



NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.

NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

NASCIMENTO PREMOLDADOS LTDA

Recuperação Judicial nº 5029606-82.2021.8.08.0024

Vara de Recuperação Judicial e Falência da Comarca de Vitória/ES

Competência: maio de 2023.

São Paulo, 31 de julho de 2023.



04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES

08

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA

16

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

24

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

30

ENDIVIDAMENTO

35

FLUXO DE CAIXA

37

ANEXOS

INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído por Nascimento Premoldados Ltda. e Nascimento Construções Ltda em 17/12/2021, perante a Vara de Recuperação Judicial e Falência da Comarca de Vitória/ES, sob nº 5029606-82.2021.8.08.0024.

Em decisão proferida em 07/04/2022 (ID 13347908), foi deferido o processamento da Recuperação Judicial apenas da Nascimento Premoldados Ltda. e nomeada a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. ("Excelia") como Administradora Judicial.

Neste relatório, são analisados os Demonstrativos de Resultados da competência de maio de 2023, juntamente dos demais demonstrativos contábeis, relatórios administrativos e financeiros do referido mês.

O presente Relatório Mensal de Atividades respeita a padronização recomendada pela Corregedoria Geral da Justiça do Estado de São Paulo, sugerido pelas varas especializadas da capital, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325), disponibilizado no DJE em 01/09/2020.



EVENTOS RELEVANTES



- **Em 07/04/2022**, foi deferido o processamento da Recuperação Judicial distribuída em 17/12/21 da Nascimento Premoldados Ltda.
- **Em 11/07/2022**, esta Administradora Judicial apresentou relatório sobre o Plano de Recuperação Judicial, nos termos do art. 22, II, h da Lei 11.101/2005 (ID 15890087).
- **Em 12/08/2022**, esta Administradora Judicial apresentou manifestação (i) requerendo prazo complementar de até 45 (quarenta e cinco) dias para apresentar a relação de credores de que trata o art.7,§2º da LRE); (ii) apresentando critérios de análise de créditos; (iii) requerendo prorrogação do *stay period*, a contar do fim do prazo original que terminaria em 04/10/2022, de modo a conferir segurança jurídica para todos os envolvidos no processo.
- **Em 26/09/2022**, esta Administradora Judicial reiterou os critérios utilizados na análise dos créditos (ID 18052718); apresentou Relação de credores (ID 18052740) e as fichas de análise das habilitações e divergências do processo (ID 18052741/18052749).
- **Em 04/10/2022**, o edital a que alude o art.7,§2º da Lei 11.101/2005 foi publicado na imprensa oficial com o prazo de 10 dias para que qualquer credor, o devedor e seus sócios ou Ministério Público apresentem impugnação contra a relação de credores da AJ.
- **Em 18/11/2022**, esta Administradora Judicial apresentou relatório (ID 1685943) sobre o aditivo ao laudo de viabilidade econômica apresentado pela Recuperanda através da petição de ID 16716550 (acompanhada dos documentos vinculados ao ID 16716552 e seguintes), bem como sobre o laudo de avaliação de ativos. Outrossim, reiterou o relatório sobre o plano de recuperação judicial (ID 15890087) e apresentou a minuta do edital a que alude o art. 53, § único da Lei 11.101/05, contendo aviso aos credores sobre o recebimento do plano de recuperação e fixando o prazo de 30 dias para manifestação de eventuais objeções (**publicado em 21/11/2022**).
- **Em 30/11/2022**, a Recuperanda apresentou petição requerendo a prorrogação do *stay period* até o encerramento da AGC e posterior homologação do PRJ, pedido reiterado em 10/01/2023. **Em 05.03.2023**, a Requerente Nascimento Construções Ltda requereu sua inclusão no polo ativo da recuperação judicial. **Em 10.04.2023**, esta Administradora Judicial apresentou manifestação sobre o pedido formulado pela Nascimento Construções e requereu a intimação da Requerente para que apresente toda a documentação exigida nos artigos 48 e 51 da Lei 11.101/2005. **Em 18.05.2023**, a Requerente Nascimento Construções apresentou a documentação a que aludem os artigos 48 e 51 da Lei 11.101/2005, com pendências, os quais foram devidamente apontados por esta Auxiliar Judicial para trazer alguma celeridade. **Em 21.06.2023**, a Requerente Nascimento Construções juntou novos documentos para preenchimentos dos requisitos legais. **Em 10.07.2023**, a Administradora Judicial apresentou manifestação, em breve síntese, com **parecer favorável** ao deferimento do processamento da recuperação judicial da Requerente em consolidação processual e substancial com a Nascimento Premoldados, além de um cronograma estimado para possibilitar que a fase processual da recuperação judicial da Nascimento Construções alcance à da Recuperanda. Por fim, opinou pela prorrogação do *stay period* da Recuperanda por mais 180 dias a contar do eventual deferimento do processamento da recuperação judicial da Nascimento Construções e a fixação de honorários complementares. **Em 25.07.2023**, o Ministério Público apresentou parecer favorável ao deferimento da recuperação judicial da Nascimento Construções em litisconsórcio ativo e unitário com a Nascimento Premoldados, desde que não haja a prorrogação do *stay period* da Nascimento Premoldados. **Em 26.07.2023**, os autos foram remetidos à conclusão para decisão.

❑ A Nascimento Premoldados, atendendo aos pedidos e orientações desta AJ, apresentou alguns documentos referentes à possível reestruturação de seu passivo fiscal, documentos esses que serão analisados, confrontados com o passivo fiscal outrora informado e reportado no próximo RMA.

❑ No mês de maio/2023, a Recuperanda operou com o total de 91 colaboradores, uma elevação de 7 postos de trabalho e registrou dispêndios com a folha no total de R\$ 203 mil, evidenciando uma elevação de pouco mais de R\$ 12 mil nos custos com a folha de pagamento.

❑ A Empresa encerrou o mês de maio com lucro operacional de R\$ 794 mil, indicando que ao considerar as receitas e custos diretamente aplicados na operação, a Recuperanda se mostrou rentável no mês em análise e, mesmo após o reconhecimento das despesas operacionais e financeiras, **a Nascimento gerou lucros líquidos de R\$ 802 mil no período analisado.**

❑ Os índices de liquidez da Devedora permaneceram insuficientes, considerando que para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento de suas dívidas de curto e longo prazos foi de R\$ 0,45 e R\$ 0,50 para as dívidas de curto prazo.

❑ Ao analisar os ativos circulantes da Recuperanda, com R\$ 64,6 milhões, restou evidenciado que este saldo continua muito menor do que o total de passivo circulante de R\$ 129 milhões, indicando que há desequilíbrio entre a rentabilidade e o endividamento da Empresa, dada a substancial desproporcionalidade entre os ativos e passivos de curto prazo da empresa, indicando que, no período analisado, a Recuperanda necessitaria de injeção de novos capitais de terceiros.

❑ Em relação ao endividamento, nota-se uma elevação dos passivos em R\$ 412 mil, justificados principalmente pela elevação apontada nos passivos circulantes. **A Recuperanda permanece evidenciando saldo substancial devido ao Fisco que, de acordo com o relatório apresentado, soma o montante de R\$ 53 milhões, saldo esse que ainda é apresentado divergente do valor apresentado no Balanço Patrimonial, o que deverá ser esclarecido.**

❑ Em relação ao Demonstrativo de Fluxo de Caixa apresentado pela Recuperanda foi evidenciado saldo final de disponibilidades de R\$ 352 mil, saldo esse que também diverge do total apresentado no Balanço Patrimonial que apresentou de R\$ 85 mil em disponibilidades monetárias. No mês analisado, conforme o relatório fornecido, ocorreram entradas no caixa da Recuperanda advindos de Empréstimos do Sócio totais de R\$ 575 mil, conforme ocorrido em períodos anteriores, também houve valores de pagamentos ao sócio que totalizaram R\$ 62 mil.

❑ No mês em questão, o faturamento bruto auferido de R\$ 3 milhões, demonstrando uma variação positiva de 8% se comparado ao mês de abril/2023. Sendo assim, após as deduções, a receita líquida da Nascimento foi de R\$ 2,8 milhões. Além disso, foram demonstrados custos e despesas no total de mais de R\$ 2 milhões, somadas aos dispêndios financeiros, gerando lucros líquido de R\$ 802 mil para o mês de maio e demonstrando, para o exercício de 2023, um saldo líquido acumulado de R\$ 2 milhões em lucros.

❑ Ademais, cumpre informar que as informações reportadas no presente relatório foram embasadas nos números apresentados nos demonstrativos contábeis, financeiros e fiscais, além dos relatórios auxiliares apresentados pela Recuperanda.



VISÃO GERAL DA RECUPERANDA

Resumo Nascimento Premoldados Ltda.

A Recuperanda tem como atividade principal a fabricação e montagem de estruturas de concreto armado pré-moldadas, que podem ser utilizadas na construção de pontes, viadutos, passarelas, galpões, mezaninos, estruturas para reservatórios ou estruturas especiais, de acordo com especificações dos clientes. A Recuperanda oferecia também o serviço de execução de obras, mas em 2020 nova empresa foi constituída especificamente para essa atividade, qual seja, a Nascimento Construções Ltda., passando, então, a focar somente na fabricação e montagem das estruturas de concreto armado. No entanto, a partir de 2021, a Nascimento Construções está em processo de incorporação à Nascimento Pré-Moldados, passando esta última a assumir seus contratos. Importante mencionar que a Nascimento Construções Ltda. foi excluída da recuperação judicial por decisão judicial ainda não transitada em julgado.

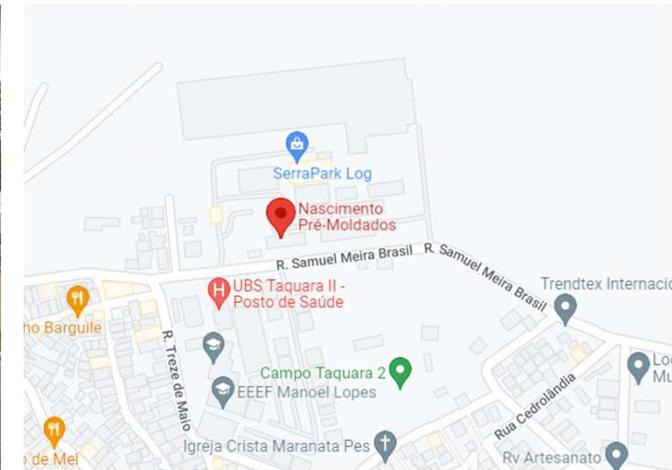
Endereço e Objeto Social

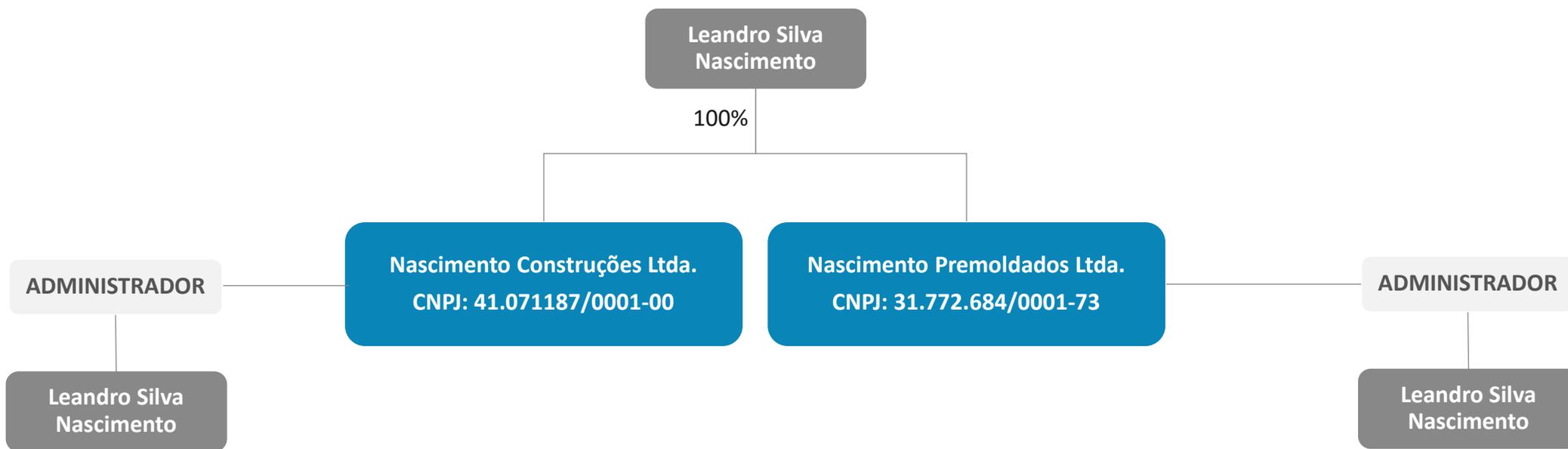
Nascimento Premoldados Ltda.

Sede: Rua Samuel Meira Brasil, 394, escritório CJ A1, bairro Taquara II, Serra – Espírito Santo, CEP 29167-650

Objeto Social: Fabricação de estruturas pré-moldadas de concreto armado em série e sob encomenda; serviços de montagem de estruturas metálicas; serviços especializados para construção, serviços de montagem de estruturas pré-moldadas de concreto armado; administração de obras, serviços de gerenciamento e execução de obras e locação de máquinas e equipamentos para comércio e indústria.

Instalações e Localização





O Brasil é o 9º maior produtor de cimento no mundo, tendo produzido 56 milhões de toneladas em 2020. Em 2021, a produção de cimento cresceu 8,2% em relação a 2020, enquanto as vendas cresceram 6,6%.

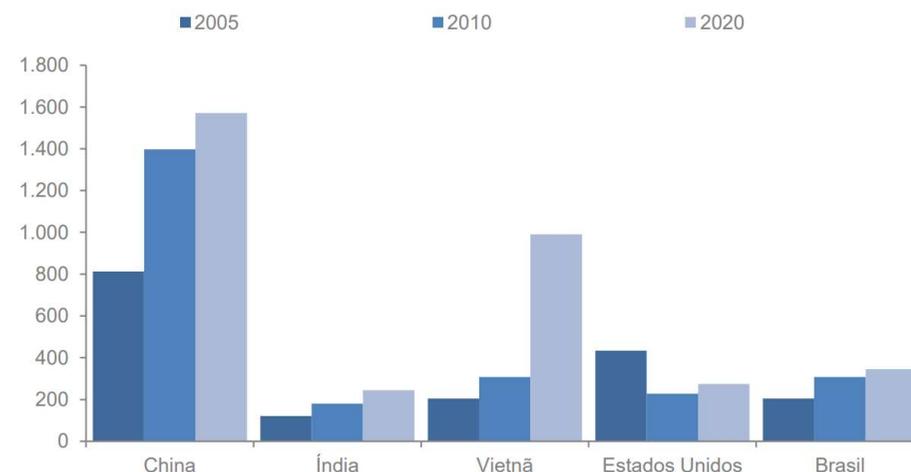
Segundo o site do SNIC (Sindicato Nacional da Indústria do Cimento), o setor terminou o ano de 2022, com um total de 63,1 milhões de toneladas de cimento vendidas, uma retração de 2,8% sobre o ano anterior, ou seja, 1,8 milhão de toneladas a menos.

Maiores produtores de cimento no mundo – em milhões de toneladas

Ano	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
China	2.420,0	2.480,0	2.350,0	2.403,0	2.316,3	2.176,7	2.300,0	2.200,0
Índia	280,0	260,0	270,0	289,3	285,0	327,7	320,0	340,0
Vietnã	58,0	60,5	57,4	77,3	78,8	90,2	97,0	96,0
Estados Unidos	77,4	83,2	83,4	84,7	86,1	87,8	88,6	90,0
Egito	50,0	50,0	55,0	55,0	53,0	81,2	47,0	73,0
Indonésia	56,0	65,0	65,0	61,3	68,0	70,8	64,2	66,0
Irã	72,0	65,0	58,6	55,0	54,0	58,0	60,0	60,0
Rússia	72,0	68,4	69,0	55,0	54,7	53,7	54,1	57,0
Brasil	70,2	72,5	66,5	58,2	54,0	53,6	56,6	56,0
Coreia do Sul	47,3	63,2	63,0	56,7	57,9	55,0	56,4	53,0
Total dos 10 maiores	3.203	3.268	3.138	3.196	3.108	3.055	3.144	3.091

Fonte: Láfis; Statista; SNIC Análises Excelia

Produção per capita de cimento (KG/Hab.)

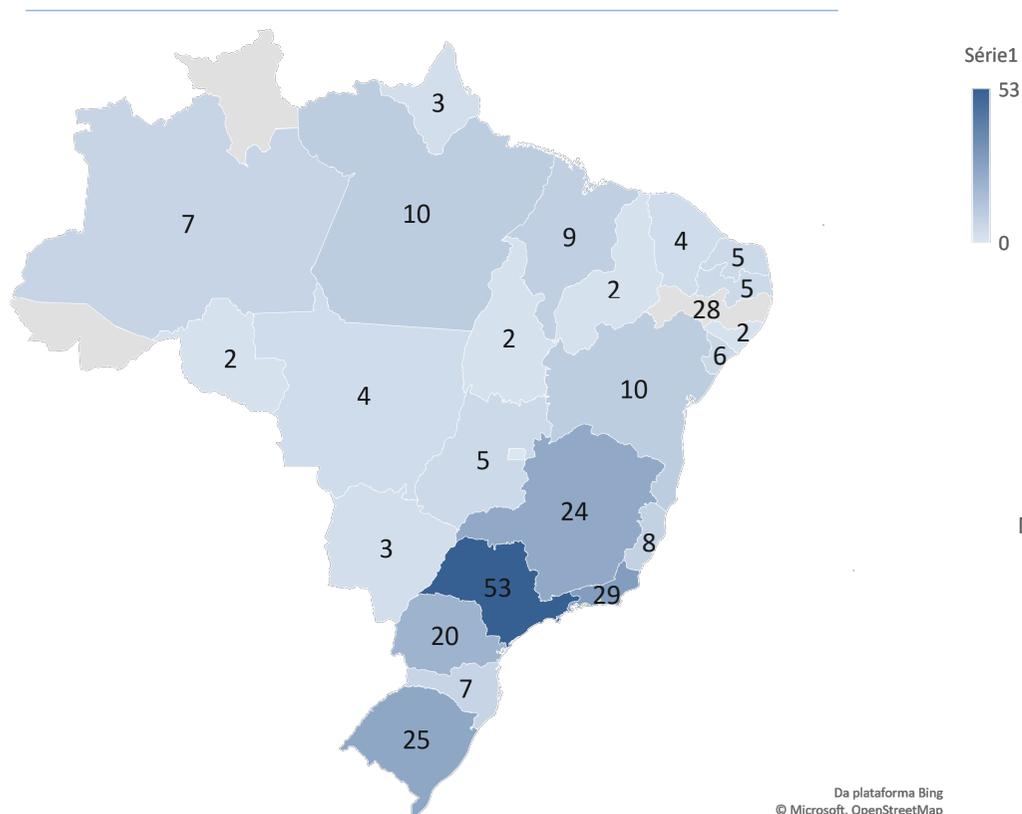


Participação dos continentes no consumo e produção de cimento

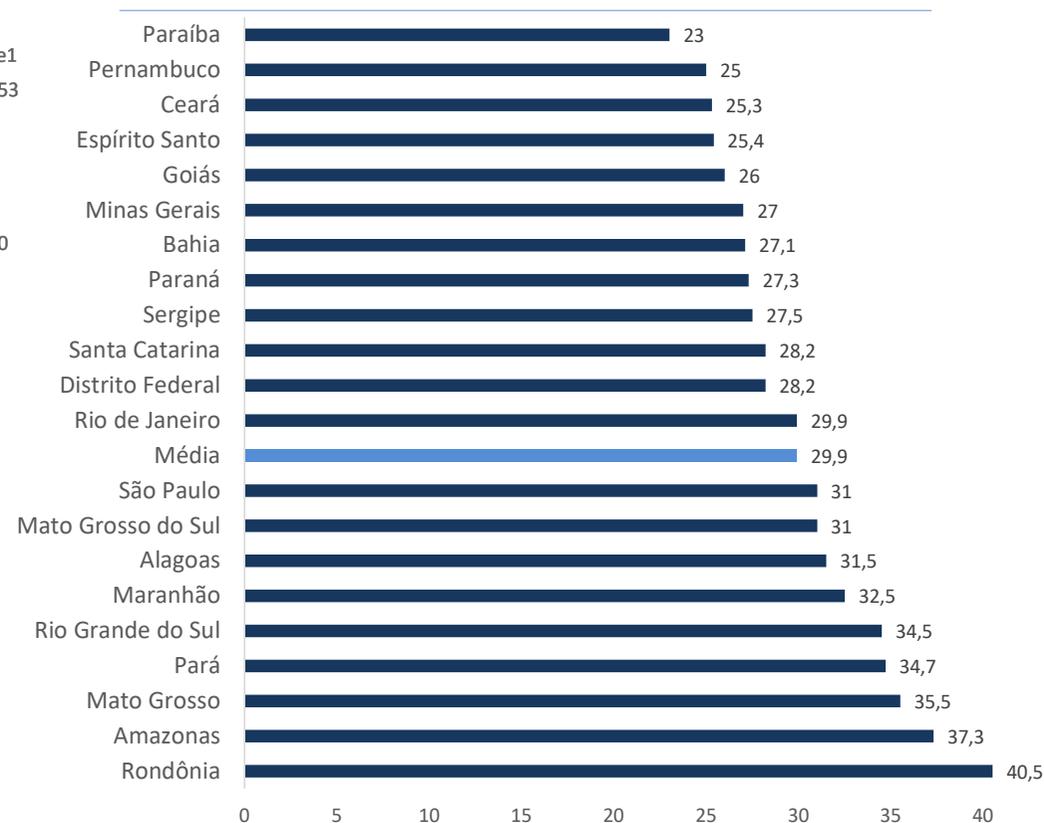
Continente	Produção	Consumo
Américas	410	323
Europa	349	331
Ásia	3.192	3.414
África	205	200
Oceania	12	14
Total Mundial	4.168	4.282

O setor brasileiro de cimento possui empresas em praticamente todas as regiões, com maior concentração nas regiões Sul e Sudeste. O número reduzido de empresas no setor é decorrente da necessidade de grandes volumes para viabilizar a operação. O preço do cimento de Estado a Estado varia bastante, tendo como valor médio 29,9 R\$ /Saco.

Empresas de cimento por Estado

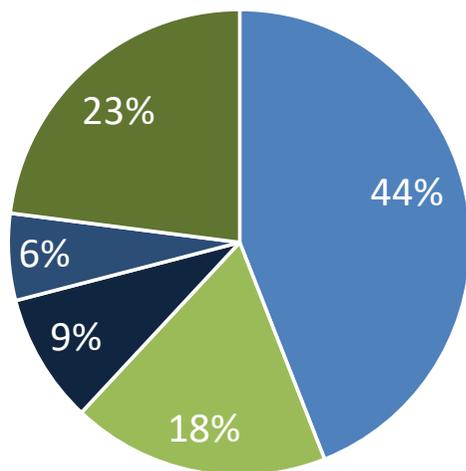


Preço do cimento por Estado (R\$ /saco de 50 kg)



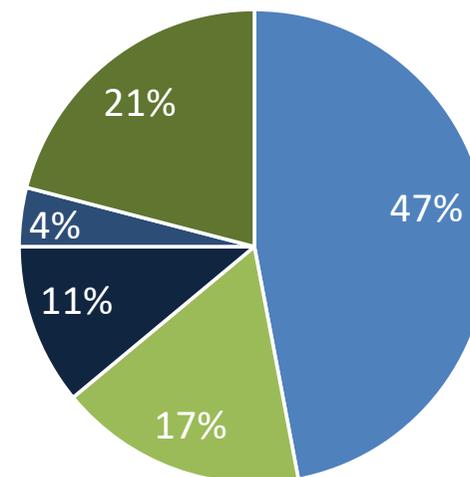
As regiões Sudeste, Sul e Nordeste representam 85% tanto do consumo como da produção de cimento no país.

Participação regional no consumo de cimento - 2020



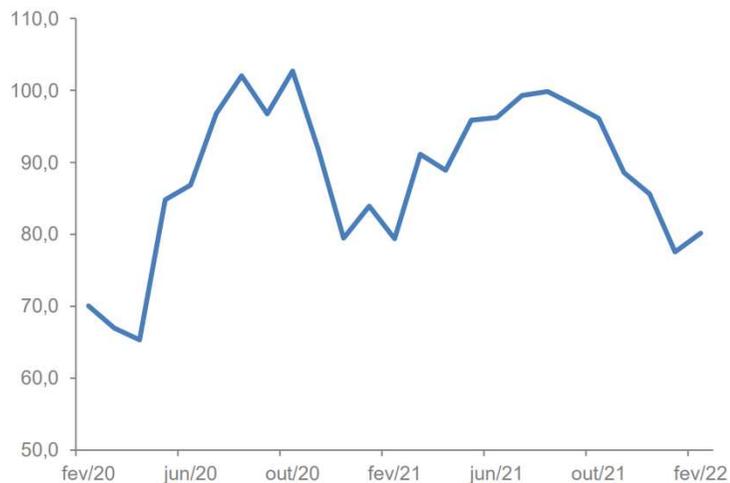
■ Sudeste ■ Sul ■ Centro-Oeste ■ Norte ■ Nordeste

Participação regional na produção de cimento

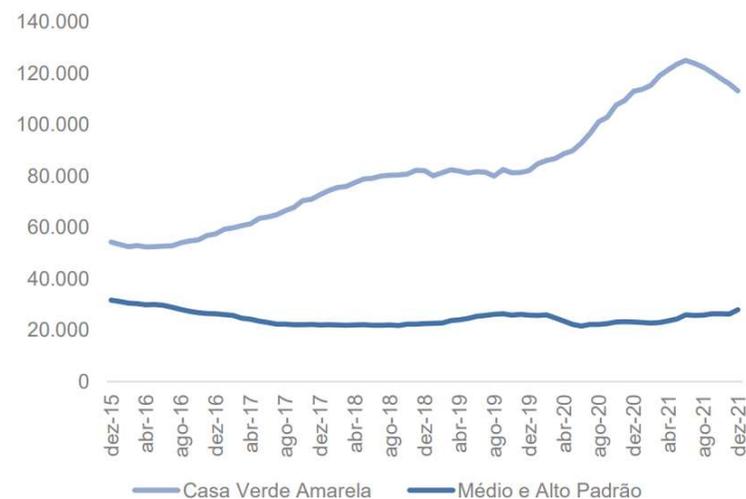


■ Sudeste ■ Sul ■ Centro-Oeste ■ Norte ■ Nordeste

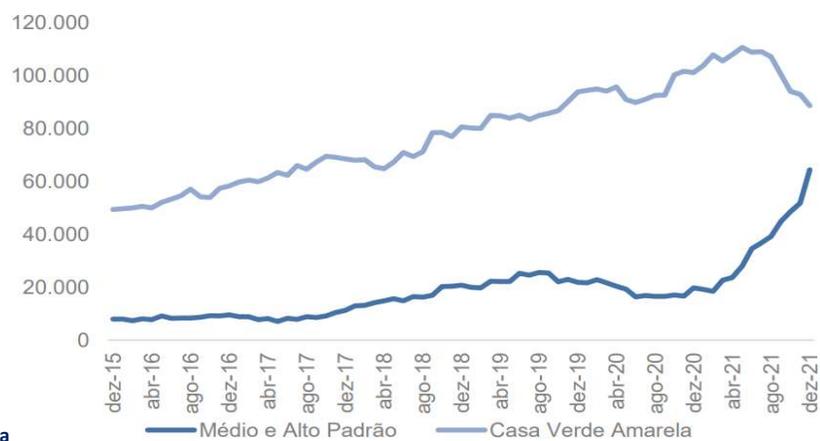
Produção de cimento no Brasil



Vendas de imóveis no Brasil



Lançamentos de imóveis no Brasil



Variação na produção de insumos típicos da construção

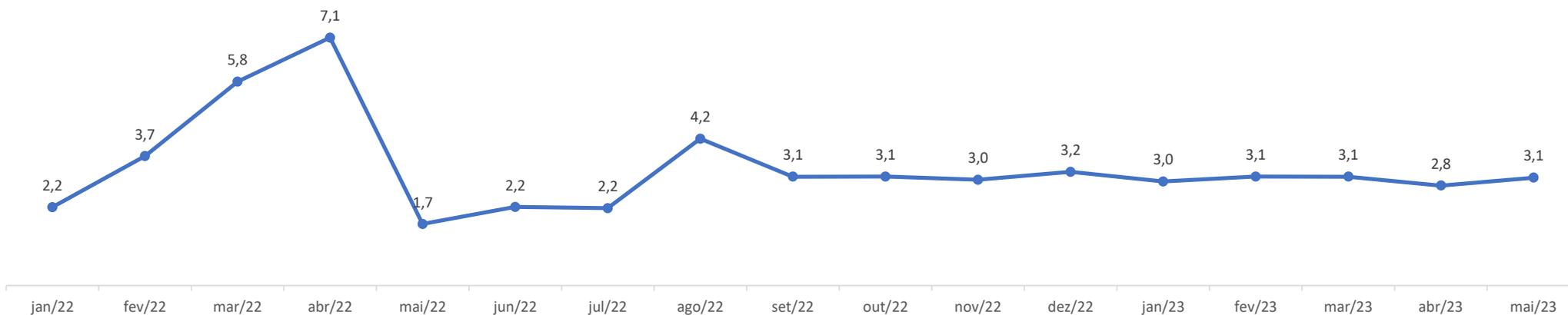


Faturamento consiste na soma de todas as vendas/prestação de serviços efetuados pela empresa em determinado período. Tal fato, evidencia sua participação no mercado além de gerar caixa para que a Recuperanda opere de forma independente.

É possível observar que no período entre janeiro e agosto de 2022, primeiros meses após o deferimento da Recuperação Judicial, a Nascimento demonstrou receitas brutas que variaram entre R\$ 2 milhões até 4 milhões. Em seguida, a partir de setembro de 2022, a Recuperanda vem demonstrando números de faturamento mensal próximos dos R\$ 3 milhões. O faturamento do mês de maio de 2023 foi de R\$ 3,1 milhões.

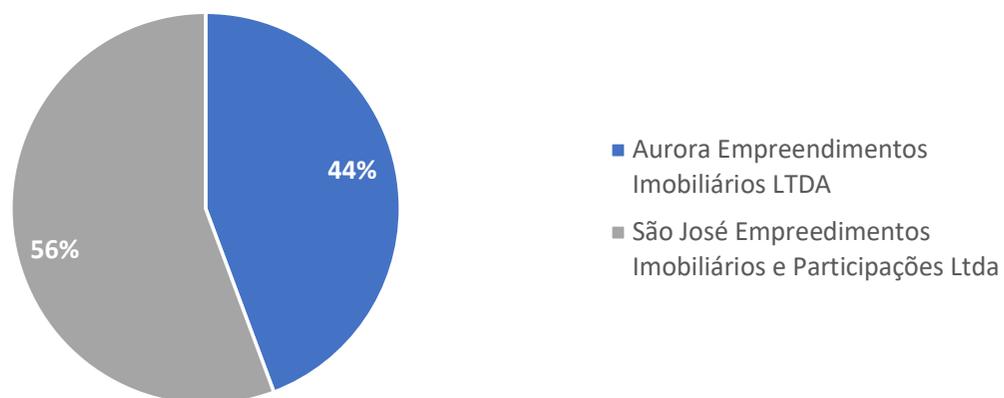
A seguir é possível visualizar a minoração do faturamento entre os meses de 2022 e 2023:

Faturamento mensal desde o início da RJ - Em milhões R\$



Ao comparar o faturamento bruto auferido no mesmo período do exercício anterior, qual seja maio de 2022, verifica-se que este foi superior em 76%, isto quer dizer que em maio de 2022 o faturamento do mês foi de R\$ 1,7 milhões enquanto que em maio de 2023 foi de R\$ 3,1 milhões.

No mês de maio/2023, a Recuperanda apresentou em seu balancete um saldo de R\$ 1,2 milhão de faturamento com vendas, porém em seu relatório com os principais clientes foi verificado um faturamento total de R\$ 1,4 milhão com receitas de vendas e R\$ 1,8 milhão em serviços de acompanhamento prestados para esses mesmos clientes, totalizando um faturamento bruto de R\$ 3,067 milhões. A divergência entre o relatório de receitas de vendas e o balancete será questionada e reportada no próximo RMA.



- ❑ A distribuição do total de pouco mais de R\$ 3 milhões de faturamento auferido pela Recuperanda, conforme reportado no relatório fornecido, apresentou receitas decorrentes de apenas 2 clientes:
- ❑ R\$ 1,8 milhão em serviços e produtos foram faturados junto a São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda., saldo com representação de 56% do total de receitas do mês analisado, sendo esse o principal cliente da Recuperanda em maio de 2023;
- ❑ R\$ 1,4 milhão em serviços e produtos foram faturados junto a Aurora Empreendimentos Imobiliários, saldo que representou 44% do total de receitas do mês analisado.

Cientes - Vendas	Soma de Vl. Total (R\$)
Aurora Empreendimentos Imobiliários LTDA	93.694,00
São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda	1.383.730,12
Total Geral	1.477.424,12

Cientes - Serviços de acompanhamento	Soma de Vl. Total (R\$)
Aurora Empreendimentos Imobiliários LTDA	1.383.730,12
São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda	473.024,00
Total Geral	1.856.754,12



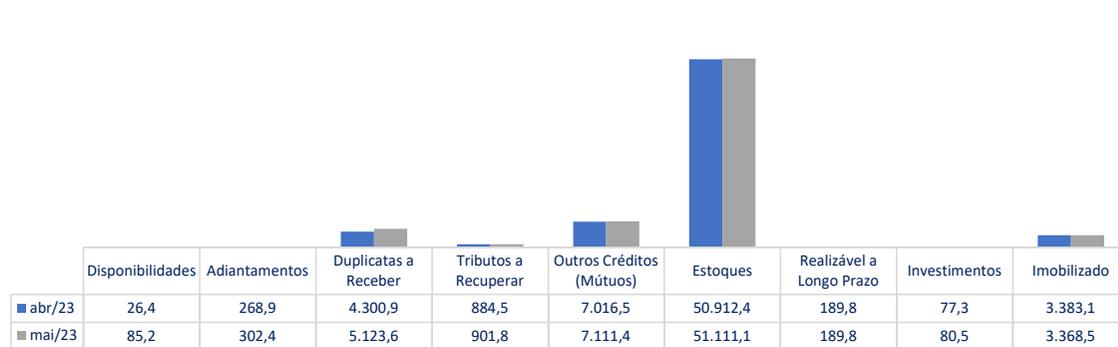
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E
OPERACIONAIS



A Recuperanda apresentou no mês de maio de 2023 uma elevação de aproximadamente R\$ 1,2 milhão no ativo circulante, um aumento percentual de 2%, com relação ao mês anterior.

ATIVO	abr/23	mai/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Ativo Circulante	63.409.627,82	64.635.510,99	1.225.883,17	2%
Disponibilidades	26.432,22	85.249,73	58.817,51	223%
Adiantamentos	268.872,33	302.416,17	33.543,84	12%
Duplicatas a Receber	4.300.856,38	5.123.577,80	822.721,42	19%
Tributos a Recuperar	884.523,80	901.818,79	17.294,99	2%
Outros Créditos (Mútuos)	7.016.507,98	7.111.366,52	94.858,54	1%
Estoques	50.912.435,11	51.111.081,98	198.646,87	0,4%
Ativo Não Circulante	3.650.199,65	3.638.853,68	- 11.345,97	0%
Realizável a Longo Prazo	189.779,15	189.779,15	-	0%
Investimentos	77.325,96	80.548,77	3.222,81	4%
Imobilizado	3.383.094,54	3.368.525,76	- 14.568,78	0%
TOTAL DO ATIVO	67.059.827,47	68.274.364,67	1.214.537,20	2%

Varição dos ativos (em mil R\$) – abril e maio 2023



- Para o grupo de “Disponibilidades”, a Recuperanda apresentou uma elevação de R\$ 58 mil, principalmente por conta de maiores valores escriturados nas contas do grupo “Bancos Conta Movimento – no país”. Ainda sobre o grupo de disponibilidades, vale destacar que a Nascimento demonstrou R\$ 18 mil em entradas e R\$ 29 mil em saídas de caixa. Já nas movimentações bancárias, envolvendo as contas do Banco Sicoob Sul-Serrano e Banestes, a Recuperanda evidenciou, respectivamente, R\$ 4,2 milhões e R\$ 110 mil em entradas, contra R\$ 4,2 milhões e R\$ 56 mil em saídas, movimentações essas que decorreram do recebimento de clientes e, em seguida, os recursos foram utilizados para o pagamento de obrigações correntes da empresa.
- Para os direitos de recebimentos futuros junto aos fornecedores ou salários antecipados, contabilizados na conta “Adiantamentos”, o mês de maio/2023 foi finalizado com uma elevação de 12% em relação ao período anterior, evidenciando um saldo acumulado de R\$ 302 mil pagos antecipadamente, sendo que, para essa rubrica houve a escrituração de R\$ 21 mil em baixas (materiais recebidos), contra R\$ R\$ 47 mil em novos pagamentos adiantados no mês. Já os adiantamentos aos colaboradores apresentaram um saldo final de R\$ 12,8 mil em “Antecipação de Salários e Ordenados” e “Antecipação de Férias” ao final do mês analisado, tendo em vista as verbas trabalhistas adiantadas no mês, com R\$ 63,9 mil baixados, contra R\$ 71 mil em novos adiantamentos.
- As “Duplicatas a Receber” apresentaram uma variação positiva de 19% ou R\$ 822,7 mil a mais em direitos de recebimento com relação ao mês anterior, fato ocorrido por conta de R\$ 2,9 milhões escriturados como novos direitos de recebimento de seus clientes, contra R\$ 2,1 milhões que foram recebidos. Vale destacar que, **dentro deste grupo, o saldo de R\$ 58 mil que havia em direitos de recebimento por parte do sócio, o Sr. Leandro Silva Nascimento, foi compensado, abatendo das obrigações que a empresa possui com o sócio.**

- O grupo de contas “Tributos a Recuperar”, demonstrou variação positiva de 2% com relação ao mês anterior, finalizando o mês de maio de R\$ 901,8 mil, evidenciando a compensação/baixa de R\$ 54 mil, contra R\$ 71 mil de saldo passível de compensação em INSS escriturados no mês em análise.
- A conta “Outros Créditos (Mútuos)” apresentou elevação de R\$ 94,8 mil, devido ao reconhecimento 1% do faturamento da Recuperanda dado como garantia em juízo junto ao tribunal de justiça do Espírito Santo.
- A conta “Estoques” com saldo final de R\$ 51MM composta por “Estoques de Produtos” e “Custos Gerais de Produtos em Andamento”, registrou um aumento em R\$ 198,6 mil, causados pelas operações corriqueiras da Recuperanda, mediante ao consumo e a reposição de Insumos e (Materiais Diretos) e estocagem de Produtos Acabados.
- No grupo dos “Ativos Não Circulantes”, ativos com liquidez igual ou superior a 365 dias, para o mês de maio de 2023, o Imobilizado apresentou pequena retração em valor escriturado, fato ocorrido pelo reconhecimento contábil da depreciação dos ativos. Mesmo assim, no grupo do ativo imobilizado foi possível verificar a escrituração de R\$ 3 mil em novos materiais e equipamentos adquiridos. A Recuperanda também apresentou um saldo de R\$ 3,2 mil investidos na “Conta Capital Sicoob” no mês analisado, totalizando R\$ 80,5 mil nessa rubrica.

Sobre os grupos de Estoques e Imobilizado, para melhor explanação, serão comentados em tópicos específicos.

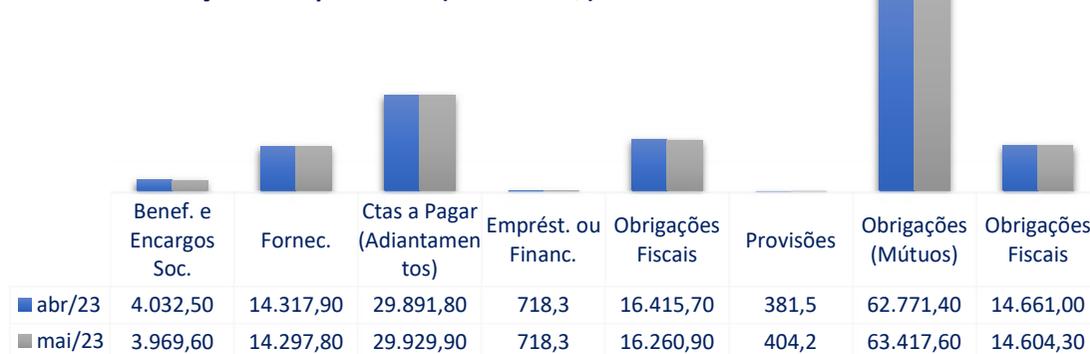
Balço Patrimonial 2023 - Passivo



A Nascimento evidenciou uma elevação de R\$ 469 mil nas obrigações de curto prazo, uma alta de 0,4% com relação ao mês anterior. As obrigações de longo prazo contabilizadas no passivo não circulante apresentaram uma redução de R\$ 56,6 mil no mês analisado.

PASSIVO	abr/23	mai/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Passivo Circulante	128.529.144,10	128.998.304,80	469.160,70	0,4%
Benefícios e Encargos Sociais	4.032.501,07	3.969.621,89	- 62.879,18	-2%
Fornecedores	14.317.894,29	14.297.799,18	- 20.095,11	-0,1%
Contas a Pagar (Adiantamentos)	29.891.840,15	29.929.931,76	38.091,61	0%
Empréstimos ou Financiamentos	718.273,19	718.273,19	-	0%
Obrigações Fiscais	16.415.725,70	16.260.867,81	- 154.857,89	-1%
Provisões	381.536,59	404.206,07	22.669,48	6%
Outras Obrigações (Mútuos)	62.771.373,11	63.417.604,90	646.231,79	1%
Passivo não Circulante	14.660.992,78	14.604.314,82	- 56.677,96	0%
Obrigações Fiscais	14.660.992,78	14.604.314,82	- 56.677,96	0%
Patrimônio Líquido	- 76.130.309,41	- 75.328.254,68	802.054,73	-1,1%
Capital Social	200.000,00	200.000,00	-	0%
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 76.330.309,41	- 75.528.254,68	802.054,73	-1,1%
TOTAL DO PASSIVO	67.059.827,47	68.274.364,94	1.214.537,47	2%

Varição dos passivos (em mil R\$) – abril e maio 2023



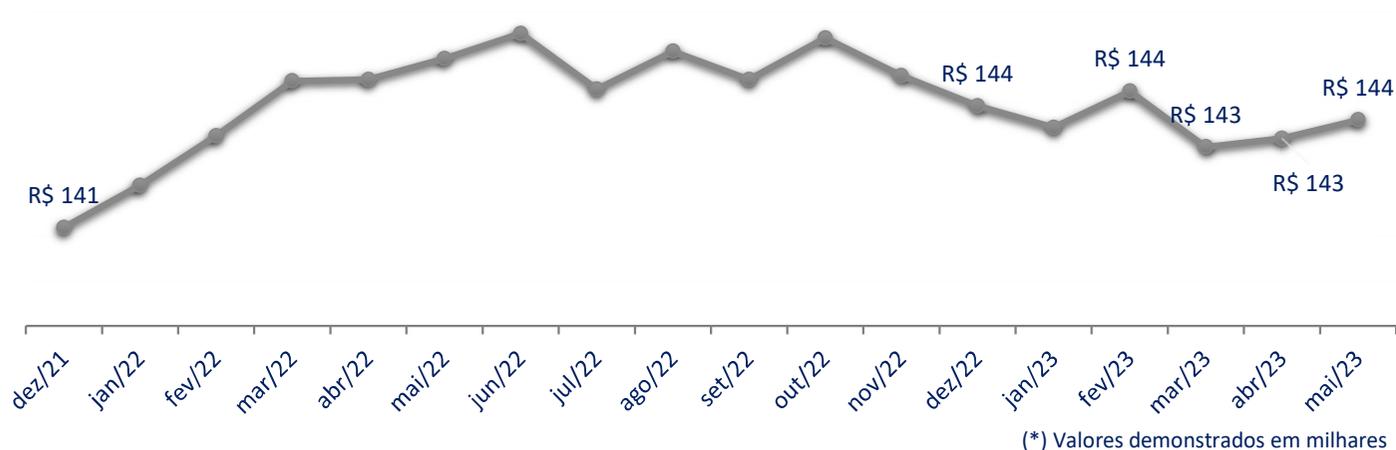
- ❑ **No passivo, a alteração mais relevante foi a elevação de R\$ 646 mil em “Outras Obrigações (mútuos)”**, grupo de contas onde foi contabilizado, no período em análise, R\$ 2,2 milhões em novas obrigações de pagamento junto ao sócio, Leandro Nascimento, contra uma baixa de R\$ 1,6 milhões nessa mesma conta, movimentação essa constatada no saldo bancário do balancete contábil da Recuperanda.
- ❑ Para os **“Benefícios e Encargos Sociais”** foi verificada uma retração de 2%, redução essa devido, principalmente, por conta do total em baixas demonstradas ao final do mês analisado, superando em R\$ 62,8 mil o provisionamento de novas obrigações com verbas trabalhistas, obrigações essas que terão a sua quitação apresentada no próximo mês, pois a Recuperanda vem cumprindo com suas dívidas trabalhistas recorrentes, ou seja, no mês analisado foram observadas baixas totais de R\$ 297 mil, contra R\$ 234 mil em novos passivos.
- ❑ A conta dos **“Fornecedores”** apresentou retração de 0,1%, evidenciando que a Recuperanda quitou R\$ 1,46 milhão das obrigações que estavam escriturados nessa rubrica, divididos entre 115 fornecedores, contra R\$ 1,43 milhão em novas obrigações, divididos entre 108 fornecedores, destacando, dentre eles, a empresa Votorantim Cimentos, com mais de R\$ 196 mil contabilizados em direitos de recebimento junto da Nascimento, no mês em análise.

- ❑ O grupo de **“Adiantamentos”**, apresentou saldo com uma elevação de R\$ 38 mil com relação ao mês anterior, valor esse que foi pago antecipadamente junto a empresa Transuiça Locação Prestação de Serviços.
- ❑ **As “Obrigações Fiscais CP”**, onde foi apresentado uma retração de 1%, o que indica que a Recuperanda, segundo a escrituração do seu Balço Patrimonial, reduziu suas obrigações com o fisco em maio de 2023. **Então, no período analisado, a Recuperanda pagou ou compensou R\$ 421 mil em tributos (IRRF, ICMS, PIS, COFINS, INSS e ISS), contabilizou R\$ 266 mil em novas obrigações e encerrou o mês de maio com um saldo a pagar de R\$ 16,2 milhões em obrigações acumuladas.**
- ❑ As **“Provisões”** apresentaram uma elevação de 6% com relação ao mês anterior, fato ocorrido, principalmente, por conta do aumento no saldo consolidado das obrigações futuras com 13^o, férias e os encargos trabalhistas devidos para INSS e FGTS. Vale destacar que no mês analisado alguns colaboradores gozaram de férias, fato que ocasionou a baixa de R\$ 30,5 mil em provisões.
- ❑ **As “Obrigações Fiscais LP”**, apresentaram uma retração de R\$ 56 mil, devido ao pagamento de parte parcelamento de ICMS – Refis, no mês de maio de 2023.
- ❑ A Recuperanda também reduziu o seu saldo de insolvência em 1%, devido ao saldo de R\$ 802 mil em lucros auferidos no mês analisado.

Ao analisar o valor total de seus passivos - R\$ 143,6 milhões (circulante + não circulante), em relação ao montante total de Ativos de R\$ 68 milhões, verifica-se que o Passivo da Recuperanda é 2 vezes maior que seus ativos, indicando que a Recuperanda continua necessitando de capital de terceiros, nesse momento, para fomentar sua operação, demonstrando desequilíbrio entre a lucratividade e o aumento de seu endividamento.

No mês de maio de 2023, a Recuperanda permaneceu com o Patrimônio Líquido negativo (ou Passivo a Descoberto), evidenciando, desta vez, R\$ 75,5 milhões em prejuízos acumulados para o ano de 2023, melhorando em 1% ou R\$ 802 mil o saldo de insolvência demonstrada pela da Nascimento, com relação ao período anterior.

EVOLUÇÃO DO PASSIVO DESDE A DATA DO PEDIDO



Desde o período do pedido de Recuperação Judicial, nota-se que o passivo da Recuperanda evoluiu em 1,7%, isto significa um crescimento de em torno de R\$ 2,4 milhões.

Contas a Pagar



Para o mês de maio de 2023, a Recuperanda demonstrou um total de R\$ 3,8 milhões em obrigações de pagamento, tendo como maiores responsáveis as contas operacionais, classificadas e provisionadas como: Matéria-Prima, Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), Serviços de Montagem, Insumos de Produção e Serviços de Montagem que, somadas, representaram 50% do total de obrigações pendentes de pagamento. Foi observado também um saldo de R\$ 86,5 mil em “Empréstimos de Mútuo”, representando 3% do total no mês.

Conta	Total (R\$)	Conta	Total (R\$)	Conta	Total (R\$)
Matéria Prima	491.342,00	ISS Retido	22.422,60	Outras Despesas Gerais	2.000,00
ICMS	385.000,00	Seguro de Veículos	20.047,41	Combustível e Lubrificantes	1.702,21
Serviços de Montagem	282.714,86	Pis	20.000,00	IRRF Retido	1.500,00
Insumos de Produção	138.678,29	Manutenção, Reparos e Obras	18.188,09	Aluguel de Veículos	1.500,00
Serviços de Administração	123.898,12	Consumo de Água	18.000,00	Premiações e Gratificações	958,30
Folha de Pagamento	115.000,00	Consultoria Técnica e Projetos	16.300,00	Contribuição Sindicato Patronal	842,52
Inserts e Outros Complementos	101.031,10	Empréstimo Para Mútuo	15.000,00	IPVA, Licenciamento e Outra Taxas	512,70
Empréstimo de Mútuo	86.500,00	Medicina e Segurança do Trabalho	14.500,00	Material de Expediente	449,97
Cofins	80.000,00	Maquinas e Equipamentos	12.827,22	Material de Copa e Cozinha	445,40
INSS a Recolher	70.000,00	Rescisão	12.443,00	Pensão Alimentícia	412,68
Execução de Obras Civis	68.098,02	Propaganda e Publicidade	12.340,00	Moveis e Utensilios	139,02
FGTS a Recolher	60.000,00	Transporte de Empregados	12.059,65	Pedágio	48,30
Honorários Advocáticos	59.390,54	Materiais Aplicados	11.121,56		
Adiantamento de Salário	52.000,00	Manutenção de Veiculos Operacionais	10.513,53		
Serviços de Consultoria	49.275,15	Equipamento de Proteção	5.616,27		
Alugueis	46.662,25	Manutenção de Sistema	5.200,00		
Despesas Extraordinárias Diversas	38.713,63	IR Trabalhador-Fonte	4.600,00		
Alimentação do Trabalhador	38.129,20	Despesas com Telefonia	4.342,46		
Confecção e Setup de Formas	38.093,40	Honorários Contábeis	3.900,00		
Mão de Obra Terceirizada	37.835,00	Destinação de Resíduos	3.800,00		
Plano de Saúde	36.125,56	Pis, Cofins e CSLL - Fonte	3.000,00		
Transporte de Produto Acabado	36.023,60	Transporte de Matéria Prima	2.243,50		
Alugueis de Maquinas e Equipamentos	34.525,00	Seguros Funcionários	2.100,00		
Uniformes	32.196,00	Ferramentas	2.091,78		
Energia Eletrica	30.000,00	Despesas com Internet	2.064,38		
Manutenção de Máquinas e Equipamentos	24.622,81	FGTS Rescisório	2.041,23		
				Total R\$ 2.823.128,31	

❑ **Vale destacar que o saldo final de R\$ 2,8 milhões apresentado no relatório acima é bem menor que os R\$ 29,9 milhões contabilizados no Balanço Patrimonial, na rubrica “Contas a Pagar” desse mesmo período.** Mesmo assim, é possível verificar no relatório fornecido pela Nascimento, que grande parte das obrigações de pagamentos adquiridas continuam sendo referentes a sua operação e os devidos tributos incidentes, exceção feita ao provisionamento de R\$ 86,5 mil em “Empréstimos de Mútuo”. Além disso, foi possível observar o provisionamento de despesas trabalhistas correntes, como Folha de Pagamento, INSS, FGTS, Férias, dentre outros.

Em maio de 2023, a Nascimento apresentou um relatório de contas a receber de pouco mais de R\$ 3 milhões em direitos de recebimento, evidenciando como maior cliente a empresa Aurora Empreendimentos Imobiliários, com R\$ 1,5 milhão, referentes à prestação de serviços, com vencimentos nos dias 15 e 28 de maio de 2023. O saldo remanescente foi dividido entre outros 6 clientes.

Conta Receita	Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)
Prestação de Serviços	Aurora Empreendimentos Imobiliários LTDA	1.550.000,00
Prestação de Serviços	São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda	1.050.000,00
Prestação de Serviços	Horto Central Marataízes Ltda	195.000,00
Prestação de Serviços	Aubos Real S.A.	100.000,00
Prestação de Serviços	Seta Embalagens Ltda	75.000,00
Prestação de Serviços	Transuiça Locação e Prestação de Serviços Ltda	38.091,61
Prestação de Serviços	G.C.E S/A	19.242,44
Total		3.027.334,05

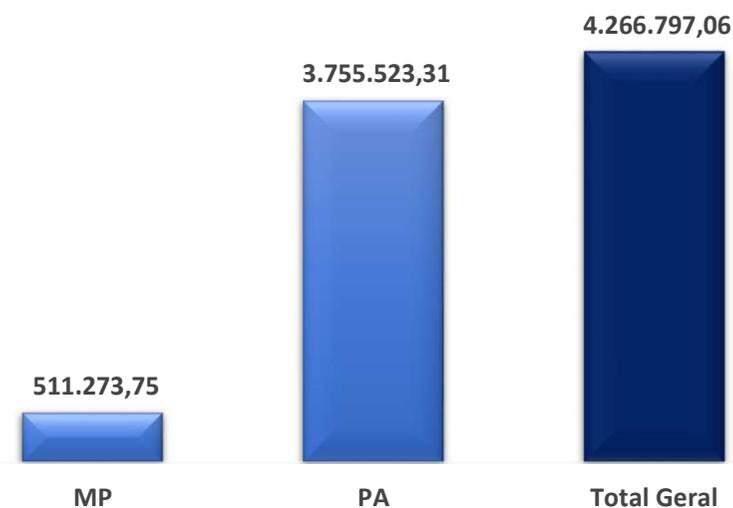
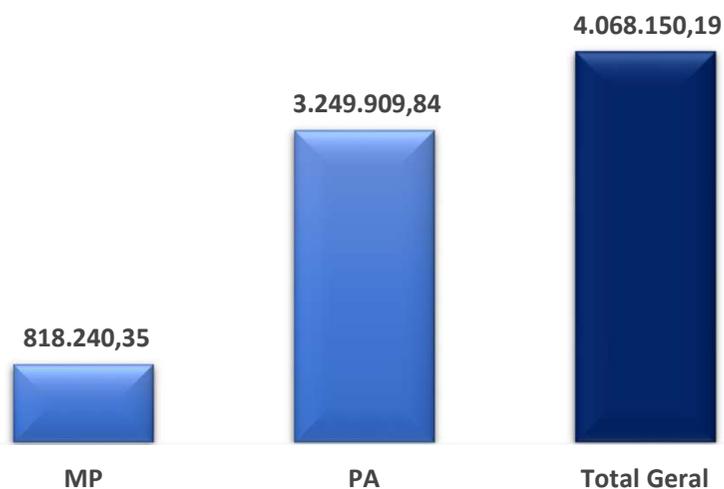
- ❑ A Recuperanda também apresentou em seu relatório saldos em direitos de recebimento junto a empresa São José Empreendimentos Imobiliários e Participações – R\$ 1 milhão, Horto Central Marataízes – R\$ 195 mil, Aubos Real – R\$ 100 mil, Seta Embalagens – R\$ 75 mil, Transuiça Locação e Prestação de Serviços – R\$ 38 mil e G.C.E – R\$ 19 mil, todas essas obrigações de clientes junto a Nascimento possuíam vencimentos do período de 02/05/2023 a 29/05/2023.
- ❑ **Vale destacar que o relatório de contas a receber disponibilizado pela Recuperanda demonstrou um saldo de R\$ 3 milhões em maio de 2023, saldo menor que os R\$ 5 milhões evidenciados no Balanço Patrimonial, na rubrica “ Duplicatas a Receber” desse mesmo período.**

*

Em maio de 2023, a Recuperanda apresentou um total de R\$ 4,266 milhões em seu controle de estoque, com valores divididos entre produtos acabados e matéria-prima (insumos). No comparativo entre os meses de abril e maio de 2023, foi observada uma pequena variação positiva de 5% nos totais desses ativos.

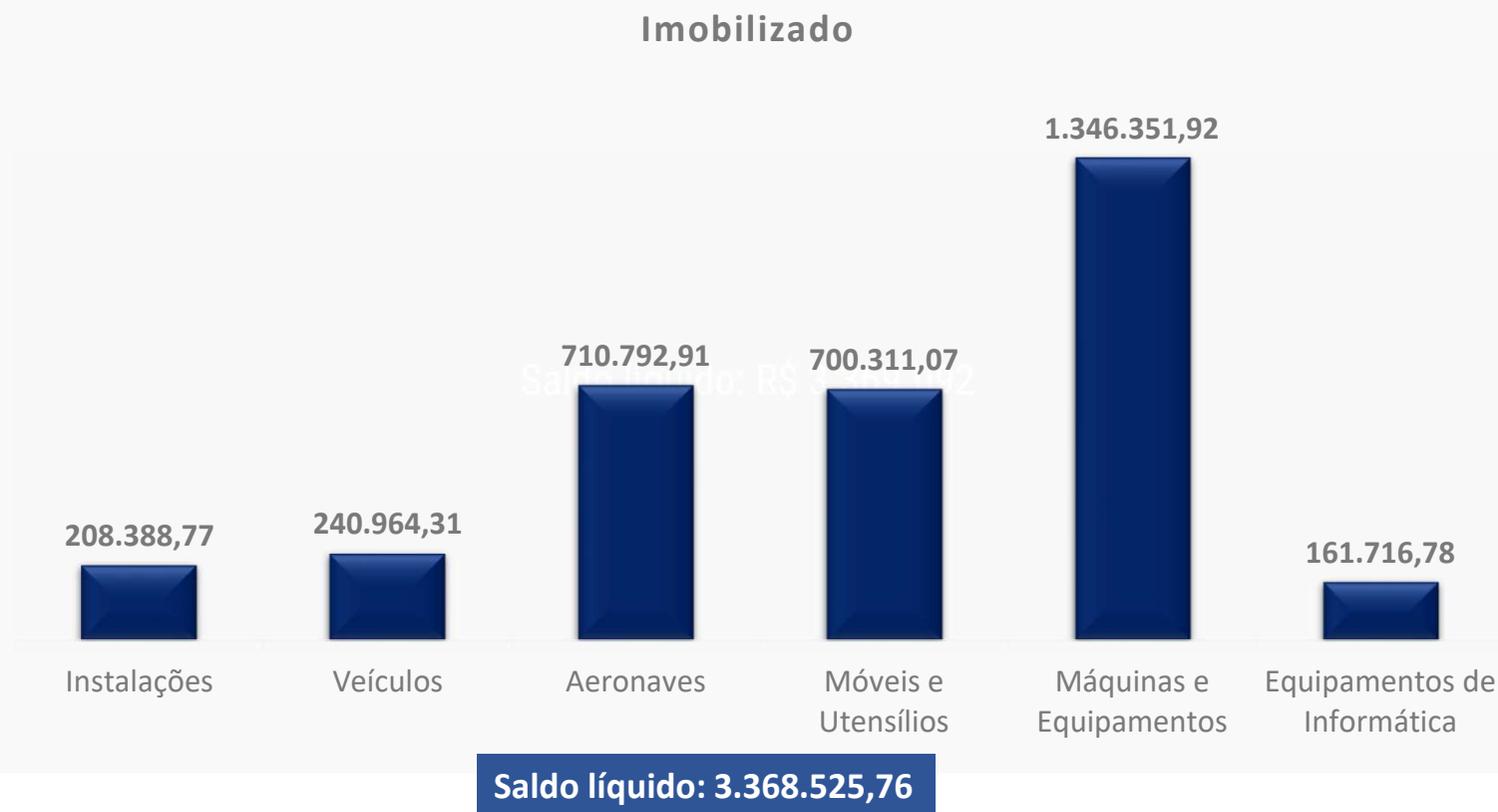
Estoque - Abril

Estoque - Maio



- ❑ O relatório de “Registro de Inventário” apresentado pela Recuperanda considera apenas os “Estoque de Produtos”, fazendo com que o montante demonstrado no Balanço Patrimonial desse mesmo período seja bem maior, evidenciando pouco mais de R\$ 51 milhões para o grupo dos estoques, pois a contabilidade da Nascimento considera, na consolidação desse grupo, também, os “Custos Gerais de Produtos em Elaboração”, com R\$ 41,7 milhões e os “Custos Gerais de Serviços em Andamento”, com R\$ 5,1 milhões.
- ❑ No comparativo entre abril de 2023 e maio de 2023, foi possível verificar uma elevação monetária de R\$ 198,6 mil no saldo total de estoques, fato ocorrido por conta da utilização (baixa) de R\$ 4,06 milhões contra uma aquisição (entrada) total de R\$ 4,26 milhões em insumos e produtos em produtos acabados, conforme a necessidade operacional da Recuperanda no período analisado.

No mês de maio de 2023, o saldo de imobilizado seguiu semelhante ao demonstrado nos períodos anteriores, evidenciando que a Recuperanda não reduziu o seu patrimônio, com a contabilização total de R\$ 3,36 milhões em ativos imobilizados, já considerando o saldo de R\$ 28,7 mil em depreciações no mês, com R\$ 5,3 milhões em depreciações acumuladas, representando a desvalorização contábil desses bens pelo tempo em que eles se mantêm operantes. Vale destacar que no período analisado a Recuperanda adquiriu R\$ 3,4 mil, contabilizados como ativo imobilizado em “Máquinas e Equipamentos”





ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
Demonstração do Resultado do Exercício 2023



Em maio de 2023, a Recuperanda apresentou um **Faturamento Bruto (Receita Bruta)** no valor de pouco mais de R\$ 3 milhões, saldo 8% maior se comparado ao mês anterior, uma elevação que representa pouco mais de R\$ 225 mil. Neste relatório, para o exercício de 2023, são considerados apenas o faturamento de janeiro, fevereiro março, abril e maio como o acumulado do ano.

DRE	abr/23	mai/23	Variação	Variação (%)
Receita Bruta	2.842.333	3.067.467	225.134	8%
(-) Deduções	-354.101	-245.707	108.394	-31%
RECEITA LIQUIDA	2.488.233	2.821.760	333.528	13%
(-) Custos Serviços Prestados	-747.587	-541.767	205.820	-28%
(=) LUCRO BRUTO	1.740.645	2.279.993	539.348	31%
Magem Bruta	70%	81%	11%	16%
Despesas Operacionais	-1.454.015	-1.485.722	- 31.707	0
Despesas com pessoal e encargos	-420.313	-416.867	3.446	-1%
Despesas Operacionais	-1.013.384	-1.045.727	-32.343	3%
Outras Despesas	-20.319	-23.128	-2.809	14%
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	286.630	794.271	507.641	177%
(-) Despesas Financeiras	-272	-1.095	-824	303%
(+) Receitas Financeiras	16	8.879	8.862	54605%
Despesas Não Operacionais	-	-	-	0%
Despesas Não Operacionais	0	0	0	0%
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	286.374	802.055	515.680	180%
IRPJ/CSLL	0	0	0	100%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	286.374	802.055	515.680	180%
Margem de Lucro	12%	28%	17%	147%

Variação dos resultados (em mil R\$) – abril e maio 2023



□ A Recuperanda, conforme o Demonstrativo de Resultados, alcançou o **faturamento bruto** de R\$ 1,2 milhão em maio de 2023, advindos das “Vendas de Produtos de Fabricação Própria”, assim como houve também, no mês analisado, o faturamento de R\$ 1,8 milhão em “Prestação de Serviços”, **totalizando o montante de R\$ R\$ 3,067 milhões.**

□ As “**Deduções**” sobre o faturamento bruto, recuaram em 31%, se comparado com abril de 2023, percentual atingido muito por conta de a Recuperanda demonstrar saldo nulo em vendas canceladas e/ou devolvidas. Foram verificadas também escriturações de tributos provisionados (descontados) sobre essas vendas, com R\$ 41,8 mil para ICMS, R\$ 111 mil para PIS e COFINS e R\$ 92 mil para ISS.

□ Em maio de 2023, na contramão das Receitas Brutas, os “**Custos**” dos serviços prestados e mercadorias apresentou uma baixa de 28%, atingindo um total de R\$ 541,7 mil. Deste saldo, foram utilizados R\$ 4 milhões em estoques, R\$ 633 mil em compra de insumos no mercado interno, R\$ 80 mil em “transporte de matéria-prima” e R\$ 26,8 mil em “entrada por transferência”.

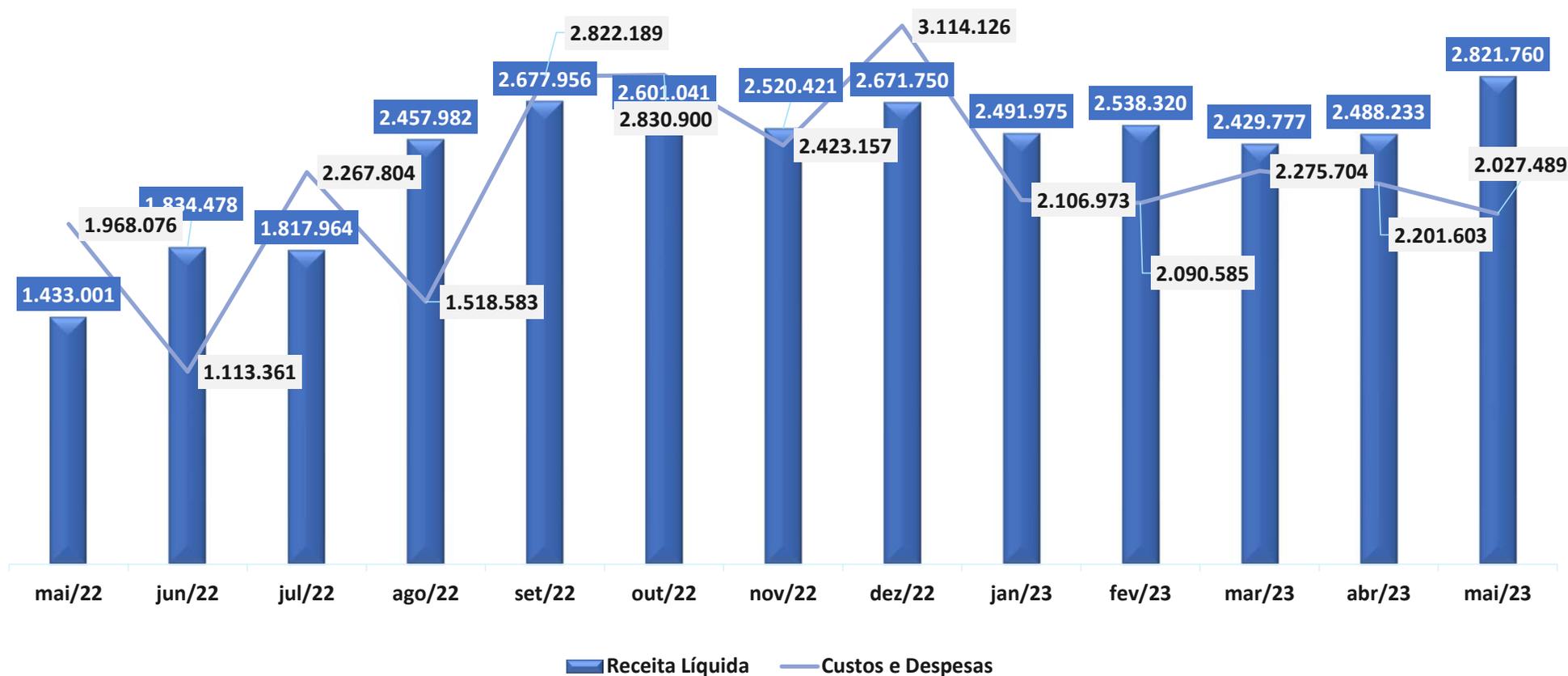
- ❑ A operação do mês analisado gerou, contabilmente, uma “**Margem Bruta**” de 81%, diante faturamento maior ao atingido no mês anterior, onde a proporção do mês analisado foi 11% maior que a alíquota atingida no mês de abril de 2023, elevação dada por conta do aumento nas receitas entre abril e maio de 2023.
- ❑ Como já mencionado nos Relatórios Mensais anteriores, grande parte dos serviços prestados pela Recuperanda precisam de medição periódica, de modo que muitas vezes impacta numa falta de coordenação no registro contábil do mês. Sendo assim, para que haja uma verificação mais assertiva, é necessário que seja observada a margem bruta média para o ano. Como o presente relatório considera os meses de janeiro a maio para o exercício de 2023, é correto afirmar que a margem bruta média foi de 74%, com um custo médio de produtos e serviços de R\$ 656,8 mil para uma média de faturamento líquido de pouco menos de R\$ 2,5 milhões.
- ❑ No período analisado, observou-se também uma retração de 1% nas “**Despesas com Pessoal e Encargos**” em relação ao mês anterior, fato que contribuiu para o maior lucro percentual atingido, acompanhando a alta do faturamento bruto nesse mesmo período. Todas essas despesas operacionais do mês de maio de 2023 são referentes aos dispêndios com colaboradores, dentre elas, os maiores valores contabilizados foram: R\$ 194 mil provisionado em Salários e Ordenados, R\$ 72 mil provisionados com Previdência Social e R\$ 36 mil provisionados com dispêndios de Assistência Médica/Odontológica.
- ❑ As “**Despesas Operacionais das Atividades**” apresentaram uma elevação de 3% ou R\$ 32 mil a mais no mês analisado, conta essa que apresentou um saldo total de pouco mais de R\$ 1,04 milhão em maio de 2023, dentre estes, ocorreram as contabilizações em maior numerário nas provisões: Serviços Prestados por Pessoa Jurídica com pouco mais R\$ 501 mil, R\$ 200 mil em Aluguel de Máquinas e Equipamentos e R\$ 80 mil em Despesas com Energia Elétrica.
- ❑ Ainda em maio de 2023, ocorreu uma elevação de 14% na conta “**Outras Despesas**”, passando de R\$ 20 mil em abril de 2023 para R\$ 23 mil em maio de 2023, conta essa onde foram escrituradas despesas com tarifas Bancárias, ICMS, Impostos e Taxas e a Contribuição Sindical. Importante salientar que, essa alta se deu muito por conta dos maiores valores contabilizados com Impostos e Taxas no comparativo com o mês anterior.
- ❑ A Nascimento ainda demonstrou, em maio de 2023, um saldo de R\$ 1 mil em despesas financeiras, referentes a juros passivos saldo esse 3 vezes maior que o total do mês anterior, muito por conta de a Recuperanda ter reconhecido, no mês em análise, juros referentes ao débito sobre o DOC 372510 – Votorantim e DOC 91453 – Abrafer. Ainda na parte financeira, a Recuperanda apresentou apenas R\$ 8,8 mil, sendo R\$ 5,6 mil em descontos obtidos e R\$ 3,2 mil em rendimentos de aplicações financeiras no mês de maio de 2023.
- ❑ Foi verificado a geração de lucros líquidos de R\$ 802 mil, substancialmente mais expressivos que os R\$ 286 mil de lucros alcançados no mês anterior, resultado esse gerado muito por conta do não provisionamento dos tributos devidos sobre o lucro (IRPJ e CSLL), contabilizados trimestralmente, além das menores deduções e custos sobre as receitas geradas no mês em análise.
- ❑ Sendo assim, o acumulado do ano de 2023, considerando os meses de janeiro, fevereiro, março, abril e maio, demonstrou saldo positivo de R\$ 1,6 milhão e uma margem de lucro de 13%.

Na análise de índices, quatro critérios são observados: (i) liquidez – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações no curto prazo; (ii) solvência – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações de longo prazo; (iii) crescimento – que analisa o quanto a empresa está crescendo; e (iv) lucratividade e eficiência – que medem a eficiência operacional da empresa.

Liquidez			
Índices:	abr/23	mai/23	descrição
Liquidez Geral:	0,44	0,45	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,49	0,50	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
Solvência			
Índice de Endividamento	214%	210%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	1055	725	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
Crescimento			
Crescimento dos Ativos	0,10%	1,933%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
Lucratividade e Eficiência			
ROA - Retorno Sobre Ativos	0,45	1,24	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Mariem EBIT)	10%	26%	Margem de retorno sobre as vendas

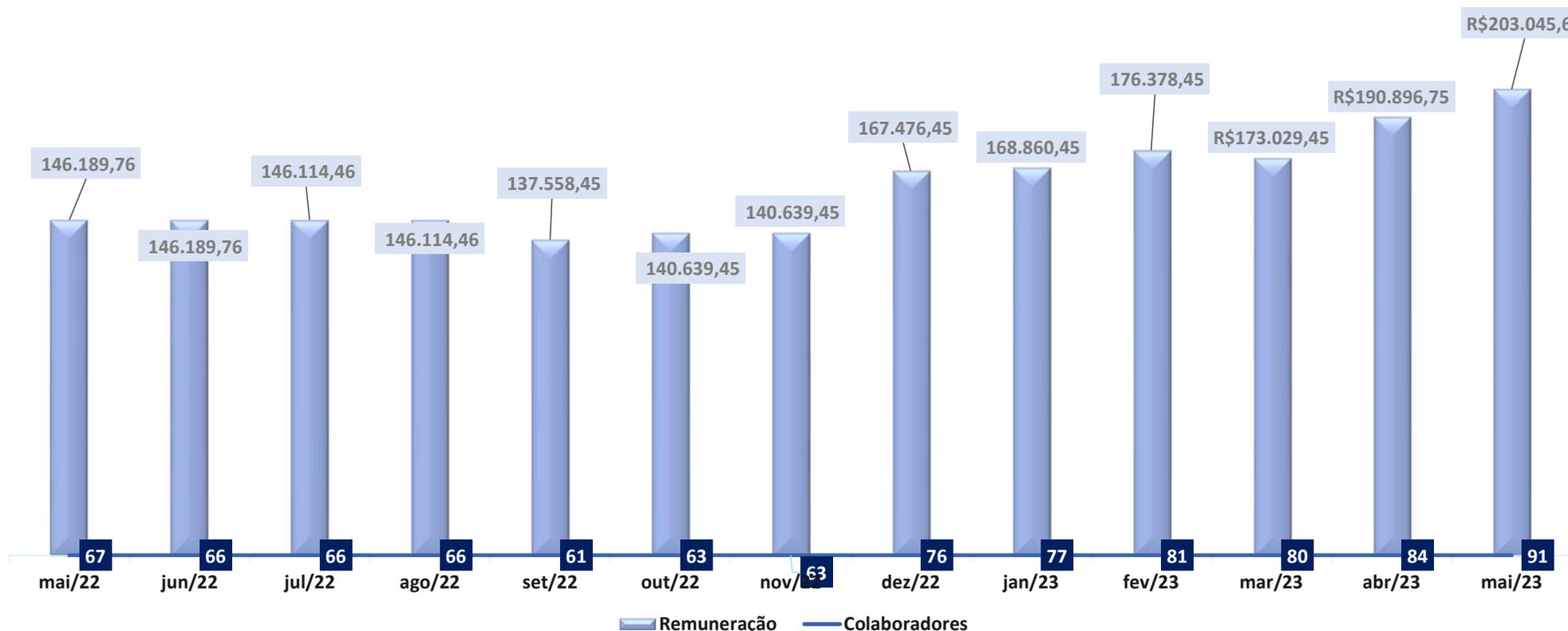
- ❑ Os índices de liquidez da Recuperanda continuam demonstrando que, em maio de 2023, ela não possuía ativos suficientes para arcar com todos os seus passivos, tanto de longo como de curto prazo, sendo que para que seja demonstrada solvência por parte da empresa, tais índices devem ser iguais ou maiores que 1.
- ❑ Conforme demonstrado, o resultado da Recuperanda foi um pouco melhor no mês de maio se comparado com abril de 2023. Logo, foi possível observar que também houve melhora nos índices de crescimento dos ativos, que é o crescimento dos ativos e retorno sobre vendas.
- ❑ Ainda no período de maio de 2023, foi possível observar uma elevação considerável por parte da Recuperanda no retorno sobre vendas, consoante aos seus demonstrativos.

No mês de maio de 2023 a Recuperanda apresentou Receitas Líquidas pouco superiores aos seus custos e despesas, situação que fez com que a Nascimento apresentasse resultados positivos em sua operação, logo após a contabilização das despesas operacionais. No mês em análise não houve o provisionamento dos tributos sobre o lucro trimestral (IRPJ e CSLL) e a Nascimento apresentou resultados líquidos positivos.



Para maio de 2023, a Nascimento informou um total de 91 colaboradores, com uma folha salarial de R\$ 203 mil, divididos entre 85 funcionários com contrato CLT de tempo indeterminado e 6 estagiários. Foi observada uma elevação de 7 postos de trabalho e R\$ 12 mil a mais no total de verbas salariais provisionadas entre abril de 2023 e maio de 2023.

Folha e Colaboradores

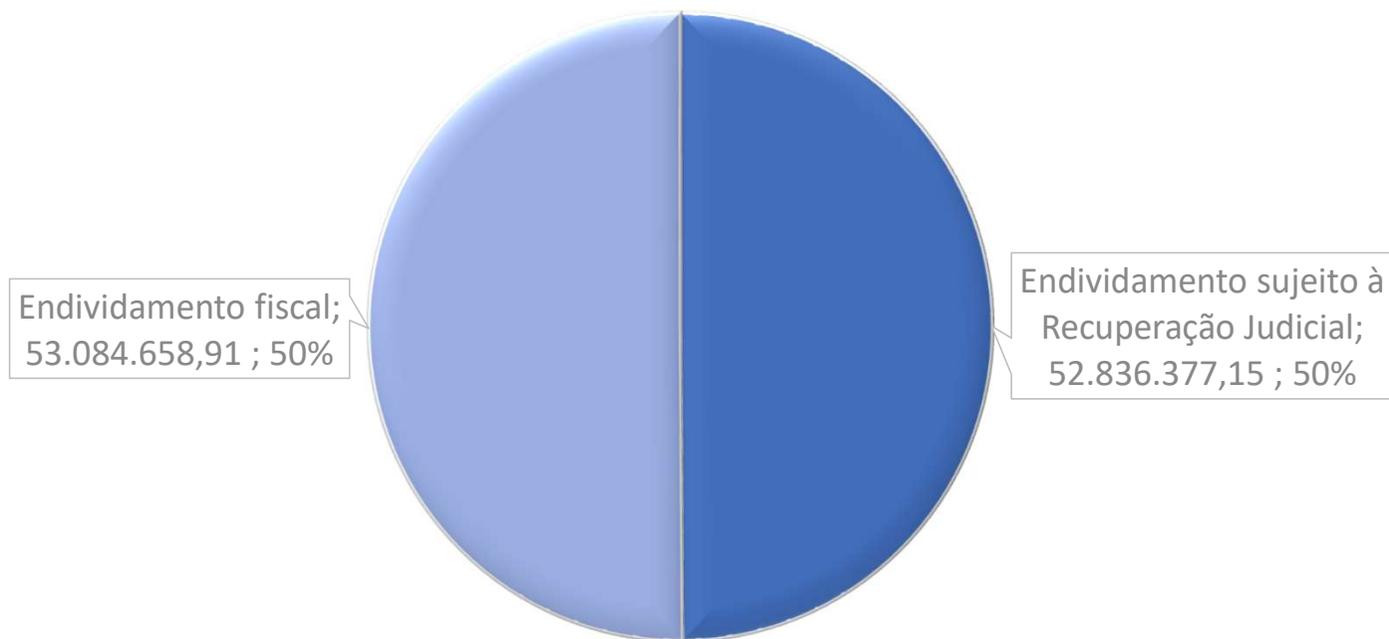




ENDIVIDAMENTO

Em maio de 2023, a Recuperanda possuía um total de R\$ 105,9 milhões de endividamento, sendo 50% sujeito aos efeitos da recuperação judicial e 50% em endividamento fiscal, saldo idêntico ao total apresentado no mês anterior. Os créditos sujeitos foram objeto de análise pela Administradora Judicial em sua relação de credores que foi apresentada nos autos em 26/09/22.

Endividamento Total



■ Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

■ Endividamento fiscal

ENDIVIDAMENTO

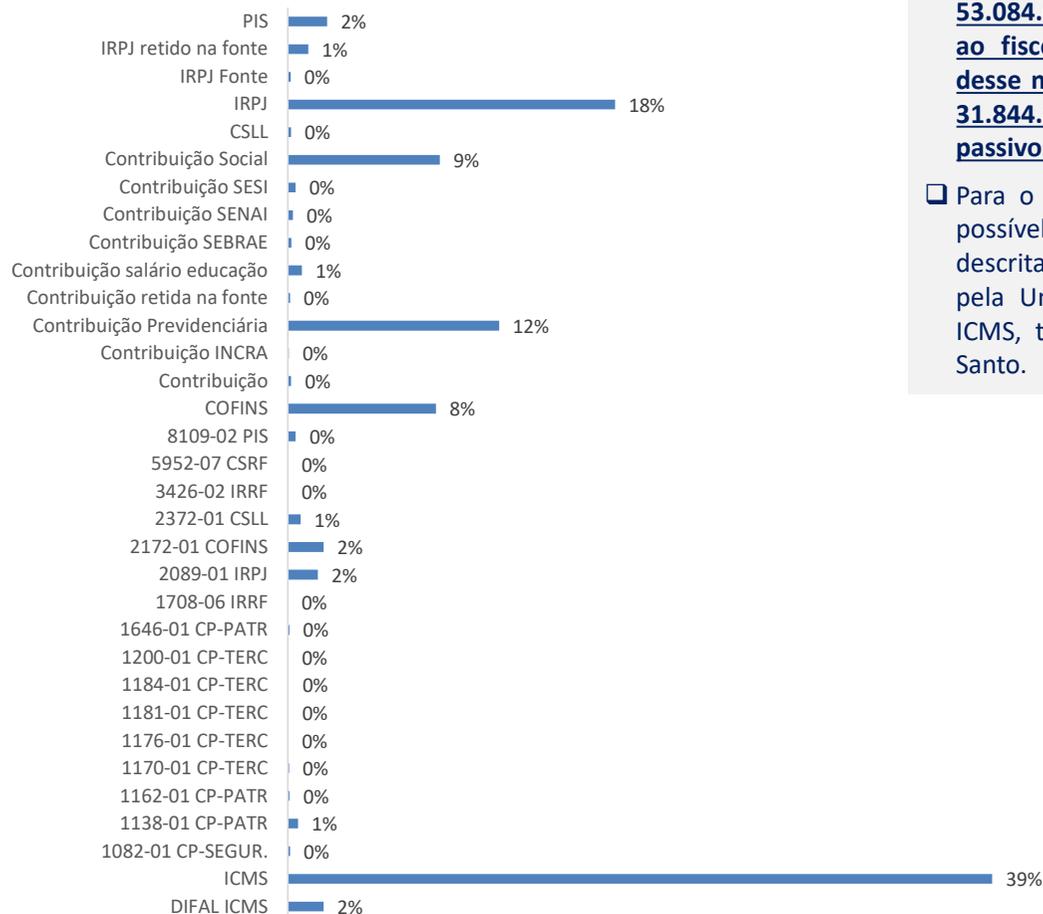
Créditos Fiscais Não Sujeitos à Recuperação Judicial

Até maio de 2023, a Recuperanda informou um total de R\$ 53 milhões em dívidas fiscais, saldo idêntico ao montante demonstrado no mês anterior, sendo R\$ 31 milhões em tributos pendentes com a União e R\$ 22 milhões em obrigações junto do o Estado do Espírito Santo.



Credor/Tributo	Valor (R\$)
Estado do Espírito Santo	22.001.554,06
DIFAL ICMS	1.058.675,04
ICMS	20.942.879,02
União Federal	31.083.104,85
1082-01 CP-SEGUR.	65.006,45
1138-01 CP-PATR	301.773,16
1162-01 CP-PATR	50.216,69
1170-01 CP-TERC	37.721,60
1176-01 CP-TERC	3.017,68
1181-01 CP-TERC	15.088,60
1184-01 CP-TERC	22.632,92
1200-01 CP-TERC	9.053,13
1646-01 CP-PATR	48.263,00
1708-06 IRRF	412,35
2089-01 IRPJ	892.796,88
2172-01 COFINS	1.063.952,58
2372-01 CSLL	379.145,37
3426-02 IRRF	128,85
5952-07 CSRF	1.320,31
8109-02 PIS	230.523,10
COFINS	4.401.823,59
Contribuição	97.550,30
Contribuição INCRA	25.555,04
Contribuição Previdenciária	6.280.187,86
Contribuição retida na fonte	67.411,40
Contribuição salário educação	414.604,22
Contribuição SEBRAE	99.504,81
Contribuição SENAI	152.543,33
Contribuição SESI	228.815,17
Contribuição Social	4.515.015,98
CSLL	93.990,41
IRPJ	9.731.611,55
IRPJ Fonte	85.489,59
IRPJ retido na fonte	602.276,99
PIS	1.165.671,94
Total Geral	53.084.658,91

Dívidas Fiscais %

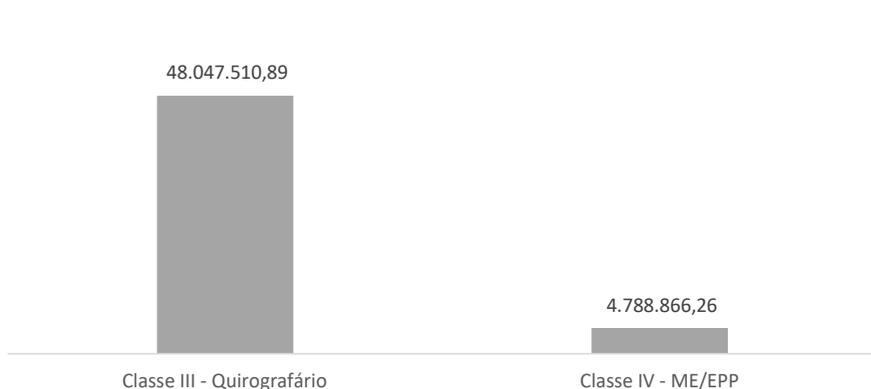


- ❑ A Recuperanda apresentou um relatório contendo R\$ 53.084.658,91 em obrigações de pagamentos junto ao fisco, entretanto, em seu Balanço Patrimonial desse mesmo período constou um saldo total de R\$ 31.844.816,90 contabilizados e divididos entre passivos de curto e longo prazo.
- ❑ Para o relatório disponibilizado pela Recuperanda é possível verificar que grande parte das obrigações descritas junto ao fisco, 58%, são de determinados pela União, enquanto que 42% são pendências de ICMS, tributo determinados pelo Estado do Espírito Santo.

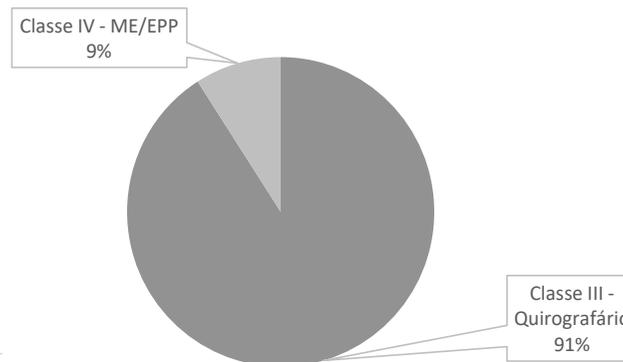
Créditos Sujeitos à Recuperação Judicial

De acordo com a relação de credores apresentada pela Administradora Judicial, o total de créditos sujeitos à recuperação é de R\$ 52,8 milhões, divididos conforme gráficos abaixo, valores atualizados, conforme publicação do segundo edital. Esses créditos não contemplam nenhum deságio futuro que, eventualmente, sejam propostos pela Recuperanda para o cumprimento dessas obrigações.

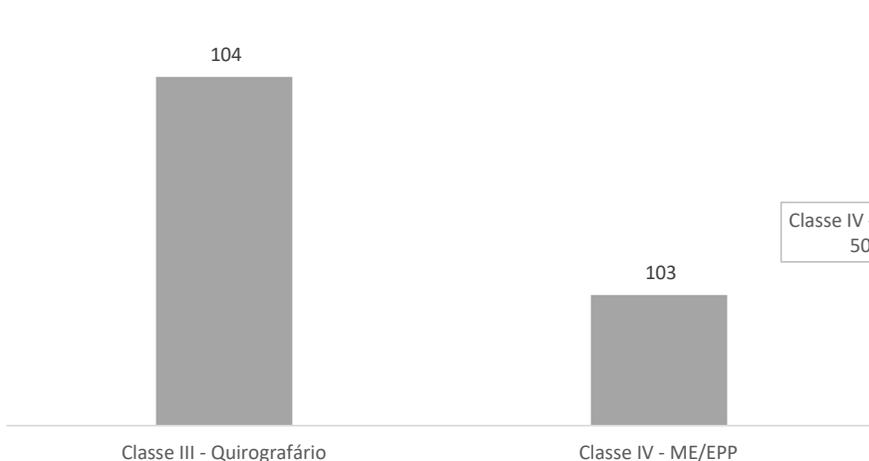
Créditos sujeitos por classe em R\$



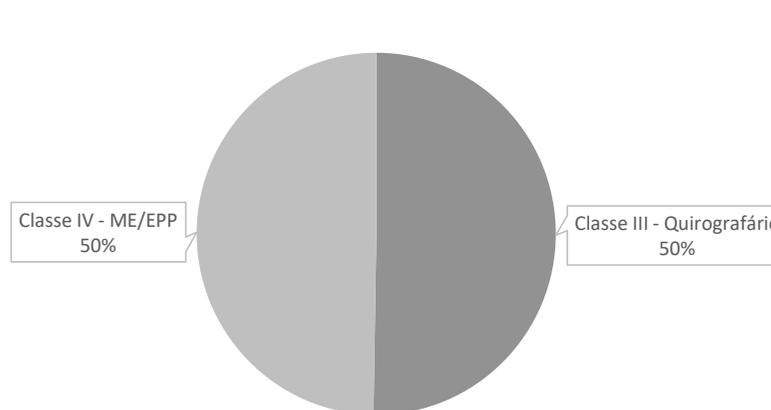
% Créditos Sujeitos à RJ em R\$



Quantidade de Credores



% Credores sujeitos à RJ



- ❑ A Administradora Judicial concluiu o seu edital com saldo total de R\$ 52,8 milhões em créditos que se sujeitam ao processo de Recuperação Judicial divididos entre 207 credores.
- ❑ Para a classe III, Quirografários, foram constatados R\$ 48.047.510,89 em créditos divididos entre 104 credores.
- ❑ Já na classe IV, microempresas ou empresas de pequeno porte, foram verificados R\$ 4.788.866,26 em créditos divididos entre 103 credores.
- ❑ No QGC da Administradora Judicial não ocorreram créditos de classe I – Trabalhista e nem para classe II – Garantia Real.

Após análises da AJ e publicação do segundo edital de credores, foi possível constatar que a Recuperanda possuía um total de R\$ 34,9 milhões em dívidas envolvendo seus administradores, sócios, antigos administradores e antigos sócios. Vale destacar que a Recuperanda não informou atualizações para esses créditos até a competência em análise.

Créditos com Partes Relacionadas

Credor	Relação	Tipo	Valor (R\$)
Leandro Silva Nascimento	Sócio e Administrador	Mútuo	4.621.101,79
Marco Antonio Teixeira Nascimento	Ex-sócio	Mútuo	14.280.454,02
Serrapark Locações S.A	Empresa com Participação de ex-sócio	Mútuo	15.989.957,00
Total			34.891.512,81



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES

Fluxo de Caixa



Para o Fluxo de Caixa Realizado em maio de 2023, foi possível verificar que a Nascimento iniciou o mês com um saldo de R\$ 499 mil em caixa e, ao final do mês, foi evidenciado um saldo de R\$ 352 mil, consumindo, no mês analisado, um montante de caixa de R\$ 2,8 milhões.

Saldo Inicial	499.314,39
Conta	Entradas
Prestação de Serviços	2.060.514,82
Empréstimo de Mútuo	575.000,00
Pagamento Indevido	1.462,14
Total	2.636.976,96
Conta	Saídas
Serviços de Montagem	345.224,16
Despesas Extraordinárias Diversas	321.096,19
Matéria Prima	310.266,86
ICMS	169.238,41
Folha de Pagamento	138.465,00
Insumos de Produção	130.458,59
Inserts e Outros Complementos	127.659,12
Serviços de Administração	123.898,12
Cofins	78.909,46
Adiantamento a Fornecedores	76.083,65
Manutenção, Reparos e Obras	75.979,34
INSS a Recolher	68.032,22
Empréstimo de Mútuo	62.238,93
Adiantamento de Salário	58.457,00
Execução de Obras Cívicas	56.410,62
Alugueis	46.662,25
Alimentação do Trabalhador	42.266,10
Mão de Obra Terceirizada	41.661,33
Alugueis de Maquinas e Equipamentos	39.055,00
Plano de Saúde	36.421,70
Energia Elétrica	30.000,00

Conta	Saídas
Rescisão	24.853,06
Manutenção de Máquinas e Equipamentos	23.816,30
ISS Retido	22.251,88
Serviços de Consultoria	20.108,48
Seguro de Veículos	20.046,49
FGTS a Recolher	19.196,91
Confecção e Setup de Formas	19.173,35
Uniformes	17.204,00
Pis	17.097,05
Materiais Aplicados	16.251,81
Consumo de Água	16.140,44
Consultoria Técnica e Projetos	15.838,75
Transporte de Produto Acabado	14.274,69
Medicina e Segurança do Trabalho	14.245,58
Transporte de Empregados	13.399,40
Férias	12.863,00
Manutenção de Veículos Operacionais	12.581,53
Propaganda e Publicidade	12.340,00
INSS Retido	9.268,22
IR Trabalhador-Fonte	8.221,22
Ferramentas	6.609,47
Equipamento de Proteção	5.616,27
Manutenção de Sistema	5.200,00
ICMS - Dif. Aliquota	5.197,33
IPTU e Outras Taxas	5.092,68

Conta	Saídas
Combustível e Lubrificantes	4.375,73
Manutenção e Reposição de Ferramentas	4.173,64
FGTS Rescisório	3.911,66
Honorários Contábeis	3.900,00
IPVA, Licenciamento e Outra Taxas	3.523,89
Destinação de Resíduos	3.258,23
Transporte de Matéria Prima	3.183,70
Despesas com Telefonia	2.407,98
Despesas com Internet	2.249,54
Maquinas e Equipamentos	2.139,00
Aluguel de Veículos	2.090,00
Seguros Funcionários	1.979,72
Pis, Cofins e CSLL - Fonte	1.942,25
Outras Taxas	1.659,29
Material de Expediente	1.629,22
Contribuição Sindicato do Trabalhador	1.511,83
Premiações e Gratificações	1.133,25
Pedágio	1.085,40
IRRF Retido	626,54
Fretes e Carretos	508,15
Pensão Alimentícia	456,82
Contribuição Sindicato Patronal	421,26
Tarifas Bancárias	240,70
Total de saídas	2.783.779,76
Saldo	352.511,59

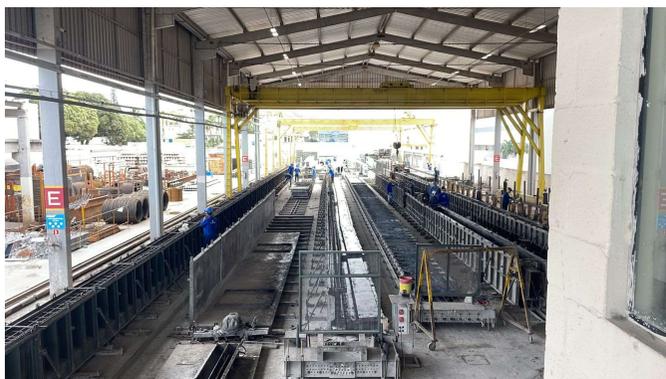
- ❑ No fluxo de caixa realizado no mês em análise, foi possível verificar que os valores mais relevantes permaneceram sendo referentes às operações da Recuperanda, tais como, Prestação de Serviços, que trouxe um saldo de pouco mais de R\$ 2 milhões em caixa. **Mesmo assim, também foi verificada uma entrada de R\$ 575 mil em “Empréstimo de Mútuo”.**
- ❑ **Nas saídas de caixa, também foi possível verificar um saldo de R\$ 62 mil em pagamentos para “Empréstimos de Mútuo”.**
- ❑ Ainda sobre as baixas de caixa, os pagamentos relacionados as operações representaram as maiores saídas, com R\$ 345 mil em Serviços de Montagem, R\$ 310 mil em Matéria-Prima e R\$ 169 mil em ICMS.
- ❑ Foi possível verificar, também, saídas de caixa para pagamentos de Folha de Pagamento, R\$ 138 mil, Cofins, R\$ 78 mil, INSS com R\$ 68 mil, Adiantamento de Salário, R\$ 58 mil e Alimentação do Trabalhador, R\$ 42 mil, saídas de caixa que demonstram que a Nascimento efetuou pagamentos de verbas trabalhistas e tributos no mês analisado.

❑ **As saídas totais de R\$ 321 mil escrituradas como “Despesas Extraordinárias Diversas” serão questionadas junto a Recuperanda e reportadas no próximo RMA.**

❑ **Vale destacar que o relatório de fluxo de caixa contém saldo final distinto do valor relacionado no Balanço Patrimonial.**



ANEXOS





Nos termos da decisão de ID (ID 15380203), a remuneração da Administradora Judicial foi fixada em R\$ 750.000,00, podendo ser paga pela Recuperanda em até 30 parcelas iguais e sucessivas de R\$ 25.000,00 cada, a partir de 10/07/2022, não ingressando nesse cômputo as despesas de deslocamento e hospedagem que são reembolsados mediante comprovação. Tanto o pagamento dos honorários como os reembolsos das despesas têm como data de vencimento todo o dia 10.

No momento, não há honorários e reembolsos pendentes.

Após a análise dos demonstrativos disponibilizados do mês de maio de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos a serem esclarecidos pela Recuperanda:

- ❑ **Direitos e obrigações com mútuos:** aguardamos a disponibilização periódica da abertura dessa conta, com a data da efetivação dos empréstimos/pagamentos, validade e vencimento de cada operação efetivada;
- ❑ **Relatórios financeiros (faturamento, contas a pagar e receber, fluxo de caixa, tributos, dentre outros) x escrituração contábil:** conforme conversado na última reunião mensal, os relatórios financeiros devem conter a devida abertura das contas contábeis escrituradas no Balanço Patrimonial, Demonstrativo do Resultado do Exercício e demais demonstrativos contábeis, com saldos idênticos quando forem relativos ao mesmo período;
- ❑ **Demonstrativos contábeis de períodos anteriores – Fluxo de Caixa:** conforme solicitado na última reunião e em outras oportunidades, por gentileza, **não realizem alterações de números que já foram reportados**. Quando necessário, façam os ajustes no mês que ainda não foi disponibilizado para a AJ, pois no demonstrativo contábil de maio de 2023 o saldo inicial foi divergente do saldo final de abril de 2023;
- ❑ **Fluxo de caixa:** fornecer a composição da conta “Despesas Extraordinárias Diversas” com saldo total de R\$ 321 mil, bem como esclarecer o motivo dos valores estarem divergentes do balancete;
- ❑ **Passivo Tributário:** planilhar as negociações efetivadas.
- ❑ **Despesas médicas:** esclarecer do que se refere.

CRONOGRAMA PROCESSUAL

Processo nº: 5029606-82.2021.8.08.0024

Recuperanda: Nascimento Premoldados Ltda.

Eventos Ocorridos
Datas Estimadas

Forma de contagem: dias corridos para prazos da LRE, e dias úteis para os prazos processuais.

Data	Evento	Lei 11.101/05
17/12/2021	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
17/03/2022	Laudo Pericial Prévio	
07/04/2022	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial da Nascimento Premoldados e Indeferimento do Pedido de Recuperação Judicial da Nascimento Construções	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
06/06/2022	Publicação do 1º Edital pela devedora na imprensa oficial	art. 52, §1º
14/06/2022	Publicação do 1º Edital pela devedora em jornal de grande circulação estadual	
29/06/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital em jornal de grande circulação estadual, nos termos da decisão de ID 15211968)	art. 7º, §1º
12/06/2022	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
26/09/2022	Disponibilização do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências). Em 12/08/2022, a AJ apresentou manifestação requerendo o prazo complementar de até 45 dias para apresentar a relação de credores.	art. 7º, §2º
04/10/2022	Publicação do do 2º Edital pelo AJ	art. 7º, §2º
14/10/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
21/11/2022	Publicação do Edital de aviso aos credores sobre o Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Nascimento	art. 53, p.º
N/A	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
N/A	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
18/11/2022	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras (180 dias após o deferimento da RJ + 45 dias)	art. 6º, §4º
N/A	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
N/A	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61



Contato

Maria Isabel Fontana
isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia-aj.com.br

rj.nascimentopremoldados@excelia.com.br



[/excelia-consultoria-negócios](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria-negocios)