

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

Processo 1000028-49.2020.8.26.0260

Recuperação Judicial

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., Administradora Judicial nomeada na RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.**, por seus representantes infra-assinados, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, nos termos do artigo 22, II, “a”, primeira parte e “c”, da Lei nº 11.101/05, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas** relativo às informações contábeis do mês de outubro 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, 30 de novembro de 2021.

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

RELATÓRIOS MENSIS 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

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.

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**¹ do ano de 2021 com destaque para o **mês de outubro** 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.**

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

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

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

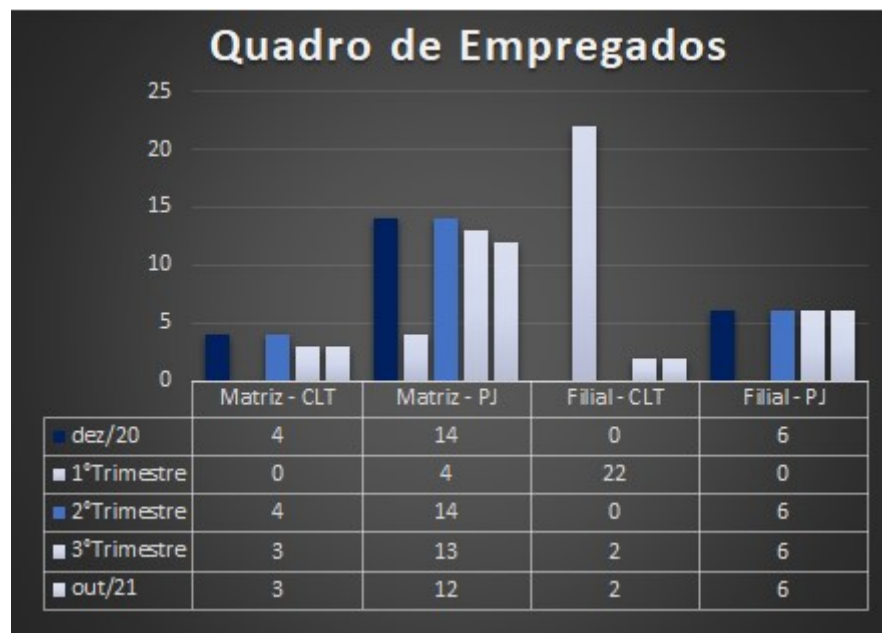
Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos à Recuperanda, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

1. CALENDÁRIO PROCESSUAL

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

2. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DA RECUPERANDA



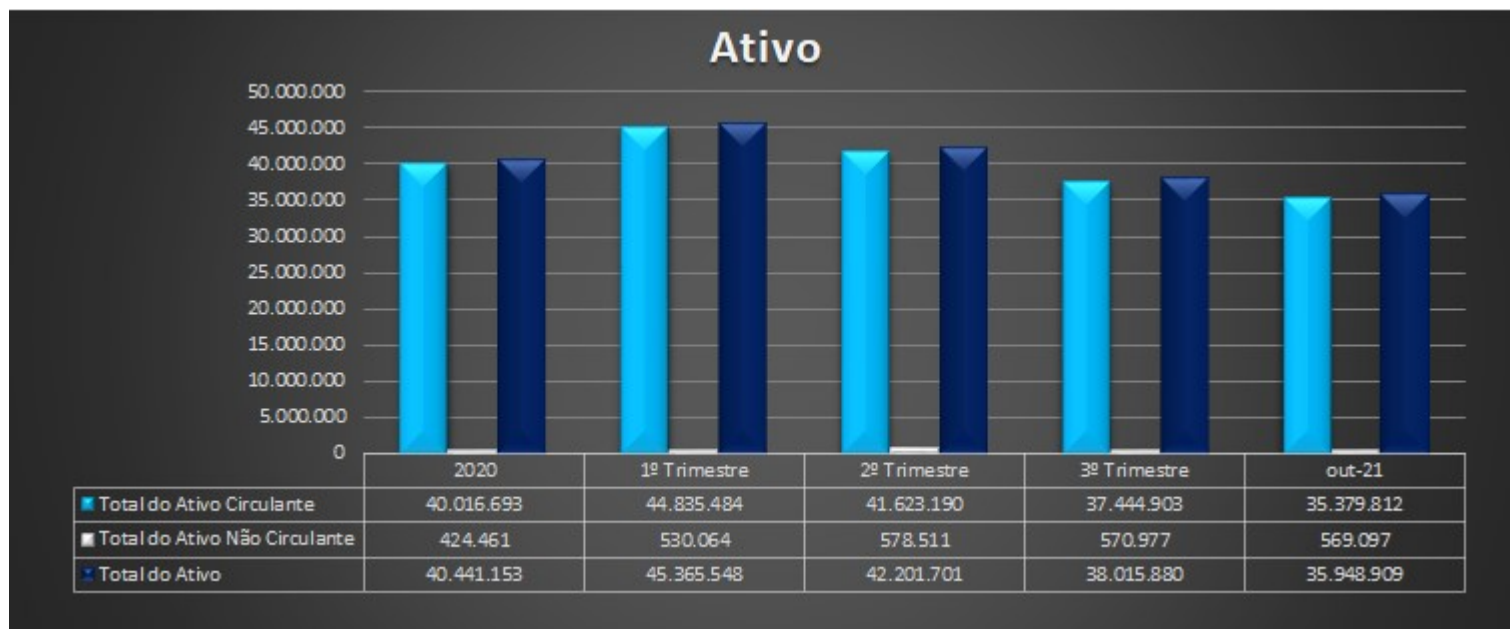
Em outubro/21, houve redução de 1 (um) empregado na Matriz, finalizando com 3 (três) empregados CLT e 12 (doze) *funcionários* terceirizados. Ademais, nota-se 08 empregados alocados na Filial, sendo 2 (dois) CLT e 6 (seis) terceirizados.

3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

A. ATIVO

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

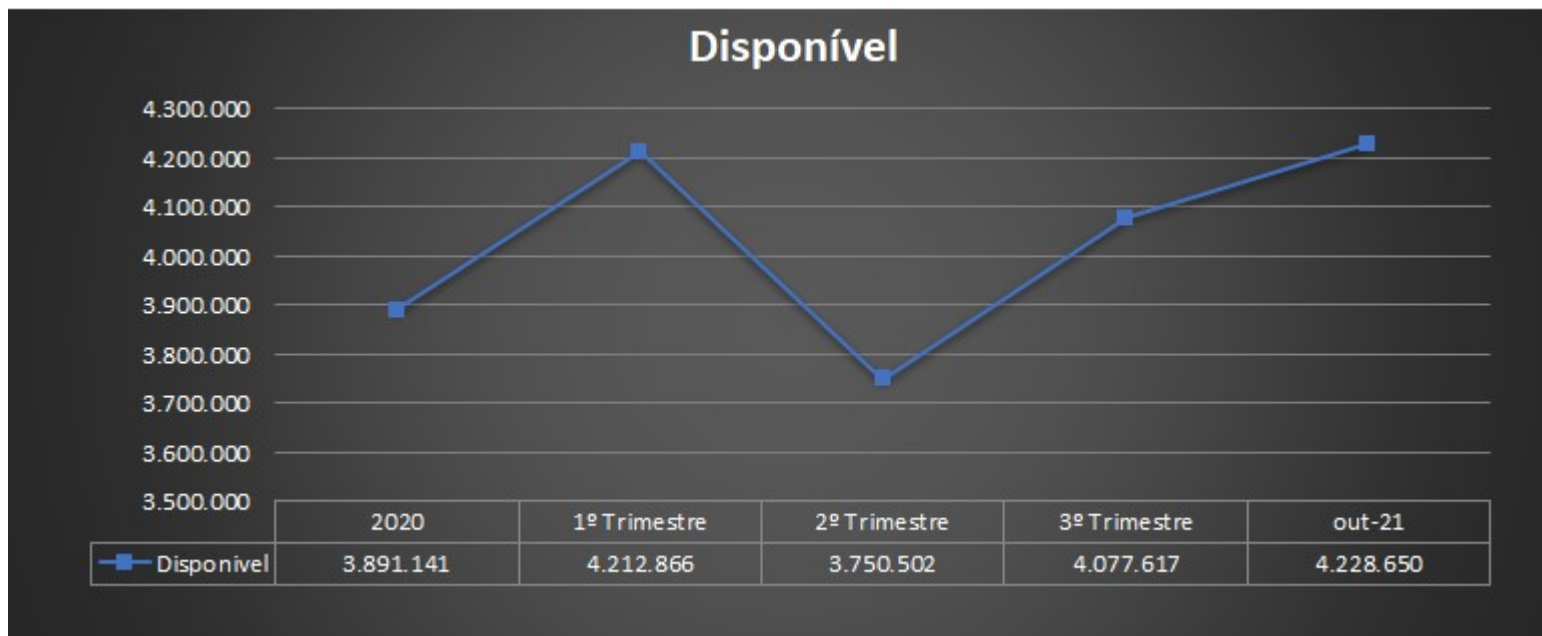
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA					
Ativo Circulante	2020	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21
Disponível	3.891.141	4.212.866	3.750.502	4.077.617	4.228.650
Clientes	4.378.280	4.710.806	7.171.683	7.544.950	8.268.561
Estoques	24.383.529	23.447.445	21.957.624	12.570.589	11.798.731
Adiantamentos	6.118.812	6.049.117	6.306.014	10.423.956	8.305.098
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
Outras contas a receber	-	263.483	197.022	197.022	197.022
Disponibilidade com Terceiros	-	-	385.857	556.795	260.635
Total do Ativo Circulante	40.016.693	44.835.484	41.623.190	37.444.903	35.379.812
Ativo Não Circulante					
Outros Créditos LP	7.063	170.120	394.986	396.997	396.997
Imobilizado	290.240	272.189	98.387	91.461	90.454
Intangível	127.158	87.756	85.137	82.518	81.646
Total do Ativo Não Circulante	424.461	530.064	578.511	570.977	569.097
TOTAL DO ATIVO	40.441.153	45.365.548	42.201.701	38.015.880	35.948.909



- **Ativo Circulante** apresentou involução de R\$ 2 milhões, o que representa 5,5 % de redução neste período. Representado, substancialmente, pelas contas “Clientes”, “Estoques”, “Adiantamentos e Disponibilidade com Terceiros”.
- **Ativo Não Circulante** apresentou redução de 0,33% (R\$ 1,8 mil) em relação ao mês de setembro de 2021. Representado pela contabilização da depreciação e amortização mensal e aquisições nas contas “Computadores e Acessórios” de baixo valor. Solicitaremos os documentos da aquisição.

A seguir a abordagem das principais movimentações contábeis/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 aumento de 3,7% (R\$ 151 mil) em outubro de 2021 em relação ao período anterior, pela movimentação na conta “Banco BS2 C/C 671524-9” decorrente de recebimento de clientes e “Society For Woldwide Interbank Financial” decorrente das variações cambiais. Esse crescimento nos disponíveis ocasionou aumento no índice de liquidez Imediata da Recuperanda.

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

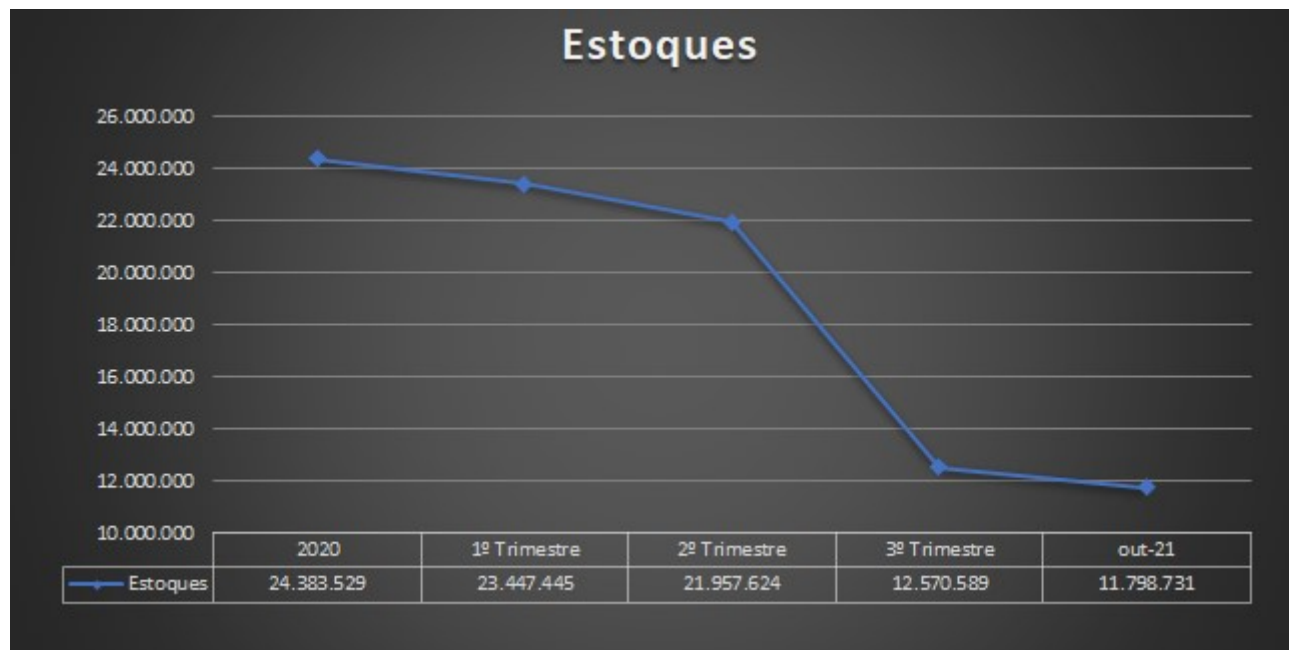


O grupo apresentou aumento no montante de R\$ 723 mil em outubro/21, o que representa crescimento de 9,59% se comparado ao mês anterior. Já a PDD representa, aproximadamente, 1% do saldo da conta, totalizando R\$ 78 mil, composto pelos títulos vencidos conforme composição enviada.

Solicitaremos esclarecimentos quanto ao recebimento dos valores antigos dentro deste grupo além de informações sobre o motivo deste saldo ainda extra acumulado.

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

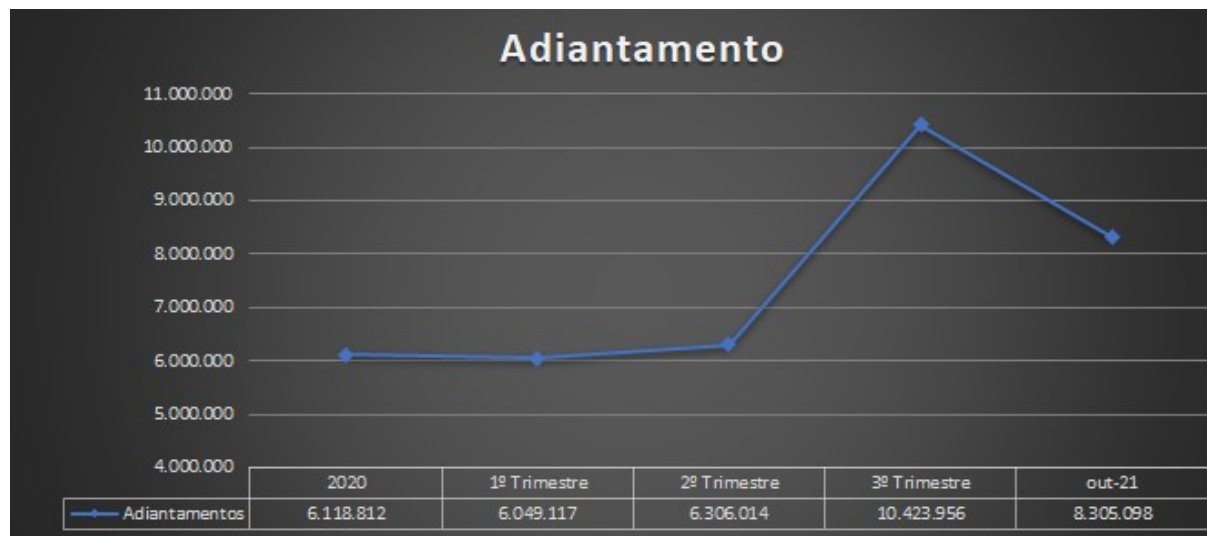
1. É adiantado de 20 a 30% do valor para que a fabricação dê início na China e registrado na contabilidade.
2. A fabricação leva em torno de 2 a 3 meses para a mercadoria ficar pronta, algumas vezes até mais tempo;
3. Após a nacionalização das mercadorias no Brasil que é o momento em que são reconhecidos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



O grupo contábil de estoques oscilou 6,14% no período em análise o que representa redução no montante de R\$ 771 mil, decorrente da baixa de Mercadorias contra a conta do Custo da Mercadoria Vendida, conforme aumento das receitas, apesar de ocorrerem entradas no estoque desse mês, as saídas superaram em valor. Em relação as reduções ocorridas nos últimos 3 meses, a Recuperanda esclareceu terem “*muitos pedidos colocados na China, inclusive para atender as vendas de final de ano, porém [...] faltam containers e espaço nos navios que saem da China, causando atraso em toda a nossa programação de recebimento e reduzindo drasticamente nosso estoque. Os pedidos começaram a chegar a partir de 02 de outubro/21 e nossas vendas e estoques começam a se regularizar.*”. Tal aumento pode ser evidenciado pela menor redução nos estoques no mês de outubro.

✓ **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, como relatado nos relatórios anteriores.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



O subgrupo de Adiantamentos apresentou redução de R\$ 2,1 milhões no período, o que representa 20,33% se comparado ao mês anterior. Variação que ocorreu, principalmente, pela redução na conta “Adiantamento para Importação” que voltou a apresentar compensações no período.

Quanto a Regularização do saldo da conta conter valores de 2020 abertos, a Recuperanda esclareceu em novembro de 2021 que “*após conclusão da análise da conta, estamos solicitando as NFs faltantes para baixa, estimamos esse ano ainda*”.

Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	Δ jul x ago
Adiantamentos a fornecedores	504.465	456.325	543.786	19,2%
Adiantamento de importações	5.497.392	9.680.195	7.473.876	-22,8%
Adiantamento de comissões	304.157	287.436	287.436	0,0%
Total adiantamentos	6.306.014	10.423.956	8.305.098	-20,3%

✓ **Disponibilidades com terceiros:** Como informado pela Recuperanda a esta Administradora Judicial “*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.*” Está operação segue sob análise e o resultado será apresentado nos próximos relatórios.

Esta Administradora Judicial, por meio de seu auxiliar financeiro, reuniu-se com a Recuperanda e solicitou os controles financeiros que demonstrasse 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 qualquer menção a honorários pelos serviços prestados. **Os documentos solicitados foram disponibilizados, no entanto, sem tempo hábil para análise até o fechamento deste relatório,** assim, os pontos serão apresentados no próximo relatório. Em reunião prévia a Recuperanda informou que após o período de carência será feita uma negociação com a Supremo para prever honorários a partir do término da carência, informou também que não será cobrado nenhum valor de forma retroativa.

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

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



A conta apresentou involução de 53,19% (R\$ 296 mil) comparado ao mês anterior, decorrente de uma maior devolução de recursos da Recuperanda em posse da Supremo para realização do “*cash company*”, encerrando o período em análise com saldo de R\$ 260 mil.

B. PASSIVO

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

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA					
Passivo Circulante	2020	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21
Fornecedores CP	40.893.548	67.603	124.504	898.624	945.309
Fornecedores Estrangeiros	-	673.867	1.073.332	1.057.438	205.703
Empréstimos e Financiamentos	28.098.860	-	-	-	-
Obrigações Tributárias	11.620.218	11.694.789	9.949.204	12.848.850	12.978.581
Outras Obrigações	1.279.229	419.450	2.769.947	743.231	871.974
Obrigações Trabalhistas	38.901	40.211	30.068	31.191	33.065
Recuperação Judicial	-	80.707.521	73.945.150	74.833.393	76.492.011
Outros Emprést. a Pagar	-	-	-	1.759.210	1.659.210
Total do Passivo Circulante	81.930.755	93.603.441	87.892.206	92.171.937	93.185.853
Passivo Não Circulante					
Empréstimos e Financiamentos LP	-	690.000	690.000	690.000	690.000
Obrigações Tributárias LP	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	-	-	-	-
Total do Passivo Não Circulante	25.030.372	4.744.111	4.744.111	4.744.111	4.744.111
Patrimônio Líquido					
Capital Social	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Reserva de Lucros	(47.654.919)	-	-	-	-
(-) Prejuízos Acumulados	(20.865.055)	(68.519.974)	(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)
Total do Patrimônio Líquido	(66.519.974)	(52.982.004)	(50.434.616)	(58.900.168)	(61.981.055)
TOTAL DO PASSIVO	40.441.153	45.365.548	42.201.700	38.015.880	35.948.909



- O **Passivo Circulante** apresentou aumento de 1,1% (R\$ 1 milhão) em outubro/21, comparado ao mês anterior. Representado, substancialmente, pelas contas “Fornecedores Estrangeiros”, “Obrigações Tributárias” e “Recuperação Judicial”.
- O **Passivo não Circulante** não apresentou oscilação no período.
- O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (Passivo descoberto) e apresentou aumento do saldo negativo no montante de R\$ 3 milhões o que representa variação de 5,23% se comparado ao mês anterior.

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”.

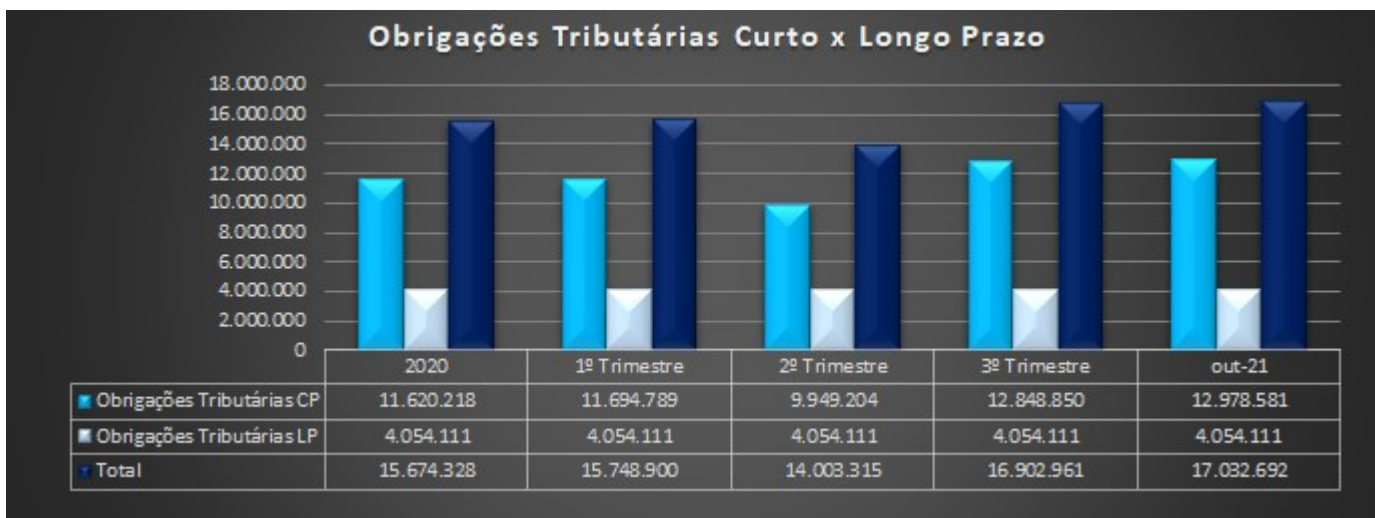


Obs.: Neste gráfico consideramos apenas os dados de 2021 para acompanhamento dos valores no período.

O saldo total de “fornecedores”, obteve uma redução de 41,2% no período analisado, o que representa o montante de R\$ 805 mil. O motivo da variação deu-se, substancialmente, pela provisão de royalties Real Dragon na conta “Fornecedores nacionais” e pela baixa de adiantamentos na conta de “Fornecedores Estrangeiros”.

Conta	dez-20	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	Δ set x out
Fornecedores Nacionais	2.548.205	67.603	124.504	898.624	945.308	5,2%
Fornecedores Estrangeiros	38.345.342	673.867	1.073.332	1.057.438	205.703	-80,5%
Total Fornecedores	40.893.548	741.470	1.197.836	1.956.062	1.151.011	-41,2%

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



O grupo contábil de obrigações tributárias apresentou evolução no curto prazo (circulante) de 1 % (R\$ 129 mil) em relação a setembro de 2021. Variação ocorrida substancialmente pelo aumento da Receita e pelos pagamentos dos impostos conforme competência.

Não ocorreram oscilações em obrigações tributárias de longo prazo.

Apresentamos na sequência 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 diferença, conforme demonstrado a seguir:

PASSIVO FISCAL				
				out/21
	Vr. Passivo Fiscal	Saldo Contábil	Diferença	Observação
Tributos	2.173.322,03	2.173.322,03	-	
Divida Ativa	8.855.096,09	8.855.096,09	-	
Parcelamentos	6.014.821,84	6.014.821,84	-	

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



Verifica-se aumento relevante nos saldos deste grupo em 2,22% decorrente da variação cambial, o que corresponde ao montante de R\$ 1,6 milhão quando comparado ao mês anterior, fechando mês de outubro/21 com saldo de R\$ 76,4 milhões.

A composição do saldo de setembro se encontra conforme demonstrado em tabela ²abaixo:

Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	Δ set x out
Empréstimos Banco do Brasil CP	8.741.048	8.741.048	8.741.048	0,0%
Empréstimos Itau - cp	1.790.493	1.790.493	1.790.493	0,0%
Empréstimos Pine - CP	2.990.725	2.990.725	2.990.725	0,0%
Empréstimos Safra - CP	518.477	518.477	518.477	0,0%
Empréstimos Sofisa - CP	3.183.623	3.183.623	3.183.623	0,0%
Empréstimos Fibra - CP	2.301.824	2.301.824	2.301.824	0,0%
Empréstimos Banco ABC - CP	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	0,0%
Total Empréstimos RJ	25.521.729	23.487.159	23.487.159	0,0%
Descontada - Banco Daycoval	932.622	930.918	930.918	0,0%
Descontada - Redasset	637.110	-	-	0,0%
Descontada - Banco Daniele	41.908	41.908	41.908	0,0%
Descontada - Banco Sifra	62.609	62.609	62.609	0,0%
Descontada - Banco Athena	784.285	784.285	784.285	0,0%
Descontada - Banpar	48.595	48.595	48.595	0,0%
Total duplicatas descontadas	2.507.129	1.868.314	1.868.314	0,0%
Fornecedores nacionais - RJ	3.127.939	3.127.939	3.127.939	0,0%
Comissão a pagar - RJ	759.541	759.541	759.541	0,0%
Alugueis a pagar - RJ	121.332	121.332	121.332	0,0%
Fornecedor estrangeiro - RJ	40.745.293	44.306.922	45.965.540	3,7%
Total outras contas a pagar RJ	44.754.106	48.315.734	49.974.353	3,4%
Vinculada ABC	897.665	897.665	897.665	0,0%
Vinculada Pine	102.619	102.619	102.619	0,0%
Vinculada Sofisa	158.554	158.554	158.554	0,0%
Vinculada Fibra	3.347	3.347	3.347	0,0%
Total duplic. Garantia RJ	1.162.186	1.162.185	1.162.186	0,0%
Total Recuperação Judicial	73.945.150	74.833.392	76.492.011	2,2%

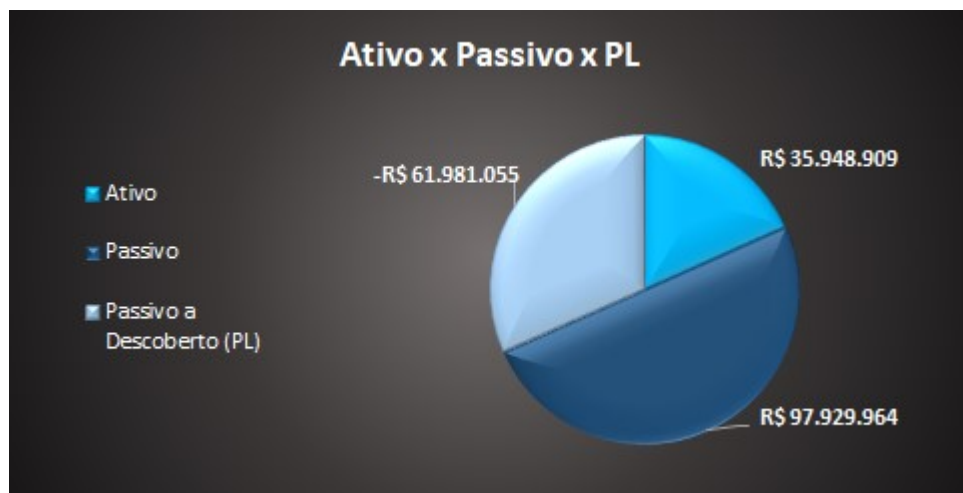
² Quando comparado o saldo contábil (tabela) com a lista de credores, o contabilizado se apresenta maior devido a atualização monetária dos créditos em moedas estrangeiras.

- ✓ **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.

Conta	2º Trimestre	3º Trimestre	out-21	Δ set x out
Emprestimo JianLing	-	1.759.210	1.659.210	-5,7%
Total Empréstimos RJ	-	1.759.210	1.659.210	-5,7%

Cabe destacar que essa conta de Empréstimo apresentou redução de R\$ 100 mil no mês de outubro de 2021, entretanto, a parcela mensal é de R\$ 400 mil. Solicitaremos maiores esclarecimentos quanto ao pagamento reduzido.

- ✓ **Patrimônio Líquido:**



O saldo do Patrimônio Líquido está negativo, portanto, demonstrando o passivo a descoberto, no total de R\$ 61,9 milhões. O que equivale a dizer que o saldo de obrigações registrado no Passivo supera sua aplicação com bens e direitos no Ativo.

Das variações apresentadas no Patrimônio Líquido, em outubro/21, destacamos aumento do saldo negativo em R\$ 3 milhões devido a contabilização do resultado do período, 27,94% maior que no mês anterior.

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:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA					
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS					
Conta Contábil	Acum. 2020	Acum. 2021 Até agosto	Mensal set-21	Mensal out-21	Acum. 2021 Até outubro
Receita bruta de vendas	49.500.069	27.972.523	3.581.286	4.439.864	35.993.673
Vendas canceladas	(5.235.697)	(909.640)	(86.359)	(33.721)	(1.029.720)
Impostos s/vendas	(4.330.195)	(2.995.232)	(397.848)	(478.395)	(3.871.476)
Receita líquida operacional	39.934.176	24.067.650	3.097.079	3.927.747	31.092.476
Custo dos produtos	(15.053.068)	(21.777.178)	(3.106.770)	(3.534.268)	(28.418.217)
Lucro bruto	24.881.108	2.290.472	(9.692)	393.479	2.674.260
Despesas c/funcionarios	-	(290.639)	(36.508)	(36.452)	(363.599)
Facilities	-	(1.476.001)	(389.282)	(173.389)	(2.038.672)
Serv de terceiros	-	(4.152.760)	(490.005)	(593.737)	(5.236.502)
Consult/assessoria juridica	-	(1.122.625)	(165.915)	(180.852)	(1.469.391)
Despesas gerais*	(33.107.184)	(366.469)	(70.445)	(46.270)	(483.184)
Despesas comerciais	(4.377.850)	(2.908.379)	(677.959)	(605.714)	(4.192.053)
Despesas operacionais	(37.485.034)	(10.316.872)	(1.830.115)	(1.636.414)	(13.783.401)
Outras Despesas e Receitas	-	958.608	67.265	(285.840)	740.033
Despesas totais	(37.485.034)	(9.358.264)	(1.762.850)	(1.922.254)	(13.043.368)
Despesas financeiras	(18.219.756)	(6.158.402)	(3.228.198)	(1.703.932)	(11.090.532)
Receitas financeiras	7.157.111	6.979.464	220.795	151.819	7.352.077
Resultado financeiro	(11.062.645)	821.061	(3.007.403)	(1.552.113)	(3.738.455)
(=) Lucro / prejuízo operacional	(23.666.571)	(6.246.730)	(4.779.945)	(3.080.888)	(14.107.563)



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

Sobre as análises dos resultados, destacamos a seguir as variações mensais comparativas, referente ao mês anterior e o resultado do período apresentado por este relatório.

- ✓ **Receita Líquida Operacional** voltou a apresentar uma evolução quando comparado ao mês anterior, no total de 26,8%, representando o montante de R\$ 830 mil, atingindo o saldo acumulado de R\$ 31 milhões o que impactou diretamente na redução do prejuízo do período. A média mensal em 2020 era de R\$ 3,3 milhões enquanto a média de 2021 está em 3,1 milhões. Referente a queda do faturamento em setembro, a Recuperanda *informou que ocorreu pelo atraso nas entregas das mercadorias, gerando falta de produto, conforme mencionado no tópico dos “Estoques”*.

- ✓ **Despesas Operacionais**, em outubro/21, a Recuperanda apresentou redução mensal de 10,6% (R\$ 193 mil), destacando-se a involução no grupo dos “Facilities” em 55,5%, referente a menor apropriação com aluguéis e “Despesas Comerciais” em 10,7%, correspondente aos valores R\$ 215 mil e R\$ 72 mil respectivamente. Ademais, vale ressaltar a majoração do grupo “Serv. de Terceiros”.
- ✓ **Resultado Financeiro**, destaca-se uma minoração de 48,4% dos resultados financeiros, decorrente da redução substancial das “Despesas Financeiras” em R\$ 1,5 milhão, decorrente da variação cambial passiva do mês de outubro/21.
- ✓ **Custos**, ocorreu aumento de 13,8%, se comparando a setembro/21, o que representa o montante de R\$ 427 mil, crescendo aproximadamente 51,5% em relação a 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\$ 2,8 milhões.

Por fim, a Recuperanda apresentou prejuízo mensal de R\$ 3 milhões, com uma redução de 35,5% se comparado ao mês anterior, ocasionado pelo aumento da Receita Líquida, menor aumento dos Custos e redução das Despesas Financeiras. Vale ressaltar que no prejuízo acumulado até outubro de 2021, consta o montante de R\$ 14 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
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais					
Resultado do exercício	(23.666.571)	5.973.015	2.561.124	11.026.676	14.107.563
Depreciação	66.257	(20.670)	25.411	15.866	12.662
Resultado Líquido Ajustado	(23.600.314)	5.952.345	2.586.534	11.042.542	14.120.226
Contas a receber	5.380.456	(332.526)	(2.793.404)	(3.166.671)	(3.890.281)
Créditos diversos	87.289.955	(4.722.903)	(550.138)	(707.047)	(410.887)
Impostos a compensar	(522.118)	(620.182)	(1.029.842)	(1.249.328)	(1.496.469)
Estoques	(15.032.481)	936.084	2.425.906	11.812.941	12.584.798
Adiantamentos Diversos	99.555	-	(187.202)	(4.305.144)	(2.186.285)
Fornecedores	35.941.761	10.264.627	5.058.395	9.378.249	10.231.817
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	-	-	-	-
Impostos a recolher	-	61.021	259.179	1.157.399	1.272.970
Salários, provisões e contribuições sociais	-	1.310	(8.832)	(7.710)	(5.836)
IRPJ e CSLL a recolher	-	13.550	35.981	71.234	85.393
Outras obrigações	-	(859.779)	(475.455)	(535.998)	(407.255)
Caixa líquido das Atividades Operacionais	89.040.277	10.693.549	5.321.121	23.490.466	29.898.191
Atividades de investimentos					
Imobilizado	-	36.784	259.284	259.284	221.176
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	-	36.784	259.284	259.284	221.176
Atividades de Financiamentos					
Outros Empréstimos	-	9.708	(4.322)	9.708	9.708
Ajustes exercícios anteriores	(77.673.754)	-	-	-	-
Empréstimos & financiamentos	-	1.323.328	223.556	(690.619)	(790.619)
Outros Ajustes	-	(3.052.750)	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)
Variação Patrimônio Líquido	-	(5.879.664)	(3.332.276)	(11.797.828)	(14.878.715)
Depósitos judiciais	-	-	(379)	(16.420)	(16.420)
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	(85.550.269)	(10.478.303)	(5.721.044)	(23.563.274)	(29.781.858)
Varição Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	3.390.453	321.725	(140.639)	186.476	337.509
Saldo do início do exercício	500.688	3.891.141	3.891.141	3.891.141	3.891.141
Saldo do final do exercício	3.891.141	4.212.866	3.750.502	4.077.617	4.228.650

Conforme mencionado no tópico **Demonstração do Resultado do Exercício**, presente neste RMA, a Recuperanda apresentou prejuízo mensal de R\$ 3 milhões, e prejuízo acumulado de R\$ 14 milhões.

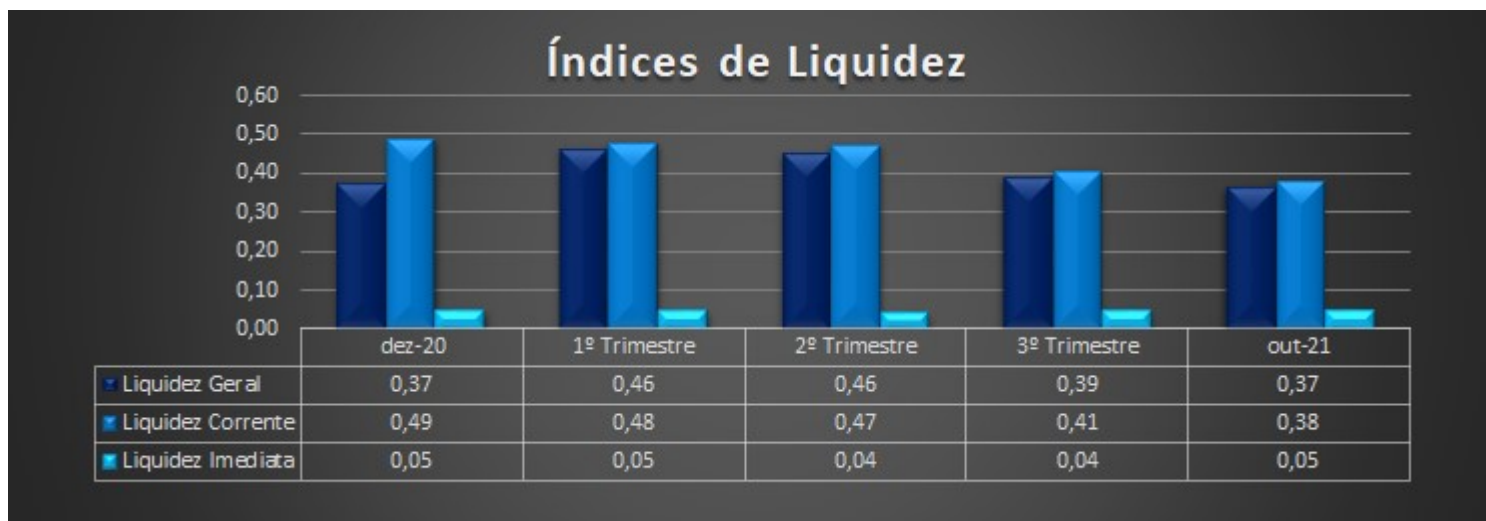
Nas Atividades Operacionais, o que mais influenciou no Caixa Líquido de R\$ 29,8 milhões foram:

- ✓ **Cientes:** obteve evolução de valores (títulos a receber em períodos subsequentes) no montante em 2021 de R\$ 3,8 milhões de janeiro a outubro, gerando aumento de caixa no período;
- ✓ **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 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\$ 12,5 milhões neste grupo entre janeiro e outubro, demonstrando que a empresa deixou de repor o seu estoque, não mantendo o patamar de saldo que encerrou o ano de 2020, situação que segue o que 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 de 2020 até outubro de 2021 em R\$ 2,1 milhões se dá pela necessidade da antecipação desses pagamentos para produção das mercadorias. Comparando os meses de outubro e setembro de 2021, nota-se redução dos adiantamentos, o que contribuiu para a geração de caixa.

Conclui-se que em outubro/21 o fluxo de caixa gerado foi positivo, resultado, como mencionado, da postergação de pagamentos e redução de estoques comprados anteriormente. Dessa forma, apesar do resultado negativo da DRE entre janeiro e outubro de 2021 ser de R\$ 14 milhões, o caixa aumentou R\$ 337 mil, considerando também as atividades de investimentos e financiamentos.

E. ÍNDICES DE LIQUIDEZ (Capacidade de Pagamento das dívidas):³

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



³ **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.

Abaixo, verifica-se as variações ocorridas no mês de outubro de 2021:

- ✓ **Liquidez imediata:** Demonstra a capacidade de pagar as obrigações de curtíssimo prazo. Verifica-se aumento de 0,01, totalizando 0,05, decorrente da evolução de 3,7% no Disponível.

- ✓ **Liquidez corrente:** Refere-se à capacidade de pagar as obrigações a curto prazo durante determinado período. Verifica-se que pelo quarto mês consecutivo, houve redução na Liquidez Corrente, chegando em 0,38 no período analisado, decorrente da redução de 5,5% do ativo circulante, bem como, o aumento do passivo circulante em 1,1%, o que equivale a dizer que a Recuperanda possui 0,38 centavos para cada real no Passivo Circulante.

- ✓ **Liquidez geral:** Demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. No mês analisado nota-se uma redução de 0,02, totalizando 0,37, decorrente da redução do ativo em 5,4%, bem como, a evolução do passivo em 1%, o qual representa 37 centavos para cada real que a Recuperanda possui em seu Passivo.

De forma geral, observa-se redução dos índices, com resultados menos satisfatórios, quando comparado aos meses anteriores.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

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

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

No “**Ativo**”, de forma geral, houve redução dos saldos, motivado pelas contas contábeis “Estoques”, “Adiantamentos” e “Disponibilidade com Terceiros”, com pequeno aumento nos “Disponíveis” e “Clientes”. No “**Passivo**”, por outro lado, houve aumento do “Curto Prazo”, principalmente pelas contas “Recuperação Judicial” pela variação cambial mensal e o grupo das “Obrigações Tributárias” que apresentou crescimento pelo aumento da Receita, mesmo com o pagamento dos impostos conforme a competência. Além disso, nesse mês foi constatado diminuição nos “Outros Empréstimos a Pagar” pelo pagamento da parcela da dívida com a Jianling menor do que a parcela anterior.

Quanto ao resultado, a Recuperanda demonstrou aumento da Receita Bruta, no montante de R\$ 858 mil no mês quando comparado a receita mensal de setembro de 2021, acompanhado de uma redução em proporção menor nos custos, no montante de R\$ 427 mil. Ao comparar os custos de 2020 e de 2021 em relação às Receitas Líquidas, constata-se que em 2020 eles apresentavam apenas 37,7% das Receitas Líquidas, enquanto o acumulado até outubro de 2021 representa 91,4%.

Cabe destacar também que houve redução relevante nas “Despesas Financeiras” de 47% (R\$ 1,5 milhão), encerrando período com saldo de R\$ 11 milhões e redução das “Receitas Financeiras” em 31% (R\$ 68 mil), encerrando com saldo acumulado de R\$ 7,3 milhões no mês de outubro/21.

As variações supracitadas contribuíram para que a Recuperanda apresentasse um menor aumento do resultado negativo, com prejuízo mensal de R\$ 3 milhões em outubro de 2021, R\$ 1,7 milhões a menos que no mês anterior, encerrando o período com Prejuízo Acumulado de R\$ 14 milhões.

4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

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

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

Os representantes da Sanya apresentaram, em 25 de novembro de 2021, reporte comunicando que não houve interrupção parcial ou total das atividades da Sanya, bem como relatando que:

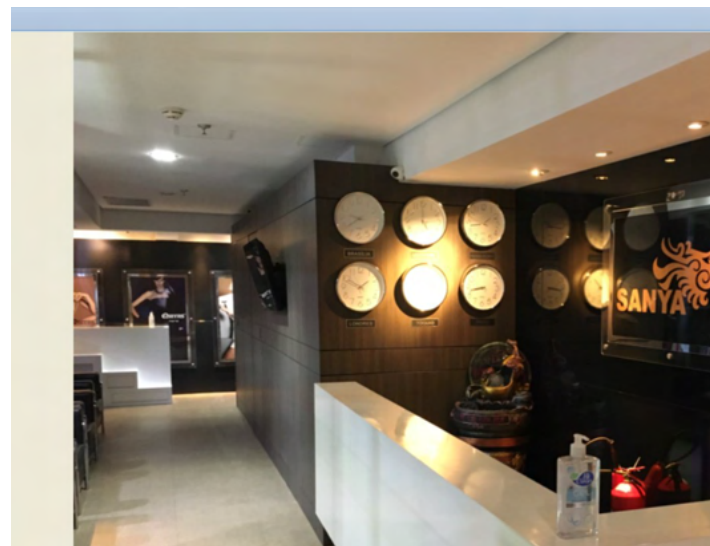
- Não houve interrupção parcial ou total das atividades da Sanya;
- Não houve redução de jornada de trabalho e do contingente de empregados;
- *“A Sanya tem investido muito em suas vendas, on-line, mas tem enfrentando muitas dificuldades. O mercado de vendas ainda não está aquecido. Mesmo diante das dificuldades, a Sanya tem tentado cumprir com suas obrigações, mas fica inviável manter em dia seus pagamentos/obrigações, com os bloqueios em suas contas bancárias. O escritório Keppler que nos representa na RJ está tomando diversas medidas, impugnações, para cessar esses bloqueios judiciais, o qual contamos com o apoio da AJ neste sentido. Temos organizado nesses último mês as fichas de produtos on-line, além de investir em lives em rede social: Instagram, com o intuito de avançar com as vendas.”*

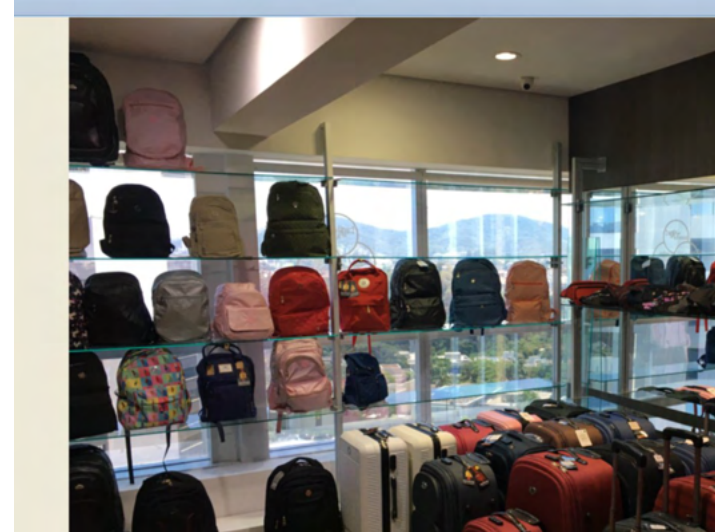
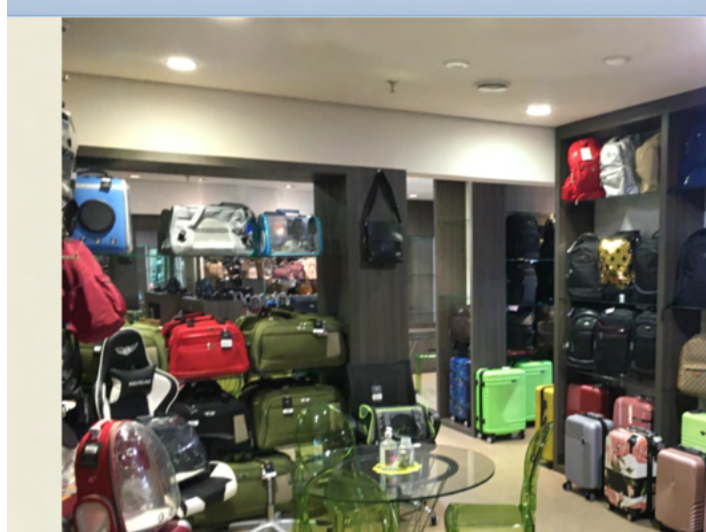
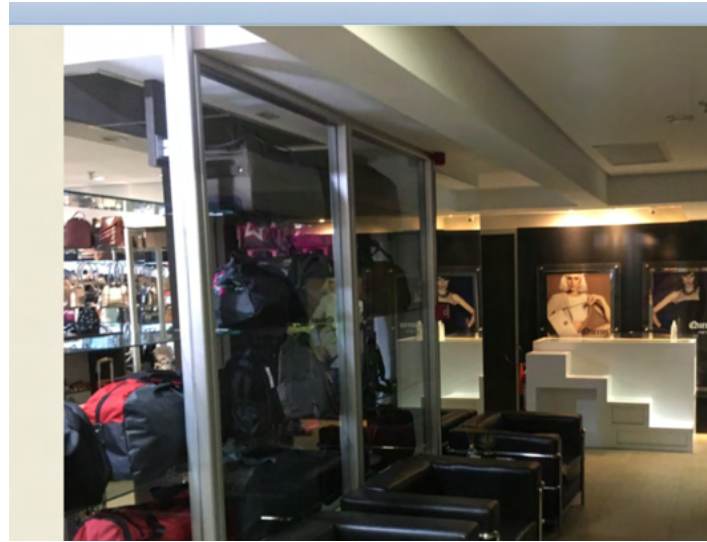
A equipe da Administradora Judicial realizou vistoria in loco na sede da Recuperanda, na cidade de Barueri. Além disso, solicitou registros fotográficos do Centro de Distribuição localizado na cidade de Itajaí/SC.

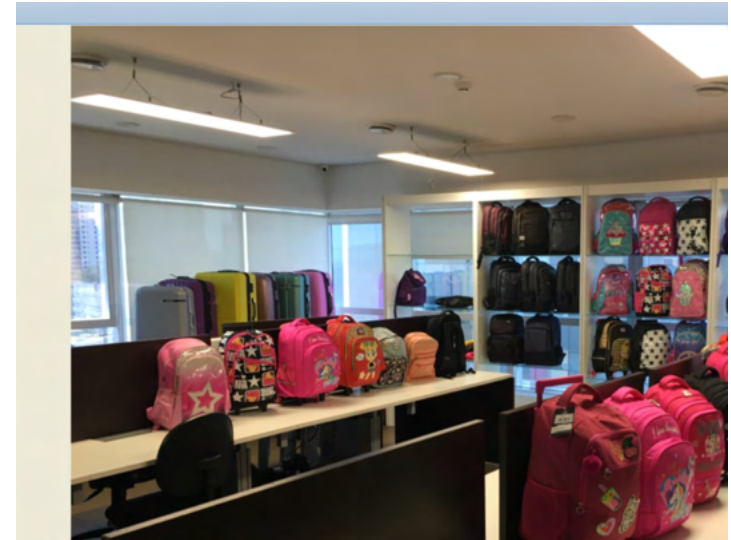
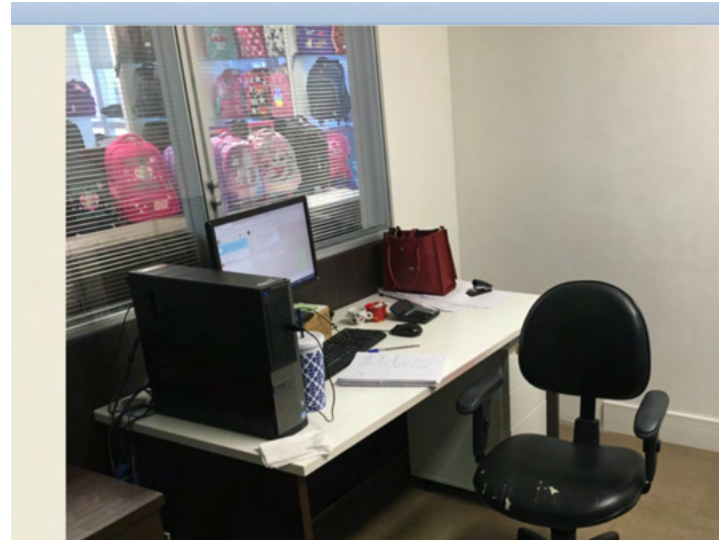
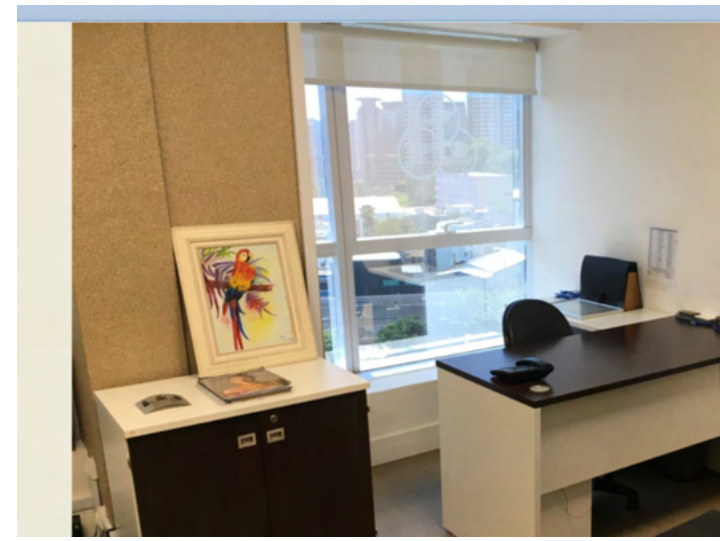
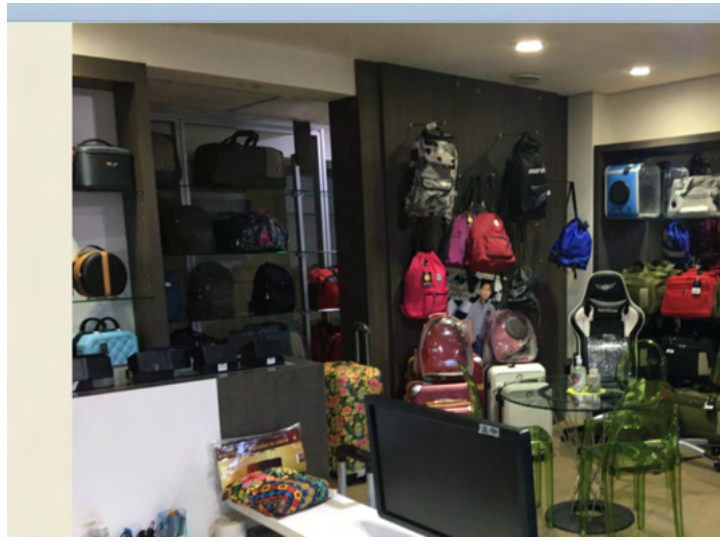
a. ESCRITÓRIO SEDE (Av. ANDROMEDA, 885, SALA 1211, ALPHAVILLE, BARUERI/SP.)

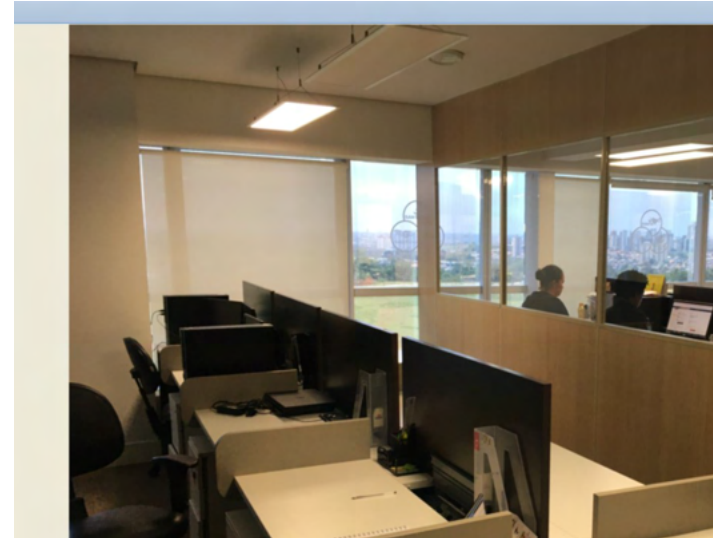
A Administradora Judicial, através de seu preposto, Sr. Everson Fraga, compareceu, no dia 25 de novembro de 2021, à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Andrômeda, 885, sala 1211, em Alphaville – Barueri.

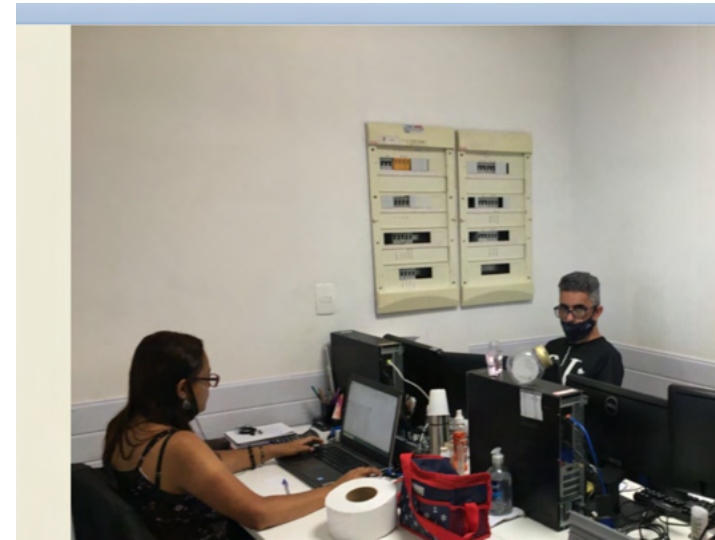
A seguir, seguem alguns dos registros fotográficos obtidos:

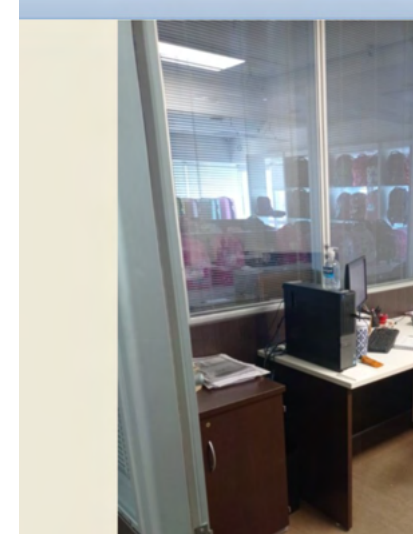
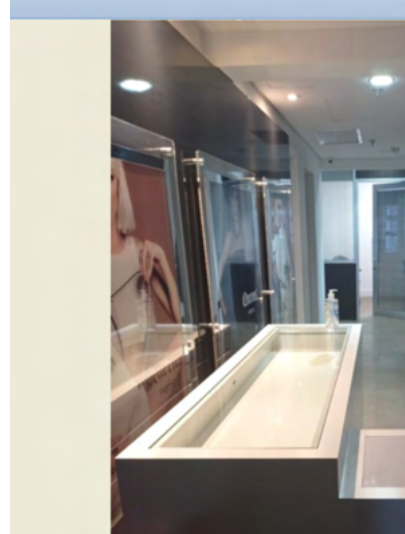
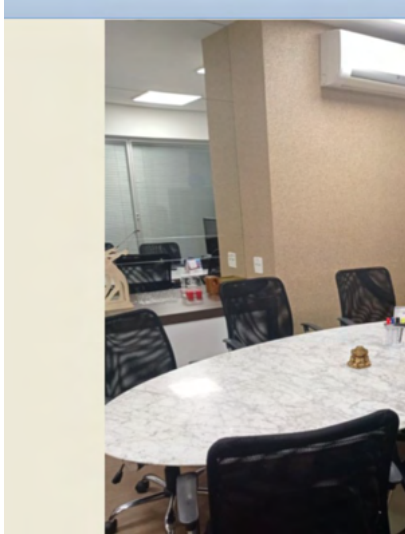
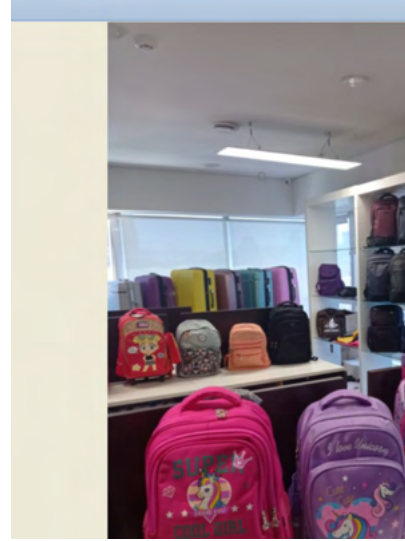
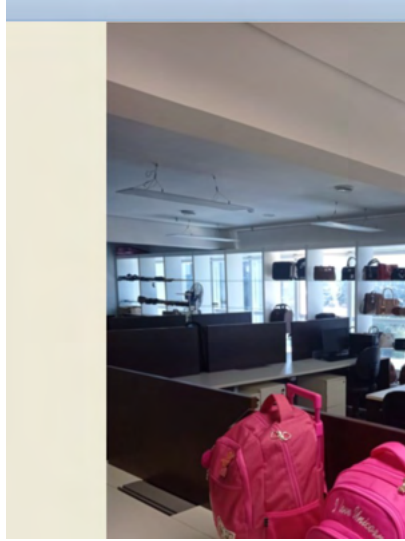


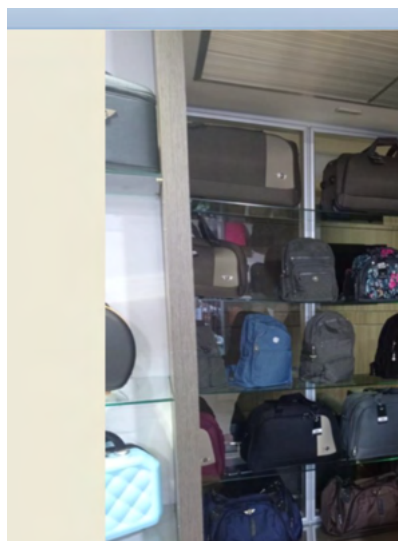
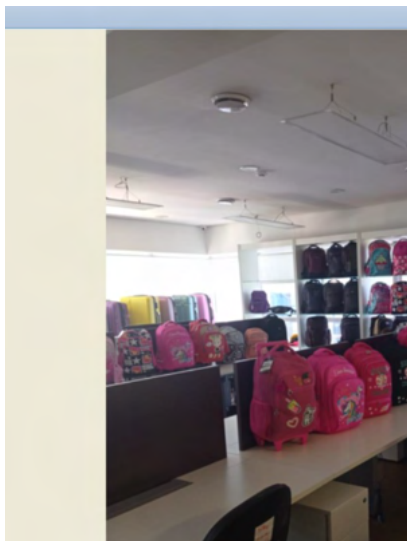












b. FILIAL – CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO (RODOVIA ANTONIO HEIL, 1001 – KM. 01 – ARMAZÉM D – SALA B – ITAIPAVA – ITAJAÍ/SC)

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

