



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ 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 na **RECUPERAÇÃO JUDICIAL de SANYA COMERCIAL E DISTRIBUIDORA IMPORTAÇÃO EIRELI**, 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 e dezembro de 2021 (doc. 1).

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

São Paulo, 31 de janeiro de 2022.

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

**JOICE RUIZ BERNIER**

**OAB/SP 126.769**

**ALINE TURCO**

**OAB/SP 289.611**

**CAMILA ANDREO GRANADO**

**OAB/SP 448.136**

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



Processo nº 1000028-49.2020.8.26.0260

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

1

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

1. O **Calendário processual** com as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial.
2. A **posição do quadro de empregados**;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**<sup>1</sup> do ano de 2021 com destaque para **os meses de novembro e dezembro** e a apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizada da seguinte forma: **(A)** Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(B)** Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(C)** Demonstração do Resultado dos Exercícios; **(D)** 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.**

---

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

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.

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

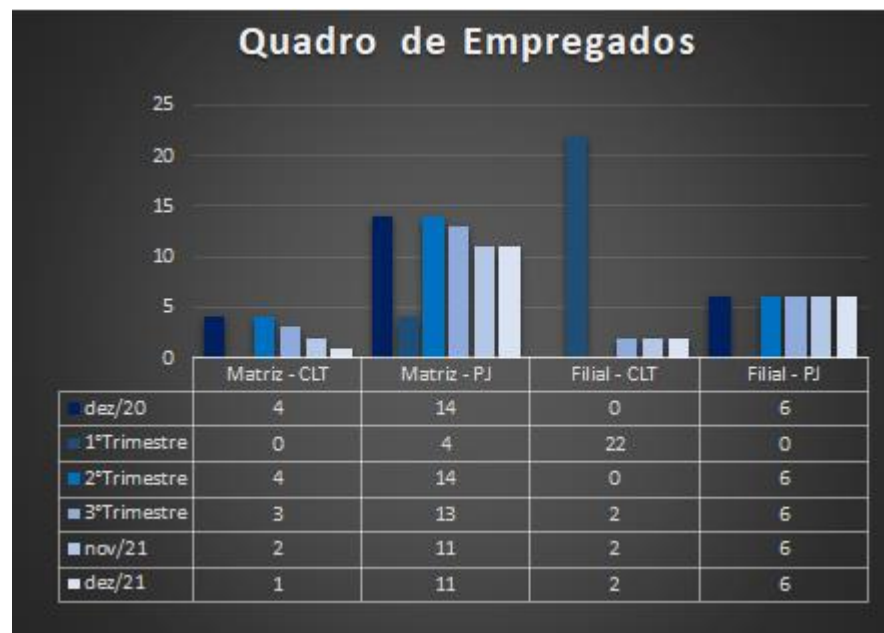
Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos à Recuperanda, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## 1. CALENDÁRIO PROCESSUAL

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

## 1. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DA RECUPERANDA



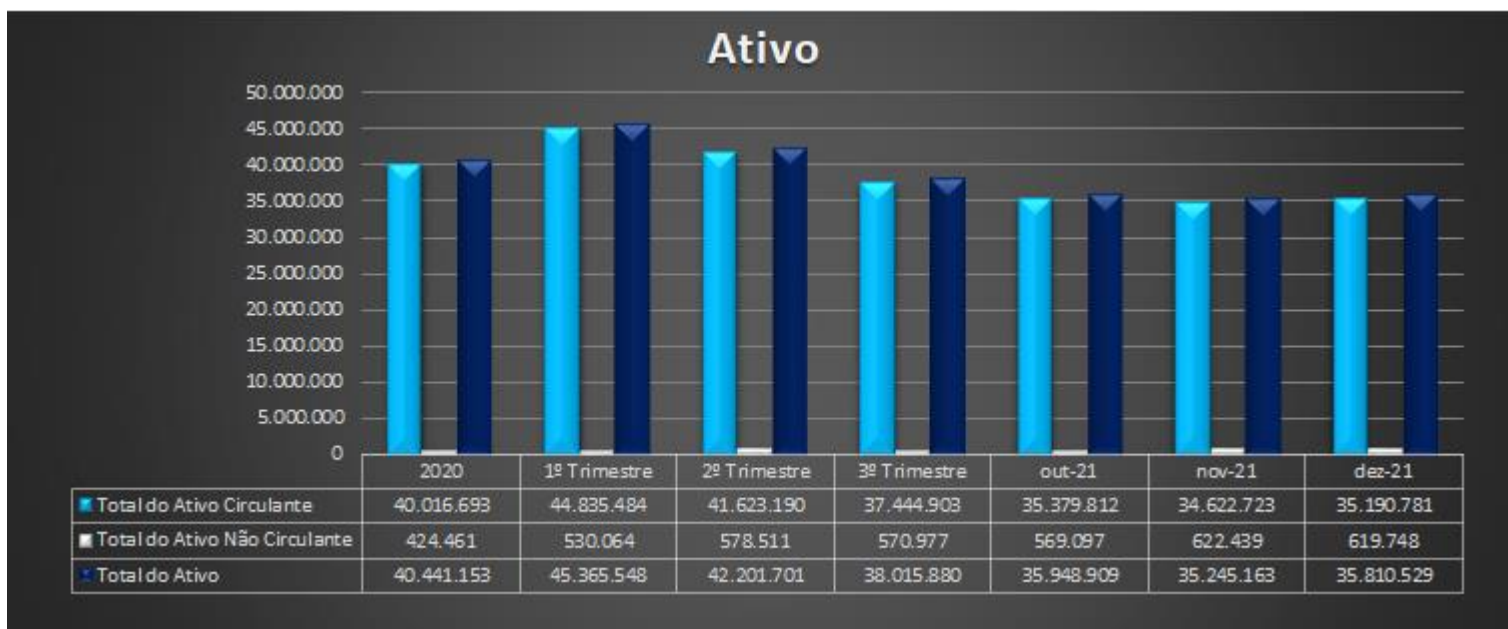
O quadro de funcionários no mês de novembro/21 apresentou redução de 1 (um) funcionário sob regime CLT na Matriz e 2 (dois) terceirizados. Já no mês de dezembro/21 destaca-se apenas a redução de 1 (um) funcionário CLT da Matriz, sem demais alterações, finalizando o ano de 2021 com um total de geral de 20 funcionários.

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

### A. ATIVO

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

<b>SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA</b>							
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>1º Trimestre</b>	<b>2º Trimestre</b>	<b>3º Trimestre</b>	<b>out-21</b>	<b>nov-21</b>	<b>dez-21</b>
Disponível	3.891.141	4.212.866	3.750.502	4.077.617	4.228.650	4.213.197	4.183.655
Clientes	4.378.280	4.710.806	7.171.683	7.544.950	8.268.561	6.890.768	6.949.971
Estoques	24.383.529	23.447.445	21.957.624	12.570.589	11.798.731	10.149.331	9.581.741
Adiantamentos	6.118.812	6.049.117	6.306.014	10.423.956	8.305.098	9.985.326	8.906.687
Outros Créditos CP	420.285	4.706.941	-	-	-	-	-
Tributos a recuperar	824.645	1.444.827	1.854.487	2.073.973	2.321.114	2.431.183	4.816.692
Outras contas a receber	-	263.483	197.022	197.022	197.022	216.501	197.022
Disponibilidade com Terceiros	-	-	385.857	556.795	260.635	736.417	555.013
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>40.016.693</b>	<b>44.835.484</b>	<b>41.623.190</b>	<b>37.444.903</b>	<b>35.379.812</b>	<b>34.622.723</b>	<b>35.190.781</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Outros Créditos LP	7.063	170.120	394.986	396.997	396.997	453.543	454.055
Imobilizado	290.240	272.189	98.387	91.461	90.454	88.123	85.793
Intangível	127.158	87.756	85.137	82.518	81.646	80.773	79.900
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>424.461</b>	<b>530.064</b>	<b>578.511</b>	<b>570.977</b>	<b>569.097</b>	<b>622.439</b>	<b>619.748</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>40.441.153</b>	<b>45.365.548</b>	<b>42.201.701</b>	<b>38.015.880</b>	<b>35.948.909</b>	<b>35.245.163</b>	<b>35.810.529</b>

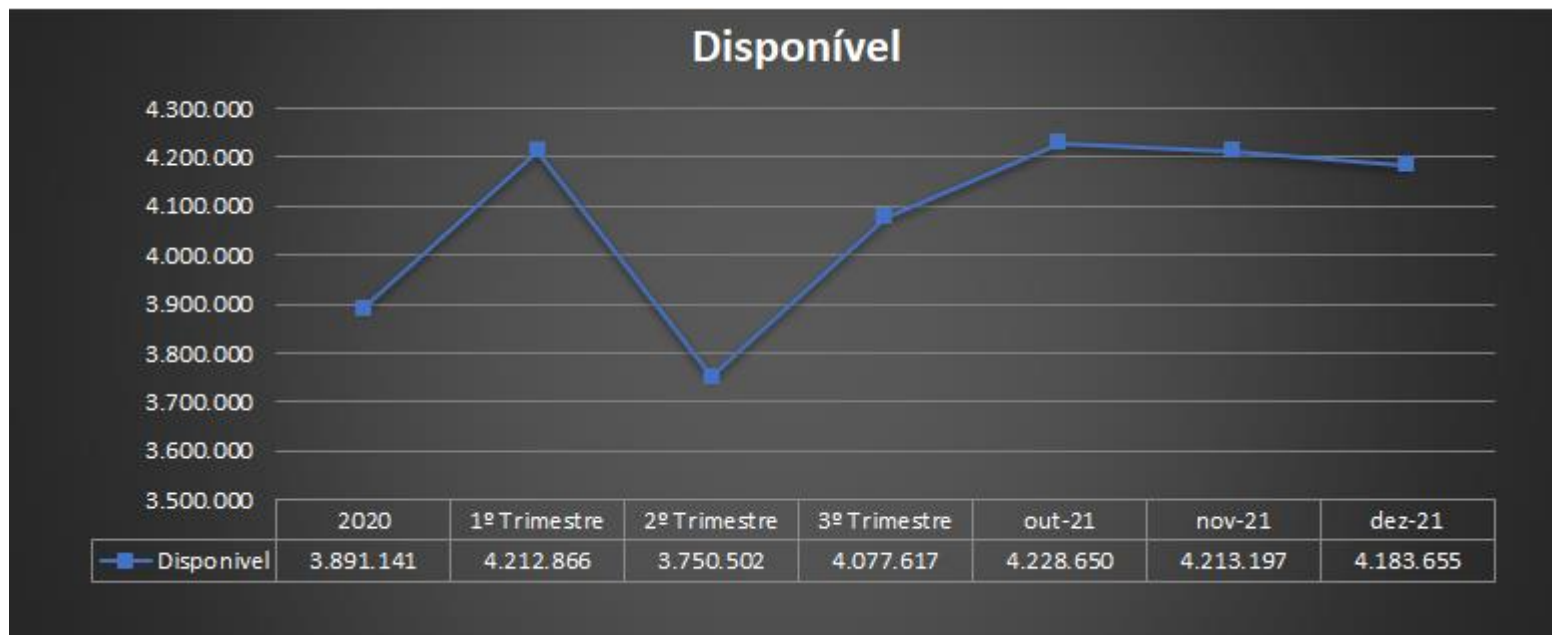


- **Ativo Circulante** apresentou em novembro/21 redução de 2,1% (R\$ 757 mil) e em dezembro aumento de 1,6% (R\$ 568 mil), ambos pelas relevantes variações nos grupos de “Clientes”, “Estoques” “Adiantamentos” e “Tributos a Recuperar”.
- **Ativo Não Circulante** apresentou em novembro/21 aumento de 9,4% (R\$ 53 mil) e em dezembro redução de 0,4% (R\$ 2 mil).

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



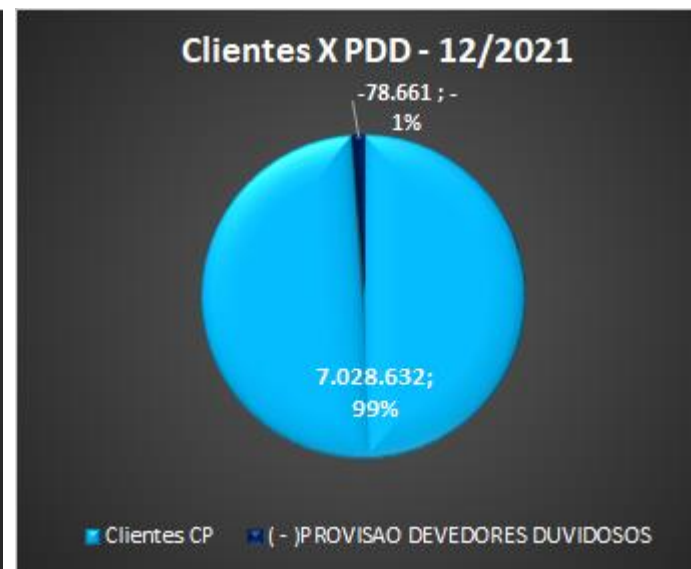
- ✓ **Disponíveis:** Composto por contas que representam conta correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.



O grupo de *Disponíveis* apresentou em novembro/21 redução de 0,4% (R\$ 15 mil) e em dezembro/21 redução de (R\$ 29 mil), pela movimentação na conta “Banco Caixa AG. 3103 C/C 61-5” e na conta corrente no exterior contabilizado na conta “Society For Woldwide Interbank Financial” decorrente das variações cambiais. Aproveitamos para solicitar o extrato bancário desta conta corrente no exterior bem como as bases de cálculo dos últimos 3 meses para apuração da variação cambial contabilizada.

Essa diminuição nos disponíveis, juntamente com a redução do passivo circulante, impactaram nos índices de liquidez da Recuperanda.

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

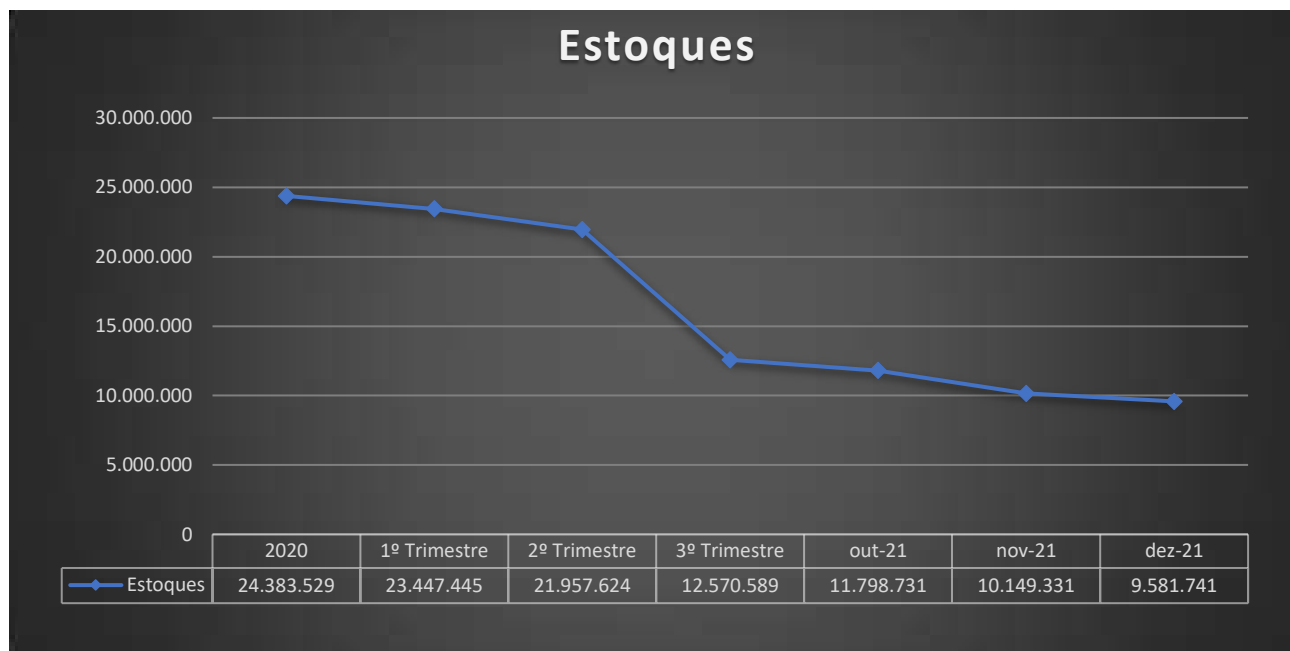


O grupo apresentou em novembro/21 **redução de 16,7%** (R\$ 1,3 milhão) decorrente do maior volume de recebimentos de clientes, e em dezembro/21 destacou-se um pequeno aumento de 0,9% (R\$ 59 mil). Já a PDD representa, aproximadamente, 1% do saldo da conta, totalizando R\$ 78 mil. A Recuperanda não enviou a composição dos recebíveis de novembro e dezembro de 2021.

Ao ser questionada sobre os recebíveis antigos de 2010 a 2020 ainda abertos, a Recuperanda esclareceu que *“são as DM que estão sendo tratadas em processos, tanto na RJ, como em impugnações pelo nosso Advogado. Temos solicitação de liberação desses títulos, pois temos muita dificuldade com os clientes que querem pagar, porém o Banco segura os títulos com juros e multas exorbitantes.”*

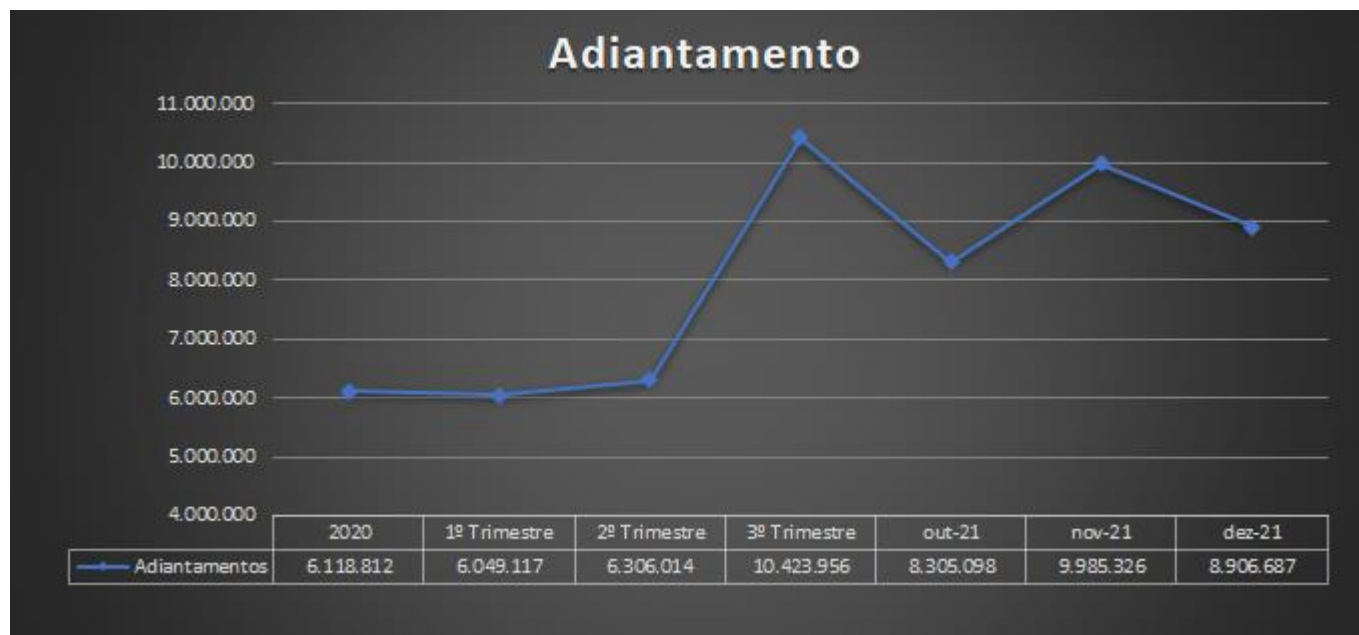
✓ **Estoques:** Composto por mercadorias, produtos e insumos, que seguem, resumidamente, os seguintes critérios para o ciclo operacional dos estoques:

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



Destaque-se grupo contábil de estoques em novembro/21 a redução de 16,7% (R\$ 1,3 milhão) e em dezembro/21 a redução de 0,9% (R\$ 567 mil), ambas pela variação na conta “Mercadorias Para Revenda” referente a contabilização do CMV. Apesar de ocorrerem entradas no estoque nesses meses, as saídas superaram em valor, refletindo o aumento do custo em dezembro que será abordado na análise dos resultados neste relatório.

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



O subgrupo de Adiantamentos apresentou em novembro/21 aumento de R\$ 1,6 milhões no período, o que representa 20,2% e em dezembro/21 o mesmo grupo reduziu 10,8% (R\$ 1 milhão). Variação que ocorreu substancialmente, em ambos os meses, pelo aumento na conta “Adiantamento para Importação” em novembro e diminuição em dezembro. Questionaremos a Recuperanda quanto ao que motivou a volumosa movimentação.

Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov x dez
Adiantamentos a fornecedores	504.465	456.325	543.786	402.785	379.401	-5,8%
Adiantamento de importações	5.497.392	9.680.195	7.473.876	9.295.105	8.239.851	-11,4%
Adiantamento de comissões	304.157	287.436	287.436	287.436	287.436	0,0%
<b>Total adiantamentos</b>	<b>6.306.014</b>	<b>10.423.956</b>	<b>8.305.098</b>	<b>9.985.326</b>	<b>8.906.687</b>	<b>-10,8%</b>

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

Em novembro/21 este grupo aumentou em 4,7% (R\$ 110 mil) e em dezembro/21 destacou-se o relevante aumento de 98,1% (R\$ 2,3 milhões). Este aumento refere-se à criação da conta “Habilitação Cred PIS/COFINS Base ICMS”, em contrapartida com o grupo “Outras Receitas”. Solicitaremos mais informações sobre os créditos contabilizados nesta conta bem como a estimativa de compensação destes valores.

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

- Cabe esclarecer que, em reunião com a Recuperanda, o assistente financeiro solicitou os controles financeiros e documentos comprobatórios que demonstrassem como é realizada a validação dos ativos administrados pela empresa Supremo, bem como explicação detalhada sobre os termos do contrato estabelecido com o referido prestador de serviços, o qual prevê carência de 12 meses, sem menção a honorários pelos serviços prestados, dado que a Recuperanda não possui livre disposição de seus ativos, sendo salutar a transparência a respeito do tratamento dos valores administrados.
- Entretanto, em que pese o compromisso anteriormente assumido no sentido da existência de tais controles, não houve a apresentação de documentos a respeito, de modo que os **documentos disponibilizados não atenderam às reiteradas solicitações**.
- A Recuperanda encaminhou controles de forma parcial e incompleta em razão de solicitação anterior (imagem 1), mencionando que os extraiu do módulo financeiro de seu próprio sistema de gerenciamento (Bling), no entanto, não houve o envio completo após solicitações.
- Foram enviados, ainda, notas fiscais e faturas referentes a pagamentos feitos para a Supremo pelo serviço de locação de mão de obra (imagem 2). Como os valores encontram-se resumidos nas documentações enviadas, solicitamos o detalhamento do que está sendo cobrado, no entanto, não houve esclarecimentos por parte da Recuperanda.

Diante disso, resta inviável a análise e conclusão a respeito do tema da prestação de serviços por parte da empresa terceirizada, a Supremo, notadamente quanto à administração dos ativos da Recuperanda. A seguir, as imagens supracitadas:

<b>PAGAMENTOS DO DIA 26/07/2021</b>			
<b>EMPRESA</b>	<b>RAZAO SOCIAL</b>	<b>VALOR</b>	<b>HISTORICO</b>
SANYA	JIANLING	60.000,00	SALDO DEVEDOR - ALUGUEL
	AMP EMPREENDIMENTOS	15.351,45	LOCAÇÃO GALPAO ITAJAI
	HECTOR LEONARDO	9.000,00	HONORARIOS MENSAIS
	EXPRESSO SAO MIGUEL	1.954,43	FRETE CIF
	RED	1.800,00	RECOMPRA
	AMBIENTAL TRANSPORTES	1.557,43	CUSTAS DE REMOÇÃO LOCALFRIO PROC 868
	ESTOPACK EMB.	1.267,50	FILME STRETCH - PARCEL. 01/04
	ROGERIO MAZZA TROISE	1.000,00	PROCESSO FUNC FERNANDA PARC. 03/03
	AMBIENTAL TRANSPORTES	891,15	CUSTAS DE REMOÇÃO LOCALFRIO PROC 881
	AMBIENTAL TRANSPORTES	787,88	CUSTAS DE REMOÇÃO LOCALFRIO PROC 866
	TRANSPOTECH	732,06	MANUTENÇÃO DE EMPILHADEIRA
	ANDRE LIMA	400,00	SERVIÇOS TRANSPORTES
	ALOHA	240,00	SERVIÇOS DE SUBSTITUICAO DE CAMERAS
	SPIX	60,00	EXAME DEMISSINAL
	DONATO RIBEIRO	52,95	REEMBOLSO SAC FALTA DE PROD. NF 12029
	JOAO EDSON S SOUZA	44,61	REEMBOLSO SAC DEV SACOLA NF 894
	SERASA	37,52	REF SERVIÇOS DE PEFIN
<b>TOTAL</b>		<b>95.176,98</b>	

Imagem 1 – Controle diário dos pagamentos realizados pela Supremo.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

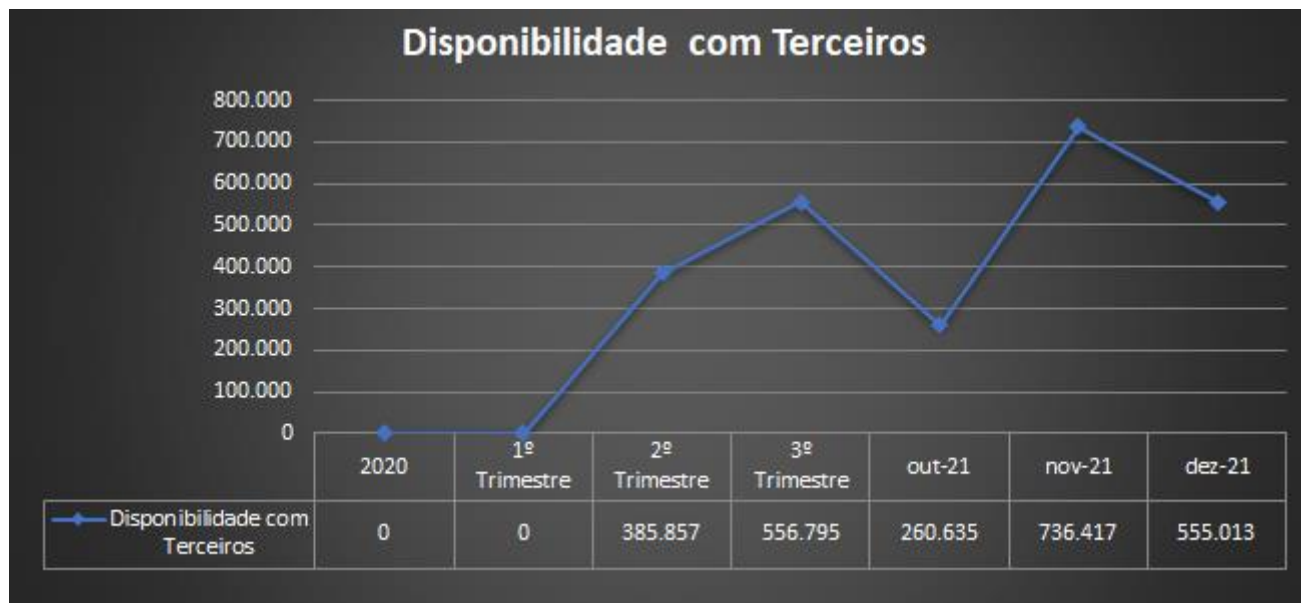


COMPOSIÇÃO DE DESPESAS PERIODO 01/07/2021 A 31/08/2021	
SANYA COMERCIAL DIST E IMPORT. LTDA CNPJ. 15.628.238/0001-33	
VALOR	DESCRIÇÃO
R\$ 88.333,33	RESCISÕES E OUTROS DESPESAS
R\$ 17.666,67	REF. TAXA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO
<b>R\$ 106.000,00</b>	(Cento e seis mil reais.)
SEGUE NOTA FISCAL NÚMERO 88 EMITIDA EM 31/08/2021	
SUPREMO SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS EIRELI CNPJ 18.613.351/00013-33	

Imagem 2 - Fatura da Supremo paga pela Sanya referente 07/2021.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



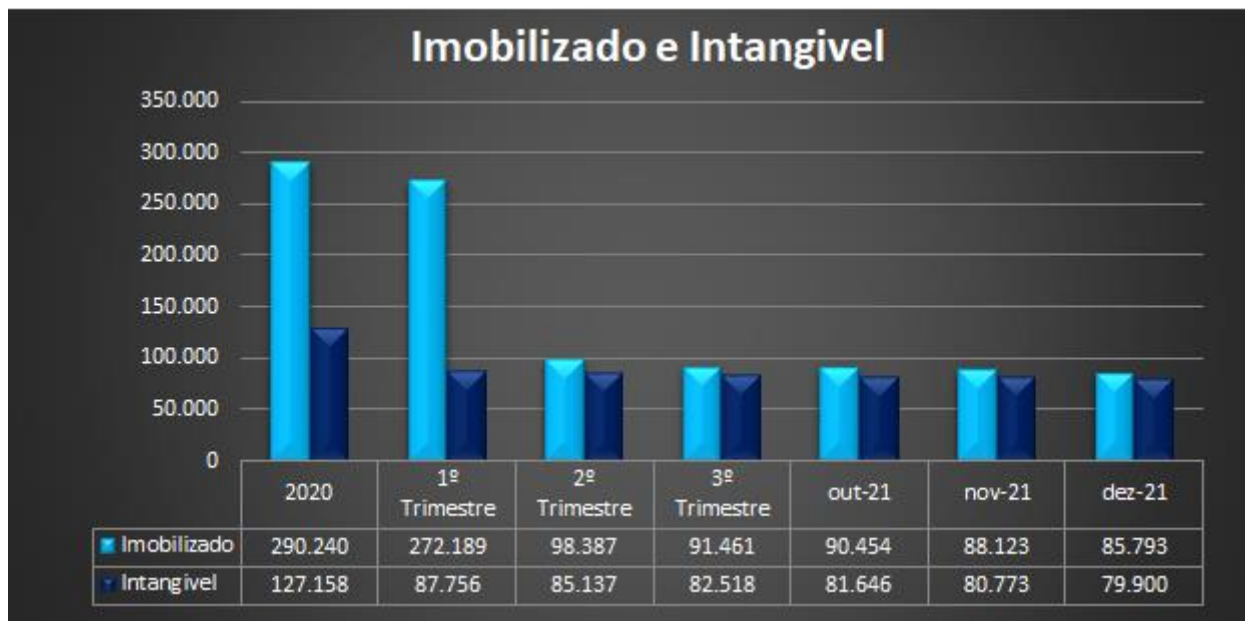


Em novembro/21 a conta apresentou aumento de 182,5% (R\$ 475 mil) e em dezembro/21 redução de 24,6% (R\$ 181 mil), encerrando 2021 com saldo de R\$ 555 mil.

Essa conta foi criada por meio de uma reclassificação de saldos, oriunda do grupo “Outras Contas a Receber”, por este motivo nos meses anteriores a junho de 2021 encontra-se o saldo zerado.

**Cabe ressaltar que em dezembro houve uma reclassificação R\$ 300 mil desta conta para o passivo, na conta “Empres Jianling”, com justificativa que foi uma contabilização errada de outubro. Devido ao grande volume de lançamentos nessa conta e o não envio dos controles, não é possível afirmar a existência de outros lançamentos errados nos períodos anteriores.**

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



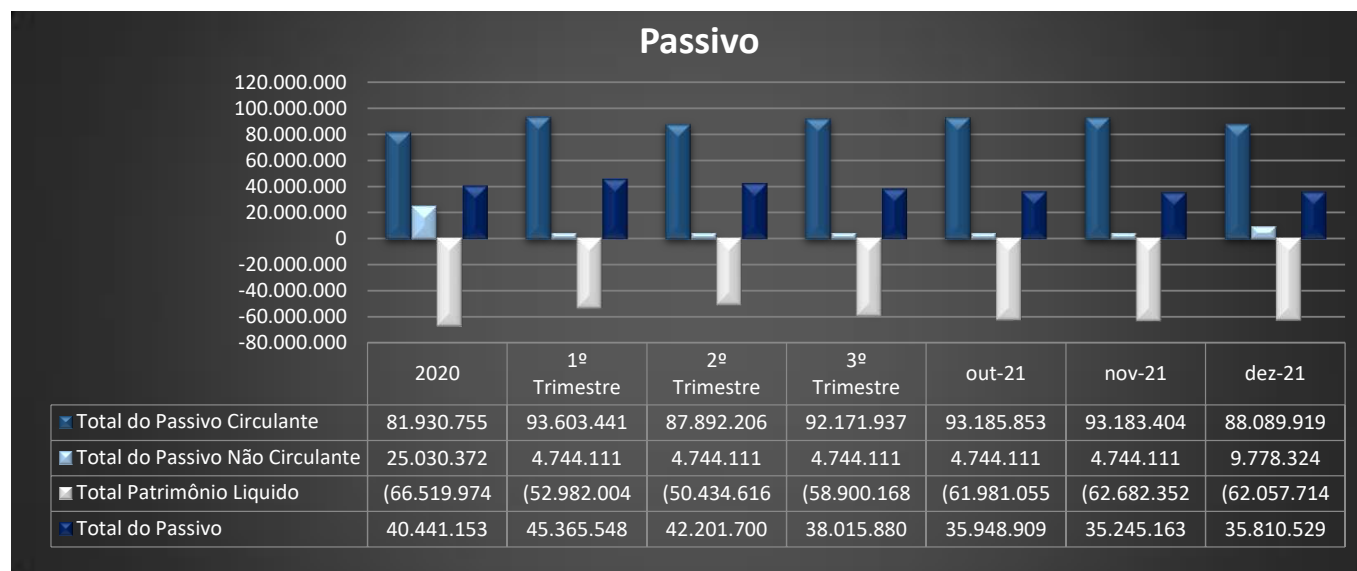
Não foram observadas movimentações em novembro/21 e dezembro/21 além das respectivas depreciações e amortizações acumuladas no período.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## B. PASSIVO

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

<b>SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA</b>							
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>1º Trimestre</b>	<b>2º Trimestre</b>	<b>3º Trimestre</b>	<b>out-21</b>	<b>nov-21</b>	<b>dez-21</b>
Fornecedores CP	40.893.548	67.603	124.504	898.624	945.309	1.115.053	1.203.937
Fornecedores Estrangeiros	-	673.867	1.073.332	1.057.438	205.703	206.136	762.227
Empréstimos e Financiamentos	28.098.860	-	-	-	-	-	-
Obrigações Tributárias	11.620.218	11.694.789	9.949.204	12.848.850	12.978.581	13.182.074	13.242.487
Outras Obrigações	1.279.229	419.450	2.769.947	743.231	871.974	787.560	653.851
Obrigações Trabalhistas	38.901	40.211	30.068	31.191	33.065	29.544	19.562
Recuperação Judicial	-	80.707.521	73.945.150	74.833.393	76.492.011	76.303.828	70.948.644
OUTROS EMPREST A PAGAR	-	-	-	1.759.210	1.659.210	1.559.210	1.259.210
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>81.930.755</b>	<b>93.603.441</b>	<b>87.892.206</b>	<b>92.171.937</b>	<b>93.185.853</b>	<b>93.183.404</b>	<b>88.089.919</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	-	690.000	690.000	690.000	690.000	690.000	5.724.213
Obrigações Tributárias LP	4.054.111	4.054.111	4.054.111	4.054.111	4.054.111	4.054.111	4.054.111
Obrigações Longo prazo	1.558.627	-	-	-	-	-	-
Provisões	19.417.634	-	-	-	-	-	-
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>25.030.372</b>	<b>4.744.111</b>	<b>4.744.111</b>	<b>4.744.111</b>	<b>4.744.111</b>	<b>4.744.111</b>	<b>9.778.324</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Reserva de Lucros	(47.654.919)	-	-	-	-	-	-
Reserva para contingências	-	19.510.986	-	-	-	-	-
(-) Prejuízos Acumulados	(20.865.055)	(68.519.974)	(49.873.492)	(49.873.492)	(49.873.492)	(49.873.492)	(49.873.492)
Lucros/ Prejuízos do Exercício	-	(5.973.015)	(2.561.124)	(11.026.676)	(14.107.563)	(14.808.860)	(14.184.222)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(66.519.974)</b>	<b>(52.982.004)</b>	<b>(50.434.616)</b>	<b>(58.900.168)</b>	<b>(61.981.055)</b>	<b>(62.682.352)</b>	<b>(62.057.714)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>40.441.153</b>	<b>45.365.548</b>	<b>42.201.700</b>	<b>38.015.880</b>	<b>35.948.909</b>	<b>35.245.163</b>	<b>35.810.529</b>



- O **Passivo Circulante** apresentou em novembro/21 redução de R\$ 2 mil, enquanto em dezembro/21 destacou-se a redução de 5,5% (R\$ 5 milhões) que decorre, principalmente, da variação nas contas “Fornecedores Estrangeiros” e “Recuperação Judicial”.
- O **Passivo não Circulante** não apresentou oscilação em novembro/21, entretanto, em dezembro/21 observa-se um aumento de R\$ 5 milhões, exclusivamente pela variação no grupo de “Empréstimos e Financiamentos LP”.
- O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo descoberto*) e apresentou em novembro/21 aumento do saldo negativo em 1,1% (R\$ 701 mil), enquanto em dezembro/21 destaca-se a redução desse saldo negativo em 1% R\$ 624 mil, pelo lucro apurado neste mês.

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

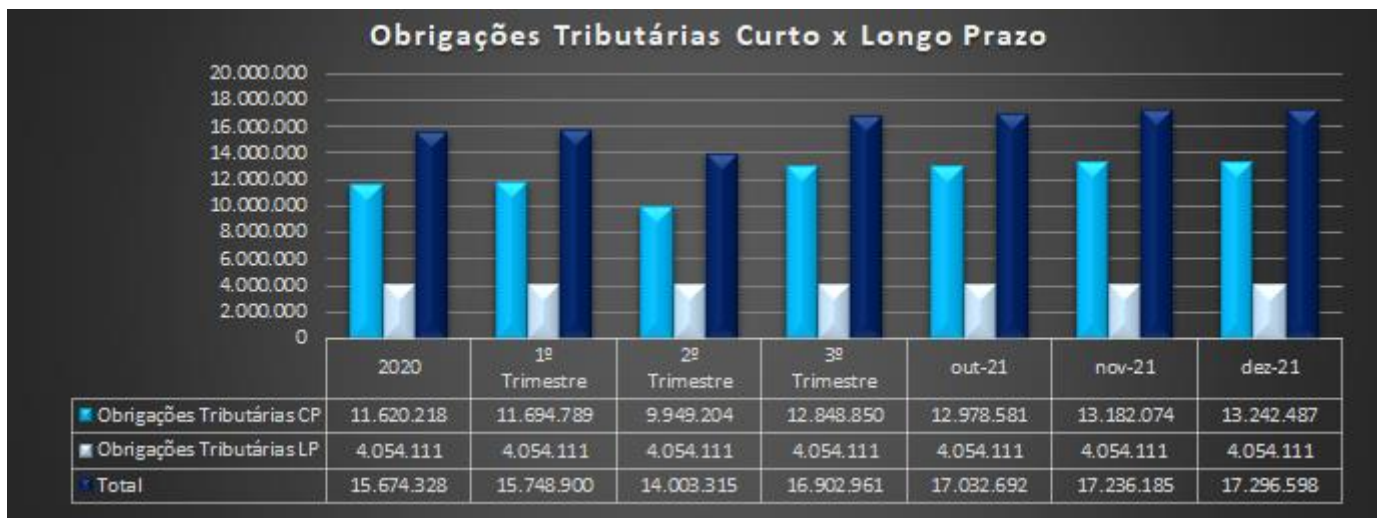
- ✓ **Fornecedores:** Nesse grupo de contas estão alocados os “fornecedores nacionais” e “fornecedores estrangeiros”.

Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov x dez
Fornecedores Nacionais	124.504	898.624	945.308	1.115.053	1.203.937	8,0%
Fornecedores Estrangeiros	1.073.332	1.057.438	205.703	206.136	762.227	269,8%
<b>Total Fornecedores</b>	<b>1.197.836</b>	<b>1.956.062</b>	<b>1.151.011</b>	<b>1.321.189</b>	<b>1.966.165</b>	<b>48,8%</b>

Destaca-se em novembro/21 o aumento do saldo do grupo “fornecedores” de 14,8% (R\$ 170 mil) e em dezembro/21 de 48% (R\$ 644 mil). O motivo da variação deu-se, substancialmente, pela provisão de royalties Real Dragon na conta “Fornecedores nacionais” e pelo registro do maior número de importação na conta de “Fornecedores Estrangeiros”.

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

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



O grupo contábil das obrigações tributárias apresentou em novembro/21 aumento no curto prazo (circulante) de 1,6 % (R\$ 203 mil) e em dezembro/21 de 0,5% (R\$ 60 mil). Variação ocorrida substancialmente nas contas “PIS a Recolher” e “COFINS a Recolher” devido o não recolhimento desses impostos.

Não ocorreram oscilações em obrigações tributárias de longo prazo.

Apresentamos na sequencia 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 e evidenciando que não há diferenças, conforme demonstrado a seguir:

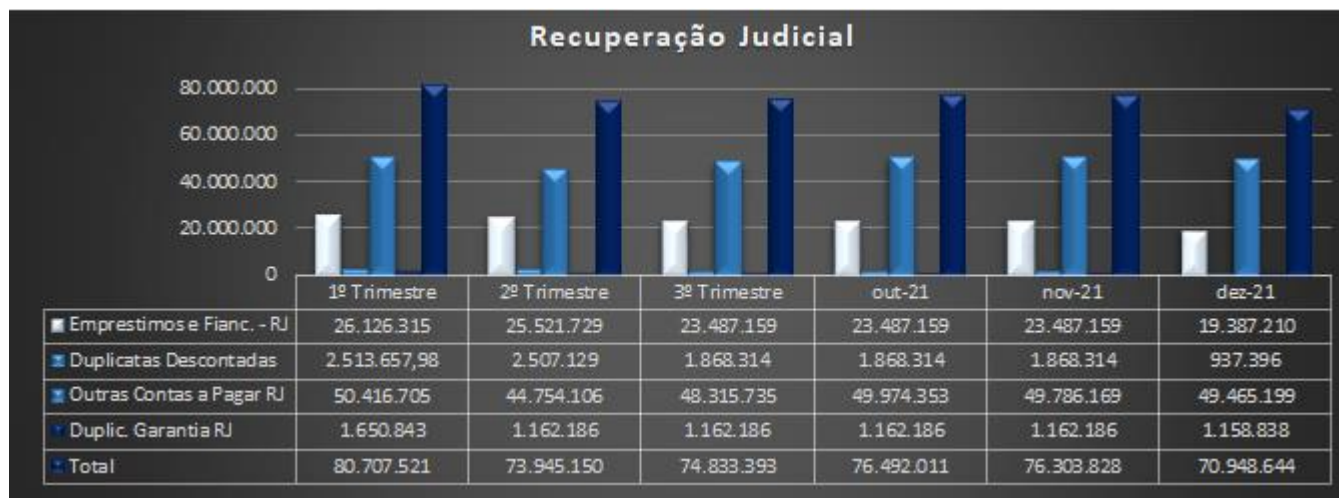
<b>PASSIVO FISCAL</b>				
	<b>Novembro/2021</b>			
	<b>Vr. Passivo Fiscal</b>	<b>Saldo Contábil</b>	<b>Diferença</b>	<b>Observação</b>
<b>Tributos</b>	2.324.798,31	2.324.798,31	-	
<b>Dívida Ativa</b>	8.907.341,17	8.907.341,17	-	
<b>Parcelamento</b>	6.014.821,84	6.014.821,84	-	

<b>PASSIVO FISCAL</b>				
	<b>Dezembro/2021</b>			
	<b>Vr. Passivo Fiscal</b>	<b>Saldo Contábil</b>	<b>Diferença</b>	<b>Observação</b>
<b>Tributos</b>	2.313.606,79	2.313.606,79	-	
<b>Dívida Ativa</b>	8.975.927,49	8.975.927,49	-	
<b>Parcelamento</b>	6.014.821,84	6.014.821,84	-	

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

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)





Em novembro/21 verifica-se pequena redução nos saldos deste grupo de 0,2% (R\$ 188 mil), entretanto, em dezembro/21 destacou-se uma relevante redução de 7% (R\$ 5,2 milhões) decorrente da variação cambial na conta “Fornecedores Estrangeiros RJ”, o zeramento do saldo das contas “Empréstimos Fibra” em R\$ 2,3 milhões e a conta “Duplicatas Descontadas – Banco Daycoval” em R\$ 930 mil, pois ambas não constavam mais na lista de credores da RJ, assim foram reclassificados na conta de empréstimos no passivo não circulante.

A composição do saldo de novembro e dezembro se encontram conforme demonstrado em tabela<sup>2</sup> abaixo:

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



Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov x dez
Empréstimos Banco do Brasil CP	8.741.048	8.741.048	8.741.048	8.741.048	8.741.048	0,0%
Empréstimos Itau - cp	1.790.493	1.790.493	1.790.493	1.790.493	1.790.493	0,0%
Empréstimos Pine - CP	2.990.725	2.990.725	2.990.725	2.990.725	2.990.725	0,0%
Empréstimos Safra - CP	518.477	518.477	518.477	518.477	518.477	0,0%
Empréstimos Sofisa - CP	3.183.623	3.183.623	3.183.623	3.183.623	3.183.623	0,0%
Empréstimos Fibra - CP	2.301.824	2.301.824	2.301.824	2.301.824	-	-100,0%
Empréstimos Banco ABC - CP	2.162.845	2.162.845	2.162.845	2.162.845	2.162.845	0,0%
Empréstimos Redasset - CP	2.034.570	-	-	-	-	0,0%
Empréstimos Daycoval - CP	1.798.124	1.798.124	1.798.124	1.798.124	-	-100,0%
<b>Total Empréstimos RJ</b>	<b>25.521.729</b>	<b>23.487.159</b>	<b>23.487.159</b>	<b>23.487.159</b>	<b>19.387.210</b>	<b>-17,5%</b>
Descontada - Banco Daycoval	932.622	930.918	930.918	930.918	-	-100,0%
Descontada - Redasset	637.110	-	-	-	-	0,0%
Descontada - Banco Daniele	41.908	41.908	41.908	41.908	41.908	0,0%
Descontada - Banco Sifra	62.609	62.609	62.609	62.609	62.609	0,0%
Descontada - Banco Athena	784.285	784.285	784.285	784.285	784.285	0,0%
Descontada - Banpar	48.595	48.595	48.595	48.595	48.595	0,0%
<b>Total duplicatas descontadas</b>	<b>2.507.129</b>	<b>1.868.314</b>	<b>1.868.314</b>	<b>1.868.314</b>	<b>937.396</b>	<b>-49,8%</b>
Fornecedores nacionais - RJ	3.127.939	3.127.939	3.127.939	3.127.939	3.127.939	0,0%
Comissão a pagar - RJ	759.541	759.541	759.541	759.541	759.541	0,0%
Alugueis a pagar - RJ	121.332	121.332	121.332	121.332	121.332	0,0%
Fornecedor estrangeiro - RJ	40.745.293	44.306.922	45.965.540	45.777.357	45.456.386	-0,7%
<b>Total outras contas a pagar RJ</b>	<b>44.754.106</b>	<b>48.315.734</b>	<b>49.974.353</b>	<b>49.786.169</b>	<b>49.465.199</b>	<b>-0,6%</b>
Vinculada ABC	897.665	897.665	897.665	897.665	897.665	0,0%
Vinculada Pine	102.619	102.619	102.619	102.619	102.619	0,0%
Vinculada Sofisa	158.554	158.554	158.554	158.554	158.554	0,0%
Vinculada Fibra	3.347	3.347	3.347	3.347	-	-100,0%
<b>Total duplic. Garantia RJ</b>	<b>1.162.186</b>	<b>1.162.185</b>	<b>1.162.186</b>	<b>1.162.186</b>	<b>1.158.838</b>	<b>-0,3%</b>
<b>Total Recuperação Judicial</b>	<b>73.945.150</b>	<b>74.833.392</b>	<b>76.492.011</b>	<b>76.303.828</b>	<b>70.948.644</b>	<b>-7,0%</b>

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

Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov x dez
Emprestimo JianLing	-	1.759.210	1.659.210	1.559.210	1.259.210	-19,2%
<b>Total Empréstimos RJ</b>	-	<b>1.759.210</b>	<b>1.659.210</b>	<b>1.559.210</b>	<b>1.259.210</b>	<b>-19,2%</b>

A conta apresentou em novembro/21 redução de R\$ 100 mil e em dezembro/21 de R\$ 300 mil, pelos dos pagamentos das parcelas semanais. Conforme razão contábil abaixo, nota-se que em dezembro não foram realizados pagamentos, apenas a reclassificação de pagamentos anteriores contabilizados anteriormente na conta “Cash Company” (Supremo). Destaca-se também que no ano de 2021, entre julho e dezembro, foi realizado o pagamento total de R\$ 1,5 milhões para a Jianling Empreendimentos.

DATA	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO
19/07/2021	CONFISSÃO DE DIVIDA SANYA X JIANLING PRINCIPAL	0,00	2.650.000,00	-2.650.000,00
19/07/2021	CONFISSÃO DE DIVIDA SANYA X JIANLING CUSTAS	0,00	109.210,34	-2.759.210,34
28/07/2021	JIANLING PROCESSO RED PARC 01 e 02/28	200.000,00	0,00	-2.559.210,34
05/08/2021	PROCESSO RED PARC 03/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-2.459.210,34
09/08/2021	PROCESSO RED PARC 04 e 05/28 JIANLING	200.000,00	0,00	-2.259.210,34
19/08/2021	PROCESSO RED PARC 06/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-2.159.210,34
03/09/2021	PROCESSO RED PARC 07/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-2.059.210,34
09/09/2021	PROCESSO RED PARC 08/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-1.959.210,34
23/09/2021	PROCESSO RED PARC 09/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-1.859.210,34
27/09/2021	PROCESSO RED PARC 10/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-1.759.210,34
13/10/2021	PROCESSO RED PARC 11/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-1.659.210,34
19/11/2021	PROCESSO RED PARC 15/28 JIANLING	100.000,00	0,00	-1.559.210,34
01/12/2021	CORREÇÃO LANCTO DIA 20/10, 22/10 e 27/10	300.000,00	0,00	-1.259.210,34
	<b>Totais conta: 2.1.1.13.002</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>2.759.210,34</b>	

**✓ Patrimônio Líquido:**

O saldo do Patrimônio Líquido em dezembro/21 encontra-se negativo, portanto, demonstrando o passivo a descoberto, no total de R\$ 97,8 milhões, ou seja, o saldo de obrigações registrado no Passivo supera sua aplicação com bens e direitos no Ativo.

Das variações apresentadas no Patrimônio Líquido, em novembro/21, destacamos aumento do saldo negativo em R\$ 701 mil e em dezembro/21 a redução do mesmo saldo em R\$ 624 mil, ambos devido a contabilização do resultado do período.



### C. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

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

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS						
Conta Contábil	Acum. 2020	Acum 3º Trimestre	Mensal out-21	Mensal nov-21	Mensal dez-21	Acum. 4º Trimestre
RECEITA BRUTA DE VENDAS	49.500.069	31.553.809	4.439.864	3.806.982	3.676.689	43.477.343
VENDAS CANCELADAS	(5.235.697)	(996.000)	(33.721)	(48.695)	(82.614)	(1.161.029)
IMPOSTOS S/VENDAS	(4.330.195)	(3.393.080)	(478.395)	(438.872)	(404.763)	(4.715.111)
<b>Receita Líquida operacional</b>	<b>39.934.176</b>	<b>27.164.729</b>	<b>3.927.747</b>	<b>3.319.415</b>	<b>3.189.311</b>	<b>37.601.203</b>
CUSTO DOS PRODUTOS	(15.053.068)	(24.883.949)	(3.534.268)	(2.870.763)	(3.747.312)	(35.036.292)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>24.881.108</b>	<b>2.280.780</b>	<b>393.479</b>	<b>448.652</b>	<b>(558.001)</b>	<b>2.564.910</b>
DESPESAS C/FUNCIÓARIOS	-	(327.147)	(36.452)	(44.817)	(28.602)	(437.018)
FACILITIES	-	(1.865.283)	(173.389)	(116.620)	45.679	(2.109.614)
SERV DE TERCEIROS	-	(4.642.765)	(593.737)	(498.619)	(493.986)	(6.229.107)
CONSULT/ASSESSORIA JURIDICA	-	(1.288.539)	(180.852)	(102.466)	(86.413)	(1.658.269)
DESPESAS GERAIS*	(33.107.184)	(436.914)	(46.270)	(46.726)	(49.041)	(578.951)
DESPESAS COMERCIAIS	(4.377.850)	(3.586.338)	(605.714)	(524.964)	(574.656)	(5.291.672)
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(37.485.034)</b>	<b>(12.146.987)</b>	<b>(1.636.414)</b>	<b>(1.334.212)</b>	<b>(1.187.019)</b>	<b>(16.304.632)</b>
<b>Outras Despesas e Receitas</b>	<b>-</b>	<b>1.025.873</b>	<b>(285.840)</b>	<b>66.924</b>	<b>2.147.597</b>	<b>2.954.554</b>
<b>Despesas Totais</b>	<b>(37.485.034)</b>	<b>(11.121.114)</b>	<b>(1.922.254)</b>	<b>(1.267.289)</b>	<b>960.579</b>	<b>(13.350.078)</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	(18.219.756)	(9.386.600)	(1.703.932)	(70.843)	(98.910)	(11.260.285)
RECEITAS FINANCEIRAS	7.157.111	7.200.258	151.819	188.183	320.970	7.861.230
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(11.062.645)</b>	<b>(2.186.342)</b>	<b>(1.552.113)</b>	<b>117.340</b>	<b>222.061</b>	<b>(3.399.054)</b>
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>(23.666.571)</b>	<b>(11.026.676)</b>	<b>(3.080.888)</b>	<b>(701.297)</b>	<b>624.638</b>	<b>(14.184.222)</b>



O gráfico apresentado demonstra a evolução mensal e acumulada dos resultados da Recuperanda de 2020 a dezembro de 2021.

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

- ✓ **Receita Líquida Operacional** mensal apresentou em novembro/21 redução substancial de 73,2% (R\$ 608 mil) e em dezembro/21 um aumento de 21,4% (R\$ 130 mil) quando comparado a receita líquida mensal de novembro/21, atingindo o saldo acumulado de R\$ 37,6 milhões. A média mensal em 2020 era de R\$ 3,3 milhões enquanto a média de 2021 foi de 3,1 milhões. Questionaremos a Recuperanda quanto a queda do faturamento.

- ✓ **Despesas Operacionais** mensais destacaram, em novembro/21, redução mensal de 156% (R\$ 302 mil) e em dezembro/21 de 48,7% (R\$ 147 mil), destacando-se a involução no grupo “Facilities” em 285,9% pela conta de “Aluguéis” que reduziu no mês de dezembro, do grupo “Serv. De Terceiros” em 91,7%, reduzindo pela conta “Frete e Carretos” em R\$ 210 mil no mês de novembro e do grupo “Despesas Comerciais” em 111,8%, reduzindo pela conta “Comissões” em R\$ 80 mil no mês de novembro.
  
- ✓ Ademais, vale ressaltar a majoração mensal do grupo “Outras Despesas e Receitas” em 589,8% (R\$ 2 milhões) no mês de dezembro/21, referente a créditos com PIS e COFINS, os quais solicitaremos maiores esclarecimentos.
  
- ✓ **Resultado Financeiro** mensal destacou, em novembro/2021, aumento de 114,7% (R\$ 1,6 milhões) e em dezembro/21 o aumento de 6,3% (R\$ 104 mil), decorrente da redução das Despesas financeiras pelo menor reconhecimento da “Variação Cambial” e dos “Juros e Atualizações Monetárias” e o aumento da “Variação Cambial Ativa” nas Receitas Financeiras.
  
- ✓ **Custos**, em novembro/21 apresentou redução de 155,2% (R\$ 663 mil) e em dezembro/21 um aumento de 132% (R\$ 876 mil) em comparação ao mês anterior, uma redução maior que a da Receita Líquida. 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\$ 2,9 milhões.

Cabe ressaltar que em dezembro/21 os custos **mensais** da Recuperanda chegaram a 117% da Receita Líquida Mensal, enquanto os custos **acumulados** do ano de 2021 atingiram 93% da Receita Líquida Acumulada.

Relação Mensal	Novembro Mensal	Dezembro Mensal	Varição R\$	Varição	Dezembro Acumulado
Receita Líquida Operacional	3.319.415	3.189.311	(130.104)	<b>-3,9%</b>	<b>37.601.203</b>
Custos	(2.870.763)	(3.747.312)	(876.549)	<b>30,5%</b>	<b>(35.036.292)</b>
Resultado Financeiro	117.340	222.061	104.721	<b>89,2%</b>	<b>(3.399.054)</b>
Despesas Operacionais	(1.334.212)	(1.187.019)	147.194	<b>-11,0%</b>	<b>(16.304.632)</b>

Por fim, a Recuperanda apresentou prejuízo mensal em novembro/21 de R\$ 701 mil, 140,1% menor que o mês anterior pela redução das Despesas Financeiras e, lucro mensal em dezembro/21 de R\$ 624 mil que, apesar dos custos superarem a Receita Líquida nesse mês, houve o reconhecimento de um crédito de PIS e COFINS, tornando o lucro um resultado econômico. Cabe ressaltar que o prejuízo acumulado de 2021 fechou em R\$ 14,1 milhões.



## 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 Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	nov-21	dez-21
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>							
Resultado do exercício	(23.666.571)	5.973.015	2.561.124	11.026.676	14.107.563	14.808.860	14.184.222
Depreciação	66.257	(20.670)	25.411	15.866	12.662	9.459	6.255
<b>Resultado Líquido Ajustado</b>	<b>(23.600.314)</b>	<b>5.952.345</b>	<b>2.586.534</b>	<b>11.042.542</b>	<b>14.120.226</b>	<b>14.818.319</b>	<b>14.190.477</b>
Contas a receber	5.380.456	(332.526)	(2.793.404)	(3.166.671)	(3.890.281)	(2.512.489)	(2.571.691)
Créditos diversos	87.289.955	(4.722.903)	(550.138)	(707.047)	(410.887)	(906.147)	(705.265)
Impostos a compensar	(522.118)	(620.182)	(1.029.842)	(1.249.328)	(1.496.469)	(1.606.538)	(3.992.047)
Estoques	(15.032.481)	936.084	2.425.906	11.812.941	12.584.798	14.234.198	14.801.789
Adiantamentos Diversos	99.555	-	(187.202)	(4.305.144)	(2.186.285)	(3.866.513)	(2.787.875)
Fornecedores	35.941.761	10.264.627	5.058.395	9.378.249	10.231.817	10.213.811	10.537.816
Variação em adiantamento de clientes	99.555	-	-	-	-	-	-
Variação em contas a pagar e provisões	(1.736.302)	-	-	-	-	-	-
Variação em imposto de renda e contribuição social	273.228	-	-	-	-	-	-
Variação em impostos sobre receitas	846.983	-	-	-	-	-	-
Variação nas Despesas Antecipadas	-	-	-	-	-	-	-
Impostos a recolher	-	61.021	259.179	1.157.399	1.272.970	1.459.331	1.506.252
Salários, provisões e contribuições sociais	-	1.310	(8.832)	(7.710)	(5.836)	(9.357)	(19.339)
VARIAÇÃO DE OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	-	-	-	-	-	-
IRPJ e CSLL a recolher	-	13.550	35.981	71.234	85.393	102.526	116.017
Outras obrigações	-	(859.779)	(475.455)	(535.998)	(407.255)	(491.669)	(625.378)
<b>Caixa líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>89.040.277</b>	<b>10.693.549</b>	<b>5.321.121</b>	<b>23.490.466</b>	<b>29.898.191</b>	<b>31.435.470</b>	<b>30.450.757</b>
<b>Atividades de investimentos</b>							
Imobilizado	-	36.784	259.284	259.284	221.176	257.960	257.960
<b>Caixa líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>36.784</b>	<b>259.284</b>	<b>259.284</b>	<b>221.176</b>	<b>257.960</b>	<b>257.960</b>
<b>Atividades de Financiamentos</b>							
Outros Empréstimos	-	9.708	(4.322)	9.708	9.708	9.708	9.708
Ajustes exercícios anteriores	(77.673.754)	-	-	-	-	-	-
Empréstimos & financiamentos	-	1.323.328	223.556	(690.619)	(790.619)	(890.619)	(1.190.619)
Outros Ajustes	-	(3.052.750)	1.162.186	1.162.186	1.162.186	1.162.186	1.162.186
Juros pagos por empréstimos	(7.876.515)	-	-	-	-	-	-
variação Empréstimos a Pagar	-	(2.878.926)	(3.769.808)	(12.230.301)	(15.267.997)	(15.999.671)	(15.368.625)
Variação Patrimônio Líquido	-	(5.879.664)	(3.332.276)	(11.797.828)	(14.878.715)	(15.580.012)	(14.955.374)
Depósitos judiciais	-	-	(379)	(16.420)	(16.420)	(72.966)	(73.478)
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamentos</b>	<b>(85.550.269)</b>	<b>(10.478.303)</b>	<b>(5.721.044)</b>	<b>(23.563.274)</b>	<b>(29.781.858)</b>	<b>(31.371.375)</b>	<b>(30.416.203)</b>
<b>Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>3.390.453</b>	<b>321.725</b>	<b>(140.639)</b>	<b>186.476</b>	<b>337.509</b>	<b>322.056</b>	<b>292.514</b>
<b>Saldo do início do exercício</b>	<b>500.688</b>	<b>3.891.141</b>	<b>3.891.141</b>	<b>3.891.141</b>	<b>3.891.141</b>	<b>3.891.141</b>	<b>3.891.141</b>
<b>Saldo do final do exercício</b>	<b>3.891.141</b>	<b>4.212.866</b>	<b>3.750.502</b>	<b>4.077.617</b>	<b>4.228.650</b>	<b>4.213.197</b>	<b>4.183.655</b>



Conforme mencionado no tópico **Demonstração do Resultado do Exercício**, presente neste RMA, a Recuperanda apresentou em dezembro/21 lucro mensal de R\$ 624 mil, e prejuízo acumulado em 2021 de R\$ 14,1 milhões.

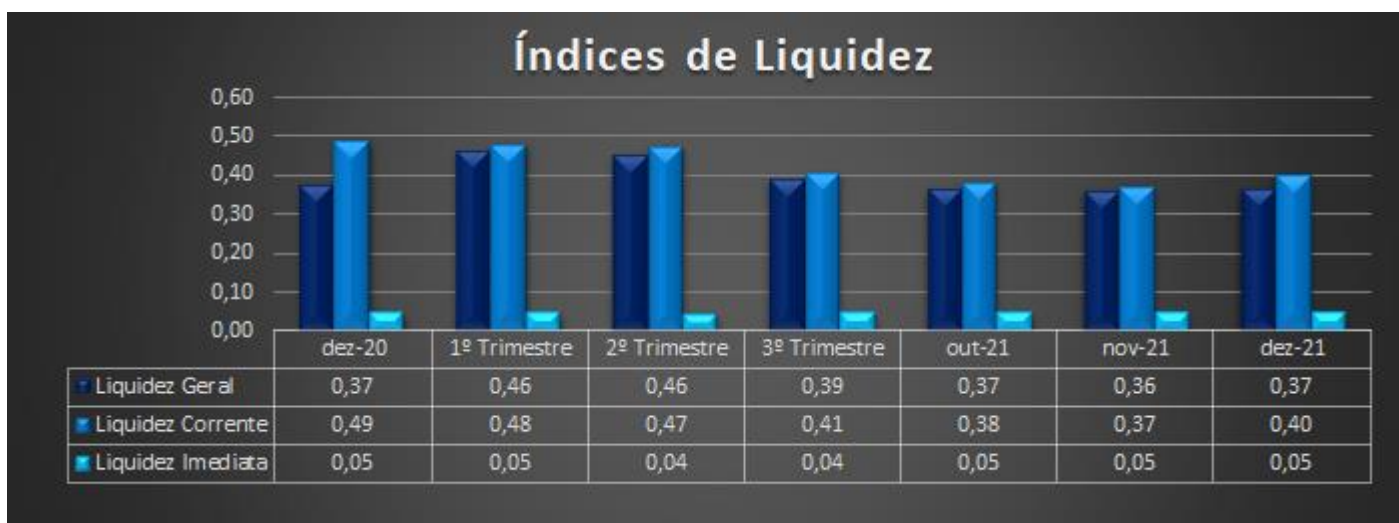
Nas Atividades Operacionais, o que mais influenciou no Caixa Líquido de R\$ 30,4 milhões em dezembro foram:

- ✓ **Clientes:** obteve evolução de valores (títulos a receber em períodos subsequentes) no montante acumulado em 2021 de R\$ 2,5 milhões;
- ✓ **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”. Valor total positivo gerado de R\$ 10,5 milhões, pelo aumento do saldo da conta, considerando o não pagamento das duplicatas quando comparado a 2020;
- ✓ **Estoques:** geração de resultado positivo na DFC, considerando a redução de R\$ 14,8 milhões neste grupo no ano de 2021, demonstrando que a empresa deixou de repor o seu estoque, não mantendo o patamar de saldo que encerrou o ano de 2020. Foi informado pela Recuperanda, de que durante a crise, a empresa vem comprando menos mercadorias, considerando a demanda menor; e
- ✓ **Adiantamentos Diversos:** apresentou valor negativo na DFC que corresponde, substancialmente, aos adiantamentos de importações. A geração do valor negativo entre 2020 e 2021 em R\$ 2,7 milhões se dá pela necessidade da antecipação desses pagamentos para produção das mercadorias.

Conclui-se que, em dezembro/21, o fluxo de caixa gerado foi positivo, resultado, como mencionado, da postergação de pagamentos e redução de estoques adquiridos anteriormente. Dessa forma, apesar do resultado negativo da DRE em 2021 ser de R\$ 14,1 milhões, o caixa aumentou R\$ 292 mil, considerando também as atividades de investimentos e financiamentos.

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

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



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

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

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

**Nota:** conforme citado em relatórios anteriores acerca das possíveis distorções nos índices devido aos ajustes realizados, a base utilizada para apuração dos resultados apresentados pode não representar a realidade dos números da Recuperanda.

Abaixo, verifica-se as variações ocorridas no mês de novembro e dezembro de 2021:

- ✓ **Liquidez imediata:** Observou-se nos meses de novembro e dezembro de 2021 uma constância nos índices de liquidez imediata que fecharam 2021 em 0,05, valor extremamente baixo, sinalizando que a Recuperanda não conseguiria cumprir com suas obrigações de baixíssima liquidez.
- ✓ **Liquidez corrente:** Demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto prazo durante determinado período. Verificou-se que no mês de novembro/21 este índice reduziu de 0,38 para 0,37 e, em dezembro/21 aumentou para 0,40, o que equivale a dizer que a Recuperanda possui em recursos no Ativo Circulante apenas 40% do Passivo Circulante.
- ✓ **Liquidez geral:** Demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. No mês de novembro/21 houve uma pequena redução de 0,01 que logo foi recuperada em dezembro/21, retornando o índice para 0,37, demonstrando que para cada 1,00 de obrigações com terceiros externos, a empresa possui 0,37 para pagamento.

De forma geral, observou-se redução apenas no índice de liquidez geral e aumento na sua liquidez corrente, quando comparado aos meses anteriores.

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

Das considerações dos meses de **novembro/2021 e dezembro/21**, destacam-se a seguir alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

No “**Ativo**”, de forma geral, houve redução dos saldos em novembro, motivado pela redução nos grupos contábeis “Clientes”, “Estoques” e “Adiantamentos”, com pequeno aumento nos “Adiantamentos” e “Disponibilidades com Terceiros”. Já em dezembro o impacto do aumento foi decorrente da redução nas contas “Estoques” e “Adiantamentos” e o aumento dos “Tributos a Recuperar”, pelo reconhecimento de créditos com PIS e COFINS.

No “**Passivo**”, por outro lado, houve redução do “Curto Prazo” em ambos os meses, principalmente pela redução nos grupos “Outras Obrigações”, “Outros Emprést a Pagar” e “Recuperação Judicial”, que reclassificou parte de seu saldo para o longo prazo, devido a saída de credores da RJ, ocasionando um aumento no Passivo Não Circulante.

Quanto ao resultado, a Recuperanda demonstrou reduções consecutivas da **Receita Bruta Mensal** nos meses de novembro e dezembro, respectivamente nos montantes de R\$ 632 mil e R\$ 130 mil, acompanhado de uma proporcional redução nos custos em novembro no montante de R\$ 663 mil, porém, houve um aumento de R\$ 876 mil dos custos em dezembro. Ao comparar os custos totais de 2020 e de 2021 em relação às Receitas Líquidas, constata-se que em 2020 eles apresentavam apenas 37,7% das Receitas Líquidas, enquanto em 2021 representa 93,2%, cerca de 2,4 vezes maior.

Cabe destacar também que houve redução relevante nas “Despesas Financeiras” de 107% (R\$ 1,6 milhão) em novembro e aumento das “Receitas Financeiras” em 365,2% (R\$ 132 mil). Quanto as “Outras Despesas e Receitas” ressaltou-se o aumento de 589,8% (R\$ 2 milhões) em dezembro referente ao reconhecimento de créditos com PIS e COFINS.

As variações supracitadas contribuíram para que a Recuperanda apresentasse aumento do resultado negativo em novembro, com prejuízo mensal de R\$ 701 mil e um lucro contábil mensal de R\$ 624 em dezembro, encerrando 2021 com Prejuízo Acumulado de R\$ 14,1 milhões.

### 3. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

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

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

Os representantes da Sanya apresentaram, em 25 de janeiro de 2022, reporte comunicando que não houve interrupção parcial ou total das atividades da Sanya, bem como relatando que:

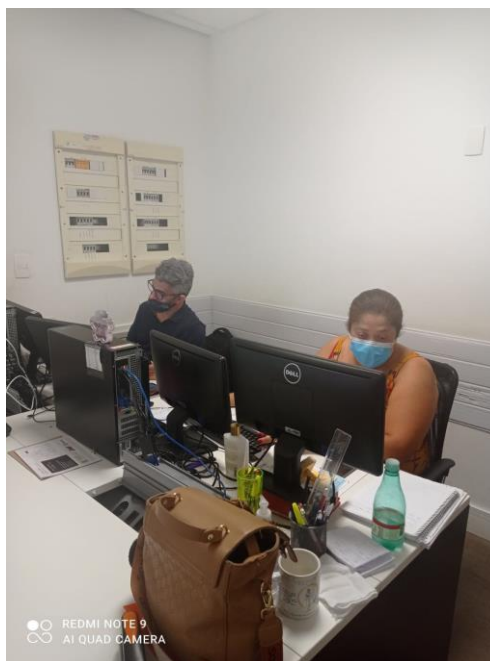
- Não houve interrupção parcial ou total das atividades da Sanya;
- Não houve redução de jornada de trabalho e do contingente de empregados;

A equipe da Administradora Judicial realizou vistoria in loco na sede da Recuperanda, na cidade de Barueri e solicitou registros fotográficos do Centro de Distribuição localizado na cidade de Itajaí/SC. Além disso, foram enviados registros fotográficos da participação da Sanya como expositora na Feira Couromoda 2022.

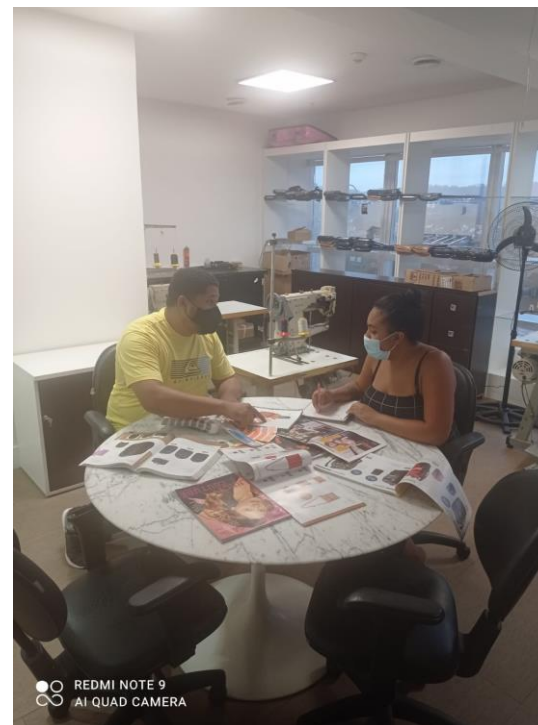
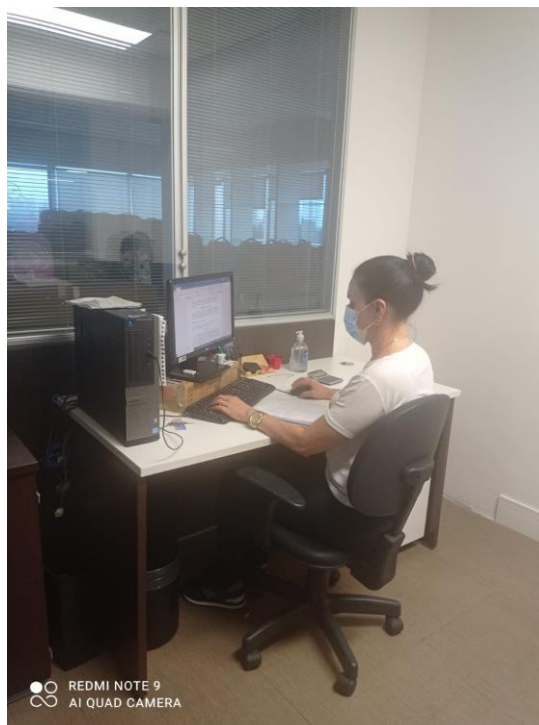
**a. ESCRITÓRIO SEDE (Av. ANDROMEDA, 885, SALA 1211, ALPHAVILLE, BARUERI/SP.)**

A Administradora Judicial, através de seu preposto, Sr. Everson Fraga, compareceu, no dia 25 de janeiro de 2021, à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Andrômeda, 885, sala 1211, em Alphaville – Barueri.

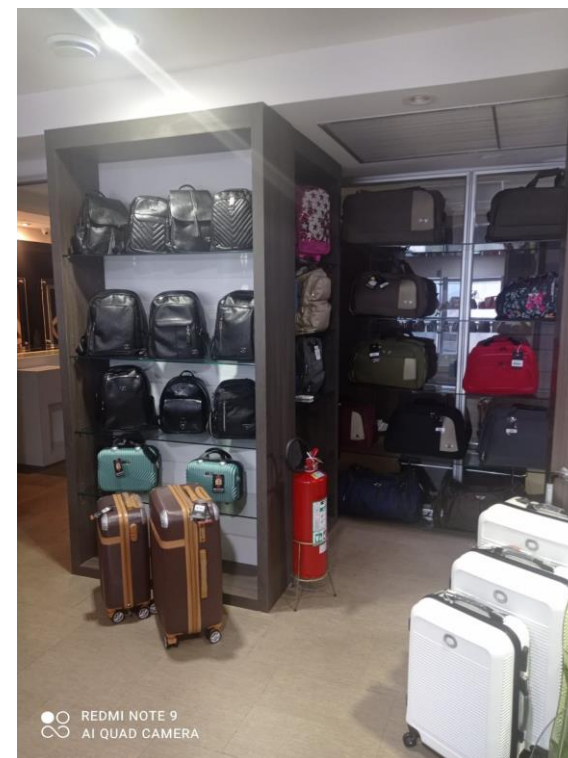
A seguir, seguem alguns dos registros fotográficos obtidos:

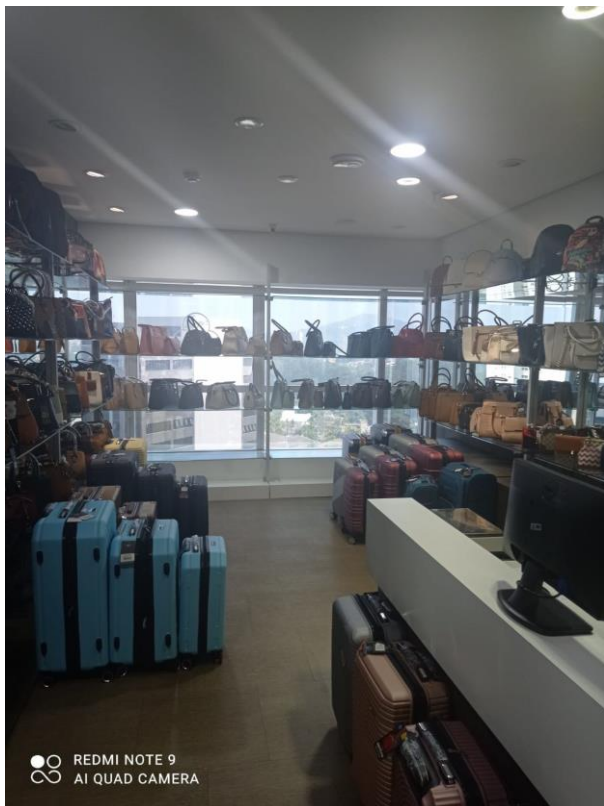










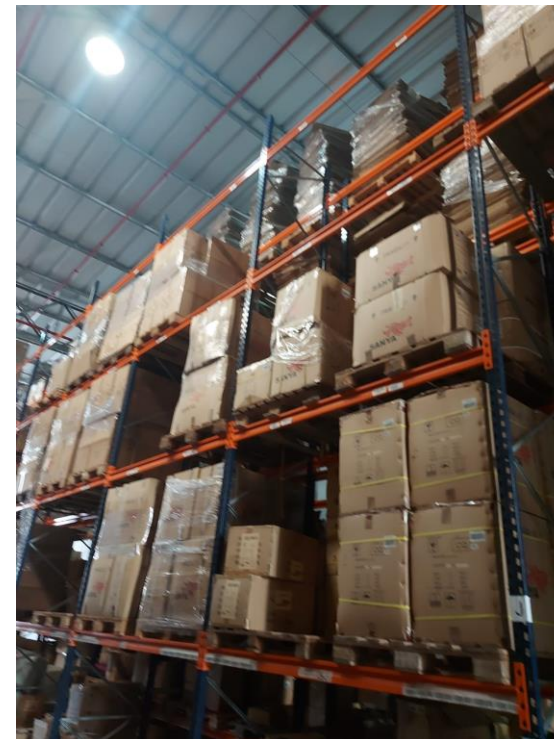


**b. FILIAL – CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO (RODOVIA ANTONIO HEIL, 1001 – KM. 01 – ARMAZÉM D – SALA B – ITAIPAVA – ITAJAÍ/SC)**

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











**c. PARTICIPAÇÃO DA SANYA NA FEIRA COUROMODA 2022**

A Administradora Judicial recebeu da Recuperanda registros fotográficos de sua participação na feira CouroModa 2022, ocorrida no mês de janeiro de 2022:







