

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 – 2023 (1º TRIMESTRE)

**ANÁLISES / PARECER DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - 2023 (De 01.01.2023 a 31.03.2023)**

A empresa SABINO OLIVEIRA COMÉRCIO E NAVEGAÇÃO S.A-SANAVE-EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL em recuperação judicial, apresentou suas demonstrações contábeis do exercício de 2023 (De 01.01.2023 a 31.03.2023), as quais foram utilizadas para análises / parecer das demonstrações contábeis e dos indicadores financeiros/econômico resultados da operação do exercício de 2023.

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 2023 os ativos representam um total de R\$ 163.460.519,75.

**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\$ - 4,77, o que equivale a 0,000003% do total de ativo.

ANO 2023	1º TRIMESTRE	%
Disponível	(4,77)	-0,000003%
Caixa e Equivalente a Caixa	-	0,00%
Bancos Conta Corrente	(4,77)	-0,000003%

**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 2023, o grupo do RCP apresentou o valor de R\$ 1.400.882,97. A representatividade do RCP é de 0,86% dos ativos.

ANO 2023	1º TRIMESTRE	%
Realizável a Curto Prazo	1.400.882,97	0,86%
Cientes	281.277,70	0,17%
Adiantamentos a Empregados	24.323,60	0,01%
Outros Créditos	1.095.281,67	0,67%



### 1.3- Imobilizado

Este grupo representa os investimentos em bens móveis e imóveis, aquisição de máquinas e equipamentos, instalações e terrenos ele representa 78,15% do total de ativos.

No exercício de 2023, o grupo do IMOBILIZADO apresentou o valor de R\$ 127.740.702,73.

ANO 2023	1º TRIMESTRE	%
<b>Imobilizado</b>	<b>127.740.702,73</b>	<b>78,15%</b>
Terreno	68.280.693,00	41,77%
Edificações	33.918.129,30	20,75%
Embarcações	22.150.730,07	13,55%
Veículos	2.275.718,28	1,39%
Máquinas Equipamentos e Ferramentas	907.384,91	0,56%
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 2023		1º TRIMESTRE
Imobilização do Patrimônio Líquido	Ativo Permanente / Patrimônio Líquido	1,35
Imobilização s/ Recursos não Correntes	Ativo Permanente / Patrimônio Líquido + Passivo Não Circulante	0,84

O índice de imobilização do Patrimônio Líquido de 2023 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 1,35. 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 2023 apresenta um resultado que evidencia uma redução 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 0,84. 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 2023, o passivo circulante apresenta as obrigações assumidas para os próximos 12 meses, ele representa 6,85% 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\$ 2.648.005,05 representando 1,62%; A conta Empréstimos Bancários demonstra um valor de R\$ 1.018.403,87 representando 0,62%; No grupo das Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais, evidencia-se um valor de R\$ 7.084.040,75 representando 4,33% do passivo total.

ANO 2023	1º TRIMESTRE	%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>11.191.605,82</b>	<b>6,85%</b>
Duplicatas a Pagar	1.507.861,47	0,92%
Contas a Pagar	1.140.143,58	0,70%
Financiamentos Bancários	166.392,36	0,10%
Empréstimos Bancários	1.018.403,87	0,62%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(LIQ.A PAGAR)	6.682.994,23	4,09%
Obrigações Sociais e Trabalhistas(ENCARGOS)	401.046,52	0,245%
Impostos, Taxas e Contribuições	78.131,21	0,05%
Impostos Retidos	193.882,58	0,12%
Impostos e Contribuições Parcelados	2.750,00	0,002%

### 2.2- Passivo Não Circulante

Este grupo representa 35,43% 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\$ 55.472.515,68, representando 33,94% do passivo total; no grupo de Mútuos com partes Relacionadas, evidencia-se um valor de R\$ 2.433.772,97 representando 1,49% do passivo total.

ANO 2023	1º TRIMESTRE	%
<b>PASSIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>57.906.288,65</b>	<b>35,43%</b>
Impostos e Contribuições Parcelados	55.472.515,68	33,94%
Mútuos com Partes Relacionadas	2.433.772,97	1,49%

**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	2023	1º TRIMESTRE
Liquidez Geral	$(AC+RLP) / (PC+ELP)$	0,52
Liquidez Corrente	$AC / PC$	0,13
Liquidez Seca	$(AC - Estoque) / PC$	0,13
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 0,52 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 0,13, 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 2023 (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 0,13, 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 0,000 (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 2023, houve apuração de prejuízo de R\$ 1.365.084,93

O prejuízo acumulado no Patrimônio Líquido no 1º TRI/2023 é de R\$ 3.489.698,68.

ANO 2023	1º TRIMESTRE	%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>94.362.625,28</b>	<b>57,73%</b>
Capital Social	62.895.270,30	38,48%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	36.322.138,59	22,22%
Resultados Acumulados(LUCRO/PREJUÍZO)	(3.489.698,68)	-2,13%
Resultado do Exercício	(1.365.084,93)	-0,84%

### 4 - RECEITAS

A receita operacional bruta no exercício de 2023, totaliza R\$ 65.434,11.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	1º TRIMESTRE	HV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>65.434,11</b>	<b>100%</b>
Receita de Frete	37.851,46	57,85%
Outras Receitas Operacionais	27.582,65	42,15%

#### 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	132.471,52	202,45%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	4.000,00	6,11%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	128.471,52	196,34%

#### 4.2- Receita Líquida

A receita líquida no exercício de 2023, é representada pela receita bruta menos as deduções (impostos incidentes sobre receita e Custo dos Produtos / Serviços Vendidos), o que apresenta um valor negativo de **R\$ 67.037,41**, os custos da operação da empresa, consumiram da receita operacional bruta, uma representatividade de 202,45%.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	1º TRIMESTRE	HV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	65.434,11	100%
Receita de Frete	37.851,46	57,85%
Outras Receitas Operacionais	27.582,65	42,15%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	132.471,52	202,45%
Deduções das Vendas (TRIBUTOS INCIDENTES)	4.000,00	6,11%
Custos Operacionais; Trabalhistas e Gerais	128.471,52	196,34%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	(67.037,41)	-102,45%

#### 5 DESPESAS


As Despesas (Operacionais; Trabalhistas; Gerais e Financeiras), apresentadas no exercício de 2023, totalizam **R\$ 1.298.047,79**.

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	(344.545,84)	-80,54%
Despesas Operacionais; Trabalhistas e Gerais	(344.545,84)	513,96%
LUCRO OPERACIONAL LÍQUIDO	(411.583,25)	613,96%
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(953.501,68)	1422,34%
Receitas Financeiras	0,27	0,04%
Despesas Financeiras	(953.501,95)	1422,34%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(1.365.084,93)	2036,30%

#### 6 INDICES DE RENTABILIDADE

Indices de Rentabilidade	2023	1º TRIMESTRE
Giro do Ativo	Receita Operacional Bruta / Ativo Total	0,0004
Margem Líquida	Resultado Líquido / Receita Operacional Líquida	-6,14
Rentabilidade do Patrimônio Líquido	Resultado Líquido / PL Médio-Resultado líquido	-0,004

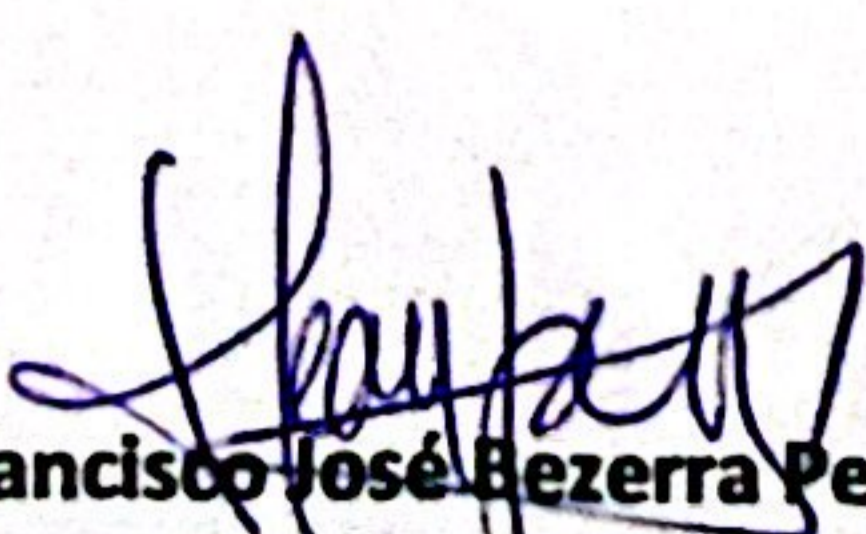


Os Indicadores de Rentabilidade apresentados para o período estão abaixo do que pode ser considerado favorável ao mercado.

- 6.1. **Giro do Ativo** – No período analisado de 2023, apresentou um índice de 0,0004, evidenciando que para cada R\$ 1,00 (Um Real), investido, realizou-se em vendas 0,0004 (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 2023 a margem líquida é de -6,14, 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 2023, o índice apresentou um resultado de -0,004 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 2023 (Até 31.03.2023)
SABINO OLIVEIRA COM.NAVEG. S.A RECUPERAÇÃO JUDICIAL	(R\$ 1.365.084,93) Prejuízo no Exercício

São as Análises e o Parecer,

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