

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: OUTUBRO A DEZEMBRO – 2021.

ANÁLISES / PARECER DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - 2021 (De 01.10.2021 a 31.12.2021)

A empresa SABINO OLIVEIRA COMÉRCIO E NAVEGAÇÃO S.A-SANAVE-EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, em recuperação judicial, apresentou suas demonstrações contábeis do exercício de 2021 (De 01.10.2021 a 31.12.2021), as quais foram utilizadas para análises / parecer das demonstrações contábeis e dos indicadores financeiros/econômico resultados da operação do exercício de 2021.

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 2021 os ativos representam um total de R\$ 164.507.800,02.

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\$ 437.347,35, o que equivale a 0,27% do total de ativo.

ANO 2021	4º TRIMESTRE	%
Disponível	437.347,35	0,27%
Caixa e Equivalente a Caixa	247.379,27	0,15%
Bancos Conta Corrente	189.968,08	0,12%

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 2021, o grupo do RCP apresentou o valor de R\$ 643.615,18. A representatividade do RCP é de 0,39% dos ativos.

ANO 2021	4º TRIMESTRE	%
Realizável a Curto Prazo	643.615,18	0,39%
Clientes	514.206,51	0,31%
Outros Créditos	98.622,74	0,06%
Estoques	30.785,93	0,02%



1.3- Imobilizado

Este grupo representa os investimentos em bens móveis e imóveis, aquisição de máquinas e equipamentos, instalações e terrenos ele representa 77,83% do total de ativos.

No exercício de 2021, o grupo do IMOBILIZADO apresentou o valor de R\$ 128.034.903,22.

ANO 2021	4º TRIMESTRE	%
Imobilizado	128.034.903,22	77,83%
Terreno	68.280.693,00	41,51%
Edificações	33.918.129,30	20,62%
Embarcações	22.150.730,07	13,46%
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 2021		4º TRIMESTRE
Imobilização do Patrimônio Líquido	Ativo Permanente / Patrimônio Líquido	1,27
Imobilização s/ Recursos não Correntes	Ativo Permanente / Patrimônio Líquido + Passivo Não Circulante	0,86

O índice de imobilização do Patrimônio Líquido de 2021 apresenta um resultado que evidencia um aumento no período analisado de outubro a dezembro 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 1,27. 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 2021 apresenta um resultado que evidencia uma redução no período analisado de outubro a dezembro o que indica que a empresa tem um aumento 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 (outubro a dezembro), 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 2021, o passivo circulante apresenta as obrigações assumidas para os próximos 12 meses, ele representa 9,86% 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\$ 2.249.668,07 representando 1,36%; No grupo das Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais, evidencia-se um valor de R\$ 6.852.826,27 representando 4,17% do passivo total; No grupo das Taxas, Impostos e Contribuições, evidencia-se um valor de R\$ 2.942.875,34 representando 1,79% do passivo total; No grupo dos Impostos e Contribuições Parcelados, evidencia-se um valor de R\$ 3.258.611,70 representando 1,98% do passivo total;

ANO 2021	4º TRIMESTRE	%
PASSIVO CIRCULANTE	16.223.266,39	9,86%
Duplicatas a Pagar	1.585.818,10	0,96%
Contas a Pagar	663.849,97	0,40%
Financiamentos Bancários	166.392,36	0,10%
Empréstimos Bancários	623.772,49	0,38%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(LIQ.A PAGAR)	5.619.916,50	3,42%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(ENCARGOS)	1.232.909,77	0,75%
Impostos, Taxas e Contribuições	2.942.875,34	1,79%
Impostos Retidos	129.120,16	0,08%
Impostos e Contribuições Parcelados	3.258.611,70	1,98%

2.2- Passivo Não Circulante

Este grupo representa 28,71% 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\$ 44.672.661,18, representando 27,16% do passivo total; no grupo de Mútuos com partes Relacionadas, evidencia-se um valor de R\$ 2.549.496,01 representando 1,55% do passivo total.

ANO 2021	4º TRIMESTRE	%
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	47.222.157,19	28,71%
Impostos e Contribuições Parcelados	44.672.661,18	27,16%
Muituos com Partes Relacionadas	2.549.496,01	1,55%

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	2021	4º TRIMESTRE
Liquidez Geral	$(AC+RLP) / (PC+ELP)$	0,57
Liquidez Corrente	AC / PC	0,07
Liquidez Seca	$(AC - Estoque) / PC$	0,06
Liquidez Imediata	$Disponibilidades / PC$	0,03

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 0,57 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 0,07, 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 2021 (outubro a dezembro), 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 0,03 (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 2021, houve apuração de prejuízo de R\$ 7.988.420,51.

O prejuízo acumulado no Patrimônio Líquido é de R\$ 77.274.414,00

ANO 2021	4º TRIMESTRE	%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	101.062.376,44	61,43%
Capital Social	62.895.270,30	38,23%
Reserva de Capital	647.466,62	0,39%
Reservas Legais		
Reserva de Reavaliação	2.665.119,93	1,62%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	120.117.354,10	73,02%
Resultados Acumulados (LUCRO/PREJUÍZO)	(77.274.414,00)	-46,97%
Resultado do Exercício	(7.988.420,51)	-4,86%

4 – RECEITAS

A receita operacional bruta no exercício de 2021, totaliza R\$ 1.940.334,05.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	4º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.940.334,05	100%
Receita de Frete	1.222.700,00	63,01%
Outras Receitas Operacionais	717.634,05	36,99%

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	4º TRIMESTRE	HV
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	789.490,00	40,69%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	19.403,34	1,00%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	770.086,66	39,69%

4.2- Receita Líquida

A receita líquida no exercício de 2021, 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\$ 1.150.844,05, os custos da operação da empresa, consumiram da receita operacional bruta, uma representatividade de 40,69%.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	4º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.940.334,05	100%
Receita de Frete	1.222.700,00	63,01%
Outras Receitas Operacionais	717.634,05	36,99%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	789.490,00	40,69%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	19.403,34	1,00%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	770.086,66	39,69%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.150.844,05	59,31%

5 DESPEAS

As Despesas (Operacionais; Trabalhistas; Gerais e Financeiras), apresentadas no exercício de 2021, totalizam **R\$ 1.264.426,96**.

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	4º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.150.844,05	59,31%
DESPEAS OPERACIONAIS	(1.113.275,77)	-203,37%
Despesas Operacionais; Trabalhistas e Gerais	(1.113.275,77)	-96,74%
LUCRO OPERACIONAL LÍQUIDO	37.568,28	3,26%
RESULTADO FINANCEIRO LIQUIDO	(8.025.988,79)	-697,40%
Receitas Financeiras	117.247,74	6,04%
Despesas Financeiras	(151.151,19)	-13,13%
Receita Não Operacional	(7.992.085,34)	-411,89%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(7.988.420,51)	-694,14%

6 INDICES DE RENTABILIDADE

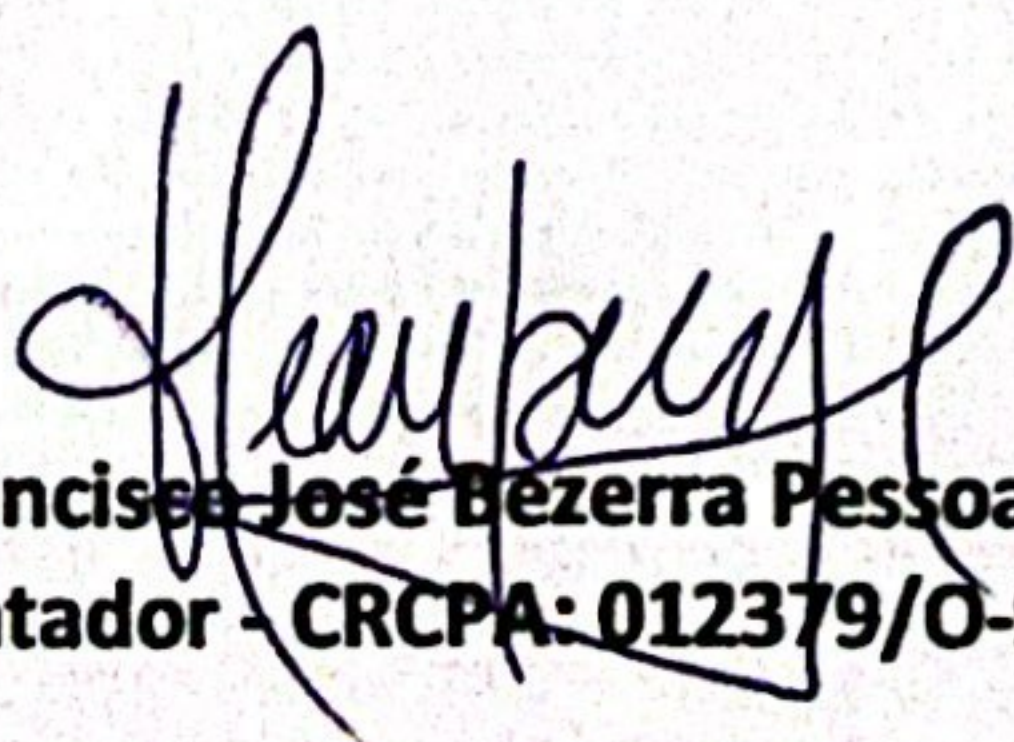
Indices de Rentabilidade	2021	4º TRIMESTRE
Giro do Ativo	Receita Operacional Bruta / Ativo Total	0,01
Margem Líquida	Resultado Líquido / Receita Operacional Líquida	0,03
Rentabilidade do Patrimônio Líquido	Resultado Líquido / PL Médio-Resultado líquido	0,0004

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 2021, apresentou um índice de 0,01, evidenciando que para cada R\$ 1,00 (Um Real), investido, realizou-se em vendas 0,01 (Um 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 2021 a margem líquida é de 0,03, 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 2021, o índice apresentou um resultado de 0,0004 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 2021 (Até 31.12.2021)
SABINO OLIVEIRA COM.NAVEG. S.A RECUPERAÇÃO JUDICIAL	(R\$ 7.988.420,51) Prejuízo no Exercício

São as Análises e o Parecer,



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