



Outubro/2023

# 10º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Noma Do Brasil S.A.  
Noma Indústria E Com. De Implementos Rodoviários Ltda.  
Noma Participações S.A.  
Hubner Implementos Rodoviários S.A.



Administradora Judicial  
rjnoma@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0011185-53.2022.8.16.0160  
VARA CÍVEL DA COMARCA DE SARANDÍ/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJXW8 55RWC BE3YW EA9LR

# SUMÁRIO



<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	4.5. Imobilizado e Intangível.....	30
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	4.6. Investimentos.....	31
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>7</b>	4.7. Folha de Pagamento.....	32
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	7	<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>33</b>
3.2. Quadro Funcional.....	10	5.1. Análise do Faturamento.....	34
3.3. Fotos da Vistoria.....	12	5.2. Índices de Liquidez.....	35
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>23</b>	<b>6. Endividamento.....</b>	<b>36</b>
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	23	6.1. Endividamento Total.....	36
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	24	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	37
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	25	<b>7. Fluxo de Caixa .....</b>	<b>38</b>
4.2. Contas a Receber.....	27	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	39
4.3. Contas a Pagar.....	28	7.2. Principais Saídas.....	39
4.4. Estoques.....	29		



# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



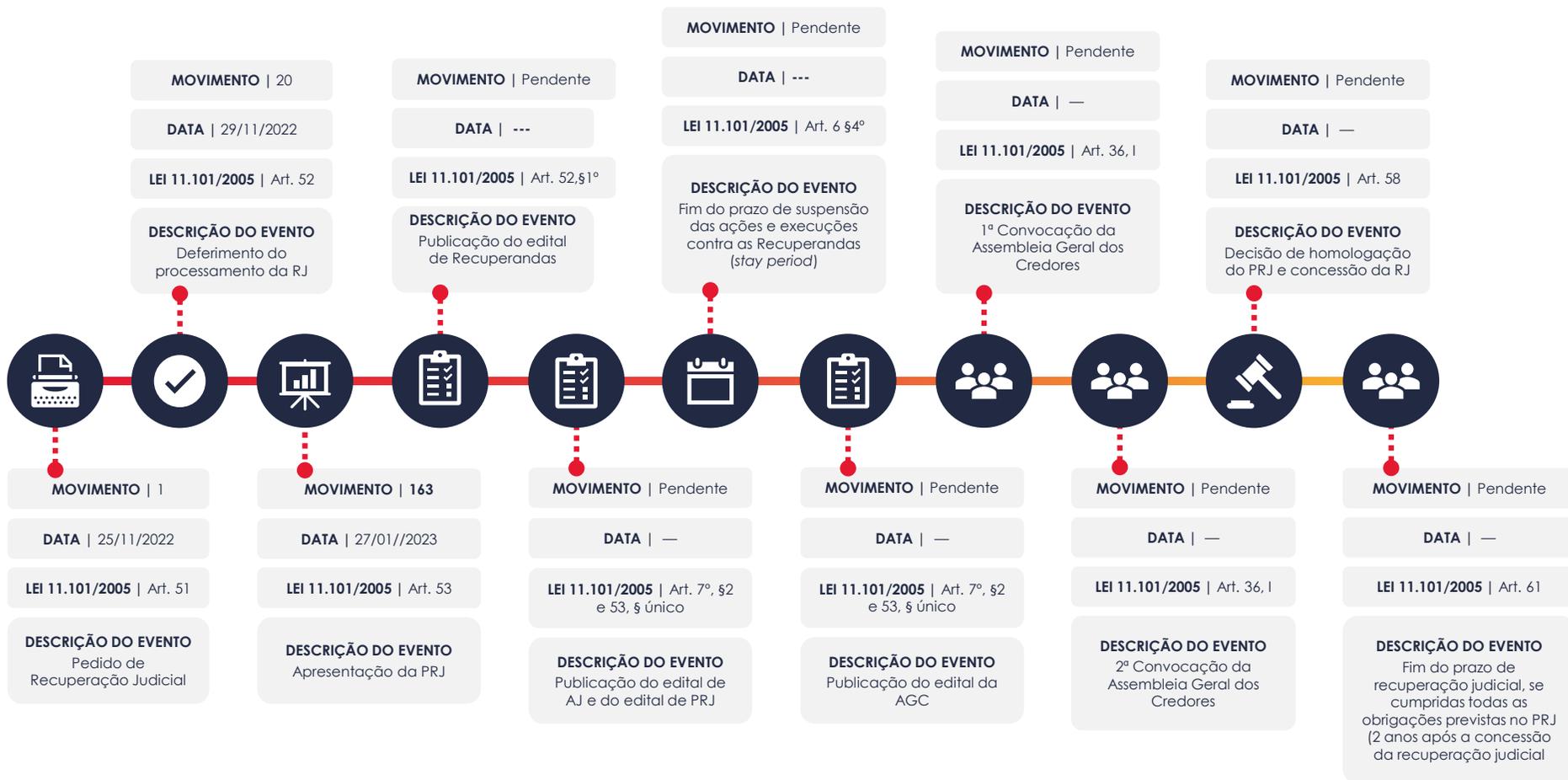
## 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

5





# 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

## 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 05/10/2023, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, compareceu na sede das Recuperandas, Rodovia BR 376, KM 415, nº 336, Sarandi-PR, para fins de vistoriar o parque fabril, sendo acompanhado dos representantes das Recuperandas, Sr. André Freitas, Gerente da Controladoria, e Sr. Willian Eduardo Pinto, Diretor Administrativo Financeiro, constatando o normal funcionamento do local, com colaboradores em todos os barracões, nas diversas fases de fabricação dos implementos rodoviários e também na área de escritório/setor administrativo.

No barracão onde se inicia a produção, que envolve o corte de chapas das bobinas de aço (item primário dos implementos), no momento ocorria cortes de chapas nas máquinas, manufaturas de itens/peças de aço, construção de implementos/tanques, além de constatar a existência de 03 bobinas de aço, sendo informado pelo preposto que estes produtos se destinam à produção do Lote 224. Em relação a produção, o preposto afirmou que a produção era dos Lotes 222 e 223, e sobre o ciclo de produção dos demais lotes, informou que o Lote 225 já está fechado e os pedidos do Lote 226 estavam em fase de fechamento, destacando a tempestividade das entregas.



Aos dias 20/10/2023, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo, Júlio Gonçalves Neto e Fábio Roberto Colombo, se reuniram aos representantes das Recuperandas, Sr. Willian Eduardo Pinto, Diretor Administrativo Financeiro, e Sr. André Freitas, Gerente da Controladoria, na sede das Recuperandas, a fim de obter as principais informações sobre a operação e situação financeira do grupo. Ao início, foi informado que o Sr. Marcos Noma estava ausente, em razão de viagens para vendas de implementos.

De imediato comunicou que a produção no mês de setembro/2023 atingiu o volume de 144 pinos produzidos e um faturamento na ordem de R\$ 21 milhões, complementando que, atualmente, os Lotes 225 e 226 estão fechados, e que cerca de 60%/70% do Lote 227 também.

Ato contínuo, informou que a cadência de produção segue sem interrupções e que a empresa tem tido êxito nos fechamentos dos lotes, diante do grande esforço para efetivar as vendas. Destacou que as entregas dos implementos dentro dos prazos está contribuindo para maior credibilidade da empresa no mercado.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

Sobre o atraso na produção durante a transição entre as consultorias financeiras, período em que produziu-se basicamente somente o Lote 221, anunciou que em outubro/2023 já foi retomado o ritmo normal da produção, que é de 03 lotes por mês.

Complementou que, atualmente, a empresa já se planeja e se estrutura para a produção de 04 lotes por mês, com o mesmo turno, e praticamente a mesma equipe, trabalho este que vêm sendo analisado e desenvolvido pela consultoria de gestão GTEGROUP.

No tocante ao volume atual de fomento tomado junto aos fundos, é da ordem de R\$ 34 milhões, informando que não há falta de recursos para a produção. Ademais, sobre as taxas de juros do financiamento, se mantém em 3,5% ao mês, porém disse que buscam reduzir essa taxa, diante da estabilização do cenário, que envolve o ciclo produtivo, pontualidade nas entregas e maior credibilidade no mercado, como também, outros parceiros financeiros.

Sobre as vendas de novos pedidos de implementos, se mantém em 5% ao mês.

8



Por fim, em relação ao fluxo financeiro, questionou o AJ sobre o parcelamento das rescisões, ocorridas nos meses anteriores, o Sr. Willian declarou que o pagamento foi realizado, e referente a folha de pagamento, informou que o valor relativo ao FGTS não está sendo depositado há 6 meses, porém os salários têm sido pontualmente pagos.

Sobre a produção do "SIDER" foi explicado que está bem reduzida, e que os funcionários daquela unidade normalmente são realocados para o parque fabril principal. Ainda, relatou que, irão incluir naquela unidade a produção de 'furgão não refrigerado'.

Após a reunião, realizou-se nova vistoria no parque fabril do Grupo, constatando situação semelhante ao início do mês, contudo com intenso trabalho no setor de bases (montagem) de implementos, e também maior volume de peças produzidas, cortadas e/ou dobradas.

Também se verificou a existência de 04 bobinas de aço, sendo uma delas utilizada para acoelho para ser desbobinada. Na oportunidade, foi confirmado pelo preposto, Sr. Willian, que naquela data seria pago o aço destinado ao Lote 225.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

Já na área administrativa, se encontrava os Srs. Welington e João, ambos da Consultoria GETGROUP, juntamente com os diversos funcionários da empresa. Na ocasião, eles estavam trabalhando no planejamento da produção e aplicação de técnicas para otimizar a produção, para fins de efetivar a implementação do 4º lote mensal, como mencionado em reunião.

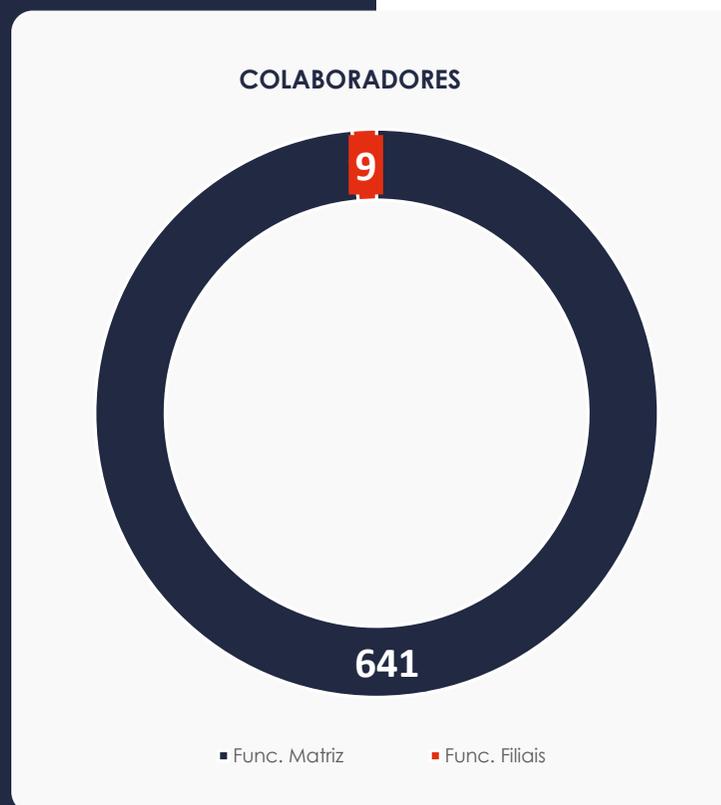
Em seguida, os representantes da AJ, vistoriaram a unidade de montagem e pintura - SIDER, localizada na Avenida Ademar Bornia, nº 121, Sarandi-PR, contando com o acompanhamento do gerente da unidade, Sr. Gedison Garcia. No local foi possível constatar a existência de matéria prima, porém não haviam implementos do tipo Sider em fase de construção, explicado pelo preposto que os lotes atuais não contemplaram os denominados produtos especiais (Sider).

Salientou for fim, que nos últimos dias os colaboradores deste setor, estavam realizando a contagem/levantamento dos itens de estoque (inventário).



### 3.2. Quadro Funcional

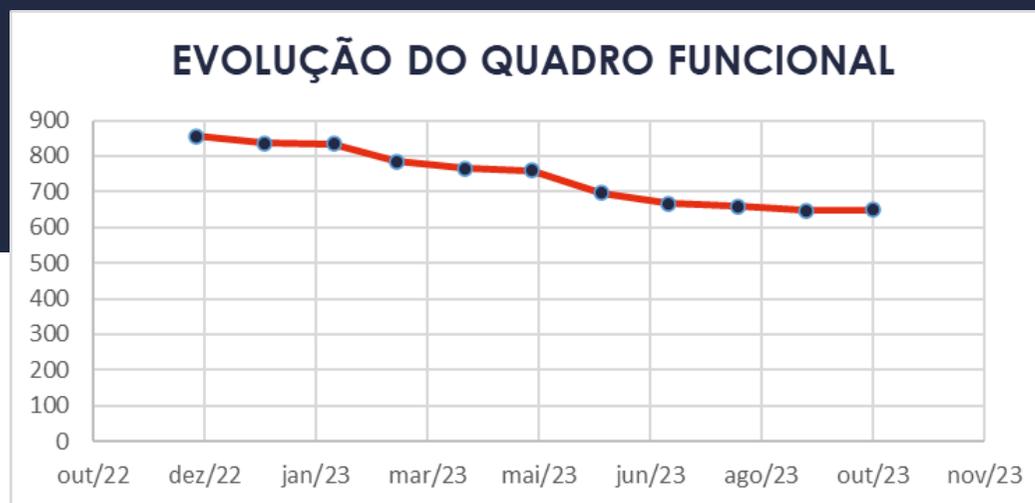
Conforme as informações obtidas em vistoria, as Recuperandas contam, atualmente, com 650 (seiscentos e cinquenta) funcionários, dos quais 641 (seiscentos e quarenta e um) são empregados da Matriz, 9 (nove) da filial de Tatuí/SP e não há funcionários na filial de Limeira, conforme gráfico ao lado:

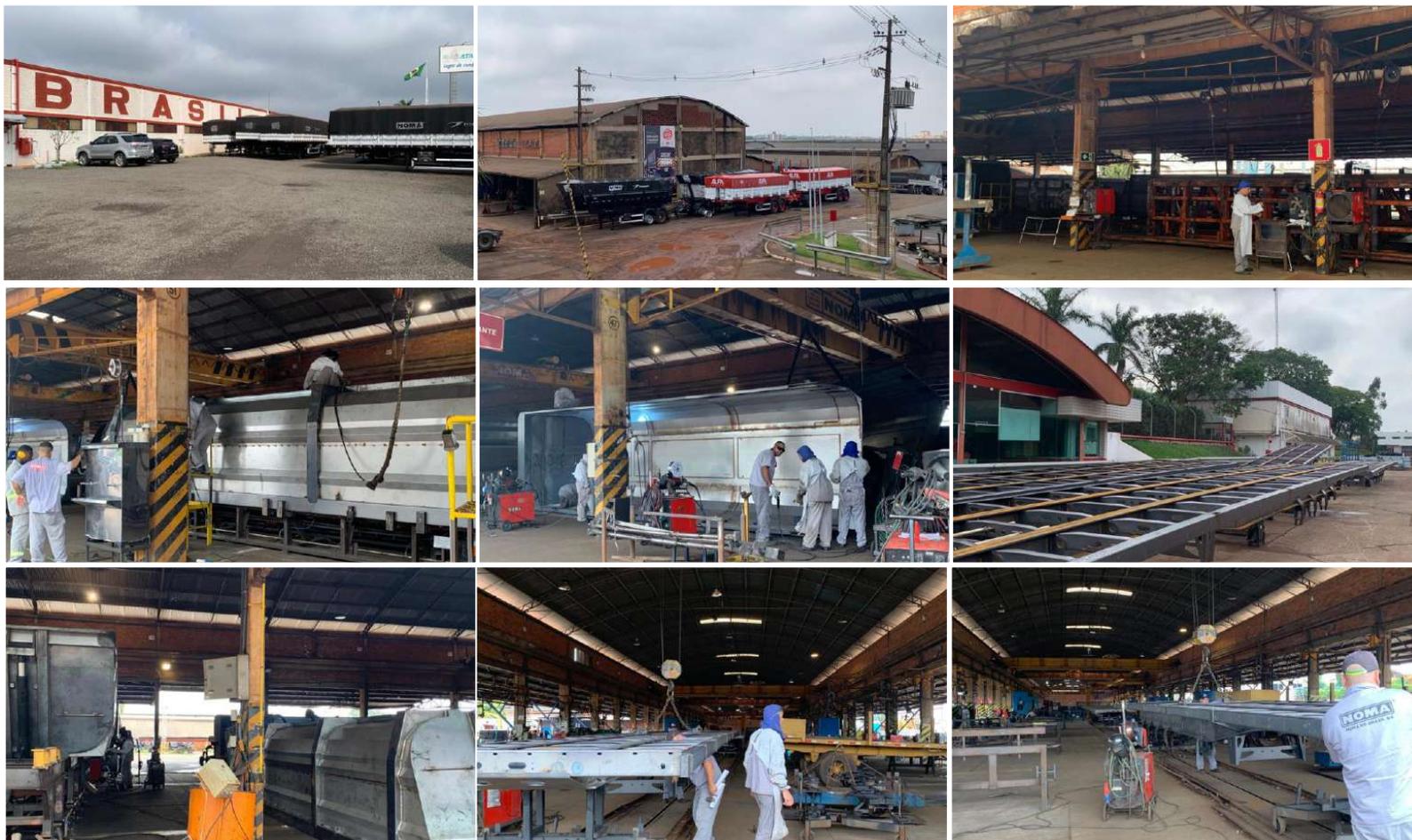


## 3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na vistoria do mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 650 (seiscentos e cinquenta) colaboradores.

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:





### 3.3. Fotos da Vistoria

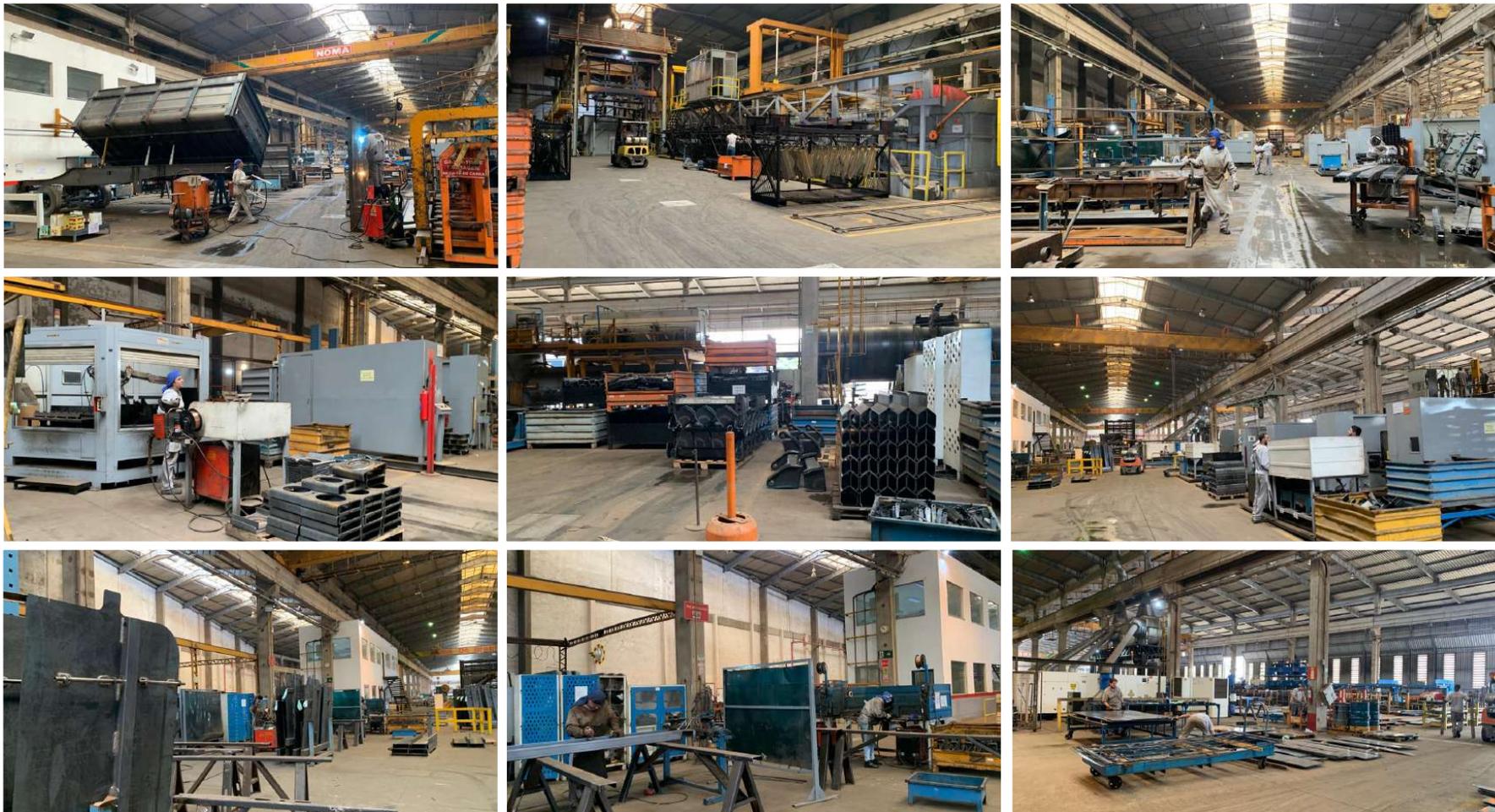
05/10/2023 - NOMA





www.valorconsultores.com.br



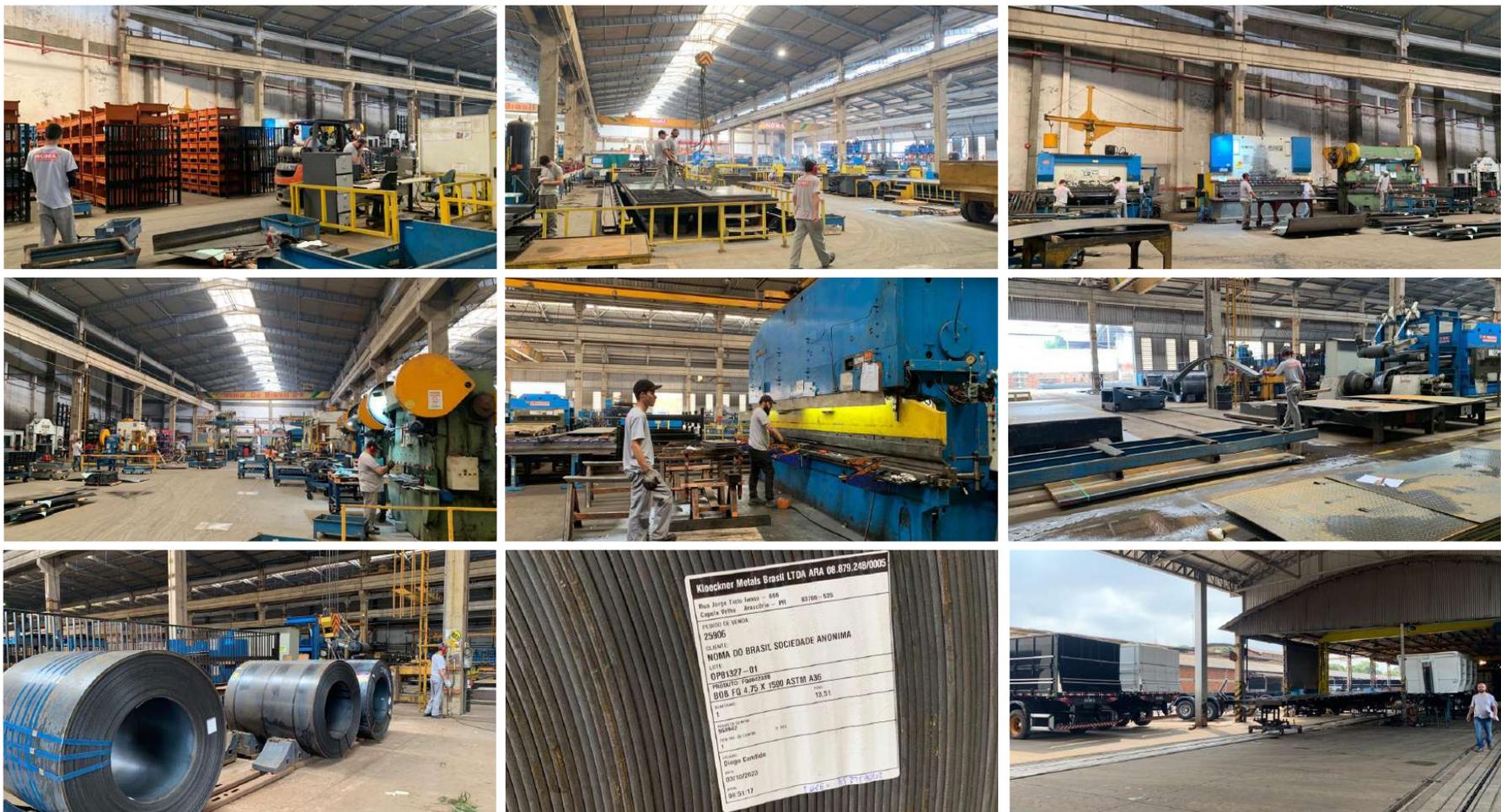


www.valorconsultores.com.br

14

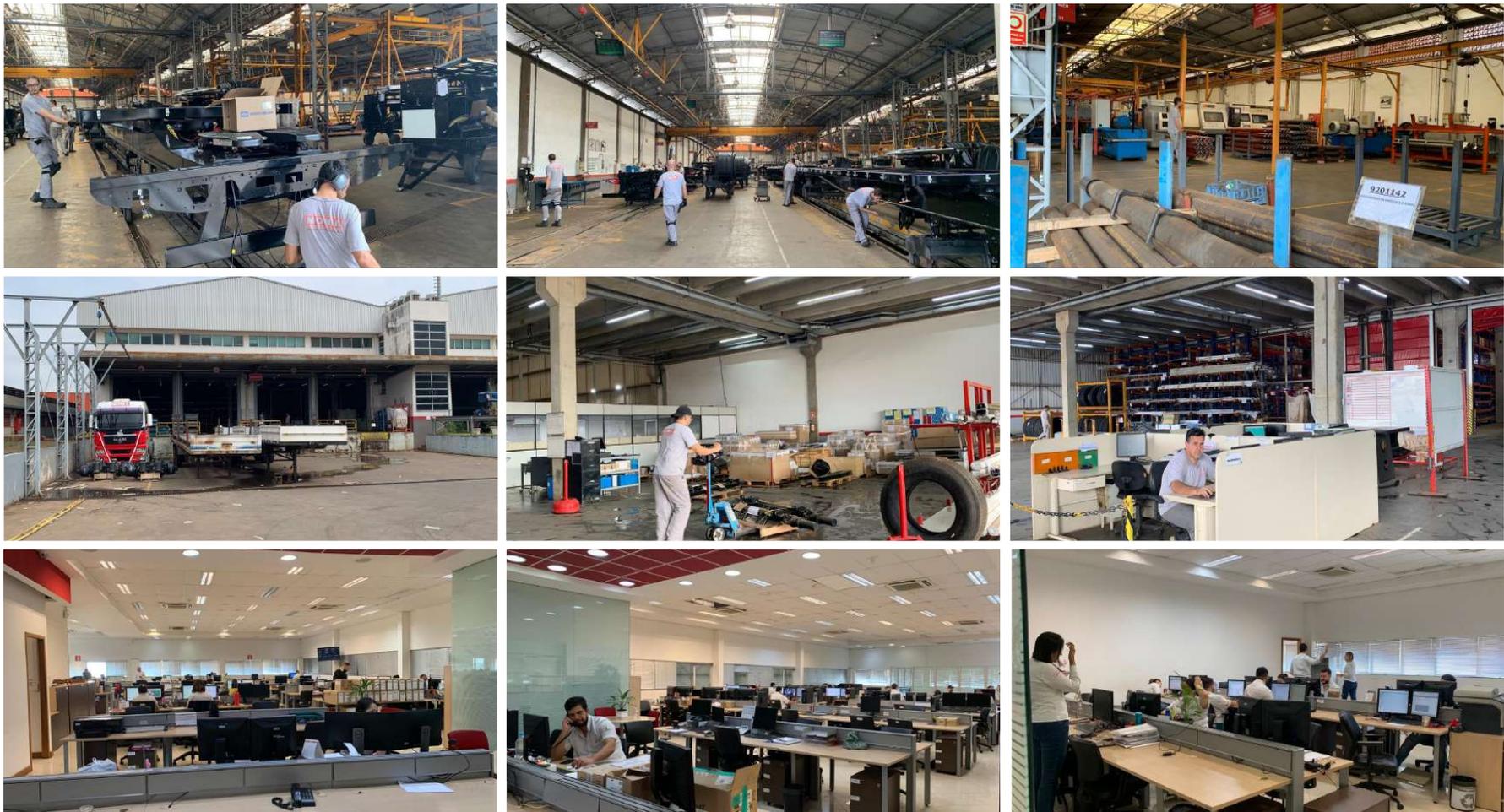


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJXW8 55RWC BE3YW EA9LR



www.valorconsultores.com.br



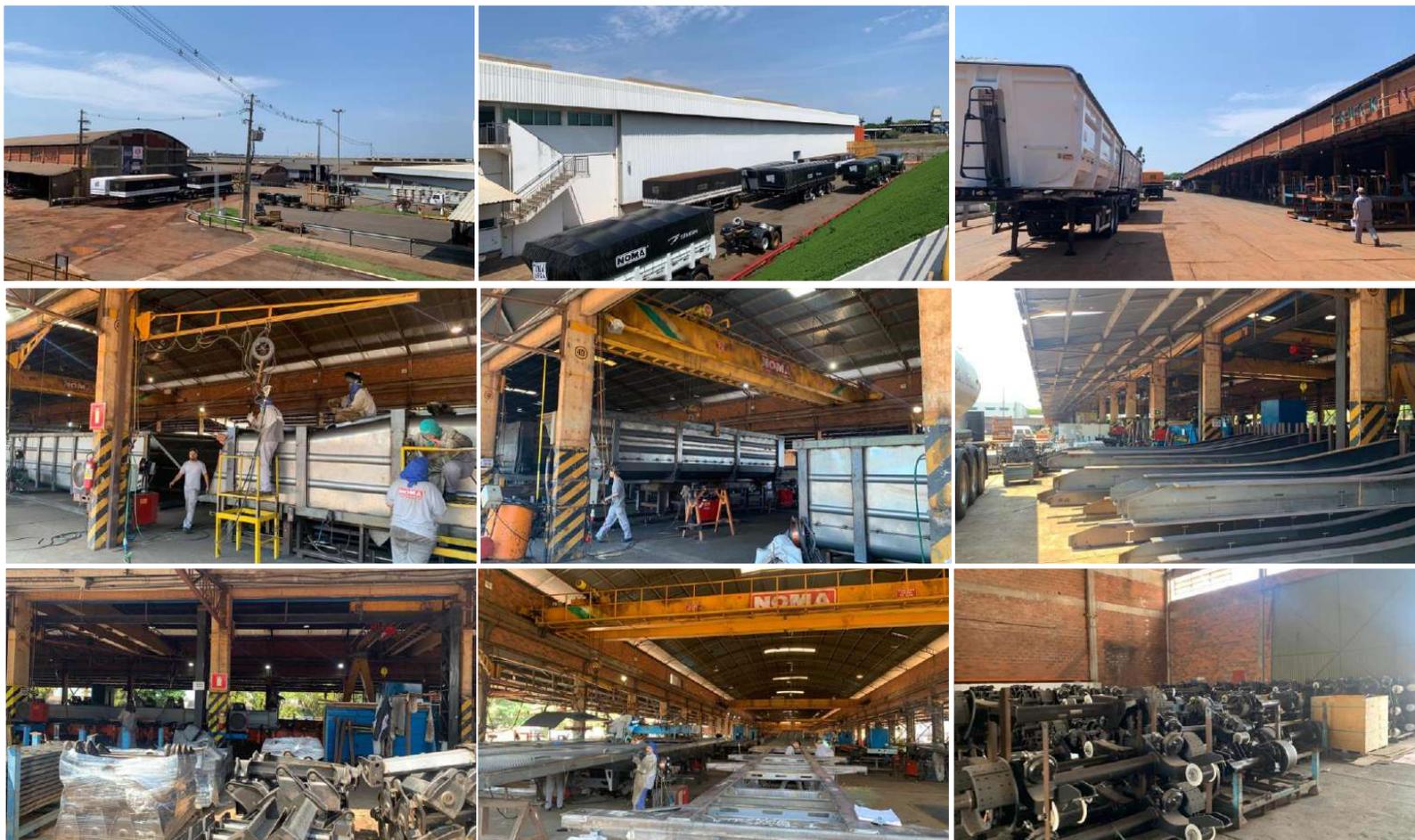


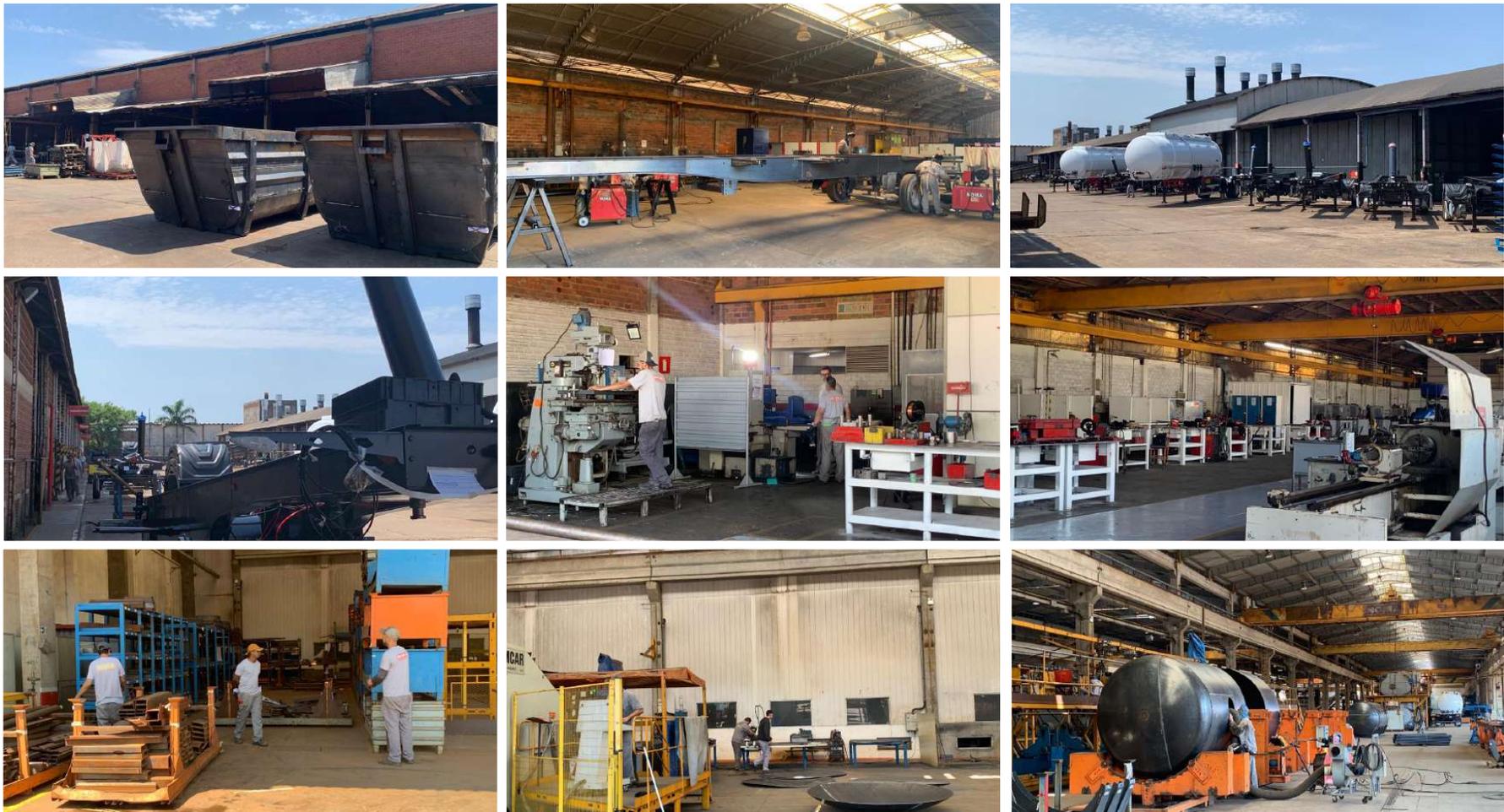
www.valorconsultores.com.br

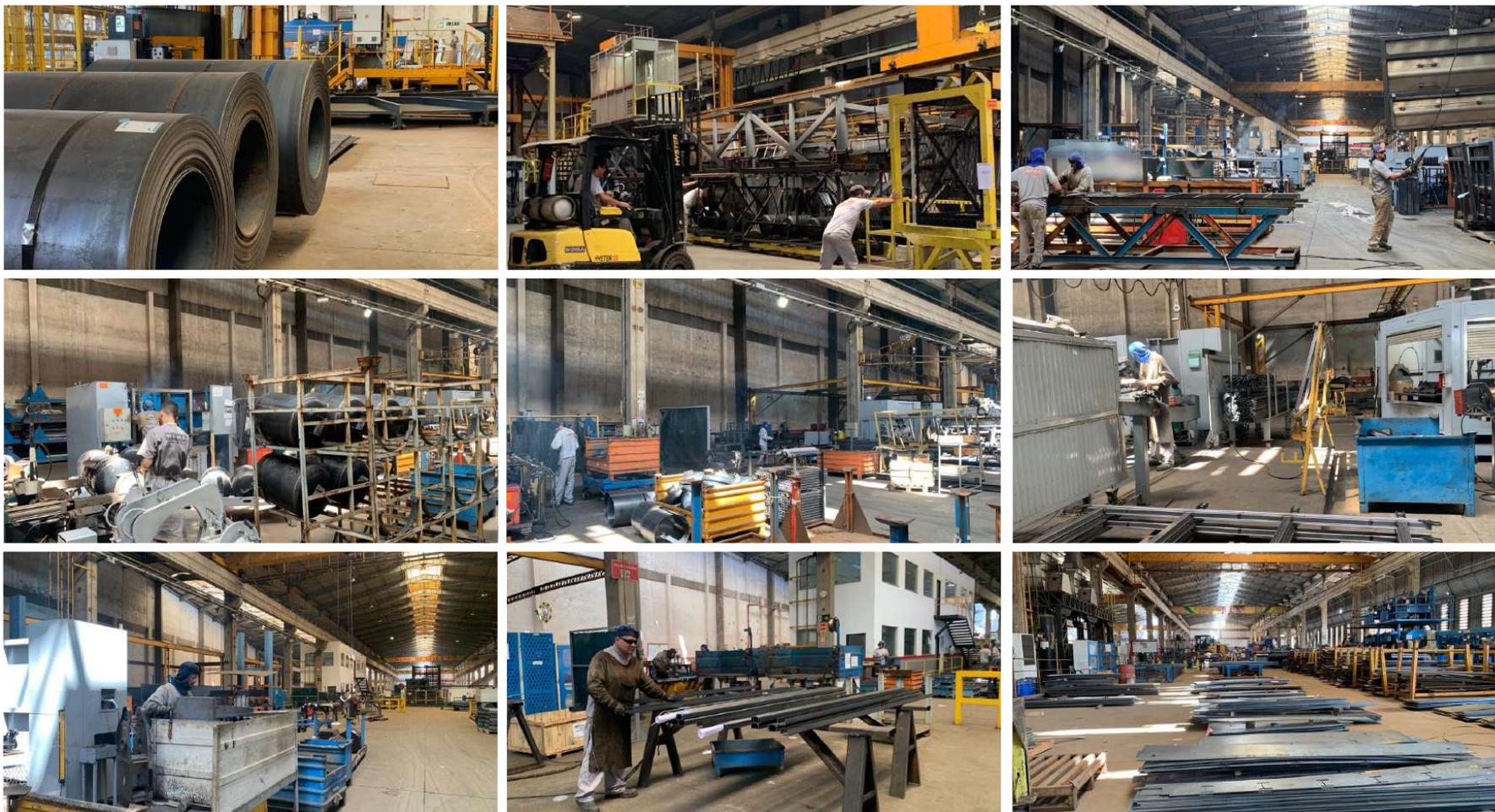


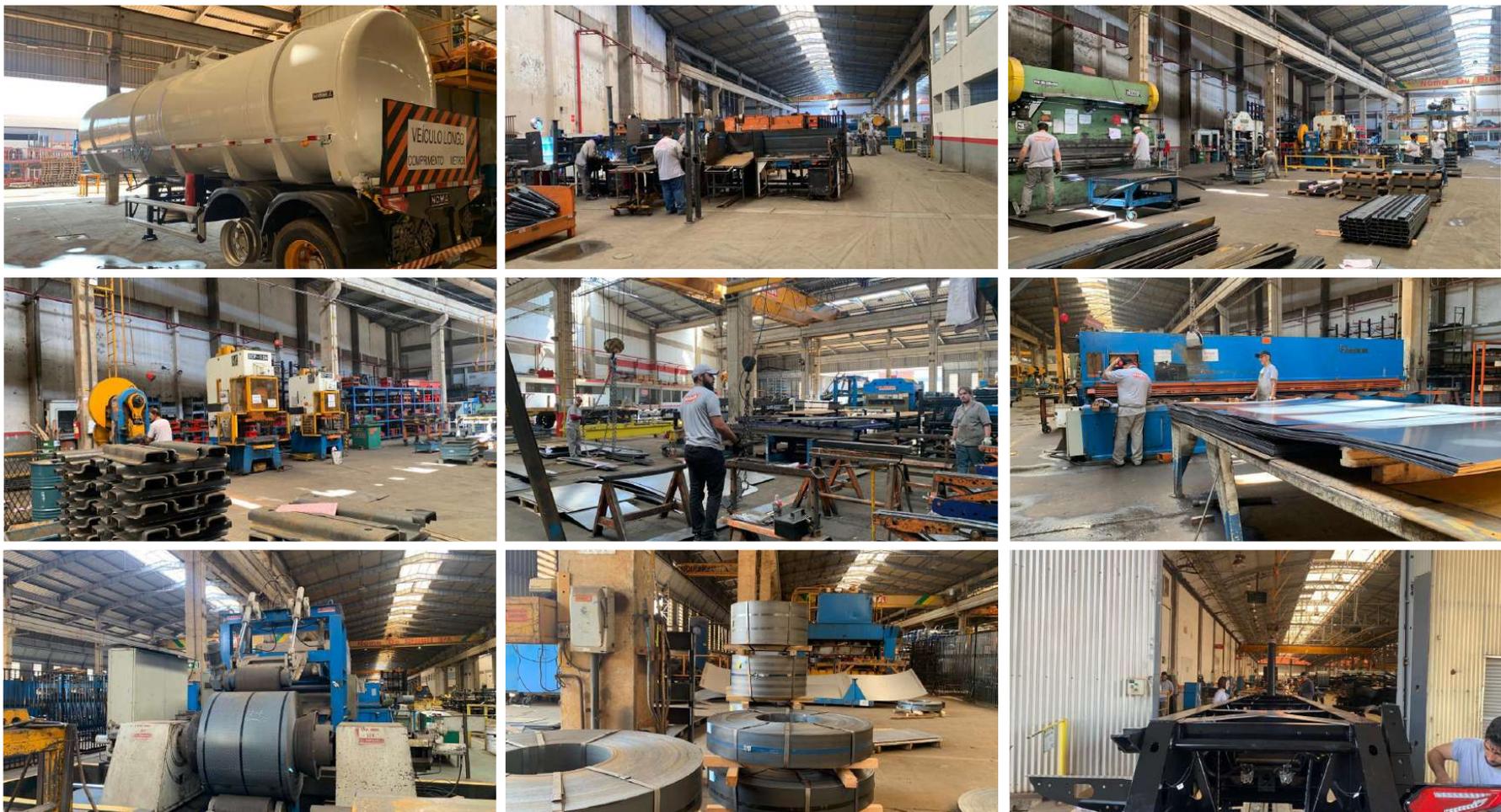
### 3.3. Fotos da Vistoria

20/10/2023 - NOMA



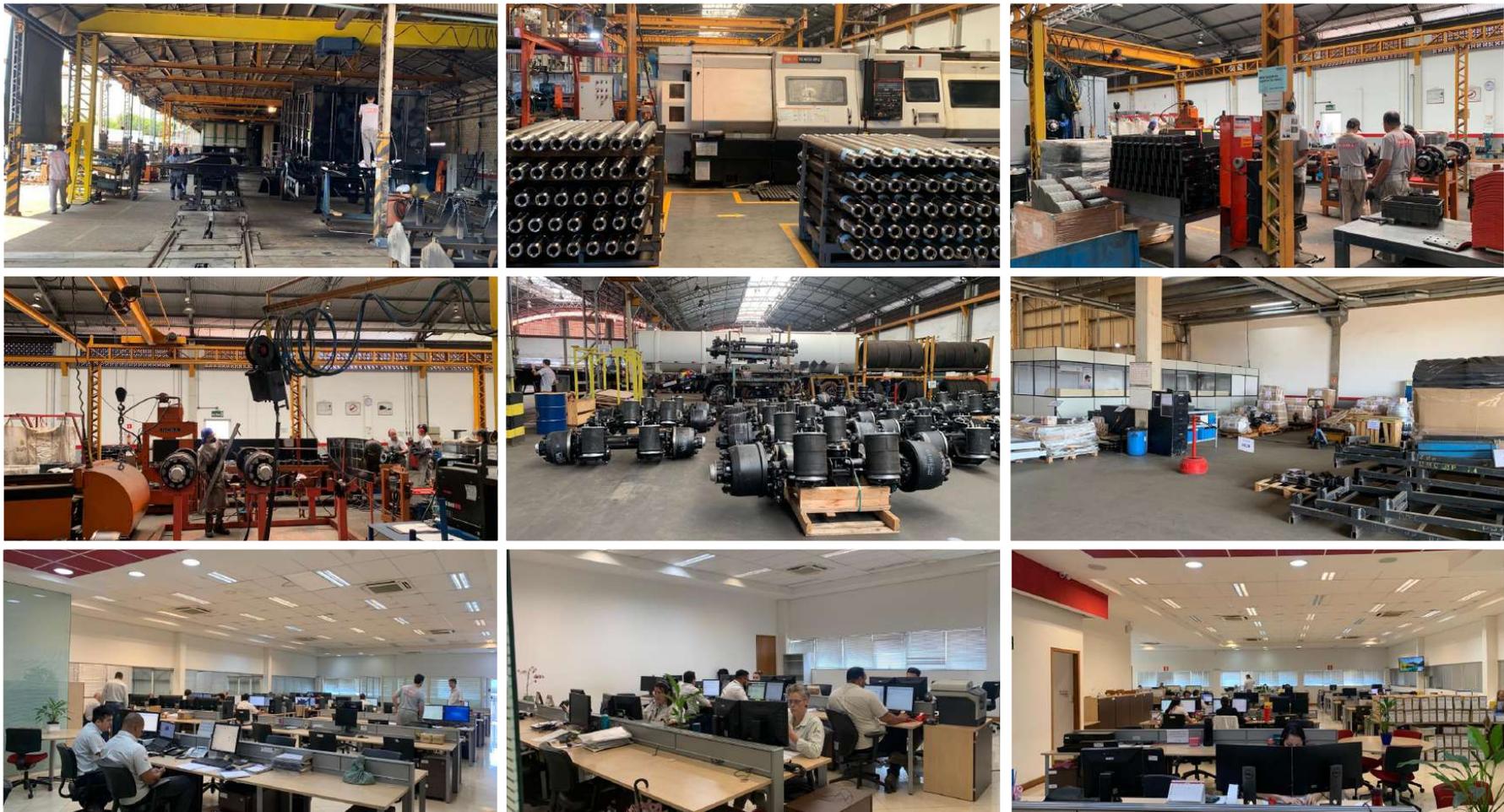






www.valorconsultores.com.br





www.valorconsultores.com.br



### 3.3. Fotos da Vistoria

20/10/2023  
UNIDADE DE  
MONTAGEM E  
PINTURA - SIDER



# 4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre.

Destaca-se a permanência das divergências entre os dados contábeis e os valores constantes no quadro de credores, bem como altos saldos em determinadas contas contábeis nos quais a AJ aguarda os ajustes ou comprovações.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

BALANÇO PATRIMONIAL	jun/23	AV	jul/23	AV	ago/23	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e equivalentes a caixa	1.181.494	0,2%	1.190.768	0,2%	2.017.049	0,3%	69,4%
Créditos	131.838.968	20,0%	140.225.310	20,7%	146.887.845	22,5%	4,8%
Outros Créditos	113.173	0,0%	113.173	0,0%	113.173	0,0%	0,0%
Adiantamentos	112.066.137	17,0%	124.698.995	18,4%	104.459.567	16,0%	-16,2%
Tributos a Recuperar	78.174.501	11,9%	76.783.888	11,3%	73.786.115	11,3%	-3,9%
Estoques	84.510.821	12,8%	82.161.596	12,1%	75.524.149	11,5%	-8,1%
Despesas Antecipadas	7.295.549	1,1%	7.239.478	1,1%	7.154.406	1,1%	-1,2%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>415.180.643</b>	<b>63,0%</b>	<b>432.413.209</b>	<b>63,9%</b>	<b>409.942.303</b>	<b>62,7%</b>	<b>-5,2%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Outros Créditos LP	17.861.904	2,7%	17.862.377	2,6%	17.869.970	2,7%	0,0%
Investimentos	2.945.347	0,4%	2.945.347	0,4%	2.945.347	0,5%	0,0%
Imobilizado	222.180.644	33,7%	222.027.843	32,8%	221.881.672	33,9%	-0,1%
Intangível	1.346.425	0,2%	1.317.969	0,2%	1.289.513	0,2%	-2,2%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>244.334.320</b>	<b>37,0%</b>	<b>244.153.537</b>	<b>36,1%</b>	<b>243.986.502</b>	<b>37,3%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>659.514.963</b>	<b>100,0%</b>	<b>676.566.745</b>	<b>100,0%</b>	<b>653.928.805</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3,3%</b>



#### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e Equivalentes de Caixa:** Em agosto de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 2 milhões. Consta-se no período um acréscimo considerável do saldo em 69,4%, devido principalmente ao aumento do montante da conta "Bancos c/ movimento" da Recuperanda Noma do Brasil.

**Créditos:** O grupo Créditos, apresentou no período uma soma de R\$ 146,8 milhões, sendo este montante correspondente a 22,5% do ativo total em agosto de 2023. No período de análise, de julho a agosto/2023, houve uma alta de R\$ 6,6 milhões, acréscimo de 4,8%, ocorrido em sua maior parte na Recuperanda Noma do Brasil. Observa-se ainda que 93,4% do saldo está alocado na mesma empresa.

**Adiantamentos:** O grupo apresentou um montante de R\$ 104,4 milhões, ou seja, 16,0% do total do ativo em agosto de 2023. No período de análise, de julho a agosto de 2023, houve uma baixa de R\$ 20,2 milhões, um decréscimo de 16,2%, fato ocorrido principalmente na rubrica Adiantamento a Fornecedores.

**Tributos a Recuperar:** O saldo registrado neste grupo, constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda, no mês de agosto de 2023 foi de R\$ 73,7 milhões, respectivamente 11,3% do total do ativo no mês. No período de análise houve uma baixa de R\$ 2,9 milhões, respectivamente 3,9%.



BALANÇO PATRIMONIAL	jun/23	AV	jul/23	AV	ago/23	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	80.662.330	12,2%	83.045.634	12,3%	74.289.046	11,4%	-10,5%
Fornecedores	104.615.243	15,9%	119.929.910	17,7%	103.723.174	15,9%	-13,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.980.348	2,6%	17.133.723	2,5%	17.096.301	2,6%	-0,2%
Obrigações Tributárias	17.343.282	2,6%	17.954.859	2,7%	18.431.602	2,8%	2,7%
Outras Obrigações	106.751.687	16,2%	106.522.594	15,7%	106.686.695	16,3%	0,2%
Fornecedores Contingência Passiva	7.951.899	1,2%	7.951.899	1,2%	7.951.899	1,2%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	439.373.148	66,6%	439.390.116	64,9%	439.392.106	67,2%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>773.677.937</b>	<b>117,3%</b>	<b>791.928.735</b>	<b>117,1%</b>	<b>767.570.823</b>	<b>117,4%</b>	<b>-3,1%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	25.389.863	3,8%	24.992.662	3,7%	25.032.418	3,8%	0,2%
Fornecedores LP	934.200	0,1%	925.672	0,1%	917.670	0,1%	-0,9%
Obrigações tributárias	-37.241.350	-5,6%	-37.513.566	-5,5%	-36.484.094	-5,6%	-2,7%
Outras Obrigações LP	18.694.092	2,8%	18.697.897	2,8%	18.709.283	2,9%	0,1%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>7.776.805</b>	<b>1,2%</b>	<b>7.102.665</b>	<b>1,0%</b>	<b>8.175.278</b>	<b>1,3%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	26.415.251	4,0%	26.415.251	3,9%	26.415.251	4,0%	0,0%
Reservas de Reavaliação	48.521.001	7,4%	48.478.190	7,2%	48.478.190	7,4%	0,0%
Reservas para Incentivos Fiscais	4.370.286	0,7%	5.265.078	0,8%	5.265.078	0,8%	0,0%
Realização do Custo Atribuído e Reserva de Lucro Subvenção	-3.083.274	-0,5%	-3.913.200	-0,6%	-3.891.177	-0,6%	-0,6%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-181.746.390	-27,6%	-181.746.390	-26,9%	-181.746.390	-27,8%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-17.589.710	-2,7%	-18.191.592	-2,7%	-17.621.608	-2,7%	-3,1%
Ajustes de Exercícios Anteriores	1.173.058	0,2%	1.228.009	0,2%	1.283.361	0,2%	4,5%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-121.939.779</b>	<b>-18,5%</b>	<b>-122.464.655</b>	<b>-18,1%</b>	<b>-121.817.295</b>	<b>-18,6%</b>	<b>-0,5%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>659.514.963</b>	<b>100,0%</b>	<b>676.566.745</b>	<b>100,0%</b>	<b>653.928.805</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3,3%</b>

www.valorconsultores.com.br

## 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

### Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:

Ao todo os empréstimos e financiamentos apresentaram a soma de R\$ 99,3 milhões e representaram 15,2% do passivo total, tendo ocorrido uma redução de R\$ 8,7 milhões no curto prazo na conta Instituições Financeiras e um acréscimo de R\$ 39 mil no passivo não circulante.

### Fornecedores a Curto e Longo Prazo:

Em agosto/2023 o grupo Fornecedores apresentou um saldo total de R\$ 104,6 milhões, dentre os quais destaca-se os valores devidos pelas Recuperandas "Noma do Brasil" com R\$ 77,2 milhões e "Noma Indústria" com R\$ 17,4 milhões. No período de julho a agosto de 2023, houve no grupo a curto prazo uma baixa de R\$ 16,2 milhões, equivalente a 13,5%, observada principalmente na Recuperanda Noma do Brasil. No grupo longo prazo houve apenas um decréscimo de R\$ 8 mil na mesma empresa.

25



**Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo:** Estes grupos constituem-se dos valores devidos principalmente para obrigações tributárias federais, estaduais e municipais. No período de análise verificou-se que o grupo CP finalizou com saldo total de R\$ 18,4 milhões, representando 2,8% do passivo. Em relação a este grupo ocorreu um aumento de R\$ 476 mil, respectivamente 2,7% de julho a agosto de 2023, movimentação ocorrida principalmente na Recuperanda Noma. Já no longo prazo, houve um decréscimo de R\$ 1 milhão no saldo negativo do grupo, observado na empresa Noma. Dessa forma, ao final de agosto/2023, o montante do grupo ficou negativo em R\$ 36,4 milhões.

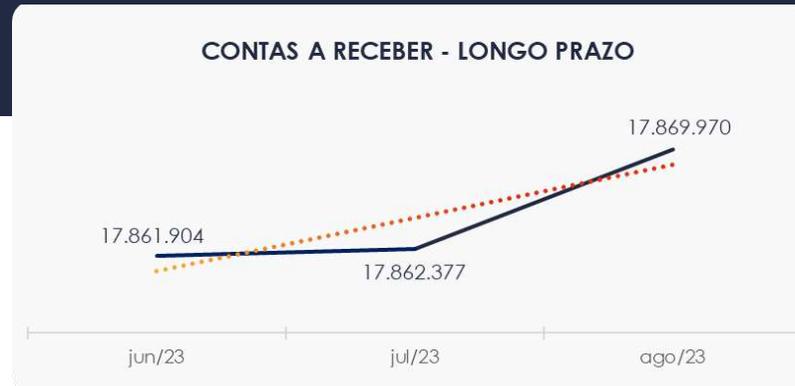
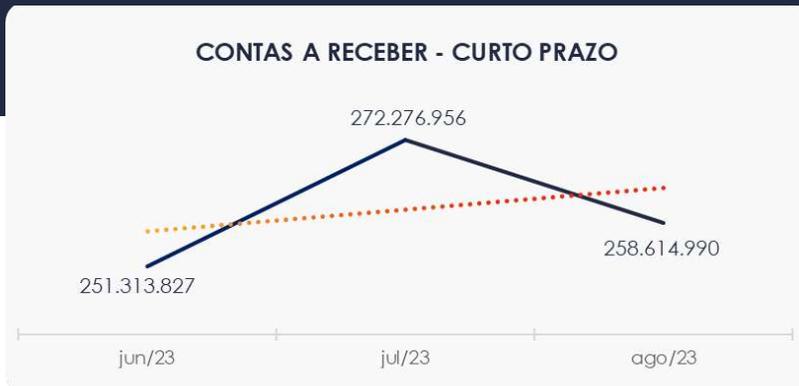
**Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo:** Este grupo constitui-se dos valores diversos a serem pagos pelas Recuperandas. Em agosto de 2023, o grupo somava R\$ 125,3 milhões, representando 19,2% do total do passivo. Este grupo demonstrou, no período de análise, uma redução de 0,2%, equivalente a um montante de R\$ 164 mil no curto prazo. Em relação ao grupo do passivo não-circulante, ocorreu um acréscimo de R\$ 11 mil, de julho a agosto de 2023.



## 4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, está composto principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores que totalizaram 92,4% do saldo de R\$ 258,6 milhões, tendo apresentado no período, julho a agosto de 2023, um decréscimo de R\$ 13,6 milhões, visualizado principalmente na conta Adiantamento a fornecedores.

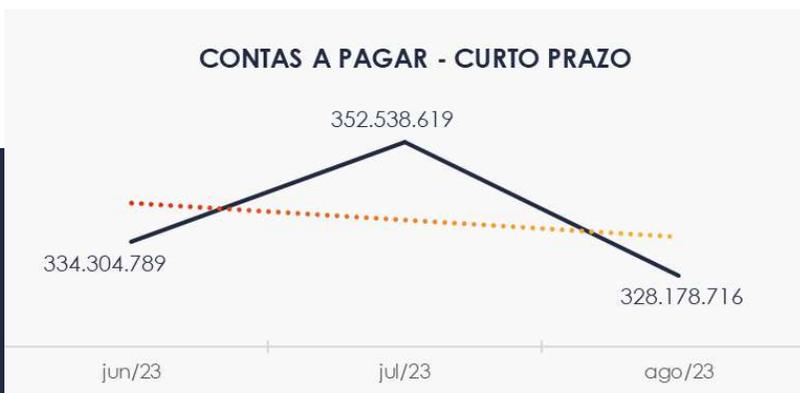
As contas a receber em longo prazo demonstraram em sua maior parte, valores relacionados à empréstimos concedidos, cerca de R\$ 11,8 milhões do total de R\$ 17,8 milhões.



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram redução de R\$ 24,3 milhões no período de julho a agosto de 2023. A rubricas mais representativas deste grupo estão descritas como “Outras Obrigações” e “Fornecedores”. Ambas em sua maior parte na Recuperanda Noma do Brasil.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 8,1 milhões. Nota-se neste grupo obrigações a pagar no valor de R\$ 44,6 milhões com redução ocasionada pela conta Obrigações Tributárias que apresenta saldo de R\$ 36,4 milhões.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 75,5 milhões em agosto de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma baixa de 8,1%, respectivamente R\$ 6,6 milhões. Destaca-se que na composição dos estoques, a maior parte encontra-se em Estoque de Matéria-Prima.

Ao lado um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.

ESTOQUES	jun/23	jul/23	ago/23	AV
Estoques de Produtos	18.621.288	17.440.212	13.551.351	17,9%
Estoques de Matéria-Prima	62.713.588	61.680.153	58.844.405	77,9%
Estoques de Contas Transitória	214.850	40.477	55.610	0,1%
Estoques de Produtos de Assistência Técnica	914.330	953.990	1.026.019	1,4%
Estoque de Mercadorias	1.850.301	1.850.301	1.850.301	2,4%
Estoque de Almoxarifado	196.463	196.463	196.463	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>84.510.821</b>	<b>82.161.596</b>	<b>75.524.149</b>	<b>100,0%</b>



## 4.5. Imobilizado e Intangível

No mês de agosto/2023, o Ativo imobilizado e Intangível apresentou saldo de R\$ 23,1 milhões, constatando-se uma redução no período de análise em razão da contabilização da parcela de depreciação. Destaca-se o aumento de R\$ 305 mil observado na conta "Bens em Operação".

Para melhor visualização apresenta-se ao lado o quadro com a composição demonstrativa do grupo:

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>	<b>AV</b>	<b>Variação</b>
Bens em Operação	331.117.776	331.422.215	331.728.214	148,6%	305.999
Imobilizado em Andamento	512.241	512.241	512.241	0,2%	0
(-) Depreciação Acumulada	-109.449.373	-109.906.612	-110.358.783	-49,5%	-452.171
<b>INTANGÍVEL</b>					
Intangível	5.762.880	5.762.880	5.762.880	2,6%	0
(-) Amortização Acumulada	-4.416.455	-4.444.911	-4.473.366	-2,0%	-28.456
<b>TOTAL</b>	<b>223.527.069</b>	<b>223.345.812</b>	<b>223.171.185</b>	<b>100,0%</b>	<b>-174.627</b>



## 4.6. Investimentos

Composto por Propriedade para Investimentos e Participação Societária, o grupo apresentou saldo de R\$ 2,9 milhões, correspondendo a 0,5% do ativo total das Recuperandas. Por fim, nota-se que não houve movimentação no período.



## 4.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de **agosto** de 2023, o importe de **R\$ 722 mil**, sendo R\$ 570 mil correspondente a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 151 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 21,0% do custo total com a folha de pagamento no referido mês, conforme quadro demonstrado ao lado.

No período analisado, registra-se que houve aumento de 18,4% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelos acréscimos visualizados, principalmente, nas rubricas “Encargos” e “Salários e Ordenados”.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

DESPESAS COM PESSOAL	jun/23	jul/23	ago/23	AV
Salários e Ordenados	472.649	351.614	461.342	63,9%
Férias	54.374	39.511	36.873	5,1%
13º Salário	39.201	27.857	27.096	3,8%
Encargos Sociais	266.268	144.971	151.279	21,0%
Benefícios a Empregados	52.002	45.846	45.488	6,3%
<b>TOTAL</b>	<b>884.494</b>	<b>609.799</b>	<b>722.078</b>	<b>100,0%</b>

32



# 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de agosto de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um lucro líquido de 1,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 569 mil.

É possível avaliar que os custos diretos de produção encontram-se elevados tendo em vista o **lucro bruto realizado** de apenas 13,8%.

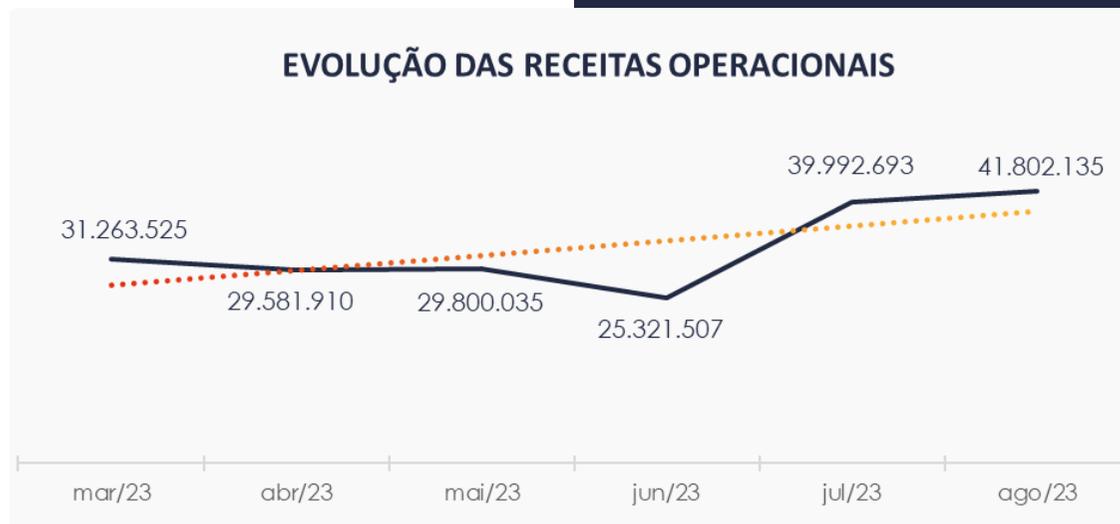
[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

DRE	jun/23	AV	jul/23	AV	ago/23	AV	AH
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>25.321.507</b>	<b>100,0%</b>	<b>39.992.693</b>	<b>100,0%</b>	<b>41.802.135</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,5%</b>
( - ) Deduções das receitas	-4.385.848	-17,3%	-7.830.336	-19,6%	-8.018.387	-19,2%	2,4%
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>20.935.659</b>	<b>82,7%</b>	<b>32.162.357</b>	<b>80,4%</b>	<b>33.783.747</b>	<b>80,8%</b>	<b>5,0%</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-16.957.578	-67,0%	-28.651.619	-71,6%	-28.001.179	-67,0%	-2,3%
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>3.978.081</b>	<b>15,7%</b>	<b>3.510.738</b>	<b>8,8%</b>	<b>5.782.568</b>	<b>13,8%</b>	<b>64,7%</b>
( - ) Despesas operacionais	-2.012.338	-7,9%	-1.917.720	-4,8%	-2.083.693	-5,0%	8,7%
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>1.965.742</b>	<b>7,8%</b>	<b>1.593.018</b>	<b>4,0%</b>	<b>3.698.875</b>	<b>8,8%</b>	<b>132,2%</b>
( - ) Depreciação e amortização	-4.587	0,0%	-4.740	0,0%	-4.732	0,0%	-0,2%
( - ) Encargos financeiros líquidos	-2.601.373	-10,3%	-2.440.322	-6,1%	-2.791.465	-6,7%	14,4%
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-640.218</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-852.044</b>	<b>-2,1%</b>	<b>902.678</b>	<b>2,2%</b>	<b>-205,9%</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-640.218</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-852.044</b>	<b>-2,1%</b>	<b>902.678</b>	<b>2,2%</b>	<b>-205,9%</b>
( - ) IR e CS	437.680	1,7%	250.162	0,6%	-332.694	-0,8%	-233,0%
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-202.538</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-601.882</b>	<b>-1,5%</b>	<b>569.984</b>	<b>1,4%</b>	<b>-194,7%</b>



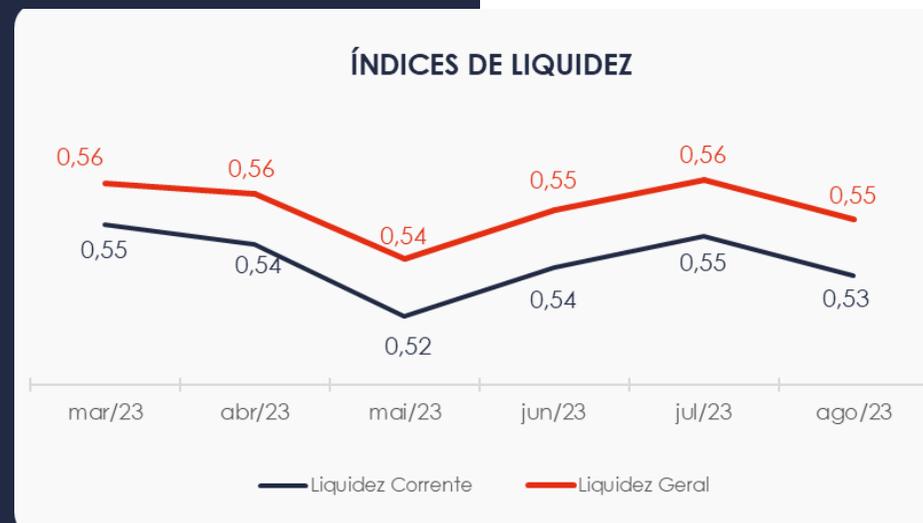
## 5.1. Análise de Faturamento

Conforme quadro de obtenção de receitas do semestre pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de agosto de 2023 uma receita na ordem de R\$ 41,8 milhões, advinda majoritariamente de Vendas Mercado Interno ocorrida na Recuperanda Noma do Brasil.



## 5.2. Índices de Liquidez

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. Pode ser visualizado o índice de liquidez geral da Recuperanda estável entre os meses do último semestre. Ainda assim o valor de **R\$ 0,55**, demonstra que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos.



# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 775 milhões, representando 118,6% do valor constante no ativo. Observa-se também que houve uma leve baixa na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 99,11% para 98,95%, em agosto de 2023.

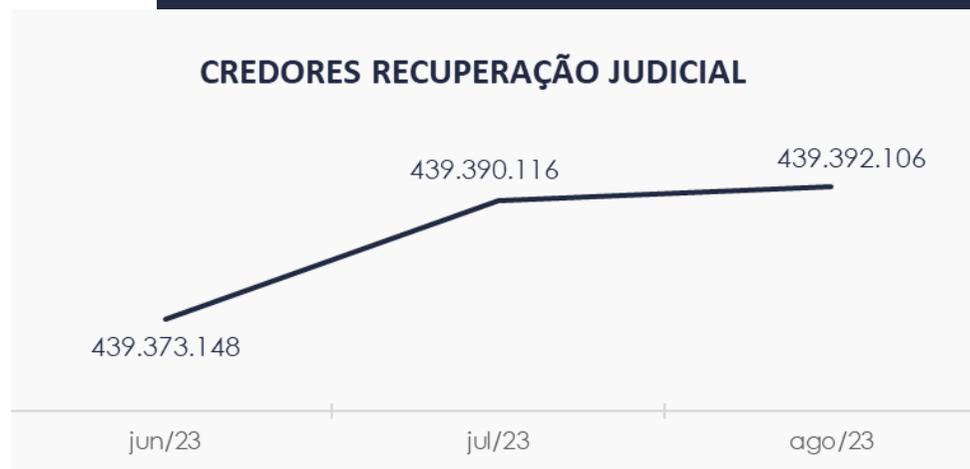


## 6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, verifica-se que foram alocados pelas Recuperandas um saldo de R\$ 439,3 milhões, demonstrando até o momento a maior parte em Empréstimos e Financiamentos, respectivamente 54,8%.

Reintera-se que os valores apresentados neste grupo constam diferentes do quadro de credores apresentado pela Recuperanda.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)



37



# 7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jun/23	jul/23	ago/23
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	17.399.652	31.606.352	35.139.600
Movimentação de outros créditos	-17.551.279	-8.893.494	29.867.057
Movimentação de fornecedores	-2.419.058	-26.615.412	-36.638.907
Movimentação de tributos	-4.323.031	-7.702.430	-7.362.616
Movimentação de despesas e outras obrig.	6.121.525	11.566.894	-20.598.183
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>-772.190</b>	<b>-38.089</b>	<b>406.951</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	157.584	148.060	141.439
Movimentação de intangível	27.538	28.456	28.456
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>185.122</b>	<b>176.516</b>	<b>169.895</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	530.153	-223.126	170.069
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>530.153</b>	<b>-223.126</b>	<b>170.069</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	53.404	16.968	1.991
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>53.404</b>	<b>16.968</b>	<b>1.991</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	21.356	77.006	77.375
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>21.356</b>	<b>77.006</b>	<b>77.375</b>
<b>Varição líquida do caixa</b>	<b>17.845</b>	<b>9.274</b>	<b>826.280</b>

38



## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, outros créditos, imobilizado, empréstimos e financiamentos e movimentações do patrimônio líquido que juntos totalizaram R\$ 65,4 milhões.

## 7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, despesas e outras obrigações e tributos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 64,5 milhões.

Destaca-se a movimentação do patrimônio líquido referente a ajuste do exercício e reserva de custo atribuído.





## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87020-025

**+55 44 3041-4882**

## CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
14º Andar, Conjunto 1407  
Centro Cívico - CEP 87020-025

**+55 41 3122-2060**

## SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300  
Edifício São Luís Gonzaga  
Andar Pilotis  
Bela Vista - CEP 01310-300

**+55 11 2847-4958**



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJXW8 55RWC BE3YW EA9LR