



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: junho de 2023.

São Paulo, 31 de agosto de 2023.



04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES

08

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA

18

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

28

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

34

ENDIVIDAMENTO

39

FLUXO DE CAIXA

41

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 junho 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 A Nascimento Premoldados, seguindo os pedidos e orientações desta AJ, forneceu alguns documentos relativos à reestruturação do seu passivo fiscal. Esses documentos evidenciaram um total de R\$ 25 milhões em tributos parcelados, referentes às esferas municipal, estadual e federal. Desses parcelamentos, a Recuperanda descreveu pagamentos no montante de R\$ 477 mil. No entanto, devido à falta de consolidação das informações sobre o crédito devido com ICMS, a AJ irá questionar essas informações à Recuperanda e relatará os detalhes no próximo Relatório Mensal de Atualização (RMA).**
- ❑ No mês de junho/2023, a Recuperanda operou com o total de 88 colaboradores, uma redução de 3 postos de trabalho e registrou dispêndios com a folha no total de R\$ 195 mil, evidenciando uma redução de pouco mais de R\$ 7 mil em salários devidos.
- ❑ A Empresa encerrou o mês de junho com prejuízo operacional de R\$ 215 mil, indicando que ao considerar as receitas e custos diretamente aplicados na operação, a Recuperanda não se mostrou rentável no mês em análise e, após o reconhecimento das despesas operacionais e financeiras e impostos sobre o lucro (do trimestre), **a Nascimento gerou prejuízos líquidos de R\$ 631 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\$ 65 milhões, restou evidenciado que este saldo continua muito menor do que o total de passivo circulante de R\$ 130 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, observa-se um aumento dos passivos em R\$ 1,1 milhão, principalmente devido à elevação dos passivos circulantes. A Recuperanda continua apresentando um saldo significativo devido ao Fisco, que de acordo com o relatório fornecido, totaliza R\$ 53 milhões. Esse saldo ainda diverge do valor registrado no Balanço Patrimonial. Segundo a Recuperanda, essa divergência ocorre porque os valores estão em processo de negociação e ainda não possuem um saldo consolidado devido junto ao Fisco.
- ❑ Em relação ao Demonstrativo de Fluxo de Caixa apresentado pela Recuperanda foi evidenciado saldo final de disponibilidades de R\$ 161,8 mil, saldo esse que também diverge do total apresentado no Balanço Patrimonial que apresentou de R\$ 27 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\$ 470 mil, conforme ocorrido em períodos anteriores, também houve valores de pagamentos ao sócio que totalizaram R\$ 56 mil.
- ❑ **No mês em questão, o faturamento bruto auferido de R\$ 1,8 milhão, demonstrando uma variação negativa de 40% se comparado ao mês de maio/2023. Sendo assim, após as deduções, a receita líquida da Nascimento foi de R\$ 1,7 milhão. Além disso, foram demonstrados custos e despesas no total de mais de R\$ 1,9 milhão, somadas aos dispêndios financeiros e impostos sobre o lucro, gerando prejuízo líquido de R\$ 631 mil para o mês de junho e demonstrando, para o exercício de 2023, um saldo líquido acumulado de R\$ 973,8 mil 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

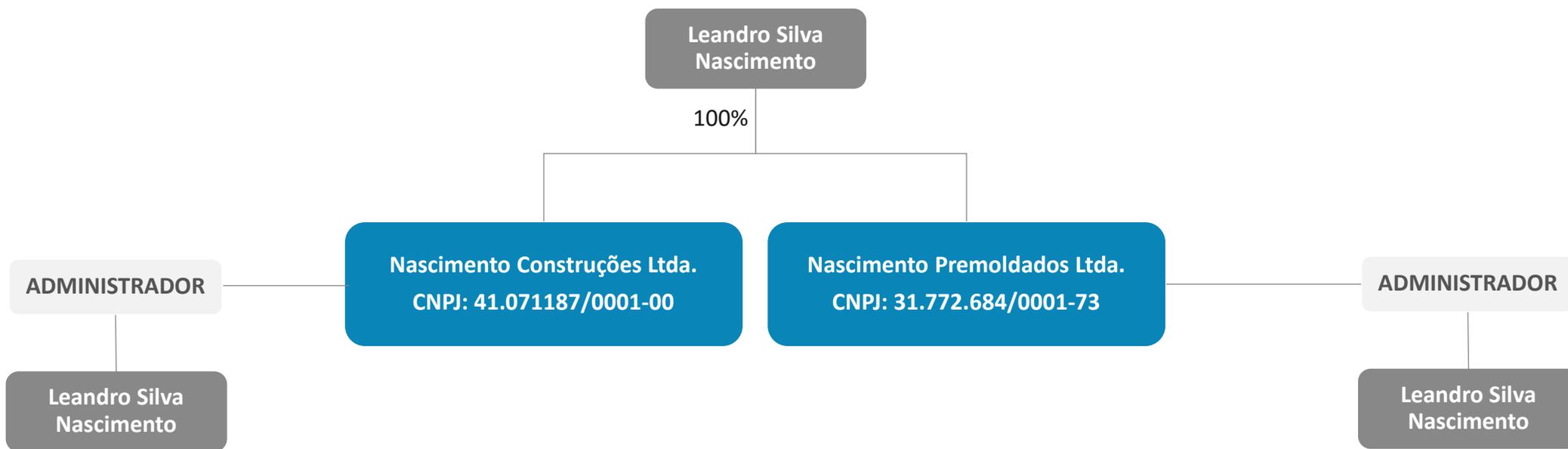
Nascimento Premoldados Ltda.

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%.

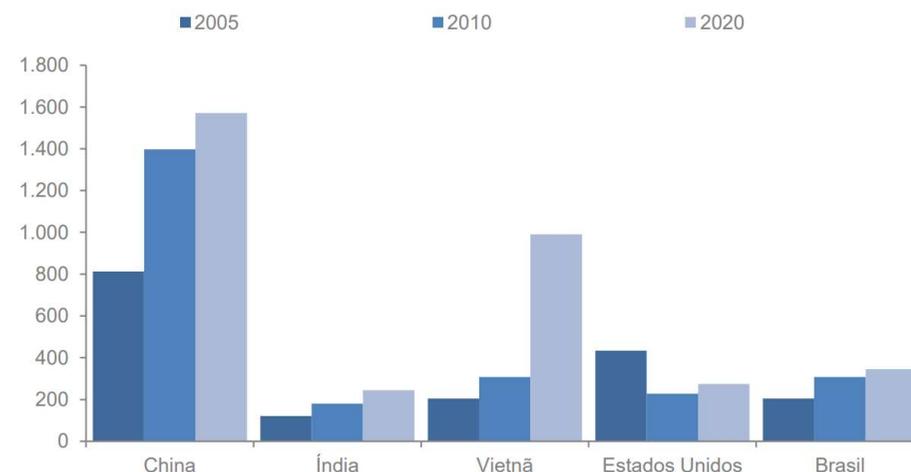
Segundo o site do SNIC (Sindicato Nacional da Indústria do Cimento), o setor terminou o ano de 2022, com um total de 63,1 milhões de toneladas de cimento vendidas, uma retração de 2,8% sobre o ano anterior, ou seja, 1,8 milhão de toneladas a menos.

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.)

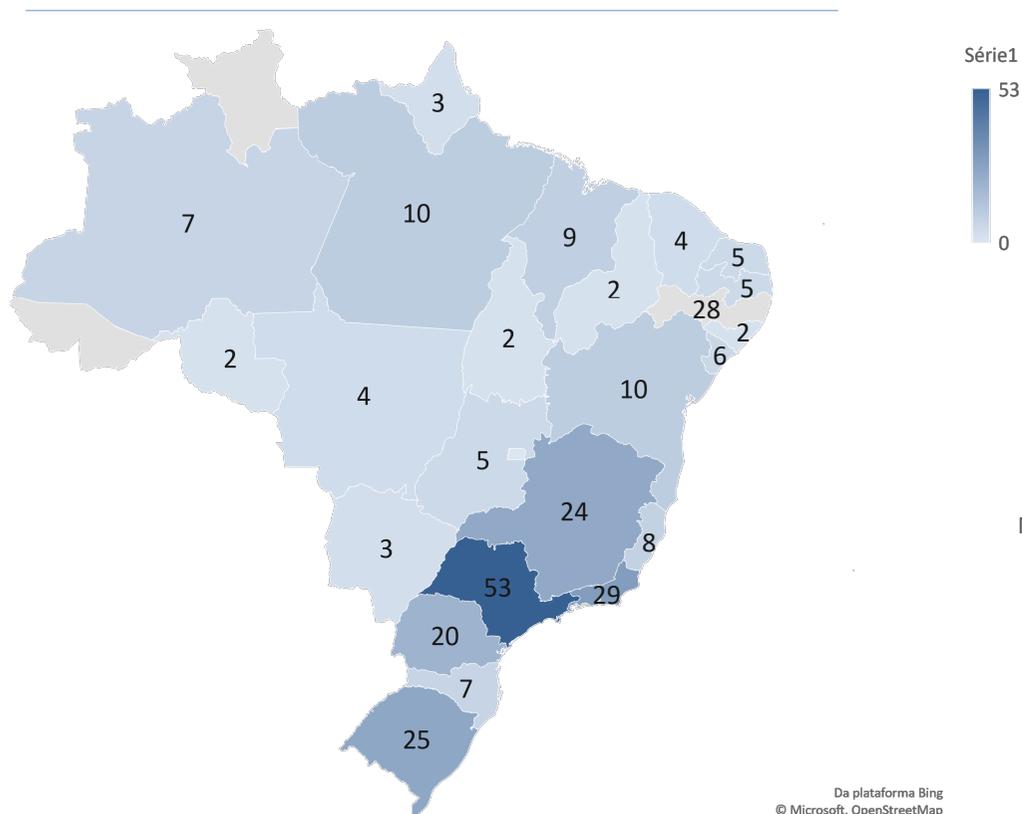


Participação dos continentes no consumo e produção de cimento

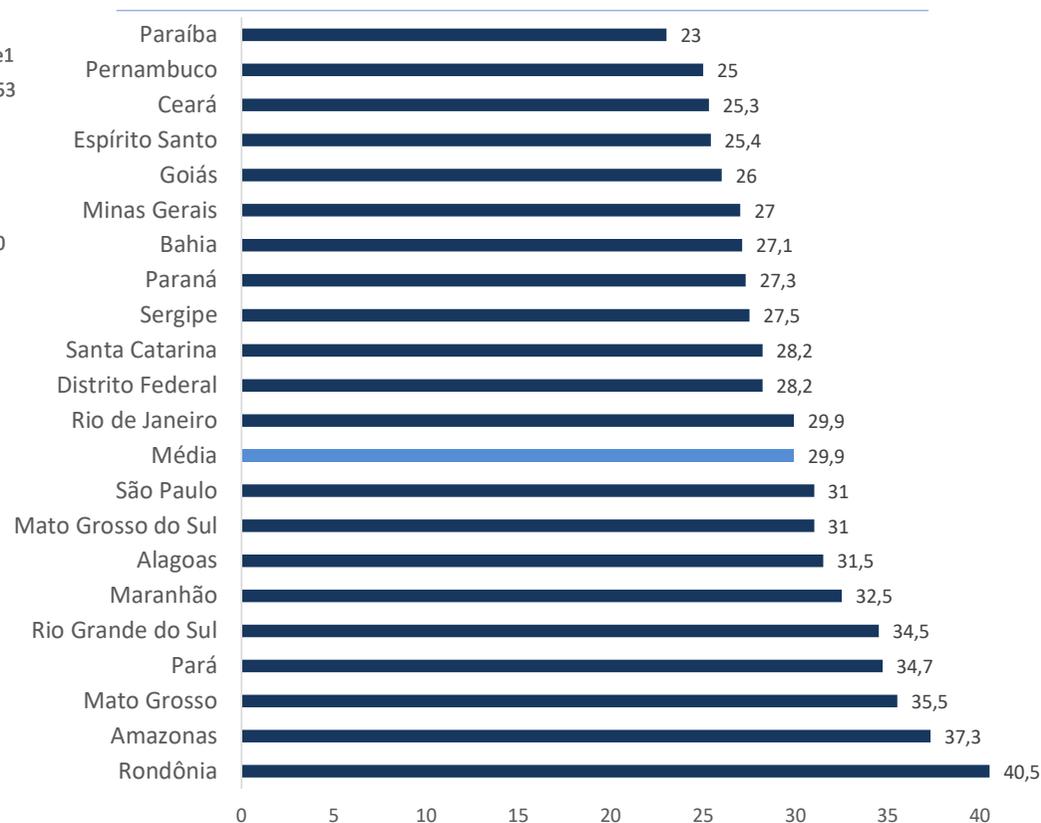
Continente	Produção	Consumo
Américas	410	323
Europa	349	331
Ásia	3.192	3.414
África	205	200
Oceania	12	14
Total Mundial	4.168	4.282

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

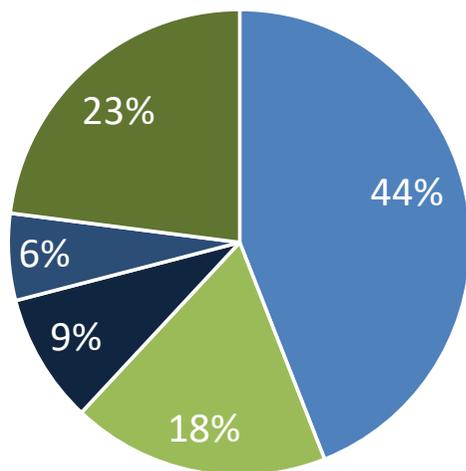


Preço do cimento por Estado (R\$ /saco de 50 kg)



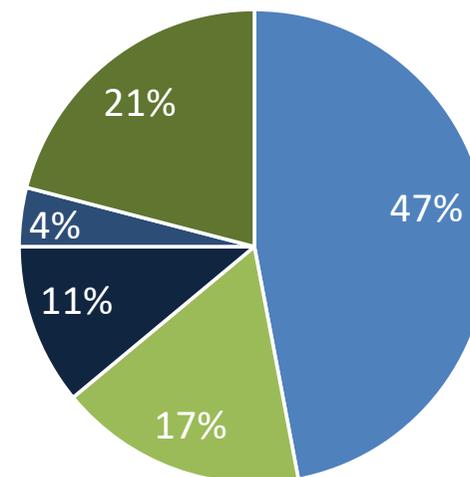
As regiões Sudeste, Sul e Nordeste representam 85% tanto do consumo como da produção de cimento no país.

Participação regional no consumo de cimento - 2020



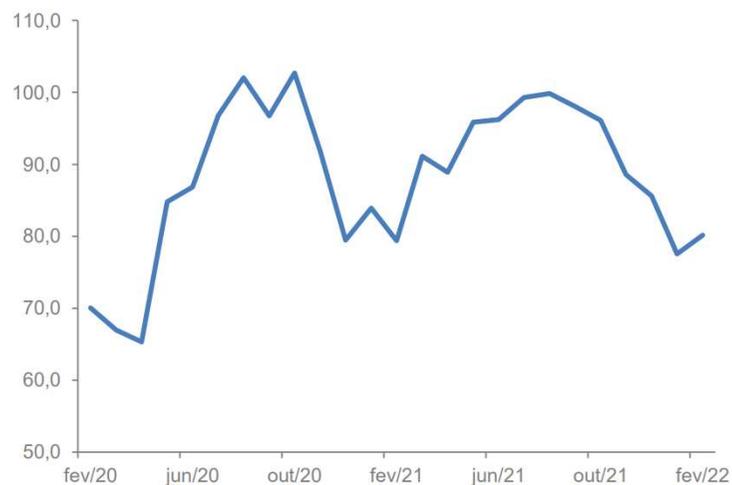
■ Sudeste ■ Sul ■ Centro-Oeste ■ Norte ■ Nordeste

Participação regional na produção de cimento

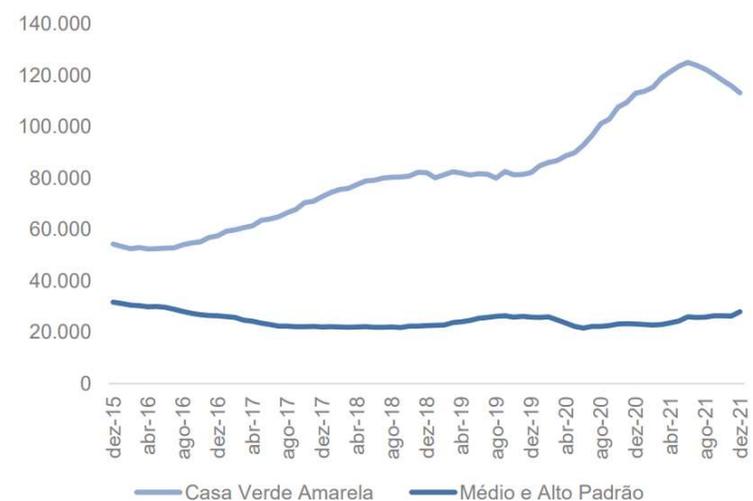


■ Sudeste ■ Sul ■ Centro-Oeste ■ Norte ■ Nordeste

Produção de cimento no Brasil



Vendas de imóveis no Brasil



Lançamentos de imóveis no Brasil



Variação na produção de insumos típicos da construção



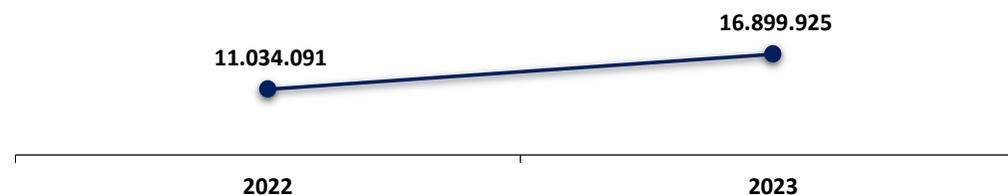
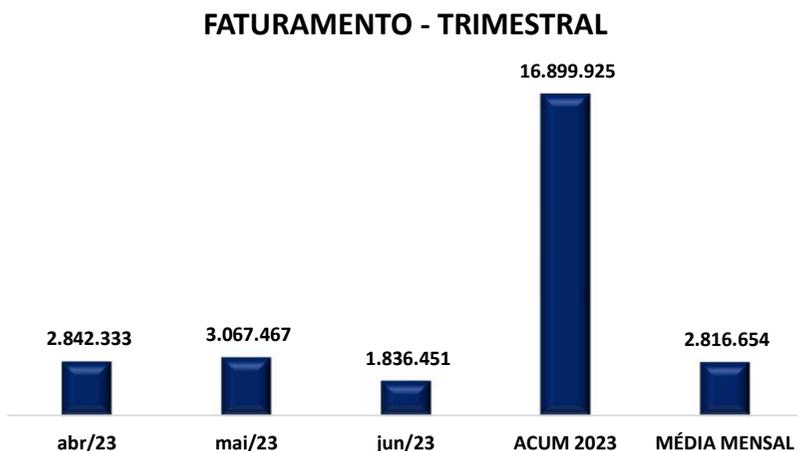
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos/prestação de serviços que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade da empresa de gerar receitas através de suas atividades comerciais e também mostra sua participação no mercado em que atua. Além disso, o faturamento é um fator crucial para a determinação do imposto sobre vendas e outras obrigações tributárias.

Para o mês de junho/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 1,8 milhões, que em relação ao mês anterior sofreu redução de 40%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com prestação de serviços e venda de mercadorias, **e que não foi possível confrontar os valores com o apurado no livro fiscal, tendo em vista que a Recuperanda não encaminhou os documentos fiscais.**

Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Recuperanda apresentou média mensal de R\$ 2,8 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 16,8 milhões em 2023.

É possível observar que, desde o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda apresentou aumento em seu faturamento em 53% do mesmo período do ano de 2022 (janeiro a junho) com relação ao ano de 2023. A seguir é possível visualizar o aumento do faturamento:

FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ



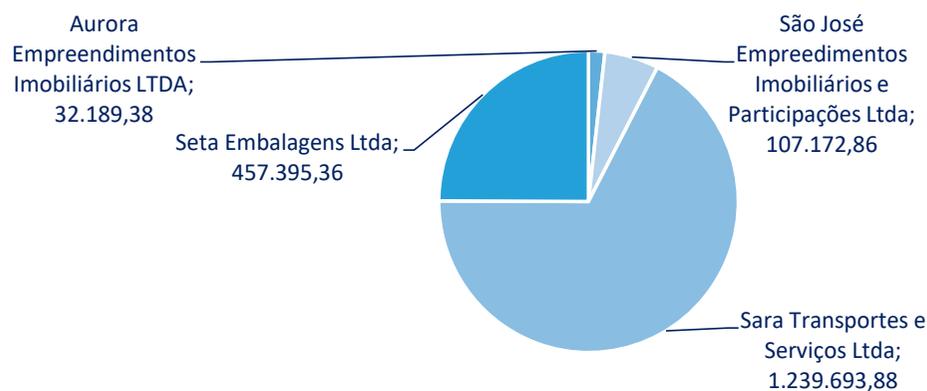
Na comparação do faturamento bruto entre o mesmo período do ano anterior, ou seja, junho de 2022 e junho de 2023, observamos uma diferença significativa. Em junho de 2022, a empresa auferiu um montante de R\$ 2,2 milhões, enquanto que no mesmo mês de 2023, esse valor foi de R\$ 1,8 milhões. Isso sinaliza uma situação mais favorável para a empresa no ano anterior. Entretanto, ao analisar os montantes acumulados, mesmo enfrentando desafios, a empresa registrou um aumento no faturamento em 2023. Isso indica uma melhora em sua situação financeira.

No mês de junho de 2023, a Recuperanda apresentou na escrituração contábil do seu balancete um saldo de R\$ 1,67 milhão de faturamento com vendas e R\$ 159 mil em receitas de prestação de serviços. Logo, de acordo com o relatório dos principais clientes, foi verificado que a empresa Sara Transportes foi a maior demandante de serviços e vendas da Recuperanda, representando 68% do total. Vale destacar que as divergências entre o balancete e o relatório financeiro apresentado em períodos anteriores estavam ocorrendo por conta de os relatórios anteriores considerarem apenas as provisões. A partir desse mês, o relatório passou a ser apresentado com valores reais.

Conta Receita	Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)
Venda de Produtos	Sara Transportes e Serviços Ltda	1.239.693,88
Venda de Produtos	Seta Embalagens Ltda	412.000,00
Venda de Produtos	São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda	25.390,86
Total		1.677.084,74

Conta Receita	Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)
Prestação de Serviços	São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda	81.782,00
Prestação de Serviços	Seta Embalagens Ltda	45.395,36
Prestação de Serviços	Aurora Empreendimentos Imobiliários LTDA	32.189,38
Total		159.366,74

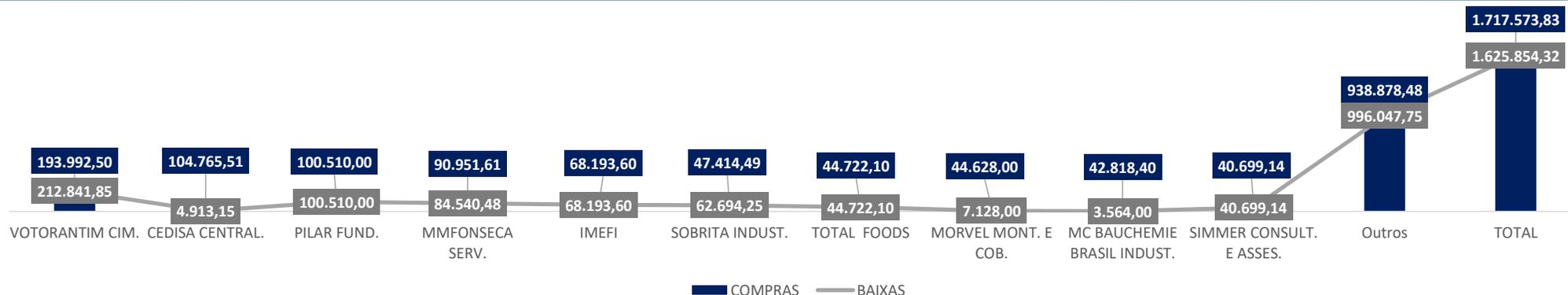
Total em Receitas - 06/2023	Vi. Total (R\$)
	1.836.451,48



- ❑ A distribuição do total de pouco mais de R\$ 1,8 milhão de faturamento auferido pela Recuperanda, conforme reportado no relatório fornecido, apresentou receitas decorrentes de apenas 4 clientes:
- ❑ R\$ 1,2 milhão em serviços e produtos foram faturados junto à Sara Transportes, com 68% do total; R\$ 457 mil para Seta Embalagens, com 25% do total; R\$ 107 mil para São José Empreendimentos, representando 6% do total; e R\$ 32 mil para Aurora Empreendimentos, com 2% do total de receitas do mês analisado.

Através do demonstrativo contábil disponibilizado pela Companhia, foi identificado que a Nascimento operou no mês de junho/2023 comprando matéria-prima de 110 fornecedores. Em valores, isto quer dizer que ela comprou mais de R\$ 1,7 milhões dos fornecedores, sendo que os principais foram: **VOTORANTIM CIMENTOS S.A, CEDISA CENTRAL DE AÇO S.A, PILAR FUNDAÇÕES LTDA E MMFONSECA**, que juntos representaram 29% do total de compras.

A SEGUIR ESTÁ DEMONSTRADO OS 10 PRINCIPAIS FORNECEDORES, BEM COMO OS MONTANTES PAGOS PARA CADA UM DELES



Principais Fornecedores	COMPRAS	REPRES. (%)
VOTORANTIM CIMENTOS SA	193.992,50	11%
CEDISA CENTRAL DE AÇO S/A	104.765,51	6%
PILAR FUNDACOES LTDA	100.510,00	6%
MMFONSECA SERVIÇOS DE APOIO ADMINISTRATI	90.951,61	5%
IMEFI - INDUSTRIA E COMERCIO DE FIXADORES E METALURGICA EIRELI ME	68.193,60	4%
SOBRITA INDUSTRIAL S/A	47.414,49	3%
TOTAL FOODS RESTAURANTE LTDA	44.722,10	3%
MORVEL MONTAGENS E COBERTURAS EIRELI	44.628,00	3%
MC BAUCHEMIE BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	42.818,40	2%
SIMMER CONSULTORIA E ASSESSORIA EM SEGURANCA DO TRABALHO LTDA	40.699,14	2%
Outros	938.878,48	55%
TOTAL	1.717.573,83	100%

No período de junho/2023, a Entidade comprou mais de R\$ 1,7 mil em matéria-prima/serviços ao passo que pagou mais de R\$ 1,6 milhões, o que representou 13% do saldo devido aos fornecedores em 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E
OPERACIONAIS



Balço Patrimonial 2023 - Ativo



O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda durante o período que abrange de maio a junho de 2023:

ATIVO	mai/23	jun/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Ativo Circulante	64.635.510,99	65.142.524,47	507.013,48	1%
Disponibilidades	85.249,73	27.247,63	- 58.002,10	-68%
Adiantamentos	302.416,17	329.605,90	27.189,73	9%
Duplicatas a Receber	5.123.577,80	5.192.861,62	69.283,82	1%
Tributos a Recuperar	901.818,79	887.214,59	- 14.604,20	-2%
Outros Créditos (Mútuos)	7.111.366,52	7.111.366,52	-	0%
Estoques	51.111.081,98	51.594.228,21	483.146,23	0,9%
Ativo Não Circulante	3.638.853,68	3.614.175,43	- 24.678,25	-1%
Realizável a Longo Prazo	189.779,15	189.779,15	-	0%
Investimentos	80.548,77	80.548,77	-	0%
Imobilizado	3.368.525,76	3.343.847,51	- 24.678,25	-1%
TOTAL DO ATIVO	68.274.364,67	68.756.699,90	482.335,23	1%

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



Em resumo, o aumento tanto no Ativo Total quanto no Ativo Circulante é positivo, indicando que a empresa está crescendo seus recursos e melhorando sua liquidez. No entanto, é importante gerenciar cuidadosamente os estoques e os créditos para garantir eficiência e liquidez adequada. A análise contábil desses indicadores ajuda a empresa a tomar decisões informadas sobre sua gestão financeira.

- ❑ **Varição no Ativo Circulante:** O aumento de R\$ 507.013,21 no Ativo Circulante é positivo, pois indica que a empresa está com mais recursos disponíveis de curto prazo para financiar suas operações.
- ❑ **Composição do Ativo Circulante:** O Ativo Circulante é composto por diferentes categorias, incluindo disponibilidades, créditos, e estoques. A maior parte do aumento no Ativo Circulante está atribuída ao aumento nos estoques e duplicatas a receber. No mais, é importante que a empresa gerencie seus estoques de forma eficiente para evitar excessos e obsolescência.

- ❑ A redução de R\$ 58 mil nas **disponibilidades** é resultado dos pagamentos efetuados, que superaram os recebimentos provenientes de adiantamentos de clientes, recebimento de duplicatas e recebimento de empréstimos por parte do Sócio. É importante observar que os **adiantamentos a fornecedores, adiantamentos a funcionários, duplicatas a receber e mútuos de partes relacionadas** tiveram um impacto significativo nos recebimentos e pagamentos. A empresa efetuou pagamentos substanciais para fornecedores e mútuos com o sócio Leandro, no entanto é importante que a empresa continue monitorando de perto suas disponibilidades e adote medidas para garantir uma gestão eficaz dos recursos financeiros, equilibrando eficiência operacional e liquidez.
- ❑ Os **adiantamentos** representam pagamentos feitos antecipadamente aos fornecedores e colaboradores. A variação positiva de R\$ 27.189,73 indica que a empresa efetuou mais desembolsos aos fornecedores durante o mês, aumentando seu direito de recebimento por matérias-primas/serviços.

A Recuperanda apresentou no mês de junho de 2023 uma elevação de pouco mais R\$ 482 mil no total de ativos, um aumento porcentual de 1%, com relação ao mês anterior.

- ❑ A variação positiva de R\$ 69.283,82 em **Duplicatas a Receber**, indica que a empresa aumentou seu saldo de Duplicatas a Receber durante o mês de junho. Esse aumento sugere que a empresa efetuou vendas a prazo durante o mês, gerando valores a serem recebidos posteriormente. Em resumo, a análise detalhada das Duplicatas a Receber indica que a empresa aumentou seu saldo de vendas a prazo durante o mês, o que pode ser positivo para o crescimento das receitas. No entanto, a gestão eficaz dessas contas, incluindo o monitoramento de prazos e provisões para devedores duvidosos, é crucial para garantir que esses valores sejam efetivamente recebidos e que a empresa mantenha uma posição financeira sólida.
- ❑ Os **tributos a recuperar** representam valores que a empresa espera receber como reembolso de impostos pagos a mais. A variação negativa de R\$ 14 mil indica que houve menos créditos de tributos a recuperar do que novos valores a recuperar durante o mês.
- ❑ A variação positiva de R\$ 483.146,23 indica que os **estoques** da empresa aumentaram durante o mês de junho. Isso sugere que a empresa adquiriu mais produtos ou matérias-primas do que vendeu ou consumiu durante o período. A conta de Estoques é composta por duas categorias principais: "Estoques de Produtos" e "Custos Gerais dos Produtos em Elaboração".
 - "Estoques de Produtos" representa os produtos prontos para venda.
 - "Custos Gerais dos Produtos em Elaboração" representa os custos associados à produção de produtos que ainda não estão prontos para venda.
- ❑ Em resumo, a **análise dos estoques** mostra um aumento nas quantidades de produtos e estabilidade nos custos associados à produção em junho. É fundamental para a empresa manter um equilíbrio adequado entre estoque e demanda, controlar custos e garantir que os produtos estejam prontos para venda no momento certo. Isso impactará diretamente o fluxo de caixa e a lucratividade da empresa.

O **Ativo Não Circulante** representa os ativos que a empresa não espera converter em dinheiro a curto prazo (normalmente, em mais de um ano). A maior parte desse ativo está concentrada em "Imobilizado", que inclui bens de longo prazo essenciais para as operações da empresa. A depreciação/amortização reduziu o valor contábil do Imobilizado durante o período. A categoria "Investimentos" indica que a empresa possui investimentos de longo prazo em outras entidades.

Considerações Adicionais:

- ❑ É importante que a empresa continue a monitorar seus ativos de longo prazo para garantir que estejam em bom estado de conservação e para avaliar se há necessidade de novos investimentos.
- ❑ A depreciação/amortização é um processo contábil normal para refletir a perda de valor ao longo do tempo dos ativos de longo prazo. É importante que a empresa registre isso adequadamente para fins contábeis e fiscais.
- ❑ As "Participações Permanentes em Sociedades" podem representar investimentos estratégicos ou parcerias de longo prazo. É importante avaliar o desempenho dessas participações regularmente.
- ❑ A análise do Ativo Não Circulante é fundamental para entender a saúde financeira de longo prazo da empresa e sua capacidade de continuar operando e investindo no futuro.

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

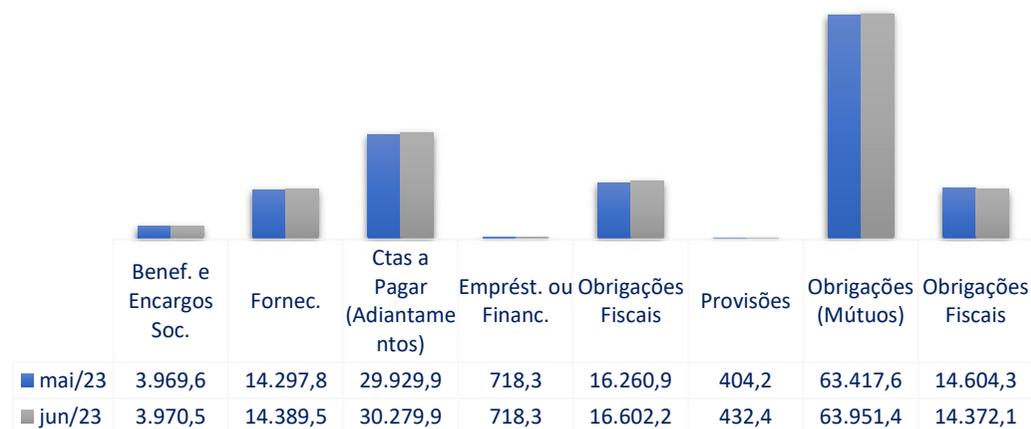
Balanco Patrimonial 2023 - Passivo



Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de maio a junho/2023:

PASSIVO	mai/23	jun/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Passivo Circulante	128.998.304,80	130.344.180,89	1.345.876,09	1%
Benefícios e Encargos Sociais	3.969.621,89	3.970.481,10	859,21	0%
Fornecedores	14.297.799,18	14.389.518,69	91.719,51	0,6%
Contas a Pagar (Adiantamentos)	29.929.931,76	30.279.931,76	350.000,00	1%
Empréstimos ou Financiamentos	718.273,19	718.273,19	-	0%
Obrigações Fiscais	16.260.867,81	16.602.222,02	341.354,21	2%
Provisões	404.206,07	432.397,44	28.191,37	7%
Outras Obrigações (Mútuos)	63.417.604,90	63.951.356,69	533.751,79	1%
Passivo não Circulante	14.604.314,82	14.372.116,74	- 232.198,08	-2%
Obrigações Fiscais	14.604.314,82	14.372.116,74	- 232.198,08	-2%
Patrimônio Líquido	- 75.328.254,68	- 75.959.597,73	- 631.343,05	0,8%
Capital Social	200.000,00	200.000,00	-	0%
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 75.528.254,68	- 76.159.597,73	- 631.343,05	0,8%
TOTAL DO PASSIVO	68.274.364,94	68.756.699,90	482.334,96	1%

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



O **Passivo Circulante** aumentou ligeiramente em comparação com o mês anterior, indicando um aumento nas obrigações de curto prazo. O **Passivo Não Circulante** teve uma redução, o que pode indicar um pagamento de obrigações de longo prazo. O **Patrimônio Líquido** teve uma diminuição devido ao prejuízo acumulado.

É importante para a empresa monitorar e gerenciar suas obrigações para garantir a sustentabilidade financeira e o equilíbrio com seus ativos. A redução no Patrimônio Líquido deve ser avaliada com atenção, pois pode impactar a capacidade de financiar as operações futuras.

- ❑ A conta de **Benefícios e Encargos Sociais** teve um aumento muito pequeno de R\$ 859, o que indica estabilidade nas obrigações sociais de curto prazo. Os componentes dessa conta, como salários, INSS, FGTS e rescisões, apresentam variações normais de acordo com as movimentações mensais de uma empresa.

- ❑ A mensalidade sindical teve um aumento modesto, enquanto a pensão alimentícia permaneceu estável. A empresa parece estar gerenciando adequadamente suas obrigações trabalhistas e encargos sociais de curto prazo, sem grandes variações ou problemas significativos neste período.
- ❑ A conta de **Fornecedores** representa as obrigações da empresa com os fornecedores de bens e serviços. O aumento de R\$ 91 mil indica que a empresa adquiriu mais bens ou serviços dos fornecedores durante o período em análise. Em resumo, de acordo com as saídas do disponível foi constatado que a Recuperanda efetuou o pagamento de mais R\$ 1,5 milhões, apresentando o saldo final de R\$ 14 milhões.

A Nascimento evidenciou uma elevação de R\$ 1,3 milhão nas obrigações de curto prazo, uma alta de 1% com relação ao mês anterior. As obrigações de longo prazo contabilizadas no passivo não circulante apresentaram uma redução de R\$ 232 mil no mês analisado, indicando que a Empresa está reduzindo suas obrigações de longo prazo.

- ❑ **Contas a Pagar (Adiantamentos):** A conta "Adiantamentos de Clientes - No País" representa os valores adiantados pelos clientes à empresa antes da entrega de produtos ou serviços. Inicialmente, o saldo era de R\$ 29.929.931,76, indicando que a empresa tinha recebido adiantamentos de clientes. Durante o período, a empresa recebeu mais R\$ 150.000,00 em adiantamentos (débito), o que aumentou o saldo. No entanto, a empresa também reconheceu R\$ 500.000,00 em receitas relacionadas a esses adiantamentos (crédito), o que resultou em uma redução líquida de R\$ 350.000,00 na conta. O saldo final é de R\$ 30.279.931,76, o que significa que a empresa ainda possui R\$ 30.279.931,76 em adiantamentos de clientes que precisam ser aplicados no cumprimento das obrigações para com esses clientes. Em suma, é importante controlar essa conta para garantir que os adiantamentos sejam adequadamente aplicados nas transações futuras com os clientes.
- ❑ **Obrigações Fiscais - Circulante:** Este é um saldo de obrigações que inclui várias categorias, como IRPJ, CSLL, ICMS, PIS, COFINS, ISS, entre outros. O saldo atualizado é de R\$ 16, milhões, o que significa que a empresa tem um crédito acumulado em obrigações fiscais circulantes após levar em consideração débitos, créditos, pagamentos de R\$ 173 mil e compensações de R\$ 28 mil e contabilizou R\$ 558 mil em novas obrigações e encerrou o mês de junho com um saldo a pagar de R\$ 16,6 milhões em obrigações acumuladas.
- ❑ As "**Provisões**", grupo de contas que registram reservas financeiras reconhecidas para antecipar futuras despesas ou obrigações conhecidas ou estimadas, mas ainda não liquidadas. Ajudando a refletir de forma precisa a situação financeira da empresa e garantir que os valores necessários estejam disponíveis quando essas obrigações forem cumpridas. Em suas provisões a Nascimento apresentou um aumento de R\$ 28.191,37, indo de R\$ 404.206,07 para R\$ 432.397,44. Esse grupo apresentou uma elevação de 7% em relação ao mês anterior, fato ocorrido, principalmente, devido ao aumento no saldo consolidado das obrigações futuras com 13º, 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\$ 25,9 mil em provisões.
- ❑ **Outras Obrigações (Mútuos): Houve um aumento substancial de R\$ 533.751,79**, passando de R\$ 63.417.604,90 para R\$ 63.951.356,69. Nesse grupo de contas, foi contabilizado, no período em análise, um pouco mais de R\$ 1 milhão em novas obrigações de pagamento junto ao sócio, Leandro Nascimento. Isso está em contraste com uma baixa de R\$ 626 mil nessa mesma conta, movimentação essa constatada no saldo bancário do balancete contábil da Recuperanda. **Esta transação representa um aumento na dívida da empresa com o sócio, sendo importante que a Recuperanda acompanhe de perto a evolução desta obrigação, visto que aumenta a cada mês.**

Passivo Não Circulante:

- ❑ **As "Obrigações Fiscais LP"**, apresentaram uma redução de R\$ 232.198,08, indo de R\$ 14.604.314,82 para R\$ 14.372.116,74. Essa variação ocorreu devido ao pagamento das parcelas mensais dos "Parcelamentos Especiais" de ICMS, INSS e Impostos Federais no mês de junho de 2023.

Patrimônio Líquido:

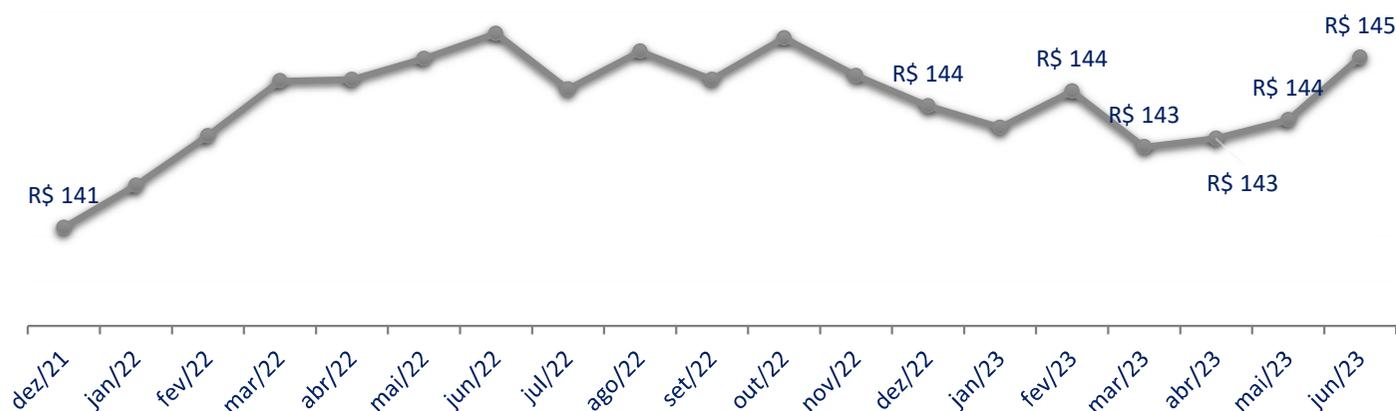
- ❑ **Lucro/Prejuízo Acumulado:** Houve uma diminuição de R\$ 631.343,05, indo de R\$ 75.528.254,68 negativos para R\$ 76.159.597,73 negativos. O prejuízo acumulado no Patrimônio Líquido requer atenção, e a empresa precisa considerar estratégias para reverter essa situação, como aumentar a rentabilidade ou reduzir despesas.

O total do Passivo aumentou de R\$ 68.274.364,94 para R\$ 68.756.699,90, uma diferença de R\$ 482.334,96 entre maio e junho de 2023.

Ao analisar o valor total de seus passivos, com R\$ 144,7 milhões (circulante + não circulante) em junho de 2023, em relação ao montante total de Ativos de R\$ 68,7 milhões no mesmo mês, verifica-se que o Passivo da Recuperanda é 2 vezes maior que seus ativos, indicando que a Nascimento continua necessitando de capital de terceiros neste momento para fomentar sua operação. Isso demonstra um desequilíbrio entre a rentabilidade da empresa e o aumento de seu endividamento.

No mês de junho de 2023, a Recuperanda permaneceu com o Patrimônio Líquido negativo (ou Passivo a Descoberto), evidenciando, desta vez, R\$ 76 milhões em prejuízos acumulados para o ano de 2023. Isso representa um aumento de 1% ou R\$ 631 mil no saldo de insolvência demonstrado pela Nascimento em relação ao período anterior.

EVOLUÇÃO DO PASSIVO DESDE A DATA DO PEDIDO



(*) Valores demonstrados em milhares

Desde o período do pedido de Recuperação Judicial, nota-se que o passivo da Recuperanda evoluiu em 2,7%. Isso representa um crescimento de cerca de R\$ 3,8 milhões.

Contas a Pagar



Para o mês de junho de 2023, a Recuperanda demonstrou um total de R\$ 3,5 milhões em obrigações de pagamento. As contas operacionais foram as principais responsáveis por essas obrigações, exceto pelos valores de empréstimos de mútuo. Essas contas foram classificadas e provisionadas como: Matéria-Prima, Empréstimo de Mútuo, Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) e Serviços de Montagem. Juntas, essas contas representaram 54% do montante total das obrigações pendentes de pagamento.

Conta	Total (R\$)	Conta	Total (R\$)	Conta	Total (R\$)
Matéria Prima	682.125,08	Medicina e Segurança do Trabalho	27.500,00	Material de Consumo	2.382,05
Empréstimo de Mútuo	636.500,00	Pis	20.000,00	Seguros Funcionários	2.100,00
Icms	385.000,00	ISS Retido	18.420,89	Material de Copa e Cozinha	2.055,00
Serviços de Montagem	185.821,50	Seguro de Veículos	18.383,47	Despesas com Internet	1.700,38
Serviços de Consultoria	170.833,33	Consumo de Água	18.000,00	IRRF Retido	1.500,00
Folha de Pagamento	130.000,00	FGTS a Recolher	18.000,00	Aluguel de Veículos	1.500,00
Serviços de Administração	119.677,12	Uniformes	16.098,00	Contribuição Sindicato Patronal	842,52
Cofins	80.000,00	Empréstimo Para Mútuo	15.000,00	Premiações e Gratificações	800,00
Inserts e Outros Complementos	78.347,85	Combustível e Lubrificantes	13.977,30	Pensão Alimentícia	412,68
INSS a Recolher	70.000,00	Transporte de Empregados	12.700,00		
Insumos de Produção	69.331,67	Manutenção e Reposição de Ferramentas	12.590,79		
Honorários Advocatícios	55.768,61	Equipamento de Proteção	12.392,60		
Transporte de Matéria Prima	54.615,00	Propaganda e Publicidade	12.000,00		
Adiantamento de Salário	52.000,00	Confecção e Setup de Formas	9.749,00		
Manutenção, Reparos e Obras	50.025,00	Manutenção de Máquinas e Equipamentos	8.860,00		
Execução de Obras Cíveis	49.382,52	Consultoria Técnica e Projetos	8.800,00		
Alugueis	46.661,67	FGTS Rescisório	5.860,52		
Despesas Extraordinárias Diversas	39.935,56	Manutenção de Sistema	5.200,00		
Manutenção de Veículos Operacionais	39.659,10	IR Trabalhador-Fonte	4.600,00		
Mão de Obra Terceirizada	37.835,00	Despesas com Telefonia	4.347,05		
Alugueis de Maquinas e Equipamentos	37.800,00	Materiais Aplicados	4.254,00		
Alimentação do Trabalhador	32.823,40	Moveis e Utensilios.	4.224,00		
Transporte de Produto Acabado	30.660,00	Outras Despesas Gerais	4.000,00		
Rescisão	30.409,60	Honorários Contábeis	3.900,00		
Energia Eletrica	30.000,00	Destinação de Resíduos	3.800,00		
Plano de Saúde	27.600,00	Pis, Cofins e CSLL - Fonte	3.000,00		
				Total R\$ 3.521.762,26	

☐ **Vale destacar que o saldo final de R\$ 3,5 milhões apresentado no relatório acima é consideravelmente menor do que os R\$ 30 milhões contabilizados na rubrica "Contas a Pagar" do Balanço Patrimonial no mesmo período. A Recuperanda está revisando seus procedimentos para garantir que os relatórios financeiros fornecidos estejam em conformidade com a contabilidade a partir da competência 07/2023. No entanto, ao analisar o relatório fornecido pela Nascimento, é evidente que a maior parte das obrigações de pagamento está relacionada à operação da empresa, além dos valores referentes aos empréstimos de mútuo e tributos incidentes. Além disso, foi possível observar o provisionamento de despesas trabalhistas correntes, como Folha de Pagamento, INSS, FGTS, Férias, entre outros.**

Em junho de 2023, a Nascimento apresentou um relatório de contas a receber de pouco mais de R\$ 1,3 milhão em direitos de recebimento, evidenciando como maior cliente a empresa São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda, com R\$ 740 mil, referentes à prestação de serviços, com vencimentos nos dias 01 e 14 de junho de 2023. O saldo remanescente foi dividido entre outros 3 clientes.

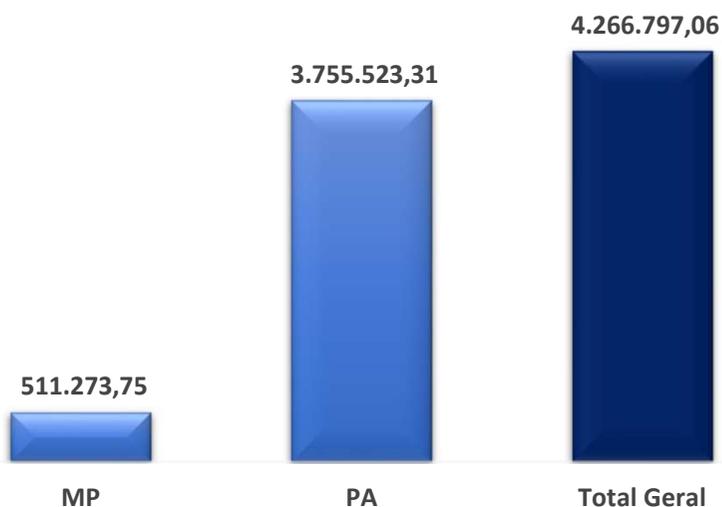
Conta Receita	Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)
Prestação de Serviços	São José Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda	740.000,00
Prestação de Serviços	Horto Central Marataízes Ltda	390.000,00
Prestação de Serviços	Aubos Real S.A.	100.000,00
Prestação de Serviços	Seta Embalagens Ltda	75.000,00
	Total	1.305.000,00

- ❑ A Recuperanda também registrou em seu relatório saldos de direitos de recebimento junto às empresas Horto Central Marataízes Ltda – R\$ 390 mil, Aubos Real – R\$ 100 mil e Seta Embalagens – R\$ 75 mil. Todas essas obrigações de pagamento por parte dos clientes à Nascimento possuíam vencimentos no período de 01/06/2023 a 27/06/2023.
- ❑ **Vale ressaltar que o relatório de contas a receber, disponibilizado pela Recuperanda, apresentou um saldo de R\$ 1,3 milhão em junho de 2023, um valor inferior aos R\$ 5 milhões evidenciados no Balanço Patrimonial, na rubrica "Duplicatas a Receber", para o mesmo período. A Recuperanda está revisando seus procedimentos para que, a partir da competência 07/2023, não mais ocorrem divergências entre os relatórios financeiros e os demonstrativos contábeis.**

*

Em junho de 2023, a Recuperanda apresentou um total de R\$ 4,7 milhões em seu controle de estoque, com valores divididos entre produtos acabados e matéria-prima (insumos). No comparativo entre os meses de maio e junho de 2023, foi observada uma elevação de 11% nos totais destes ativos.

Estoque - Maio



Estoque - Junho

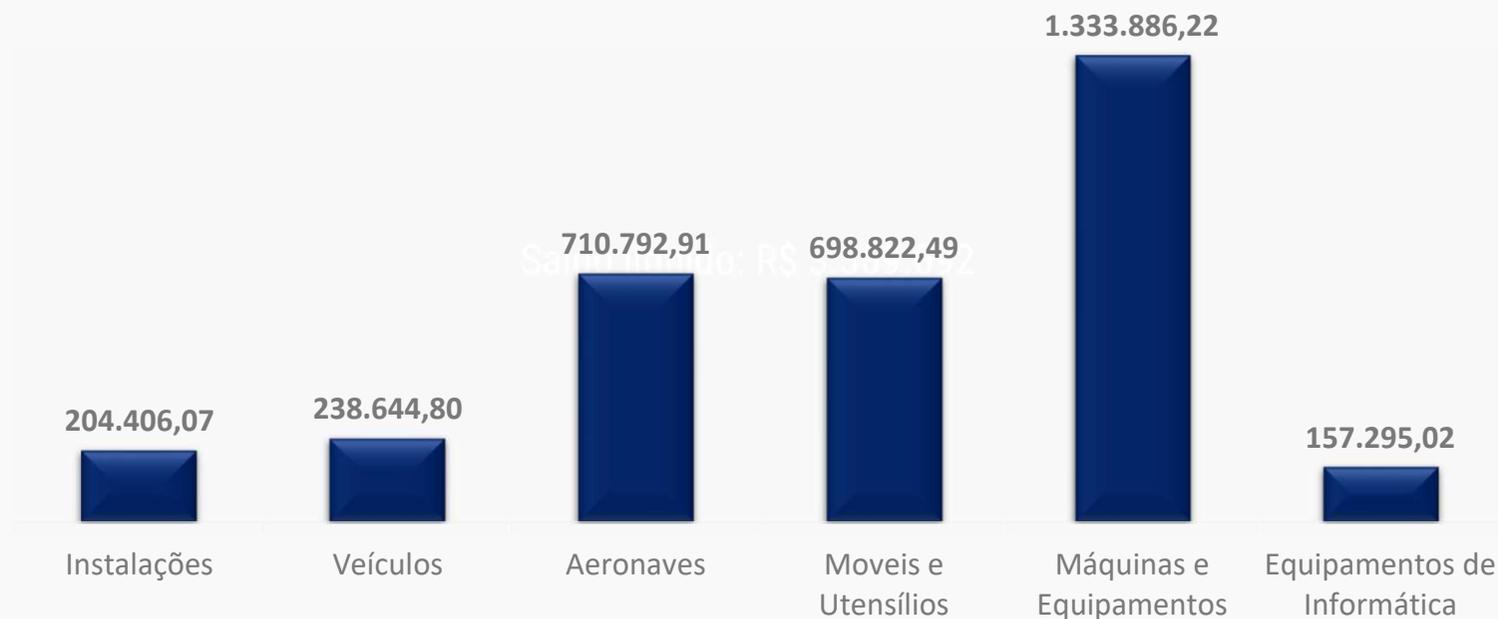


- ❑ O relatório de 'Registro de Inventário' apresentado pela Recuperanda considera apenas os 'Estoque de Produtos', fazendo com que o montante demonstrado no Balanço Patrimonial desse mesmo período seja bem maior, evidenciando pouco mais de R\$ 51 milhões para o grupo dos estoques. Isso ocorre porque 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 maio de 2023 e junho de 2023, foi possível verificar uma elevação monetária de R\$ 483 mil no saldo total de estoques. Esse fato ocorreu devido à utilização (baixa) de R\$ 4,26 milhões, em contraste com uma aquisição (entrada) total de R\$ 4,74 milhões em insumos e produtos acabados, de acordo com a necessidade operacional da Recuperanda no período analisado.
- ❑ Em resumo, a análise dos estoques mostra um aumento nas quantidades de produtos em junho. É fundamental para a empresa manter um equilíbrio adequado entre estoque e demanda, controlar custos e garantir que os produtos estejam prontos para venda no momento certo. Isso impactará diretamente o fluxo de caixa e a lucratividade da empresa

No mês de junho de 2023, o saldo do imobilizado permaneceu semelhante aos períodos anteriores, indicando que a Recuperanda não reduziu seu patrimônio. O valor total de ativos imobilizados contabilizados foi de R\$ 3,3 milhões, já considerando o saldo de R\$ 28,7 mil em depreciações do mês. As depreciações acumuladas atingiram R\$ 5,3 milhões, representando a desvalorização contábil desses bens ao longo do tempo em que estiveram em operação.

Vale destacar que, durante o período analisado, a Recuperanda adquiriu ativos imobilizados no valor de R\$ 4 mil, registrados como "Máquinas e Equipamentos".

Imobilizado



Saldo líquido: 3.343.847,51



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Demonstração do Resultado do Exercício 2023

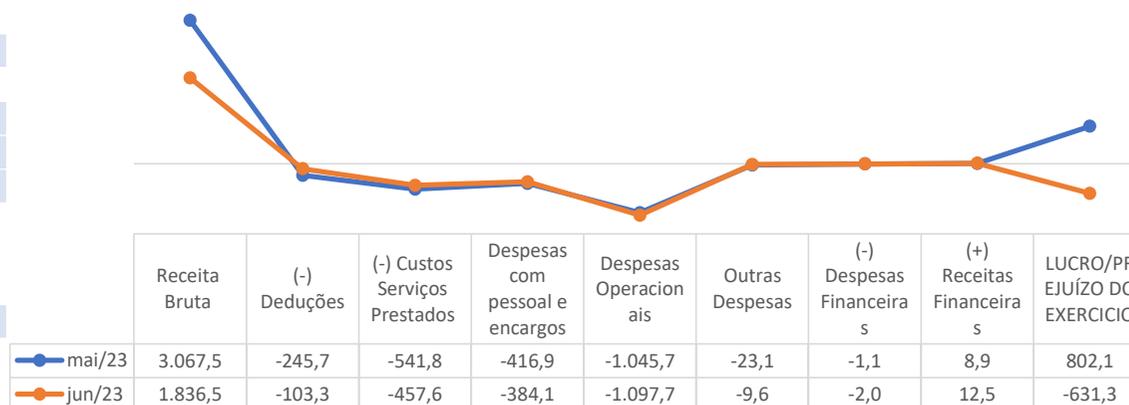


Em junho de 2023, a Recuperanda apresentou um Faturamento Bruto (Receita Bruta) no valor de pouco mais de R\$ 1,8 milhão, um saldo 40% menor se comparado ao mês anterior, representando uma retração de pouco mais de R\$ 1,2 milhão. Portanto, neste relatório referente ao exercício de 2023, são considerados apenas o faturamento do primeiro semestre e o acumulado do ano.

DRE	mai/23	jun/23	Variação	Variação (%)
Receita Bruta	3.067.467	1.836.451	-1.231.016	-40%
(-) Deduções	-245.707	-103.350	142.357	-58%
RECEITA LIQUIDA	2.821.760	1.733.102	-1.088.659	-39%
(-) Custos Serviços Prestados	-541.767	-457.561	84.206	-16%
(=) LUCRO BRUTO	2.279.993	1.275.540	-1.004.453	-44%
Magem Bruta	81%	74%	-7%	-9%
Despesas Operacionais	-1.485.722	-1.491.512	- 5.790	0%
Despesas com pessoal e encargos	-416.867	-384.145	32.722	-8%
Despesas Operacionais	-1.045.727	-1.097.725	-51.998	5%
Outras Despesas	-23.128	-9.642	13.486	-58%
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	794.271	-215.972	-1.010.243	-127%
(-) Despesas Financeiras	-1.095	-2.046	-950	87%
(+) Receitas Financeiras	8.879	12.492	3.613	41%
Despesas Não Operacionais	-	-	-	0%
Despesas Não Operacionais	0	0	0	0%
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	802.055	-205.526	-1.007.580	-126%
IRPJ/CSLL	0	-425.817	-425.817	0%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	802.055	-631.342	-1.433.397	-179%
Magem de Lucro	28%	-36%	-65%	-228%

- Em junho de 2023, a Recuperanda registrou um faturamento bruto de R\$ 1,6 milhão, proveniente de "Vendas de Produtos de Fabricação Própria", e adicionalmente, houve um faturamento de R\$ 159 mil em "Prestação de Serviços", **totalizando R\$ 1,8 milhão em receitas no mês em análise**. Ficou evidenciada uma

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



retração significativa na Receita Bruta de junho, caindo para R\$ 1.836.451 em comparação com R\$ 3.067.467 de maio, indicando uma queda acentuada nas vendas e prestação de serviços.

- As **Deduções** sobre o faturamento bruto também apresentaram uma redução considerável de 58% em relação a maio. Influenciada pela baixa no faturamento, esse grupo se deu pela contabilização de tributos provisionados sobre as vendas, incluindo ICMS, PIS, COFINS e ISS.
- A Receita Líquida sofreu uma queda acentuada de maio para junho, refletindo a diminuição nas vendas e a redução das deduções.

- ❑ Em junho de 2023, os **Custos** dos Serviços Prestados e das mercadorias diminuíram 28%, totalizando R\$ 457,5 mil. Isso foi resultado de uma diminuição no uso de estoques e nas compras de insumos. No entanto, a **Margem Bruta reduziu de 81% para 74%** devido à diminuição no faturamento, indicando uma menor eficiência na geração de lucro em relação à receita.
- ❑ 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 junho 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\$ 623,6 mil para uma média de faturamento líquido de pouco menos de R\$ 2,8 milhões.
- ❑ Apesar de um ligeiro aumento nas Despesas Operacionais, as Despesas com Pessoal e Encargos diminuíram 8% em junho. Mesmo assim, essa diminuição não foi suficiente para compensar a queda no faturamento, resultando no prejuízo líquido gerado no período. As "Despesas Operacionais das Atividades" aumentaram 5% em junho, totalizando pouco mais de R\$ 1,09 milhão, com maior impacto em provisões de serviços prestados por pessoa jurídica, aluguel de máquinas e despesas com energia elétrica.
- ❑ Além disso, houve uma redução de 58% nas "Outras Despesas" em junho, principalmente devido a menores valores contabilizados com impostos e taxas, seguindo a tendência de queda no faturamento. O Resultado Operacional (EBIT) sofreu uma transformação significativa, passando de lucro para prejuízo, indicando uma queda drástica no desempenho operacional da empresa.
- ❑ As **Despesas Financeiras** aumentaram, assim como as **Receitas Financeiras**, apontando para movimentações financeiras com o provisionamento de juros a pagar e receitas advindas de descontos obtidos.
- ❑ O Resultado Antes dos Impostos diminuiu consideravelmente, refletindo a queda no desempenho operacional e financeiro da empresa. Ao final do trimestre, a Recuperanda apresentou um montante provisionado para IRPJ/CSLL que atingiu R\$ 425.817 em junho, divididos entre CSLL e IRPJ.
- ❑ No total, a Recuperanda registrou um prejuízo líquido de R\$ 631.342 em junho, comparado a um lucro de R\$ 802.055 em maio. Isso foi influenciado pelos tributos provisionados e pela queda nas receitas, resultando em uma Margem de Lucro negativa de -36%, uma inversão acentuada em relação ao mês anterior. Apesar disso, o acumulado do ano de 2023, considerando os meses de janeiro a junho, demonstrou um saldo positivo de R\$ 973 mil e uma margem de lucro de 24%.

Índices de Liquidez

Os índices de liquidez contábil desempenham um papel crucial na análise abrangente e minuciosa da capacidade da Empresa para cumprir suas obrigações. Estes índices derivam diretamente do balanço patrimonial, que por sua vez espelha a situação patrimonial atual da entidade. Quando interpretados de forma precisa, esses índices se transformam em indicadores de alta qualidade, proporcionando uma valiosa orientação à gestão para a tomada de decisões. A seguir, apresentaremos os índices relevantes da Recuperanda:

Liquidez			
Índices:	mai/23	jun/23	descrição
Liquidez Geral:	0,45	0,45	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,50	0,50	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
Solvência			
Índice de Endividamento	210%	210%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	725	-106	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
Crescimento			
Crescimento dos Ativos	1,933%	0,784%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
Lucratividade e Eficiência			
ROA - Retorno Sobre Ativos	1,24	-0,97	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Mariem EBIT)	26%	-34%	Margem de retorno sobre as vendas

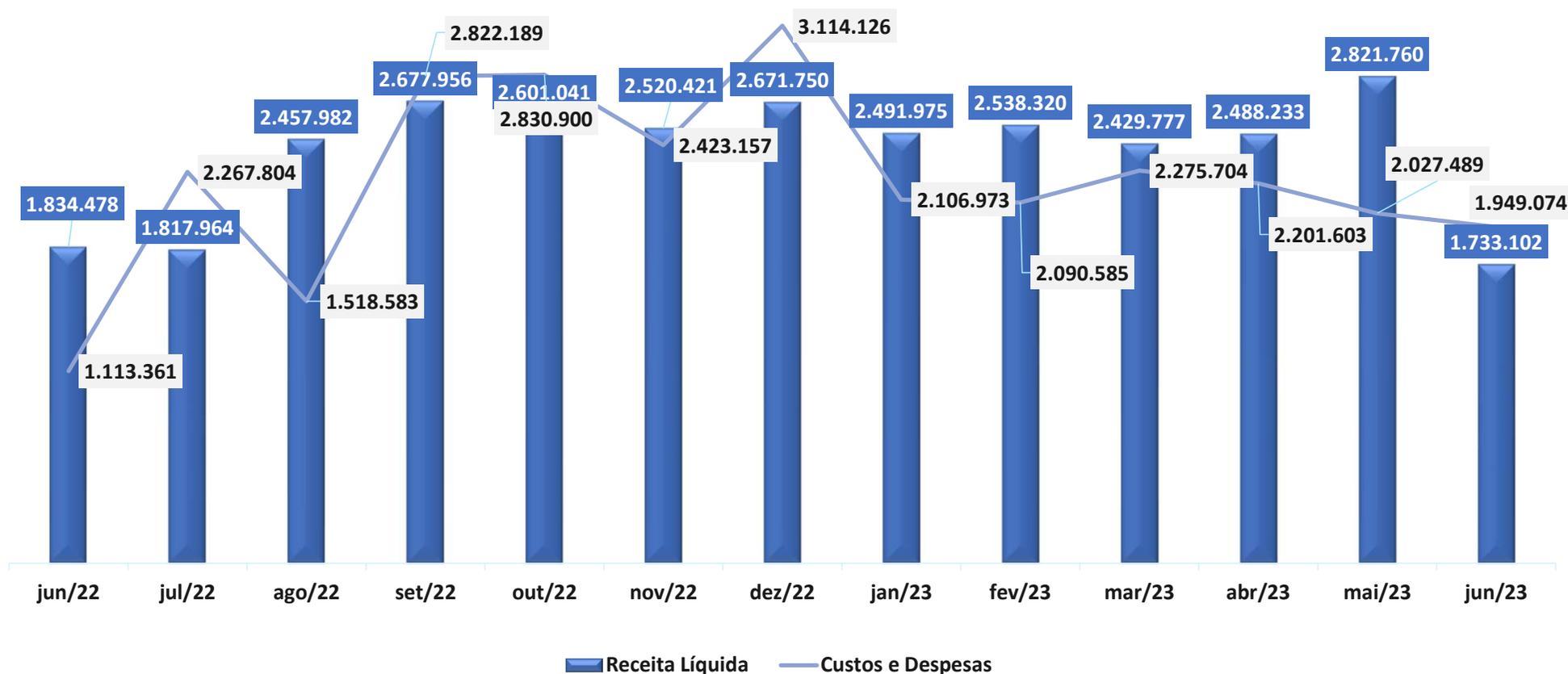
- Os índices de liquidez da Recuperanda continuam demonstrando que, em junho de 2023, ela não possuía ativos suficientes para arcar com todos os seus passivos, tanto de longo como de curto prazo, sendo que para que seja demonstrada solvência por parte da empresa, tais índices devem ser iguais ou maiores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

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Receitas X Custos e Despesas

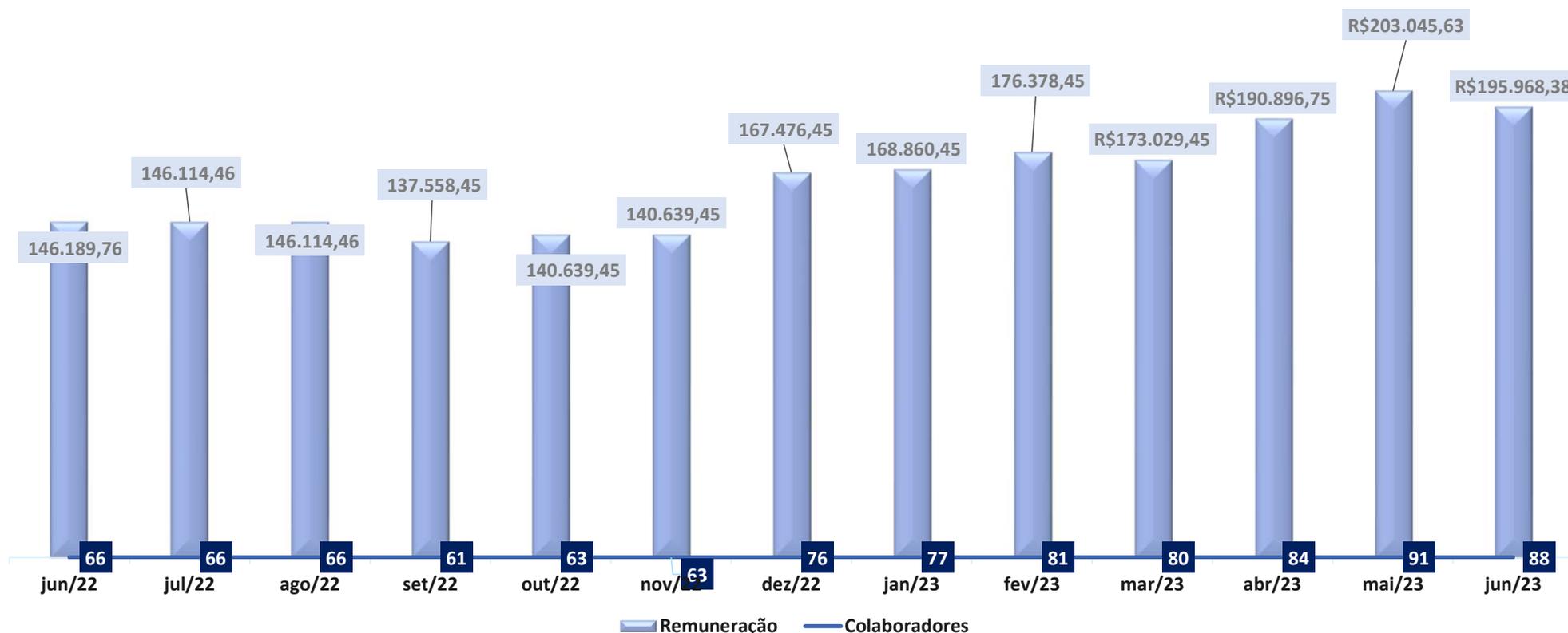


No mês de junho de 2023, a Recuperanda apresentou Receitas Líquidas inferiores aos seus custos e despesas, uma situação que gerou resultados negativos na operação, logo após a contabilização das despesas operacionais. Além disso, no mês em análise, houve o provisionamento dos tributos sobre o lucro trimestral (IRPJ e CSLL), contribuindo para que a Nascimento registrasse resultados líquidos negativos.



Para junho de 2023, a Nascimento informou um total de 88 colaboradores, com uma folha salarial de R\$ 195,9 mil, divididos entre 73 funcionários com contrato CLT de tempo indeterminado, 9 funcionários com prazo determinado e 6 estagiários. Foi observada uma redução de 3 postos de trabalho e R\$ 7 mil a menos no total de verbas salariais provisionadas entre maio de 2023 e junho de 2023.

Folha e Colaboradores

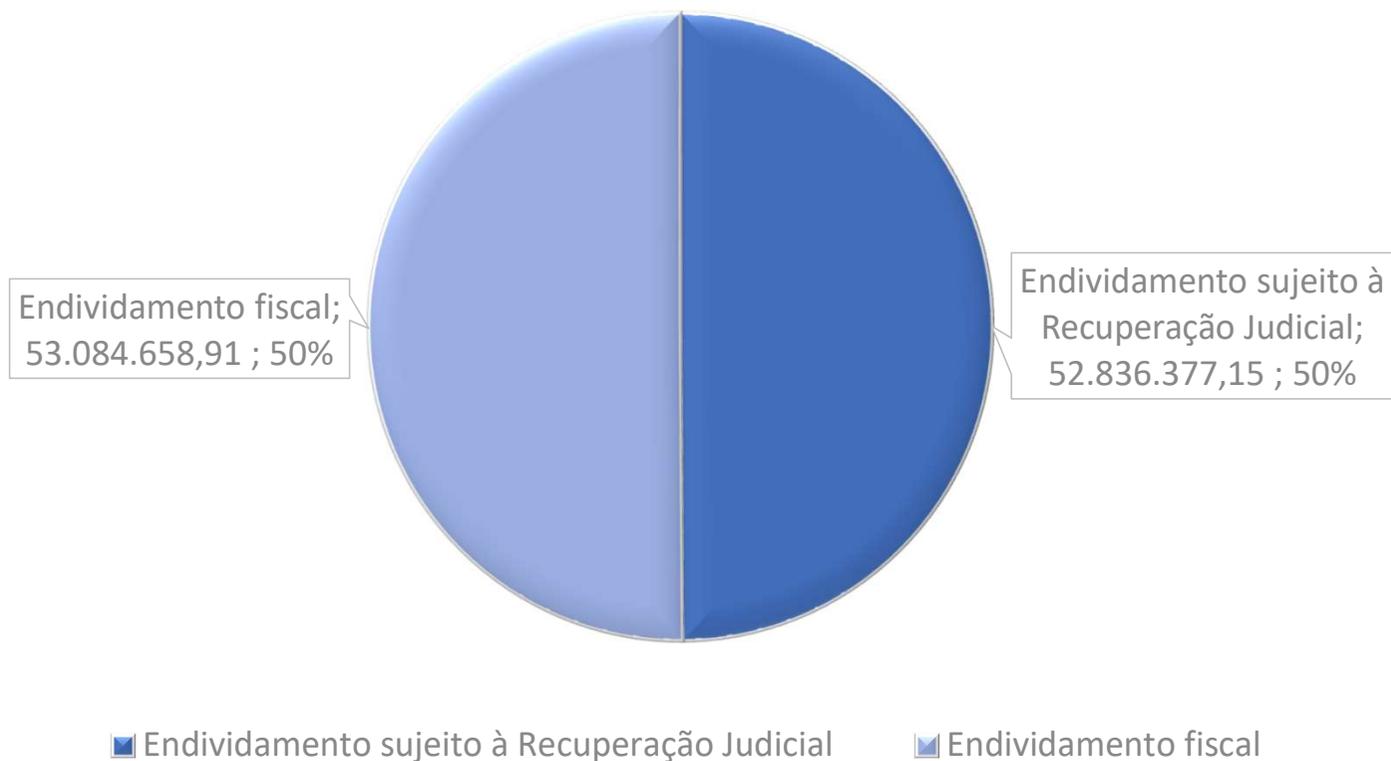




ENDIVIDAMENTO

Em junho 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

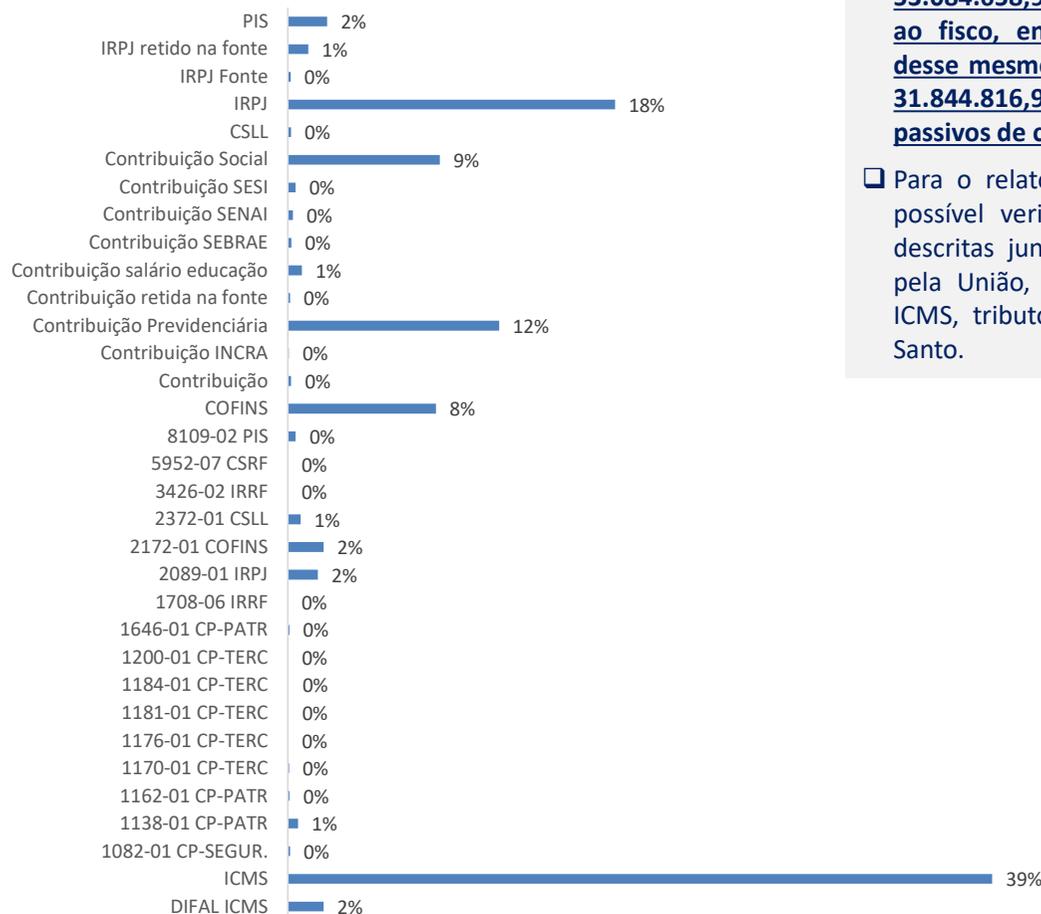
Créditos Fiscais Não Sujeitos à Recuperação Judicial

Até junho 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 %



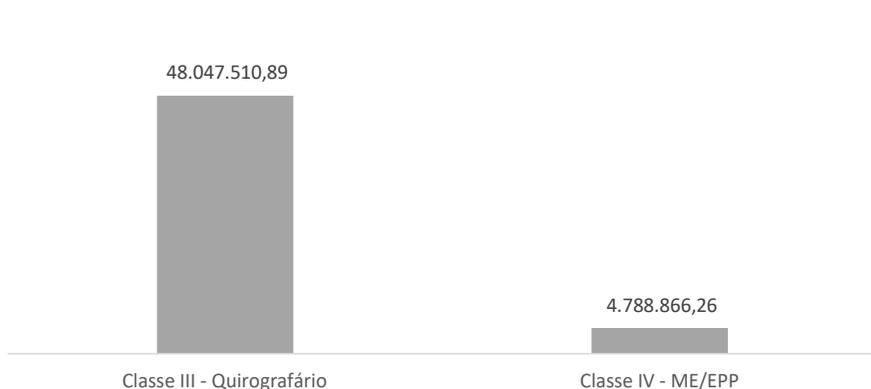
- ❑ A Recuperanda apresentou um relatório contendo R\$ 53.084.658,91 em obrigações de pagamentos junto ao fisco, entretanto, em seu Balanço Patrimonial desse mesmo período constou um saldo total de R\$ 31.844.816,90 contabilizados e divididos entre passivos de curto e longo prazo.
- ❑ Para o relatório 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

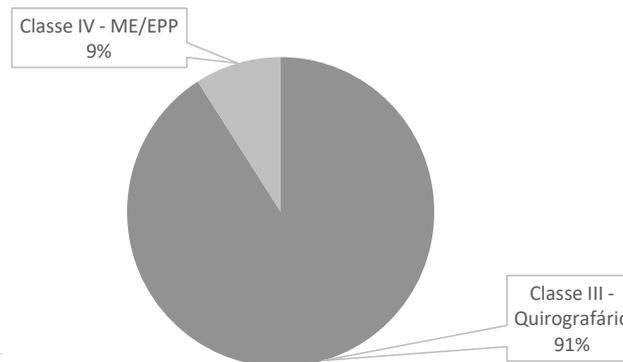


De acordo com a relação de credores apresentada pela Administradora Judicial, o total de créditos sujeitos à recuperação é de R\$ 52,8 milhões, divididos conforme gráficos abaixo, valores atualizados, conforme publicação do segundo edital. Esses créditos não contemplam nenhum deságio futuro que, eventualmente,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

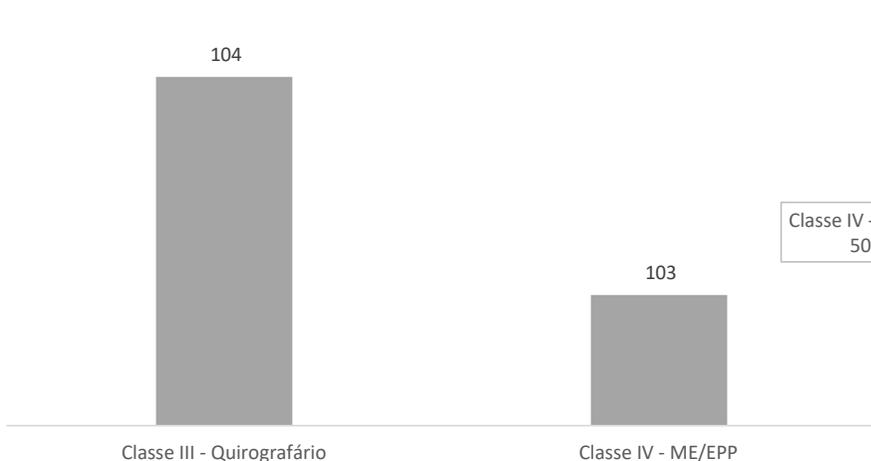
Créditos sujeitos por classe em R\$



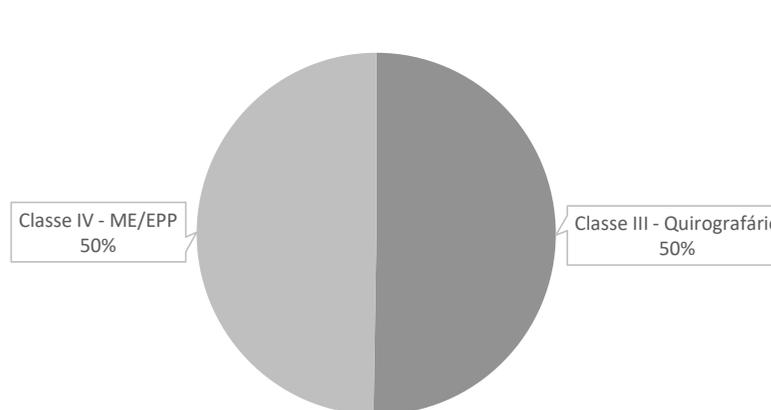
% Créditos Sujeitos à RJ em R\$



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 junho de 2023, foi possível constatar que a Nascimento iniciou o mês com um saldo de R\$ 354 mil em caixa. Ao final do mês, o saldo foi de R\$ 161 mil, indicando uma utilização de caixa no montante de R\$ 3 milhões ao longo do mês analisado.

Saldo Inicial	354.005,88
Conta	Entradas
Prestação de Serviços	1.415.243,59
Desconto de Duplicatas	958.419,24
Empréstimo de Mútuo	470.000,00
Pagamento Indevido	16.340,72
Rendimento de Aplicações	1,26
Total	2.860.004,81
Conta	Saídas
Serviços de Montagem	389.416,91
Matéria Prima	342.659,53
Antecipação de Receitas	270.599,14
Aluguéis de Maquinas e Equipamentos	140.790,49
ICMS Parcelado	139.701,19
Inserts e Outros Complementos	134.791,16
Serviços de Administração	132.817,60
Despesas Extraordinárias Diversas	123.996,55
Folha de Pagamento	96.335,00
Alimentação do Trabalhador	93.307,35
Cofins	91.259,02
INSS Parcelado	70.914,58
Insumos de Produção	69.411,37
Adiantamento de Salário	62.500,00
Empréstimo de Mútuo	56.377,26
Rescisão	47.487,72
Serviços de Consultoria	47.399,45
Aluguéis	46.661,67
Manutenção de Veículos Operacionais	46.585,26
Manutenção, Reparos e Obras	43.231,11

Conta	Saídas
Medicina e Segurança do Trabalho	42.456,28
Mão de Obra Terceirizada	41.173,88
Transporte de Produto Acabado	39.082,16
Adiantamento a Fornecedores	32.530,13
Consumo de Água	31.283,18
Plano de Saúde	28.952,47
Icms	25.830,98
Combustível e Lubrificantes	21.905,14
Pis	19.772,79
CSLL Parcelado	19.544,29
ISS Retido	18.420,89
Uniformes	17.221,60
INSS a Recolher	16.858,27
Transporte de Matéria Prima	16.521,75
FGTS a Recolher	16.449,91
Pagamento Indevido	16.341,03
Manutenção e Reposição de Ferramentas	14.841,92
Destinação de Resíduos	14.356,80
Transporte de Empregados	13.745,00
Seguros de Bens Imóveis	13.184,59
Confecção e Setup de Formas	13.120,27
Equipamento de Proteção	12.658,60
Ferias	12.576,00
Propaganda e Publicidade	12.000,00
Manutenção de Máquinas e Equipamentos	11.763,01
INSS Retido	10.207,34
Consultoria Técnica e Projetos	8.800,00
FGTS Rescisório	8.324,05

Conta	Saídas
Material de Expediente	6.944,20
Execução de Obras Civis	6.501,55
Manutenção de Sistema	5.200,00
ICMS - Dif. Aliquota	4.068,50
Honorários Contábeis	3.900,00
Materiais Aplicados	3.564,00
Pis, Cofins e CSLL - Fonte	2.774,60
Despesas com Telefonia	2.412,57
Premiações e Gratificações	2.374,00
Despesas com Internet	2.257,38
Seguros Funcionários	2.157,38
Material de Copa e Cozinha	2.098,96
Aluguel de Veículos	2.070,00
Despesa com Segurança	1.760,00
Contribuição Sindicato do Trabalhador	1.579,87
Pensão Alimentícia	1.093,80
IRRF Retido	895,04
Materiais de Consumo	890,00
Contribuição Sindicato Patronal	842,52
IPTU e Outras Taxas	429,61
Ferramentas	425,17
IPVA, Licenciamento e Outra Taxas	410,56
Material de Consumo	376,40
Tarifas Bancárias	347,60
Pedágio	255,10
Outras Taxas	224,78
Multas e Indenizações Trabalhistas	104,13
Total de saídas	3.052.122,41
Saldo	161.888,28

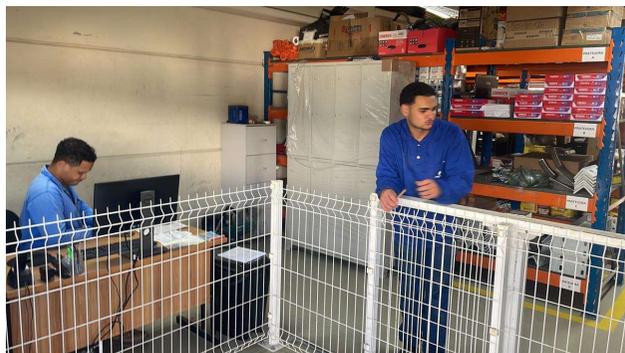
- ❑ No fluxo de caixa realizado no mês em análise, ficou evidente que os valores mais significativos continuaram relacionados às operações da Recuperanda. A Prestação de Serviços gerou um saldo de pouco mais de R\$ 1,4 milhão, seguida por R\$ 958 mil em descontos de duplicatas. Além disso, também houve uma entrada de R\$ 470 mil proveniente de "Empréstimo de Mútuo".
- ❑ Nas saídas de caixa, também foi verificado um saldo de R\$ 56 mil em pagamentos para "Empréstimos de Mútuo".
- ❑ Ainda referente às saídas de caixa, os pagamentos relacionados às operações representaram os maiores desembolsos. Houve um pagamento de R\$ 389 mil em Serviços de Montagem, R\$ 342 mil em Matéria-Prima, R\$ 140 mil em Aluguéis de Máquinas e R\$ 139 mil em parcelamento de ICMS.
- ❑ Além das saídas de caixa para pagamentos de "Antecipação de Receitas", totalizando R\$ 270 mil, também foi possível observar o pagamento de Folha de Pagamento no valor de R\$ 96 mil, Alimentação do Trabalhador no montante de R\$ 93 mil, Cofins com R\$ 91 mil, INSS Parcelado com R\$ 70 mil, e Adiantamento de Salário com R\$ 62 mil. Essas saídas de caixa evidenciam que a Nascimento efetuou pagamentos relativos a verbas trabalhistas e tributos no mês analisado.

❑ **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.

Esclarecimentos referentes a competência de maio de 2023

- ❑ **Direitos e obrigações com mútuos:** Devido ao bloqueio em suas contas, algumas dívidas da Recuperanda estão sendo quitadas pelo seu sócio. A partir da competência em análise, o sócio passou a fornecer o seu extrato bancário pessoal para conferência.
- ❑ **Relatórios financeiros (faturamento, contas a pagar e receber, fluxo de caixa, tributos, entre outros) x escrituração contábil:** Como discutido durante nossa última reunião mensal, é fundamental que os relatórios financeiros estejam alinhados com a estrutura de contas contábeis presentes no Balanço Patrimonial, no Demonstrativo do Resultado do Exercício e em outros demonstrativos contábeis. A congruência entre os saldos contábeis e os valores apresentados nos relatórios é de extrema importância. A Recuperanda está em processo de revisão de seus procedimentos, e a partir da competência de julho de 2023, os relatórios financeiros serão fornecidos em total conformidade com a contabilidade, garantindo maior precisão e consistência nas informações.
- ❑ **Fluxo de caixa:** Quanto à conta "Despesas Extraordinárias Diversas", que registrou um saldo total de R\$ 321 mil, é importante esclarecer que essa conta abrange diversos custos associados a diferentes áreas. Ela engloba despesas relacionadas a processos trabalhistas, bem como os honorários dos advogados que estão envolvidos na Recuperação Judicial. Além disso, também estão contemplados os honorários da administradora judicial, que desempenha um papel crucial no processo de reestruturação da empresa. Portanto, essa conta reflete uma série de despesas extraordinárias que a empresa teve ao longo do período.
- ❑ **Passivo Tributário:** Embora a planilha tenha sido disponibilizada, serão solicitados alguns ajustes para maior precisão e conformidade.
- ❑ **Despesas médicas:** As despesas médicas questionadas, se referiam aos planos de saúde e odontológico oferecidos aos colaboradores.

Pendências e Inconsistências – junho de 2023

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

- Fluxo de Caixa:** Solicita-se a apresentação da lista das duplicatas que foram descontadas e que contribuíram para a composição do saldo de caixa de R\$ 958 mil;
- Fluxo de Caixa:** Explicar por que ocorreu uma saída de R\$ 270 mil em antecipação de receitas e quais transações ou eventos compuseram esse saldo.
- Fluxo de Caixa:** Esclarecer a presença de duas contas com saídas de mútuos.

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.ú
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)