

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

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 **maio de 2021** (doc. 1).

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, 30 de junho de 2021.

JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769

ALINE TURCO
OAB/SP 289.611

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

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.

1

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) da empresa **Sanya Comercial Distribuidora e Importação Ltda.** compreende:

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**¹ do ano de 2021 com destaque para o mês de **maio** 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; **(D)** Demonstração do Fluxo de Caixa, **(E)** Índices representativos da saúde financeira da empresa e **(F)** 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.

¹ 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 solucionados 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 COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA. Processo nº 1000028-49.2020.8.26.0260- 2a VARA - 1ª RAJ / SP		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
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	-
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
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
24/11/2020	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 180º do deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
23/01/2021	Encerramento do <i>Stay Period</i> prorrogado (dia útil seguinte ao 60º dia da prorrogação)	Art. 6º § 4º

2. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DA RECUPERANDA



Movimentação Abr/21 – Mai/21: Em maio/21 manteve-se a quantidade de 4 (quatro) funcionários CLT e 21 (vinte e um) terceirizados.

3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Antes de adentrar ao mérito das análises contábeis, é importante pontuar que a Recuperanda tem sido questionada sobre os contratos considerados como “Partes Relacionadas” e “Pessoas ligadas”.

As informações obtidas até o momento indicam que tais contratos não estão contabilizados em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade onde apresenta a definição de “Partes Relacionadas”. Segundo a Recuperanda, tais contas tratam de parcerias comerciais ou prestação de serviços de empresas terceiras.

No entanto, no RMA de janeiro de 2021, foi constatado nos arquivos apresentados pela Recuperanda reclassificações nas nomenclaturas utilizadas como “Partes Relacionadas”.

Ocorreram também reclassificações de valores entre grupos contábeis, ocasionado pela alteração do responsável pela contabilidade, o que foi formalizado em dezembro/2020.

No RMA de novembro e dezembro/2020, ao questionarmos o saldo da conta de “ajustes do exercício anteriores”, que é o principal fator para o saldo negativo no **Patrimônio Líquido**, obtivemos retorno da Recuperanda que não possuem o histórico devido a mudanças dos responsáveis pela contabilidade. Ressaltamos que a administração da Recuperanda deve estabelecer critérios para aprovação e divulgação de suas Demonstrações Financeiras (“DF”), pois as demonstrações contábeis também objetivam apresentar os resultados da atuação da administração, em face de seus deveres e responsabilidades na gestão diligente dos recursos que lhe foram confiados.

Adicionalmente, durante o desenvolvimento do RMA de fevereiro, obtivemos a informação que houve nova mudança na estrutura da contabilidade da Recuperanda, passando a ser interna, quando também foi noticiado que a Recuperanda está *“efetuando revisão dos meses de janeiro e fevereiro”*.

A partir do RMA de abril/2021 foram mantidos os saldos atuais após reapresentação das demonstrações financeiras pela Recuperanda.

No presente RMA de maio/21 foram disponibilizadas diversas informações e documentos acerca das operações referentes a “partes relacionadas”, as quais estão sob análise, sendo certo haverá a necessidade de esclarecimentos adicionais pela Recuperanda, cujas conclusões e serão apresentadas nos próximos relatórios.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES

Os detalhes das análises serão abordados nos respectivos grupos de contas ao longo deste relatório.

A. ATIVO

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

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA				
Ativo Circulante	2020	1º trim. 2021	abr-21	mai-21
Disponível	3.891.141	4.212.866	4.050.390	4.049.762
Clientes	4.378.280	4.710.806	4.860.196	4.505.858
Estoques	24.383.529	23.447.445	22.756.763	22.314.877
Adiantamentos	6.118.812	6.049.117	6.291.617	5.618.863
Outros Créditos CP	420.285	4.706.941	4.706.941	4.706.941
Tributos a recuperar	824.645	1.444.827	1.504.377	1.680.093
Outras contas a receber	-	263.483	197.022	197.022
Total do Ativo Circulante	40.016.693	44.835.484	44.367.306	43.073.416
Ativo Não Circulante				
Outros Créditos LP	7.063	170.120	169.237	381.649
Imobilizado	290.240	272.189	103.005	100.696
Intangível	127.158	87.756	86.883	86.010
Total do Ativo Não Circulante	424.461	530.064	359.124	568.355
TOTAL DO ATIVO	40.441.153	45.365.548	44.726.430	43.641.771

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



O **Ativo Total** apresentou diminuição de 2% representando um montante de R\$ 1 milhão em **maio/21** em comparação com o mês de abril/21.

O **Ativo Circulante** apresentou redução de R\$ 1,2 milhão, o que representa 3% de redução neste período. Enquanto o **Ativo não Circulante** apresentou aumento de 58% (montante de R\$ 209 mil) em relação a abril..

Os detalhes das movimentações financeiras de maior relevancia serão apresentados em seus respectivos grupos.

Principais contas que compõem o Ativo da Recuperanda:

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

No RMA de outubro/20, foi observado que a conta “1112214 - Account Activity for AAA – 7886” que a partir do RMA de janeiro/21 alterou a nomenclatura para “Society for Worldwide interbank financial”, possui o saldo de maior relevância dentro do grupo contábil.

A Recuperanda informou que a finalidade da conta é proteção cambial. Ainda sobre este tema, indagamos à Recuperanda no RMA de dezembro de 2020 e obtivemos como retorno que a Sanya decidiu utilizar valores recebidos em sua conta corrente Itaú, proveniente de clientes, para contratação de câmbio motivado pela alta oscilação do dólar. A Recuperanda encaminhou o extrato do banco demonstrando que desde janeiro/21 não houve movimentação de saldo na conta, constando na contabilidade o valor convertido em reais.

Segue abaixo o extrato bancário em dólar:

CLIENT STATEMENT For the Period January 1-31, 2021		Morgan Stanley PRIVATE WEALTH MANAGEMENT	
Account Summary		Active Assets Account 852-017886-155	SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMP C/O OCASA INC / SORT# MS9638
CHANGE IN VALUE OF YOUR ACCOUNTS (includes accrued interest)			
	This Period (1/1/21-1/31/21)	This Year (1/1/21-1/31/21)	
TOTAL BEGINNING VALUE	\$738,224.83	\$738,224.83	
Credits	7,446.56	7,446.56	
Debits	—	—	
Security Transfers	—	—	
Net Credits/Debits/Transfers	\$7,446.56	\$7,446.56	
Change in Value	0.03	0.03	
TOTAL ENDING VALUE	\$745,671.42	\$745,671.42	

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Caixa filial	30.966	-	-	-	0,0%
Caixa matriz	3	244	388	135	-65,2%
Total Caixa	30.969	244	388	135	-65,2%
Banco Caixa ag 3103 c/c 62-3		22	6		
Banco BS2 671524-9	13.911	17.625	13.909	13.904	0,0%
Banco do Brasil 5580-8	-	(1)	-	-	0,0%
Caixa federal 0000061-5	6.994	4.293	2.296	2.296	0,0%
Banco Itau 02626-3	-	(22)	-	-	0,0%
Banco Itau filial	-	(16)	379	-	-100,0%
Santander	23	892	892	892	0,0%
Banco Pine ag 0001 c/c 4329-1	3.596	3.596	3.596	3.596	0,0%
Society for worldwide interbank financ	3.835.600	4.247.866	4.028.863	4.028.863	0,0%
Banco Daycoval	-	(58.070)	-	-	0,0%
Banco Sofisa	-	(134)	-	-	0,0%
Banco Safra	-	(3.439)	-	-	0,0%
Banco ABC	-	(53)	-	3	0,0%
Total Banco conta movimento	3.860.124	4.212.560	4.049.940	4.049.553	0,0%
Aplicação Banco do Brasil	48	47	47	47	0,0%
Aplicação Aut Santander		14	14	26	87,1%
Total Aplicações financeiras	48	61	61	74	19,9%
TOTAL DISPONÍVEL	3.891.141	4.212.866	4.050.390	4.049.762	0,0%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: O grupo de *Disponíveis* teve leve redução de R\$ 628 comparando maio a abril, o que não representa montante significativo.

Cientes: Compõem este grupo as “Duplicatas a Receber de Clientes”. Indagamos a Recuperanda sobre os motivos da Provisão para Devedores Duvidosos (PDD) não está sendo apurada desde agosto/2020, e detalhes sobre possíveis perdas com créditos de clientes, bem como o controle que a Recuperanda faz sobre o tema.

O responsável pela contabilidade da Recuperanda nos retornou que “a PDD não está sendo calculada a pedido da empresa a composição de agosto não temos, pois vem de exercício anterior sem composição e por esse motivo realizamos a baixa, por não haver evidências”.

Devido à revisão na contabilidade efetuada pela Recuperanda, é necessária a apresentação da composição da conta “Duplicatas a Receber” por cliente, valor e data de vencimento. **Contudo a Recuperanda informou que não há controle sobre os valores em aberto e que a contabilidade está revisando os valores. O que nos faz sinalizar nos Índices de Liquidez, pois os saldos podem conter distorções.**



Movimentação Abr/21 – Mai/21: O grupo apresentou diminuição no montante de R\$ 354 mil o que representa 7,3% de redução comparando-se abril com maio de 2021.

Em análise ao Livro Razão da respectiva conta, foram selecionados 23 lançamentos, sobre os quais solicitaremos maiores detalhes à Recuperanda, pois não há detalhamento no histórico, além de os lançamentos do dia 31/05 não serem usuais à natureza da conta nem sua contrapartida, necessitando além de esclarecimentos, documentação suporte correspondente, o que será solicitado à Recuperanda:

1.1.1.04.001 1300 - DUPLICATAS A RECEBER									
DATA	LOTE	LANC	C/PARTIDA	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO		
13/05/2021	11	5563	1.1.1.09.003	RECOMPRA RED	10.000,00	0,00			
13/05/2021	11	5597	1.1.1.02.008	Liquido de Cobranca	0,00	2.600,79			
13/05/2021	11	5598	1.1.1.02.008	Liquido de Cobranca	0,00	927,26			
13/05/2021	11	5599	1.1.1.02.008	Liquido de Cobranca	0,00	37.934,84			
13/05/2021	11	5600	1.1.1.02.008	Liquido de Cobranca	0,00	1.940,03			
13/05/2021	11	5601	1.1.1.02.008	Liquido de Cobranca	0,00	753,29			
13/05/2021	11	5606	1.1.1.02.010	GETN MC CC	0,00	343,92			
13/05/2021	11	5607	1.1.1.02.010	CRED PIX	0,00	4.308,00			
13/05/2021	11	5609	1.1.1.02.007	CRED TED	0,00	62.375,00			
13/05/2021	11	5612	1.1.1.02.009	Cobrança	0,00	411.484,18			
31/05/2021	11	6240	3.2.1.01.001	FRETES JAN21 RECUPERADOS	157.061,40	0,00			
31/05/2021	11	6241	3.2.1.01.001	FRETES FEV21 RECUPERADOS	139.310,92	0,00			
31/05/2021	11	6242	3.2.1.01.001	FRETES MAR21 RECUPERADOS	75.859,82	0,00			
31/05/2021	11	6243	3.2.1.01.001	FRETES ABR21 RECUPERADOS	76.593,29	0,00			
31/05/2021	11	6292	3.1.2.01.001	DEVOLUÇÃO MERC MAIO21	0,00	260.404,60			
31/05/2021	11	6299	3.1.1.01.001	VENDAS MERCADORIAS MAIO	3.095.117,01	0,00			
31/05/2021	12	6321	2.1.1.12.005	ESTORNO LÇTO 2769 31/01	0,00	349.283,04			
31/05/2021	12	6322	2.1.1.12.006	ESTORNO LÇTO 2770 31/01	0,00	81.101,41			
31/05/2021	12	6323	2.1.1.12.007	ESTORNO LÇTO 2771 31/01	0,00	61.620,79			
31/05/2021	12	6324	1.1.2.06.008	COMPL LCTO VINC DAYCOVAL	0,00	10.107,01			
31/05/2021	12	6329	1.1.2.06.007	VALOR CORRETO VINC EM PODER DO BANCO A RECEBER	0,00	349.283,04			
31/05/2021	12	6330	1.1.2.06.008	VALOR CORRETO VINC EM PODER DO BANCO A RECEBER	0,00	81.101,41			
31/05/2021	12	6331	1.1.2.06.001	VALOR CORRETO VINC EM PODER DO BANCO A RECEBER	0,00	61.620,79			
				Total 23 lançamentos selecionados	3.553.942,44	1.777.189,40			
				Total outros lançamentos	30.110,32	2.161.201,25			
				Totais conta: 1.1.1.04.001	3.584.052,76	3.938.390,65	4.505.858,35		

Estoques: Composto pelo subgrupo “Mercadorias, produtos e insumos”. No RMA de outubro de 2020, indagamos a Recuperanda sobre a reposição de estoque e quais os critérios para estoque mínimo atualmente. Foi explicado que *“Nossa Empresa, estava em crescente para o ano de 2020, porém com a Pandemia, tivemos que recuar. Entendemos que em situação normal e regular, nosso estoque mínimo seria em torno de R\$ 25 milhões. Nas condições atuais, com fases Vermelha e Amarelas em vários Estados, as reposições mínimas seriam em torno de R\$ 5 milhões mês, porém precisamos consumir nosso estoque, e repondo somente o necessário”*.

Adicionalmente, no RMA de novembro e dezembro de 2020, entendemos com a Recuperanda o ciclo operacional dos estoques que resumidamente segue os critérios abaixo:

1. É adiantado de 20 a 30% do valor para que a fabricação dê início na China e registrado na contabilidade. (Ver no tópico **Adiantamentos**);
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. (Ver no tópico **Fornecedores Estrangeiros**).

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Mercadorias para revenda	24.352.805	23.370.541	22.629.895	22.105.919	-2,3%
Peças e partes - assistencia tecnica	-	16.717	16.717	18.065	8,1%
Material de acondicionamento	-	60.186	110.151	190.893	73,3%
Outros materiais de consumo	9.938	-	-	-	0,0%
Total Estoque	24.362.743	23.447.445	22.756.763	22.314.877	-1,9%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: O grupo contábil de estoques oscilou 1,9% no período em análise o que representa redução no montante de R\$ 411 mil. Substancialmente devido à diminuição na conta “mercadorias para revenda” em R\$ 523 mil e aumento de R\$ 80 mil na conta “Material de acondicionamento”.

Adiantamentos: Conforme mencionado, este subgrupo é composto pelas contas “adiantamento a fornecedores”, “adiantamento de importações” e “adiantamento de comissões”. Nos RMA anteriores (de outubro a dezembro de 2020), a Recuperanda nos retornou que os adiantamentos de importações estão atrelados ao início do processo de aquisição de estoques. Ver mais detalhes no tópico **Estoques**. Questionamos a Recuperanda no RMA de fevereiro/21 acerca da variação da conta “adiantamento a fornecedores” que teve aumentos constantes. Em análise ao Livro Razão, verificamos que alguns valores que indagamos a Recuperanda, foram reclassificados no decorrer da revisão diretamente em despesas não tendo sido encaminhada a documentação suporte correspondente.

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Adiantamentos a fornecedores	492.642	635.822	605.927	380.250	-37,2%
Adiantamento de importações	5.350.964	5.123.459	5.387.542	4.937.042	-8,4%
Adiantamento de comissões	275.206	289.836	298.148	301.571	1,1%
Total adiantamentos	6.118.812	6.049.117	6.291.617	5.618.863	-10,7%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: O subgrupo de Adiantamentos apresentou redução de R\$ 672 mil no período, o que representa 10,7% comparando-se maio com abril. Das variações ocorridas, destaca-se o saldo da conta contábil “Adiantamento a importações” que diminuiu no montante de R\$ 450 mil no período e redução da conta “adiantamentos a fornecedores” no montante R\$ 226 mil.

Outros créditos (circulante): Como resultado da revisão, atualmente este grupo contábil possui somente uma conta denominada “conta transitória” pela Recuperanda que justificou *“Por uma Política nova adotada pela empresa, todo ajuste vai ser reconhecido inicialmente na conta Transitória - no encerramento do exercício, será reconhecida para resultado.”*

De acordo com o que é definido nas normas contábeis, um ativo deve ser reconhecido contabilmente como um recurso econômico; é um direito que tem o potencial de produzir benefícios econômicos, podendo ser oportunamente reavaliado seu valor justo após seu reconhecimento inicial. A mensuração do valor justo presume que o ativo ou o passivo é trocado em uma transação não forçada entre participantes do mercado para a venda do ativo ou a transferência do passivo na data de mensuração nas condições atuais de mercado.

Conclui-se, portanto, que tanto a finalidade da conta bem como seu período de competência não está em conformidade com as práticas contábeis.

Além disso, ocorreu uma inobservância acerca da aprovação desta política pela Recuperanda nos aspectos citados, principalmente ao que está inerente às responsabilidades administrativas e gerenciais da empresa.

A Recuperanda informou que o saldo será transferido para conta Lucros/Prejuízos acumulados para fins de regularização.

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Conta Transitória	-	4.706.941	4.706.941	4.706.941	0,0%
Total outros créditos	-	4.706.941	4.706.941	4.706.941	0,0%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: Não ocorreram movimentações de destaque para o período analisado apesar do saldo significativo em R\$ 4 milhões o que nos faz sinalizar no tópico **Índices de Liquidez uma vez que a natureza da conta, conforme mencionado acima, não reflete a realidade operacional da Recuperanda.**

Outras contas a receber: Este grupo contábil refere-se à reclassificação de contas feita em janeiro/21, sendo anteriormente denominadas como “Adiantamento Pessoas Ligadas”, nos quais são contabilizados pagamentos/adiantamentos a fornecedores, como, por exemplo, a Jianling que é a empresa locadora do imóvel. Também são contabilizados adiantamentos considerados Pessoas Ligadas, tais como: Rede Império, Imperatriz, Excelente, Sportli, Hiper San e Supremo. Conforme relatório anteriores, a Recuperanda informa tratarem-se de partes relacionadas,

Verifica-se do Livro Razão persistirem recentes transações entre a Recuperanda e as referidas empresas. No presente RMA de maio/21 identifica-se que há vários lançamentos como contrapartida a conta “1.1.1.09.003 – Supremo” no Livro Razão que já indagamos a Recuperanda esclarecimentos sobre tais lançamentos no RMA anterior (abril/21), que nos esclareceu que a Supremo agora é responsável pelo ativo financeiro da Sanya, efetuando pagamentos e recebimentos de algumas contas da Recuperanda.

Ainda, vale frisar que era registrada neste grupo a conta contábil Antecipações de Lucros, onde estavam contabilizados valores referentes ao sócio, tendo sido posteriormente informado que se tratava de mútuos.

Na linha dos reiterados questionamentos já apontados, foi solicitado à Recuperanda esclareça a que título se deve cada uma das transações, com os respectivos documentos suporte, notadamente diante das reclassificações e alterações realizadas recentemente, fatos ainda não suficientemente esclarecidos pela Recuperanda. As informações levantadas serão apresentadas nos próximos relatórios.

Ressaltamos que este ponto inconclusivo não está restrito somente a este grupo contábil, o que nos faz sinalizar na análise dos **Índices de Liquidez**, presente neste RMA, pois os saldos podem não estar refletindo a realidade operacional da Recuperanda.

Movimentação Abr/21 – Mai/21: Não ocorreram movimentações de destaque no período analisado.

Conta contábil	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Antecipação de Lucros	194.069	-	-	-	0,0%
Sport Li	197.022	197.022	197.022	197.022	0,0%
Supremo	25.606	106.811	-	-	0,0%
Excelente	3.588	10.948	-	-	0,0%
Imperatriz	-	(51.298)	-	-	0,0%
Total Outras Contas a receber	420.285	263.483	197.022	197.022	0,0%

Outros Créditos (não circulante): As contas que compõem este grupo compreendem “Empresas e pessoas Ligadas” e “Contratos de Mútuo” com a empresa AMF e sócios. Ocorreu uma redução na conta da AMF que foi justificado pela Recuperanda “*Variação devida pelo Desconto das Parcelas da Comissão do Representante. Contra partida conta de despesas de Comissão*”. Contudo, não foram esclarecidos os motivos da contrapartida de um recebível estar reconhecido em despesa no resultado.

A Recuperanda encaminhou o contrato de mútuo com o sócio datado em dezembro de 2020, porém, com a revisão contábil efetuada, alguns valores que estavam nesta conta foram contabilizados diretamente em despesas. Diante desse cenário, conforme mencionado no início da análise, a Recuperanda não divulga adequadamente as transações entre Partes Relacionadas, o que prejudica maiores detalhes sobre este grupo contábil.

Movimentação Abr/21 – Mai/21: No período analisado ocorreu a adição da conta “Vinculada Safra” no montante de R\$ 212 mil, que solicitaremos maiores esclarecimentos a Recuperanda. A seguir tabela com as variações:

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Mutuo - AMF Repres Ltda	7.063	2.078	1.385	693	-50,0%
Bloqueios Jud Bancários RJ	-	191	-	379	0,0%
Banco Itau 12657-6	138.026	-	-	-	0,0%
(-) Caução de duplicatas	(154.536)	-	-	-	0,0%
Sofisa AG 0019 c/ vinc 458920	-	-	-	-	0,0%
Mutuo sócio	194.069	167.852	167.852	167.852	0,0%
Vinculada Safra	-	-	-	212.726	100,0%
Outros créditos LP	184.622	170.120	169.237	381.649	125,5%

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.

Na revisão contábil, alteraram-se os saldos inclusive das depreciações em janeiro e fevereiro, porém, não foi esclarecido pela Recuperanda se está caracterizado como mudança de estimativa na apuração das depreciações ou correção de erro, situação que prejudica as análises e não permite obter conclusões concretas sobre a adequação contábil destes saldos.

No RMA de abril/21 evidenciou-se que o saldo da conta “veículos” foi zerado devido à baixa por venda do veículo pela Recuperanda.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Movimentação Abr/21 – Mai/21: Não se observam oscilações além das respectivas depreciações acumuladas em cada período.

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Móveis e utensílios	4.465	4.465	4.465	4.465	0,0%
Veículos	222.500	222.500	-	-	0,0%
Computadores e acessórios	93.481	93.481	93.481	93.481	0,0%
Software	42.808	42.808	42.808	42.808	0,0%
(-) Depreciação	(73.014)	(91.065)	(37.749)	(40.058)	6,1%
Total bens móveis	290.240	272.189	103.005	100.696	-2,2%
Softwares	26.170	26.170	26.170	26.170	0,0%
Marcas, direitos e patentes	115.359	78.576	78.576	78.576	0,0%
(-) Amortização	(14.371)	(16.990)	(17.863)	(18.735)	4,9%
Total Intangível	127.158	87.756	86.883	86.010	-1,0%
Total Imobilizado	417.398	359.944	189.888	186.706	-1,7%

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

B. PASSIVO

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

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA				
Passivo Circulante	2020	1º trim 2021	abr-21	mai-21
Fornecedores CP	40.893.548	67.603	72.351	103.244
Fornecedores Estrangeiros	-	673.867	712.028	820.280
Empréstimos e Financiamentos	28.098.860	-	-	-
Obrigações Tributárias	11.620.218	11.694.789	11.776.783	11.827.243
Outras Obrigações	1.279.229	419.450	716.690	1.108.696
Obrigações Trabalhistas	38.901	40.211	42.150	42.367
Recuperação Judicial	-	80.707.521	78.185.149	75.820.471
Total do Passivo Circulante	81.930.755	93.603.441	91.505.150	89.722.302
Passivo Não Circulante				
Empréstimos e Financiamentos LP	-	690.000	690.000	690.000
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	-	-	-
Total do Passivo Não Circulante	25.030.372	4.744.111	4.744.111	4.744.111
Patrimônio Líquido				
Capital Social	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Reserva de Lucros	(47.654.919)	-	-	-
Reserva para contingências	-	19.510.986	19.551.959	19.604.749
(-) Prejuízos Acumulados	(20.865.055)	(68.519.974)	(68.519.974)	(68.519.974)
Lucros/ Prejuízos do Exercício	-	(5.973.015)	(4.554.815)	(3.909.416)
Total do Patrimônio Líquido	(66.519.974)	(52.982.004)	(51.522.831)	(50.824.641)
TOTAL DO PASSIVO	40.441.153	45.365.548	44.726.430	43.641.771



O **Passivo Total** apresentou redução de 2% em maio/21 quando comparado a abril/21, o que representa o montante de R\$ 1 milhão.

O **Passivo Circulante** apresentou redução de 1,9% em maio/21, o que representa o montante de R\$ 1,7 milhão, comparado ao mês de abril/21.

A variação foi influenciada principalmente pelo decréscimo de saldo no grupo contábil “Recuperação Judicial”.

O **Passivo não Circulante** não apresentou oscilação no período.

O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (Passivo a descoberto). Apresentou diminuição de saldo negativo no montante de R\$ 698 mil o que representa de 1,4% em maio/21 comparado com abril/21. A oscilação do período foi motivada, principalmente, pelo resultado do período.

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

Principais contas que compõem o Passivo da Recuperanda:

Fornecedores CP e Fornecedores estrangeiros: As contas que compõem este grupo compreendem por “Fornecedores Nacionais” referentes às compras de mercadorias e produtos nacionais.

Durante o desenvolvimento do RMA de outubro/20, verificamos nos documentos auxiliares encaminhados pela Recuperanda que o saldo da subconta “Fornecedores estrangeiros” representava 94% do total do grupo contábil. Substancialmente, essa proporção se deve à grande parceria comercial que a Recuperanda tem com a China, conforme nos explicou, e que o saldo da conta se refere a valores que estão no Plano de Recuperação Judicial. Portanto, em janeiro e fevereiro de 2021 foram reclassificados os valores correspondentes ao Processo de Recuperação Judicial para outro grupo contábil. Ver no tópico **Recuperação Judicial**.

Os pagamentos são efetuados em dólar, portanto, a variação cambial possui forte impacto nos saldos de fornecedores.

Devido à revisão na contabilidade efetuada pela Recuperanda, solicitamos a composição das contas por fornecedores, valor e data de vencimento. Contudo os valores apresentados não estão conciliados com o apresentado na contabilidade, por isso, reiteramos nossa solicitação a Recuperanda no RMA de abril e até o fechamento deste relatório não tivemos retorno.

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Fornecedores Nacionais	2.548.205	67.603	72.351	103.244	42,7%
Fornecedores Estrangeiros	38.345.342	673.867	712.028	820.280	15,2%
Total Fornecedores	40.893.548	741.470	784.379	923.525	17,7%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: O grupo contábil de Fornecedores teve um aumento de 17,7% no período o que representa o montante de R\$ 139 mil. O motivo da variação deveu-se à conta “Fornecedores estrangeiros” que obteve aumento de R\$ 108 mil, além do aumento de R\$ 30 mil (42,7%) em “Fornecedores nacionais”.

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



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
IPI a recolher	2.644.429	2.657.142	2.662.722	2.669.912	0,3%
ICMS a recolher	92.065	67.077	73.615	82.848	12,5%
Provisão IRPJ S/ Lucro a recolher	1.821.742	1.830.500	1.834.344	1.839.297	0,3%
Provisão CSL S/ Lucro a recolher	996.691	1.001.483	1.003.586	1.006.296	0,3%
IRRF a recolher	4.456	1.651	395	785	99,0%
Pis a recolher	140.542	174.376	185.310	188.090	1,5%
Cofins a recolher	3.779.559	3.950.694	4.007.768	4.029.410	0,5%
Pis/Cofins/CSLL - Lei 10833 at 30 PC	7.470	2.491	1.562	395	-74,7%
ISS retido a recolher	1.213	1.213	1.213	1.213	0,0%
INSS retido a recolher	2.778	2.778	2.778	2.778	0,0%
ICMS antecipação total st a recolher	885	-	-	-	0,0%
Difal a recolher	32.306	20.119	20.042	19.753	-1,4%
ICMS fundos a recolher	18.244	9.676	10.139	15.444	52,3%
IOF a pagar		1.280	1.707	2.133	25,0%
ICMS parcelamento	689.377	653.541	650.835	648.124	-0,4%
Pis parcelamento	17.976	17.976	17.976	17.976	0,0%
Cofins parcelamento	82.800	82.800	82.800	82.800	0,0%
IPI parcelamento	486.320	486.320	486.320	486.320	0,0%
IRPJ parcelamento	211.996	211.996	211.996	211.996	0,0%
CSLL parcelamento	115.808	115.808	115.808	115.808	0,0%
Parcelamento pert	473.562	405.867	405.867	405.867	0,0%
Total Obrigações Tributárias a CP	11.620.218	11.694.789	11.776.783	11.827.243	0,4%

ICMS Parcelamento	251.075	251.075	251.075	251.075	0,0%
PIS Parcelamento	8.171	8.171	8.171	8.171	0,0%
COFINS Parcelamento	37.636	37.636	37.636	37.636	0,0%
IPI Parcelamento	277.850	277.850	277.850	277.850	0,0%
IRPJ Parcelamento	134.907	134.907	134.907	134.907	0,0%
CSLL Parcelamento	73.696	73.696	73.696	73.696	0,0%
Parcelamento PERT	3.270.775	3.270.775	3.270.775	3.270.775	0,0%
Total Obrigações Tributárias a LP	4.054.111	4.054.111	4.054.111	4.054.111	0,0%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: O grupo contábil de obrigações tributárias apresentou aumento no curto prazo (circulante) de 0,4% o que representa o montante de R\$ 50 mil. Substancialmente devido aos aumentos nas contas “IPI a Recolher”, “ICMS a recolher” e “COFINS a recolher” que somadas aumentaram o montante de R\$ 38 mil.

Não ocorreram oscilações em obrigações tributárias de longo prazo.

Segue a conciliação do Passivo Fiscal apresentado pela Recuperanda. Solicitamos a composição dos valores indicados como “saldo contábil” em comparação com os saldos apresentados no balanço patrimonial.

PASSIVO FISCAL				
	Mai/2021			
	Vr. Passivo Fiscal	Saldo Contábil	Diferença	Observação
Tributos	1.190.343,41	1.190.343,41	-	
Dívida Ativa	28.282.264,06	28.282.264,06	-	
Parcelamentos	6.023.002,05	6.023.002,05	-	

Outras obrigações (circulante): Compõe este grupo as “Contas a Pagar”, onde são contabilizados “Aluguéis a Pagar”, “Comissões a pagar”, “Bancos Saldo Credor” e “Adiantamentos à Clientes e depósitos não identificados”.

Referente aos depósitos não identificados contabilizados em conjunto com os adiantamentos a clientes, questionamos a Recuperanda no **RMA de 10.2020**, que nos respondeu que *“o devido ao valor, fizemos uma força tarefa e conseguimos identificar todos esses depósitos, as baixaram se deram até o fechamento de Dez/20.”* Entretanto, ao fechamento deste RMA (março 2021) constatamos que se mantém o saldo de R\$ 99 mil nesta conta do qual a Recuperanda retornou que *“trata-se de depósitos em espécie, algumas vezes impossíveis de serem identificados até que o cliente entre em contato pelos canais de comunicação”*.

Referente à conta “Comissões a pagar” observa-se que, conforme justificado pela Recuperanda em reunião no início da recuperação judicial, há pagamentos à empresa Imperatriz, que já chegou a participar do quadro societário da empresa. Conforme apontado anteriormente, a Imperatriz, segundo a Recuperanda, lhe presta serviços de auxílio com representações e negociações com parceiros da China.

Segue da apresentação da tabela de evolução dos saldos:

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Adto de clientes e depósitos	99.555	99.555	99.555	100.355	0,8%
Alugueis a pagar	508.628	234.094	254.891	249.643	-2,1%
Comissões a pagar	486.020	85.801	98.415	196.977	100,1%
Bancos saldo credor	185.025	-	63.045	62.115	-1,5%
Outras contas a pagar	-	-	200.783	499.604	148,8%
Total Outras Obrigações	1.279.229	419.450	716.690	1.108.696	54,7%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: Da oscilação do período destacamos aumento no montante de R\$ 392 mil o que representa 54,7% em comparação a abril/21. A variação corresponde substancialmente ao *aumento* na conta “Comissões a pagar” em R\$ 98 mil e diminuição na conta “Outras contas a pagar” em R\$ 298 mil. Solicitaremos esclarecimentos a Recuperanda sobre as movimentações do período.

Obrigações Trabalhistas: Detalhes dos saldos por conta discriminados na tabela a seguir:

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Salários e ordenados a pagar	8.837	5.808	6.930	7.254	4,7%
IRRF s/ folha de pagamento	2.296	2.069	2.060	2.078	0,9%
INSS a recolher	7.228	5.535	6.263	6.106	-2,5%
FGTS a recolher	1.737	1.194	1.290	1.322	2,5%
Provisões para férias	14.001	13.656	13.656	13.656	0,0%
Provisões para 13o salário		1.777	1.777	1.777	0,0%
INSS sobre provisões para férias	3.682	7.342	7.342	7.342	0,0%
INSS sobre provisões 13o salário	-	1.262	1.262	1.262	0,0%
FGTS sobre provisões para férias	1.120	1.092	1.092	1.092	0,0%
FGTS sobre provisões 13o salário		476	476	476	0,0%
Obrigações Trabalhistas	38.901	40.211	42.150	42.367	0,5%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: As Obrigações Trabalhistas apresentaram leve aumento dos saldos em 0.5% em maio. Considerando a ausência de movimentação dos saldos de provisões, no RMA de abril de 2021 questionamos esclarecimentos à Recuperanda, mas até o fechamento deste relatório não tivemos retorno.

Recuperação Judicial (circulante): Este grupo contábil corresponde aos credores arrolados no Plano de Recuperação Judicial. Segue tabela com a movimentação das contas:

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Emprestimos Banco do Brasil CP	-	9.280.665	9.152.558	8.741.048	-4,5%
Emprestimos Itau - cp	-	1.852.114	1.852.114	1.790.493	-3,3%
Emprestimos Pine - CP	-	2.994.073	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	2.301.824	2.301.824	0,0%
Emprestimos Banco ABC - CP	-	2.162.845	2.162.845	2.162.845	0,0%
Emprestimos Redasset - CP	-	2.034.570	2.034.570	2.034.570	0,0%
Emprestimos Daycoval - CP	-	1.798.124	1.798.124	1.798.124	0,0%
Total Emprestimos RJ	-	26.126.315	25.994.860	25.521.729	-1,8%
Descontada - Banco Daycoval	-	939.151	937.500	934.260	-0,3%
Descontada - Redasset	-	637.110	637.110	637.110	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%
Total duplicatas descontadas	-	2.513.658	2.512.006	2.508.767	-0,1%
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	-	46.407.892	44.015.279	42.618.977	-3,2%
Total outras contas a pagar RJ	-	50.416.705	48.024.092	46.627.790	-2,9%
Vinculada ABC	-	897.665	897.665	897.665	0,0%
Vinculada Pine	-	99.271	102.619	102.619	0,0%
Vinculada Sofisa	-	158.554	158.554	158.554	0,0%
Vinculada Fibra	-	3.347	3.347	3.347	0,0%
Vinculada Safra	-	349.283	349.283	-	-100,0%
Vinculada Daycoval	-	81.101	81.101	-	-100,0%
Vinculada Itau	-	61.621	61.621	-	-100,0%
Total duplic. Garantia RJ	-	1.650.843	1.654.191	1.162.186	-29,7%
Total Recuperação Judicial	-	80.707.521	78.185.149	75.820.471	-3,0%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: Verifica-se uma redução nos saldos em 3% o que corresponde ao montante de R\$ 2,3 milhões. Substancialmente a movimentação ocorre na conta “Fornecedores Estrangeiros – RJ” que redução R\$ 1,3 milhões, devido à atualização de variação cambial.

Empréstimos e Financiamentos (não circulante): Este grupo contábil corresponde a mútuos estabelecidos com terceiros.

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Li Ling - LP	690.000	690.000	690.000	690.000	0,0%
Mutuo Unygift	868.627	-	-	-	0,0%
Total Empréstimos	1.558.627	690.000	690.000	690.000	0,0%

Movimentação Abr/21 – Mai/21: Não ocorreram oscilações de destaque para o período em análise.

Patrimônio Líquido: Devido aos ajustes de exercícios anteriores, o saldo do Patrimônio Líquido se apresenta como passivo a descoberto. O que equivale a dizer que o saldo de obrigações registrado no Passivo supera sua aplicação com bens e direitos no Ativo. Contudo, sobre o grupo “Reservas de Lucros” diante da revisão contábil ocorrida nos meses anteriores, o saldo da conta passou a integrar a conta de “Lucros/Prejuízos acumulados”.

Em janeiro/21, houve a reclassificação do saldo da conta “Provisões para Contingências” de R\$ 19 milhões para a conta “Reserva para contingências”. O valor apresentado na conta grande parte é referente à *“multa que foi aplicada pela RFB que estão sendo defendidas pelo jurídico”*. Reiteramos esclarecimentos a Recuperanda sobre esta reclassificação tendo em vista que está operando com prejuízos, porém não tivemos esclarecimentos até o fechamento deste relatório.

A composição das contas que compõem este grupo será apresentada na tabela a seguir:

Conta	dez-20	1º Trimestre	abr-21	mai-21	Δ abr x mai
Capital Social	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	0,0%
Reserva de Lucros	30.018.835	-	-	-	0,0%
Reserva de Contingências	-	19.510.986	19.551.959	19.604.749	0,3%
(-) Ajustes de Exercícios Anteriores	(77.673.754)	-	-	-	0,0%
Lucros/ Prejuízos Acumulados	2.801.516	(68.519.974)	(68.519.974)	(68.519.974)	0,0%
Lucro / Prejuízo do Exercício	-	(5.973.015)	(4.554.815)	(3.909.416)	-14,2%
Total do Patrimônio Líquido	(42.853.403)	(52.982.004)	(51.522.831)	(50.824.641)	-1,4%

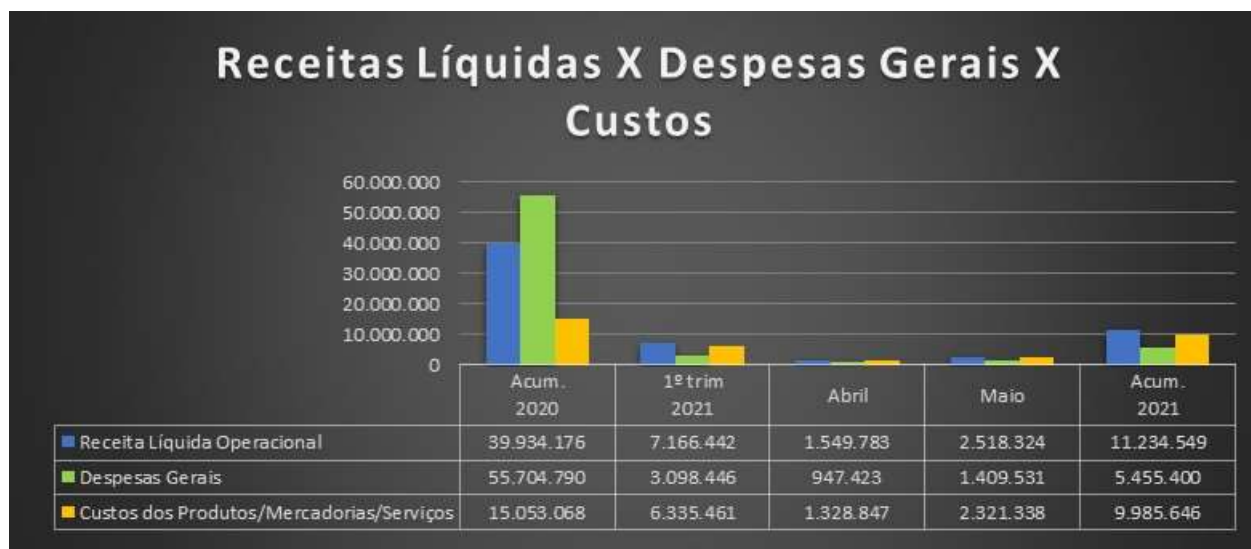
Movimentação Abr/21 – Mai/21: Das variações apresentadas no Patrimônio Líquido, em maio/2021, destacamos redução do saldo negativo substancialmente devido ao resultado do período que apresentou lucro de R\$ 645 mil. Conforme Livro Razão verifica-se que o aumento de R\$ 52 mil na conta “Reserva para Contingências” se refere à atualização monetária.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

C. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Demonstra-se a seguir a composição da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) com destaque para os pontos de maior relevância:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA					
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS					
Conta Contábil	Acum. 2020	Acum 1º trim/2021	Mensal Abr-21	Mensal Mai-21	Acum. 2021
RECEITA BRUTA DE VENDAS	49.500.069	8.447.282	1.771.796	3.095.117	13.314.194
VENDAS CANCELADAS	(5.235.697)	(398.051)	(27.274)	(260.405)	(685.730)
IMPOSTOS S/VENDAS	(4.330.195)	(935.928)	(198.235)	(350.941)	(1.485.103)
IMPOSTOS S/VENDAS CANCELADAS	-	53.139	3.496,36	34.552,40	91.187,88
Receita líquida operacional	39.934.176	7.166.442	1.549.783	2.518.324	11.234.549
CUSTO DOS PRODUTOS	(15.053.068)	(6.335.461)	(1.328.847)	(2.321.338)	(9.985.646)
Lucro Bruto	24.881.108	830.981	220.936	196.986	1.248.903
DESPESAS C/FUNCIONARIOS	-	(102.674)	(39.251)	(40.900)	(182.824)
FACILITIES	-	(573.461)	(172.445)	(199.496)	(945.403)
SERV DE TERCEIROS	-	(1.224.940)	(446.159)	(662.420)	(2.333.519)
CONSULT/ASSESSORIA JURIDICA	-	(279.367)	(96.947)	(167.780)	(544.094)
DESPESAS GERAIS	(33.107.184)	(131.705)	(27.287)	(35.170)	(194.163)
DESPESAS COMERCIAIS	(4.377.850)	(786.299)	(165.334)	(303.764)	(1.255.397)
Despesas Operacionais	(37.485.034)	(3.098.446)	(947.423)	(1.409.531)	(5.455.400)
DEPESAS FINANCEIRAS	(18.219.756)	(4.415.049)	(292.803)	(79.925)	(4.787.777)
RECEITAS FINANCEIRAS	7.157.111	517.831	2.392.613	1.418.889	4.329.333
Resultado Financeiro	(11.062.645)	(3.897.218)	2.099.810	1.338.964	(458.444)
BAIXA DO IMOBILIZADO	-	-	4.856	-	4.856
DESPESAS RECUPERADAS	-	4.183	-	448.825	453.008
CREDITO PIS/COFINS	-	190.023	41.705	70.155	301.883
PERDAS DE ESTOQUES	-	(2.538)	(1.684)	-	(4.222)
Outras Despesas e Receitas	-	191.668	44.876	518.980	755.525
(=) Lucro / Prejuízo Operacional	(23.666.571)	(5.973.015)	1.418.200	645.399	(3.909.416)
Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(23.666.571)	(5.973.015)	1.418.200	645.399	(3.909.416)



***Nota:** os valores dos meses abril e maio são mensais. Por isso, incluímos os saldos acumulados na sequência.

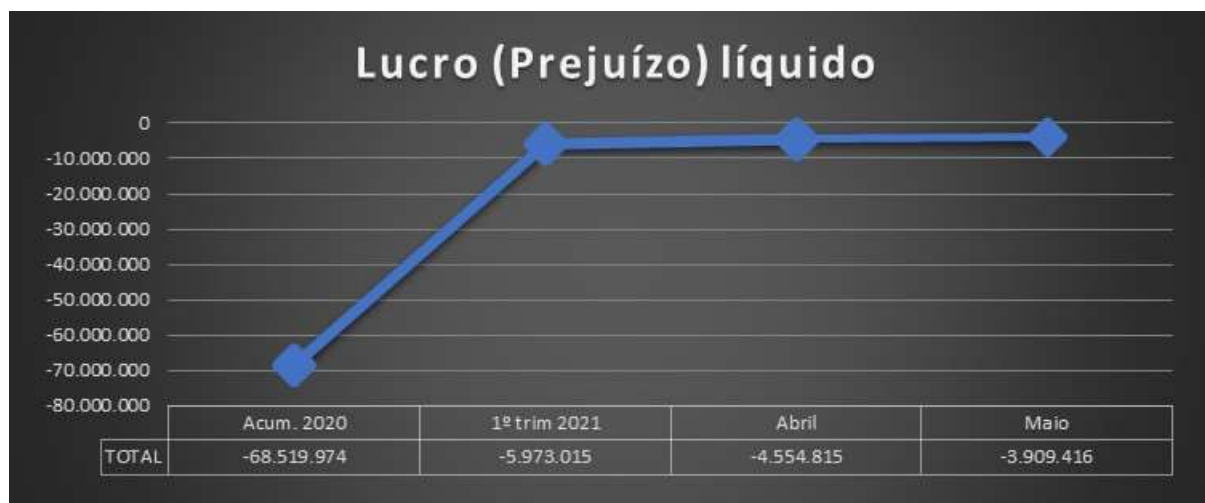
O gráfico apresentado demonstra a evolução mensal e acumulada dos resultados da Recuperanda em 2020 e 2021. Sobre as Análises dos resultados, destacamos a seguir as variações mensais comparativas, referente ao mês anterior e o resultado do período apresentado por este relatório.

A **Receita Líquida Operacional** apresentou aumento de 62% comparando-se os valores mensais de abril/2021 e maio/21, o que representa o montante de R\$ 968 mil, atingindo o saldo parcial acumulado de R\$ 11.2 milhões. A média mensal em 2020 era de R\$ 3,3 milhões enquanto a média de 2021 está em 2,2 milhões. Solicitaremos maiores detalhes a Recuperanda sobre o grupo contábil de Vendas Canceladas.

Das **Despesas Gerais**, em maio/2021, a Recuperanda apresentou aumento mensal das despesas em 49%, substancialmente pelo grupo contábil “Serv. De Terceiros” que aumentou o montante de R\$ 216 mil e “Despesas Comerciais” que no montante de R\$ 138 mil.

Em relação aos **Custos**, ocorreu redução de 7% comparando abril a maio, o que representa o montante de R\$ 86 mil. Em 2020 a média mensal para custos foi de R\$ 1,2 milhão, valor inferior quando comparado à média de 2021 que está em R\$ 1,9 milhões.

No RMA de fevereiro/2021 ao indagarmos a Recuperanda sobre o que considera para cálculo dos custos, recebemos a resposta “*Nossa margem bruta real é em torno de 20%. Esta margem não está representada na contabilidade. Desta forma, estamos efetuando uma revisão (auditoria) dos cálculos da apuração do CMV contabilizado desde o ano de 2020 para identificarmos onde está diferença. Na finalização da auditoria no final do semestre/21 teremos a documentação suporte.*” Dessa forma, não se permite maiores análises acerca dos custos.



Em **maio/2021**, a Recuperanda apresentou prejuízo totalizando R\$ 3,9 milhões sendo R\$ 645 mil de redução do prejuízo quando comparado ao período anterior. Substancialmente o principal motivo para o mês de maio/21 ter apresentado Lucro líquido de R\$ 645 mil refere-se ao resultado do grupo contábil financeiro positivo no montante de R\$ 1, 3 milhão devido à apuração de variação cambial no período.

D. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Demonstra-se a seguir a composição da Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) com destaque para os pontos de maior relevância:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA				
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	2020	1º trim 2021	abr-21	mai-21
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais				
Resultado do exercício	(23.666.571)	5.973.015	4.554.815	3.909.416
Depreciação	66.257	(20.670)	31.774	28.592
Resultado Líquido Ajustado	(23.600.314)	5.952.345	4.586.589	3.938.008
Contas a receber	5.380.456	(332.526)	(481.917)	(127.579)
Créditos diversos	87.289.955	(4.722.903)	(4.655.559)	(4.857.884)
Impostos a compensar	(522.118)	(620.182)	(679.732)	(855.448)
Estoques	(15.032.481)	936.084	1.626.766	2.068.653
Fornecedores	35.941.761	10.264.627	7.914.923	6.657.767
Varição em adiantamento de clientes	99.555	-	-	-
Varição em contas a pagar e provisões	(1.736.302)	-	-	-
Varição em imposto de renda e contribuição social	273.228	-	-	-
Varição em impostos sobre receitas	846.983	-	-	-
Impostos a recolher	-	61.021	137.068	179.866
Salários, provisões e contribuições sociais	-	1.310	3.249	3.466
IRPJ e CSLL a recolher	-	13.550	19.497	27.159
Outras obrigações	-	(859.779)	(562.539)	(170.534)
Caixa líquido das Atividades Operacionais	112.541.036	4.741.204	3.321.757	2.925.466
Atividades de investimentos				
Imobilizado	-	36.784	259.284	259.284
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	-	36.784	259.284	259.284
Atividades de Financiamentos				
Ajustes exercícios anteriores	(77.673.754)	-	-	-
Empréstimos & financiamentos	-	1.323.328	1.193.569	1.193.569
Juros pagos por empréstimos	(7.876.515)	-	-	-
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	(85.550.269)	1.323.328	1.193.569	1.193.569
Varição Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	3.390.453	321.725	159.249	8.816.276
Saldo do início do exercício	500.688	3.891.141	3.891.141	3.891.141
Saldo do final do exercício	3.891.141	4.212.866	4.050.390	4.049.762

NOTA: conforme ressalvas no decorrer deste relatório a respeito das devidas explicações das transações, os saldos constantes nestas contas podem afetar a análise da DFC, uma vez que não estão elucidados os saldos caracterizados como investimentos ou financiamentos.

Conforme mencionado no tópico **Demonstração do Resultado do Exercício**, presente neste RMA, a Recuperanda apresentou lucro de R\$645 mil, mas o prejuízo acumuladamente está em R\$ 3,9 milhões.

Nas Atividades Operacionais, identifica-se que o que mais influenciou no Caixa Líquido das Atividades Operacionais de R\$ 2,9 milhões foram:

- i) Estoques: que teve acréscimo, ou seja, entrada de valores (redução no estoque) no montante de R\$ 441 mil em maio em comparação com o mês anterior.
- ii) Fornecedores: o que corresponde substancialmente à variação cambial apurada com os valores de Fornecedores Estrangeiros que boa parte do saldo se encontra no grupo contábil “Recuperação Judicial”.

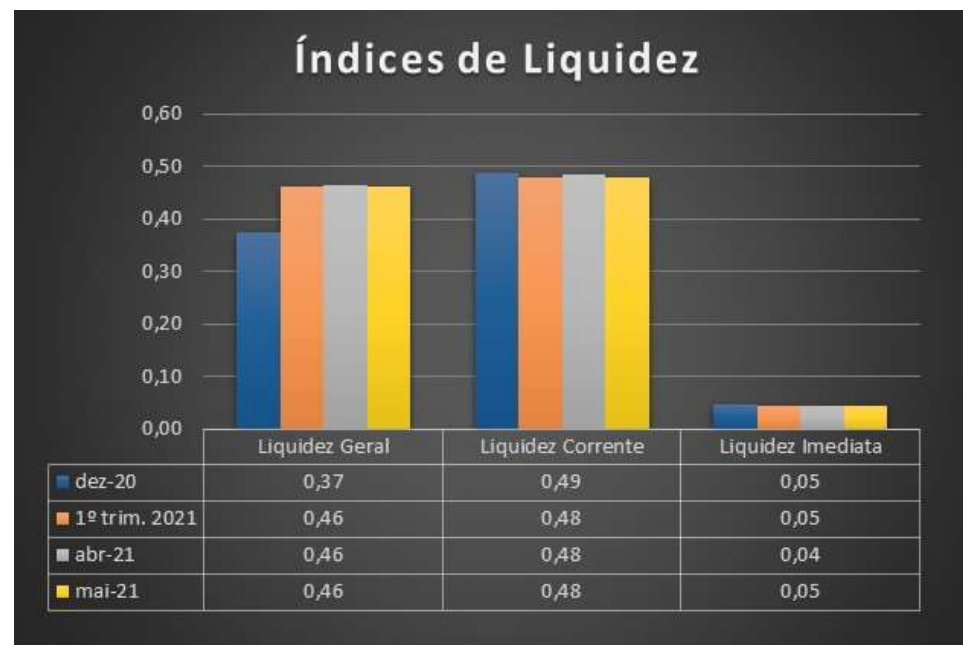
Conclui-se que em maio/21, o fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais foi positivo, todavia existe nuances com o que foi considerado pela Recuperanda em grupos contábeis que não estão claros se impactam efetivamente o caixa.

As atividades de investimento incluem a movimentação da conta “veículos” correspondendo à baixa por venda ocorrida em abril/21. (Ver em no **RMA do mês de abril/21**).

As atividades de financiamento consumiram R\$ 1,1 milhão o que se refere substancialmente a movimentação ao subgrupo contábil “Empréstimo e financiamento” pertencente ao tópico Recuperação Judicial.

E. ÍNDICES DE LIQUIDEZ (Capacidade de Pagamento das dívidas):²

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



² **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.

NOTA: conforme inicialmente ponderado e sinalizado no decorrer deste RMA como, por exemplo, nos grupos contábeis “Disponíveis” e “Outras contas a receber”, acerca das possíveis distorções nos índices. E devido aos ajustes, correções e reclassificações ocasionados pela revisão que a Recuperanda realizou, a base utilizada para apuração dos índices possa não representar a realidade dos números da Recuperanda.

Em **maio/2021**, o índice de liquidez corrente foi de 0,48, o que equivale a dizer que possui ativos no circulante para satisfazer 48% de suas dívidas totais de curto prazo. Assim como a liquidez geral, de 0,46 no período, representando ativos totais equivalentes a 46% das dívidas totais e liquidez imediata de 0,05, demonstrando que possui 5% das suas disponibilidades para cumprimento das suas obrigações de curto prazo.

De forma geral, observa-se que foram mantidos seus índices de liquidez corrente e liquidez geral. No que se refere à liquidez imediata, observa-se sutil aumento em seus índices, ainda que tenha apresentado também aumento no seu passivo em curto prazo (circulante).

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

Das considerações do mês de **maio de 2021**, destacam-se a seguir alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

Conforme Livro Razão encaminhado deste período (maio) bem como de períodos anteriores nota-se transações tanto bancárias (financeiras) quanto em grupos específicos dentro das DFs entre empresas que remete a *Partes Relacionadas, Pessoas Ligadas*. Contudo, não há clareza ou regular divulgação a respeito dessas transações nas DFs da Recuperanda, o que pode influenciar substancialmente a análise do desempenho operacional e financeiro.

No **Ativo** houve redução dos saldos, motivado principalmente pelas movimentações nos grupos contábeis Clientes e Adiantamentos. No **Passivo** a redução ocorreu substancialmente no grupo contábil “Recuperação Judicial” cuja movimentação solicitaremos detalhes à Recuperanda.

Para o Resultado do período, conforme **Demonstração do Resultado do Exercício** a Recuperanda reconheceu lucro no montante de R\$ 645 mil substancialmente a conta contábil “Variação cambial ativa”. O prejuízo acumulado até abril está em R\$ 3 milhões.

Todavia, a Recuperanda não esclareceu sobre o cálculo dos **custos**, nem o que considera como custos diretos e indiretos para apuração, o que prejudica consideravelmente a análise do desempenho operacional, além do indicativo de revisão em andamento sobre o grupo contábil que é a contrapartida da valorização dos **estoques**.

4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

Foi solicitado aos representantes da Recuperanda que nos apresentassem *briefing notes* com informações detalhadas acerca dos impactos experimentados no cotidiano empresarial como consequência da pandemia do COVID-19, sobretudo no que diz respeito a:

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

Atendendo ao quanto solicitado pela Administradora Judicial, os representantes da Sanya apresentaram reporte comunicando eventos do último mês, informando que houve a paralisação do faturamento dia 24/06/2021 (quinta-feira), para elaboração do inventário, com previsão de término em 30/06/2021 (quarta-feira) e assim, retornando ao faturamento em 01/07/2021 (quinta-feira), bem como relatando que:

- Não houve desligamento de cobrador/prestador de serviços. Houve uma admissão para substituição de colaborador que trabalhará até o início de julho de 2021;
- Não houve crescimento do faturamento e haverá uma redução, em razão da paralisação para realização do inventário.

A equipe da Administradora Judicial realizou vistoria *in loco* na sede da Recuperanda, na cidade de Barueri. Além disso, solicitou registros fotográficos do Centro de Distribuição localizado na cidade de Itajaí/SC.

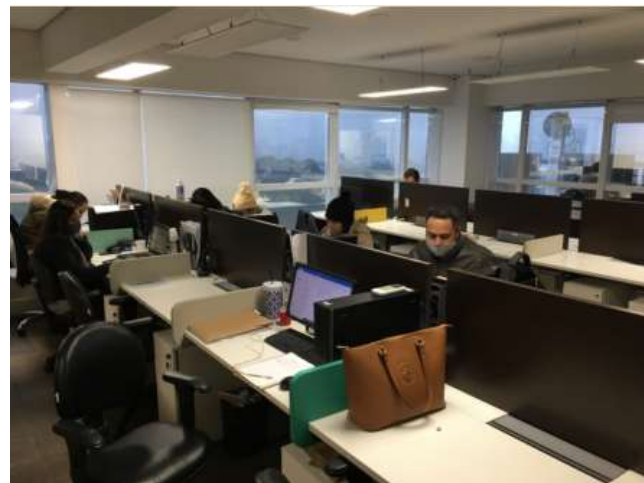
DENOMINAÇÃO	CIDADE/UF	ENDEREÇO	CNPJ
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.	BARUERI/SP	Av. Andrômeda, 885, sala 1211	15.628.238/0001-33
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.	ITAJAÍ/SC	Rodovia Antonio Heil, 1001 – Km. 01 – armazém D – sala B	15.628.238/0002-14

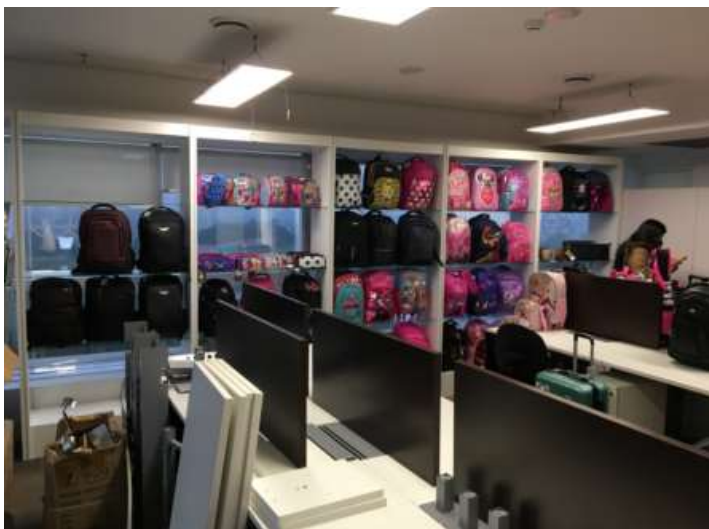
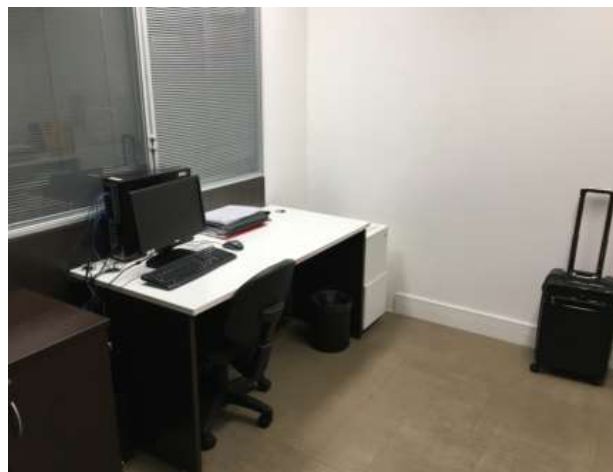
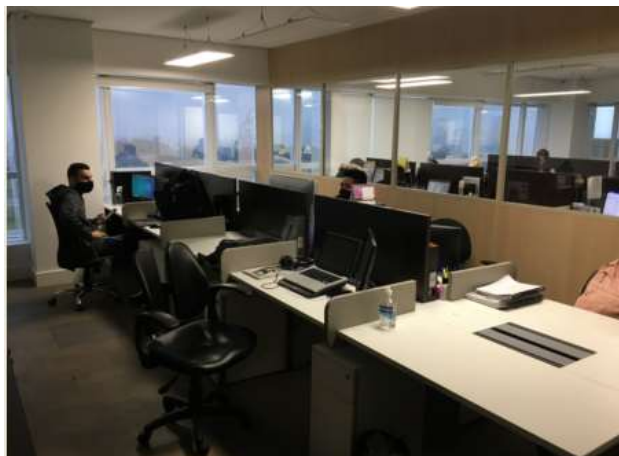
a. ESCRITÓRIO SEDE (Av. ANDROMEDA, 885, SALA 1211, ALPHAVILLE, BARUERI/SP.)

A Administradora Judicial, através de seu preposto, Sr. Everson Fraga, compareceu, no dia 29 de junho de 2021, à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Andrômeda, 885, sala 1211, em Alphaville – Barueri.

A seguir, seguem alguns dos registros fotográficos obtidos por essa Administradora Judicial, bem como enviados pela Recuperanda.





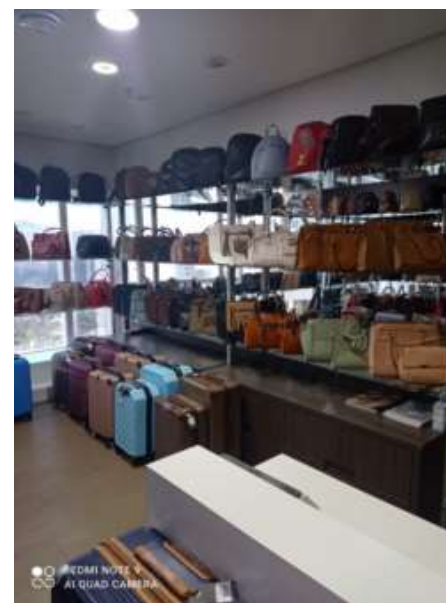


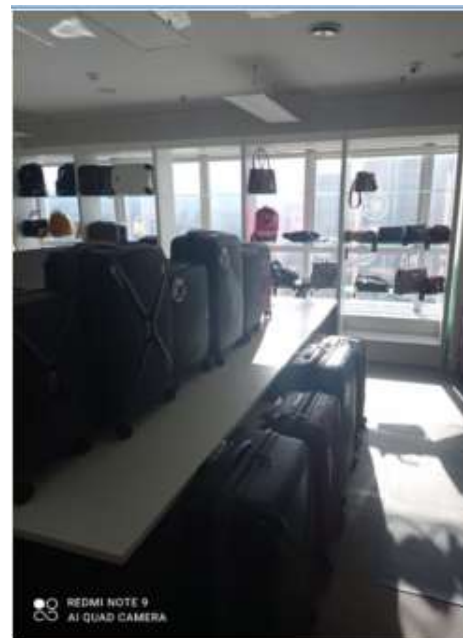


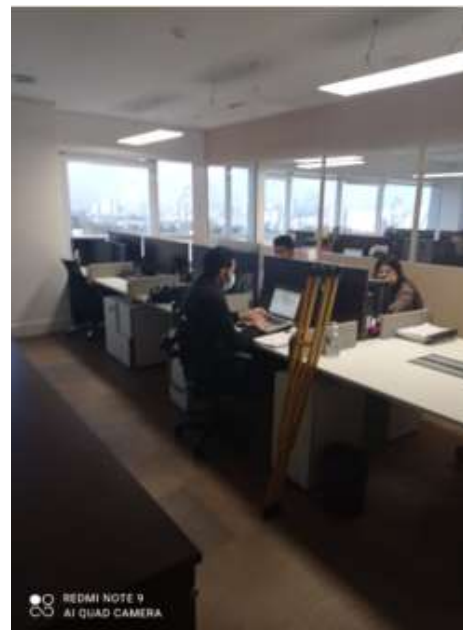












b. FILIAL – CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO (RODOVIA ANTONIO HEIL, 1001 – KM. 01 – ARMAZÉM D – SALA B – ITAIPAVA – ITAJAÍ/SC)

Por fim, 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 seguem:



