

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: JULHO A SETEMBRO – 2022 – (3º TRIMESTRE).

ANÁLISES / PARECER DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - 2022 (De 01.07.2022 a 30.09.2022)

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 01.07.2022 a 30.09.2022), 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\$ 163.904.219,56

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\$ 10,57, o que equivale a 0,00% do total de ativo.

ANO 2022	3º TRIMESTRE	%
Disponível	10,57	0,00%
Caixa e Equivalente a Caixa	-	0,00%
Bancos Conta Corrente	10,57	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\$ 1.164.027,75. A representatividade do RCP é de 0,71% dos ativos.

ANO 2022	3º TRIMESTRE	%
Realizável a Curto Prazo	1.164.027,75	0,71%
Clientes	281.277,70	0,17%
Adiantamentos a Empregados	19.323,60	0,01%
Outros Créditos	863.426,45	0,53%



1.3- Imobilizado

Este grupo representa os investimentos em bens móveis e imóveis, aquisição de máquinas e equipamentos, Instalações e terrenos ele representa 78,01% do total de ativos.

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

ANO 2022	3º TRIMESTRE	%
Imobilizado	128.034.903,22	78,12%
Terreno	68.280.693,00	41,66%
Edificações	33.918.129,30	20,69%
Embarcações	22.150.730,07	13,51%
Veículos	2.275.718,28	1,39%
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		3º TRIMESTRE
Imobilização do Patrimônio Líquido	Ativo Permanente / Patrimônio Líquido	1,32
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 julho a setembro 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 1,32. 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 uma redução no período analisado de julho a setembro 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 (julho a setembro), 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 9,68% 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\$ 2.304.991,85 representando 1,41%; 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\$ 6.881.915,02 representando 4,20% do passivo total; No grupo dos Impostos e Contribuições Parcelados, evidencia-se um valor de R\$ 2.803.381,92 representando 1,71% do passivo total.

ANO 2022	3º TRIMESTRE	%
PASSIVO CIRCULANTE	15.873.384,42	9,68%
Duplicatas a Pagar	1.602.751,46	0,98%
Contas a Pagar	702.240,39	0,43%
Financiamentos Bancários	166.392,36	0,10%
Empréstimos Bancários	623.772,49	0,38%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(LIQ.A PAGAR)	5.581.787,06	3,41%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(ENCARGOS)	1.300.127,96	0,79%
Impostos, Taxas e Contribuições	2.939.826,24	1,79%
Impostos Retidos	153.104,54	0,09%
Impostos e Contribuições Parcelados	2.803.381,92	1,71%

2.2- Passivo Não Circulante

Este grupo representa 31,18% 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\$ 48.631.920,18, representando 29,67% do passivo total; no grupo de Mútuos com partes Relacionadas, evidencia-se um valor de R\$ 2.474.496,01 representando 1,51% do passivo total.

ANO 2022	3º TRIMESTRE	%
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	51.106.416,19	31,18%
Impostos e Contribuições Parcelados	48.631.920,18	29,67%
Muituos com Partes Relacionadas	2.474.496,01	1,51%

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	3º TRIMESTRE
Liquidez Geral	$(AC+RLP) / (PC+ELP)$	0,54
Liquidez Corrente	AC / PC	0,07
Liquidez Seca	$(AC - Estoque) / PC$	0,07
Liquidez Imediata	Disponibilidades / PC	0,000001

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 0,54 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 2022 (julho a setembro), 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 0,07, 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 0,01 (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\$ 2.699.689,86.

O prejuízo acumulado no Patrimônio Líquido no 3º TRI/2022 é de R\$ 5.269.611,39

ANO 2022	3º TRIMESTRE	%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	96.924.418,95	59,13%
Capital Social	62.895.270,30	38,37%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	33.416.251,96	20,39%
Resultado do Exercício	(2.699.689,86)	-1,65%

4 – RECEITAS

A receita operacional bruta no exercício de 2022, totaliza R\$ 1.170.443,18

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.170.443,18	100%
Receita de Frete	835.343,18	71,37%
Outras Receitas Operacionais	335.100,00	28,63%

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.

ANO 2022	3º TRIMESTRE	%
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3º TRIMESTRE	HV
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	450.603,84	38,50%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	9.013,77	0,77%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	441.590,07	37,73%

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\$ 719.839,34**, os custos da operação da empresa, consumiram da receita operacional bruta, uma representatividade de 61,50%.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.170.443,18	100%
Receita de Frete	835.343,18	71,37%
Outras Receitas Operacionais	335.100,00	28,63%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	450.603,84	38,50%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	9.013,77	0,77%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	441.590,07	37,73%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	719.839,34	61,50%

5 DESPESAS

As Despesas (Operacionais; Trabalhistas; Gerais e Financeiras), apresentadas no exercício de 2022, totalizam **R\$ 3.419.529,23**.

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	3º TRIMESTRE	HV
DESPESAS OPERACIONAIS	(772.597,75)	-193,17%
Despesas Operacionais; Trabalhistas e Gerais	(772.597,75)	-107,33%
LUCRO OPERACIONAL LÍQUIDO	(52.758,41)	-7,33%
RESULTADO FINANCEIRO LIQUIDO	(2.646.931,48)	-367,71%
Despesas Financeiras	(2.646.931,48)	-367,71%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(2.699.689,89)	-375,04%

6 INDICES DE RENTABILIDADE

Indices de Rentabilidade	2022	3º TRIMESTRE
Giro do Ativo	Receita Operacional Bruta / Ativo Total	0,01
Margem Líquida	Resultado Líquido / Receita Operacional Líquida	-0,07
Rentabilidade do Patrimônio Líquido	Resultado Líquido / PL Médio-Resultado líquido	-0,001

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 0,01, evidenciando que para cada R\$ 1,00 (Um Real), investido, realizou-se em vendas 0,01 (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 -0,07, 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 -0,001 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.



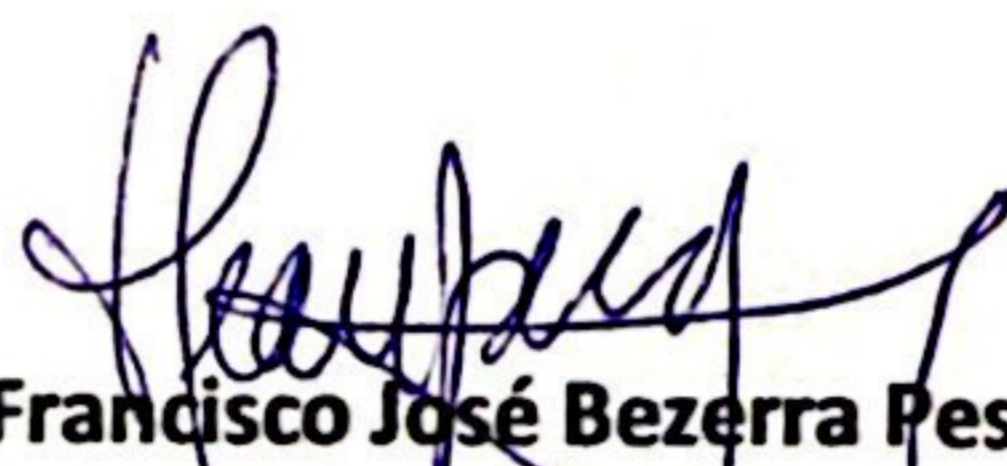
LUCRO/PREJUÍZO (CONTÁBIL)

**Resultado 2022
(Até 30.09.2022)**

**SABINO OLIVEIRA COM.NAVEG. S.A
RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**(R\$ 2.699.689,89)
Prejuízo no Exercício**

São as Análises e o Parecer,



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