



Número: **5029606-82.2021.8.08.0024**

Classe: **RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **Vitória - Comarca da Capital - Vara de Recuperação Judicial e Falência**

Última distribuição : **17/12/2021**

Valor da causa: **R\$ 78.610.227,17**

Assuntos: **Administração judicial**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **SIM**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

Partes	Procurador/Terceiro vinculado
NASCIMENTO PREMOLDADOS LTDA (REQUERENTE)	MARCELLO GONCALVES FREIRE (ADVOGADO) EXCELIA GESTAO E NEGOCIOS LTDA (ADMINISTRADOR JUDICIAL)
NASCIMENTO CONSTRUÇOES LTDA (REQUERENTE)	
EXCELIA GESTAO E NEGOCIOS LTDA (INTERESSADO)	ABEL PAZINI CARVALHO (ADVOGADO)
CONSOL SERVICOS LTDA - ME (CREDOR)	ROSOILDO PEREIRA (ADVOGADO)
MINISTERIO PUBLICO DO ESTADO DO ESPIRITO SANTO (CUSTOS LEGIS)	
TRIMAK ENGENHARIA E COM LTDA (CREDOR)	CLESCIO CESAR GALVAO (ADVOGADO)
SAINT-GOBAIN DO BRASIL PRODUTOS INDUSTRIAIS E PARA CONSTRUCAO LTDA (CREDOR)	FABIANA DE SOUZA RAMOS (ADVOGADO)
HILTI DO BRASIL COMERCIAL LTDA (CREDOR)	OSVALDO RODRIGUES DE MORAES NETO (ADVOGADO)
GERDAU ACOS LONGOS S.A. (CREDOR)	EDUARDO SILVA GATTI (ADVOGADO) PABLO DOTTO (ADVOGADO)
NORTE CONSTRUTORA E GERENCIADORA LTDA. (CREDOR)	HELDER AGUIAR DIAS AZZINI (ADVOGADO)
REGIONAL TELHAS INDUSTRIA E COMERCIO DE PRODUTOS SIDERURGICOS LTDA (CREDOR)	RODOLFO DE JESUS FERMINO (ADVOGADO)
AVANTE REPAROS NAVAIS EIRELI (CREDOR)	CHARLES CONSTANCIO BRAGA (ADVOGADO) ADRIANA BATISTA LOBAO (ADVOGADO)
VD COMERCIO DE VEICULOS LTDA (CREDOR)	PATRICIA VOLPATO STURIAO (ADVOGADO)
SERMAVIL LOCACAO E MONTAGENS LTDA (CREDOR)	RENATO DALAPICULA MELOTTI (ADVOGADO)
LOC PESO LOCACAO E SERVICOS LTDA - ME (CREDOR)	RENATO DALAPICULA MELOTTI (ADVOGADO)
KING AUTOMOTORES LTDA (CREDOR)	BRUNO DA LUZ DARCY DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA S/A (CREDOR)	CARLOS FERNANDO SIQUEIRA CASTRO (ADVOGADO)
ROMAGNOLE PRODUTOS ELETRICOS S.A. (CREDOR)	JULIANA CRISTINA MARTINELLI RAIMUNDI (ADVOGADO)
SOBRITA INDUSTRIAL S A (CREDOR)	BRUNO DA LUZ DARCY DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
SERVICO SOCIAL DA INDUSTRIA (CREDOR)	LUANA BARBOSA PEREIRA (ADVOGADO) LUCIANA SPELTA BARCELOS (ADVOGADO)
ELETROMIL COMERCIAL LTDA (CREDOR)	FILLIPE PAULO BAPTISTA (ADVOGADO)
CEDISA CENTRAL DE ACO S/A (CREDOR)	VITOR BASSI SERPA (ADVOGADO)
BANCO DO BRASIL S/A (CREDOR)	GUSTAVO RODRIGO GOES NICOLADELLI (ADVOGADO)
LOCALIZA RENT A CAR SA (CREDOR)	IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO)

FORTLEV INDUSTRIA E COMERCIO DE PLASTICOS LTDA (CREDOR)	ALEXANDRE ABEL XAVIER ARAGAO (ADVOGADO)
AGUA VIVA DISTRIBUIDORA DE MATERIAIS DE CONSTRUCAO LTDA (CREDOR)	ALEXANDRE ABEL XAVIER ARAGAO (ADVOGADO)
LAFARGEHOLCIM (BRASIL) S.A. (CREDOR)	FERNANDO MOREIRA DRUMMOND TEIXEIRA (ADVOGADO)
ENGESOLDA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (CREDOR)	MAGDA MARIA BARRETO (ADVOGADO) JAQUELINE FARIAS DOS SANTOS (ADVOGADO)
LUCATUR LOCACAO E TURISMO LTDA - ME (CREDOR)	ABEL PAZINI CARVALHO (ADVOGADO)
REFRIMASTER REFRIGERACAO & LOCACAO DE EQUIPAMENTOS EIRELI (CREDOR)	AMANDA AGUIAR MADUREIRA BERTOLINI (ADVOGADO)
RDG ACOS DO BRASIL S/A (CREDOR)	JENIFHER HAASE CONSTANTINO (ADVOGADO)
NORTEL SUPRIMENTOS INDUSTRIAIS S/A (CREDOR)	ALEXANDRE TADEU CURBAGE (ADVOGADO) IVAN SPREAFICO CURBAGE (ADVOGADO)
RM ENGENHARIA E EQUIPAMENTOS LTDA (CREDOR)	AMANDA AGUIAR MADUREIRA BERTOLINI (ADVOGADO) GUSTAVO BERTOLINI SIMOES LEITE (ADVOGADO)

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
23717 638	06/04/2023 15:45	RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES	Parecer do Administrador Judicial em PDF



NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.

NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.





RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

NASCIMENTO PREMOLDADOS LTDA

Recuperação Judicial nº 5029606-82.2021.8.08.0024

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

Competência: janeiro de 2023.

São Paulo, 31 de março de 2023





04	INTRODUÇÃO
05	EVENTOS RELEVANTES
08	VISÃO GERAL DA RECUPERANDA
16	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
24	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO
30	ENDIVIDAMENTO
37	ANEXOS



INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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

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

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

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





EVENTOS RELEVANTES



EVENTOS RELEVANTES
Principais Eventos Processuais



- 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 (ID 19864812) requerendo a prorrogação do *stay period* até o encerramento da AGC e posterior homologação do PRJ, pedido reiterado em 10/01/2023.
- Em 23.01.2023 e 25.01.2023, respectivamente, os credores Banco do Brasil e Trimak Engenharia e Comércio Ltda apresentaram Objeção ao PRJ, pugnano pela convocação de Assembleia Geral de Credores.
- Em 09.02.2023, os autos foram remetidos à conclusão deste MM. Juízo.
- Em 05.03.2023, a Requerente Nascimento Construções Ltda requereu sua inclusão no polo ativo da recuperação judicial (ID 22342113).
- Este MM. Juízo determinou a manifestação dos credores e desta Administradora Judicial que apresentará manifestação dentro do prazo legal.



EVENTOS RELEVANTES

Principais Eventos Operacionais



- Em reunião virtual realizada em 07/03/2023, em que se pese não tenha acontecido a AGC, a equipe Excelia falou sobre a importância da Recuperanda demonstrar o provisionamento dos pagamentos propostos no processo, mediante o deságio e nos prazos que serão apresentados.
- Também foi alertada sobre a importância de a Nascimento apresentar a documentação que comprove os esforços com o propósito em honrar com o seu passivo fiscal, para que seja reportado nos RMAs, sendo que a equipe Nascimento afirmou que todo o passivo tributário está com negociações bem avançadas.
- No mês de janeiro/2023, a Recuperanda operou com o total de 77 colaboradores e registrou dispêndios com a folha no total de R\$ 168 mil, evidenciando um aumento de 1% nos custos com a folha de pagamento.
- O Ebit da Empresa encerrou o mês de janeiro com lucro operacional de R\$ 385 mil, indicando que ao considerar as receitas e despesas diretamente aplicados na operação, a operação se demonstrou rentável no mês em análise.
- Os índices de liquidez da Devedora, se demonstraram insuficientes novamente, considerando que para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento de suas dívidas de curto e longo prazos foi de R\$ 0,44 e R\$ 0,49 para as dívidas de curto prazo.
- Ao analisar os ativos circulantes da Recuperanda, com R\$ 63,2 milhões, restou evidenciado que este saldo é muito menor do que os passivos circulantes de R\$ 128,7 milhões, indicando que há desequilíbrio entre a rentabilidade e endividamento da Empresa, dada a substancial desproporcionalidade entre os ativos e passivos de curto prazo da empresa, indicando que a Recuperanda necessita de capital de terceiros para continuar operando.
- Em relação ao endividamento, nota-se redução dos passivos em R\$ 480,6 mil, justificada principalmente pela redução apontada nos passivos não circulantes. Ainda assim, a Recuperanda apresenta saldo substancial devido ao Fisco que, de acordo com o relatório apresentado, soma o montante de R\$ 53 milhões.
- Em relação ao Demonstrativo de Fluxo de Caixa apresentado pela Recuperanda foi apresentado saldo final de disponibilidades de R\$ 78 mil, mas que apresenta divergência com o saldo apresentado no demonstrativo contábil. No mês analisado não ocorreram entradas no caixa da Recuperanda advindos de Empréstimo do Sócio, conforme vinham ocorrendo em períodos anteriores, apenas valores de pagamentos ao sócio, reduzindo o saldo a pagar de mútuo.
- No mês em questão, o faturamento bruto auferido de R\$ 2,9 milhões se mostrou inferior em 8%, se comparado ao mês de dezembro/2022, e que após as deduções, sua receita líquida foi de R\$ 2,5 milhões. Além disso, demonstrou custos e despesas no total de mais de R\$ 2,1 milhões, fato que gerou lucro contábil de R\$ 307 mil para o mês de janeiro, encerrando o exercício de 2023 com saldo líquido positivo.
- Ademais, cumpre informar que as informações reportadas no presente relatório, foram embasadas nos números apresentados nos demonstrativos contábeis, financeiros e fiscais, além dos relatórios auxiliares apresentados pela Recuperanda.





VISÃO GERAL DA RECUPERANDA



Resumo Nascimento Premoldados Ltda.

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

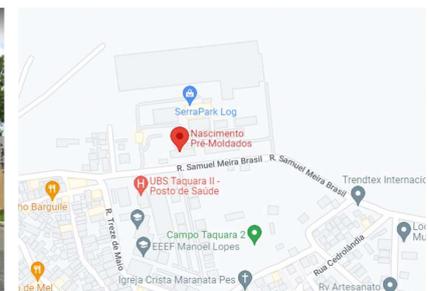
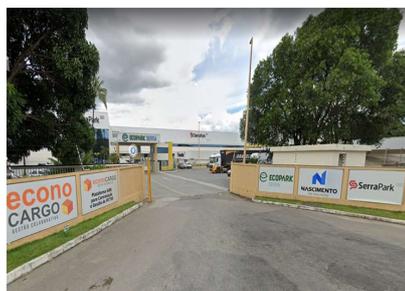
Endereço e Objeto Social

Nascimento Premoldados Ltda.

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

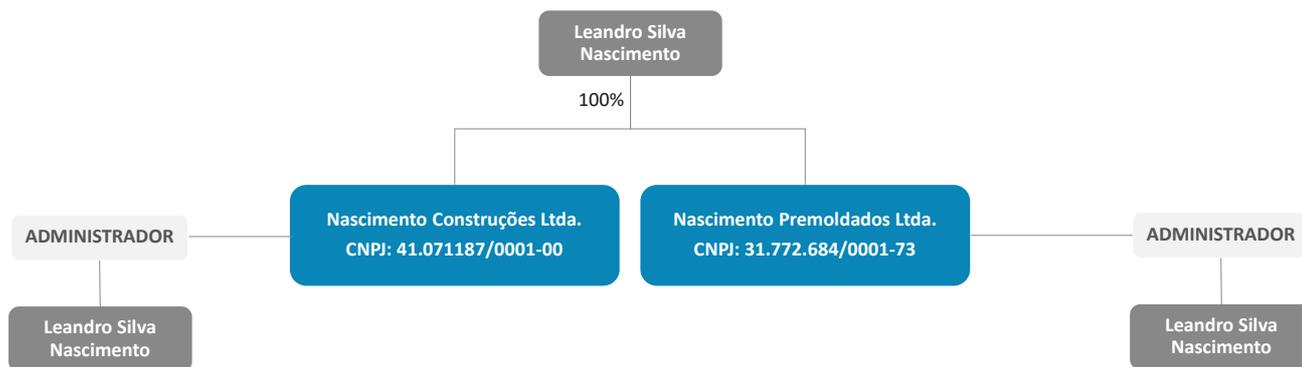
Objeto Social: Fabricação de estruturas pré-moldadas de concreto armado em série e sob encomenda; serviços de montagem de estruturas metálicas; serviços especializados para construção, serviços de montagem de estruturas pré-moldadas de concreto armado; administração de obras, serviços de gerenciamento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

Instalações e Localização



VISÃO GERAL DA RECUPERANDA

Organograma societário: não houve qualquer alteração na estrutura societária da Recuperanda



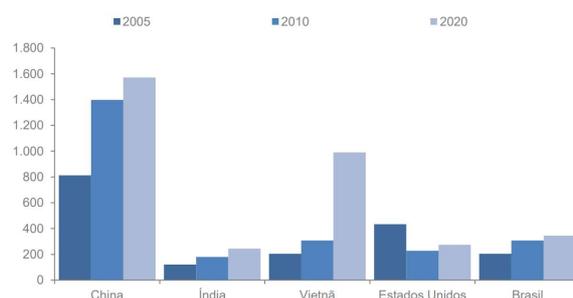
O Brasil é o 9º maior produtor de cimento no mundo, tendo produzido 56 milhões de toneladas em 2020. Em 2021, a produção de cimento cresceu 8,2% em relação a 2020, enquanto as vendas cresceram 6,6%. No final de 2021 e começo de 2022 houve desaceleração nas vendas.

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

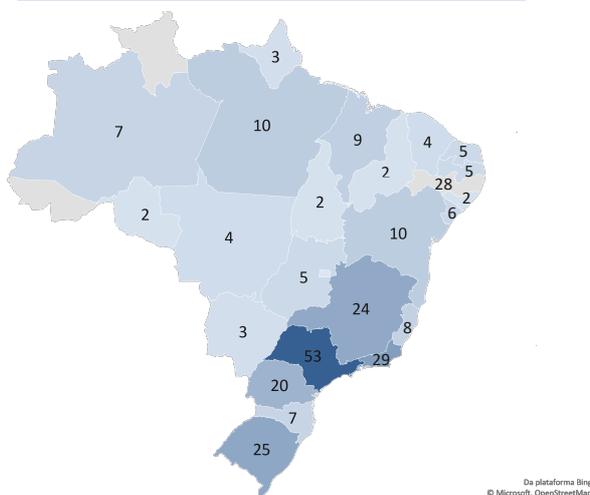


VISÃO GERAL DA RECUPERANDA
Mercado de atuação interno

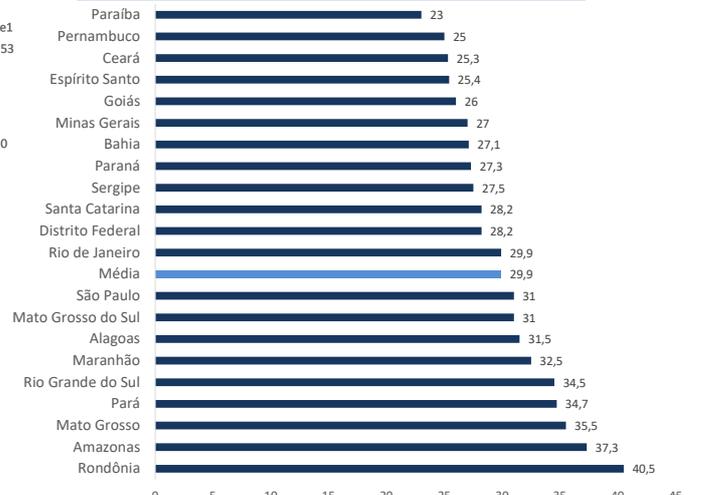


O setor brasileiro de cimento possui empresas em praticamente todas as regiões, com maior concentração nas regiões Sul e Sudeste. O número reduzido de empresas no setor é decorrente da necessidade de grandes volumes para viabilizar a operação. O preço do cimento de Estado a Estado varia bastante, tendo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

Empresas de cimento por Estado



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

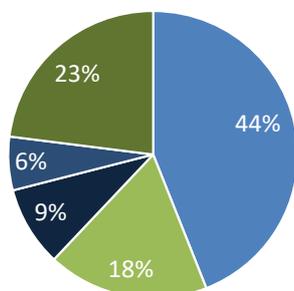


Fonte: Láfis; Análises Excelia



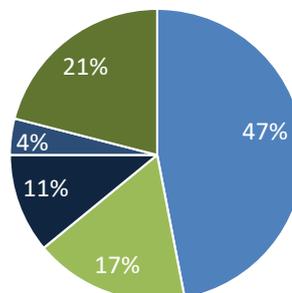
As regiões Sudeste, Sul e Nordeste representam 85% tanto do consumo como da produção de cimento no país.

Participação regional no consumo de cimento - 2020



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

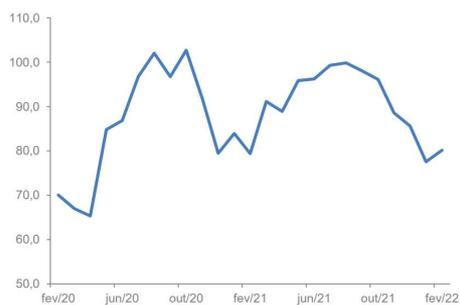
Participação regional na produção de cimento



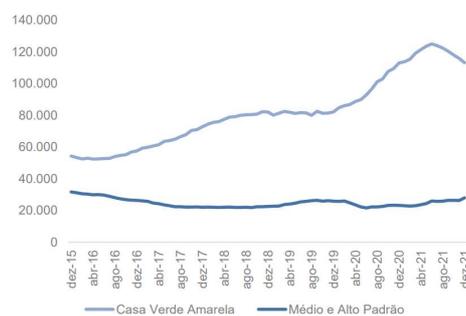
■ Sudeste ■ Sul ■ Centro-Oeste ■ Norte ■ Nordeste



Produção de cimento no Brasil



Vendas de imóveis no Brasil



Lançamentos de imóveis no Brasil



Variação na produção de insumos típicos da construção

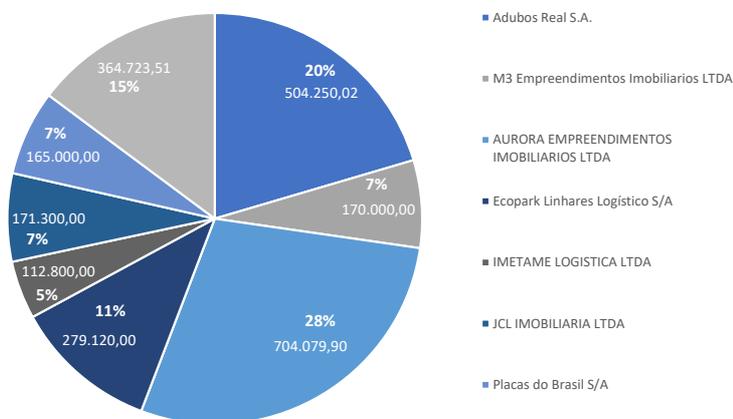


Fonte: Láfis; Análises Excelia



No mês de janeiro/2023, a Recuperanda apresentou o relatório com os principais clientes que compuseram o faturamento total do mês com saldo total de R\$ 2,4 milhões, saldo menor que o total de faturamento apresentado no Demonstrativo de Resultados desse mesmo período, que evidenciou R\$ 2,9 milhões de Receitas Brutas e R\$ 2,5 milhões de Receitas Líquidas.

Cientes - Janeiro de 2023



- ❑ A distribuição do total de R\$ 2.471.273,43 de faturamento auferido pela Recuperanda, conforme reportado no relatório de faturamento fornecido, apresentou receitas decorrentes de 4 clientes:
 - R\$ 704 mil em serviços e produtos faturados junto a Aurora Empreendimentos Imobiliários, saldo que representou 28% do total de receitas do mês analisado, sendo esse o principal cliente no mês de janeiro de 2023;
 - R\$ 504 mil em serviços e produtos faturados junto a Aubos Real S.A, saldo com representação de 20% do total de receitas do mês analisado;
 - R\$ 364,7 mil em serviços e produtos faturados junto a São José Empreendimentos Imobiliários, saldo que representou 15% do total de receitas do mês analisado;
 - R\$ 279 mil em serviços e produtos faturados junto a Ecopark Linhares Logístico, saldo que representou 11% do total de receitas do mês analisado.
 - R\$ 171,7 mil, R\$ 170 mil e R\$ 165 mil em serviços e produtos faturados, respectivamente, junto aos clientes JCL Imobiliária, M3 Empreendimentos Imobiliários e Placas do Brasil, saldo que representou 7% do total de receitas do mês analisado para cada cliente e;
 - R\$ 112,8 mil em serviços e produtos faturados junto a Imetame Logística, saldo que representou 5% do total de receitas do mês analisado.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS



A Recuperanda apresentou no mês de janeiro de 2023 uma elevação de aproximadamente R\$ 379,7 mil no ativo circulante, um aumento porcentual de 1%, com relação ao mês anterior.

ATIVO	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Ativo Circulante	62.905.553,32	63.285.217,82	379.664,50	1%
Disponibilidades	791.794,80	86.829,90	-704.964,90	-89%
Adiantamentos	226.755,18	240.820,67	14.065,49	6%
Duplicatas a Receber	4.040.212,41	4.651.854,50	611.642,09	15%
Tributos a Recuperar	885.100,52	885.100,52	-	0%
Estoques	50.067.247,28	50.494.757,39	427.510,11	1%
Ativo Não Circulante	3.653.621,85	3.626.054,25	-27.567,60	-1%
Realizável a Longo Prazo	189.777,15	189.777,15	-	0%
Investimentos	77.325,96	77.325,96	-	0%
Imobilizado	3.386.518,74	3.358.951,14	-27.567,60	-1%
TOTAL DO ATIVO	66.559.175,17	66.911.272,07	352.096,90	1%

- No mês analisado, para o grupo de "**Disponibilidades**", a Recuperanda apresentou uma retração de R\$ 704,97 mil em saldos bancários da conta Sicoob Sul-Serrano, devido ao pagamento de diversas obrigações, que totalizaram R\$ 2,9 milhões, dentre elas, as maiores saídas foram: R\$ 305 mil e R\$ 302 mil em parcelamentos de ICMS e R\$ 92 mil referente ao pagamento da NF. 26 junto ao fornecedor Pilar Fundações. Nessa conta, ainda, ocorreu a contabilização de R\$ 2,2 milhões em recebimentos, valendo destaque para o saldo de R\$ 1 milhão, referentes a medição de obras junto a Adubos Real e R\$ 389 mil em recebimentos de medições de obra junto a Ecopark.
- Para os direitos de recebimentos futuros ou salários antecipados, contabilizados na conta "**Adiantamentos**", onde, foi finalizado o mês de janeiro de 2023, demonstrando um aumento de 6%, com saldo de R\$ 240,8 mil pagos antecipadamente aos fornecedores, sendo que, para essa rubrica houve a escrituração de R\$ 14,8 mil por materiais recebidos, contra R\$ 20,6 mil em pagamentos adiantados no mês. Já os adiantamentos aos colaboradores apresentaram um saldo de R\$ 11 mil em "Antecipação de Férias" ao final do mês analisado.

- As "**Duplicatas a Receber**" apresentaram uma variação positiva de 15%, fato ocorrido, principalmente, por conta dos R\$ 2,9 milhões em obras registrados com recebimento a prazo, sendo os principais clientes no período: Aurora Empreendimentos Imobiliários, com R\$ 704 mil, Ecopark, com R\$ 512 mil e São José Empreendimentos, com R\$ 364 mil. Nessa conta também foram registradas baixas totais de R\$ 2,3 milhões, ocasionadas, em grande parte, por lançamentos em nome da Adubos Real - R\$ 1,3 milhão, R\$ 502 mil da Ecopark e R\$ 252 mil da Inovar.
- Logo, ao final do mês de janeiro a Recuperanda registrou o saldo de R\$ 4,6 milhões a receber de seus clientes. **Além disso, o demonstrativo contábil apresenta o valor de R\$ 58 mil a receber em nome do sócio, o Sr. Leandro Silva Nascimento.**
- O grupo de contas "**Tributos a Recuperar**", onde foram escriturados: IPI com R\$ 39,8 mil, ICMS com R\$ 807,7 mil, INSS com R\$ 20,4 mil, Contribuições com R\$ 6,1 mil, IRRF com R\$ 10 mil e ISS com R\$ 1,1 mil a recuperar, demonstrou saldos idênticos ao mês anterior, com saldo final de R\$ 885 mil, indicando que o saldo escriturado na conta de INSS foi recuperado em sua totalidade.
- A conta "**Estoques**" com saldo final de R\$ 50MM composta por "Estoques de Produtos" e "Custos Gerais de Produtos em Andamento", registrou um aumento em R\$ 427 mil, causados pelas operações corriqueiras da Recuperanda, mediante ao consumo e a reposição de Insumos e (Materiais Diretos) e estocagem de Produtos Acabados.
- No grupo dos "**Ativos Não Circulantes**", ativos com liquidez igual ou superior a 365 dias, para o mês de janeiro de 2023, o Imobilizado, assim como no mês anterior, apresentou queda em valor escriturado, devido, principalmente, ao reconhecimento da depreciação acumulada do mês analisado, causando, assim, uma desvalorização (contábil) de 1% ou pouco mais de R\$ 27 mil.

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



Balanco Patrimonial 2023 - Passivo



A Nascimento evidenciou uma redução de R\$ 252,9 mil nas obrigações de curto prazo, uma diminuição de 0,2% com relação ao mês anterior. Da mesma forma, as obrigações de longo prazo contabilizadas no passivo não circulante apresentaram redução de 2% ou R\$ 227,6 mil, com relação ao mês de dezembro de 2022. Vale destacar que a Recuperanda forneceu o Balanco Patrimonial sem o devido fechamento, por não considerar o saldo do Resultado do Período (faturamento).

PASSIVO	dez/22	jan/23	Variação (R\$)	Variação (%)
Passivo Circulante	129.028.032,87	128.775.107,62	- 252.925,25	0%
Benefícios e Encargos Sociais	3.862.647,35	3.949.644,70	86.997,35	2%
Fornecedores	13.943.978,20	13.791.067,60	- 152.910,60	-1%
Contas a Pagar (Adiantamentos)	29.883.095,35	29.815.656,95	- 67.438,40	0%
Empréstimos ou Financiamentos	718.273,19	718.273,19	-	0%
Obrigações Fiscais	16.956.141,20	16.829.728,90	- 126.412,30	-1%
Provisões	270.965,19	313.303,89	42.338,70	16%
Outras Obrigações (Mútuos)	63.392.932,39	63.357.432,39	- 35.500,00	0%
Passivo não Circulante	14.888.675,70	14.660.992,78	- 227.682,92	-2%
Obrigações Fiscais	14.888.675,70	14.660.992,78	- 227.682,92	-2%
Patrimônio Líquido	- 77.357.533,40	- 76.832.008,82	525.524,58	-1%
Capital Social	200.000,00	200.000,00	-	0%
Lucro/Prejuízo Acumulado	73.557.580,93	- 77.032.008,82	- 150.589.589,75	-205%
Resultado do Período	-151.115.114,33		151.115.114,33	-100%
TOTAL DO PASSIVO	66.559.175,17	66.604.091,58	44.916,41	0%

- ❑ No passivo, a alteração mais relevante foi a redução de R\$ 227 mil na conta "Obrigações Fiscais LP", rubrica onde foram contabilizados os pagamentos de R\$ 305 mil em ICMS, contra o provisionamento de R\$ 77 mil referentes aos juros nessa mesma rubrica no período analisado.
- ❑ No grupo dos "Benefícios e Encargos Sociais" foi verificada uma elevação de 2%, aumento esse dado, principalmente, por conta do provisionamento, sem pagamento ao final do mês de R\$ 84 mil em salários e remunerações, verbas que terão a devida quitação apresentadas no próximo mês, pois a Recuperanda vem cumprindo com suas obrigações trabalhistas de salários recorrentes. Além disso, foi possível observar contabilizações de provisões e baixas na somatória maior entre dezembro de 2022 e janeiro de 2023, de R\$ 3,8 mil nas contas de obrigações de pagamento de "INSS" e

"FGTS", além dos Pagamentos de R\$ 6 mil em "Rescisões", R\$ 412 de "Pensões Alimentícias" e R\$ 2 mil de "Mensalidade Sindical". Vale destacar que, dentro desse grupo de passivos trabalhistas e encargos sociais, a conta de maior relevância é a de "INSS a Recolher" com saldo de R\$ 3,8 milhões ao final de janeiro de 2023 em obrigações de pagamento junto ao Instituto Nacional do Seguro Social.

- ❑ A conta dos "Fornecedores" apresentou retração de 1%, evidenciando que a Recuperanda quitou parte das obrigações que estavam provisionadas nessa rubrica desde o mês de dezembro de 2022, mas também provisionou novas obrigações perante seus fornecedores, obrigações inerentes a operação da Nascimento. Logo, no comparativo entre dezembro de 2022 e janeiro de 2023 a Nascimento apresentou um total de R\$ 1.559.907,09 em valores pagos entre 116 fornecedores, dentre eles se destaca o saldo de R\$ 179,5 mil pagos para Pilar Fundações. O grupo de "Adiantamentos", apresentou redução de R\$ 67 mil, tendo em vista a baixa realizada para o cliente M3 Empreendimentos Imobiliários Ltda.
- ❑ O grupo das "Obrigações Fiscais CP", apresentou retração de 1% ou R\$ 126 mil, o que indica que a Recuperanda, segundo a escrituração do seu Balanco Patrimonial, provisionou R\$ 506,9 mil em obrigações com o fisco em janeiro de 2023, acumulando os tributos: IRRF com R\$ 504 mil, ICMS com R\$ 4,7 milhões, Contribuições (PIS, COFINS e CSLL) com R\$ 6 milhões, INSS com R\$ 117 mil, ISS, com R\$ 37 mil e IRPJ com R\$ 5,4 milhões. Importante destacar que, no período analisado, a Recuperanda pagou / compensou R\$ 630 mil em tributos (IRRF, ICMS, PIS, COFINS, IRPJ, INSS e ISS), conforme seus demonstrativos contábeis, encerrando o mês de janeiro com o saldo a pagar de R\$ 16,8 milhões.
- ❑ As "Provisões" apresentaram uma elevação de 16% com relação ao mês anterior, fato ocorrido, principalmente, por conta do provisionamento (sem o pagamento no mês) das rubricas: INSS e FGTS, dos quais serão liquidadas ao final do exercício de 2023.



A Nascimento evidenciou uma redução de R\$ 252,9 mil nas obrigações de curto prazo, uma diminuição de 0,2% com relação ao mês anterior. Da mesma forma, as obrigações de longo prazo contabilizadas no passivo não circulante apresentaram redução de 2% ou R\$ 227,6 mil, com relação ao mês de dezembro de 2022. Vale destacar que a Recuperanda forneceu o Balço Patrimonial sem o devido fechamento, por não considerar o saldo do Resultado do Período (faturamento).

- ❑ As "Outras Obrigações com Mútuos", que apresentavam R\$ 63,4 milhões em dezembro de 2022, passou a apresentar um saldo R\$ 35 mil menor na competência de janeiro de 2023 em obrigações a pagar nesta modalidade, de modo que apresentou uma redução de 0,01% em empréstimos, que totalizaram R\$ 63,3 milhões ao fim do mês analisado. Fato ocorrido devido ao pagamento de R\$ 46 mil ao sócio da Recuperanda, o sr. Leandro Silva Nascimento, e pela nova dívida perante este mesmo sócio no valor de R\$ 10,6 mil. Outrossim, o saldo total de R\$ 63,3 milhões apresentados neste grupo como obrigações com mútuos, referem-se também, em partes, aos empréstimos realizados em nome do antigo sócio Marco Antônio e suas empresas, a Serrapark Armazens e Logística, Serrapark Locações e a Ecopark Serra Logístico.

Ao analisar o valor total de seus passivos, isto é R\$ 143 milhões (PC+PNC), em relação ao montante total de Ativos de R\$ 66 milhões, verifica-se que o Passivo da Recuperanda é 46% maior que seus ativos, indicando que a Recuperanda necessita de capital de terceiros para fomentar sua operação, demonstrando desequilíbrio entre a lucratividade e o aumento de seu endividamento.

No mês de janeiro de 2023, a Recuperanda permaneceu com o Patrimônio Líquido negativo (ou Passivo a Descoberto), evidenciando, desta vez, R\$ 76,8 milhões acumulado para o ano de 2023, melhorando em 1% ou R\$ 525 mil sobre a insolvência da Nascimento, com relação ao saldo observado até o mês de dezembro de 2022 e portanto, totalizando R\$ 76.832.008,82 (saldo que não contemplou o resultado líquido da empresa no mês) em números de passivos maiores o total de ativos até janeiro de 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

Contas a Pagar



Em janeiro de 2023, a Recuperanda apresentou um total em contas a pagar de R\$ 3,49 milhões, evidenciando como maiores responsáveis as contas classificadas e provisionadas como: Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), Matéria-Prima e Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) que representaram, juntos, 44% do total de obrigações pendentes de pagamento no mês analisado.

Conta	Total (R\$)	Conta	Total (R\$)	Conta	Total (R\$)
ICMS	671.682,59	Alimentação do Trabalhador	27.990,50	Honorários Contábeis	3.630,00
Matéria Prima	525.219,06	Pis	25.000,00	Material de Copa e Cozinha	3.577,95
IRPJ	326.250,00	Empréstimo Para Sócio	18.400,00	Pis, Cofins e CSLL - Fonte	3.000,00
Transporte de Produto Acabado	198.179,51	Consumo de Água	18.000,00	Despesas com Internet	2.908,20
Serviços de Montagem	172.714,38	ISS Retido	18.000,00	Rescisão	2.491,57
Serviços de Consultoria	172.500,00	Manutenção, Reparos e Obras	17.763,75	Contribuição Sindicato do Trabalhador	2.069,81
INSS a Recolher	140.000,00	Empréstimo de Mútuo	16.000,00	Transporte de Matéria Prima	1.999,78
Insumos de Produção	123.448,16	Empréstimo Para Mútuo	15.000,00	Seguros Funcionários	1.800,00
Cofins	115.000,00	Equipamento de Proteção	14.988,57	IRRF Retido	1.500,00
Serviços de Administração	89.502,28	Medicina e Segurança do Trabalho	14.500,00	Aluguel de Veículos	1.500,00
Inserts e Outros Complementos	71.051,00	FGTS a Recolher	14.000,00	Material de Consumo	1.415,44
Honorários Advocatórios	55.768,61	Uniformes	13.566,00	Combustível e Lubrificantes	1.355,81
Despesas Extraordinárias Diversas	55.014,70	Manutenção de Máquinas e Equipamentos	12.187,74	Material de Expediente	739,90
Adiantamento de Salário	52.000,00	Propaganda e Publicidade	12.000,00	Pedágio	639,90
Alugueis	50.554,51	Transporte de Empregados	11.324,80	Pensão Alimentícia	412,41
Serviços de Terceiros	50.000,00	Ferramentas	10.196,88	Fretes e Carretos	287,27
Execução de Obras Civas	47.447,50	Férias	8.428,00	Materiais Aplicados	233,25
Consumo de Energia	45.000,00	Topografia e Agrimensura	8.270,00		
Consultoria Técnica e Projetos	42.101,60	Outras Despesas Gerais	8.000,00		
Alugueis de Maquinas e Equipamentos	38.570,00	Destinação de Resíduos	7.600,00		
Mão de Obra Terceirizada	37.835,00	Manutenção de Veículos Operacionais	7.057,35		
Premiações e Gratificações	35.685,20	Manutenção de Sistema	5.000,00		
Plano de Saúde	35.125,56	Confeção e Setup de Formas	4.780,00		
		Despesas com Telefonia	4.300,00		
				Total R\$ 3.492.564,54	

O relatório de contas a pagar disponibilizado pela Recuperanda demonstrou um saldo de R\$ 3,49 milhões em janeiro de 2023, saldo esse maior que os R\$ 29,8 milhões evidenciados no Balanço Patrimonial desse mesmo período. Mesmo assim, é possível verificar no relatório fornecido pela Nascimento, que grande parte das obrigações de pagamentos adquiridas continuam sendo referentes a sua operação e os devidos tributos incidentes. Além disso, foi possível observar o provisionamento de R\$ 18,4 mil para pagamento de "Empréstimo para sócio", um alto numerário no provisionamento de Serviços de Consultoria, Administração e Honorários Advocatórios.



Em janeiro de 2023, a Nascimento apresentou um relatório de contas a receber de pouco menos de R\$ 3,2 milhões em direitos de recebimento, permanecendo como maior cliente a empresa Adubos Real S.A, com R\$ 1,44 milhões, referentes à prestação de serviços, com o vencimentos nos dias 03, 04, 06 e 19 de janeiro de 2023. O saldo remanescente foi dividido entre outros 6 clientes.

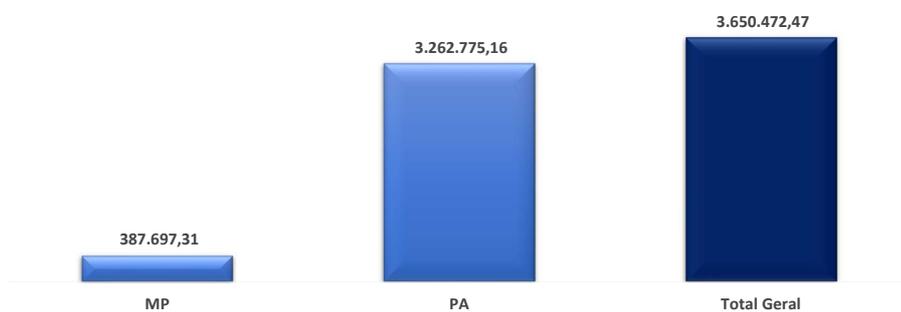
Conta Receita	Razão Social / Nome	Vi. Total (R\$)
Prestação de Serviços	Adubos Real S.A.	1.442.411,73
Prestação de Serviços	Javé	605.000,00
Prestação de Serviços	Adir Pariva	560.000,00
Prestação de Serviços	Inovar Construcoes e Servicos Eireli	266.104,38
Prestação de Serviços	G.C.E S/A	237.800,43
Prestação de Serviços	Consortio Contek - A.Madeira	102.672,00
Prestação de Serviços	M3 Empreendimentos Imobiliarios LTDA	33.000,00
Total		3.246.988,54

- Além da Adubos Real com R\$ 1,44 milhões, a Recuperanda apresentou em seu relatório saldos em direitos de recebimento junto a empresa Javé – R\$ 605 mil, Adir Pariva – R\$ 560 mil, Inovar Construções – R\$ 266 mil, G.C.E – R\$ 237,8 mil, Consórcio Contek – A.Madeira – R\$ 102,6 mil e a M3 Empreendimentos Imobiliários, todas essas obrigações de clientes junto a Nascimento possuíam vencimentos do período de 02/01/2023 a 30/01/2023.
- Vale destacar que o relatório de contas a receber disponibilizado pela Recuperanda demonstrou um saldo de R\$ 3,24 milhões em janeiro de 2023, saldo menor que os R\$ 4,6 milhões evidenciados no Balanço Patrimonial desse mesmo período.**



Em janeiro de 2023, a Recuperanda apresentou um total de R\$ 3,65 milhões em seu controle de estoque, divididos entre produtos acabados e matérias primas, evidenciando uma redução de 2% em relação ao mês anterior. A Nascimento também informou que esse numerário está classificado em sua filial.

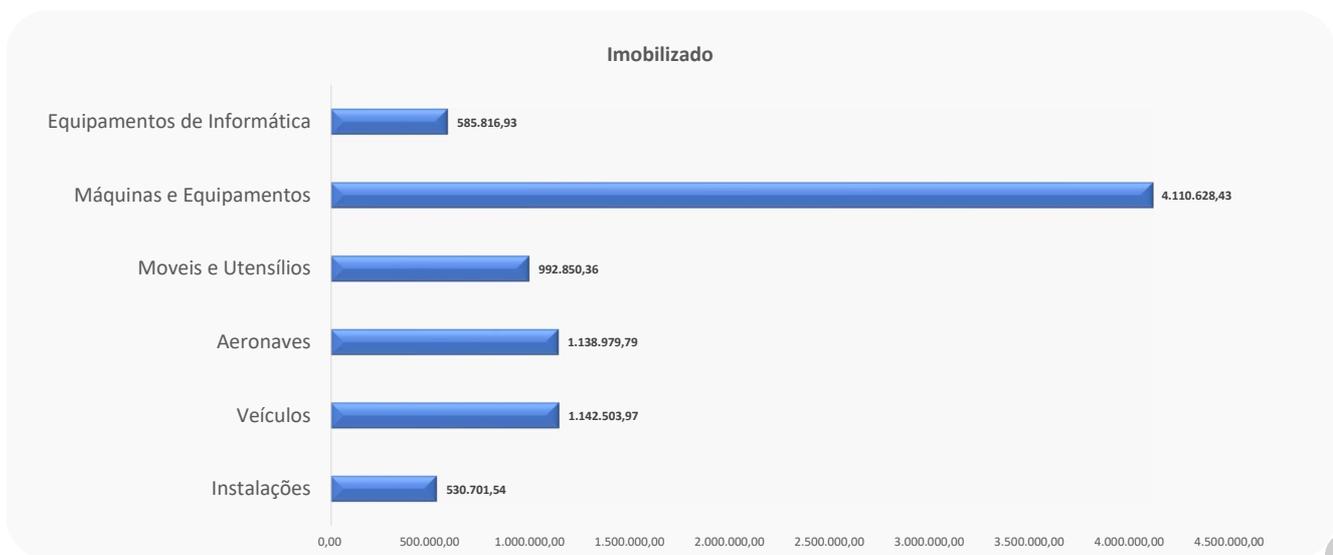
Estoques



- ❑ O relatório de “Registro de Inventário” apresentado pela Recuperanda considera apenas os “Estoques de Produtos”, fazendo com que o montante demonstrado no Balanço Patrimonial desse mesmo período seja bem maior, totalizando R\$ 50,5 milhões para o grupo dos estoques, pois a contabilidade da Nascimento considera na consolidação desse grupo, também, os “Custos Gerais de Produtos em Elaboração” com R\$ 41,7 milhões e os “Custos Gerais de Serviços em Andamento”.
- ❑ No comparativo entre dezembro de 2022 e janeiro de 2023, foi possível verificar uma redução de R\$ 93 mil no saldo de estoques, fato ocorrido por conta da utilização de R\$ 520 mil contra uma aquisição total de R\$ 387,7 mil em insumos e produtos em produtos acabados, devido a necessidade operacional da Recuperanda no período analisado. Também foi observado um aumento de R\$ 39,8 mil em “Produtos Acabados” no mês de janeiro.



No mês de janeiro de 2023 o saldo de imobilizado seguiu semelhante ao demonstrado nos períodos anteriores, evidenciando que a Recuperanda não reduziu o seu patrimônio, com a contabilização de R\$ 8,5 milhões em ativos imobilizados e R\$ 27,6 mil em depreciações, representando a desvalorização desses bens pelo tempo em que eles se mantêm operantes. Dessa forma, o ativo imobilizado da Recuperanda no período analisado encerrou o mês de janeiro com o saldo líquido total de R\$ 3,3 milhões.





ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
Demonstração do Resultado do Exercício 2023



Em janeiro de 2023, a Recuperanda apresentou um **Faturamento Bruto (Receita Bruta)** no valor de R\$ 2,9 milhões, saldo com uma redução de 8% ou pouco menos de R\$ 274 mil em relação ao faturamento do mês anterior. Neste relatório, para o exercício de 2023, é considerada apenas o faturamento de janeiro como o acumulado do ano.

DRE	dez/22	jan/23	Variação	Variação (%)
Receita Bruta	3.234.628	2.960.695	-273.933	-8%
(-) Deduções	-562.878	-468.720	94.159	-17%
RECEITA LIQUIDA	2.671.750	2.491.975	-179.774	-7%
(-) Custos Serviços Prestados	-1.645.871	-752.597	893.274	-54%
(=) LUCRO BRUTO	1.025.879	1.739.378	713.499	70%
<i>Margem Bruta</i>	<i>38%</i>	<i>70%</i>	<i>31%</i>	<i>82%</i>
Despesas Operacionais	-1.468.255	-1.354.376	113.879	-8%
Despesas com pessoal e encargos	-384.133	-351.076	33.056	-9%
Despesas Operacionais	-1.062.839	-988.595	74.244	-7%
Outras Despesas	-21.283	-14.704	6.578	-31%
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-442.376	385.002	827.378	-187%
<i>Margem EBIT</i>	<i>-17%</i>	<i>15%</i>	<i>32%</i>	<i>-193%</i>
(-) Despesas Financeiras	-56.164	-77.822	-21.659	39%
(+) Receitas Financeiras	7.775	1	-7.774	100%
Despesas Não Operacionais	-	-	-	0%
Despesas Não Operacionais	0	0	0	0%
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	-490.765	307.181	797.946	-163%
IRPJ/CSLL	-388.771	0	388.771	-100%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-879.536	307.181	1.186.716	-135%
<i>Margem de Lucro</i>	<i>-33%</i>	<i>12%</i>	<i>45%</i>	<i>-137%</i>

- ❑ A Recuperanda alcançou o **faturamento bruto** de R\$ 2.960.695,16 em janeiro de 2023, tendo em vista as “Vendas de Produtos de Fabricação Própria” para os clientes: Ecopark Linhares, P.Q.A. Produtos Químicos, Adubos Real S.A, Placas do Brasil, Imetame Logística, Aurora Empreendimentos, São José Empreendimentos, JCL Imobiliária e M3 Empreendimentos que, somados, totalizaram de R\$ 2,5 milhões. Assim como houve também, no mês analisado, o faturamento de R\$ 462,5 mil em “Prestação de Serviços” junto aos clientes: Adubos Real e Ecopark Linhares. A somatória de todo o faturamento de janeiro de 2023 da Recuperanda apresentou uma retração de 8%, se comparado ao mês imediatamente anterior.
- ❑ As “**Deduções**” sobre o faturamento bruto, também recuaram em 17%, se comparado com dezembro de 2022, saldo “puxado” pela retração no faturamento bruto no período analisado. Foram verificadas contabilizações de tributos provisionados (descontados) sobre essas vendas, com R\$ 350 mil para ICMS, R\$ 95 mil para PIS e COFINS e R\$ 23 mil para ISS.
- ❑ Em janeiro de 2023, assim como as Receitas Brutas, os “**Custos**” dos serviços prestados e mercadorias apresentou uma baixa de 54%, atingindo um total de R\$ 752 mil. Deste saldo, foram utilizados R\$ 93 mil em estoques, R\$ 521,8 mil em compra de insumos no mercado interno, R\$ 109 em transporte de matéria-prima, R\$ 8,5 mil de material aplicado na produção do serviço e R\$ 33,9 mil em aluguel de máquinas.
- ❑ A operação do mês analisado gerou, contabilmente, uma “**Margem Bruta**” de 70%, mesmo com o menor faturamento, o percentual do mês foi 31% maior que a alíquota atingida no mês anterior.



Em janeiro de 2023, a Recuperanda apresentou um **Faturamento Bruto (Receita Bruta)** no valor de R\$ 2,9 milhões, saldo com uma redução de 8% ou pouco menos de R\$ 274 mil em relação ao faturamento do mês anterior. Neste relatório, para o exercício de 2023, é considerada apenas o faturamento de janeiro como o acumulado do ano.

- ❑ Como já mencionado nos Relatórios Mensais anteriores, grande parte dos serviços prestados pela Recuperanda precisam de medição periódica, fato que não é necessariamente contabilizados no mesmo mês. Sendo assim, para que haja uma verificação mais assertiva, é necessário que seja observada a margem bruta média para o ano, porém, como o presente relatório considera apenas o mês de janeiro para o exercício de 2023, é correto afirmar que a margem foi de 70%, com um custo médio de produtos e serviços de R\$ 752 mil para uma média de faturamento líquido de pouco menos de R\$ 2,5 milhões.
- ❑ No período analisado, observou-se também uma redução de 9% nas “**Despesas com Pessoal e Encargos**” em relação ao mês anterior, acompanhando o recuo no faturamento bruto nesse mesmo período. Todas essas despesas operacionais do mês de janeiro de 2023 são referentes a dispêndios com colaboradores, dentre elas, foram contabilizados: R\$ 156 mil em Salários e Ordenados, R\$ 25 mil com Assistência Médica e R\$ 6 mil com Transporte de empregados.
- ❑ As “**Despesas Operacionais das Atividades**” apresentaram uma retração de 7% ou R\$ 74 mil a menos no mês analisado, conta essa que apresentou um saldo total de pouco menos de R\$ 1 milhão em janeiro de 2023, dentre estes, ocorreram contabilizações de pouco menos de R\$ 600 mil provisionados para dispêndios com Serviços Prestados por Pessoa Jurídica, R\$ 104 mil em dispêndios com Aluguel de Máquinas e Equipamentos e R\$ 80 mil com Energia Elétrica.
- ❑ Ainda em janeiro de 2023, ocorreu uma retração de 31% na conta “**Outras Despesas**”, passando de R\$ 21 mil em dezembro de 2022 para R\$ 14,7 mil em janeiro de 2023, conta essa onde foram escrituradas despesas com tarifas Bancárias, ICMS, Impostos e Taxas e a Contribuição Sindical. Importante evidenciar que, essa baixa se deu muito por conta da menor contabilização de ICMS – Dif. de Alíquota.
- ❑ No período em análise, a margem **EBIT** foi positiva em 15%, revertendo os 17% negativos de dezembro de 2022, demonstrando uma melhora de 32% nos resultados operacionais da Nascimento antes do reconhecimento dos juros e tributos no comparativo entre dezembro de 2022 e janeiro de 2023.
- ❑ A Nascimento ainda demonstrou, em janeiro de 2023, um saldo de R\$ 77 mil em despesas financeiras, resultado maior que o total do mês anterior, fato ocorrido pelo reconhecimento dos juros referentes a parcela 5/5 do ICMS da competência 08/2022. Ainda na parte financeira, a Recuperanda apresentou apenas R\$ 0,76 em receitas, saldo esse que em dezembro de 2022 foi de R\$ 7,7 mil.
- ❑ Em janeiro não ocorreu a contabilização de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o lucro do período, conforme ocorrido no mês anterior, com o provisionamento de R\$ 388,7 mil referentes ao 4º trimestre de 2022, evidenciando assim, essa rubrica, saldo nulo em janeiro de 2023.
- ❑ Por fim, foi verificado a geração de lucros líquidos, com valores totais de R\$ 307 mil, saldo que reverteu os prejuízos de R\$ 879 mil alcançados no mês anterior. Logo, o acumulado do ano de 2023, considerando apenas o mês de janeiro, demonstrou saldo positivo e uma margem de lucro 12%.



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

Índices:	Liquidez		Descrição
	dez/22	jan/23	
Liquidez geral:	0,44	0,44	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,49	0,49	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
Solvência			
Índice de Endividamento	216%	214%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	-8	5	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
Crescimento dos Ativos	0,000%	0,000%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
Lucratividade e Eficiência			
ROA - Retorno Sobre Ativos	-1,40	0,49	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Mariem EBIT)	-27%	10%	Margem de retorno sobre as vendas

- Os índices de liquidez da Recuperanda continuam demonstrando que, em janeiro 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.
- Mesmo diante da evolução do faturamento, o resultado da Recuperanda foi pior no mês de janeiro se comparado com dezembro de 2022. Logo, foi possível observar que não houve alterações nos índices de crescimento dos ativos, que é o retorno sobre ativos e retorno sobre vendas.
- Conforme análises sobre o período de janeiro de 2023, foi possível observar uma queda por parte da Recuperanda, consoante aos seus demonstrativos.



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
Receitas X Custos e Despesas



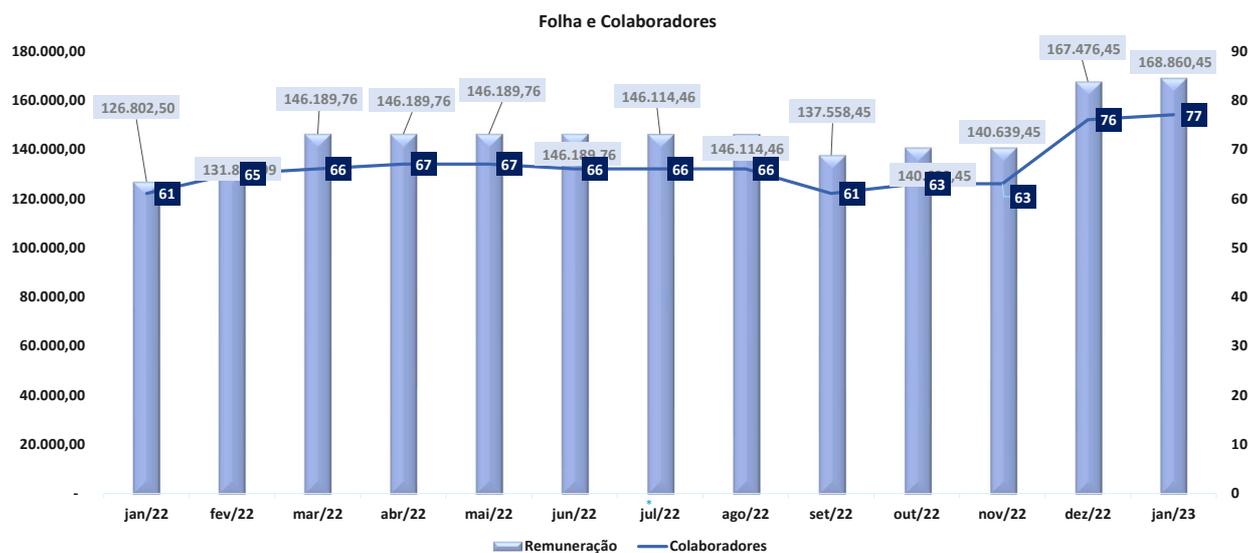
No mês de janeiro de 2023 a Recuperanda apresentou Receitas Líquidas superiores aos seus custos e despesas, situação que fez com que a Nascimento apresentasse resultados positivos em sua operação, logo após a contabilização das despesas operacionais. Sendo assim, a Nascimento iniciou o exercício de 2023, com bons resultados, se comparado com os meses do ano de 2022, onde a Recuperanda demonstrou faturamentos superiores aos seus dispêndios, conforme o seu DRE, somente nos meses de janeiro, abril, junho, agosto e novembro de 2022.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
Movimentação de Colaboradores e Folha de Pagamento



Para janeiro de 2023, a Nascimento informou um total de 77 colaboradores, com uma folha salarial de R\$ 168,8 mil, divididos entre 74 funcionários com contrato CLT de tempo indeterminado e 2 estagiários. Foi observada uma elevação de 1 posto de trabalho e R\$ 1,4 mil a mais no total de verbas salariais provisionadas entre dezembro de 2022 e janeiro de 2023.





ENDIVIDAMENTO



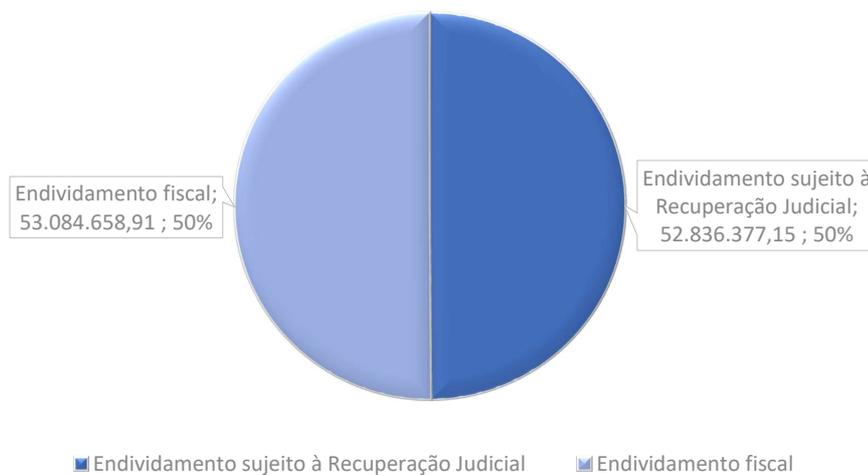
ENDIVIDAMENTO

Endividamento Total



Em janeiro 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. Os créditos sujeitos foram objeto de análise pela Administradora Judicial em sua relação de credores que foi apresentada nos autos em 26/09/22.

Endividamento Total



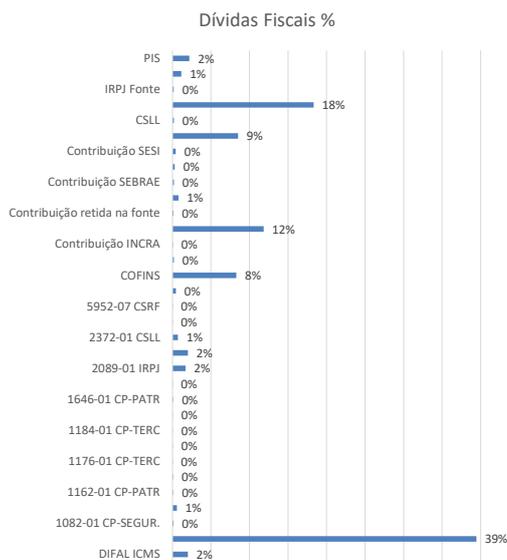
ENDIVIDAMENTO

Créditos Fiscais Não Sujeitos à Recuperação Judicial

Até janeiro 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.



Órgão/Rubrica	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\$ 31.844.816,90 contabilizados e divididos entre passivos de curto e longo prazo.

Para o relatório disponibilizado pela Recuperanda é possível verificar que grande parte das obrigações descritas junto ao fisco, 58%, são de responsabilidade da União, enquanto que 42% são pendências de ICMS, tributo de responsabilidade do Estado do Espírito Santo.



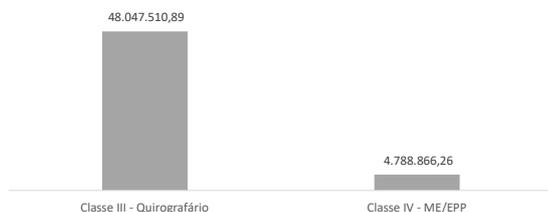
ENDIVIDAMENTO

Créditos Sujeitos à Recuperação Judicial

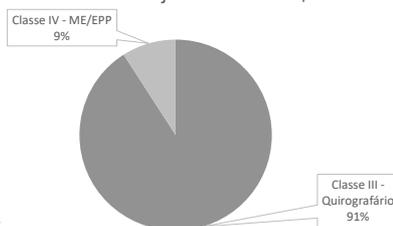


De acordo com a relação de credores apresentada pela Administradora Judicial, o total de créditos sujeitos à recuperação é de R\$ 52,8 milhões, divididos conforme gráficos abaixo, valores atualizados, conforme publicação do segundo edital. Esses créditos não contemplam nenhum deságio futuro que, eventualmente,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

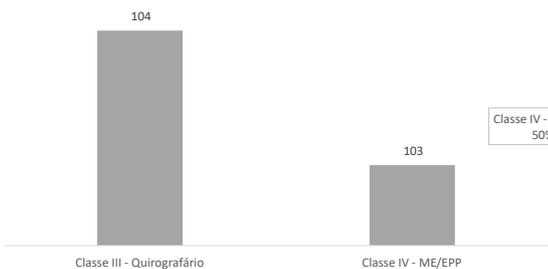
Créditos sujeitos por classe em R\$



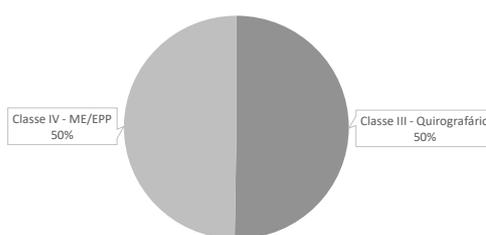
% Créditos Sujeitos à RJ em R\$



Quantidade de Credores



% Credores sujeitos à RJ



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



ENDIVIDAMENTO

Créditos Envolvendo Coobrigados e Partes Relacionadas



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

Créditos com Partes Relacionadas

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





ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES

Fluxo de Caixa



Para o Fluxo de Caixa Realizado em janeiro de 2023, foi possível verificar que a Nascimento iniciou o mês com um saldo de R\$ 782 mil em caixa e, ao final do mês, foi evidenciado um saldo de R\$ 78,6 mil, consumindo, no mês analisado, um montante de caixa de R\$ 703,7.

Saldo Inicial	782.372,35	Conta	Saídas	Conta	Saídas
Conta	Entradas	Aluguéis de Maquinas e Equipamentos	35.090,00	Honorários Contábeis	3.630,00
Prestação de Serviços	2.267.544,20	Alimentação do Trabalhador	31.871,00	Material de Copa e Cozinha	3.577,95
Transferência - Matriz x Filial	1.552,41	Energia Elétrica	30.051,80	Destinação de Resíduos	2.904,42
Pagamento Indevido	1.235,57	Manutenção, Reparos e Obras	26.643,46	Maquinas e Equipamentos	2.685,00
Total	2.270.332,18	FGTS a Recolher	22.832,69	Material de Expediente	2.673,05
Conta	Saídas	Equipamento de Proteção	22.301,57	Despesas com Telefonia	2.626,89
ICMS	608.992,60	Empréstimo Para Mútuo	20.273,92	ICMS - Dif. Aliquota	2.602,04
Serviços de Montagem	490.350,82	Pis	18.325,23	Pedágio	2.488,70
Matéria Prima	190.964,31	Man. de Máquinas e Equipamentos	18.299,64	Cont. Sindicato do Trabalhador	2.167,57
Despesas Extraordinárias Diversas	157.698,10	INSS Retido	18.244,88	Despesas com Internet	2.044,56
Insumos de Produção	150.288,37	ISS Retido	18.108,68	Pis, Cofins e CSLL - Fonte	1.642,01
Inserts e Outros Complementos	116.604,86	Manutenção de Veículos Operacionais	16.288,51	IPVA, Licenciamento e Outra Taxas	1.580,00
Serviços de Administração	89.502,28	Confecção e Setup de Formas	15.465,16	Material de Consumo	1.545,44
IRPJ	87.812,26	Empréstimo de Mútuo	15.000,31	Serviços de Consultoria	1.500,00
Cofins	84.577,86	Medicina e Segurança do Trabalho	14.901,20	Pagamento Indevido	1.286,21
Adiantamento a Fornecedores	79.777,00	Consumo de Água	14.346,40	Aluguel de Veículos	795,00
Transporte de Produto Acabado	59.045,18	Uniformes	13.566,00	Folha de Pagamento	548,00
Adiantamento de Salário	57.687,00	Propaganda e Publicidade	12.000,00	IRRF Retido	529,68
Consultoria Técnica e Projetos	46.903,10	Ferías	11.000,00	FGTS Rescisório	475,75
Aluguéis	44.554,51	Ferramentas	10.967,98	Contribuição Sindicato Patronal	421,26
Execução de Obras Civis	44.388,70	Transporte de Empregados	9.935,75	Pensão Alimentícia	412,41
Contribuição Social	41.777,88	IR Trabalhador-Fonte	8.807,56	Fretes e Carretos	289,77
Mão de Obra Terceirizada	39.104,63	Topografia e Agrimensura	8.270,00	Tarifas Bancárias	237,65
INSS a Recolher	36.711,59	Transporte de Matéria Prima	7.395,01	Medicamentos	133,20
Premiações e Gratificações	35.470,20	Combustível e Lubrificantes	6.492,64	Transferência - Matriz x Filial	1,00
Plano de Saúde	35.437,20	Rescisão	6.031,44	Total de saídas	2.974.056,84
		Manutenção de Sistema	5.100,00	Saldo	78.647,69

□ No fluxo de caixa realizado no mês em análise, foi possível verificar que os valores mais relevantes permaneceram sendo referentes às operações da Recuperanda, tais como, Prestação de Serviços, que trouxe um saldo de R\$ 2,3 milhões em caixa.

□ Em seguida, nas saídas de caixa, ainda nas operações, os maiores pagamentos foram com ICMS, R\$ 608 mil, Serviços de Montagem, R\$ 490 mil, Matéria-Prima, R\$ 190 mil, Insumos de Produção, R\$ 150 mil, Inserts e Outros Complementos, R\$ 116,6 mil, Adiantamentos a Fornecedores, com R\$ 79,7 mil e Transporte de Produto Acabado, com R\$ 59 mil.

□ Assim como ocorreram saídas de pagamento de ICMS, foi possível verificar, também, saídas de caixa para pagamentos de IRPJ, R\$ 87,8 mil, COFINS, R\$ 84,5 mil, Adiantamento de Salário, R\$ 57,6 mil, INSS, R\$ 36,7 mil, Alimentação do Trabalhador, R\$ 35 mil, saídas de caixa que demonstram que a Nascimento efetuou o pagamento de verbas trabalhistas e tributos no mês analisado.

□ Além disso, no mês de janeiro de 2023, dentre os valores de caixa movimentados, foi possível observar uma saída de R\$ 20,2 mil em Empréstimos para Mútuo / Sócio, operações recorrentes no fluxo de caixa da Recuperanda.

□ Outros valores relevantes pagos em janeiro de 2023, foram R\$ 157,7 mil a título de "Despesas Extraordinárias", saídas essas que foram referentes às despesas administrativas, como os honorários advocatícios.

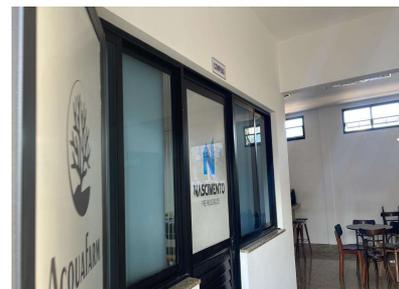
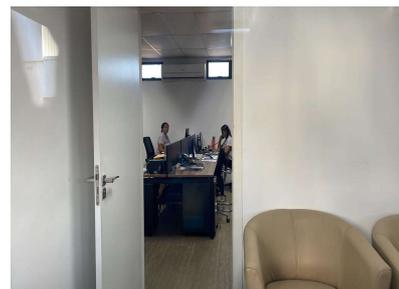
□ Em janeiro de 2023, assim como em períodos anteriores, foram verificados grandes numerários como entradas e saídas de caixa a título de "Empréstimos de/para mútuos", transações essas que são efetivadas, principalmente, pelo sócio da Recuperanda.

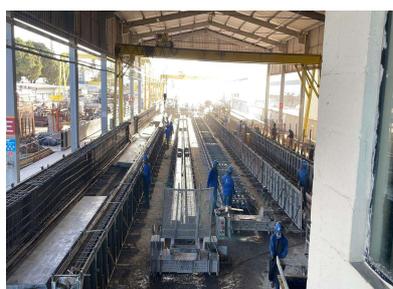




ANEXOS







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

No momento, não há honorários e reembolsos pendentes.



Após a análise dos demonstrativos disponibilizados do mês de dezembro, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de maneira que opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 10 (dez) dias.

1. ATIVO:

- Impostos a recuperar:** o saldo apresentado no demonstrativo é de fato o que a Recuperanda tem a recuperar?
- INSS a recuperar:** do que se tratam as contabilizações de 18 mil em novembro? São impostos recuperados?
- Contas a receber:** esclarecer o motivo de os valores disponibilizados nos relatórios não bater com o registrado na contabilidade nos meses de novembro e dezembro de 2022.
- Faturamento:** esclarecer o motivo de os valores disponibilizados nos relatórios não bater com o registrado na contabilidade nos meses de novembro e dezembro de 2022.

2. PASSIVO:

- Contas a pagar:** esclarecer o motivo de os valores disponibilizados nos relatórios não bater com o registrado na contabilidade nos meses de novembro e dezembro de 2022.
- Fiscal:** esclarecer o motivo do endividamento fiscal estar divergente do saldo do balancete nos meses de novembro e dezembro de 2022.

3. DFC:

- DFC:** esclarecer o motivo do fluxo de caixa estar divergente dos demonstrativo contábeis.

4. FOPAG:

- O número de postos de trabalho aumentou em 13, bem como o total de salários provisionados também aumentou, porém, o resumo da folha de dezembro de 2022 não informa admissões no mês. Favor explicar.



Após a análise dos demonstrativos disponibilizados do mês de dezembro, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de maneira que opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 10 (dez) dias, a contar a partir do protocolo deste relatório nos autos.

1. ATIVO:

- Cientes (contas a receber) – Relatório FHB - Contas a Receber:** Quem são os clientes “Javé” e “Adir Pariva”? Favor informar o nome da empresa completo e CNPJ válido na planilha de clientes;
- Cientes (contas a receber) – Relatório FHB - Contas a Receber:** Por qual motivo o relatório apresenta saldo de R\$ 3,2 milhões e o Balanço Patrimonial R\$ 4,6 milhões?
- Faturamento:** esclarecer o motivo de os valores disponibilizados nos relatórios não bater com o registrado na contabilidade nos meses de novembro e dezembro de 2022, inclusive o livro fiscal de saídas;
- Principais clientes – Relatório VP Faturamento:** Por qual motivo o saldo do relatório é diferente do saldo do Balanço?

2. PASSIVO:

- Contas a pagar – Relatório FHA - Contas A Pagar:** Por que o relatório apresenta saldo de R\$ 3,4 milhões e o Balanço Patrimonial R\$ 29 milhões?

3. DFC: esclarecer o motivo do fluxo de caixa estar divergente dos demonstrativo contábeis.

4. Endividamento fiscal: esclarecer o motivo da divergência de valores do informado no relatório e do informado no balancete.

5. Sócio: esclarecer o saldo a receber de R\$ 58 mil em nome do sócio. Além dos valores pagos ao sócio a título de mútuos.



CRONOGRAMA PROCESSUAL

Processo nº: 5029606-82.2021.8.08.0024

Eventos Ocorridos
Datas Estimadas

Recuperanda: Nascimento Premoldados Ltda.

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)

