

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 S.A., Administradora Judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO 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 da Recuperanda** relativo às informações contábeis dos meses de **novembro de dezembro de 2020** (doc. 01).

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, 1º de fevereiro 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

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

1. A **posição do quadro de empregados**;
2. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**¹ apuradas nos meses de **novembro e dezembro de 2020** 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 e Demonstração de Fluxo de Caixa; **(D)** Índices representativos da saúde financeira da empresa e **(E)** Considerações finais.
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.

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\$).

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..

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.

Ponto importante a ser observado é que, em reunião no início da Recuperação Judicial e no desenvolvimento deste e dos RMAs anteriores, foi questionado à Recuperanda sobre os contratos considerados como “Partes Relacionadas” ou então “Pessoas ligadas”.

As conclusões obtidas até o momento são no sentido de que tais contratos não estão contabilizados em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade onde apresenta a definição de “Partes Relacionadas”, sendo aquela que possui participação efetiva na sociedade empresária.

Segundo a própria Recuperanda, tais contas tratam de parcerias comerciais ou prestação de serviços de empresas terceiras. Portanto, para não haver maiores impactos na comparabilidade entre as informações dos RMAs já emitidos, serão mantidos os termos que a Recuperanda adotou em seus registros contábeis.

Durante o relatório, será exposto as principais análises afetadas em razão da inadequação dos dados apresentados em “Partes Relacionadas”.

1. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DA RECUPERANDA



A Recuperanda contava com 32 empregados de acordo com a posição de **novembro/20**, sendo que 27 possuem contrato terceirizado.

Em **dezembro/20**, a posição informada pela Recuperanda era de 28 empregados, mantendo 24 terceirizados. Do total de colaboradores, além dos mencionados anteriormente, 3 estavam alocados na matriz e 1 integra a equipe da Filial.

Do aumento apresentado em outubro, salientamos que o auxiliar contábil desta administradora judicial foi notificado pela Recuperanda apenas na apresentação nos dados deste relatório sobre a existência de 27 funcionários terceirizados, o que justifica o expressivo aumento

quando comparado com os períodos anteriores. Ressaltamos que alguns dos funcionários que antes estavam alocados como “Supremo” e “Excelente”, estão atualmente inseridos dentro da listagem identificada como “Sanya – PJ”.

Movimentação Out/20 – Dez/20: No período analisado (novembro e dezembro/2020) em comparação com o período anterior (outubro/20), a Recuperanda informou que ocorreram 4 desligamentos no quadro de pessoal, sendo 1 dos colaboradores CLT e 3 terceirizados.

2. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

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* do ano de 2019, dos trimestres do exercício corrente, além dos meses do último trimestre vigente até **novembro e dezembro/2020** com destaque, na sequência, para os pontos de maior relevância:

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA						
Ativo Circulante	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	dez-20
Disponíveis	2.324.690	168.522	221.007	3.409.114	3.913.518	3.891.141
Adiantamentos	13.876.010	542.325	3.347.027	2.701.390	4.039.937	6.118.812
Impostos a recuperar	302.527	839.801	331.477	96.250	831.745	824.645
Clientes	9.758.736	8.572.956	6.320.746	7.897.791	6.098.188	4.378.280
Estoques	5.792.012	22.379.758	27.882.583	26.881.291	25.835.905	24.383.529
Importação em Andamento	77.756.322	8.071.292	-	-	-	-
Outros Créditos	-	129.643	481.286	468.589	402.188	420.285
Total do Ativo Circulante	109.810.297	40.704.297	38.584.126	41.454.424	41.121.481	40.016.693
Ativo Não Circulante						
Partes Relacionadas	3.938.817	24.000	9.971	7.063	7.063	7.063
Imobilizado	342.125	314.790	297.290	302.848	296.257	290.240
Intangível	141.529	134.234	130.696	129.517	128.337	127.158
Total do Ativo Não Circulante	4.422.471	473.024	437.957	439.428	431.657	424.461
TOTAL DO ATIVO	114.232.768	41.177.321	39.022.082	41.893.852	41.553.138	40.441.153

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



O **Ativo Total** apresentou redução de aproximadamente 3,47% representando um montante de R\$ 1.452 milhões em **dezembro/20** em comparação com o mês de outubro/20, substancialmente pela variação no **Ativo Circulante** que apresentou decréscimo do correspondente a variação total do período em 3,47%, enquanto o **Ativo não Circulante** não apresentou variações percentuais significativas neste mês. O mês intermediário em análise, **novembro/20**, não apresentou oscilações significativas quando comparado ao período anterior.

Os detalhes das movimentações financeiras serão apresentados em seus respectivos grupos:

Principais contas que compõem o Ativo da Recuperanda:

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

No RMA de outubro/20, foi observado que a conta “1112214 - Account Activity for AAA – 7886” aumentou no período representando 99,72% do aumento total no período em comparação e o montante de R\$ 3.188 milhões. A Recuperanda informou que a variação decorreu da contratação de proteção cambial. Ainda sobre este tema, solicitamos esclarecimentos a Recuperanda sobre a finalidade desta contratação, porém, até o fim deste relatório não obtivemos essa informação. O pedido de esclarecimentos será reiterado à Recuperanda.

Movimentação Out/20 – Dez/20: O grupo de *Disponíveis* teve aumento de 14,1% comparando outubro a dezembro de 2020, o que representa o montante de R\$ 482 mil, substancialmente devido à variação do grupo contábil “Bancos conta movimento” na conta “1112214 - Account Activity for AAA – 7886” utilizada para contratação de proteção cambial. Em outubro/20 o saldo da conta era de R\$ 3.384 milhões e em dezembro/20 encerrou com R\$ 3.835 milhões.

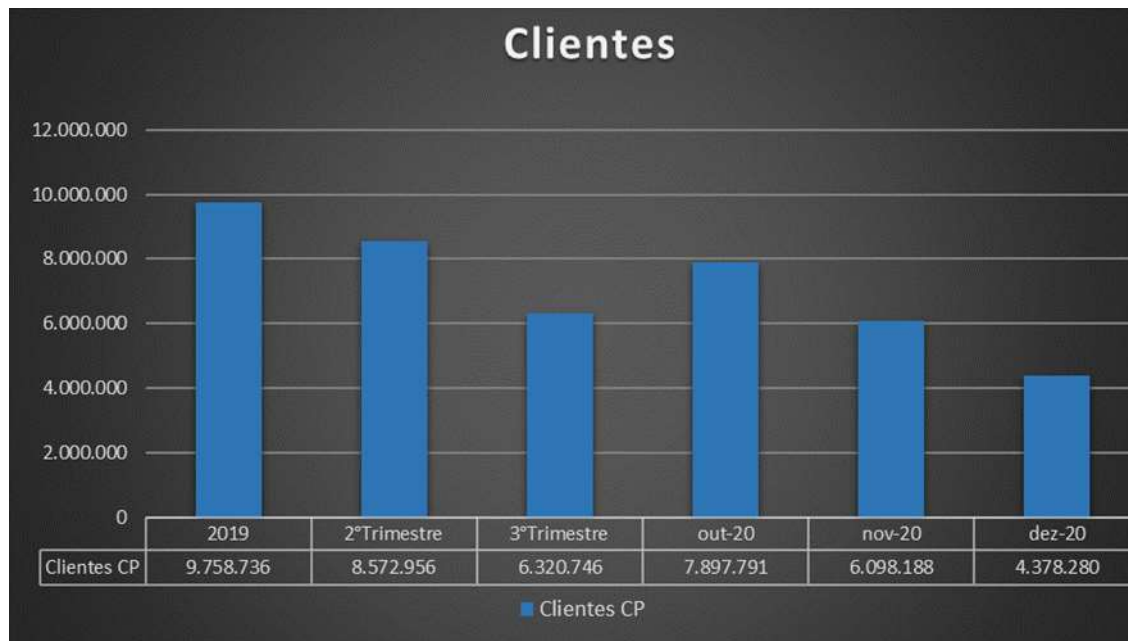
Abaixo segue tabela de variação dos Disponíveis:

Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez
Bancos conta movimento	486.580	17.513	215.430	3.409.014	3.913.443	3.891.093	14,1%
Aplicações financeiras	1.838.110	151.009	5.577	100	76	48	-51,6%
TOTAL DISPONÍVEL	2.324.690	168.522	221.007	3.409.114	3.913.518	3.891.141	14,1%

Cientes: Compõem este grupo as “Duplicatas a Receber de Clientes”. Solicitamos maiores esclarecimentos 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”

Em análise a composição de clientes pelo Livro Razão, foi verificado que se trata de clientes diversos, em sua maioria lojas que revende a mercadoria distribuída pela Recuperanda e cujo valores estão pulverizados. Dessa forma, não foi possível concluir acerca dos riscos atrelados aos recebíveis de clientes pela Recuperanda.



Movimentação Out/20 – Dez/20: O grupo apresentou redução no montante de R\$ 3.519 o que representa 44,6% de diminuição comparando-se outubro com dezembro de 2020.

Já em novembro/20, demonstrou redução no montante de R\$ 1.719 o que representa 28,2% em relação a dezembro/20.

Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez	Δ nov x dez
Duplicatas a receber	10.667.059	10.260.866	6.320.746	7.897.791	6.098.188	4.378.280	-44,6%	-28,2%
P.D.D	(908.323)	(1.687.910)	-	-	-	-	0%	0%
Total Clientes	9.758.736	8.572.956	6.320.746	7.897.791	6.098.188	4.378.280	-44,6%	-28,2%

Analizamos o Livro Razão com a composição da conta “1.1.2.01.001 Duplicatas a receber” e destacamos que em outubro/20 ocorreram mais entradas de notas fiscais nesta conta (débitos) do que em novembro e dezembro/20, evidenciando o recebimento dentro do próprio mês de boa parte do valor emitido em novembro, além da redução no faturamento em dezembro, evidenciando assim a oscilação decrescente, que pode ser visualizada na tabela acima.

Solicitamos a composição dos saldos em aberto, bem como a expectativa de recebimento destes e as inadimplências.

Adicionalmente, identificamos alguns lançamentos cujo histórico contém a descrição “DEV VENDA” e indagamos a Recuperanda acerca do motivo destas devoluções e sua recorrência.

Outros créditos (adiantamentos e tributos a recuperar): Este grupo contábil é composto pelos subgrupos “adiantamentos” e “Tributos a recuperar”. Devido à natureza contábil das operações serem específicas, foi analisado cada subgrupo em tópicos pertinentes conforme a seguir.

Adiantamentos: Conforme mencionado, este subgrupo é composto por diversos “Adiantamentos”. No relatório anterior indagamos a Recuperanda referente ao zeramento da conta contábil “Sanya Miami”, um dos adiantamentos deste grupo, a qual nos retornou que “*Essa conta foi zerada, pois foi reclassificada para o grupo de Disponível no Ativo, por se tratar de uma conta bancária*”. (Ver em **RMA outubro.2020**)

Movimentação Out/20 – Dez/20: O subgrupo de Adiantamentos apresentou aumento de R\$ 3.417 milhões em suas contas, o que representa 126,5% de decréscimo comparando-se outubro e dezembro/20. Das variações ocorridas, destacam-se o saldo da conta contábil “Adiantamento a importações” que aumentou no montante de R\$ 3.242 milhões, o que representa 153,8% do total da variação mencionada. Adicionalmente, solicitaremos a Recuperanda maiores detalhes sobre a variação nesta conta.

Nota-se zeramento da conta “adiantamentos Imperatriz”, devido à compensação de despesas com as notas fiscais 45 e 47 em novembro/20, devidamente demonstradas pela Recuperanda.

Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	Δ out x nov	dez-20	Δ out x dez	Δ nov x dez
Sanya Miami	-	-	1.382.972	-	-	0%	-	0,0%	0,0%
Adiantamento a Fornecedores	-	72.262	281.529	281.414	439.246	56%	492.642	75,1%	12,2%
Adiantamento a Importações	-	419.589	1.421.807	2.108.211	3.596.882	71%	5.350.964	153,8%	48,8%
Adiantamentos Imperatriz	-	52.475	258.119	311.765	-	-100%	-	-100,0%	0,0%
Adiantamento de Comissões	-	-	-	-	-	0%	275.206	0,0%	0,0%
Total adiantamentos	-	544.325	3.344.427	2.701.390	4.036.128	49,4%	6.118.812	126,5%	51,6%

Tributos a Recuperar: Os Impostos a Recuperar são compostos por “ICMS a Recuperar”, “PIS-PASEP a Recuperar”, “COFINS a Recuperar” e “IRRF a Recuperar/Compensar”.

No relatório anterior verificamos que a oscilação ocorrida em outubro/20 foi atípica. Ao ser indagada, a Recuperanda informou que não houve crédito com o Pis e Cofins, pois na apuração resultou em impostos a recolher. Quanto ao ICMS a Recuperanda informou que está em linha com o crédito apurado de forma consolidada pelas filiais.

Conta	2019	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-20	nov-20	Δ out x nov	dez-20	Δ nov x dez
ICMS a recuperar	166.131	252.280	76.046	94.413	247.693	162,4%	240.593	-2,9%
PIS-pasep a recuperar	21.108	103.222	142.785	-	-	-	-	0,0%
Cofins a recuperar	109.916	470.780	99.128	-	-	-	-	0,0%
IRRF a recuperar/compensar	-	13.519	13.519	1.837	1.837	-	1.837	0,0%
Credito Siscomex	-	-	-	-	124.812	-	124.812	0,0%
IPI a recuperar	5.337	-	-	-	457.403	-	457.403	0,0%
Total tributos a recuperar	302.492	839.801	331.477	96.250	831.745	764,1%	824.645	-0,9%

Movimentação Out/20 – Dez/20: Conforme comentário acima, no relatório anterior verificamos que a oscilação ocorrida em outubro/20 foi atípica conforme apuração dos impostos do período.

Em comparação com novembro identifica-se que o aumento corresponde a 7 vezes o saldo da conta em outubro.

A Recuperanda informou que houve homologação de “Pedido de Habilitação de Créditos” (Perdcomp) junto ao fisco no montante de R\$124 mil.

Em dezembro, comparado a novembro/20, não ocorreram oscilações de relevância.

Adiantamento pessoas ligadas: Composto pelos grupos, “Créditos c/ pessoas Ligadas” e “Créditos c/ Empresas 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 às Pessoas Ligadas, tais como: **Rede Império, Excelente, Sportli, Hiper San e Supremo**; ainda, estão

registradas neste grupo a conta contábil *Antecipações de Lucros*, onde são contabilizadas as retiradas em benefício do sócio que são repassadas conforme sua necessidade pessoal, como informado pela Recuperanda. Ainda sobre o tema solicitamos a Recuperanda no RMA anterior a composição para analisarmos a razoabilidade do saldo contábil.

Recebemos o Livro Razão desde o saldo inicial da conta até outubro/20. Dos 39 lançamentos identificados no razão em dezembro/20, destacamos 10 itens cujo histórico refere-se a itens não usuais da natureza da conta, sobre os quais solicitaremos a Recuperanda maiores detalhes. Após entendimento, verificaremos a necessidade de analisar os demais itens da conta.

RAZÃO CONTA 1131001 - ANTECIPAÇÃO DE LUCROS		
ITEM	HISTORICO	VALOR
1	ESVERALDO PUREZA DA SILVA	413
2	BANCO ITAUCARD	17.937
3	JESSICA DE LIMA TEIXEIRA	2.500
4	JULIANA MARIA DA SILVA	3.000
5	JULIANA RODRIGUES OLIVEIRA	3.000
6	JULIANA SANTOS DE JESUS	600
7	PAG BOLETO	8.330
8	QUALICORP ADMINISTRADORA DE BE SERGIO	1.470
9	SALDO 062020	33.591
10	ALIFF DA SILVA COSTA	1.500
TOTAL ITENS ANALISADOS		72.340
29	DEMAIS ITENS (NÃO ANALISADOS)	75.400
SALDO CONTÁBIL EM DEZEMBRO/20		147.740

Acerca das transações com estas empresas serem consideradas como ligadas à Recuperanda, destacamos a análise no grupo contábil pertencente a este relatório apresentado em **Fornecedores**.

Conta contábil	2019	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-20	nov-20	Δ out x nov	dez-20	Δ out x dez
Antecipação de Lucros	-	33.591	123.041	147.740	156.149	5,7%	194.069	31,4%
Li Ling	-	30.000	-	-	-	0,0%	-	0,0%
Rede Império	-	12.588	-	15.000	-	-100,0%	-	-100,0%
Excelente	-	2.964	-	-	5.788	0,0%	3.588	0,0%
Sportli	-	49.450	194.795	157.399	156.073	-0,8%	197.022	25,2%
Hiper San	-	1.050	148.450	148.450	-	-100,0%	-	-100,0%
Supremo	-	-	-	-	84.178	0,0%	25.606	0,0%
Total Outros Créditos	-	129.643	466.286	468.589	402.188	-14,2%	420.285	-10,3%

Movimentação Out/20 – Dez/20: Destaca-se redução do grupo contábil correspondente ao montante de R\$ 66 mil, o que representa 14,2% de diminuição em novembro comparado com o mês anterior (outubro/20). O que motivou a oscilação está correlacionado substancialmente ao zeramento e compensações de adiantamentos das contas da “Rede Império” e “Hiper San”.

Do período de novembro comparado a dezembro não ocorreram movimentações relevantes tendo aumentado seu saldo em cerca de R\$ 18 mil o que representa 4% de aumento. O aumento se deu substancialmente na conta “Antecipação de Lucros” em 24% o que representa o montante R\$ 37 mil, “Sportli” em 26% que representa o montante de R\$ 40 mil e, por fim, diminuição na conta “Supremo” que reduziu 69% no montante de R\$ 58 mil motivado por compensações de adiantamentos.

Estoques: Composto pelo subgrupo “Mercadorias, produtos e insumos”. No RMA anterior, 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.”.

A respeito das importações em andamento, a Recuperanda alega que “o saldo mantido desde 2019 estava incorreto pois foram pagos valores a título de adiantamento e posteriormente as notas foram emitidas, contudo não foram feitas as devidas compensações. Os lançamentos realizados em julho, foram parte do saldo compensado com fornecedores internacionais e parte com ajuste de exercício anterior, ficando em saldo apenas o que tem documentação comprobatória”.

Conta	2019	jun-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez
Mercadorias para revenda	5.792.012	22.379.959	27.860.291	26.850.567	25.805.181	24.352.805	-9,3%
(-) Mercadoria em poder de terceiros	-	(201)	-	-	-	-	0,0%
Estoque de mercadorias	-	8.048.263	-	-	-	-	0,0%
Partes e Peças - Assistencia Tecnica	-	9.938	9.938	9.938	9.938	9.938	0,0%
Material de embalagens	-	11.091	20.786	20.786	20.786	20.786	0,0%
Mercadorias em transito	-	-	(8.432)	-	-	-	0,0%
Total Estoque	5.792.012	30.449.050	27.882.583	26.881.291	25.835.905	24.383.529	-9,3%

Movimentação Out/20 – Dez/20: Das movimentações financeiras os estoques reduziram em 9,3%, em dezembro comparando com outubro/20, demonstrando uma queda de R\$ 2.497 milhões. Essa variação corresponde principalmente à conta “Mercadorias para Revenda”.

De novembro a dezembro/20 não ocorreram oscilações que justifiquem detalhamento das análises.

Outros Créditos Pessoas ligadas LP (partes relacionadas): As contas que compõem este grupo compreendem “Empresas e pessoas Ligadas” e “Contratos de Mútuo” com a empresa AMF que, segundo informado pela Recuperanda, trata-se da empresa de um diretor comercial.

Neste grupo, restou apenas a conta com o saldo de mútuo com a empresa AMF, após correções de erros nos registros contábeis conforme informado pela Recuperanda anteriormente. Analisando o respectivo contrato, a AMF presta serviços de representação comercial à Recuperanda.

Movimentação Out/20 – Dez/20: No período analisado, não há movimentações.

Conta	2019	jun-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez
Mútuos - AMF Representações Ltda.	3.938.817	24.000	9.971	7.063	7.063	7.063	0,0%
Total Créditos Pessoas Ligadas	3.938.817	24.000	9.971	7.063	7.063	7.063	0,0%

Imobilizado: Das contas que compõem o Ativo Imobilizado; “Móveis e utensílios”, “Equipamento de Tecnologia e Informática”, “Veículos”, “Software”.

Movimentação Out/20 – Dez/20: Não observamos oscilações de destaque além das respectivas depreciações acumuladas em cada período.

Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez
Bens Moveis	126.245	352.234	352.234	363.819	363.254	363.254	-0,2%
(-) Depreciação	(6.620)	(37.444)	(54.944)	(60.971)	(66.997)	(73.014)	19,8%
TOTAL IMOBILIZADO	119.625	314.790	297.290	302.848	296.257	290.240	-4,2%

Intangível: Composto por “Marcas e Patentes”, cujo saldo contábil refere-se aos valores de registro da marca pela AG Moreira Marcas e Patentes, e valores referentes a uso da marca e pela conta “Direitos de uso de Softwares”, onde estão contabilizadas as licenças de softwares como Windows e sistemas internos.

Movimentação Out/20 – Dez/20: Não observamos oscilações de destaque além das respectivas amortizações acumuladas no período.

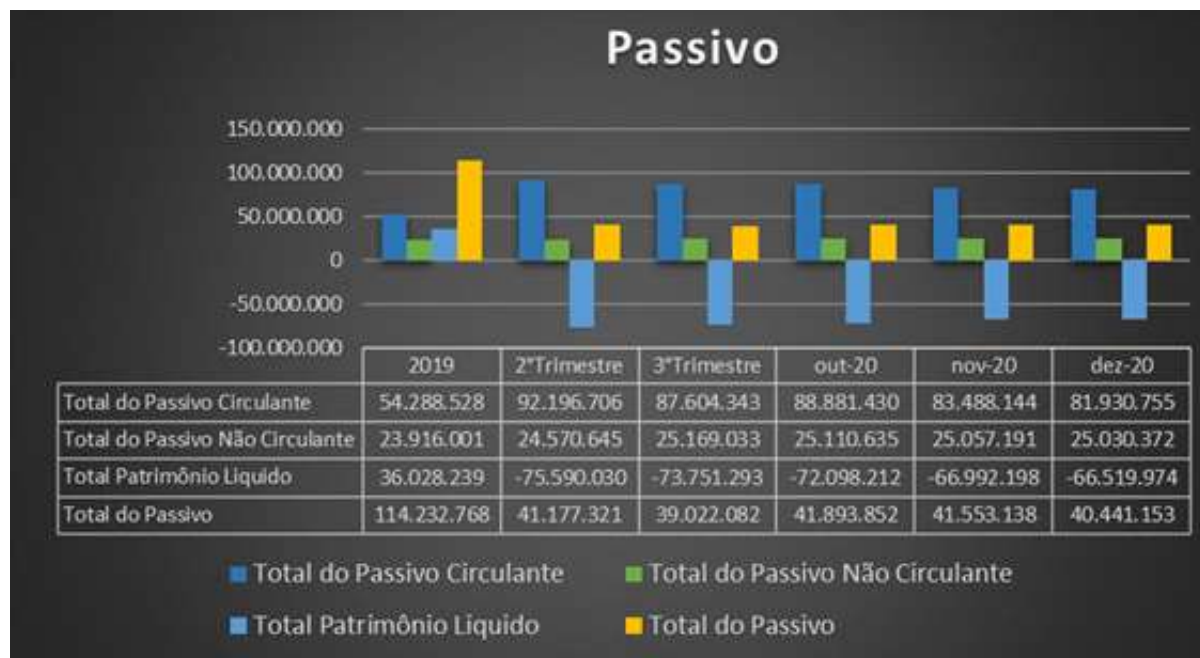
B. PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo* de 2019, dos trimestres do exercício corrente, além dos meses do último trimestre vigente até **novembro e dezembro/2020** com destaque, na sequência, para os pontos de maior relevância:

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA						
Passivo Circulante	2019	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-20	nov-20	dez-20
Fornecedores	4.940.578	45.741.645	46.791.019	47.146.771	42.488.630	40.893.548
Obrigações Curto Prazo	486	3.363.412	1.344.243	2.082.901	1.284.374	1.279.229
Obrigações Tributárias	13.346.230	10.224.755	10.573.659	10.969.597	11.168.898	11.620.218
Obrigações Trabalhistas	14.651	38.786	68.731	65.767	51.560	38.901
Provisões	-	898.868	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	35.986.583	31.929.240	28.826.690	28.616.394	28.494.682	28.098.860
Total do Passivo Circulante	54.288.528	92.196.706	87.604.343	88.881.430	83.488.144	81.930.755
Passivo Não Circulante						
Empréstimos e Financ. LP	1.500.000	-	-	-	-	-
Obrigações Tributárias LP	-	4.635.933	4.325.873	4.222.519	4.152.353	4.054.111
Obrigações Longo prazo	22.416.001	690.000	1.508.458	1.525.181	1.541.904	1.558.627
Provisões	-	19.244.712	19.334.702	19.362.934	19.362.934	19.417.634
Total do Passivo Não Circulante	23.916.001	24.570.645	25.169.033	25.110.635	25.057.191	25.030.372
Patrimônio Líquido						
Capital Social	770.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Reserva de Lucros	(440.140)	(47.772.544)	(48.480.493)	(48.480.493)	(47.654.919)	(47.654.919)
Lucros/ Prejuízos Acumulados	35.698.379	(29.817.486)	(27.270.800)	(25.617.720)	(21.337.279)	(20.865.055)
	-	-	-	-	-	-
Total do Patrimônio Líquido	36.028.239	(75.590.030)	(73.751.293)	(72.098.212)	(66.992.198)	(66.519.974)
TOTAL DO PASSIVO	114.232.768	41.177.321	39.022.082	41.893.852	41.553.138	40.441.153

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



O **Passivo Circulante** apresentou **redução de 7,82%** em dezembro, o que representa o montante de R\$ 6.950 milhões, comparado ao mês com outubro/20. A variação foi influenciada principalmente pela redução de saldo da conta “Adiantamento de clientes”.

O **Passivo não Circulante** apresentou **redução 0,32% no período**, em dezembro o que representa o montante de R\$ 80 mil, comparado ao mês com outubro/20.

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

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 mercadorias e produtos nacionais e processos de importações nos períodos.

Durante o desenvolvendo do RMA de outubro, 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 ela nos explicou.

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

Para maiores análises, solicitaremos à Recuperanda a composição das respectivas contas que compõe o grupo, considerando a existência de transações com empresas consideradas pela Recuperanda como “partes relacionadas”.

Movimentação Out/20 – Dez/20: O grupo de Fornecedores apresentou em novembro redução em seus saldos no montante de R\$ 4.658 milhões, o que representa 9,9% em relação a outubro/2020. Já em comparação de dezembro com outubro, a redução foi no montante de R\$6.253, o que representa 13,3% de decréscimo.

O motivo da variação deveu-se, substancialmente, à conta “Fornecedores estrangeiros”, na qual a Recuperanda classifica sua variação cambial, conforme analisado nos relatórios encaminhados.

Destacamos que esta variação contabilizada em dezembro (aproximadamente R\$ 1 milhão) foi significativamente inferior quando comparado com a contabilização desta variação em novembro (aproximadamente R\$ 3 milhões).

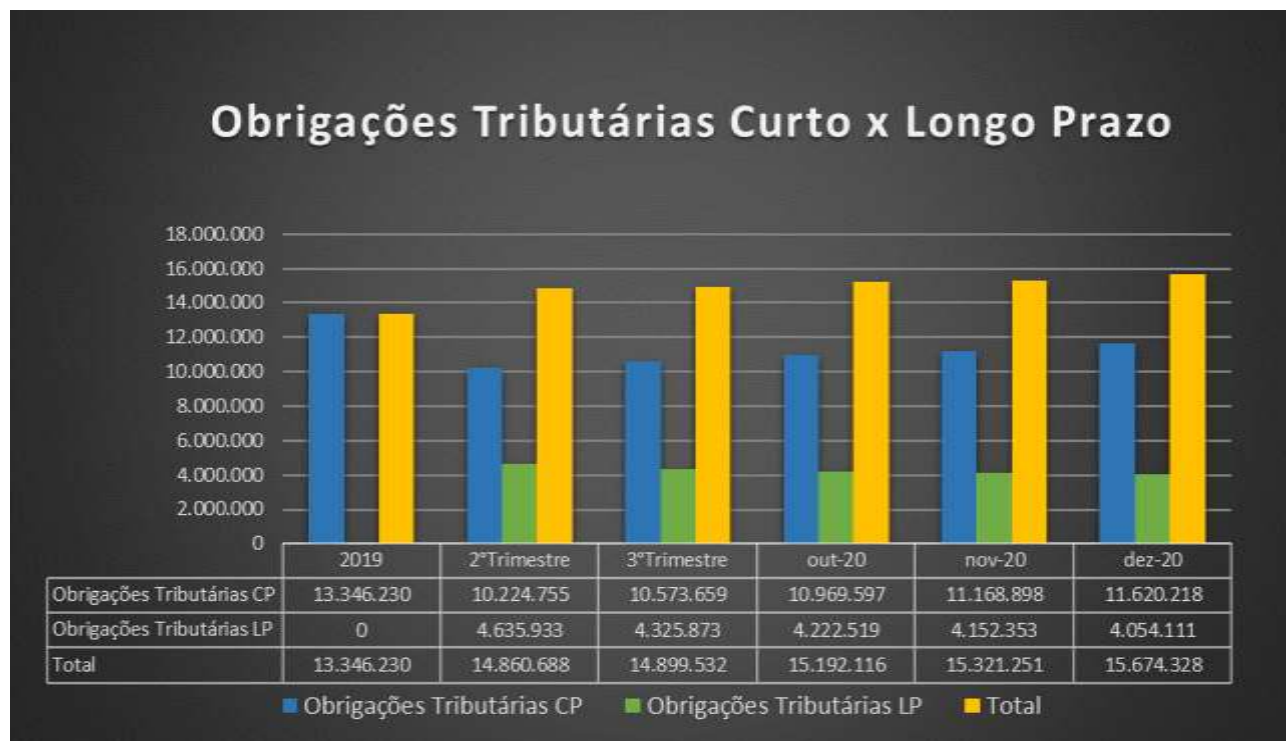
Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	Δ out x nov	dez-20	Δ out x dez
Fornecedores Nacionais	-	2.016.397	2.556.059	2.593.232	2.680.107	3,4%	2.548.205	-1,7%
Fornecedores Estrangeiros	-	43.557.004	44.234.961	44.553.539	39.808.524	-10,7%	38.345.342	-13,9%
Total Fornecedores	-	45.573.401	46.791.019	47.146.771	42.488.630	-9,9%	40.893.548	-13,3%

Obrigações Tributárias: Onde são contabilizados os “Impostos e Contribuição s/ Receitas”, “Impostos Retidos a Recolher” e “Impostos e Contribuição s/ o Lucro”. A seguir apresentamos as variações das contas que compõem este grupo:

Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	Δ out x nov	dez-20	Δ nov x dez
IPI a recolher	14.220	2.638.416	2.640.463	2.640.463	0,0%	2.644.429	0,2%
ICMS a recolher	461	92.990	186.527	102.909	-44,8%	92.065	-10,5%
IRPJ S/ LUCRO A RECOLHER	960	1.816.078	1.818.006	1.818.006	0,0%	1.821.742	0,2%
CSL S/ LUCRO A RECOLHER	2.631.890	993.593	994.648	994.648	0,0%	996.691	0,2%
IR RETIDO A RECOLHER	-	4.396	6.637	4.100	-38,2%	4.456	8,7%
PIS-PASEP a recolher	3.114.397	-	32.028	84.900	165,1%	140.542	65,5%
Cofins a recolher	5.816	3.124.996	3.325.390	3.519.357	5,8%	3.779.559	7,4%
PIS COFINS CSL RETIDOS A RECOLHER	-	8.554	7.375	4.004	-45,7%	7.470	86,6%
ISS retido na fonte a recolher	1.515	1.213	1.213	1.213	0,0%	1.213	0,0%
INSS retido na fonte a recolher	1.814	1.515	1.515	1.515	0,0%	2.778	83,4%
DIFAL RECOLHER	1.213	16.038	23.206	31.867	37,3%	32.306	1,4%
ICMS ST A RECOLHER	5.138	1.683	2.605	1.501	-42,4%	885	-41,0%
ICMS FUNDOS A RECOLHER	-	18.967	38.794	23.982	-38,2%	18.244	-23,9%
ICMS PARCELAMENTO	1.809.933	572.728	601.527	671.348	11,6%	689.377	2,7%
PIS PARCELAMENTO	990.232	15.366	16.175	16.984	5,0%	17.976	5,8%
COFINS PARCELAMENTO	59.602	70.777	74.503	78.228	5,0%	82.800	5,8%
CSLL PARCELAMENTO	83.346	-	-	-	100,0%	-	100,0%
ICMS PARCELAMENTO	521.190	-	-	-	100,0%	-	100,0%
IPI PARCELAMENTO	350.024	415.654	437.531	459.407	5,0%	486.320	5,9%
IRPJ PARCELAMENTO	152.572	181.179	190.715	200.251	5,0%	211.996	5,9%
CSLL PARCELAMENTO	12.940	98.973	104.183	109.392	5,0%	115.808	5,9%
PARCELAMENTO PERT	467.492	500.542	466.558	404.825	-13,2%	473.562	17,0%
Total Obrigações Tributárias a CP	10.224.755	10.573.659	10.969.597	11.168.898	1,8%	11.620.218	4,0%
ICMS PARCELAMENTO	59.602	335.824	307.025	278.225	-9,4%	251.075	-9,8%
PIS PARCELAMENTO	104.183	10.514	9.705	8.896	-8,3%	8.171	-8,2%
COFINS PARCELAMENTO	422.223	48.427	44.702	40.976	-8,3%	37.636	-8,2%
IPI PARCELAMENTO	406.228	340.599	318.722	296.846	-6,9%	277.850	-6,4%
IRPJ PARCELAMENTO	190.715	162.108	152.572	143.036	-6,2%	134.907	-5,7%
CSLL PARCELAMENTO	12.940	88.555	83.346	78.137	-6,3%	73.696	-5,7%
PARCELAMENTO PERT	3.440.042	3.339.846	3.306.448	3.306.236	0,0%	3.270.775	-1,1%
Total Obrigações Tributárias a LP	4.635.933	4.325.873	4.222.519	4.152.353	-1,7%	4.054.111	-2,4%

Destacamos que **não recebemos a composição referente ao passivo fiscal**, solicitação que será reiterada à Recuperanda.

Segue gráfico representando a evolução do grupo contábil:



Provisões de longo Prazo: Compreende as contas de “Provisões para Contingências” que, segundo a Recuperanda, o valor apresentado na conta grande parte é referente à *“multa que foi aplicada pela RFB que estão sendo defendidas pelo jurídico”*.

Movimentação Out/20 – Dez/20: A variação apresentada na conta nos meses abrangidos neste relatório, correspondem às correções monetárias do período.

Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	dez-20	Δ nov x dez
Provisões	-	19.244.712	19.334.702	19.362.934	19.362.934	19.417.634	0,3%

Obrigações Trabalhistas: Compostas por: “Salários e Ordenados a Pagar”, “Honorários de Adm e Sócios a Pagar”, “Encargos Sociais a Recolher” e “Provisões de Férias e 13º Salário”.

Movimentação Out/20 – Dez/20: As Obrigações Trabalhistas apresentaram diminuição dos saldos em 21,6% em novembro, o que representa o total de R\$ 14 mil de diminuição comparando outubro e novembro.

Já em dezembro, reduziu no total de R\$ 12 mil, o que representa 24,6% de decréscimo em relação a novembro, motivado principalmente pela redução em contas de “provisões de férias e 13º salário”.

Detalhes das variações por conta discriminados na tabela a seguir:

Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	Δ out x nov	dez-20	Δ nov x dez
Obrigações Trabalhistas	14.651	38.786	68.731	65.767	51.560	-21,6%	38.901	-24,6%

Empréstimos e Financiamentos: É o grupo contábil composto pelo subgrupo “Financiamento Nacional” com as contas do Banco do Brasil, Safra, Sofisa, Itaú, Daycoval, Pine, Fibra, ABC e Redasset. Em esclarecimentos anteriores, a Recuperanda informou que a

movimentação ocorre conforme identificação na descrição dos extratos bancários, ou seja, quando consta o histórico correspondente a empréstimos no extrato do banco a Recuperanda registra nesta conta não possuindo controle próprio para estes valores.

E do subgrupo de “Duplicatas Descontadas” – com saldos junto aos bancos Daycoval, Redasset, Daniele, Cifra, Athena e Banpar.

Movimentação Out/20 – Dez/20: Os empréstimos a curto prazo apresentaram redução de R\$ 210 mil entre outubro e dezembro, o que representa 5,9% em relação a outubro, resultado principalmente das amortizações realizadas nos períodos.

Conta	2019	2º Trimestre	3º Trimestre	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez
Financiamentos Nacional	35.986.583	27.321.799	26.869.112	25.440.265	25.365.324	25.365.324	-3,7%
Duplicatas descontadas	-	4.607.441	3.996.014	3.176.130	3.129.359	2.733.537	-2,3%
Total Empréstimos e Financ. CP	35.986.583	31.929.240	30.865.126	28.616.394	28.494.682	28.098.860	-5,9%

Outras obrigações (Obrigações a curto prazo):

Compõe este grupo as “Contas a Pagar”, onde são contabilizados “Alugueis a Pagar” e “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.”* Corroboramos abaixo, sobre a resposta da Recuperanda.

Referente a 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.

A Imperatriz atualmente presta serviços de auxílio com representações e negociações com parceiros da China, por este motivo, há valores sendo pagos a ela.

Segue da apresentação do gráfico de evolução dos saldos:



Movimentação Out/20 – Dez/20: Da oscilação do período destacamos no curto prazo a redução no montante de R\$ 803 mil o que representa 37,8% em comparação dos períodos de outubro e dezembro. A variação corresponde com o mencionado, acima das baixas efetuadas sobre a conta “Depósitos não identificados”, todavia, ainda há saldo correspondente ao final de dezembro/20.

Conta	2019	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez	Δ nov x dez
Outras Contas à Pagar	486	1.064.346	1.023.602	884.135	865.497	1.179.674	33,4%	36,3%
Adiantamento De Clientes	-	2.299.066	320.642	1.198.766	418.877	99.555	-91,7%	-76,2%
Total Outras Contas CP	2.505	3.363.412	1.344.243	2.127.006	1.328.510	1.323.395	-37,8%	-0,4%
Comissoes a pagar	-	314.743	342.727	195.268	183.333	486.020	148,9%	165,1%
Bancos saldo credor	-	252.558	172.260	180.260	182.970	185.025	2,6%	1,1%
Alugueis a pagar	-	497.044	494.325	508.628	499.194	508.628	0,0%	1,9%
Total Outras Contas LP	-	1.064.346	1.009.313	884.156	865.497	1.179.674	33,4%	36,3%

Patrimônio Líquido: Compostas por: “Capital Social”, “Reserva de Lucros”, “Ajustes de Exercícios Anteriores”, “Lucros/ Prejuízos Acumulados”, “Lucro do Exercício”.

Movimentação Out/20 – Dez/20: Das variações apresentadas no Patrimônio Líquido, destacamos a redução dos Prejuízos do exercício em 2%, comparando outubro a dezembro.

No período de outubro a novembro identificamos um aumento do saldo negativo correspondente ao montante de R\$ 5.578 milhões e novembro a dezembro diminuiu o saldo negativo em R\$ 5.106 milhões. Substancialmente, a referida movimentação ocorreu na conta “Lucro do exercício” decorrente do resultado apurado pela Recuperanda para os períodos.

Conta	2019	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-20	nov-20	dez-20	Δ out x dez
Capital Social	770.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	0,0%
Reserva de Lucros	-	30.018.835	30.018.835	30.018.835	30.018.835	30.018.835	0,0%
(-) Ajustes de Exercícios Anteriores	(440.140)	(77.791.379)	(78.499.328)	(78.499.328)	(77.673.754)	(77.673.754)	-1,1%
Lucros/ Prejuízos Acumulados	32.405.499	(29.817.486)	2.801.516	2.801.516	2.801.516	2.801.516	0,0%
Lucro do Exercício	3.292.880	-	(30.072.316)	(28.419.236)	(24.138.794)	(23.666.571)	-16,7%
Total do Patrimônio Líquido	36.028.239	(75.590.030)	(73.751.293)	(72.098.212)	(66.992.198)	(66.519.974)	-7,7%

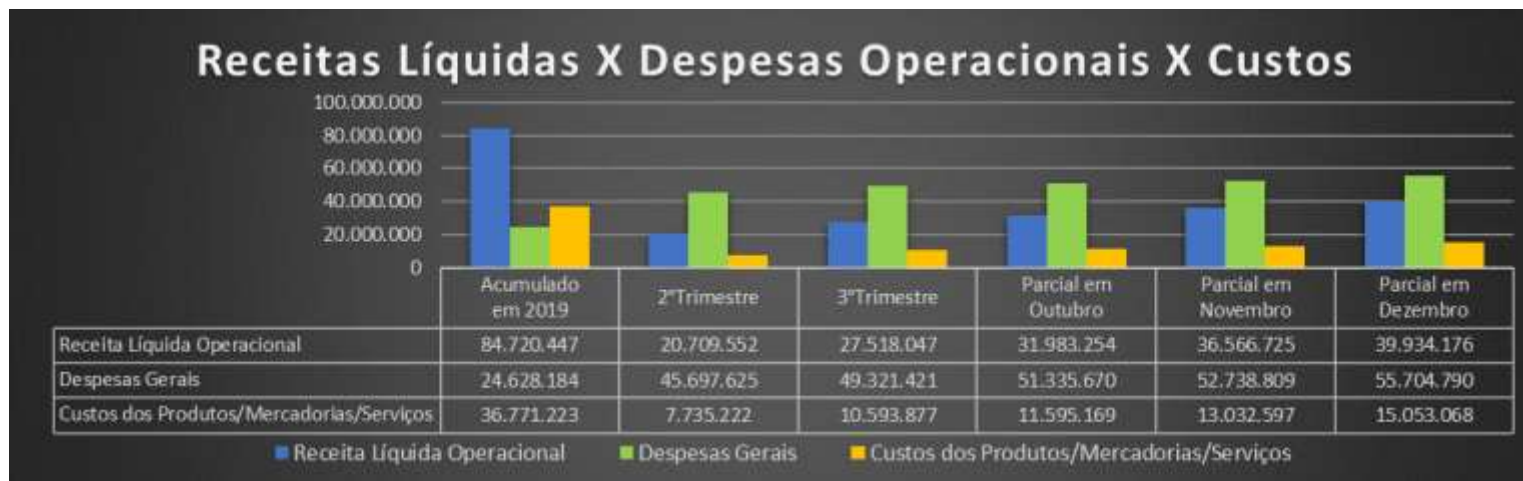


C. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Demonstra-se a seguir a composição das *Demonstrações dos Resultados dos Exercícios de 2019*, dos trimestres do exercício corrente, além dos meses do trimestre vigente até **novembro e dezembro/2020** com destaque, na sequência, para os pontos de maior relevância:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA						
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS	2019	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-20	nov-20	dez-20
Receita Bruta Operacional	97.115.549	26.458.224	35.206.569	40.317.177	45.639.483	49.500.069
Deduções	(12.395.102)	(5.748.672)	(7.688.521)	(8.333.923)	(9.072.758)	(9.565.892)
Vendas Canceladas	(8.251.641)	(3.789.533)	(5.038.869)	(5.040.631)	(5.213.416)	(5.235.697)
Impostos s/ Vendas	(4.141.844)	(1.959.139)	(2.649.652)	(3.293.292)	(3.859.342)	(4.330.195)
Receita líquida operacional	84.720.447	20.709.552	27.518.047	31.983.254	36.566.725	39.934.176
Custos dos Produtos/Mercadorias/Serviços	(36.771.223)	(7.735.222)	(10.593.877)	(11.595.169)	(13.032.597)	(15.053.068)
Custos Dos Produtos	(36.624.971)	(7.735.222)	(10.593.877)	(11.595.169)	(13.032.597)	(15.053.068)
Material Aplicado	(138.319)	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	47.949.224	12.974.330	16.924.170	20.388.085	23.534.128	24.881.108
Despesas Gerais	(24.628.184)	(45.697.625)	(49.321.421)	(51.335.670)	(52.738.809)	(55.704.790)
Despesas Operacionais	(11.944.059)	(30.143.934)	(32.399.753)	(30.591.625)	(31.994.764)	(33.107.184)
Despesas Comercial	(784.097)	(2.408.126)	-	(3.424.095)	(3.424.095)	(4.377.850)
Despesas Financeiras	(5.790.395)	(13.145.565)	(16.921.668)	(17.319.950)	(17.319.950)	(18.219.756)
RECEITAS FINANCEIRAS	-	104.293	2.324.935	2.528.350	6.063.285	7.157.111
Receitas Financeiras	-	104.293	2.324.935	2.528.350	6.063.285	7.157.111
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	-
= LUCRO OPERACIONAL	23.321.040	(32.619.002)	(30.072.316)	(28.419.236)	(23.141.396)	(23.666.571)
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	-	-	-
OUTRAS DESPESAS	-	-	-	-	-	-
= LUCRO CONTÁBIL LÍQUIDO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	23.321.040	(32.619.002)	(30.072.316)	(28.419.236)	(23.141.396)	(23.666.571)
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	-	-	-
= LUCRO CONTÁBIL LÍQUIDO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	23.321.040	(32.619.002)	(30.072.316)	(28.419.236)	(23.141.396)	(23.666.571)
IMPOSTO DE RENDA	-	-	-	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	23.321.040	(32.619.002)	(30.072.316)	(28.419.236)	(23.141.396)	(23.666.571)

Ressalta-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.



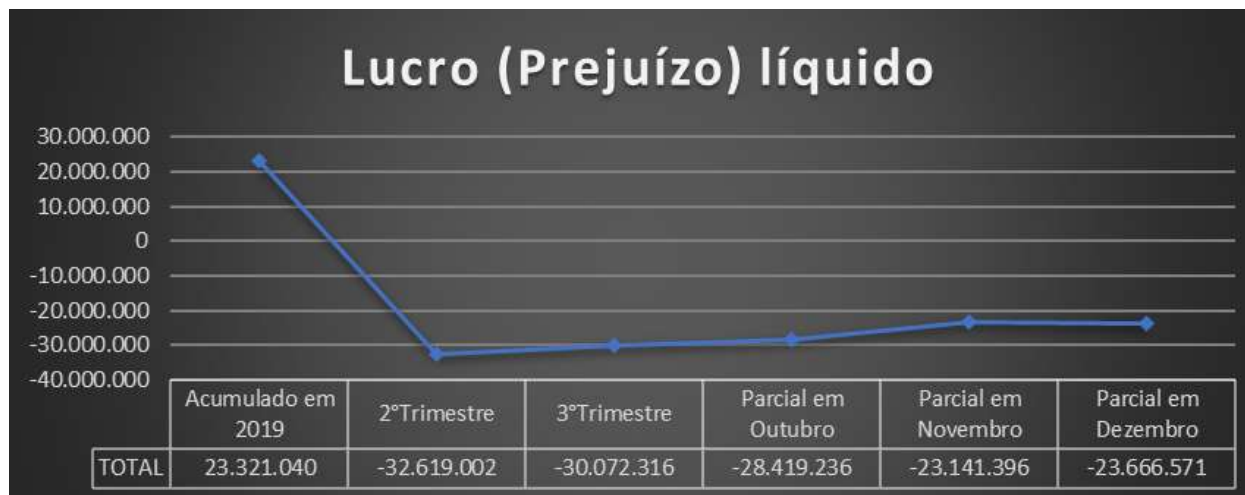
O gráfico apresentado demonstra a evolução acumulada dos resultados da Recuperanda em 2020. Sobre as Análises dos resultados, destacamos a seguir as variações mensais comparativas, referente ao mês anterior e o resultado do período apresentado por este relatório.

DRE Mensal Sanya - Variação	Mensal Jan a Set	Outubro	Δ A.V. Out	Novembro	Δ A.V. Nov	Dezembro	Δ Out x Dez
Receita Bruta Operacional	35.206.569	5.110.609	100%	5.322.306	100%	3.860.585	-24,5%
Deduções	(7.688.521)	(645.402)	-13%	(738.835)	-14%	(493.134)	-23,6%
Vendas Canceladas	(5.038.869)	(1.762)	0%	(172.785)	-3%	(22.281)	1164,5%
Impostos s/ Vendas	(2.649.652)	(643.639)	-13%	(566.050)	-11%	(470.853)	-26,8%
Receita líquida operacional	27.518.047	4.465.207	87%	4.583.471	86%	3.367.451	-24,6%
Custos dos Produtos/Mercadorias/Serviços	(10.593.877)	(1.001.292)	-20%	(1.437.428)	-27%	(2.020.471)	101,8%
Custos Dos Produtos	(10.593.877)	(1.001.292)	-20%	(1.437.428)	-27%	(2.020.471)	101,8%
Lucro Bruto	16.924.170	3.463.915	68%	3.146.043	59%	1.346.980	-61,1%
Despesas Gerais	(49.321.421)	(2.014.250)	-39%	(1.403.138)	-26%	(2.965.982)	47,2%
Despesas operacionais	(32.399.753)	1.808.128	35%	(1.403.138)	-26%	(1.112.420)	-161,5%
Despesas Comercial	-	(3.424.095)	-67%	-	0%	(953.755)	-72,1%
Despesas Financeiras	(16.921.668)	(398.282)	-8%	-	0%	(899.807)	125,9%
RECEITAS FINANCEIRAS	2.324.935	203.415	4%	3.534.935	66%	1.093.826	437,7%
Receitas Financeiras	2.324.935	203.415	4%	3.534.935	66%	1.093.826	437,7%
= LUCRO OPERACIONAL	(30.072.316)	1.653.080	32%	5.277.840	99%	(525.176)	-131,8%
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(30.072.316)	1.653.080	32%	5.277.840	99%	(525.176)	-131,8%

A **Receita Líquida Operacional** apresentou diminuição de 24,6 % comparando-se outubro e dezembro/2020, o que representa o montante de R\$ 1.097 milhões de decréscimo no saldo em dezembro/20.

Das **Despesas Gerais**, a Recuperanda apresentou aumento das despesas em 47,2% no período de outubro e dezembro, motivadas pelo aumento das despesas financeiras, que apresentaram 125,9% de acréscimo comparando com outubro. O principal motivo para o aumento foi relativo à conta “variação cambial” da qual solicitaremos maiores detalhes a Recuperanda. O subgrupo Despesas Operacionais apresentou redução no montante relativo a 161,5%, cuja variação solicitaremos detalhes a Recuperanda.

Em relação aos **Custos**, ocorreu aumento de aproximadamente de 101,8% comparando outubro e dezembro. Variação da qual solicitaremos maiores detalhes a Recuperanda.



Em **dezembro/2020**, a Recuperanda apresentou leve aumento no prejuízo, totalizando R\$ 23 milhões quando comparado ao período anterior. Apesar disso, de outubro a novembro, nota-se uma redução do Prejuízo apurado, substancialmente pelo aumento da Receita financeira, que em outubro movimentou R\$ 3 milhões.

D. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Demonstra-se a seguir a composição da *Demonstração do Fluxo de Caixa* do trimestre e do exercício corrente, além, dos meses correntes após o pedido de Recuperação Judicial, até **novembro e dezembro/2020** com destaque, na sequência, para os pontos de maior relevância:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA						
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	2019	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-20	nov-20	dez-20
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais						
Lucro Líquido	-	(32.619.002)	(30.072.316)	(28.419.236)	(24.138.794)	(23.666.571)
Depreciação & Amortizações	-	38.119	55.668	51.289	59.060	66.257
Resultado Líquido Ajustado	-	(32.580.883)	(30.016.648)	(28.367.946)	(24.079.734)	(23.600.314)
Variação em contas a receber	-	1.185.779	3.437.990	1.860.945	3.660.548	5.380.456
Variação em outros créditos a receber	-	94.875.181	89.997.832	90.659.074	89.386.927	87.289.955
Variação em impostos a recuperar	-	(537.274)	(28.951)	206.277	(529.218)	(522.118)
Variação em estoques	-	(24.659.038)	(18.531.535)	(17.530.243)	(16.484.858)	(15.032.481)
Variação em fornecedores	-	40.789.858	41.839.232	42.194.984	37.536.843	35.941.761
Variação em adiantamento de clientes	-	2.299.066	320.642	1.198.766	418.877	99.555
Variação em contas a pagar e provisões	-	(494.426)	(1.995.646)	(2.093.121)	(2.109.243)	(1.736.302)
Variação em imposto de renda e contribuição social	-	254.960	264.467	267.450	267.450	273.228
Variação em impostos sobre receitas	-	51.611	80.948	370.550	499.685	846.983
Caixa líquido das Atividades Operacionais	-	113.765.718	115.384.979	117.134.680	112.647.011	112.541.036
Atividades de investimentos						
Compras de Imobilizado	-	(3.489)	-	-	-	-
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	-	(3.489)	-	-	-	-
Atividades de Financiamentos						
Ajustes exercicios anteriores	-	(77.791.379)	(78.499.328)	(78.499.328)	(77.673.754)	(77.673.754)
Juros pagos por empréstimos	-	(5.546.134)	(7.148.684)	(7.358.980)	(7.480.692)	(7.876.515)
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-	(83.337.513)	(85.648.012)	(85.858.308)	(85.154.446)	(85.550.269)
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	-	(2.156.168)	(279.681)	2.908.426	3.412.830	3.390.453
Saldo do inicio do exercicio	-	2.324.690	500.688	500.688	500.688	500.688
Saldo do final do exercicio	-	168.522	221.007	3.409.114	3.913.518	3.891.141

Notas Explicativas:

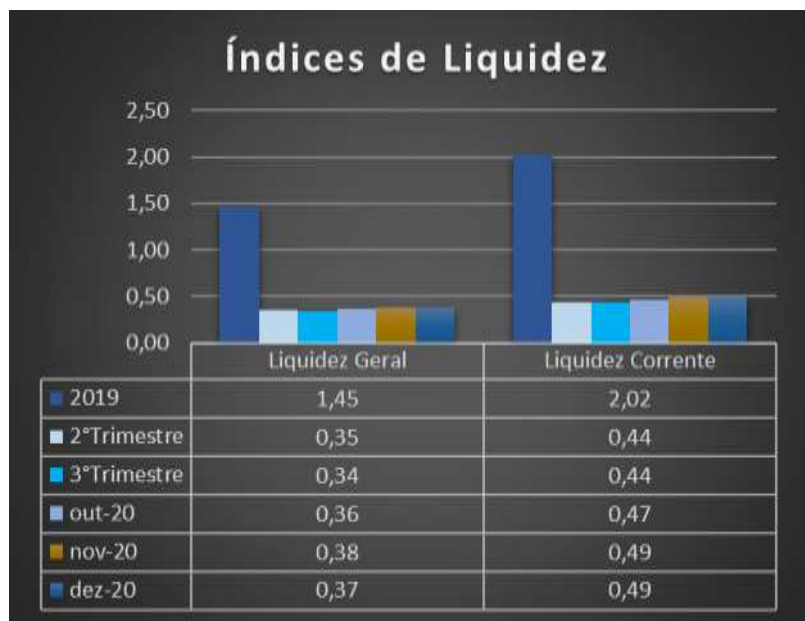
- 1) A Recuperanda informou que não poderá disponibilizar as Demonstrações de Fluxo de Caixa (DFC) dos períodos anteriores a maio/2020, **pois, segundo ela informou, não possui essa demonstração.**
- 2) As demonstrações do fluxo de caixa do segundo trimestre foram disponibilizadas considerando como saldo no início do exercício o valor referente a abril, enquanto a partir de jul/20 foram informados os dados considerando a partir de jan/20 o que justifica a alteração no saldo inicial do exercício apresentado acima.

Em geral, identificamos uma variação líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa refletindo as explicações da Recuperanda referente ao grupo *Disponíveis*, ou seja, aumento devido ao resultado melhor no período, e alocação desses recursos em conta no exterior para proteção cambial.

Destacamos que, **pela ausência da demonstração referente a 2019, não foi possível realizar maiores análises comparativas sobre a variação líquida de caixa da Recuperanda.**

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

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



No período de abrangência deste relatório (2019 a dezembro/2020), observa-se que os indicadores apresentaram aumentos no período, motivado principalmente pelos aumentos no subgrupo do Disponível “bancos conta movimento” e na conta de “adiantamento de importação”.

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-se que a Recuperanda, até 2019, com base nos números contábeis, aparentava ter boa capacidade de cumprimento de suas obrigações de curto e longo prazo, com boa margem. De todo modo, como mencionado, os números contábeis, até 2019, não representavam fielmente a realidade da empresa.

Em **dezembro/2020**, o índice de liquidez corrente apresentou leve aumento, passando para 0,49, assim como a liquidez geral, que aumentou para 0,37 no período. Portanto, apesar de a Recuperanda manter a dificuldade em sua capacidade de cumprimento de obrigações, houve melhora do índice neste período.

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

Das considerações do mês de **dezembro de 2020**, podemos destacar alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

O Ativo Circulante apresentou grande aumento no grupo de contas, principalmente pela conta dos *Disponíveis*, devido à decisão da Recuperanda em contratar proteção cambial, após ter gerado mais caixa com o aumento de vendas no período.

Dos seus passivos, destacamos os adiantamentos de clientes no período, com uma variação expressiva no período de comparação (outubro/20), devido a valores não identificados, conforme indicado nos relatórios encaminhados pela Recuperanda, sobre os quais solicitamos maiores esclarecimentos. Porém, ao final do período em dezembro/20, o saldo foi reduzido.

Do resultado, as principais variações no período de outubro, novembro e dezembro ocorreram nos grupos contábeis custos, despesas operacionais e receitas financeiras. Este último, decorrente de variação cambial, sobre o qual solicitaremos à Recuperanda esclarecimentos.

3. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

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

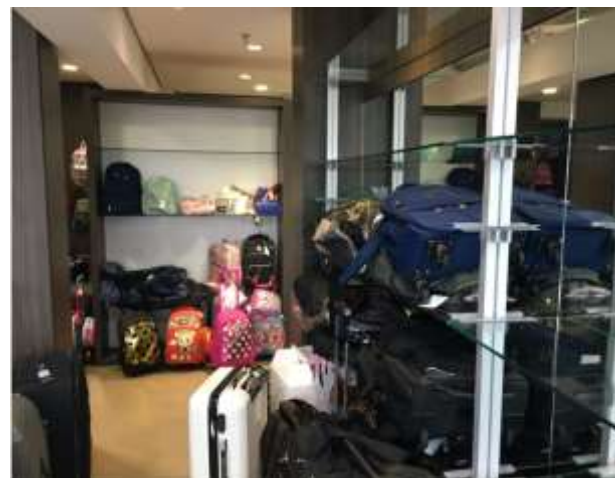
Conforme informado no relatório de outubro de 2020, a filial localizada na Alameda Araguaia, 411 (CNPJ n. 15.628.238/0003-03) encerrou suas atividades.

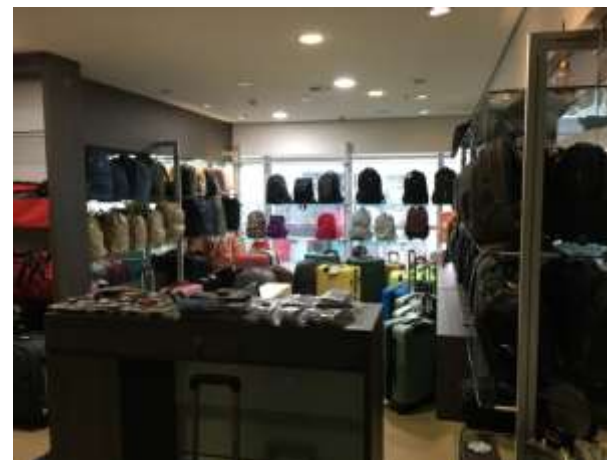
DENOMINAÇÃO	CIDADE/UF	ENDEREÇO	CNPJ
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.	BARUERI/SP	Av. Andrômeda, 885, sala 1211	15.628.238/0001-33
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.	ITAJAÍ/SC	Rodovia Antonio Heil, 1001 – Km. 01 – armazém D – sala B	15.628.238/0002-14

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

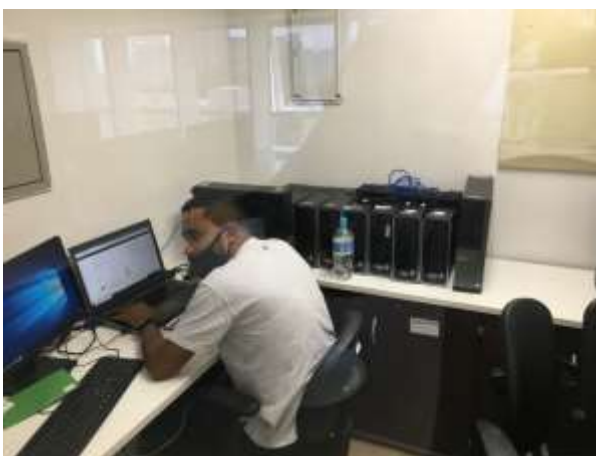
A Administradora Judicial, através de seu preposto, Sr. Everson Fraga, compareceu, no dia 24 de novembro de 2020, à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Andrômeda, 885, sala 1211, em Alphaville – Barueri.

A seguir, seguem alguns dos registros fotográficos obtidos por essa Administradora Judicial.













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, local responsável pelo centro de distribuição do Grupo, os quais seguem a seguir:







4. CALENDÁRIO PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.		
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	-
23/10/2020	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE, TJSP)	Art. 52 § 1º
20/11/2020	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores no DJE)	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
05/11/2020	Publicação em jornal do Edital do Art. 52, § 1º – * publicação realizada 13 dias após DJE	Art. 52 § 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), o qual foi prorrogado por mais 60 dias, cujo vencimento se dará em 02/03/21.	Art. 6º § 4º