

**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 da Recuperanda** relativo às informações contábeis do mês de setembro 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, 29 de outubro 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.

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 o **mês de setembro** 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.

---

<sup>1</sup> 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.

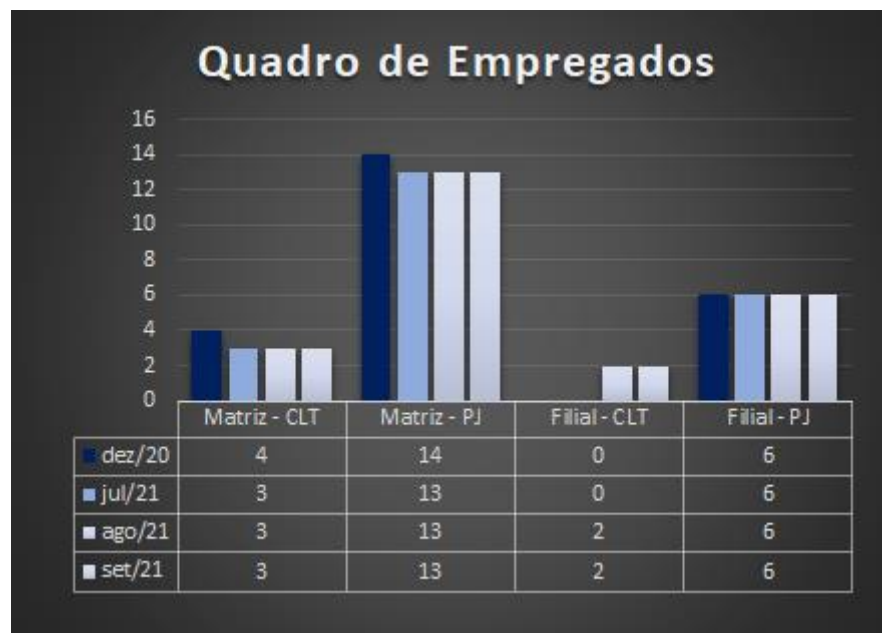
Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos à Recuperanda, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda.

(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
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	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



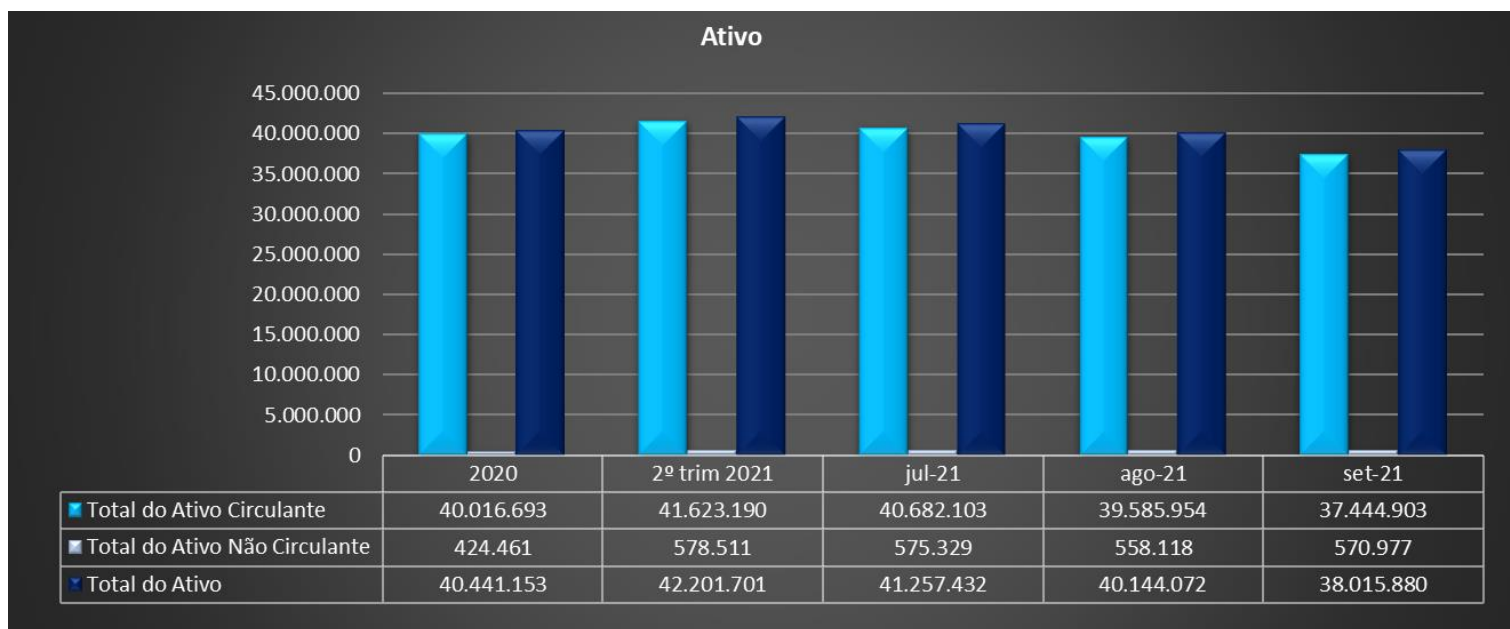
Em setembro/21, não houve alteração no quadro de funcionários da Recuperanda, tanto da Matriz quanto da Filial, mantendo 3 (três) funcionários CLT e 13 (treze) terceirizados na Matriz e 2 (dois) CLT e 6 (seis) terceirizados na Filial.

### 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:

<b>SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA</b>					
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2º trim. 2021</b>	<b>jul-21</b>	<b>ago-21</b>	<b>set-21</b>
Disponível	3.891.141	3.750.502	3.840.524	4.188.135	4.077.617
Clientes	4.378.280	7.171.683	8.007.209	7.838.459	7.544.950
Estoques	24.383.529	21.957.624	20.109.274	15.369.741	12.570.589
Adiantamentos	6.118.812	6.306.014	5.798.426	9.630.319	10.423.956
Outros Créditos CP	420.285	-	-	-	-
Tributos a recuperar	824.645	1.854.487	2.046.830	2.051.717	2.073.973
Outras contas a receber	-	197.022	197.022	197.022	197.022
Disponibilidade com Terceiros	-	385.857	682.817	310.561	556.795
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>40.016.693</b>	<b>41.623.190</b>	<b>40.682.103</b>	<b>39.585.954</b>	<b>37.444.903</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>					
Outros Créditos LP	7.063	394.986	394.986	380.957	396.997
Imobilizado	290.240	98.387	96.079	93.770	91.461
Intangível	127.158	85.137	84.264	83.391	82.518
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>424.461</b>	<b>578.511</b>	<b>575.329</b>	<b>558.118</b>	<b>570.977</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>40.441.153</b>	<b>42.201.701</b>	<b>41.257.432</b>	<b>40.144.072</b>	<b>38.015.880</b>



- **Ativo Circulante** apresentou redução de R\$ 2,141 milhões, o que representa 5,4 % de redução neste período.
- **Ativo Não Circulante** apresentou aumento de 2,3% (R\$ 12,8 mil) em relação ao mês de agosto de 2021.

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.

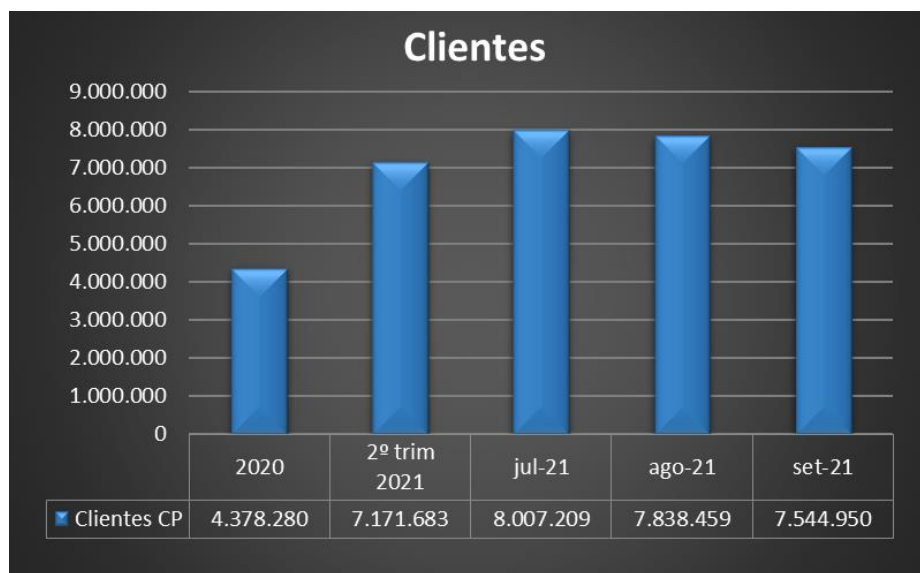




O grupo de *Disponíveis* apresentou redução de 2,6% (R\$ 110 mil) em setembro de 2021 em relação ao período anterior, pela movimentação na conta “Banco BS2 C/C 671524-9” e “Society For Woldwide Interbank Financial”.

Essa diminuição nos disponíveis, juntamente com o aumento 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).



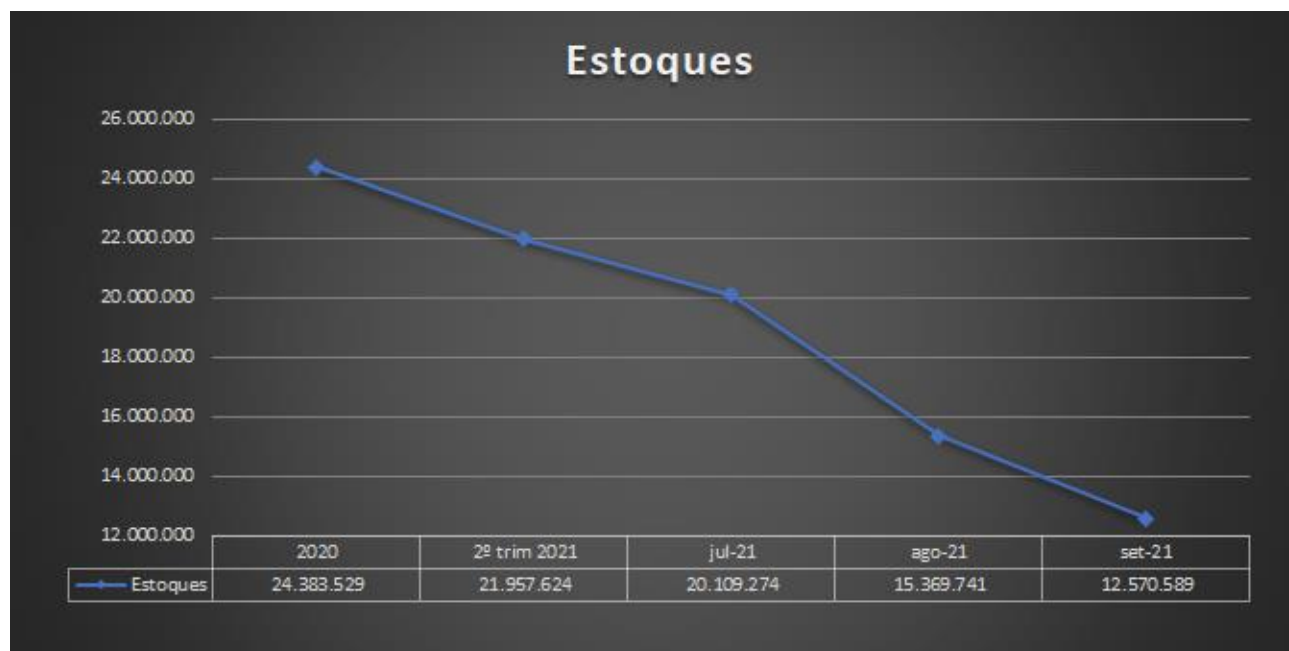
O grupo apresentou redução no montante de R\$ 293 mil em setembro/21, o que representa involução de 3,7% se comparado ao mês anterior. Já a PDD representa, aproximadamente, 1% do saldo da conta, totalizando R\$ 78 mil, composto pelos títulos vencidos conforme composição enviada.

Ao ser questionada sobre a redução constante que esse grupo apresenta, a Recuperanda esclareceu, sobre os recebimentos, que “*hoje a maioria é à vista antecipado*”, reduzindo assim o prazo do contas a receber.

A redução do mês analisado reflete também a queda no faturamento apresentado, reduzindo seus recebíveis.

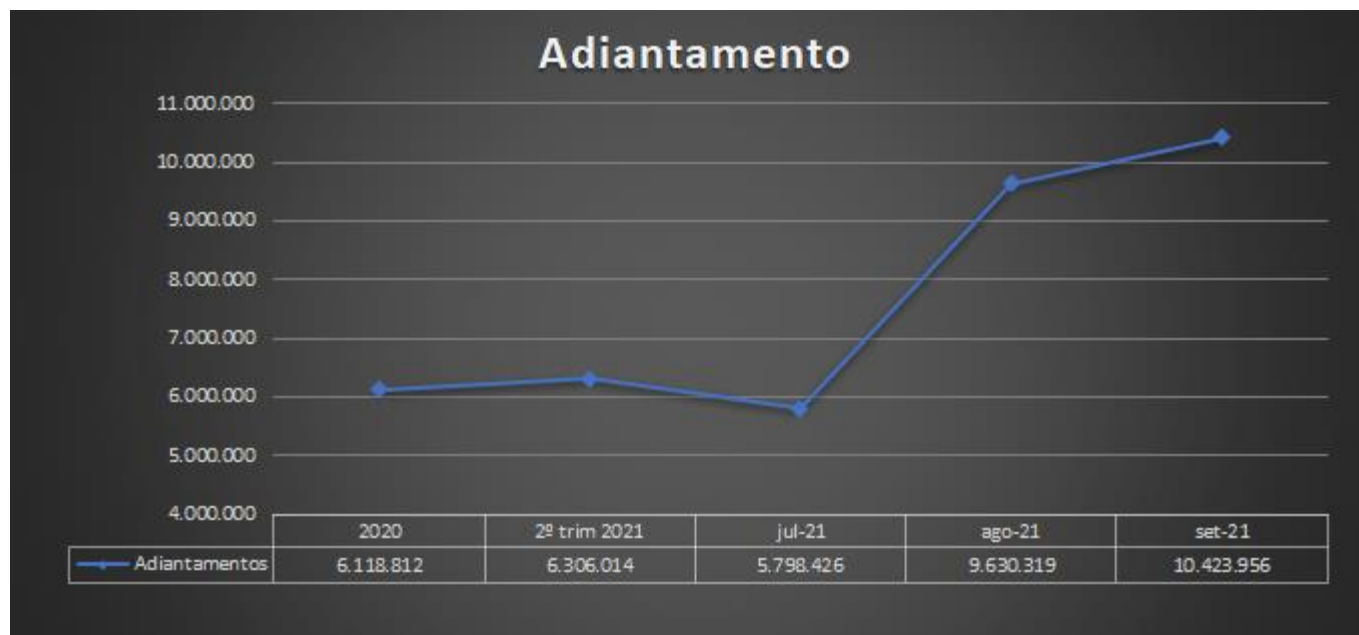
- ✓ **Estoque:** Composto por mercadorias, produtos e insumos, que seguem, resumidamente, os seguintes critérios para o ciclo operacional dos estoques:

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 18,2% no período em análise, refletindo na redução no montante de R\$ 2,8 milhões, decorrente da baixa de Mercadorias para Revenda, apresentando apenas saídas no período. Essa é a segunda redução relevante nos estoques em dois meses, não havendo reposição dele. Solicitaremos esclarecimentos à Recuperanda sobre a previsão de faturamento referente a essas saídas.

✓ **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. Ver mais detalhes no tópico **Estoques**.



O subgrupo de Adiantamentos apresentou aumento de R\$ 793 mil no período, o que representa 8,2% se comparado ao mês anterior. Variação que ocorreu exclusivamente, pelo aumento na conta “Adiantamento para Importação” que não apresentou compensações no período.

Solicitaremos esclarecimentos quanto a regularização do saldo desta conta.

- ✓ **Disponibilidades com terceiros:** Como informado pela Recuperanda, este grupo contábil foi criado “*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.*”

Esta 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 o controle feito em relação aos ativos administrados pela empresa Supremo, contratada recentemente para essa finalidade, bem como uma 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. No entanto, **até o fechamento deste relatório ainda não foram apresentados os documentos solicitados.**

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, bem como que não será cobrado nenhum valor de forma retroativa.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)



A conta apresentou aumento de 79,2% (R\$ 246 mil), encerrando o período em análise com saldo de R\$ 556 mil.

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.

- ✓ **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 oscilações além das respectivas depreciações e amortizações acumuladas no período.

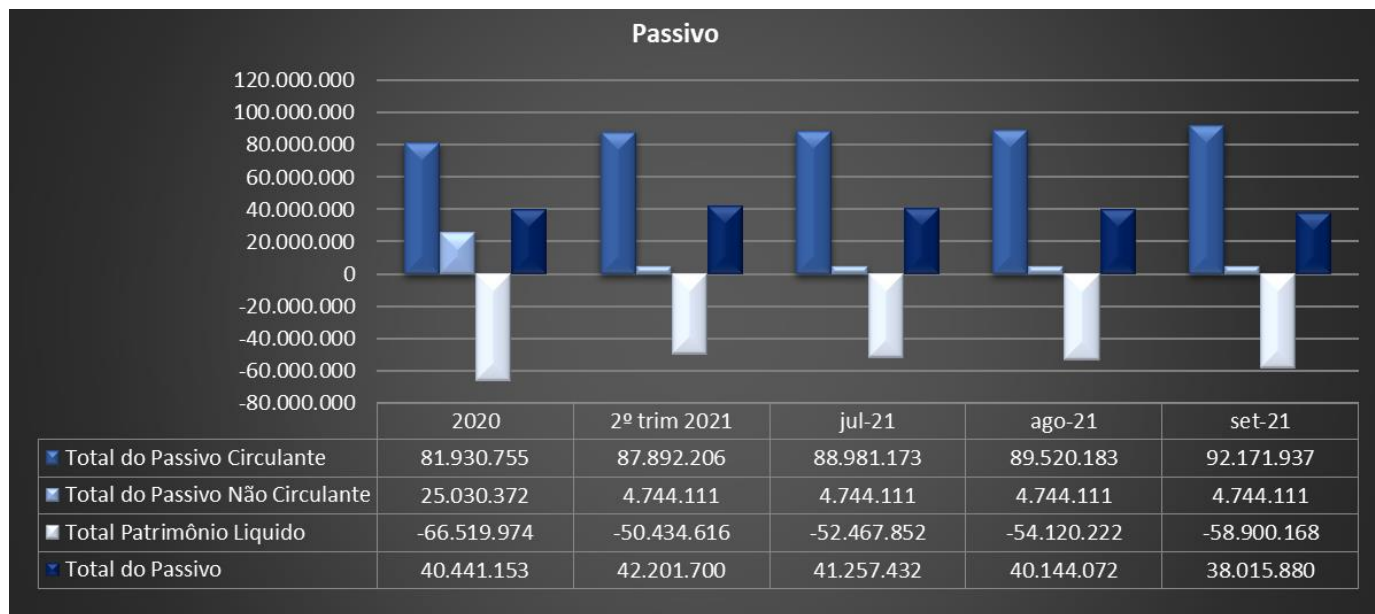
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## 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>2º trim. 2021</b>	<b>jul-21</b>	<b>ago-21</b>	<b>set-21</b>
Fornecedores CP	40.893.548	124.504	365.805	642.920	898.624
Fornecedores Estrangeiros	-	1.073.332	989.482	989.482	1.057.438
Empréstimos e Financiamentos	28.098.860	-	-	-	-
Obrigações Tributárias	11.620.218	9.949.204	12.147.069	12.622.715	12.848.850
Outras Obrigações	1.279.229	2.769.947	647.183	652.794	743.231
Obrigações Trabalhistas	38.901	30.068	27.973	31.833	31.191
Recuperação Judicial	-	73.945.150	72.244.451	72.421.229	74.833.393
Outros empréstimos a pagar	-	-	2.559.210	2.159.210	1.759.210
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>81.930.755</b>	<b>87.892.206</b>	<b>88.981.173</b>	<b>89.520.183</b>	<b>92.171.937</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>					
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	-	-	-	-
<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>Patrimônio Líquido</b>					
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)	(49.873.492)	(49.873.492)	(49.873.492)	(49.873.492)
Lucros/ Prejuízos do Exercício	-	(2.561.124)	(4.594.360)	(6.246.730)	(11.026.676)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(66.519.974)</b>	<b>(50.434.616)</b>	<b>(52.467.852)</b>	<b>(54.120.222)</b>	<b>(58.900.168)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>40.441.153</b>	<b>42.201.700</b>	<b>41.257.432</b>	<b>40.144.072</b>	<b>38.015.880</b>





- O **Passivo Circulante** apresentou aumento de 2,9% em setembro/21, o que representa o montante de R\$ 2,6 milhões, comparado ao mês de agosto/21.
- 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\$ 4,8 milhões o que representa variação de 8,83% em setembro/21 ao mês anterior.

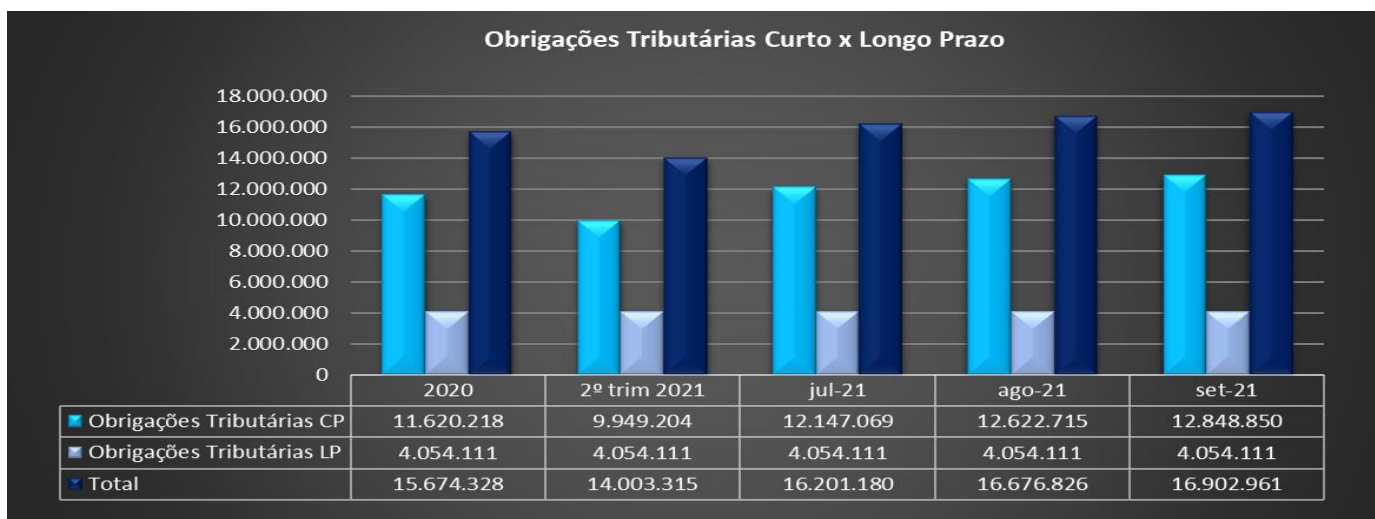
A seguir a abordagem das principais movimentações contábeis/financeiras apresentadas por grupo de contas.

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

Conta	dez-20	2º Trimestre	jul-21	ago-21	set-21	Δ ago x set
Fornecedores Nacionais	2.548.205	124.504	365.805	642.920	898.624	39,8%
Fornecedores Estrangeiros	38.345.342	1.073.332	989.482	989.482	1.057.438	6,9%
<b>Total Fornecedores</b>	<b>40.893.548</b>	<b>1.197.836</b>	<b>1.355.287</b>	<b>1.632.402</b>	<b>1.956.062</b>	<b>19,8%</b>

O saldo total de “fornecedores” sofreu uma majoração de 19,8% no período analisado, o que representa o montante de R\$ 323 mil. O motivo da variação deu-se, substancialmente, pela provisão de royalties Real Dragon na conta “Fornecedores nacionais” e pelo registro da variação cambial na conta de “Fornecedores Estrangeiros”.

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



O grupo contábil de obrigações tributárias apresentou aumento no curto prazo (circulante) de 1,79 % (R\$ 226 mil) em relação a agosto de 2021. Variação ocorrida substancialmente nas contas “PIS a Recolher” e “COFINS a Recolher”, um aumento menor que no mês anterior devido a redução da Receita Bruta.

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>set/21</b>			
	<b>Vr. Passivo Fiscal</b>	<b>Saldo Contábil</b>	<b>Diferença</b>	<b>Observação</b>
<b>Tributos</b>	2.087.059,15	2.087.059,15	-	
<b>Divida Ativa</b>	8.811.917,69	8.811.917,69	-	
<b>Parcelamentos</b>	6.014.821,84	6.014.821,84	-	

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

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



Verifica-se aumento relevante nos saldos deste grupo em 3,3% decorrente da variação cambial, o que corresponde ao montante de R\$ 2,4 milhões quando comparado ao mês anterior, fechando mês de setembro/21 com saldo de R\$ 74,8 milhões.

A composição do saldo de setembro se encontra 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	jul-21	ago-21	set-21	Δ ago x set
Empréstimos Banco do Brasil CP	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	0,0%
Empréstimos Pine - CP	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	0,0%
Empréstimos Sofisa - CP	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	0,0%
Empréstimos Banco ABC - CP	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	0,0%
<b>Empréstimos RJ</b>	<b>25.521.729</b>	<b>23.487.159</b>	<b>23.487.159</b>	<b>23.487.159</b>	<b>0,0%</b>
Descontada - Banco Daycoval	932.622	930.918	930.918	930.918	0,0%
Descontada - Redasset	637.110	-	-	-	0,0%
Descontada - Banco Daniele	41.908	41.908	41.908	41.908	0,0%
Descontada - Banco Sifra	62.609	62.609	62.609	62.609	0,0%
Descontada - Banco Athena	784.285	784.285	784.285	784.285	0,0%
Descontada - Banpar	48.595	48.595	48.595	48.595	0,0%
<b>Duplicatas descontadas</b>	<b>2.507.129</b>	<b>1.868.314</b>	<b>1.868.314</b>	<b>1.868.314</b>	<b>0,0%</b>
Fornecedores nacionais - RJ	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	0,0%
Alugueis a pagar - RJ	121.332	121.332	121.332	121.332	0,0%
Fornecedor estrangeiro - RJ	40.745.293	41.717.980	41.894.758	44.306.922	5,8%
<b>Outras contas a pagar RJ</b>	<b>44.754.106</b>	<b>45.726.793</b>	<b>45.903.571</b>	<b>48.315.735</b>	<b>5,3%</b>
Vinculada ABC	897.665	897.665	897.665	897.665	0,0%
Vinculada Pine	102.619	102.619	102.619	102.619	0,0%
Vinculada Sofisa	158.554	158.554	158.554	158.554	0,0%
Vinculada Fibra	3.347	3.347	3.347	3.347	0,0%
<b>Duplic. Garantia RJ</b>	<b>1.162.186</b>	<b>1.162.186</b>	<b>1.162.186</b>	<b>1.162.186</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total Recuperação Judicial</b>	<b>73.945.150</b>	<b>72.244.451</b>	<b>72.421.229</b>	<b>74.833.393</b>	<b>3,3%</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.

Conta	dez-20	2º Trimestre	jul-21	ago-21	set-21	Δ ago x set
Emprestimo JianLing	-	-	2.559.210	2.159.210	1.759.210	-18,5%
<b>Total Empréstimos RJ</b>	-	-	<b>2.559.210</b>	<b>2.159.210</b>	<b>1.759.210</b>	<b>-18,5%</b>

Essa conta de Empréstimo apresentou redução de R\$ 400 mil no mês de setembro de 2021 decorrente do pagamento da parcela mensal.

- ✓ **Patrimônio Líquido:**



O saldo do Patrimônio Líquido está negativo, portanto, demonstrando o passivo a descoberto, no total de R\$ 96.916 milhões, ou seja, significa 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 setembro/21, destacamos aumento do saldo negativo em R\$ 4,7 milhões devido a contabilização do resultado do período, 289% maior que no mês anterior.

### C. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Demonstra-se a seguir a composição da Demonstração de Resultado do Exercício (D.R.E.) referente setembro/21 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 julho	Mensal Ago-21	Mensal set-21	Acum. 2021 Até setembro
RECEITA BRUTA DE VENDAS	49.500.069	22.039.032	5.933.491	3.581.286	31.553.809
VENDAS CANCELADAS	(5.235.697)	(864.876)	(44.765)	(86.359)	(996.000)
IMPOSTOS S/VENDAS	(4.330.195)	(2.454.903)	(540.329)	(397.848)	(3.393.080)
IMPOSTOS S/VENDAS CANCELADAS	-	114.991	(114.991)	-	-
<b>Receita líquida operacional</b>	<b>39.934.176</b>	<b>18.834.244</b>	<b>5.233.407</b>	<b>3.097.079</b>	<b>27.164.729</b>
CUSTO DOS PRODUTOS	(15.053.068)	(16.917.060)	(4.860.118)	(3.106.770)	(24.883.949)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>24.881.108</b>	<b>1.917.184</b>	<b>373.288</b>	<b>(9.692)</b>	<b>2.280.780</b>
DESPESAS C/FUNCIÓARIOS	-	(253.464)	(37.174)	(36.508)	(327.147)
FACILITIES	-	(1.301.497)	(174.504)	(389.282)	(1.865.283)
SERV DE TERCEIROS	-	(3.452.279)	(700.481)	(490.005)	(4.642.765)
CONSULT/ASSESSORIA JURIDICA	-	(964.294)	(158.331)	(165.915)	(1.288.539)
DESPESAS GERAIS	(33.107.184)	(322.954)	(43.515)	(70.445)	(436.914)
DESPESAS COMERCIAIS	(4.377.850)	(2.109.973)	(798.406)	(677.959)	(3.586.338)
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(37.485.034)</b>	<b>(8.404.461)</b>	<b>(1.912.411)</b>	<b>(1.830.115)</b>	<b>(12.146.987)</b>
<b>Outras Despesas e Receitas</b>	<b>-</b>	<b>865.869</b>	<b>92.739</b>	<b>67.265</b>	<b>1.025.873</b>
<b>Despesas Totais</b>	<b>(37.485.034)</b>	<b>(7.538.592)</b>	<b>(1.819.672)</b>	<b>(1.762.850)</b>	<b>(11.121.114)</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	(18.219.756)	(5.936.234)	(222.168)	(3.228.198)	(9.386.600)
RECEITAS FINANCEIRAS	7.157.111	6.963.282	16.181	220.795	7.200.258
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(11.062.645)</b>	<b>1.027.048</b>	<b>(205.987)</b>	<b>(3.007.403)</b>	<b>(2.186.342)</b>
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>(23.666.571)</b>	<b>(4.594.360)</b>	<b>(1.652.370)</b>	<b>(4.779.945)</b>	<b>(11.026.676)</b>



O gráfico apresentado demonstra a evolução mensal e acumulada dos resultados da Recuperanda de 2020 a setembro 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** apresentou redução substancial de 40,8%, se comparado ao mês anterior, representando o montante de R\$ 2,1 milhões, atingindo o saldo acumulado de R\$ 27,1 milhões, o que impactou diretamente no aumento significativo do prejuízo do período. A média mensal em 2020 era de R\$ 3,3 milhões enquanto a média de 2021 está em 3 milhões.



- ✓ **Despesas Operacionais**, em setembro/21, a Recuperanda apresentou redução mensal de 4,3%, destacando-se a involução no grupo dos “Serv. De Terceiros” em 30% e “Despesas Comerciais” em 15,5%, correspondente aos valores 210 mil e 120 respectivamente. Ademais, vale ressaltar a majoração dos grupos “Facilites”, “Consultoria” e Despesas Gerais”.
- ✓ **Resultado Financeiro**, destaca-se uma majoração de mais de 100% dos resultados financeiros, decorrente da evolução substancial das “Despesas Financeiras” em R\$ 3 milhões, decorrente da variação cambial passiva do mês de setembro/21, bem como, o aumento das “Receitas Financeiras” em R\$ 204 mil referente variação cambial ativa.
- ✓ **Custos**, ocorreu involução de 36%, comparando agosto/21, o que representa o montante de R\$ 1,7 milhão, uma relação mais próxima à redução 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\$ 2,7 milhões.

Por fim, a Recuperanda apresentou prejuízo mensal de R\$ 4.7 milhões, com uma evolução de mais de 100% se comparado ao mês anterior, ocasionado pela relevante redução do faturamento e aumento das Despesas Financeiras. Vale ressaltar que, no prejuízo acumulado até setembro de 2021, consta a monta de R\$ 11 milhões.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## 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:

<b>SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA</b>					
<b>DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>2020</b>	<b>2º trim 2021</b>	<b>jul-21</b>	<b>ago-21</b>	<b>set-21</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>					
Resultado do exercício	(23.666.571)	2.561.124	4.594.360	6.246.730	11.026.676
Depreciação	66.257	25.411	29.119	32.827	15.866
<b>Resultado Líquido Ajustado</b>	<b>(23.600.314)</b>	<b>2.586.534</b>	<b>4.623.479</b>	<b>6.279.558</b>	<b>11.042.542</b>
Contas a receber	5.380.456	(2.793.404)	(3.628.929)	(3.460.179)	(3.166.671)
Créditos diversos	87.289.955	(550.138)	(847.098)	(460.812)	(707.047)
Impostos a compensar	(522.118)	(1.029.842)	(1.222.185)	(1.227.072)	(1.249.328)
Estoques	(15.032.481)	2.425.906	4.274.255	9.013.788	11.812.941
Adiantamentos Diversos	99.555	(187.202)	320.386	(3.511.506)	(4.305.144)
Fornecedores	35.941.761	5.058.395	6.188.532	6.642.425	9.378.249
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	-	259.179	480.595	943.923	1.157.399
Salários, provisões e contribuições sociais	-	(8.832)	(10.927)	(7.068)	(7.710)
IRPJ e CSLL a recolher	-	35.981	46.257	58.575	71.234
Outras obrigações	-	(475.455)	(632.046)	(626.435)	(535.998)
<b>Caixa líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>89.040.277</b>	<b>5.321.121</b>	<b>9.592.317</b>	<b>13.645.196</b>	<b>23.490.466</b>
<b>Atividades de investimentos</b>					
Imobilizado	-	259.284	222.500	222.500	259.284
<b>Caixa líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>259.284</b>	<b>222.500</b>	<b>222.500</b>	<b>259.284</b>
<b>Atividades de Financiamentos</b>					
Outros Empréstimos	-	(4.322)	(4.322)	9.708	9.708
Ajustes exercícios anteriores	(77.673.754)	-	-	-	-
Empréstimos & financiamentos	-	223.556	109.381	(290.619)	(690.619)
Outros Ajustes	-	1.162.186	1.162.186	1.162.186	1.162.186
variação Empréstimos a Pagar	-	(3.769.808)	(5.766.788)	(7.433.715)	-
Variação Patrimônio Líquido	-	(3.332.276)	(5.365.512)	(7.017.882)	-
Depósitos judiciais	-	(379)	(379)	(379)	(16.420)
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamentos</b>	<b>(85.550.269)</b>	<b>(5.721.044)</b>	<b>(9.865.434)</b>	<b>(13.570.702)</b>	<b>464.855</b>
<b>Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>3.390.453</b>	<b>(140.639)</b>	<b>(50.617)</b>	<b>296.994</b>	<b>186.476</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>Saldo do final do exercício</b>	<b>3.891.141</b>	<b>3.750.502</b>	<b>3.840.524</b>	<b>4.188.135</b>	<b>4.077.617</b>

Conforme mencionado no tópico **Demonstração do Resultado do Exercício**, presente neste RMA, a Recuperanda apresentou prejuízo mensal de R\$ 4,7 milhões, e prejuízo acumulado de R\$ 11 milhões.

Nas Atividades Operacionais, o que mais influenciou no Caixa Líquido de R\$ 23,5 milhões foram:

- ✓ **Clientes:** obteve evolução de valores (títulos a receber em períodos subsequentes) no montante acumulado em 2021 de R\$ 3,1 milhões de janeiro a setembro;
- ✓ **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\$ 9,3 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\$ 11,8 milhões neste grupo entre janeiro e setembro, 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 de 2020 até setembro de 2021 em R\$ 4,3 milhões se dá pela necessidade da antecipação desses pagamentos para produção das mercadorias.

Conclui-se que, em setembro/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 setembro de 2021 ser de R\$ 11 milhões, o caixa aumentou R\$ 186 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.



**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.

<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.

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

- ✓ **Liquidez imediata:** Observa-se uma redução de 0,01, totalizando 0,04, decorrente do aumento de 2,9% no passivo circulante, bem como, a redução dos disponíveis em 2,6%.
- ✓ **Liquidez corrente:** Demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto prazo durante determinado período. Verifica-se que pelo terceiro mês consecutivo, houve redução na Liquidez Corrente, chegando em 0,41 no período analisado, o que equivale a dizer houve redução do ativo circulante em 5,4%, bem como, houve aumento no passivo circulante em 2,9%.
- ✓ **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 0,05, totalizando 0,39, justificado pela involução do ativo em 5,3%, bem como, houve evolução do passivo em 2,8%, demonstrando que para cada 1,00 de dívida, tinha 0,39 para pagamento.

De forma geral, observa-se redução em todos os seus índices 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 **setembro/2021**, destacam-se a seguir alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

No “**Ativo**”, de forma geral, houve redução dos saldos, motivado pela redução nos grupos contábeis “Disponíveis”, “Clientes” e “Estoques”, com pequeno aumento nos “Adiantamentos” e “Disponibilidades com Terceiros”. No “**Passivo**”, por outro lado, houve aumento do “Curto Prazo”, principalmente pelo aumento no grupo “Recuperação Judicial”, “Obrigações Tributárias” e “Fornecedores”. Além disso, nesse mês foi constatado redução nos “Outros Empréstimos a Pagar” pelo pagamento da parcela da dívida com a Jianling.

Quanto ao resultado, a Recuperanda demonstrou relevante redução da Receita Bruta, no montante de R\$ 2,3 milhões no mês quando comparado a receita mensal de agosto de 2021, acompanhado de uma proporcional redução nos custos no montante de R\$ 2,1 milhões. Ao comparar os custos de 2020 e de 2021 em relação às Receitas Líquidas, constata-se que em 2020 eles apresentavam apenas 37,69% das Receitas Líquidas, enquanto o acumulado até setembro de 2021 representa 91,6%, cerca de 2,4 vezes maior.

Cabe destacar também que houve um aumento relevante nas “Despesas Financeiras” de 1353% (R\$ 3 milhões), encerrando período com saldo de R\$ 9,3 milhões e das “Receitas Financeiras” em 1265% (R\$ 204 mil), encerrando com saldo acumulado de R\$ 7,2 milhões no mês de setembro, e redução dos “Serv. De Terceiros” em 30% (R\$ 210 mil).

As variações supracitadas contribuíram para que a Recuperanda apresentasse relevante aumento do resultado negativo, com prejuízo mensal de R\$ 4,7 milhões em setembro de 2021, aproximadamente 3 vezes maior que no mês anterior, encerrando o período com Prejuízo Acumulado de R\$ 11 milhões.

#### 4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

Foi solicitado aos administradores e 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 28 de setembro 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;
- Como sempre, a empresa tem empenhado seus esforços para seu crescimento. Não houve alteração significativa de seu faturamento. O porto da China foi reaberto, a SANYA está liberando os containers gradativamente.
- “Quanto a empresa, a Sanya está focando muito na venda por e-commerce, estamos refazendo as fichas técnicas dos produtos, com os descritivo dos produtos melhor detalhado, e substituindo as fotos, além do lançamento de promoções, como meio de tornar mais atrativo ao cliente e obter melhor resultado em suas vendas. A Sanya tem encontrado dificuldade em obter produtos e importar, a china conforme reportagem abaixo, está sem energia, o que está atrasando as produções, e os containers estão chegando com frete muito alto, devido o aumento do dólar, o que prejudica o faturamento da Sanya. (<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/10/14/inflacao-industrial-na-china-tem-alta-recorde-em-25-anos.ghtml>)”

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.

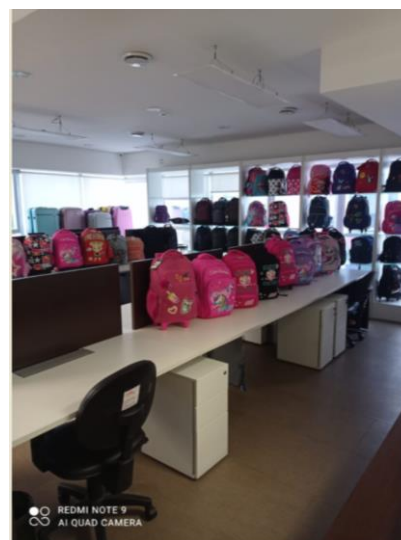
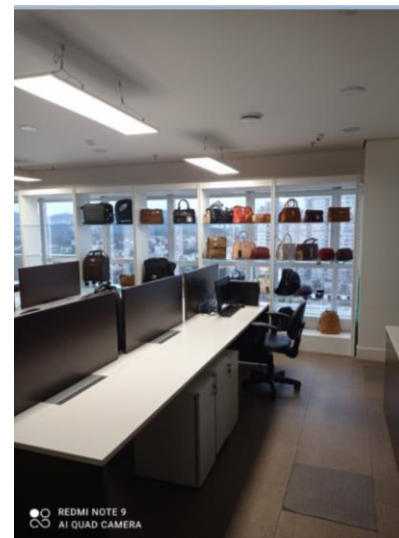
**a. ESCRITÓRIO SEDE (Av. ANDROMEDA, 885, SALA 1211, ALPHAVILLE, BARUERI/SP.)**

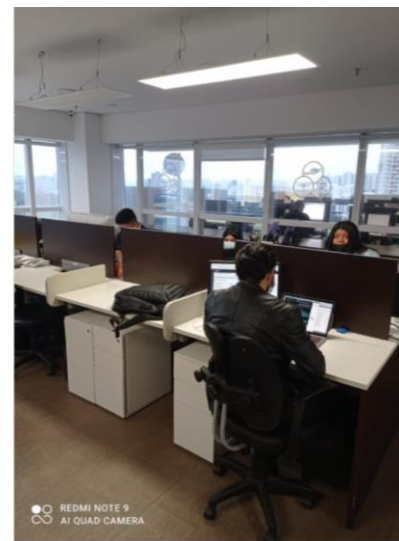
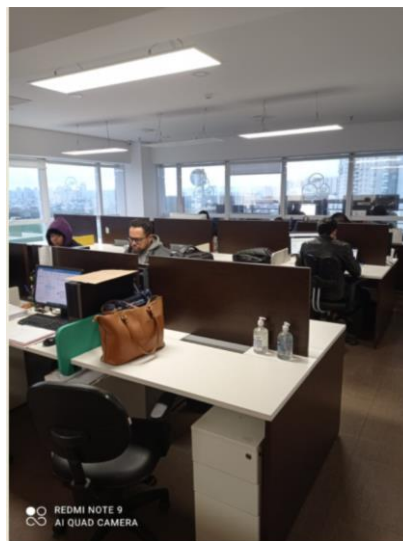
A Administradora Judicial, através de seu preposto, Sr. Everson Fraga, compareceu, no dia 26 de outubro de 2021, à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Andrômeda, 885, sala 1211, em Alphaville – Barueri.

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:



