

EMPRESA: SABINO OLIVEIRA COMÉRCIO E NAVEGAÇÃO S.A-SANAVE-EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.
CNPJ: 04.872.156/0001-13
DOCUMENTOS ANALISADOS: BALANCETES / DRE / DFC / LIVROS DIÁRIO E RAZÃO CONTÁBIL
COMPETÊNCIAS: JANEIRO A MARÇO – 2022 – (1º TRIMESTRE).

ANÁLISES / PARECER DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - 2022 (De 01.01.2022 a 31.03.2022)

A empresa SABINO OLIVEIRA COMÉRCIO E NAVEGAÇÃO S.A-SANAVE-EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, em recuperação judicial, apresentou suas demonstrações contábeis do exercício de 2022 (De 01.01.2022 a 31.03.2022), as quais foram utilizadas para análises / parecer das demonstrações contábeis e dos indicadores financeiros/econômico resultados da operação do exercício de 2022.

Para elaboração das análises e pareceres, as demonstrações dentro do cenário documental apresentado BALANCETES / DRE / DFC / LIVROS DIÁRIO E RAZÃO CONTÁBIL, são devidamente validadas e conciliadas contabilmente por este auxiliar técnico do Administrador Judicial da recuperanda.

1 - Ativos

Os ativos representam os bens e direitos que a companhia tem, em decorrência das aplicações de seus recursos e dos resultados alcançados com a operação.

No exercício de 2022 os ativos representam um total de R\$ 164.429.3258,69.

1.1- Disponibilidades

Os recursos com disponibilidade são representados pelo saldo das contas correntes, caixas e aplicação financeira com liquidez imediata, neste exercício o saldo final das disponibilidades apresentou o valor de R\$ 0,00, o que equivale a 0,00% do total de ativo.

ANO 2022	1º TRIMESTRE	%
Disponível	0,00	0,00%
Caixa e Equivalente a Caixa	-	0,00%
Bancos Conta Corrente	-	0,00%

1.2- Realizável a Curto Prazo

O Realizável a Curto Prazo, evidencia os saldos de valores a realizar em curto prazo decorrente das operações comerciais realizadas pela empresa; no exercício de 2022, o grupo do RCP apresentou o valor de R\$ 1.021.702,05. A representatividade do RCP é de 0,62% dos ativos.

ANO 2022	1º TRIMESTRE	%
Realizável a Curto Prazo	1.021.702,05	0,62%
Cientes	281.277,70	0,17%
Adiantamentos a Empregados	19.023,60	0,01%
Outros Créditos	721.400,75	0,44%

1.3- Imobilizado

Este grupo representa os investimentos em bens móveis e imóveis, aquisição de máquinas e equipamentos, instalações e terrenos ele representa 77,87% do total de ativos.

No exercício de 2022, o grupo do IMOBILIZADO apresentou o valor de R\$ 128.034.903,22.

ANO 2022	1º TRIMESTRE	%
Imobilizado	128.034.903,22	77,87%
Terreno	68.280.693,00	41,53%
Edificações	33.918.129,30	20,63%
Embarcações	22.150.730,07	13,47%
Veículos	2.275.718,28	1,38%
Máquinas Equipamentos e Ferramentas	1.201.585,40	0,73%
Móveis e Utensílios	56.595,34	0,03%
Equipamento de Comunicação	76.384,83	0,05%
Equipamento de Computação	75.067,00	0,05%

Para uma melhor análise do grau de imobilização da empresa SABINO OLIVEIRA COMÉRCIO E NAVEGAÇÃO S.A-SANAVE-EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, avaliamos os índices indicados na tabela abaixo.

Índices de Imobilização do Patrimônio 2022		1º TRIMESTRE
Imobilização do Patrimônio Líquido	Ativo Permanente / Patrimônio Líquido	1,30
Imobilização s/ Recursos não Correntes	Ativo Permanente / Patrimônio Líquido + Passivo Não Circulante	0,86

O índice de imobilização do Patrimônio Líquido de 2022 apresenta um resultado que evidencia um aumento no período analisado de janeiro a março o que indica que a empresa tem aplicado uma participação maior de seu patrimônio líquido no ativo permanente da empresa, que no período é de 1,30. Quanto maior for o índice de imobilização do PL, maior será a dependência dos recursos de terceiros para suprir os compromissos financeiros. O recomendável para este índice é que fosse inferior a 0,5. Neste caso o índice apresenta uma dependência de recursos de terceiros para manutenção dos negócios.

O índice de imobilização sobre os recursos não correntes de 2022 apresenta um resultado que evidencia um aumento no período analisado de janeiro a março o que indica que a empresa tem uma redução de recursos não correntes aplicados ao imobilizado, isso ocorre porque os bens possuem uma vida útil em torno de 5 a 10 anos e é perfeitamente aceitável que se utilize de recursos de terceiros de longo prazo e não somente recursos próprios. Este índice avalia o grau de imobilização em relação aos recursos próprios e de terceiros de longo prazo, que no período é de 0,86. Quanto maior for o índice, maior será o grau de imobilização e como este índice é uma variante do índice de imobilização do PL, a empresa manteve uma média em seu Passivo não circulante o que evidencia no período (janeiro a março), menor dependência dos recursos de terceiros.

2 - PASSIVO

O passivo representa as obrigações assumidas pela empresa, este grupo é representado pelo compromisso assumido com seus credores, suas obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias, além de empréstimos e financiamentos.

2.1- Passivo Circulante

No exercício de 2022, o passivo circulante apresenta as obrigações assumidas para os próximos 12 meses, ele representa 6,46% do total do passivo.

Dentre as contas que compõe o passivo circulante com devida relevância, a conta Duplicatas a Pagar e Contas a Pagar demonstram um valor total de R\$ 2.277.576,79 representando 1,39%; A conta Empréstimos Bancários demonstra um valor de R\$ 623.772,49 representando 0,38%; No grupo das Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais, evidencia-se um valor de R\$ 6.810.671,96 representando 4,14% do passivo total.

ANO 2022	1º TRIMESTRE	%
PASSIVO CIRCULANTE	16.209.241,77	9,86%
Duplicatas a Pagar	1.596.053,80	0,97%
Contas a Pagar	681.522,99	0,41%
Financiamentos Bancários	166.392,36	0,10%
Empréstimos Bancários	623.772,49	0,38%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(LIQ.A PAGAR)	5.559.105,66	3,38%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(ENCARGOS)	1.251.566,30	0,76%
Impostos, Taxas e Contribuições	2.942.875,34	1,79%
Impostos Retidos	130.557,11	0,08%
Impostos e Contribuições Parcelados	3.257.395,72	1,98%

2.2- Passivo Não Circulante

Este grupo representa 30,05% do passivo total. Dentre as contas que compõe o passivo não circulante com devida relevância, evidencia-se no grupo de Impostos e Contribuições Parcelados, saldo de R\$ 46.931.206,36, representando 28,54% do passivo total; no grupo de Mútuos compartes Relacionadas, evidencia-se um valor de R\$ 2.474.496,01 representando 1,50% do passivo total.

ANO 2022	1º TRIMESTRE	%
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	49.405.702,37	30,05%
Impostos e Contribuições Parcelados	46.931.206,36	28,54%
Muituos com Partes Relacionadas	2.474.496,01	1,50%

2.3- ÍNDICES DE LIQUIDEZ: Para gerar um melhor entendimento sobre a saúde financeira da empresa, apresentamos os índices de liquidez que mostram a capacidade da empresa honrar seus compromissos, principalmente os de curto prazo.

Índices de Liquidez	2022	1º TRIMESTRE
Liquidez Geral	$(AC+RLP) / (PC+ELP)$	0,55
Liquidez Corrente	AC / PC	0,06
Liquidez Seca	$(AC - Estoque) / PC$	0,06
Liquidez Imediata	Disponibilidades / PC	0,00

AC - Ativo Circulante

RLP - Realizável a Longo Prazo

PC - Passivo Circulante

ELP - Exigível a Longo Prazo

2.3.1- Liquidez Geral – Com o resultado deste índice podemos avaliar a situação de curto, médio e longo prazo dos pagamentos/obrigações já assumidos, o resultado de 0,55 demonstra que os Ativos/Capital são insuficientes para honrar as obrigações do período e dos próximos 12 (doze) meses subsequentes.

2.3.2- Liquidez Corrente – O resultado deste índice de 0,06, demonstra que a empresa não possui saúde financeira para pagamentos de seus compromissos em curto prazo (Caso seja necessário). Sendo a eficácia em realizar suas receitas diminuídas em decorrência de ser, no período de 2022 (janeiro a março), insuficientes em relação às obrigações assumidas.

2.3.3- Liquidez Seca – Analisamos no indicador anterior, que a empresa não possui ativos suficientes para honrar seus compromissos de curto prazo, essa avaliação bem como todas as outras não incluem nos cálculos o seu Estoque, por entender não evidenciar liquidez em curto, médio e longo prazo não sendo de recebimento líquido e certo nos prazos acima citados. O resultado de 0,06, evidencia que a empresa precisa gerir bem os seus estoques com a realização direta de suas receitas (Vendas de Serviços).

2.3.4- Liquidez Imediata - Este índice exemplifica bem a análise feita nos indicadores anteriores, com o resultado de 0,00 (o recomendado seria a partir de 1,00), evidencia-se que a recuperanda não possui recursos de disponibilidade imediata para honrar seus compromissos em curto prazo, por ser analisado neste índice diretamente as disponibilidade de curtíssimo prazo da empresa (CAIXAS E/OU BANCOS), em relação as suas obrigações imediatas (Passivo Circulante), tais como FORNECEDORES, EMPRÉSTIMOS, OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS, entre outras.

3 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido é representado pelo capital social, reservas de lucro e os resultados acumulados (Lucros ou Prejuízos)

O capital investido é de R\$ 62.895.270,30.

No exercício analisado de 2022, houve apuração de prejuízo de R\$ 821.757,45.

O prejuízo acumulado no Patrimônio Líquido no 1º TRI/2022 é de R\$ 821.757,45.

ANO 2022	1º TRIMESTRE	%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	98.814.384,55	60,10%
Capital Social	62.895.270,30	38,25%
Reserva de Capital	647.466,62	0,39%
Reservas Legais		
Reserva de Reavaliação	2.665.119,93	1,62%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	33.428.285,15	20,33%
Resultado do Exercício	(821.757,45)	-0,50%

4 – RECEITAS

A receita operacional bruta no exercício de 2022, totaliza R\$ 391.150,73.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	1º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	391.150,73	100%
Receita de Frete	285.267,33	72,93%
Outras Receitas Operacionais	105.883,40	27,07%

4.1 - Deduções de Receitas – Impostos Incidentes sobre a Receita e Custo dos Prod./Serviços

O regime de tributação da empresa é o Lucro Real.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	1º TRIMESTRE	HV
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	157.801,08	40,34%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	2.772,91	0,71%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	155.028,17	39,63%

4.2- Receita Líquida

A receita líquida no exercício de 2022, é representada pela receita bruta menos as deduções (impostos incidentes sobre receita e Custo dos Produtos / Serviços Vendidos), o que apresenta um valor positivo de R\$ 233.349,65, os custos da operação da empresa, consumiram da receita operacional bruta, uma representatividade de 40,34%.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	1º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	391.150,73	100%
Receita de Frete	285.267,33	72,93%
Outras Receitas Operacionais	105.883,40	27,07%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	157.801,08	40,34%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	2.772,91	0,71%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	155.028,17	39,63%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	233.349,65	59,66%

5 DESPESAS

As Despesas (Operacionais; Trabalhistas; Gerais e Financeiras), apresentadas no exercício de 2022, totalizam R\$ 1.055.107,10.

As Despesas foram analisadas sob a ótica do quanto consumiram da receita líquida, bem como quanto cada grupo de contas representa sobre o total das despesas, bem como o seu resultado para a apuração de Lucro e/ou prejuízo no período.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	1º TRIMESTRE	HV
DESPESAS OPERACIONAIS	(278.048,92)	-183,92%
Despesas Operacionais; Trabalhistas e Gerais	(278.048,92)	-119,16%
LUCRO OPERACIONAL LÍQUIDO	(44.699,27)	-19,16%
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(777.058,18)	-333,00%
Despesas Financeiras	(777.058,18)	-333,00%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(821.757,45)	-352,16%

6 INDICES DE RENTABILIDADE

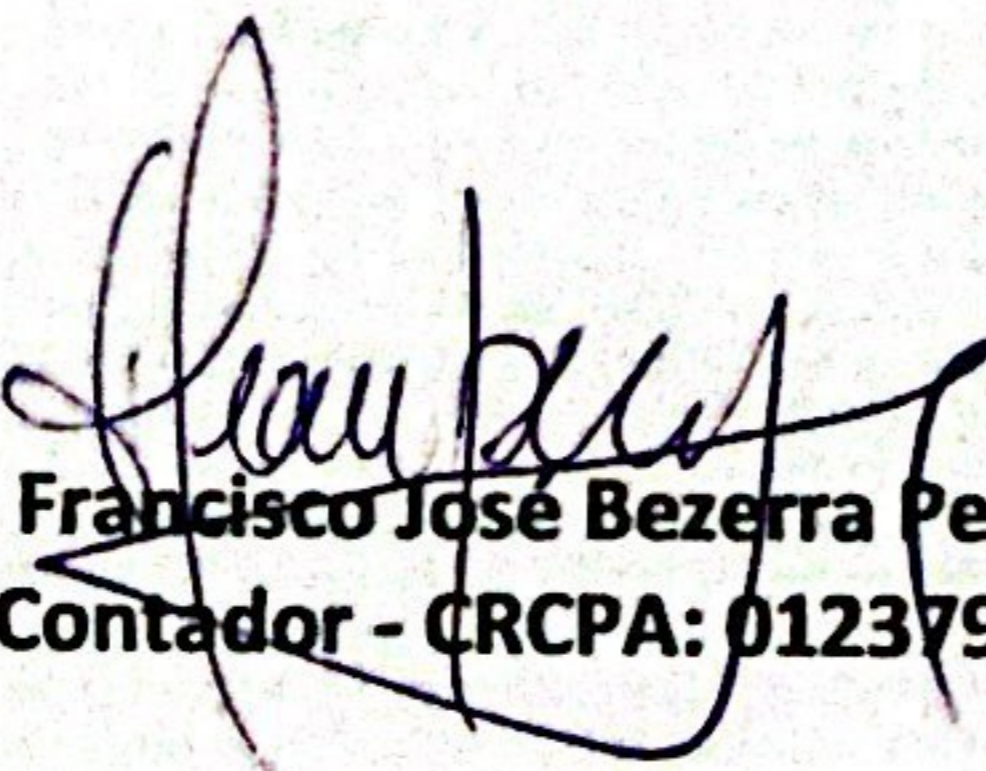
Índices de Rentabilidade	2022	1º TRIMESTRE
Giro do Ativo	Receita Operacional Bruta / Ativo Total	0,002
Margem Líquida	Resultado Líquido / Receita Operacional Líquida	-0,19
Rentabilidade do Patrimônio Líquido	Resultado Líquido / PL Médio-Resultado líquido	-0,0005

Os Indicadores de Rentabilidade apresentados para o período estão abaixo do que pode ser considerado favorável ao mercado.

- 6.1. Giro do Ativo** – No período analisado de 2022, apresentou um índice de 0,002, evidenciando que para cada R\$ 1,00 (Um Real), investido, realizou-se em vendas 0,002 (Centavo de Real), com o resultado inferior a 1,00 indica que a empresa obteve um desempenho deficitário de vendas e/ou uma insatisfatória administração dos ativos, o volume de vendas em relação ao investimento de capital está abaixo do recomendável (1,00).
- 6.2- Margem Líquida** – No período analisado de 2022 a margem líquida é de -0,19, índice evidencia a relação lucro líquido e a receita líquida de vendas do exercício. Evidenciando assim que a contribuição de cada real de vendas transformou-se em prejuízo no exercício. Índice abaixo do recomendado (1,00).
- 6.3- Rentabilidade do Patrimônio** – No período analisado de 2022, o índice apresentou um resultado de -0,0005 assim sendo, o indicativo é de que não se permite diante das circunstâncias que os sócios tenham retornos sobre o capital investido ou retiradas financeiras a título de rentabilidade, retiradas de pró-labores ou amortizações dos investimentos, em decorrência da falta de rentabilidade do capital investido.

LUCRO/PREJUÍZO (CONTÁBIL)	Resultado 2022 (Até 31.03.2022)
SABINO OLIVEIRA COM.NAVEG. S.A RECUPERAÇÃO JUDICIAL	(R\$ 821.757,45) Prejuízo no Exercício

São as Análises e o Parecer,


Francisco José Bezerra Pessoa
Contador - CRCPA: 012379/O-9