



NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.

NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.



RELATÓRIO INICIAL:

NASCIMENTO PREMOLDADOS LTDA

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES:

NASCIMENTO CONSTRUÇÕES E NASCIMENTO PREMOLDADOS LTDA

Recuperação Judicial nº 5029606-82.2021.8.08.0024

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

Competência: outubro de 2023 – Nascimento Premoldados

Exercícios: 2021, 2022 e 10/2023 - Nascimento Construções

São Paulo, 30 de dezembro de 2023.



04	INTRODUÇÃO
05	EVENTOS RELEVANTES
08	VISÃO GERAL DA RECUPERANDA
18	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – Nascimento Premoldados
30	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – Nascimento Premoldados
36	ENDIVIDAMENTO – Nascimento Premoldados
42	FLUXO DE CAIXA – Nascimento Premoldados
45	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – Nascimento Construções
54	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – Nascimento Construções
59	ENDIVIDAMENTO – Nascimento Construções
62	FLUXO DE CAIXA – Nascimento Construções
64	ANEXOS

INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES E RELATÓRIO INICIAL

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 da Nascimento Premoldados Ltda. Posteriormente, em 05/12/2023, o MM. Juízo deferiu o processamento da Recuperação Judicial da Nascimento Construções, com a consolidação processual e substancial das empresas.

Neste relatório, são analisados os Demonstrativos de Resultados (demonstrativos contábeis, relatórios administrativos e financeiros) da competência de outubro de 2023 da Nascimento Premoldados. Considerando o deferimento da recuperação judicial da Nascimento Construções, o presente relatório também demonstra a análise inicial dos demonstrativos de resultados do período de 2021 à outubro de 2023.

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 05/12/2023**, o MM. Juízo deferiu o processamento em consolidação processual e substancial da Nascimento Construções Ltda, bem como a prorrogação do *stay period* por mais 180 dias a partir do deferimento do processamento da recuperação judicial, além das providências de praxe.

❑ A Nascimento Premoldados, seguindo os pedidos e orientações desta AJ, forneceu alguns documentos relativos à reestruturação do seu passivo fiscal. Os documentos, atualizados até outubro de 2023, evidenciaram um total de R\$ 69,9 milhões em tributos parcelados, referentes às esferas estadual e federal. Desses parcelamentos, a Recuperanda descreveu pagamentos no montante acumulado e R\$ 1 milhão. No entanto, existem divergências de valores totais para essas obrigações informados pela Recuperanda no Balanço Patrimonial, Relatório de Passivo Fiscal e Relação de Tributos Parcelados, sendo que tais documentos deveriam apresentar os mesmos saldos. A Recuperanda vem sendo alertada sobre isso e ainda não corrigiu essas divergências.

❑ No mês de outubro/2023, a Nascimento Premoldados operou com o total de 83 colaboradores, uma redução de 1 posto de trabalho e registrou dispêndios com a folha no total de R\$ 187 mil, evidenciando uma redução de pouco mais de R\$ 1,5 mil em salários devidos. A Nascimento Construções não apresentou o registro de nenhum colaborador desde a sua fundação, somente há o registro de 1 sócio (Leandro Nascimento), com pro labore de R\$ 10 mil.

❑ A Nascimento Premoldados encerrou o mês de outubro com lucro operacional de R\$ 570 mil, indicando que ao considerar as receitas e custos diretamente aplicados na operação, a Recuperanda se mostrou rentável no mês em análise e, após o reconhecimento das despesas operacionais, financeiras e impostos sobre o lucro (reconhecidas ao fim do terceiro trimestre), **a Nascimento Premoldados gerou lucros líquidos de R\$ 553 mil no período analisado.** Enquanto a Nascimento Construções gerou prejuízos de R\$ 8,4 milhões, R\$ 78,5 mil e R\$ 759 nos exercícios de 2021, 2022 e 2023, respectivamente.

❑ Os índices de liquidez de ambas Recuperandas permaneceram insuficientes, considerando que para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento de suas dívidas de curto e longo prazos foram de R\$ 0,47 e R\$ 0,51 para as dívidas de curto prazo.

❑ Ao analisar os ativos circulantes da Nascimento Premoldados, com R\$ 66,8 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. A Nascimento Construções evidenciou um saldo médio de R\$ 3,9 milhões em ativos, contra uma média de R\$ 12,3 milhões em passivos no período de 2021 a outubro de 2023.

❑ Na Nascimento Premoldados, em relação ao endividamento, observa-se uma redução dos passivos em R\$ 435,7 mil, principalmente devido às retrações nas obrigações com fornecedores e obrigações tributárias, diminuindo assim o risco de insolvência da empresa. Mesmo assim, 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 processos de negociações e ainda não possuem um saldo consolidado devido. Na Nascimento Construções, foi demonstrado um endividamento de quase R\$ 8,6 milhões, saldo um pouco menor que os R\$ 12 milhões do Balanço Patrimonial.

❑ Em relação ao Demonstrativo de Fluxo de Caixa apresentado pela Nascimento Premoldados foi evidenciado saldo final de disponibilidades de R\$ 244 mil, saldo esse que permanece distinto do total apresentado no Balanço Patrimonial que apresentou de R\$ 19 mil em disponibilidades monetárias. No mês analisado, conforme o relatório fornecido, não ocorreram entradas no caixa da Recuperanda, advindos de Empréstimos do Sócio, conforme ocorrido em períodos anteriores, entretanto ocorreram valores de pagamentos para esse sócio, desta vez esses um montante que totalizou R\$ 118 mil. Para a Nascimento Construções, ficou evidenciado um fluxo de caixa de R\$ 1,3 mil, R\$ 1 mil e -R\$ 300, respectivamente, nos períodos de 2021, 2022 e outubro de 2023.

❑ No mês em questão, o faturamento bruto auferido de R\$ 3,2 milhões, demonstrando uma variação negativa de 7% se comparado ao mês de setembro/2023. Sendo assim, após as deduções, a receita líquida da Nascimento foi de R\$ 3 milhões. Além disso, foram demonstrados custos e despesas num total de mais de R\$ 2,5 milhões, somadas aos dispêndios financeiros e impostos sobre o lucro, bem como outras receitas, gerando lucro líquido de R\$ 553 mil para o mês de outubro e demonstrando, para o exercício de 2023, um saldo líquido acumulado de R\$ 3,5 milhões em lucros. Vale destacar que a Nascimento Construções somente apresentou receitas no exercício de 2021

❑ 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.

❑ No mês em questão, o faturamento bruto auferido de R\$ 3,2 milhões, demonstrando uma variação negativa de 7% se comparado ao mês de setembro/2023. Sendo assim, após as deduções, a receita líquida da Nascimento foi de R\$ 3 milhões. Além disso, foram demonstrados custos e despesas num total de mais de R\$ 2,5 milhões, somadas aos dispêndios financeiros e impostos sobre o lucro, bem como outras receitas, gerando lucro líquido de R\$ 553 mil para o mês de outubro e demonstrando, para o exercício de 2023, um saldo líquido acumulado de R\$ 3,5 milhões em lucros. Vale destacar que a Nascimento Construções somente apresentou receitas no exercício de 2021

❑ 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 DAS RECUPERANDAS



Resumo: Nascimento Premoldados Ltda e Nascimento Construções 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 a 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 estava em processo de incorporação à Nascimento Premoldados, passando esta última a assumir seus contratos. Importante mencionar que a Nascimento Construções Ltda. somente em 12/2023 foi inserida na recuperação judicial por decisão judicial, que determinou a consolidação substancial das duas empresas.

Endereço e Objeto Social

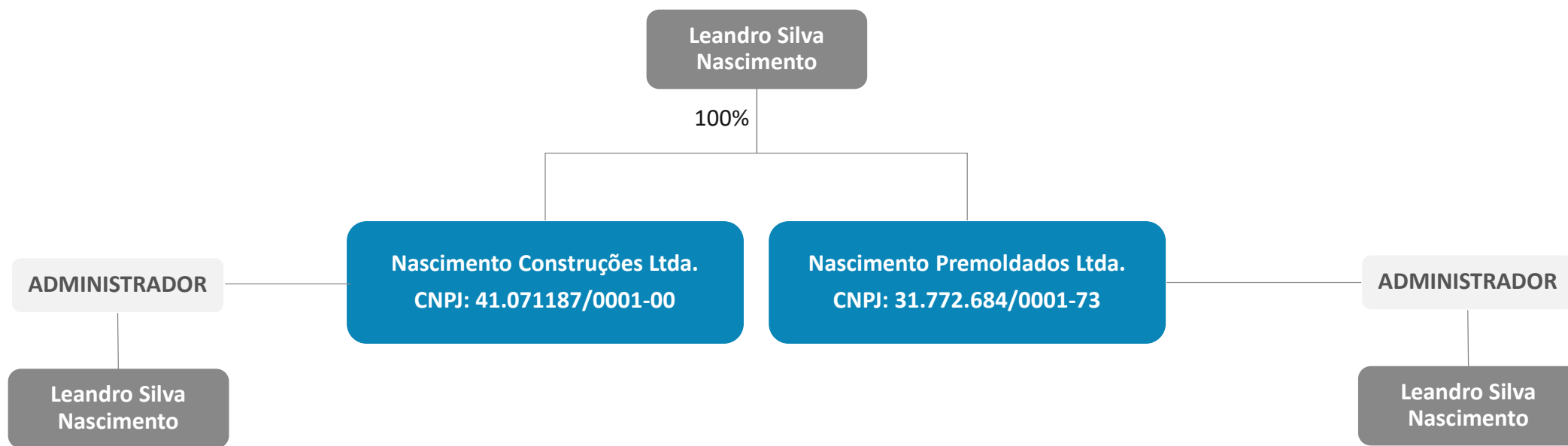
Nascimento Premoldados Ltda. e Nascimento Construções Ltda.

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%.

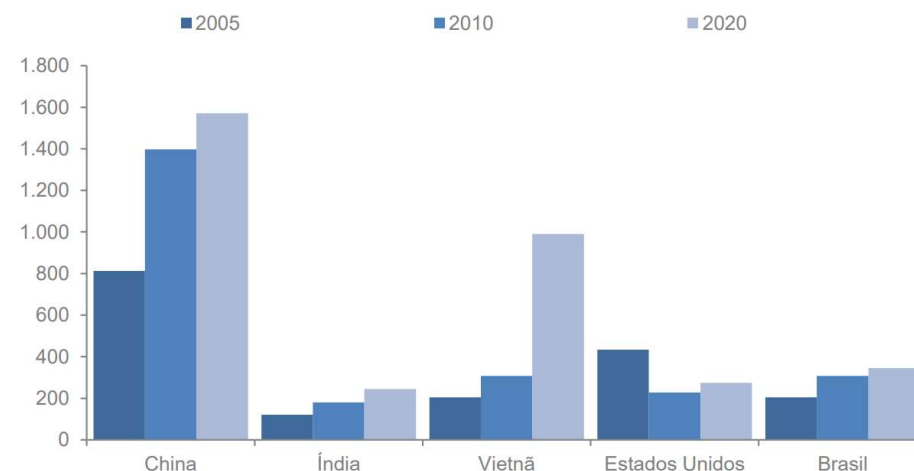
Segundo o site do SNIC (Sindicato Nacional da Indústria do Cimento), o setor terminou o ano de 2022, com um total de 63,1 milhões de toneladas de cimento vendidas, uma retração de 2,8% sobre o ano anterior, ou seja, 1,8 milhão de toneladas a menos.

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.)

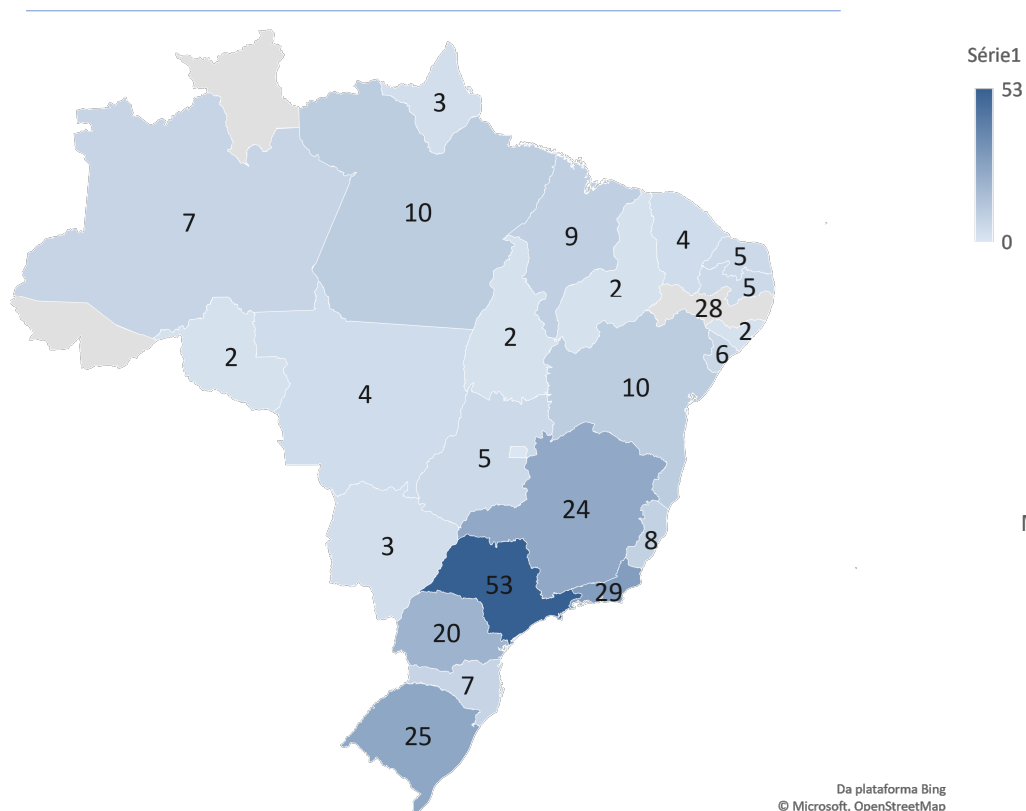


Participação dos continentes no consumo e produção de cimento

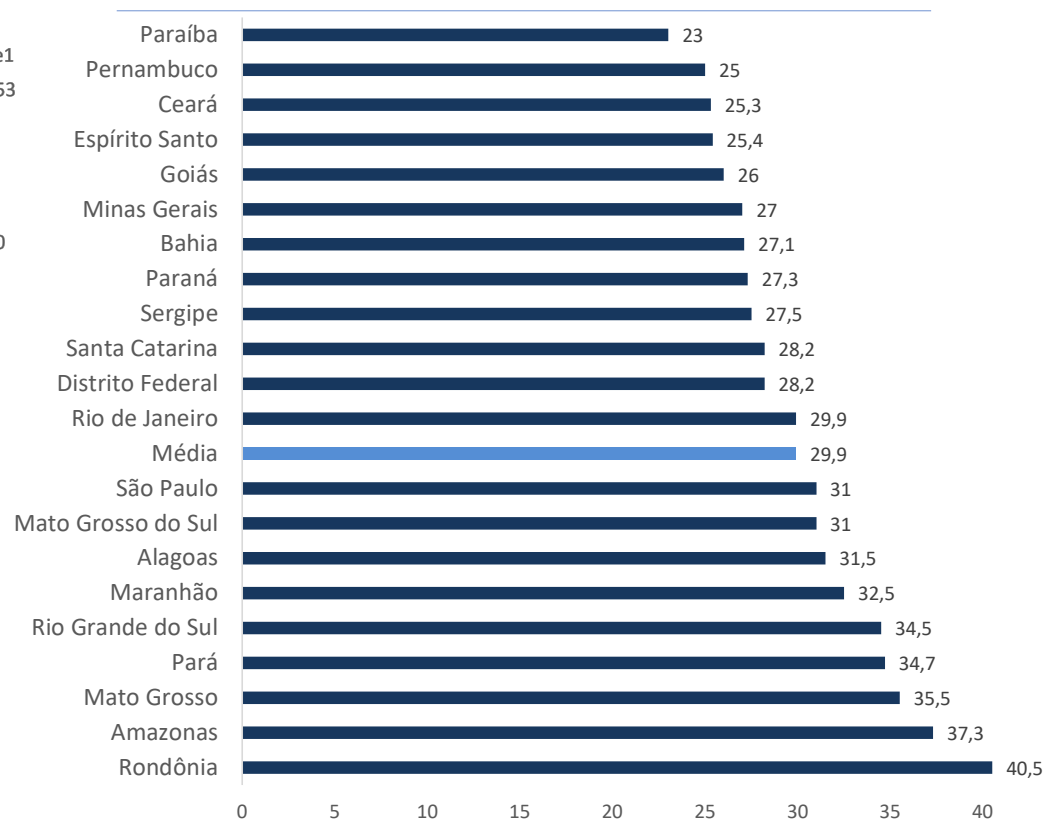
Continente	Produção	Consumo
Américas	410	323
Europa	349	331
Ásia	3.192	3.414
África	205	200
Oceania	12	14
Total Mundial	4.168	4.282

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

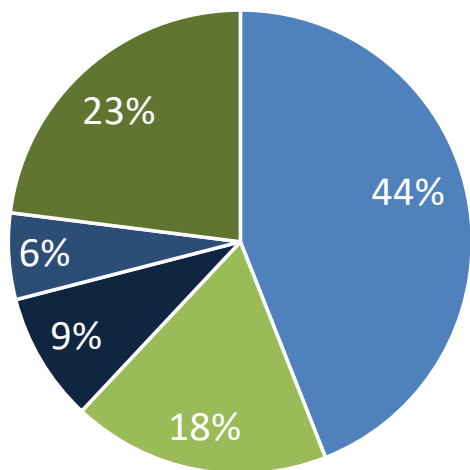


Preço do cimento por Estado (R\$ /saco de 50 kg)



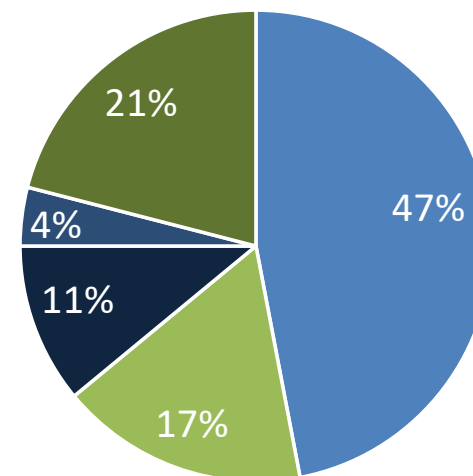
As regiões Sudeste, Sul e Nordeste representam 85% tanto do consumo como da produção de cimento no país.

Participação regional no consumo de cimento - 2020



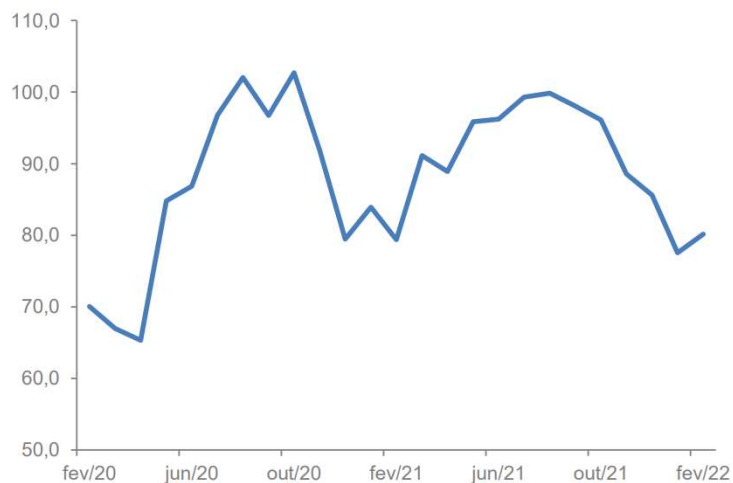
■ Sudeste ■ Sul ■ Centro-Oeste ■ Norte ■ Nordeste

Participação regional na produção de cimento

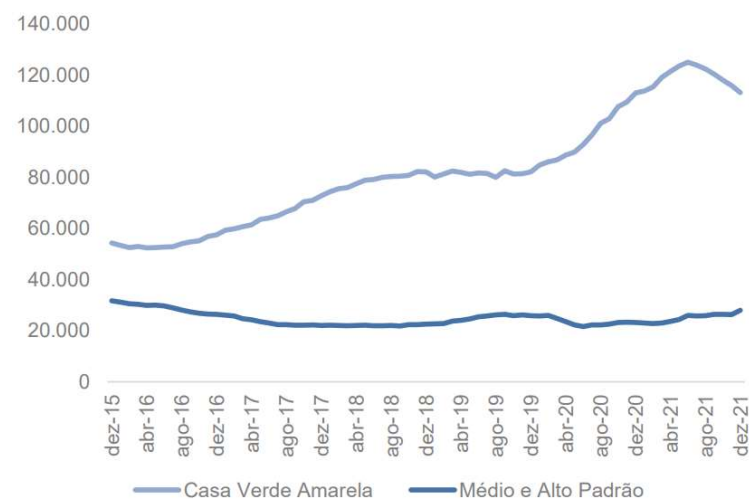


■ Sudeste ■ Sul ■ Centro-Oeste ■ Norte ■ Nordeste

Produção de cimento no Brasil



Vendas de imóveis no Brasil



Lançamentos de imóveis no Brasil



Variação na produção de insumos típicos da construção



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Faturamento – Nascimento Premoldados

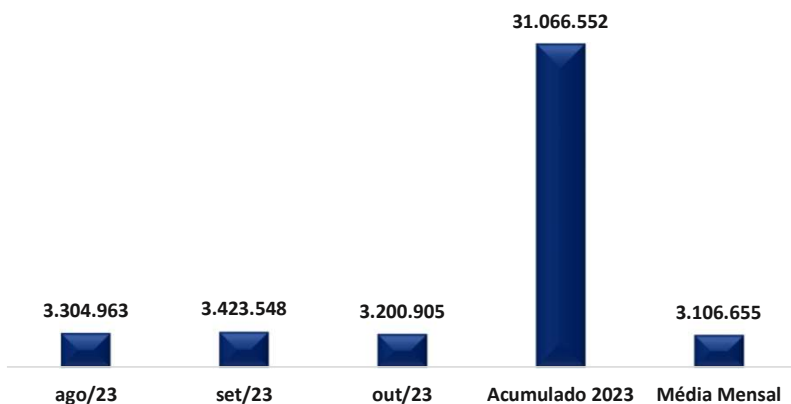


O faturamento de uma empresa corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos/prestação de serviços que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete 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.

Desde o exercício de 2022, todas as receitas são registradas na Nascimento Premoldados, sendo assim, para o mês de outubro/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 3,2 milhões, que em relação ao mês anterior apresentou uma retração de 7%. **Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com prestação de serviços e venda de mercadorias, conforme as saídas do livro fiscal do mês em análise, de R\$ 4,3 milhões. É importante observar que o livro também considera a soma de devoluções de compra e retorno de comodato, operações que não são tributadas e não compõem, de fato, as receitas da Recuperanda.**

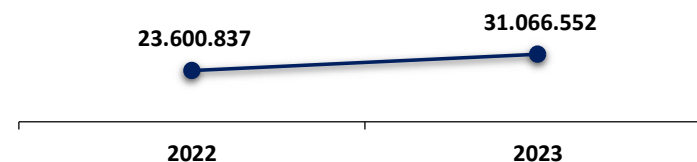
Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Recuperanda apresentou média mensal de pouco mais de R\$ 3 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 31 milhões.

Faturamento Trimestral



É possível observar que, desde o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda apresentou um aumento no seu faturamento, e em comparação ao mesmo período do ano de 2022 (janeiro a outubro) apresentou crescimento de 32%. 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, outubro de 2022 e outubro de 2023, observamos uma elevação de 3%. Em outubro de 2022, a empresa auferiu um montante de R\$ 3,1 milhões, enquanto que no mesmo mês de 2023, esse valor foi de R\$ 3,2 milhões. Isso sinaliza uma situação mais favorável para a empresa na comparação entre os mesmos períodos de 2022 e 2023.

Logo, ao analisar os montantes acumulados, e apesar dos desafios enfrentados, a empresa registrou um aumento no faturamento em 2023. Isso indica uma melhora em sua situação financeira e operacional.

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Principais Clientes – Nascimento Premoldados



No mês de outubro de 2023, a Recuperanda apresentou na escrituração contábil do seu balancete um saldo de R\$ 2,9 milhões de faturamento com vendas e R\$ 67 mil em receitas de prestação de serviços. Logo, de acordo com o relatório dos principais clientes, foi verificado que a empresa Guindastes Centro Oeste foi o maior demandante de serviços e vendas da Recuperanda, representando 40% do total. Vale destacar que a pequena divergência entre o balancete e o relatório financeiro, ocorre tendo em vista que na contabilidade é considerado o valor bruto e o relatórios deduz o ISS (Imposto Sobre Serviços).

- 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 5 clientes, sendo que o principal foi o Guindastes Centro Oeste Ltda representando R\$ 1,2 milhão em serviços e produtos foram faturados junto à Guindastes Centro Oeste Ltda no mês de outubro de 2023.

Conta Receita	Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)	Representação (%)
Venda de Produtos	Contisa Franquia e Assessoria de Cobrança SA	298.766,98	10%
Venda de Produtos	Consortio Contek - A.Madeira	172.329,36	6%
Venda de Produtos	Cidade Engenharia Ltda	410.000,00	14%
Venda de Produtos	Guindastes Centro Oeste Ltda	1.200.000,00	40%
Venda de Produtos	Cescom Cesconeto Comercial Ltda	870.616,48	29%
Total		2.951.712,82	

Conta Receita	Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)	Representação (%)
Prestação de Serviços	Consortio Contek - A.Madeira	67.625,74	2%
Total		67.625,74	

Total em Receitas - 10/2023		3.019.338,56	
------------------------------------	--	---------------------	--



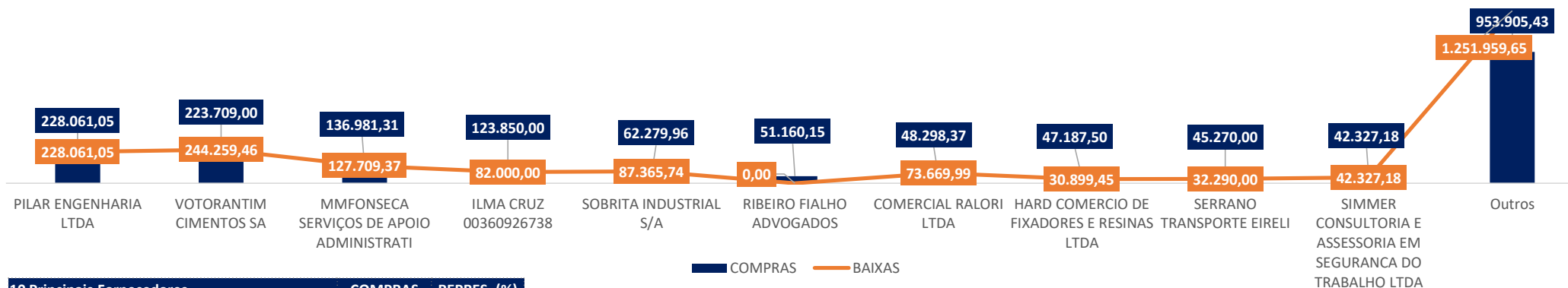
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

Principais Fornecedores – Nascimento Premoldados



Através do demonstrativo contábil disponibilizado pela Recuperanda, foi identificado que a Nascimento operou no mês de outubro de 2023 comprando matéria-prima de 128 fornecedores. Em valores, isso significou que a empresa comprou mais de R\$ 1,9 milhão divididos entre esses fornecedores, sendo que os principais foram: **PILAR FUNDAÇÕES, VOTORANTIM CIMENTOS, e MMFONSECA SERVIÇOS DE APOIO** que, juntos, representaram 30% do total de compras no mês em análise.

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



10 Principais Fornecedores	COMPRAS	REPRES. (%)
PILAR ENGENHARIA LTDA	228.061,05	12%
VOTORANTIM CIMENTOS SA	223.709,00	11%
MMFONSECA SERVIÇOS DE APOIO ADMINISTRATI	136.981,31	7%
ILMA CRUZ 00360926738	123.850,00	6%
SOBRITA INDUSTRIAL S/A	62.279,96	3%
RIBEIRO FIALHO ADVOGADOS	51.160,15	3%
COMERCIAL RALORI LTDA	48.298,37	2%
HARD COMERCIO DE FIXADORES E RESINAS LTDA	47.187,50	2%
SERRANO TRANSPORTE EIRELI	45.270,00	2%
SIMMER CONSULTORIA E ASSESSORIA	42.327,18	2%
Outros	953.905,43	49%
TOTAL	1.963.029,95	100%

No período de outubro/2023, a Recuperanda provisionou mais de R\$ 1,9 milhão em obrigações de pagamentos pela aquisição de matéria-prima/serviços. Em contrapartida, ocorreram baixas de mais de R\$ 2,2 milhões, o que representou 13% do saldo total em aberto devido aos seus fornecedores até o mês em análise.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E
OPERACIONAIS – NASCIMENTO
PREMOLDADOS



Balanço Patrimonial 2023 – Ativo – Nascimento Premoldados

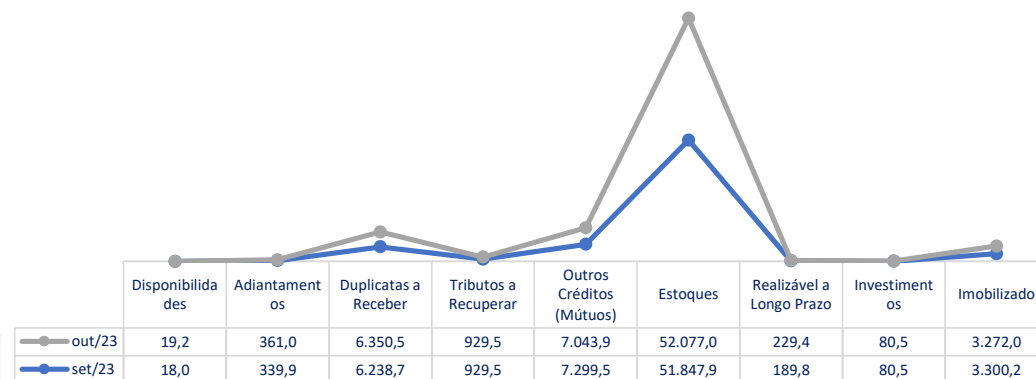
O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, 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 setembro a outubro de 2023:

ATIVO	set/23	out/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Ativo Circulante	66.673.514	66.781.032	107.518	0%
Disponibilidades	18.039	19.150	1.111	6%
Adiantamentos	339.873	361.044	21.171	6%
Duplicatas a Receber	6.238.665	6.350.473	111.808	2%
Tributos a Recuperar	929.454	929.454	-	0%
Outros Créditos (Mútuos)	7.299.549	7.043.894	- 255.655	-4%
Estoques	51.847.934	52.077.017	229.083	0%
Ativo Não Circulante	3.570.560	3.581.906	11.346	0%
Realizável a Longo Prazo	189.779	229.406	39.627	21%
Investimentos	80.549	80.549	-	0%
Imobilizado	3.300.232	3.271.951	- 28.281	-1%
TOTAL DO ATIVO	70.244.074	70.362.938	118.864	0%

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

- ❑ **Varição no Ativo Circulante:** O aumento de R\$ 107.518 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 nas “Duplicatas a Receber”. É importante que a empresa gerencie seu estoque de forma eficiente para evitar falta ou obsolescência de recursos.

Varição dos ativos (em mil R\$) – setembro e outubro 2023



- ❑ O aumento de R\$ 1 mil nas Disponibilidades foi resultado de recebimentos que superaram os pagamentos, incluindo movimentações provenientes de menores adiantamentos efetuados e duplicatas recebidas em relação ao mês anterior. É importante observar que, nas movimentações da Recuperanda, foi possível notar baixas totais de R\$ 5,294 milhões, enquanto as entradas de disponibilidades monetárias totalizaram R\$ 5,295 milhões, com a maior parte dos numerários movimentados pela conta bancária Sicoob Sul-Serrano.
- ❑ Os **Adiantamentos** representam pagamentos efetuados antecipadamente aos fornecedores e colaboradores. A variação positiva de R\$ 21.171 indica que os desembolsos efetuados pela empresa junto aos seus fornecedores e colaboradores durante o mês, foram maiores que o mês passado, elevando o seu direito de recebimento por matérias-primas/serviços. Ou seja, ocorreram R\$ 87 mil em baixas, contra R\$ 109,7 mil em novos pagamentos efetuados antecipadamente.

A Recuperanda apresentou no mês de outubro de 2023 uma elevação de pouco mais R\$ 30 mil no total de ativos, um aumento percentual irrelevante de 0,04%, com relação ao mês anterior.

- ❑ A variação positiva de R\$ 111,8 mil em **Duplicatas a Receber**, indica que a empresa teve um aumento em direitos de recebimento junto aos seus clientes no mês de outubro. Esse aumento evidencia que a Recuperanda efetuou maiores vendas/prestação de serviços 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/serviços a prazo durante o mês, o que é 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**, grupo de contas que representa os valores que a empresa espera receber/compensar como reembolso de impostos pagos a mais e/ou indevidamente. Essa conta apresentou um saldo estático contabilizado de R\$ 929.454 nos meses de setembro e outubro de 2023.
- ❑ A Conta de **Outros Créditos (Mútuos)**, onde também são escriturados recursos de empréstimos adquiridos junto ao sócio, apresentou uma redução de R\$ 255,6 mil. Essa movimentação ocorreu devido a uma baixa de R\$ 258 mil em compensação de débitos da competência 08/2023, via PER/DCOMP (Pedido Eletrônico de Restituição, Ressarcimento ou Reembolso e Declaração de Compensação), referente a débitos PIS, COFINS, INSS e IRRF sobre a folha. Ainda nesse grupo de contas, houve a contabilização de R\$ 2,8 mil referente a novos créditos reconhecidos nesse grupo de contas.
- ❑ A variação positiva de R\$ 229 mil indica que os **Estoques** da empresa aumentaram durante o mês de outubro. Isso indica que a Nascimento adquiriu um maior numerário em insumos (elevação da conta), aumentando assim o montante de matéria-prima em seu estoque devido à operação normal e corriqueira da Recuperanda, a fim de garantir que as demandas fossem atendidas mediante a produção ocorrida no mês em análise. Esse fato também resultou em uma diminuição R\$ 27 mil nos produtos acabados. A conta de Estoques é composta por duas categorias principais: 'Estoques de Produtos' e 'Custos Gerais dos Produtos em Elaboração', e foram registrados R\$ 5,003 milhões em baixas, contra R\$ 5,332 milhões em entradas no período analisado.
- ❑ "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, uma **análise dos estoques** mostra uma elevação na quantidade de matéria-prima juntamente de uma estagnação dos custos associados à produção em outubro. 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 empresas. Já a conta "Realizável a Longo Prazo", onde estão contabilizados os "Depósitos em Contencioso – LP", apresentou um aumento de R\$ 39,6 mil, sendo esta uma conta na qual estão registrados valores bloqueados judicialmente.

A Recuperanda apresentou no mês de outubro de 2023 uma elevação de um pouco mais de R\$ 118,8 mil no total de ativos, um aumento percentual de 0,2% em relação ao mês anterior.

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 Contas a Receber, Estoques e Imobilizado, para melhor explicação, serão comentados em tópicos específicos.

Balanco Patrimonial 2023 – Passivo – Nascimento Premoldados



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 setembro a outubro/2023:

PASSIVO	set/23	out/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Passivo Circulante	130.420.518	130.184.470	- 236.048	0%
Benefícios e Encargos Sociais	3.980.636	4.009.426	28.790	1%
Fornecedores	14.399.305	14.160.314	- 238.990	-2%
Contas a Pagar (Adiantamentos)	29.876.732	29.910.364	33.632	0%
Empréstimos ou Financiamentos	1.293.294	1.674.357	381.062	29%
Obrigações Fiscais	16.640.400	16.212.279	- 428.121	-3%
Provisões	492.904	494.483	1.579	0%
Outras Obrigações (Mútuos)	63.737.247	63.723.247	- 14.000	0%
Passivo não Circulante	13.787.680	13.587.972	- 199.708	-1%
Obrigações Fiscais	13.787.680	13.587.972	- 199.708	-1%
Patrimônio Líquido	- 73.964.124	- 73.409.502	554.622	-1%
Capital Social	200.000	200.000	-	0%
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 74.164.124	- 73.609.502	554.622	-1%
TOTAL DO PASSIVO	70.244.074	70.362.939	118.866	0%

Varição dos passivos (em mil R\$) – setembro e outubro 2023



O **Passivo Circulante** diminuiu em comparação com o mês anterior, indicando uma redução nas obrigações de curto prazo. O **Passivo Não Circulante** também diminuiu, o que indica a liquidação (baixa) de obrigações de longo prazo. O **Patrimônio Líquido negativo** apresentou melhora devido ao reconhecimento de lucros auferidos em períodos anteriores.

É importante para a empresa monitorar e gerenciar suas obrigações para garantir a sustentabilidade financeira e o equilíbrio com seus ativos. O Patrimônio Líquido negativo deve ser avaliado com atenção, pois pode impactar a capacidade de financiar as operações futuras.

- O grupo de contas **Benefícios e Encargos Sociais** apresentou uma elevação de R\$ 28 mil, indicando estabilidade nas obrigações sociais de curto prazo. Sendo que os componentes dessa conta, como salários, INSS, FGTS e rescisões, apresentam variações normais de acordo com as movimentações mensais da empresa. Logo, esse aumento se

justifica, principalmente, pelo provisionamento de obrigações (que serão pagas no próximo mês) de R\$ 112 mil, contra R\$ 100 mil de baixas em Salários e Ordenados, R\$ 125 mil, contra R\$ 106 mil baixados em INSS, FGTS, Rescisões, Pensão Alimentícia, e Mensalidade Sindical a Recolher.

- O FGTS a recolher, juntamente com INSS a recolher, apresentaram uma redução total de R\$ R\$ 16 mil. Isso evidencia que a empresa, contabilmente, está gerenciando adequadamente suas obrigações trabalhistas e encargos sociais de curto prazo, sem grandes oscilações neste período.
- A conta de **Fornecedores** representa as obrigações da empresa com os seus fornecedores de bens e serviços. A retração de R\$ 239 mil indica que a empresa adquiriu menos bens ou serviços, para pagamento a prazo, durante o período em análise. Em resumo, de acordo com os valores escriturados, foi constatado que a Recuperanda efetuou o pagamento (baixa) de mais R\$ 2,2 milhões, contra R\$ 1,9 milhões em novas obrigações adquiridas no mês em análise, totalizando assim R\$ 14 milhões a pagar nessa conta.

Balço Patrimonial 2023 – Passivo – Nascimento Premoldados

A Nascimento demonstrou uma retração de R\$ 236 mil em suas obrigações de curto prazo, representando uma diminuição de 0,2% em relação ao mês anterior. Já as obrigações de longo prazo registradas no passivo não circulante apresentaram uma redução de R\$ 199,7 mil no mês analisado, indicando que, no consolidado, a empresa está efetivamente diminuindo 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. Essa conta demonstrou uma elevação de R\$ 33 mil, indicando que a empresa aumentou o numerário em produtos e serviços já pagos a serem entregues aos seus clientes. É importante monitorar essa conta para assegurar que os adiantamentos sejam devidamente aplicados nas futuras transações operacionais da Nascimento com seus clientes.
- ❑ **Empréstimos ou Financiamentos:** evidenciou uma elevação de R\$ 381 mil. Esse aumento demonstra que a empresa buscou maiores financiamentos adicionais para sustentar suas operações, mediante ao desconto de duplicatas junto ao Banco Sicoob, aumentando assim o passivo acumulado nessa conta no mês analisado.
- ❑ **Obrigações Fiscais - Circulante:** Este é um grupo de passivos que inclui várias categorias, como IRPJ, CSLL, ICMS, PIS, COFINS, ISS, entre outros, indicando que a empresa, após as movimentações do mês em análise, apresentou um saldo acumulado em obrigações fiscais circulantes de R\$ 16,2 milhões, evidenciando uma redução total de R\$ 428 mil. Essa redução foi composta por baixas (pagamentos e compensações) totais de R\$ 605 mil, principalmente em obrigações como IRPJ e CSLL ao final do trimestre. Em contraste com o provisionamento de pouco mais de R\$ 177 mil em obrigações tributárias até outubro de 2023.
- ❑ 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 irrelevante de R\$ 1,5 mil, finalizando o período analisado com R\$ 494,4 mil, uma elevação de 0,3% em relação ao mês anterior, fato ocorrido, principalmente, devido ao aumento no saldo consolidado das obrigações futuras com 13º salário, férias e os encargos trabalhistas devidos para INSS e FGTS. Vale destacar que no mês analisado, alguns colaboradores gozaram de férias, fato que ocasionou uma baixa total de R\$ 21 mil nesse grupo de contas.
- ❑ **Outras Obrigações (Mútuos): Houve uma pequena retração de R\$ 14 mil nessas obrigações, passando de R\$ 63,737 milhões para R\$ 63,723 milhões.** Dentro desse grupo de contas, durante o período em análise, toda a variação observada ocorreu devido a movimentações na rubrica "Mútuo Leandro Silva Nascimento", que são obrigações de pagamento registradas pela Recuperanda em nome do sócio Leandro Nascimento. Essa redução se deu devido a uma baixa de R\$ 1,560 milhões nessa conta, contra R\$ 1,546 milhões em novas obrigações registradas. Transações que resultaram na diminuição da dívida acumulada da empresa com o sócio, destacando a importância de que a Nascimento mantenha a diligência no acompanhamento e na evolução dessas obrigações. É relevante notar que variações significativas nesses passivos vêm ocorrendo ao longo dos meses desde o início do processo de Recuperação Judicial, movimentações que, de acordo com a Nascimento, têm o objetivo de evitar bloqueios judiciais nos recursos financeiros da Recuperanda.
- ❑ **Passivo Não Circulante:**
- ❑ As **"Obrigações Fiscais LP"**, apresentaram uma redução de R\$ 199,7 mil, indo de R\$ 13,7 milhões para R\$ 13,5 milhões. Essa variação ocorreu devido ao pagamento das parcelas mensais dos "Parcelamentos Especiais" de ICMS, INSS e Impostos Federais no mês de outubro de 2023.

Patrimônio Líquido:

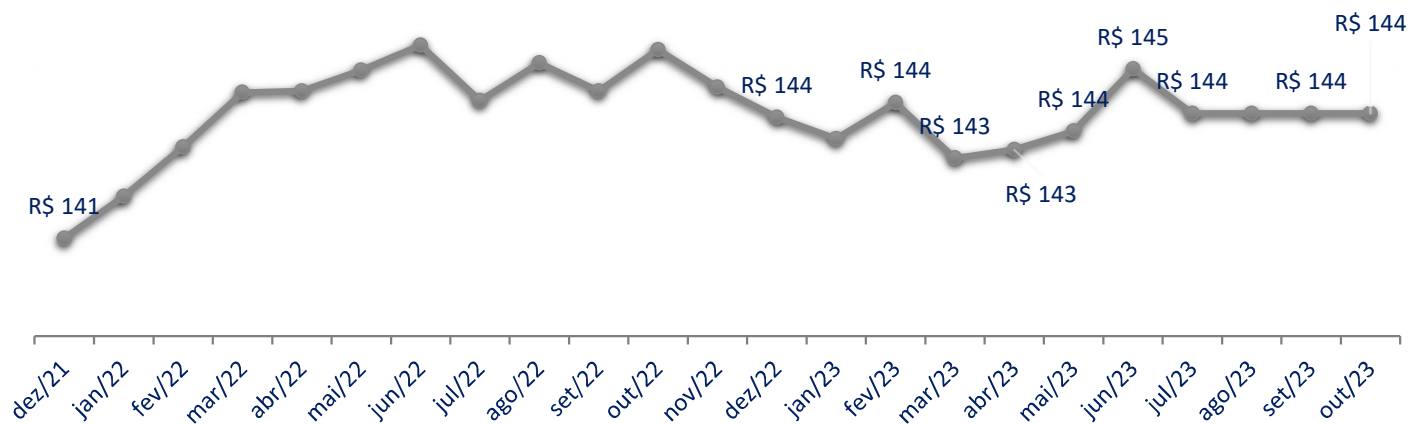
- ❑ **Lucro/Prejuízo Acumulado:** Houve uma redução de R\$ 554 mil em prejuízos reconhecidos, passando de R\$ 74,2 milhões negativos para R\$ 73,6 milhões negativos. Logo, o prejuízo acumulado no Patrimônio Líquido, que negativo também é chamado de Passivo a Descoberto, requer atenção, e a empresa precisa voltar a gerar resultados positivos, considerando boas estratégias para reverter essa situação, como exemplo, aumentar a rentabilidade e reduzir despesas.

O total do Passivo (desconsiderando o saldo do PL) diminuiu de R\$ 144,2 milhões para R\$ 143,7 milhões, uma redução de R\$ 435,7 mil entre setembro e outubro de 2023.

Ao analisar o valor total de seus passivos, com R\$ 144 milhões (circulante + não circulante) em outubro de 2023, em relação ao montante total de Ativos de R\$ 70 milhões no mesmo mês, verifica-se que o Passivo da Recuperanda permanece 2 vezes maior que seus ativos, indicando que a Nascimento continua necessitando de capital de terceiros neste momento para fomentar sua operação, o que demonstra um desequilíbrio entre a rentabilidade da empresa e o aumento de seu endividamento.

No mês de outubro de 2023, a Recuperanda permaneceu com o Patrimônio Líquido negativo (ou Passivo a Descoberto), evidenciando, desta vez, R\$ 73,6 milhões em prejuízos acumulados para o ano de 2023. Isso representa uma pequena melhora de 0,7% ou R\$ 554 mil a menos 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%. Isso representa um crescimento de cerca de R\$ 2,8 milhões.

Contas a Pagar – Nascimento Premoldados

O "Contas a Pagar" de outubro de 2023 demonstrou um total de pouco menos de R\$ 30 milhões em obrigações de pagamento até o mês de outubro de 2023. Desse total, os 4 maiores credores são: Campo Participações Imobiliárias S/A, com R\$ 9 milhões, Ecopark Serra Logístico S/A, com R\$ 6 milhões, A F Empreendimentos Imobiliários Ltda, com R\$ 5,6 milhões, e Samavi Empr. Imobiliários Ltda, com R\$ 4 milhões, credores esses que juntos possuem créditos que representam 84% do total em obrigações devidas pela Recuperanda nesse grupo.

Credor	Saldo do mês (R\$)	Acumulado (R\$)
A F Empreendimentos Imobiliarios Ltda	0,00	5.626.113,18
Asa Locacao de Imoveis	0,00	144.000,00
Bom Futuro Emp. Imobiliarios Ltda	0,00	1.525.572,11
Campo Participacoes Imobiliarias S/A	0,00	9.025.315,67
Eco101 Concessionario de Rodovias	0,00	193.859,30
Ecopark Serra Logistico S/A	0,00	6.428.370,00
Jacaranda Gestao De Bens Eireli	33.632,49	33.632,49
Lutz Viana Rodrigues Junior	0,00	367.839,25
Marco Aurelio Conde de Oliveira	0,00	25.600,00
Mestra Engenharia Ltda	0,00	3.566,52
MS Construtora	0,00	83.860,23
Patamar Construtora	0,00	51.900,00
Real Minas Fundo Inv. Imob. Ltda	0,00	223.912,73
Rodopaz Implementos Rodoviaros	0,00	25.000,00
Samavi Empr. Imobiliarios Ltda	0,00	4.143.550,30
Transuica Locacao e Prestacao De Servicos Ltda	0,00	114.274,81
Vepar Participacoes	0,00	44.924,00
Viminas Vidros Especiais	0,00	13.731,99
Wix Participacoes Imobiliarias Ltda	0,00	1.835.341,67
Total R\$ 29.910.364,25		

- ☐ **Vale destacar que o saldo final de R\$ 29,9 milhões apresentado no mês em análise, conforme o relatório acima, representa o mesmo saldo contabilizado na rubrica "Contas a Pagar" do Balanço Patrimonial do mesmo período. Esse saldo é distinto do saldo apurado pela Administradora Judicial no 2º edital de credores, que consolidou um saldo de R\$ 52,8 milhões em créditos devidos para as Classes III e IV.**

Contas a Receber – Nascimento Premoldados



Em outubro de 2023, a Nascimento apresentou um relatório de contas a receber de pouco menos de R\$ 6,3 milhões em direitos de recebimento, evidenciando a empresa Guindastes Centro Oeste Ltda Cafés como o maior cliente, com pouco mais de R\$ 1,37 milhão acumulados até o mês de outubro de 2023. Esses direitos de recebimento foram adquiridos também no mesmo mês, outubro de 2023.

Razão Social / Nome	Novos Direitos (R\$)	Baixas (R\$)	Saldo Acumulado (R\$)
ADUBOS REAL S.A.	0,00	0,00	80.450,13
ALANTEJO EMPREENDIMENTO E INCORPORACAO LTDA	0,00	0,00	113.050,00
ARANDU ENGENHARIA LTDA	0,00	0,00	6.590,00
AURORA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA	0,00	0,00	455.749,99
BERGAMO NEGOCIOS IMOBILIARIOS LTDA	0,00	0,00	25.058,96
BUAIZ S/A IND. E COMERCIO	0,00	0,00	1,00
CEDISA CENTRAL DE ACO S/A	0,00	0,00	6.145,69
CENTRO DE DISTRIBUICAO E LOGISTICA SENHORA DA PENHA S.A	0,00	0,00	44.160,41
CESCOM CESCNETO COMERCIAL LTDA	870.616,48	477.112,82	393.503,66
CIDADE ENGENHARIA LTDA	410.000,00	0,00	652.837,80
CONSORCIO CONTEK - A. MADEIRA	239.955,10	560.972,27	239.955,10
CONSORCIO JOTA ELE / STEINGE	0,00	0,00	682,00
CONTISA FRANQUIA E ASSESSORIA DE COBRANCA SA	298.766,98	780.000,00	0,00
DIGIEN ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA	0,00	0,00	1.593,46
ECOPARK LINHARES LOGISTICO S/A	0,00	0,00	9.120,00
FRANCISCO SONEGHETI	0,00	250.417,52	0,00
G.C.E S/A	0,00	0,00	805,79
GUINDASTES CENTRO OESTE LTDA	1.375.000,00	0,00	1.375.000,00
HORTO CENTRAL MARATAIZES LTDA	0,00	0,00	82.032,53
IMETAME ENERGIA LTDA	0,00	0,00	154.770,00
IMETAME LOGISTICA LTDA	0,00	0,00	967.080,44
IMETAME METALMECANICA LTDA	0,00	0,00	11.142,07
IMETAME TERMELETRICA LTDA	0,00	0,00	85.140,00
INOVAR CONSTRUCOES E SERVICOS EIRELI	0,00	0,00	14.673,12
J J INCORPORACOES E PARTICIPACOES LTDA *	0,00	189.633,05	0,00

Contas a Receber – Nascimento Premoldados



Além da Guindastes Centro Oeste Ltda Cafés como o maior cliente no mês de outubro de 2023, a Nascimento adquiriu novos direitos de recebimento junto às empresas: Cescom Cesconeto Comercial Ltda, com R\$ 870,6 mil, Cidade Engenharia Ltda, com R\$ 410 mil, Contisa Franquia e Assessoria de Cobrança, com R\$ 298,7 mil, e Consórcio Contek - A. Madeira, com R\$ 239,9 mil.

Razão Social / Nome	Novos Direitos (R\$)	Baixas (R\$)	Saldo Acumulado (R\$)
JACARANDA GESTAO DE BENS EMPREEND IMOB E PART EIRELI	0,00	191.111,97	0,00
JCL IMOBILIARIA LTDA	0,00	0,00	363.276,97
KALFER CONSTRUCAO CIVIL LTDA	0,00	0,00	16.000,00
MACRO AMBIENTAL ENGENHARIA DE SANEAMENTO LTDA	0,00	223.282,63	0,00
MARCELO PEREIRA DINIZ	0,00	0,00	4.000,00
P.Q.A. PRODUTOS QUIMICOS ARACRUZ S A	0,00	0,00	84.182,91
PERC CONSTRUCOES E INCORPORACOES LTDA EPP	0,00	0,00	140.815,77
PLACAS DO BRASIL SA	0,00	0,00	1.855,41
POLIENG ENGENHARIA LTDA	0,00	0,00	4.740,29
RRG CONSTRUTORA E SERVICOS EIRELI	0,00	0,00	14.219,40
SAN CARLO - EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA	0,00	410.000,00	410.000,00
SAO JOSE EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS E PARTICIPACOES SPE LTDA	0,00	0,00	202.355,22
SETA EMBALAGENS LTDA	0,00	0,00	24.598,05
SISTERMI LOCACAO DE MAQUINAS E EQUIPAMENTOS LTDA	0,00	0,00	4.667,25
TAGIA COMERCIO E IMPORTACAO LTDA	0,00	0,00	360.120,03
WESLEY MARIN	0,00	0,00	100,00

Total R\$ 6.350.473,45

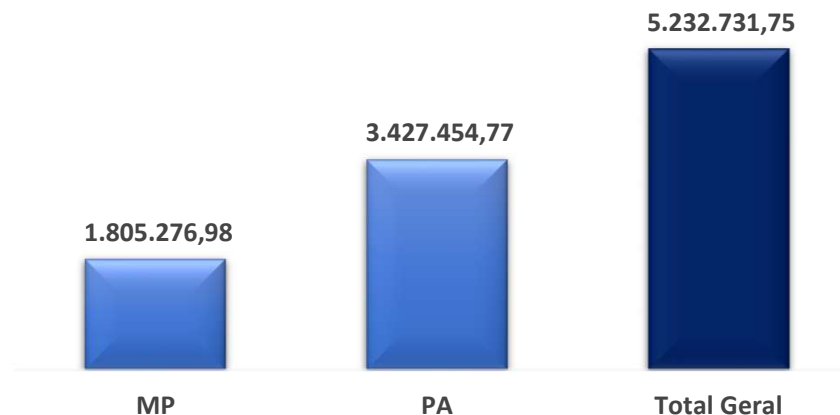
- ❑ A Recuperanda registrou em seu relatório de 'Contas a Receber', saldos de direitos de recebimento junto a 41 clientes, com um total de R\$ 6,3 milhões, saldo esse contabilizado no Balanço Patrimonial de outubro de 2023.
- ❑ Além disso, também foi possível observar um total de R\$ 3 milhões em contas a receber baixadas no mês em análise, destacando-se a Contisa Franquia e Assessoria de Cobrança, com R\$ 780 mil, Consórcio Contek - A. Madeira, com R\$ 560,9 mil, Cescom Cesconeto Comercial Ltda, com R\$ 477 mil, e San Carlo - Empreendimentos Imobiliários Ltda, com R\$ 410 mil.

Em outubro de 2023, a Recuperanda apresentou um total de R\$ 5,2 milhões em seu controle de estoque, com valores divididos entre produtos acabados e matéria-prima (insumos). No comparativo entre os meses de setembro e outubro de 2023, foi observada uma elevação total de 5% nos totais destes ativos.

Estoque - Setembro



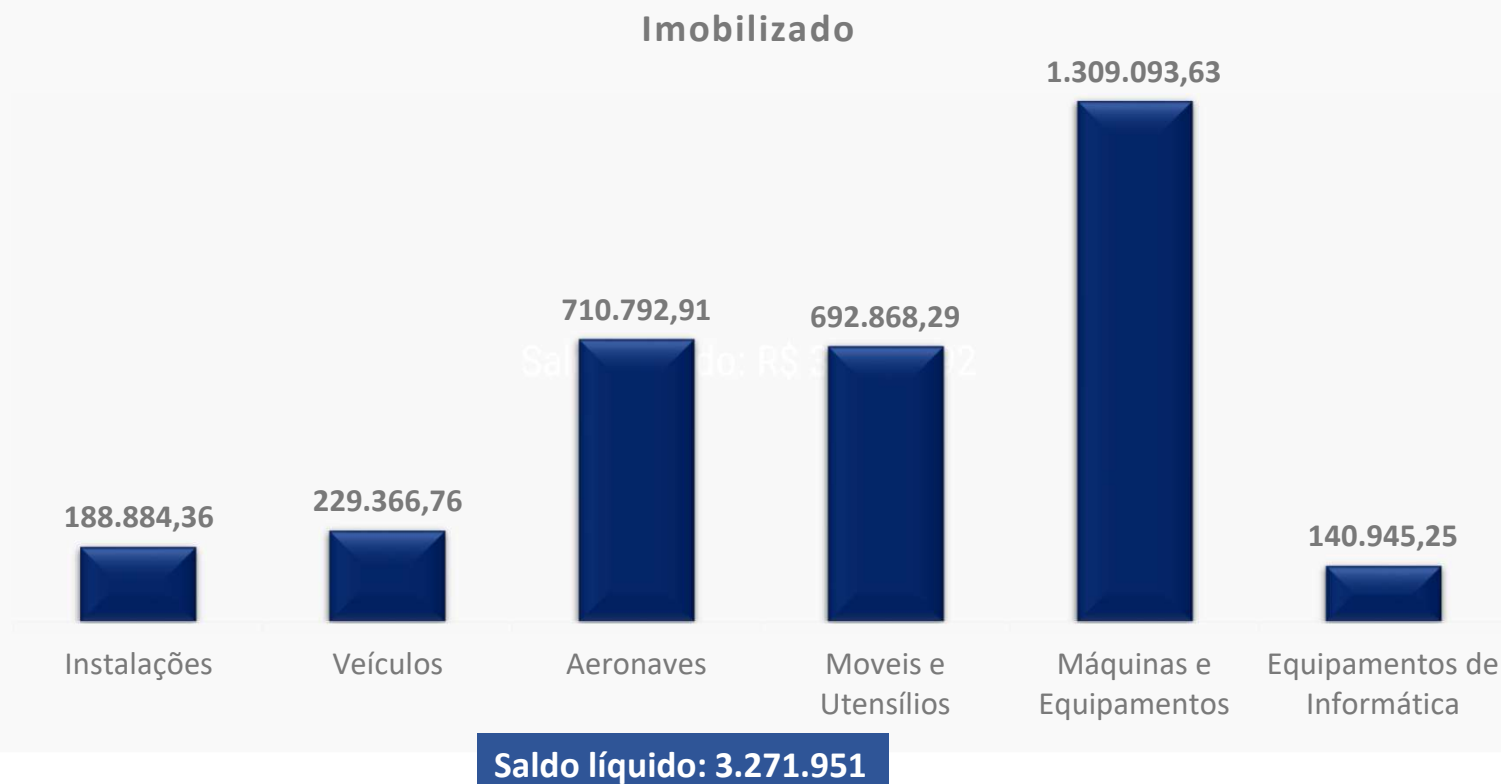
Estoque – Outubro



- ❑ 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\$ 52 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 setembro de 2023 e outubro de 2023, foi possível verificar uma elevação de R\$ 229 mil no saldo total de estoques, considerando também os produtos em elaboração. Esse fato ocorreu devido à utilização (baixa) de R\$ 5,03 milhões, em contraste com uma aquisição (entrada) total de R\$ 5,23 milhões em insumos e produtos acabados, de acordo com a necessidade operacional da Recuperanda no período analisado.
- ❑ Em resumo, a análise dos estoques mostra uma elevação nas quantidades de produtos em outubro. 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 outubro 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\$ 3,27 milhões, já considerando o saldo de R\$ 28 mil em depreciações do mês. As depreciações acumuladas atingiram R\$ 5,4 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 não contabilizou novos ativos imobilizados, conforme ocorridos em períodos anteriores, registrados como "Máquinas e Equipamentos".





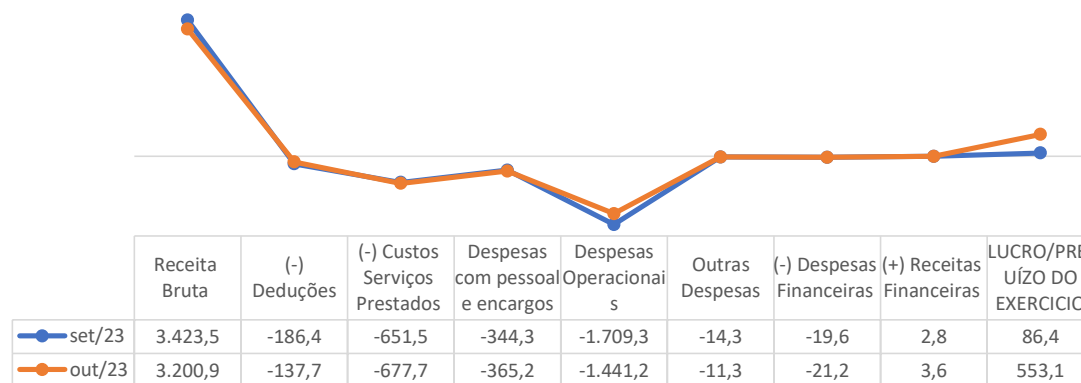
ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE
RESULTADOS – NASCIMENTO
PREMOLDADOS



Em outubro de 2023, a Recuperanda apresentou um Faturamento Bruto (Receita Bruta) no valor de pouco mais de R\$ 3,2 milhões, um saldo 7% menor se comparado ao mês anterior, representando uma redução de pouco mais de R\$ 222 mil. Portanto, neste relatório referente ao exercício de 2023, são considerados apenas o faturamento dos primeiros nove meses do ano (janeiro a outubro de 2023).

DRE	set/23	out/23	Varição	Acumulado
Receita Bruta	3.423.548	3.200.905	118.585	31.066.552
(-) Deduções	-186.395	-137.697	586.540	-3.811.218
RECEITA LIQUIDA	3.237.153	3.063.207	705.125	27.255.334
(-) Custos Serviços Prestados	-651.469	-677.662	-58.745	-6.653.134
(=) LUCRO BRUTO	2.585.684	2.385.545	646.380	20.602.200
<i>Magem Bruta</i>	<i>80%</i>	<i>78%</i>	<i>3%</i>	<i>753%</i>
Despesas Operacionais	-2.053.596	-1.806.328	256.521	-16.777.107
Despesas com pessoal e encargos	-344.275	-365.158	-12.443	-3.744.823
Despesas Operacionais	-1.709.321	-1.441.170	268.964	-12.927.552
Outras Despesas e Receitas Operacionais	- 52.588	- 8.490	25.282	1.041.875
Outras Despesas	-14.329	-11.308	70.844	-141.996
Outras Receitas	3.965	2.817	-3.337	1.121.363
(=) RESULTADO OPERACIONAL	479.500	570.726	928.184	4.866.968
(-) Despesas Financeiras	-19.628	-21.222	3.158	-185.453
(+) Receitas Financeiras	2.822	3.577	-110	30.725
Despesas Não Operacionais	-	-	-	-
Despesas Não Operacionais	0	0	0	0
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	462.694	553.080	931.232	4.712.240
IRPJ/CSLL	-376.321	0	-376.321	-1.189.880
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	86.373	553.080	554.911	3.522.360
<i>Margem de Lucro</i>	<i>3%</i>	<i>18%</i>	<i>21%</i>	<i>87%</i>

Variação dos resultados (em mil R\$) – setembro e outubro 2023



em receitas no mês em análise. Ficou evidenciada uma pequena redução na geração de Receitas Brutas de outubro, diminuindo R\$ 222 mil em comparação com os R\$ 3,4 milhões de setembro, indicando uma baixa de 7% nos totais de vendas e prestação de serviços.

- As **Deduções** sobre o faturamento bruto apresentaram uma baixa de 26% em relação a setembro. Em concordância com a baixa no faturamento, esse saldo se deu pela menor contabilização no grupo tributos provisionados sobre as vendas, incluindo ICMS, PIS, COFINS e ISS.
- A Receita Líquida, em um “efeito cascata” apresentou baixa de 5% entre setembro e outubro, refletindo também a piora nas vendas juntamente da redução nas deduções.

- Em outubro de 2023, a Recuperanda registrou um faturamento bruto de R\$ 3 milhões, provenientes de "Vendas de Produtos de Fabricação Própria", e adicionalmente, houve um faturamento de R\$ 74 mil em "Prestação de Serviços", **totalizando R\$ 3,2 milhões**

- ❑ Em outubro de 2023, os Custos dos Serviços Prestados e das mercadorias aumentaram em 4%, totalizando R\$ 677 mil. Isso foi resultado do aumento no uso de estoques de insumos adquiridos para produção. Sendo assim, a **Margem Bruta** apresentou uma redução pequena, partindo de 80% para 78% considerando o menor faturamento, com percentuais maiores de baixa (em comparação com as receitas) nas deduções e custos, indicando uma menor eficiência na geração de lucro em relação à receita bruta, com relação ao período passado.
- ❑ 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 outubro para o exercício de 2023, é correto afirmar que a margem bruta média permaneceu 75%, com um custo médio de produtos e serviços de R\$ 665 mil para uma média de faturamento líquido de pouco mais de R\$ 2 milhões.
- ❑ Mesmo com a redução de 12% nas Despesas Operacionais totais, as Despesas com Pessoal e Encargos aumentaram 6% em outubro. Redução essa (Despesas Operacionais Totais) que somada ao menor faturamento gerado (com relação ao mês anterior), resultou em lucros líquidos no período analisado, com saldo melhor que o resultado apurado no mês anterior. Fato ocorrido, muito por conta de as dessas despesas terem apresentado uma menor provisão de R\$ 247 mil, tendo como maior impacto os serviços prestados por pessoa jurídica, aluguel de máquinas e despesas com honorários advocatícios, potencializando assim o resultado final do mês de outubro de 2023.
- ❑ Além disso, houve uma redução de 21% em “Outras Despesas” no mês de outubro, principalmente devido aos menores valores contabilizados com impostos e taxas. As “Outras Receitas” apresentaram um saldo de R\$ 2,8 mil, com uma redução de 29% em relação ao mês anterior, registrados como 'Créditos Fiscais Presumidos'. Esses são benefícios tributários que permitem a redução de impostos com base em estimativas do fisco, sendo créditos de ICMS aproveitados pela Nascimento nesses casos.
- ❑ O Resultado Operacional (EBIT) sofreu uma variação positiva, passando de um saldo de lucros de R\$ 479 mil para um saldo também positivo de R\$ 570 mil, indicando uma melhora no desempenho operacional da empresa, em comparação com mês anterior.
- ❑ As **Despesas Financeiras** apresentaram pequena elevação, passando de R\$ 19,6 mil para R\$ 21,2 mil, devido ao maior reconhecimento de juros passivos a pagar. As **Receitas Financeiras** apresentaram uma elevação ínfima, passando de R\$ 2,8 mil em setembro para R\$ 3,5 mil em outubro de 2023, devido, principalmente, ao maior provisionamento de receitas advindas de descontos obtidos.
- ❑ O Resultado Antes dos Impostos também melhorou, apresentando um lucro de R\$ 553 mil, refletindo o desempenho operacional mais favorável da empresa no mês em análise. Ao final do mês de outubro de 2023, período em que se iniciou o quarto trimestre, a Recuperanda apresentou saldo nulo para o provisionamento para IRPJ/CSLL, visto que esse reconhecimento ao final do quarto trimestre, conforme o regime tributário da Nascimento.
- ❑ No total, a Recuperanda registrou um lucro líquido de R\$ 553 mil em outubro, boa melhora com relação aos de R\$ 86 mil em lucros gerados em setembro. Isso foi influenciado pelas menores despesas operacionais e impostos trimestrais sobre o lucro reconhecidos no mês anterior, mesmo com o faturamento menor no período, resultando em uma Margem de Lucro positiva de 18%, demonstrando uma alta de 15 em relação ao mês anterior. Logo, o acumulado do ano de 2023, considerando os meses de janeiro a outubro, demonstrou um saldo positivo de R\$ 3,5 milhões e uma margem de lucro de 13%.

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Índices de Liquidez – Nascimento Premoldados



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:

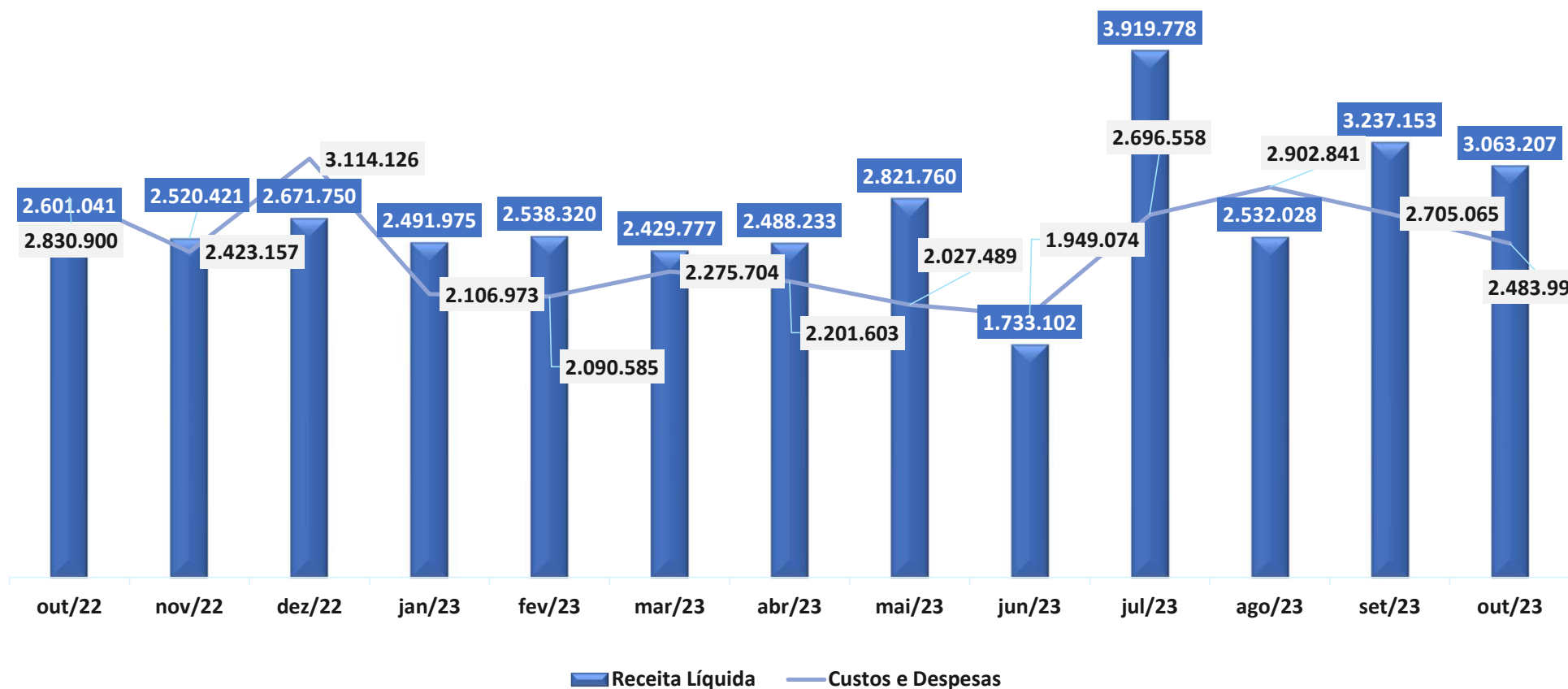
Índices:	Liquidez		descrição
	set/23	out/23	
Liquidez Geral:	0,46	0,47	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,51	0,51	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
Solvência			
Índice de Endividamento	205%	204%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	24	27	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
Crescimento			
Crescimento dos Ativos	0,060%	0,161%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
Lucratividade e Eficiência			
ROA - Retorno Sobre Ativos	0,13	0,83	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Mariem EBIT)	3%	17%	Margem de retorno sobre as vendas

- ❑ Os índices de liquidez da Recuperanda continuam demonstrando que, em outubro 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 no mês de outubro foi semelhante ao praticado em setembro de 2023. Mesmo assim, foi possível observar uma pequena melhora nos índices de crescimento dos ativos, que é o crescimento dos ativos e retorno sobre vendas.
- ❑ Ainda no período de outubro de 2023, foi possível observar elevação por parte da Recuperanda no retorno sobre vendas (17%), consoante aos seus demonstrativos.

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
Receitas X Custos e Despesas – Nascimento Premoldados

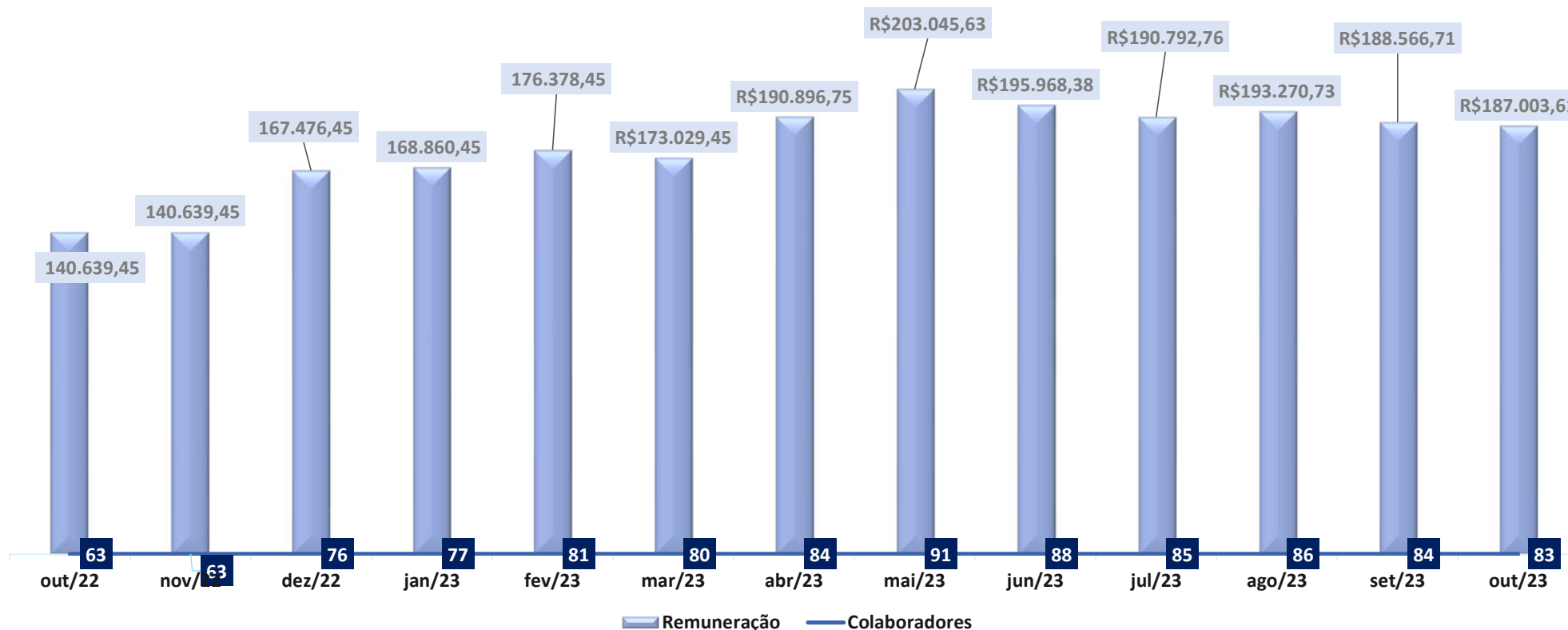


No mês de outubro de 2023, a Recuperanda apresentou Receitas Líquidas superiores aos seus custos e despesas, situação essa que gerou resultados positivos na operação, logo após a contabilização das despesas operacionais. Além disso, no mês em análise, não houve, conforme o mês anterior, o provisionamento dos tributos sobre o lucro (IRPJ e CSLL), tributos esses que são apurados trimestralmente, conforme o regime adotado pela Nascimento



Para outubro de 2023, a Nascimento informou um total de 83 colaboradores, com uma folha salarial de R\$ 187 mil, divididos entre 78 funcionários com contrato CLT de tempo indeterminado e 5 estagiários. Verificou-se a redução de 1 posto de trabalho e R\$ 1,5 mil a menos no total de salários devidos entre setembro de 2023 e outubro de 2023.

Folha e Colaboradores



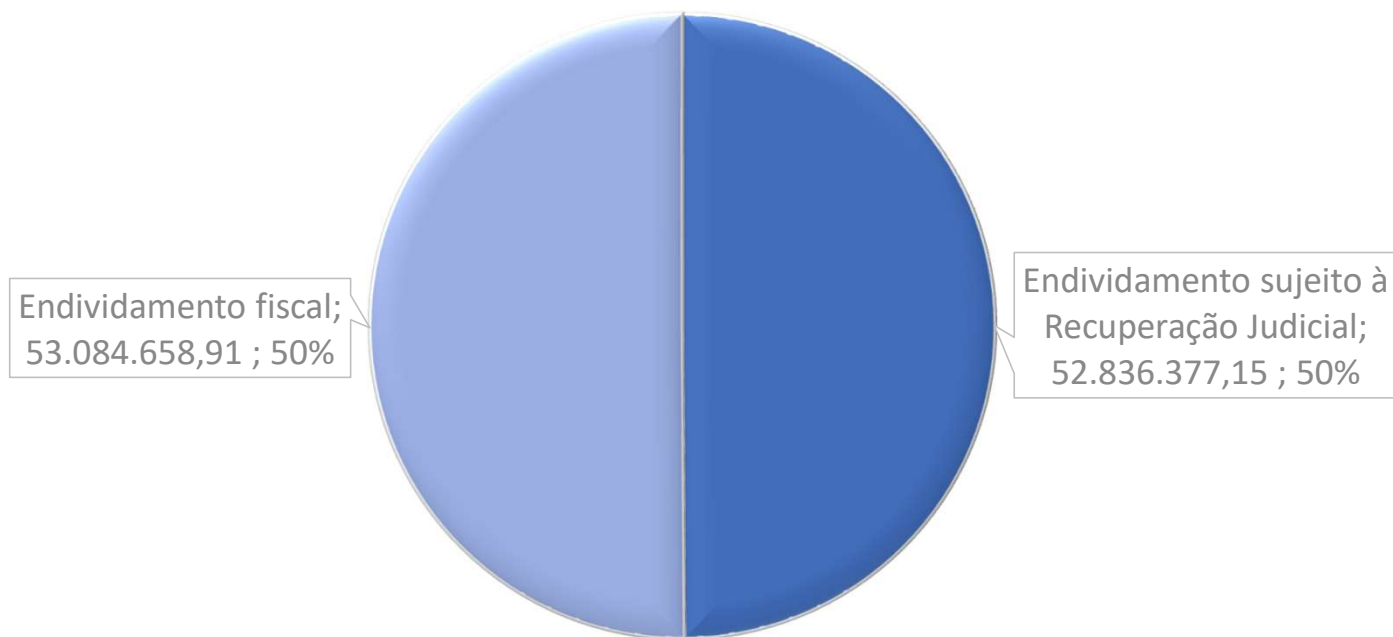


ENDIVIDAMENTO – NASCIMENTO
PREMOLDADOS



Em outubro 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



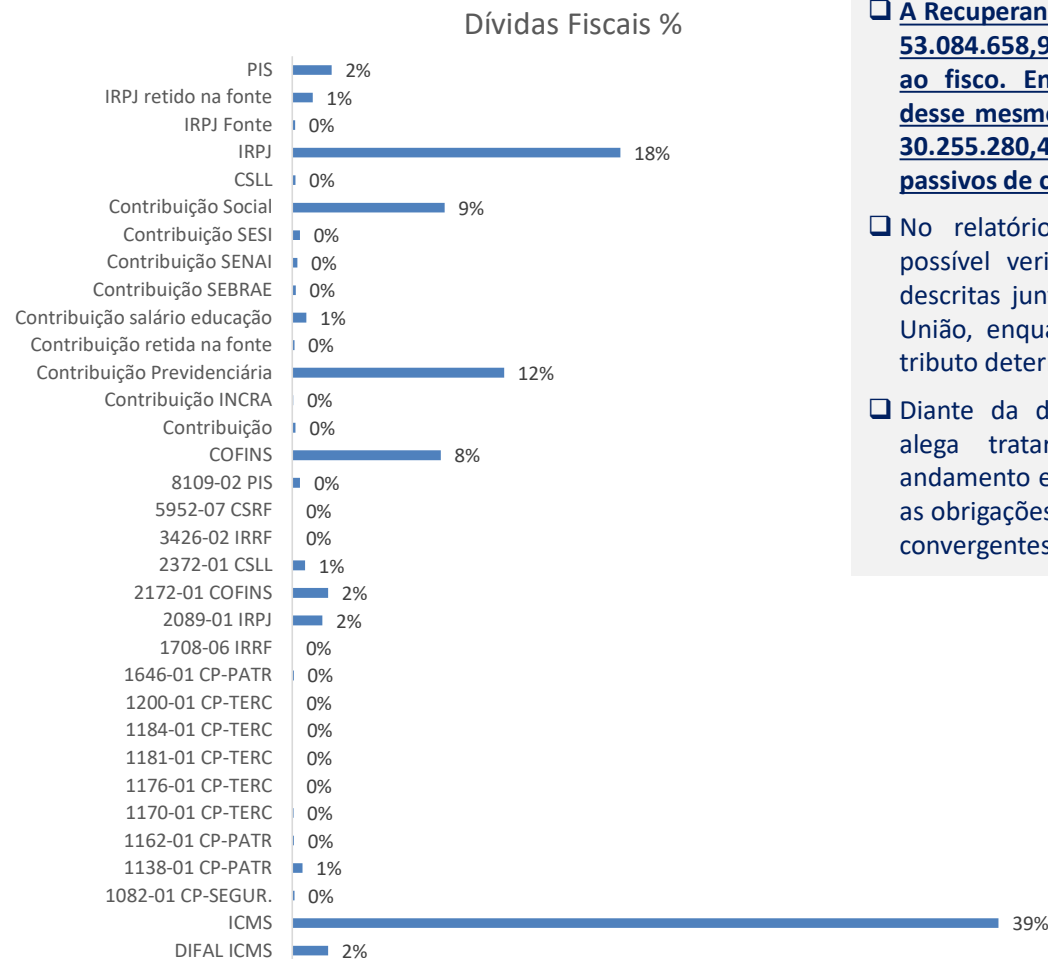
■ Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

■ Endividamento fiscal

Créditos Fiscais Não Sujeitos à Recuperação Judicial – Nascimento Premoldados

Até outubro 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

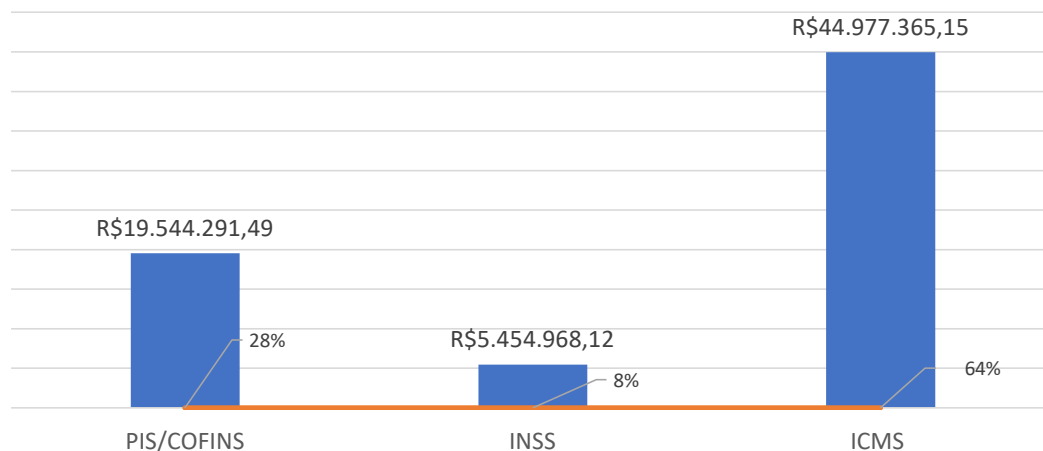


- ❑ A Recuperanda apresentou um relatório contendo R\$ 53.084.658,91 em obrigações de pagamentos junto ao fisco. Entretanto, em seu Balanço Patrimonial desse mesmo período constou um saldo total de R\$ 30.255.280,45, contabilizados e divididos entre passivos de curto e longo prazo.
- ❑ No relatório disponibilizado pela Recuperanda, é possível verificar que grande parte das obrigações descritas junto ao fisco, 58%, são determinadas pela União, enquanto 42% são pendências de ICMS, um tributo determinado pelo Estado do Espírito Santo.
- ❑ Diante da divergência apresentada, a Recuperanda alega tratar-se de negociações tributárias em andamento e que, em breve, a escrituração contábil e as obrigações descritas no Balanço Patrimonial estarão convergentes.

A Recuperanda apresentou uma relação de tributos devidos às esferas Estadual e Federal, sendo que mais da metade desses passivos (64%) são devidos ao Estado do Espírito Santo por meio de dívidas com Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS).

Empresa Devedora	Órgão Responsável	Tributo	Valor total da dívida	% do total da dívida	Parcelamento	Parcelas Pagas	Pagamento (corrigido)
Nascimento Premoldados	União	PIS/COFINS	R\$ 19.544.291,49	28%	120	5	R\$ 99.731,61
Nascimento Premoldados	União	INSS	R\$ 5.454.968,12	8%	60	5	R\$ 361.990,58
Nascimento Premoldados	Estado	ICMS	R\$ 44.977.365,15	64%	180	6	R\$ 600.569,61
TOTAL			R\$ 69.976.624,76	100%			R\$ 1.062.291,80

Tributos Parcelados

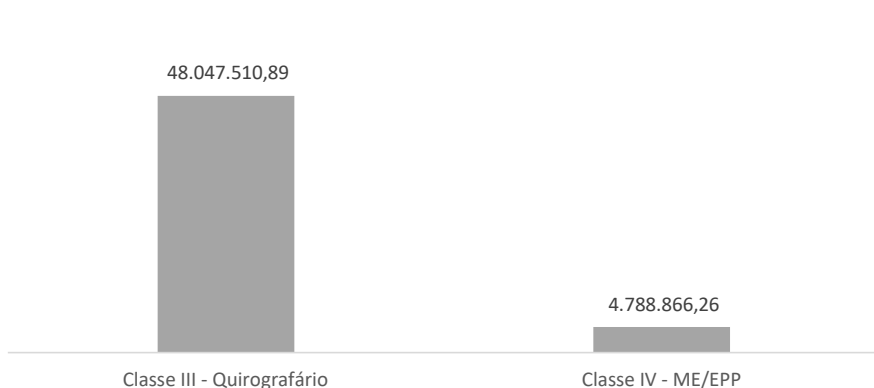


□ A Recuperanda apresentou um relatório de parcelamentos junto ao fisco contendo um passivo total de R\$ 69.976.624,76, saldo que também difere do Balanço Patrimonial desse mesmo período, que por sua vez apresentou um saldo total de R\$ 29.800.250,49, contabilizados e divididos entre passivos de curto e longo prazo. Além disso, conforme o controle fornecido para o mês de outubro de 2023, a Recuperanda demonstra um total de pagamentos de pouco mais de R\$ 1 milhão em parcelamentos pagos (somando todas as 6 parcelas). A Nascimento continua sendo alertada sobre tais pendências, e a contabilidade da Recuperanda alega que o motivo disso se deve ao fato de a empresa ainda estar em vias de negociações do seu passivo tributário com os órgãos responsáveis.

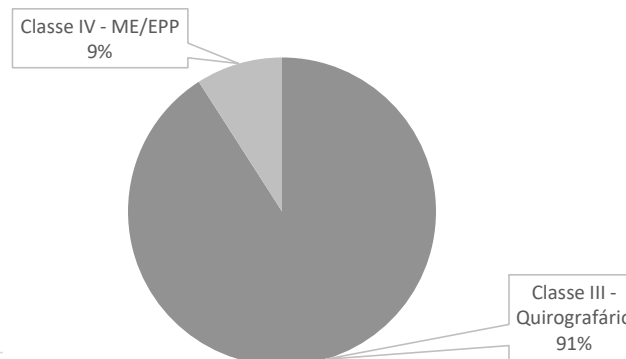
Créditos Sujeitos à Recuperação Judicial – Nascimento Premoldados

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.

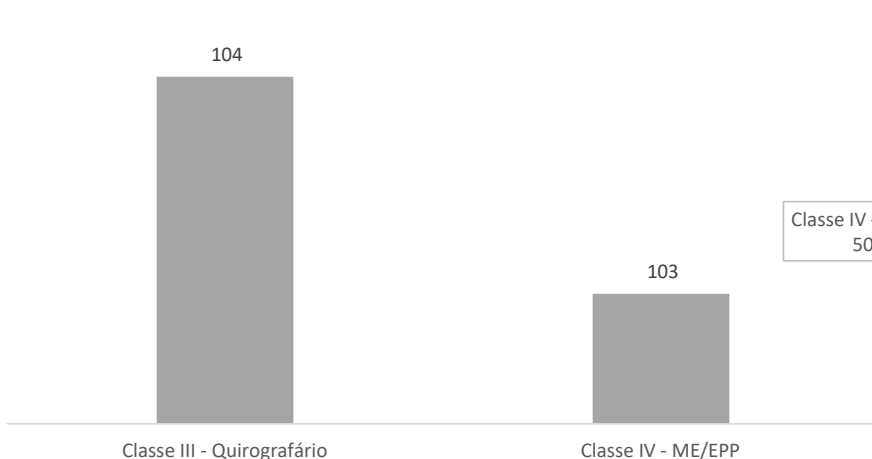
Créditos sujeitos por classe em R\$



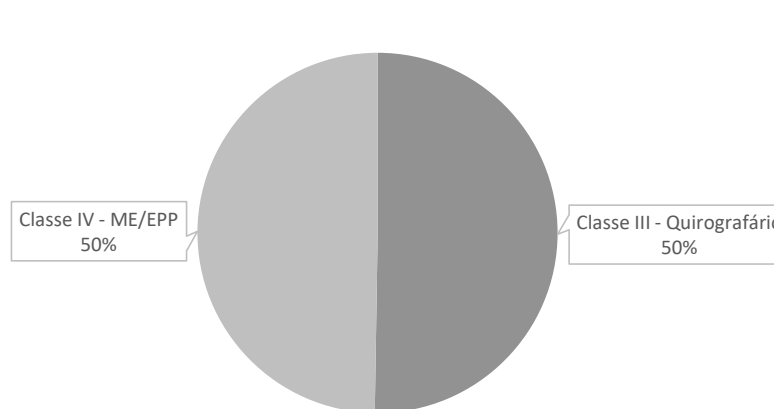
% Créditos Sujeitos à RJ em R\$



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 – NASCIMENTO
PREMOLDADOS



Conforme o relatório de Fluxo de Caixa realizado em outubro de 2023, fornecido pela Recuperanda, a Nascimento iniciou o mês com um saldo de R\$203 mil em caixa, demonstrando, ao final do período um saldo de R\$ 244 mil, indicando uma utilização de caixa no montante de R\$ 3,8 milhões ao longo do mês de outubro.

Saldo Inicial	203.233,32
Conta	Entradas
Contisa Franquia e Assessoria de Cobrança S	780.000,00
Consortio Contek - A.Madeira MEDIÇÃO	560.972,27
Cescom Cesconeto Comercial Ltda MEDIÇÃO	477.112,82
SAN CARLO - EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁ	410.000,00
Guindastes Centro Oeste Ltda ANTECIPAÇÃO	381.062,45
Francisco Sonegheti MEDIÇÃO	250.417,52
Jacaranda Gestao de Bens Empreend Imob e	218.142,14
J&J Incorporacoes e Participacoes LTDA SCP	189.633,05
Macro Ambiental Engenharia de Saneamento	151.547,95
SERRAPARK LOGISTICA E ARMAZENS GERAIS	120.000,00
Pilar Engenharia Ltda. EMPRESTIMO/MUTUO	80.000,00
Macro Ambiental Engenharia de Saneamento	71.734,68
Sicoob Sul Serrano -Cooperativa de Credito c	40.700,00
Sicoob Sul Serrano -Cooperativa de Credito c	40.700,00
Suprimentos de caixa	30.419,84
Jacaranda Gestao de Bens Empreend Imob e	6.602,32
Banestes - Banco do Estado do Espirito Sant	4.108,95
Weverton dos Reis de Oliveira REEMBOLOS	922,00
Rendimentos	0,12
Total - Entradas	3.814.076,11
Conta	Saídas
Secretaria da Receita Federal do Brasil IRPJ/	212.741,29
Pilar Engenharia Ltda. 000189	180.025,00
MMFonseca Serviços de Apoio Administrativ	120.709,37
Secretaria de Estado da Fazenda 2812288/20	102.560,76

Conta	Saídas
Wander Gomes Santos PGTO SAL/092023, P	98.302,00
Morvel Montagens e Cobertura Eireli 000125	96.455,28
Secretaria da Receita Federal do Brasil CSLL/	89.305,71
Sicoob Sul Serrano -Cooperativa de Credito c	81.400,00
Leandro Silva Nascimento/Devolução Empre	80.000,00
Secretaria da Receita Federal do Brasil PARC	73.878,81
Ilma Cruz 000048, 000049, 000050, 000051, c	59.200,00
Elineia Duarte Vieira Venturim ADTO SAL/10	57.899,00
Moises Borges Dos Santos Junior DEVOLUÇÃO	56.000,00
Serrapark Logistica e Armazens Gerais S/A N	50.000,00
Morvel Montagens e Cobertura Eireli 000124	49.184,72
Pilar Engenharia Ltda. 000194	48.036,05
Total Foods Restaurante Ltda 000157	41.559,90
EcoPark Serra Logístico S/A 102023	40.565,33
Sicoob Sul Serrano -Cooperativa de Credito c	39.626,44
Simmer Consultoria e Assessoria Em Seguranç	38.990,23
Metalurgica Baldo Ltda 010620	37.882,80
Atos Participações Societarias Ltda ALUGUE	33.960,00
Suprimentos de caixa	30.419,84
Comprocard Cartões Ltda 656442	28.191,60
Oliver Serviços De Apoio Adm e Logistico Ltc	26.757,80
Cedisa Central de Aco S/A 196835	25.398,24
Comercial Ralori Ltda 002809, 002810	25.371,62
Associação dos Procuradores do Estado do E	24.439,17
Cedisa Central de Aco S/A 195429	23.759,99
Excelia Consultoria e Negocios LTDA 000557	23.462,50

Conta	Saídas
Carlos de Souza Advogados 012742	23.462,50
Secretaria de Estado da Fazenda ICMS INDU	22.831,25
Ilma Cruz 000053, 000054	22.800,00
Leandro Silva Nascimento DEVOLUÇÃO EMP	22.210,57
AFM Engenharia 000026	21.796,43
Sobrita Industrial S/A 442527, 442556, 44257	20.965,08
Comercial Ralori Ltda 002839	20.891,32
Votorantim Cimentos Sa 388753	20.883,78
Votorantim Cimentos Sa 387875	20.800,45
Votorantim Cimentos Sa 387887	20.749,17
Votorantim Cimentos Sa 388363	20.653,02
Iga Engenharia e Consultoria Ltda. 001879	20.647,00
Sermavil Locacao e Montagens Ltda 000432	20.576,51
Votorantim Cimentos Sa 384364	20.550,46
Votorantim Cimentos Sa 387470	20.364,57
Secretaria da Receita Federal do Brasil PIS/C	20.361,25
Loguin Service Ltda Epp 003725, 003726, 003	20.348,21
Comercial Ralori Ltda 002905	20.327,05
Votorantim Cimentos Sa 387328	20.319,70
Votorantim Cimentos Sa 386972	20.268,42
Votorantim Cimentos Sa 387467	20.262,01
Cedisa Central de Aco S/A 195719	20.214,23
Votorantim Cimentos Sa 388228	19.986,38
Votorantim Cimentos Sa 388302	19.806,90
Votorantim Cimentos Sa 387199	19.614,60
Ureserra Gerenciamento de Residuos Ltda N	18.240,00

No Fluxo de Caixa realizado no mês em análise, ficou evidente que os valores mais significativos continuam relacionados às operações e pagamentos de impostos da Recuperanda. Houve também uma saída total de R\$ 118 mil destinados ao sócio Leandro, como “Devolução de Empréstimo”.

Conta	Saídas
Milcred Fomento Comercial Ltda PRORROGA	18.000,00
Atos Participações Societarias Ltda ALUGUE	17.596,91
Locar Guindastes e Transp Intermodais S/A C	17.362,64
Jhonatas de Souza Pinheiro 000075	17.294,79
Cedisa Central de Aco S/A 196319	17.157,86
SSerra Engenharia De Equipamentos e Mater	17.152,96
Amh Comercio e Servicos Ltda Me 000148, C	17.142,92
Agua Solucao Empresarial Ltda 000694	16.831,00
B.M Produtos Para Corberturas Metálicas e	16.250,00
Sobrita Industrial S/A 149915, 149757, 14962	16.138,58
SSerra Engenharia De Equipamentos e Mater	16.124,76
Duraflex Correias e Mangueiras Eireli 005916	16.100,00
Caixa Econômica Federal FGTS FOLHA 09202	16.090,63
Pilar Fundacoes LTDA 000054	16.055,00
Leandro Silva Nascimento DEV.EMPRESITMO	16.000,00
Locar Guindastes e Transp Intermodais S/A C	15.400,00
Locar Guindastes e Transp Intermodais S/A C	15.400,00
Imefi - Industria e Comercio de Fixadores e M	15.273,00
Prefeitura Municipal da Serra SIEPIERK NF 95	15.266,02
JCM Niteroi Refrigeração LTDA. 044113	15.186,64
Carvalho Serviços De Apoio ADM LTDA 0000	15.000,31
Imefi - Industria e Comercio de Fixadores e M	14.461,60
Companhia Espirito Santense de Saneament	14.296,32
Duraflex Correias e Mangueiras Eireli 005743	13.800,00
Sobrita Industrial S/A 150261, 150376, 15030	13.790,39
Art Final Hotelaria LTDA. 000112, 000113, 00	13.550,00

Conta	Saídas
Sobrita Industrial S/A 439799, 439816, 43991	13.463,49
Axa Seguros S.A 562612	13.184,59
Gilmar de Oliveira Ramos RCT GILMAR	13.074,96
Locar Guindastes e Transp Intermodais S/A C	13.060,26
V C Contrucoes E Reformas LTDA 000023	13.000,00
Locar Guindastes e Transp Intermodais S/A C	12.800,00
Loguin Service Ltda Epp 003738, 003740	12.570,48
Oxivit Transporte e Comercio Ltda Epp 2019	12.418,30
Daniel de Oliveira Monteiro 000003	12.121,00
Agencia Leaf Comunicação e Marketing Ltda	12.000,00
E. DA S. Marques - EPP 000138	12.000,00
Sobrita Industrial S/A 150032, 150163, 15016	11.873,57
Locar Guindastes e Transp Intermodais S/A C	11.727,01
Locar Guindastes e Transp Intermodais S/A C	11.727,01
E. DA S. Marques - EPP 000133, 000136, 000	11.400,00
D. S. Santos Engenharia LTDA 000014	11.367,97
Leidamar Confeccoes Ltda - ME 003725	11.160,00
Bradesco Saude S/A 092023	10.612,15
Bradesco Saude S/A 102023	10.612,15
Soldafer Abrasivos e Maquinas Ltda 059162	10.232,99
Jose Agnaldo de Jesus Santos Me 000973	10.000,00
Sobrita Industrial S/A DEPOSITO CAUÇÃO	10.000,00
Prefeitura Municipal de Linhares ISS RETIDO	9.890,75
JCM Niteroi Refrigeração LTDA. 045767	9.565,00
Samp Es Assistencia Medica Ltda 2367735	9.421,81
Duraflex Correias e Mangueiras Eireli 005815	9.200,00

Conta	Saídas
Duraflex Correias e Mangueiras Eireli 005844	9.200,00
Iga Engenharia e Consultoria Ltda. 001880, C	8.962,67
F D C Dias Me 007778, 007779, 007781, 0077	8.890,00
Serrano Transporte Eireli 002803, 002804, 00	8.890,00
Pedro Vertuani Moraes 000002	8.800,00
Samp Es Assistencia Medica Ltda 2367736	8.691,18
Prefeitura Municipal da Serra COMPLEMENT	8.612,64
Jamili Zatta Nascimento 000003	8.400,00
Abrafer Comercial Ltda 096802	8.369,35
O Forte Dos Parafusos Ferramentas Ltda Me	8.055,00
Gvbus - Sindicato das Empresas de Transport	7.992,00
Sermavil Locacao e Montagens Ltda 000461	7.948,33
Borrax Tecnologia da Borracha Ltda 046939	7.753,20
Cedisa Central de Aco S/A 196138	7.564,00
Lucas Marques Dos Reis RCT LUCAS MARQ	7.499,75
F D C Dias Me 007766, 007761, 007763, 0077	7.350,00
Serrano Transporte Eireli 002762, 002763, 00	7.350,00
Sermavil Locacao e Montagens Ltda 000452	7.274,24
Churrascaria Carretao Ltda 108433, 11253, 1	7.245,05
Ataídes Munck 008023	7.200,00
Unidos Climatização Ltda 003, 024378DO-72	7.174,80
Oxivit Transporte e Comercio Ltda Epp 2023	7.027,60
Demais saídas	449.442,55
Total - Saídas	3.772.912,49
Saldo	244.396,94

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

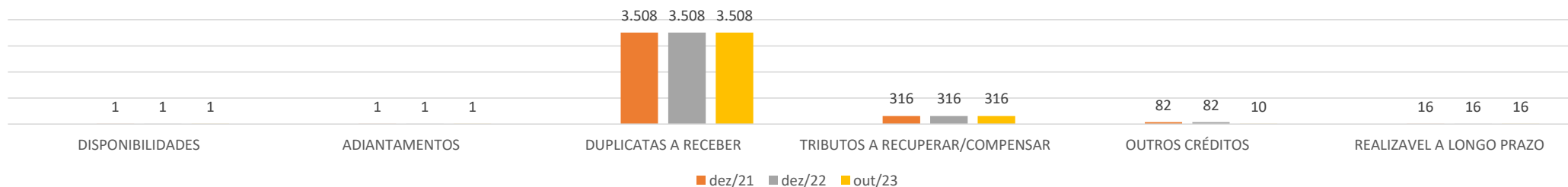


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E
OPERACIONAIS – NASCIMENTO
CONSTRUÇÕES



ATIVO (R\$)	2021	2022	Varição 21/22 (R\$)	Varição 21/22	10.2023	Varição 21/10.23 (R\$)	Varição 21/10.23 (%)
ATIVO CIRCULANTE	3.909.317	3.908.986	-331	0%	3.836.483	-72.503	-2%
DISPONIBILIDADES	1.371	1.039	-331	-24%	1.039	0	0%
ADIANTAMENTOS	1.405	1.405	0	0%	1.405	0	0%
DUPLICATAS A RECEBER	3.507.899	3.507.899	0	0%	3.507.899	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	316.442	316.442	0	0%	316.442	0	0%
OUTROS CRÉDITOS	82.200	82.200	0	0%	9.697	-72.503	-88%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.005	16.368	363	2%	16.368	0	0%
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	16.005	16.368	363	2%	16.368	0	0%
TOTAL DO ATIVO	3.925.322	3.925.353	32	0%	3.852.850	-72.503	-2%

Evolução e Representatividade dos Ativos – Em milhares de R\$



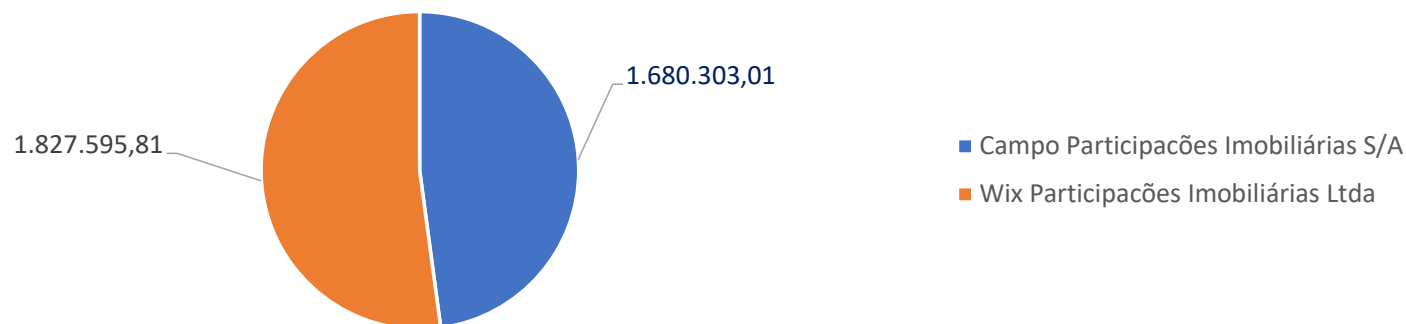
Analisando os últimos três anos da empresa, observa-se uma leve queda de 2% no total dos ativos, entre 2022 e 10/2023, sendo essa redução registrada no Ativo Circulante. Esse declínio evidencia que a Recuperanda diminuiu seus recursos, agravando a insolvência da empresa. Notavelmente, a maior parte dos ativos é composta pelo numerário, quase integralmente refletido na conta "Duplicatas a Receber", indicando que uma parte substancial dos recursos financeiros está vinculada aos valores a serem recebidos de clientes, resultantes de vendas a prazo de produtos/serviços. Embora o elevado montante nesta rubrica destaque a importância das transações comerciais a prazo para a Recuperanda, também é destacado a necessidade urgente de um gerenciamento eficiente do ciclo de recebíveis para assegurar a liquidez e a saúde financeira da Nascimento Construções.

- ❑ **Varição no Ativo Circulante:** a redução de R\$ 72.503 no Ativo Circulante, mesmo que pequena, é negativa, pois indica que a Recuperanda, em outubro de 2023, apresentava menores recursos disponíveis de curto prazo para financiar suas operações em comparação com o exercício de 2022. Entre 2021 e 2022, a variação foi irrelevante.
- ❑ **Composição do Ativo Circulante:** o Ativo Circulante da Recuperanda é composto por diferentes categorias, incluindo disponibilidades e créditos. A maior parte da redução no Ativo Circulante está atribuída à diminuição nos "Outros Créditos", rubrica onde foram contabilizados direitos de recebimento de Mútuo junto à empresa "Carvalho Serviços de Apoio ADM", no total de R\$ 9.697,07, em outubro de 2023. Segundo a Recuperanda, esses direitos foram classificados indevidamente e serão corrigidos na próxima competência, sendo realocados para a conta de "Adiantamentos", que representa a verdadeira origem desse ativo.
- ❑ **Disponibilidades:** evidenciou saldos irrelevantes; esse grupo de contas apresentou uma redução de 2021 para 2022, indicando o uso desses recursos. O saldo manteve-se constante em outubro de 2023, evidenciando estabilidade na gestão de recursos de curto prazo.
- ❑ **Os Adiantamentos** representam pagamentos efetuados antecipadamente aos fornecedores. A conta permaneceu constante ao longo do período, indicando estabilidade nos valores adiantados. Isso demonstra que a empresa não ampliou seus direitos de recebimento de serviços/mercadorias, e, ao mesmo tempo, esse numerário, embora pequeno, não foi baixado nos últimos três anos. Segundo a Recuperanda, o saldo desta conta, provavelmente, seja um erro de contabilização. Mesmo assim, ainda de acordo com a Recuperanda, caso esse crédito exista de fato, não houve tratativas quanto à recuperação do mesmo.
- ❑ **Duplicatas a Receber:** como a rubrica com o maior numerário de ativos da Recuperanda, essa conta permaneceu inalterada ao longo do período analisado, evidenciando uma manutenção consistente das vendas a prazo e dos recebíveis associados desde o exercício de 2021. Esses direitos de recebimentos estão registrados como sendo R\$ 1,7 milhão de responsabilidade da empresa Campo Participações Imobiliárias S/A e R\$ 1,8 milhão em direitos de recebimento junto à WIX Participações Imobiliárias Ltda. Conforme a Recuperanda, nessas duas obras foram contabilizadas duplicatas a receber pela Nascimento Construções, onde haviam adiantamentos realizados pelos mesmos clientes à Nascimento Premoldados. Sendo assim, foi feito um encontro de contas com estes clientes para encerramento de suas obras/contratos, não havendo, portanto, direitos de recebimento em nome desses clientes em favor da Nascimento Construções. Esse ajuste será verificado na próxima competência, quando os demonstrativos contábeis das duas empresas serão apresentados de forma unificada.
- ❑ **Tributos a Recuperar/Compensar:** essa conta também permaneceu constante, indicando que os valores de tributos a recuperar ou compensar não sofreram alterações relevantes durante o período.
- ❑ **Outros Créditos:** houve uma redução significativa de 2022 para outubro de 2023, sugerindo uma possível liquidação ou diminuição dos créditos que a empresa detinha.
- ❑ **Realizável a Longo Prazo:** a conta apresentou um aumento leve de 2021 para 2022, indicando uma expansão modesta das obrigações de longo prazo, que são compostos por "Depósitos em Contencioso".
- ❑ **Total do Ativo:** houve uma redução de 2% de 2021 para 2022, principalmente devido à diminuição no Ativo Circulante. Em outubro de 2023, o total do ativo manteve-se praticamente estável. Essas variações indicam uma relativa estabilidade nos ativos da empresa ao longo do período analisado.

A Recuperanda apresentou receitas somente no ano de sua constituição, em 2021. Desde então, a Nascimento Construções apresenta um saldo relevante de R\$ 3.507.898,82 em "Duplicatas a Receber", distribuídos conforme segue:

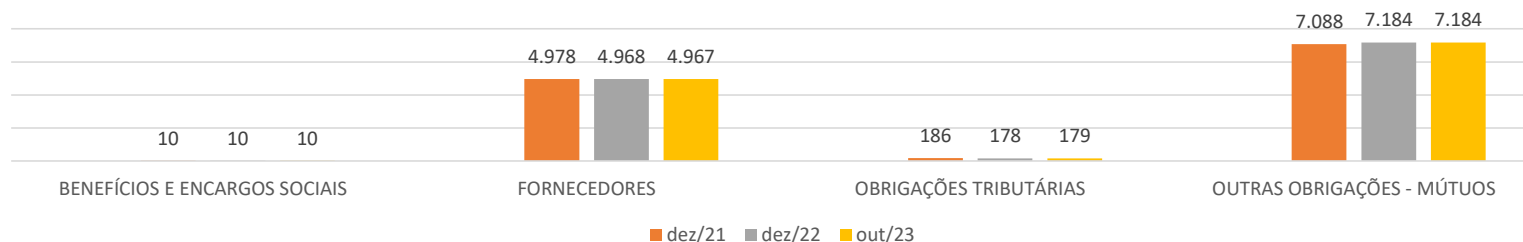
Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)
Campo Participações Imobiliárias S/A	1.680.303,01
Wix Participações Imobiliárias Ltda	1.827.595,81
Total	3.507.898,82

- A distribuição do total de pouco mais de R\$ 3,5 milhões em direitos de recebimento pela Recuperanda, conforme reportado no Balancete de 10/2023, apresentou apenas 2 clientes: R\$ 1,68 milhão em direitos de recebimento junto à Campo Participações Imobiliárias S/A, representando 48% do total, e R\$ 1,82 milhão com a Cescom Cesconeto Wix Participações Imobiliárias Ltda, representando 52% do total, saldo esse que se mantém inalterado desde o exercício de 2021.



PASSIVO (R\$)	2021	2022	Varição 21/22 (R\$)	Varição 21/22 (%)	10.2023	Varição 22/10.23 (R\$)	Varição 22/10.23 (%)
PASSIVO CIRCULANTE	12.261.771	12.340.381	78.609	1%	12.339.800	-581	0%
BENEFÍCIOS E ENCARGOS SOCIAIS	10.221	10.221	0	0%	10.221	0	0%
FORNECEDORES	4.977.938	4.968.115	-9.823	0%	4.966.567	-1.548	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	185.557	178.118	-7.439	-4%	178.905	787	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES - MÚTUOS	7.088.055	7.183.926	95.872	1%	7.184.106	180	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-8.336.450	-8.415.027	-78.578	1%	-8.486.950	-71.922	1%
CAPITAL SOCIAL	100.000	100.000	0	0%	100.000	0	0%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-8.436.450	-8.515.027	-78.578	1%	-8.586.950	-71.922	1%
TOTAL DO PASSIVO	3.925.322	3.925.353	32	2%	3.852.850	-72.503	-2%

Evolução e Representatividade dos Passivos – Em milhares de R\$



O “Passivo Circulante” apresentou uma elevação irrelevante em outubro de 2023, se comparado com o exercício de 2022. Já o exercício de 2022 registrou um aumento de R\$ 78,6 mil no comparativo entre os anos de 2022 e 2021. Essa elevação foi principalmente causada pelo aumento nas **obrigações com empréstimos mútuos, sendo que o sócio Leandro é um dos beneficiários, com um montante de R\$ 581.582,31, e a empresa Nascimento Premoldados, com R\$ 6.602.524,05**. Ambos os saldos de direito de recebimento junto à Nascimento Construções foram registrados no final de outubro de 2023. A Recuperanda não apresentou o registro de obrigações de longo prazo (passivo não circulante) no período analisado.

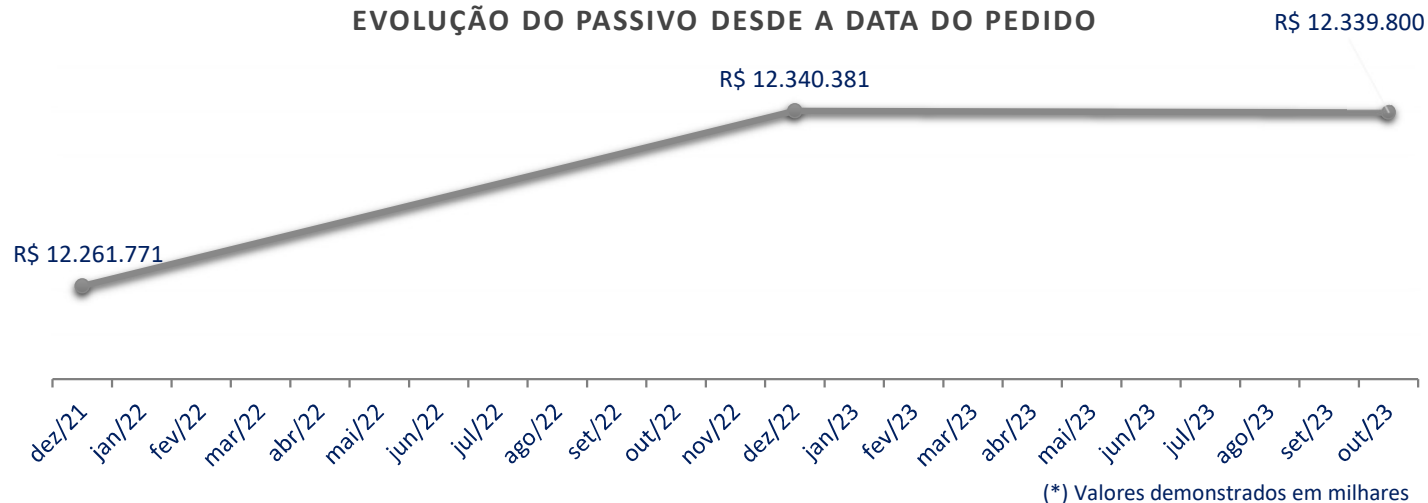
O “Patrimônio Líquido” **negativo**, ou passivo a descoberto, registrou um aumento no período analisado, devido ao reconhecimento de prejuízos auferidos. Esse fato contribuiu para o aumento da insolvência da empresa, uma vez que a soma das obrigações (passivos) supera os bens e direitos (ativos). É crucial que a Recuperanda monitore e gerencie suas obrigações para assegurar a sustentabilidade financeira e manter equilíbrio com seus ativos. O Patrimônio Líquido negativo demanda atenção, pois pode afetar a capacidade de financiar operações futuras da empresa.

- ❑ O grupo de contas "**Benefícios e Encargos Sociais**" manteve-se estável ao longo do período analisado, com um saldo constante de R\$ 10,2 mil. Essa estabilidade sugere que não houve variação nesse grupo de contas. É importante ressaltar que essas obrigações correspondem à somatória do pró-labore e da mensalidade sindical a pagar, uma vez que a Nascimento Construções não possui funcionários.
- ❑ A conta de obrigações junto aos "**Fornecedores**" de bens e serviços apresentou um saldo significativo de pouco menos de R\$ 5 milhões a pagar, com variações consideradas irrelevantes ao longo do período analisado. Houve uma ligeira redução nos valores, evidenciada pelos saldos nos exercícios de 2021, 2022 e outubro de 2023, os quais foram, respectivamente, R\$ 4.977.938, R\$ 4.968.115 e R\$ 4.966.567. A abertura detalhada desse saldo será explorada no slide subsequente
- ❑ As "**Obrigações Tributárias**", que representam os passivos junto ao fisco e não estão sujeitas à Recuperação Judicial, apresentaram saldos de R\$ 185.557 em 2021, reduzindo para R\$ 178.118 em 2022, uma retração de 4%, e finalizando outubro de 2023 com um saldo total de R\$ 178.905. É relevante destacar que o saldo contabilizado em outubro de 2023 é inferior ao valor de R\$ 380 mil apresentado pela Nascimento Construções como o montante devido ao fisco. Essa discrepância indica diferenças nos registros contábeis ou divergências entre os dados contábeis internos e as informações divulgadas externamente pela empresa. Segundo a Recuperanda, os saldos apresentados na planilha de créditos fiscais pela empresa estão acrescidos de juros e multas dos parcelamentos, enquanto que na contabilidade (onde os valores são menores) os juros são registrados somente no pagamento das parcelas. A contabilidade da Recuperanda ainda informou estar levantando todos os parcelamentos que foram efetuados e/ou renegociados para que os números apresentados estejam em acordo com a realidade.
- ❑ A conta "**Outras Obrigações**" é a mais relevante no passivo da Nascimento, representando 58% do total em outubro de 2023, com R\$ 7.184.106. Nessa conta, estão registrados os empréstimos mútuos que foram registrados como direitos da Nascimento Premoldados e do sócio Leandro Nascimento. A Recuperanda apresentou um aumento irrelevante entre 202 e 2023, porém entre 2021 e 2022 o aumento foi de R\$ 96 mil, indicando novos compromissos assumidos e acréscimos nos empréstimos de mútuos, o que pode exigir uma atenção especial no gerenciamento dessas obrigações.
- ❑ O Capital Social aplicado no início das operações da empresa, em 2021, foi de R\$ 100 mil e permaneceu estável dentro do período analisado sem novos aportes.
- ❑ A empresa acumulou prejuízos ao longo do período analisado. No exercício de 2021, o saldo foi de **-R\$ 8.436.450**, aumentando para **-R\$ 8.515.027,34** em 2022 e, ao final de outubro de 2023, atingindo **-R\$ 8.586.949,57** acumulados na conta "**Resultado do Exercício**".
- ❑ Em resumo, a empresa enfrenta desafios financeiros, destacados pelos prejuízos acumulados. O saldo estável na conta de fornecedores e a pequena redução nas obrigações tributárias são pontos positivos, mas a atenção especial deve ser dada aos empréstimos mútuos e à necessidade de reverter a tendência de prejuízos. O acompanhamento rigoroso e ajustes estratégicos são fundamentais para a sustentabilidade financeira da Nascimento Construções.

Ao analisar o valor total de seus passivos, com R\$ 12,3 milhões em outubro de 2023, em relação ao montante total de Ativos de R\$ 3,8 milhões no mesmo período, verifica-se que o Passivo da Recuperanda é 3 vezes maior que seus ativos, indicando que a Nascimento precisa de capital de terceiros para fomentar sua operação. Isso demonstra um desequilíbrio entre a rentabilidade da empresa e o aumento de seu endividamento.

A análise do Patrimônio Líquido da Recuperanda revela uma tendência preocupante ao longo dos períodos analisados. Em outubro de 2023, assim como nos anos anteriores (2021 e 2022), a empresa apresentou um Patrimônio Líquido negativo, indicando uma situação de Passivo a Descoberto. No último período, esse montante atingiu R\$ 8,6 milhões em prejuízos acumulados para o ano de 2023. Houve uma piora gradual, com prejuízos aumentando em 1% ao longo dos exercícios, evidenciando uma deterioração contínua na situação financeira da empresa. Esse cenário reflete uma tendência de insolvência ao longo dos três períodos analisados, indicando desafios significativos nas operações e na gestão financeira da Recuperanda.

EVOLUÇÃO DO PASSIVO DESDE A DATA DO PEDIDO



No período do pedido de Recuperação Judicial, nota-se que o passivo da Recuperanda evoluiu em 0,6%, considerando os 3 últimos exercícios. Isso representa um crescimento de cerca de R\$ 78 mil.

- ☐ Conforme mencionado nas análises dos passivos da Recuperanda, ao longo do período analisado, a Nascimento Construções não demonstrou contratações de empregados nos últimos anos desde a sua fundação. O único passivo trabalhista evidenciado foi um saldo de R\$ 10.041,24 em pró-labore a pagar ao sócio Leandro Nascimento e R\$ 180,03 em mensalidade sindical, valores esses que se mantiveram estáticos no período que abrange os exercícios de 2021, 2022 e 2023.

BENEFÍCIOS E ENCARGOS SOCIAIS (R\$)	2021	2022	10.2023
PRO-LABORE A PAGAR	10.041,24	10.041,24	10.041,24
MENSALIDADE SINDICAL	180,03	180,03	180,03
TOTAL	10.221,27	10.221,27	10.221,27

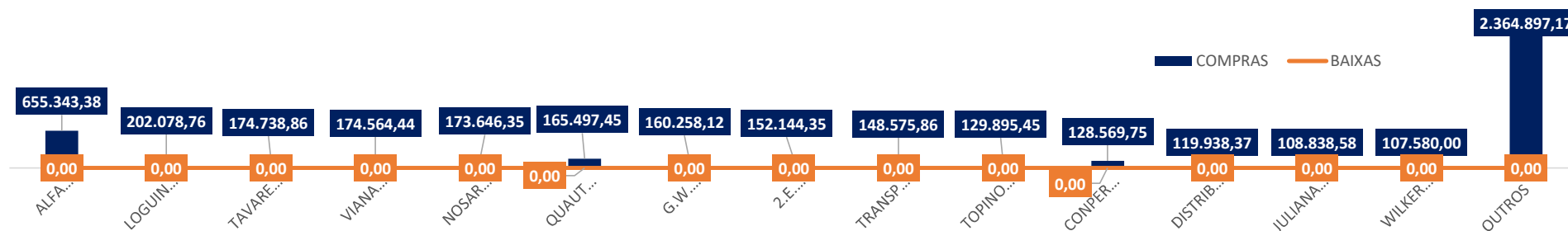
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

Principais Fornecedores – Nascimento Construções



Através do demonstrativo contábil disponibilizado pela Recuperanda, foi identificado que a Nascimento até outubro de 2023 possuía obrigações de pagamento junto a 141 fornecedores. Em valores consolidados, isso representou R\$ 4.966.566,89 divididos entre esses fornecedores.

A SEGUIR ESTÁ DEMONSTRADO OS 14 PRINCIPAIS FORNECEDORES, DESDE 2021 ATÉ OUTUBRO DE 2023:



Principais Fornecedores	Compras	Repres. (%)
ALFA MONTAGENS E CONSTRUÇOES EtREM ME	655.343,38	13%
LOGUIN SERVICE LTDA	202.078,76	4%
TAVARES COMERCIO DE SISTEMAS DE SEGURANCA EIREI	174.738,86	4%
VIANA BLOCOS E PAVIMENTOS PRE-f4OLDADOS EIRELI	174.564,44	4%
NOSARQUNETOSLTDA	173.646,35	3%
QUAUTERRALOCACOES ETERRAPLENAGEM LTDA	165.497,45	3%
G.W. LOCACOES E SERVICOS LTDA.	160.258,12	3%
2.E. MATERIAL ELETRICO EIRELI	152.144,35	3%
TRANSPORTADORAPOUPE PESO LTDA	148.575,86	3%
TOPINOXINDUSTRIAECONEROOLTDA	129.895,45	3%
CONPER EQUIPAMENTOS RODOVIARIOS LTDA	128.569,75	3%
DISTRIBUIDORA CAMPEAO IND. E COI'1. LTDA	119.938,37	2%
JULIANA CRISTINA TELLES PEREIRA CALHAS	108.838,58	2%
WILKER PEREIRA BARBOSA	107.580,00	2%
OUTROS	2.364.897,17	48%
TOTAL	4.966.566,89	100%

Até outubro/2023, a Recuperanda havia provisionado quase R\$ 5 milhões em obrigações de pagamentos pela aquisição de matéria-prima/serviços. Não ocorreram baixas/pagamentos de saldo para esses fornecedores desde a constituição da Recuperanda em 2021.



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE
RESULTADOS – NASCIMENTO
CONSTRUÇÕES

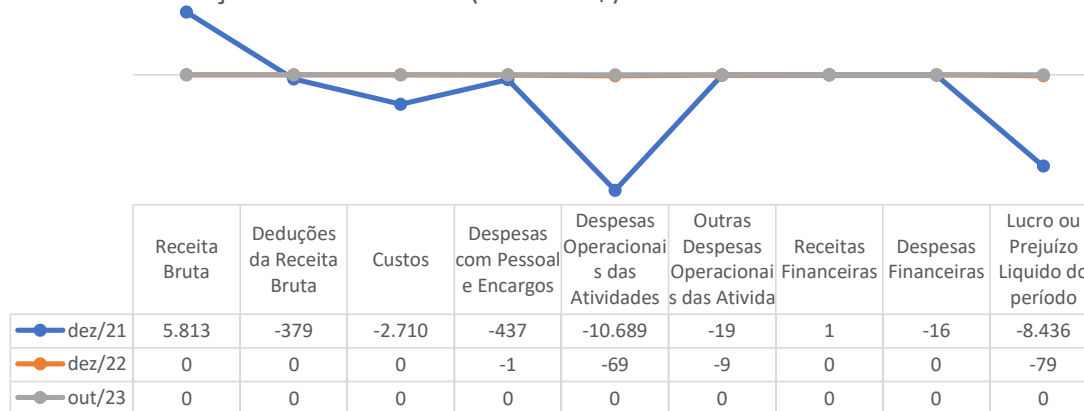


A Recuperanda somente auferiu receitas no exercício de sua fundação, em 2021, com R\$ 5,8 milhões. Nos exercícios subsequentes, de 2022 até outubro de 2023, a Nascimento apresentou saldo nulo em Faturamento Bruto (Receita Bruta), bem como, no exercício de 2022, ainda foram reconhecidas despesas operacionais. Esse fato resultou em mais prejuízos para a Recuperanda. Já em 2023, até outubro, a empresa não registrou valor algum em seu Demonstrativo de Resultados.

DRE	2021	2022	10.2023
Receita Bruta	5.812.925	0	0
Deduções da Receita Bruta	-378.933	0	0
Receita Líquida	5.433.992	0	0
Custos	-2.710.282	0	0
Resultado Operacional Bruto	2.723.710	0	0
Despesas	-11.145.279	-78.578	-180
Despesas com Pessoal e Encargos	-436.957	-1.090	0
Despesas Operacionais das Atividades	-10.689.078	-68.568	0
Outras Despesas Operacionais das Atividades	-19.244	-8.920	0
Despesas Administrativas	0	0	-180
Resultado Operacional Líquido	-8.421.569	-78.578	-180
(+/-) Resultado Financeiro	-14.881	0	-579
Receitas Financeiras	1.117	0	0
Despesas Financeiras	-15.998	0	-579
Resultado antes do Imposto de Renda e CSSL	-8.436.450	-78.578	-759
Contrib Social sobre Lucro Líquido	0	0	0
IRPJ sobre o Lucro Líquido	0	0	0
Lucro ou Prejuízo Líquido do período	-8.436.450	-78.578	-759

- Em 2021, único ano em que a Nascimento Construções contabilizou operações, foi registrado um faturamento bruto de R\$ 5,8 milhões. A Recuperanda não forneceu a abertura e detalhamento dessas receitas; mesmo assim, conforme informado no slide 52, é possível observar o registro de quase R\$ 5 milhões em direitos de recebimento escriturados naquele mesmo período.

Variação dos resultados (em mil R\$) – 2021 a outubro 2023



- As “**Deduções**” sobre o faturamento bruto, demonstradas também somente em 2021, apresentaram um saldo de 378,9 mil. Em concordância com o faturamento, esse saldo se deu pelo reconhecimento de devoluções, cancelamentos e tributos provisionados sobre as vendas, incluindo ICMS, PIS, COFINS, ISS, dentre outros.
- A “**Receita Líquida**” (Receita Bruta menos as Deduções), apresentou em 2021 um saldo de R\$ 5,4 milhões.
- Ainda em 2021, os “**Custos** dos Serviços Prestados e das Mercadorias” representaram 47% das Receitas Brutas, totalizando R\$ 2,7 milhões. Ainda assim, até este ponto, a operação da Recuperanda era sustentável.

- ❑ As Despesas Operacionais totais, compostas pelas Despesas com Pessoal e Encargos (R\$ 436,9 mil), Despesas Operacionais das Atividades (R\$ 10,7 milhões) e Outras Despesas Operacionais das Atividades (R\$ 19 mil), totalizando R\$ 11 milhões, consumiram todo o resultado da Recuperanda no exercício de 2021. A Recuperanda não forneceu a abertura dessas contas; entretanto, conforme os passivos registrados no Balanço Patrimonial do mesmo período, é possível verificar um saldo de R\$ 5 milhões devidos a fornecedores, R\$ 185 mil em tributos e R\$ 7 milhões em mútuos.
- ❑ No exercício de 2022, os únicos registros escriturados foram por conta das Despesas Operacionais, que compuseram o saldo do prejuízo gerado naquele período, com R\$ 78,5 mil, divididos em R\$ 1 mil em Despesas com Pessoal e Encargos, R\$ 68,5 mil em Despesas Operacionais das Atividades e R\$ 8,9 mil em Outras Despesas Operacionais das Atividades. Conforme o Balanço Patrimonial desse período, foi possível observar que esse saldo se deu por conta de uma redução de quase R\$ 10 mil no saldo devido aos fornecedores, R\$ 7 mil a menos devidos ao fisco e R\$ 95 mil em novas obrigações com mútuos. Em 2021, a empresa registro um saldo de R\$ 180 devidos a mensalidade sindical e R\$ 579 em juros passivos, valores que totalizaram R\$ 759 em prejuízos líquidos até outubro de 2023.
- ❑ O Resultado Operacional Líquido (EBIT) demonstrou em 2021 um saldo negativo de R\$ 8,4 milhões, -R\$ 78 mil em 2022 e -R\$ 180 até 10/2023, indicando o mau desempenho operacional da empresa nesses anos.
- ❑ As **Despesas Financeiras** apresentaram um saldo de R\$ 16 mil em 2021, muito provavelmente devido ao reconhecimento de juros passivos e demais encargos bancários a pagar. As **Receitas Financeiras** apresentaram um saldo de R\$ 1 mil também em 2021, saldo ínfimo, provavelmente provisionamento de receitas advindas de descontos obtidos.
- ❑ A Recuperanda não provisionou, em nenhum dos períodos analisados, tributos sobre o lucro, pois desde a sua constituição, a Nascimento somente gerou prejuízos.
- ❑ A empresa acumulou prejuízos significativos ao longo dos anos, com saldos de R\$ 8.436.450 em 2021, R\$ 78.578 em 2022 e R\$ 759 até outubro de 2023. Ficou evidenciada a necessidade de revisão e implementação de um planejamento para reverter essa tendência negativa e restaurar a saúde financeira da empresa. A ausência de atividade operacional em 2022 e 2023, operações essas que foram concentradas na Nascimento Premoldados, também demandam atenção, principalmente mediante a consolidação das empresas e possíveis ajustes em sua estratégicos, para que os compromissos assumidos desde a fundação da Nascimento Construções sejam cumpridos.

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Índices de Liquidez – Nascimento Construções



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:

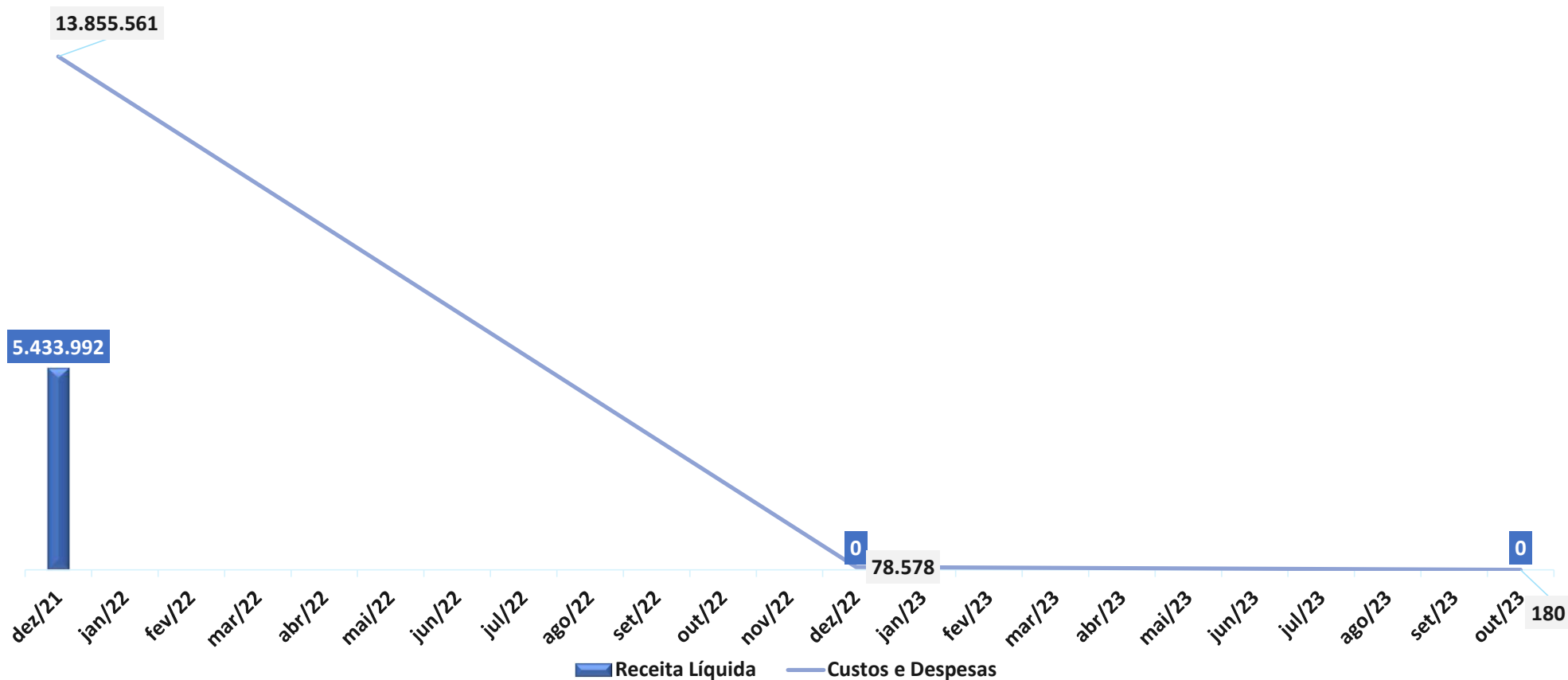
Liquidez				
Índices:	dez/21	dez/22	out/23	descrição
Liquidez Geral:	0,32	0,32	0,31	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,32	0,32	0,31	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
Solvência				
Índice de Endividamento	312%	314%	320%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Crescimento				
Crescimento dos Ativos	0,00%	-0,01%	-1,85%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
Lucratividade e Eficiência				
ROA - Retorno Sobre Ativos	-214,9	-2,0	-0,02	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Mariem EBIT)	-145%	-100%	-100%	Margem de retorno sobre as vendas

- ❑ Os índices de liquidez da Recuperanda demonstram que, de 2021 a outubro 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.

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
Receitas X Custos e Despesas – Nascimento Construções



No período de 2021 até outubro de 2023, a Recuperanda apresentou Receitas Líquidas inferiores aos seus custos e despesas, situação essa que gerou resultados negativos na operação, imediatamente após a contabilização das despesas operacionais. Vale lembrar que o único ano efetivo de operações com geração de receitas foi em 2021.



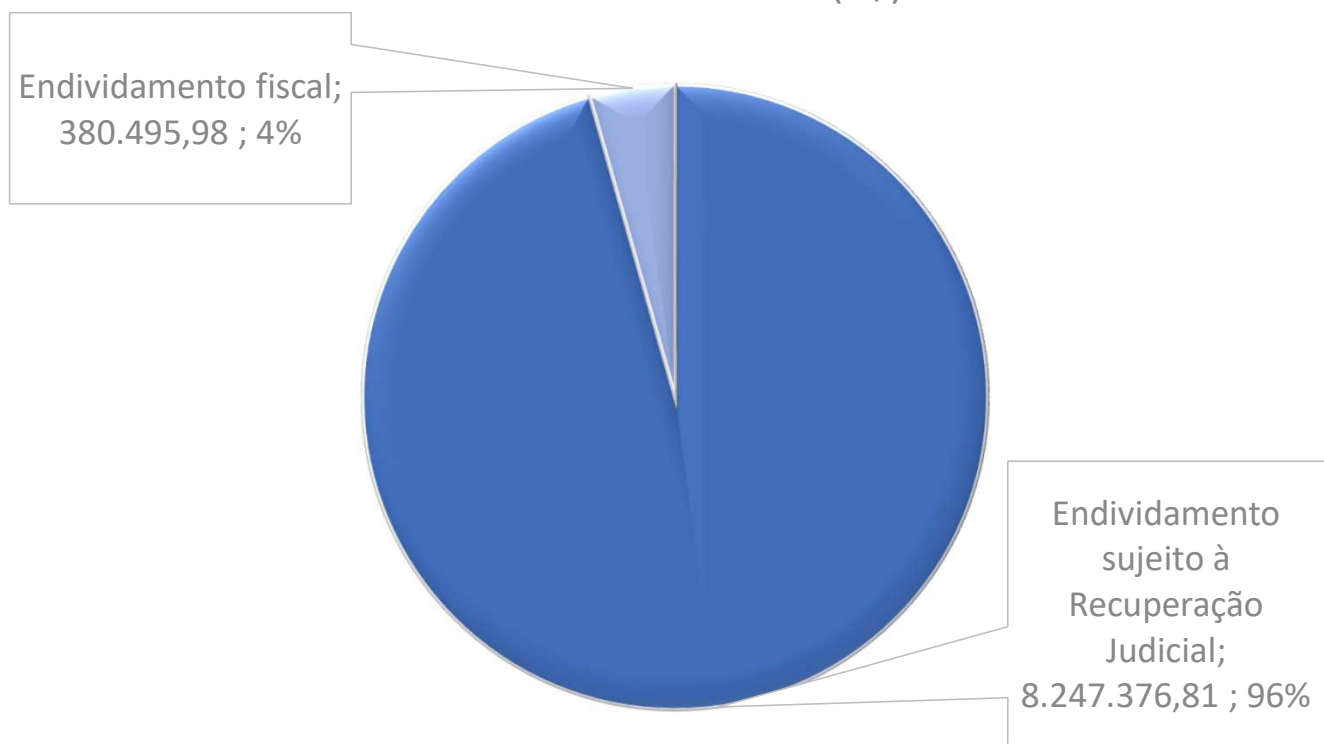


ENDIVIDAMENTO – NASCIMENTO
CONSTRUÇÕES



A Recuperanda apresentou um total de R\$ 8,6 milhões de endividamento, sendo 96% sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial e 4% em endividamento fiscal. Os créditos sujeitos apresentados pela Nascimento Construções ainda serão objeto de análise pela Administradora Judicial em seu edital de credores que será apresentado.

Endividamento Total (R\$)



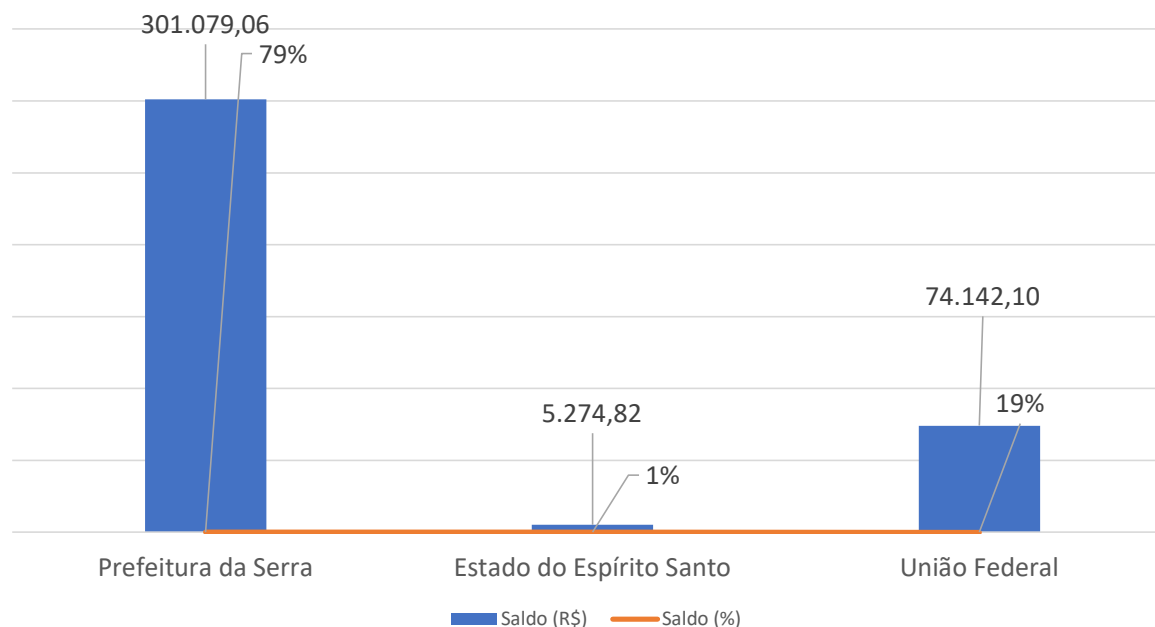
■ Endividamento sujeito à Recuperação Judicial ■ Endividamento fiscal

- ❑ Conforme a Recuperanda, os créditos sujeitos à Recuperação Judicial totalizam R\$ 8.247.376,81, **divididos entre 133 credores**. Entretanto, a Nascimento não forneceu a classificação desses créditos, bem como sua atualização até a data do pedido recuperacional. Dessa maneira, a Administradora Judicial realizará a atualização com juros e correção monetária.
- ❑ Quanto ao crédito tributário, a Recuperanda informou um total de R\$ 380.495,98, distribuídos entre as esferas municipais, estaduais e federal.

Créditos Fiscais Não Sujeitos à Recuperação Judicial – Nascimento Premoldados

A Recuperanda informou um total de R\$ 380,5 mil em dívidas fiscais, sendo R\$ 301 mil em tributos pendentes com o Município da Serra, R\$ 74 mil junto à União e R\$ 5 mil em obrigações junto ao Estado do Espírito Santo.

Credor / Tributo	Valor (R\$)
Prefeitura da Serra	301.079,06
ID - AI SEFA 8289857/2021	40.364,14
ID - AI SEFA 8289387/2021	70.939,57
ID - AI SEFA 8289473/2021	38.403,03
ID - AI SEFA 8289629/2021	18.113,84
ID - AI SEFA 8289705/2021	36.504,60
Taxa anual	784,35
ISS	95.969,53
Estado do Espírito Santo	5.274,82
SEFAZ/ES - Processo: 89740530	509,52
SEFAZ/ES - Processo: 89832965	1.695,14
SEFAZ/ES - Processo: 89774949	3.070,16
União Federal	74.142,10
IRRF	338,15
PIS	12.821,39
COFINS	59.410,14
CSRF	1.572,42
TOTAL	380.495,98



❑ A Recuperanda apresentou um relatório contendo R\$ 380.495,98 em obrigações de pagamento junto ao fisco. Entretanto, em seu Balanço Patrimonial constou um saldo total de R\$ 178.905,49, contabilizados como passivos de curto prazo.

❑ No relatório disponibilizado pela Recuperanda, é possível verificar que grande parte das obrigações descritas junto ao fisco, 79%, são determinadas pela Prefeitura da Serra, enquanto 19% são pendências de tributos determinados pelo Estado do Espírito Santo e um pequeno saldo de 1% pendente junto à União.



**ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E
PROJEÇÕES – NASCIMENTO
CONSTRUÇÕES**



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES
Fluxo de Caixa – Nascimento Construções



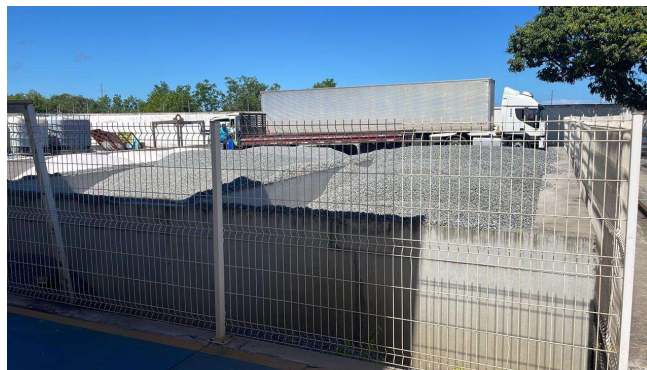
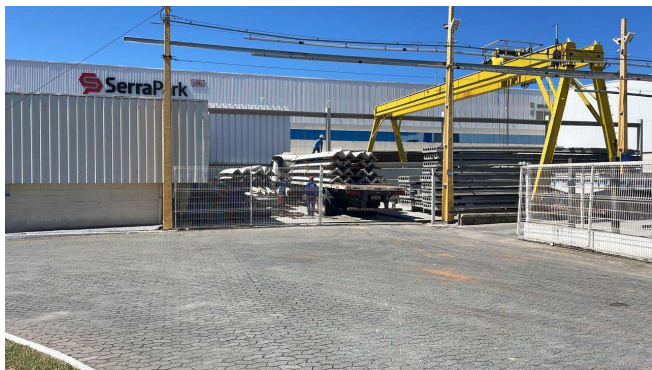
Conforme o relatório de Fluxo de Caixa realizado entre 2021 e outubro de 2023, a Nascimento Construções iniciou o período analisado com um saldo de R\$ 1 mil em caixa, demonstrando, ao final do período (outubro de 2023), um saldo negativo de R\$ 300. Assim como observado nos demonstrativos anteriores, a operação da empresa se concentrou, principalmente, no exercício de 2021, onde houve atividades e, consequentemente, o registro de valores mais expressivos.

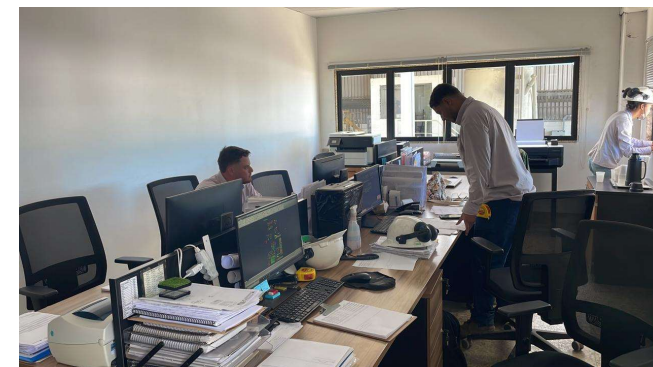
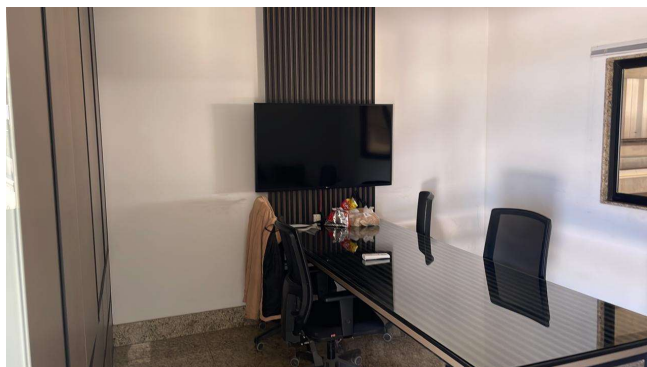
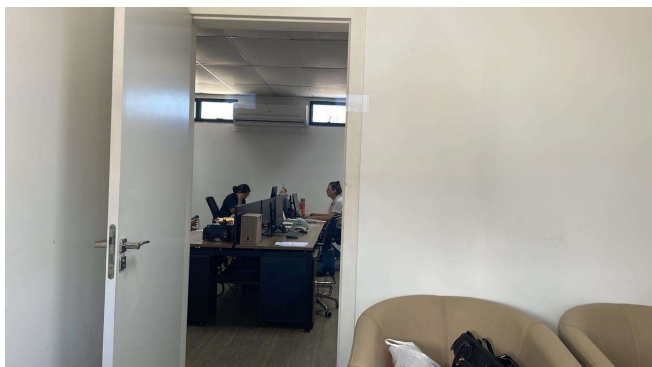
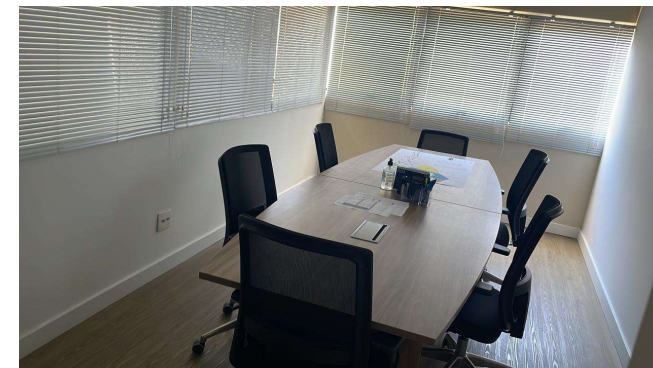
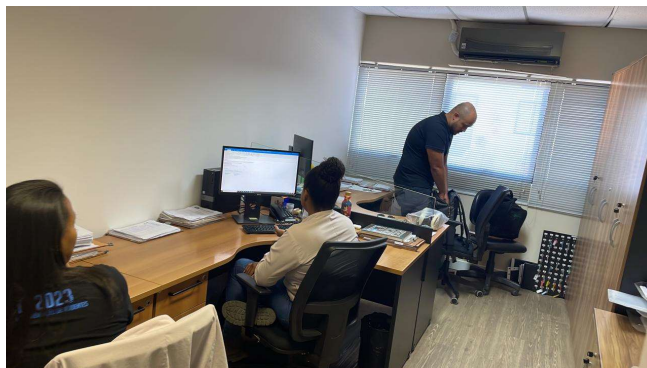
Demonstração de Fluxo de Caixa (em R\$)	2021	2022	10.2023
Lucro/Prejuízo Líquido Período	-8.436.450	-78.578	-759
Depreciação	0	0	0
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	-8.436.450	-78.578	-759
Aumento (Redução) de Ativos	-3.923.951	-363	0
Cientes	-3.507.899	0	0
Adiantamentos	-1.405	0	0
Impostos a Recuperar	-316.442	0	0
Créditos em Contencioso	-16.005	-363	0
Outros Créditos	-82.200	0	0
Aumento (Redução) de Passivos	12.261.771	78.609	-581
Fornecedores	4.977.938	-9.823	-1.548
Obrigações Fiscais	185.557	-7.439	787
Benefícios e Encargos Sociais	10.221	0	0
Outras Obrigações	7.088.055	95.872	180
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades Operacionais	-98.629	-331	-1.340
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Investimentos	0	0	0
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Financiamentos	100.000	0	0
Variação Capital Social	100.000	0	0
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.371	1.039	-300
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	0	1.371	1.039
Caixa e equivalentes de caixa	1.371	-331	-1.340
Disponibilidade Final	1.371	1.039	-300

É possível observar que o saldo de caixa disponível no primeiro e segundo ano se deu exclusivamente por conta do capital social de R\$ 100 mil investido na empresa, saldo esse que foi totalmente consumido diante dos prejuízos gerados, restando um saldo negativo no terceiro ano.



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, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos a serem esclarecidos pela Recuperanda:

Nascimento Premoldados

- Fluxo de caixa:** Por que o relatório financeiro de “Fluxo de Caixa” permanece apresentando saldos distintos dos escriturados no BP? Ainda, não estão sendo demonstrados os valores que o sócio está emprestando, por outro lado, na conta do passivo há devoluções. Do que se tratam, já que não apareceram entradas no período?
- Passivo Tributário:** Quanto ao passivo tributário, por que os valores totais demonstrados no Balanço Patrimonial e relatórios financeiros de “Parcelamento Tributário” e “Passivo Tributário Total” são distintos?

Nascimento Construções

- Quadro Geral de Credores:** fornecer a relação de credores com a devida classificação de cada crédito, bem como a atualização desses créditos até 03/2023, data do pedido do pedido de Recureração Judicial deferido pela justiça.
- Passivo fiscal:** esclarecer o motivo de os valores nela contidos na planilha de controle do parcelamento fiscal serem distintos dos valores contabilizados.

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)