



Novembro/2023

11º 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: PJTTG SP95C G6XPM HS7MB

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado e Intangível.....	32
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	33
3. Informações Operacionais.....	7	4.7. Folha de Pagamento.....	34
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	7	5. Análise de Resultados.....	35
3.2. Quadro Funcional.....	10	5.1. Análise do Faturamento.....	36
3.3. Fotos da Vistoria.....	12	5.2. Análise do Lucro Bruto.....	37
4. Informações Financeiras.....	25	5.3. Índices de Liquidez.....	38
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	25	6. Endividamento.....	39
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	26	6.1. Endividamento Total.....	39
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	27	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	40
4.2. Contas a Receber.....	29	7. Fluxo de Caixa	41
4.3. Contas a Pagar.....	30	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	42
4.4. Estoques.....	31	7.2. Principais Saídas.....	42



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

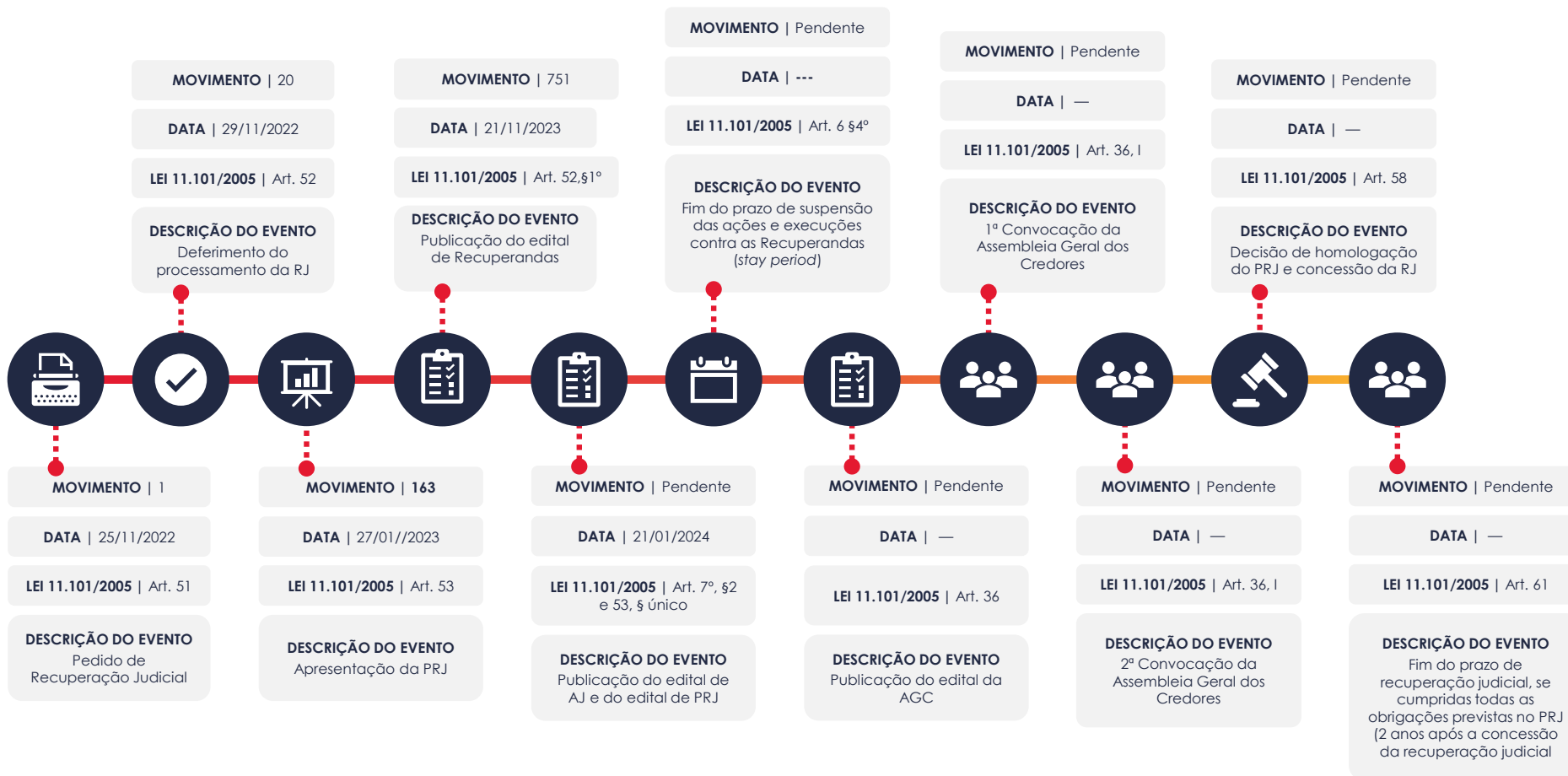


www.valorconsultores.com.br

5



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: PJTTG SP95C G6XPM HS7MB



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 01/11/2023, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo, Bruno Bittar Monteiro de Oliveira e Júlia de Freitas Gesualdo, compareceram na sede das Recuperandas, Rodovia BR 376, KM 415, nº 336, Sarandi-PR, para fins de vistoriar o parque fabril, sendo acompanhados 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 momento da vistoria ao barracão onde se inicia a produção, que envolve o corte de chapas das bobinas de aço (item primário dos implementos), ocorria cortes de chapas nas máquinas, manufaturas de itens/peças de aço, construção de implementos/tanques, além de constatar um aumento no volume de fabricação de implemento/tanques, porém não havia bobinas de aço, uma vez que naquele dia produziam o Lote 225, e a partir da próxima semana, começariam o Lote 226, cujo aço foi pago naquele dia.



Em relação a produção, ainda, informaram que o ciclo de produção dos demais lotes 227 e 228, respectivamente, está fechado o aquele e referente ao segundo está em fase de fechamento, destacando a tempestividade das entregas. Esclareceram também, que a empresa está produzindo implementos destinados à carga de toras de madeira, destacando que em cada lote, cerca de 5 são desta modalidade.

Aos dias 24/11/2023, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Eduarda Steiner Colletes, se reuniram aos representantes das Recuperandas, Sr. Fernando Noronha, CFO do Grupo, 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 participando da feira FETRANSLOG, destacando o fechamento de vendas no evento. Neste contexto, foi noticiado pelo Sr. Fernando Noronha, que houve uma melhora em diversas frentes da empresa (comercial ou interna – indústria), resultados decorrentes da produção e as entregas dos implementos dentro dos prazos.

www.valorconsultores.com.br

Salientou que é possível visualizar isto no pátio, pois não há estoques de implementos parados aguardando peças, uma vez que não há mais faltas destas e de equipamentos para finalização dos implementos. Complementou, ainda, que a consultoria de gestão GTEGROUP têm auxiliado tanto na operação e na melhoria do processo produtivo, quanto na gestão, inclusive implantando um orçamento para o próximo ano, além de projeto para produção de 4 lotes de implementos por mês.

Questionados sobre a produção no mês de outubro/2023, comunicou, o Sr. André, que foram entregues 197 pinos, representando um faturamento na ordem de R\$ 29 milhões, informando que este valor, contribuiu para um Ebitda positivo, juntamente com a redução do ciclo de produção e também dos custos fixos.

Ato contínuo, indicou que estão terminando a entrega dos últimos pinos do Lote 226, com finalização prevista para o dia 08 de dezembro, já em relação ao Lote 227, a previsão de finalização é para o dia 18 de dezembro.



Complementou que o Lote 228 está fechado, restando apenas adquirir o aço para iniciar a produção, e os Lotes 229 e 230 estão em fase de fechamento. Destacou, ainda, que houve um aumento na produção de implementos/tanques nos lotes, em conformidade ao que fora relatado ao início do mês .

Sobre a produção do "SIDER", informou-se que está reduzida, reforçando que o foco maior da empresa é a produção de implementos tipo graneleiro e basculante, voltados ao setor agrícola.

Questionado sobre o volume atual de fomento tomado junto aos fundos, informou que é da ordem de R\$ 42 milhões e 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 buscam pela redução desta, através da abertura de maior volume de limites, e também junto a novos parceiros financeiros.

Questionado sobre cancelamentos e recompras de títulos junto aos fomentos, declarou que não ocorrem, salvo exceções, já que é realizado confirmação prévia com os clientes. Já em relação a captação de recursos, informou que há o apoio da consultoria de gestão GTEGROUP, porém é desempenhada pela Noma, a qual detém a gestão do caixa.

www.valorconsultores.com.br

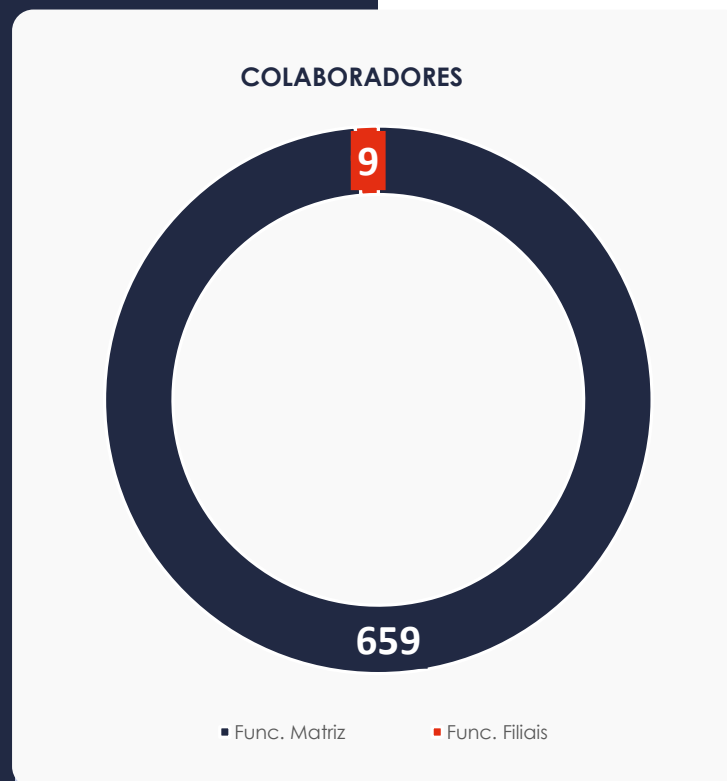
Por fim, questionado sobre a folha de pagamento, o Sr. Willian declarou que os salários, juntamente com a primeira parcela do 13º salário, foram pontualmente pagos. Já sobre o valor relativo ao FGTS, que não está sendo depositado há 7 meses, informou que estão planejando iniciar a regularização a partir de janeiro/2024.

Após a reunião, realizou-se nova vistoria no parque fabril do Grupo, constatando situação semelhante ao início do mês, contudo com intenso trabalho no corte/dobra de peças e também na soldagem. Além disso, verificou-se a existência de 06 bobinas de aço, sendo 02 delas utilizadas especificamente para implementos/tanques, além de chapas de aço, mantendo o cenário relatado pelos prepostos à AJ.



3.2. Quadro Funcional

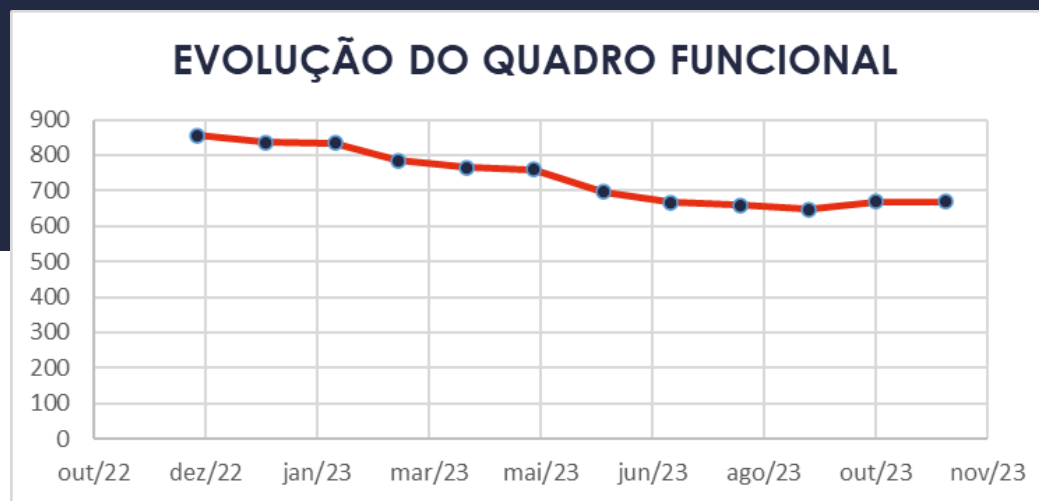
Conforme as informações obtidas em vistoria, as Recuperandas contam, atualmente, com 668 (seiscentos e sessenta e oito) funcionários, dos quais 659 (seiscentos e cinquenta e nove) são empregados da Matriz, 9 (nove) da filial de Tatuí/SP e não há funcionários na filial de Limeira, conforme gráfico ao lado:



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na vistoria do mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 668 (seiscentos e sessenta e oito) 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:

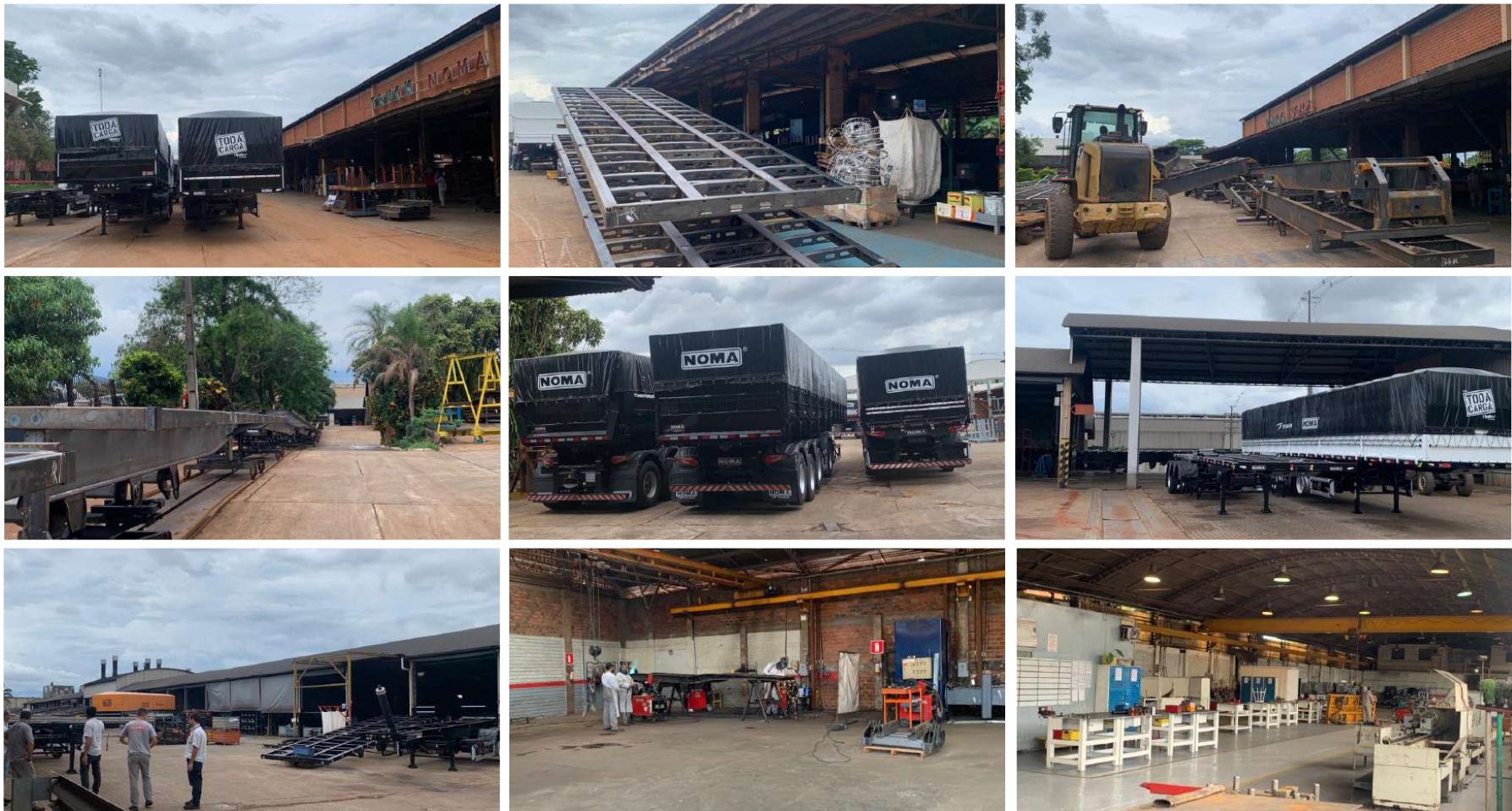




3.3. Fotos da Vistoria

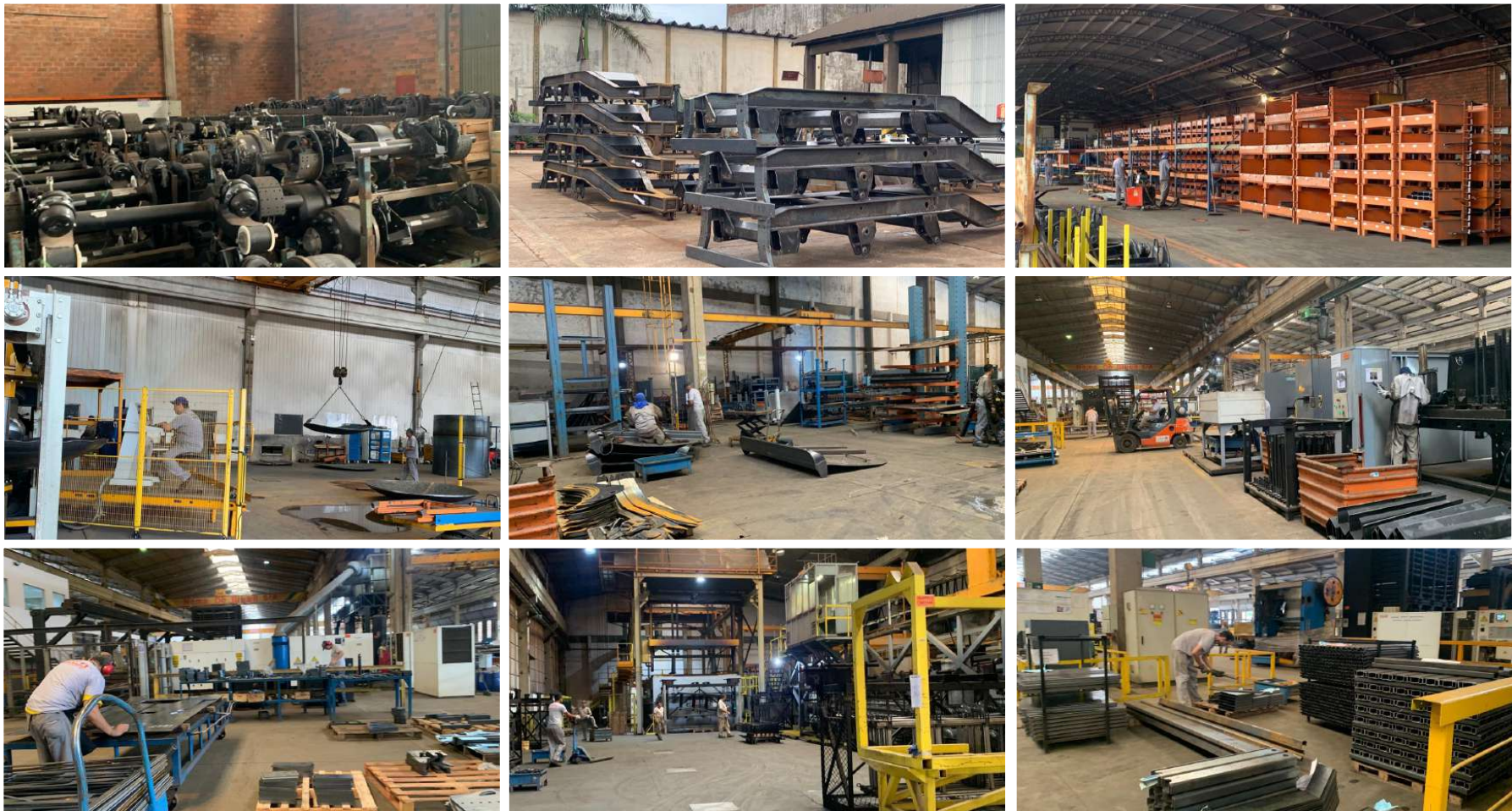
01/11/2023 - NOMA

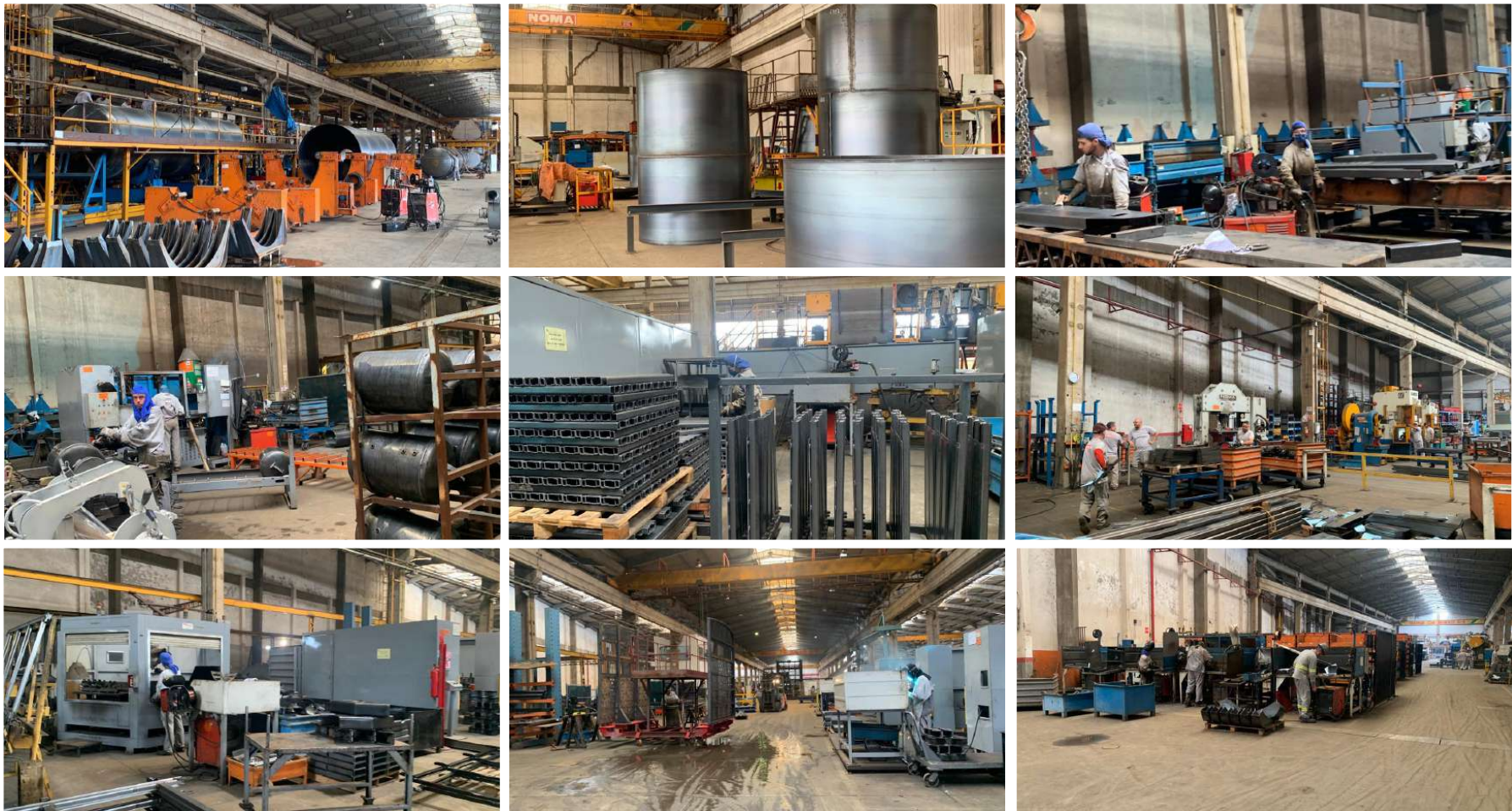


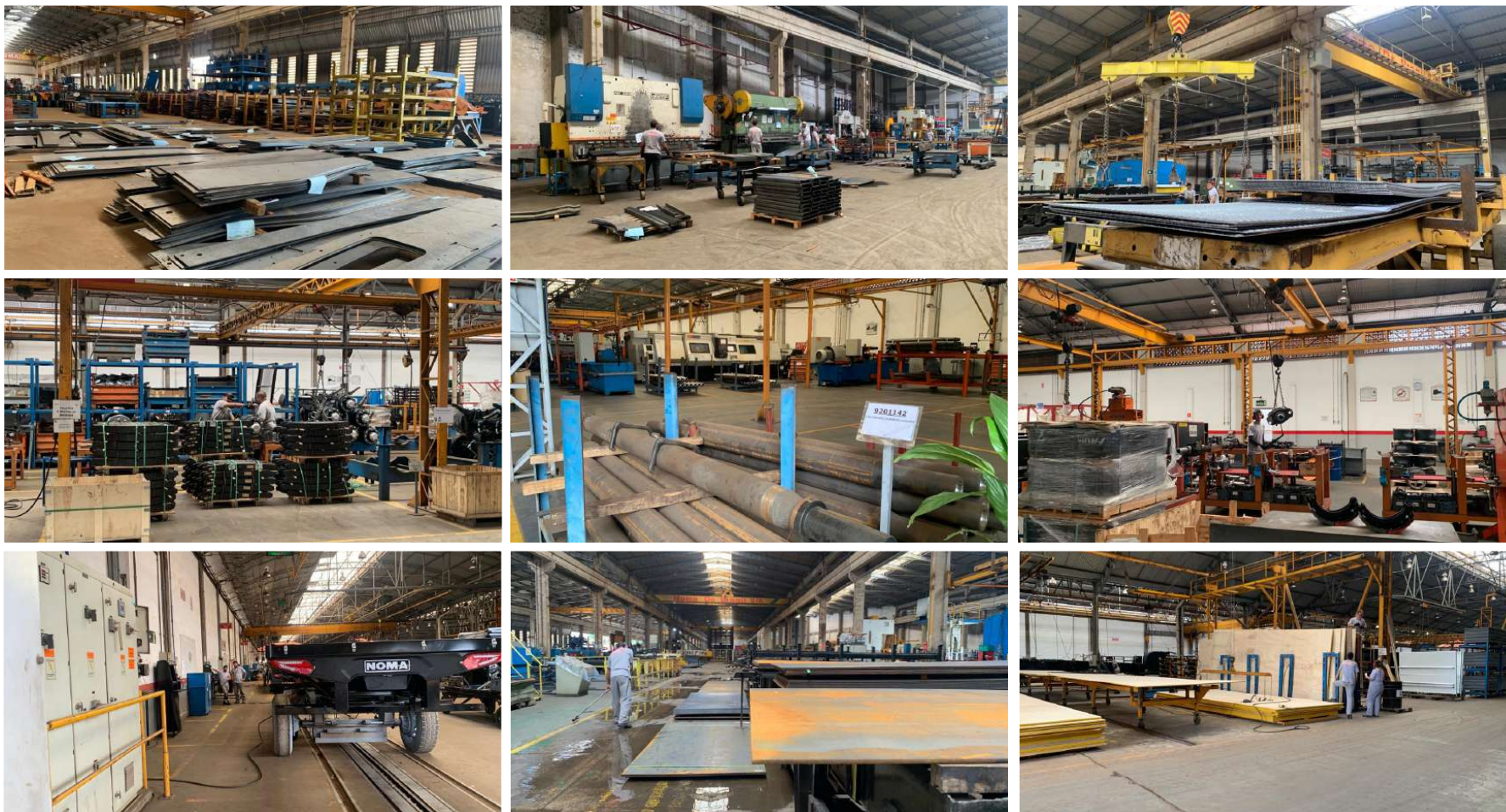


www.valorconsultores.com.br







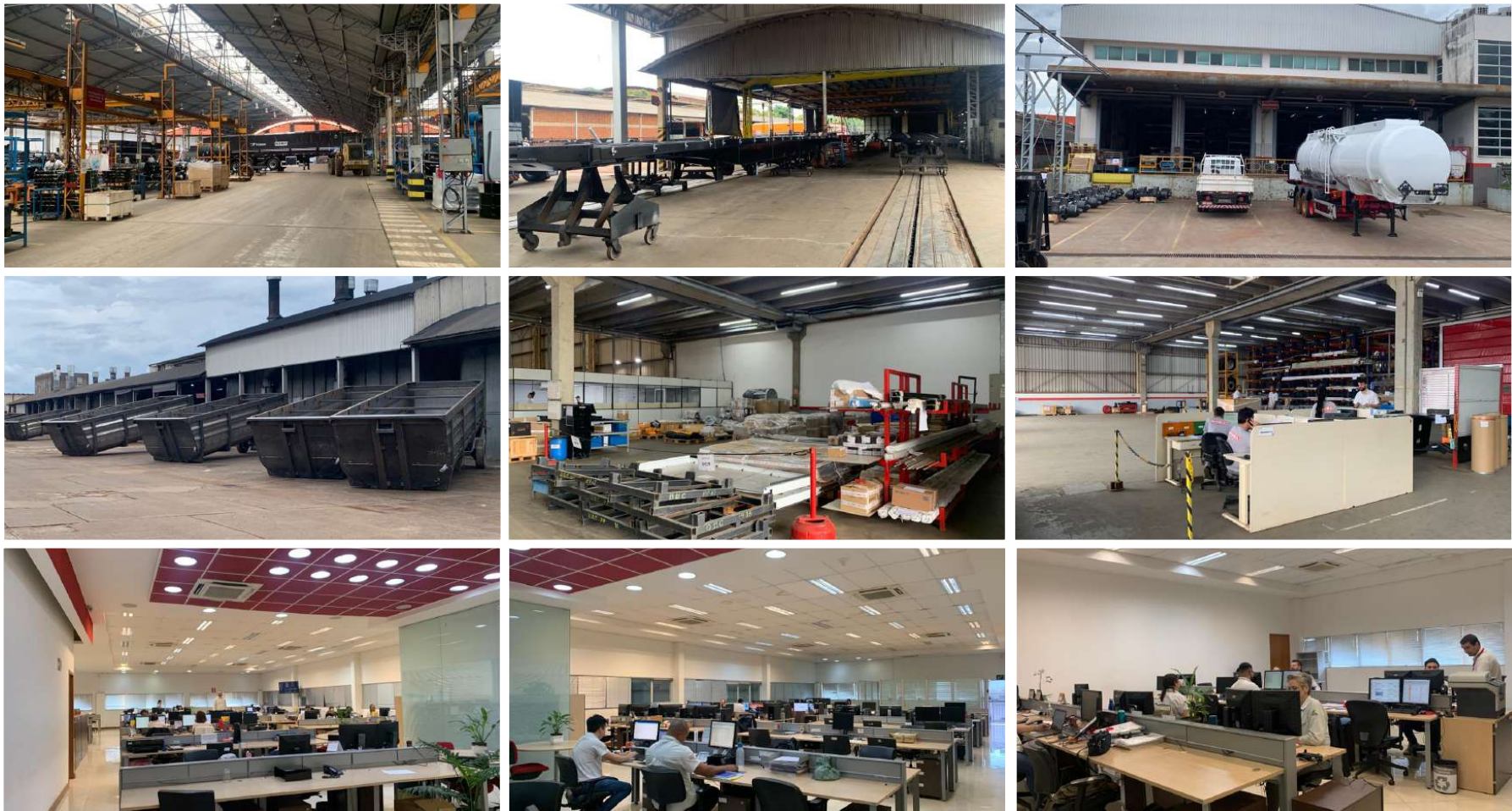


www.valorconsultores.com.br

16

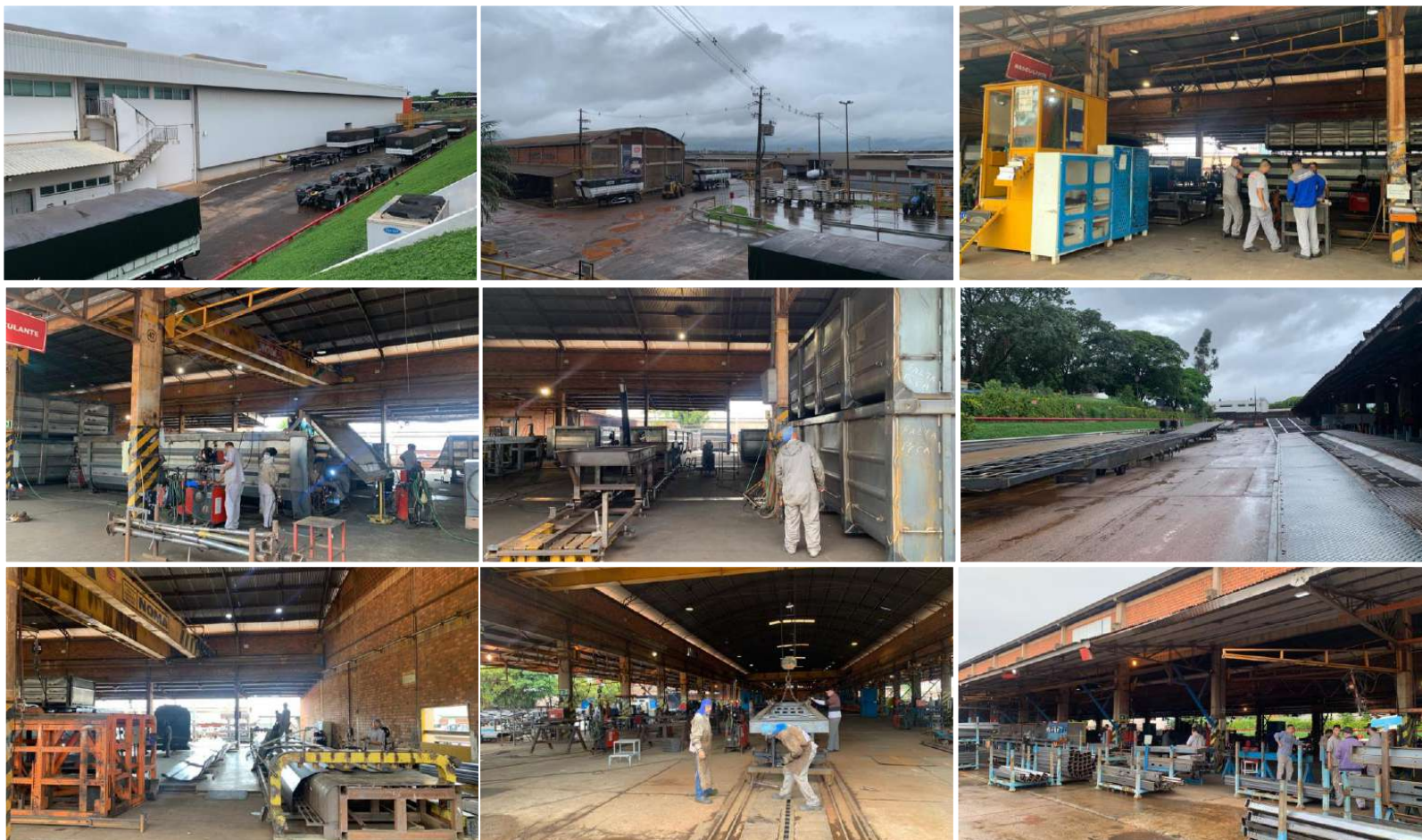


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJTTG SP95C G6XPM HS7MB



www.valorconsultores.com.br

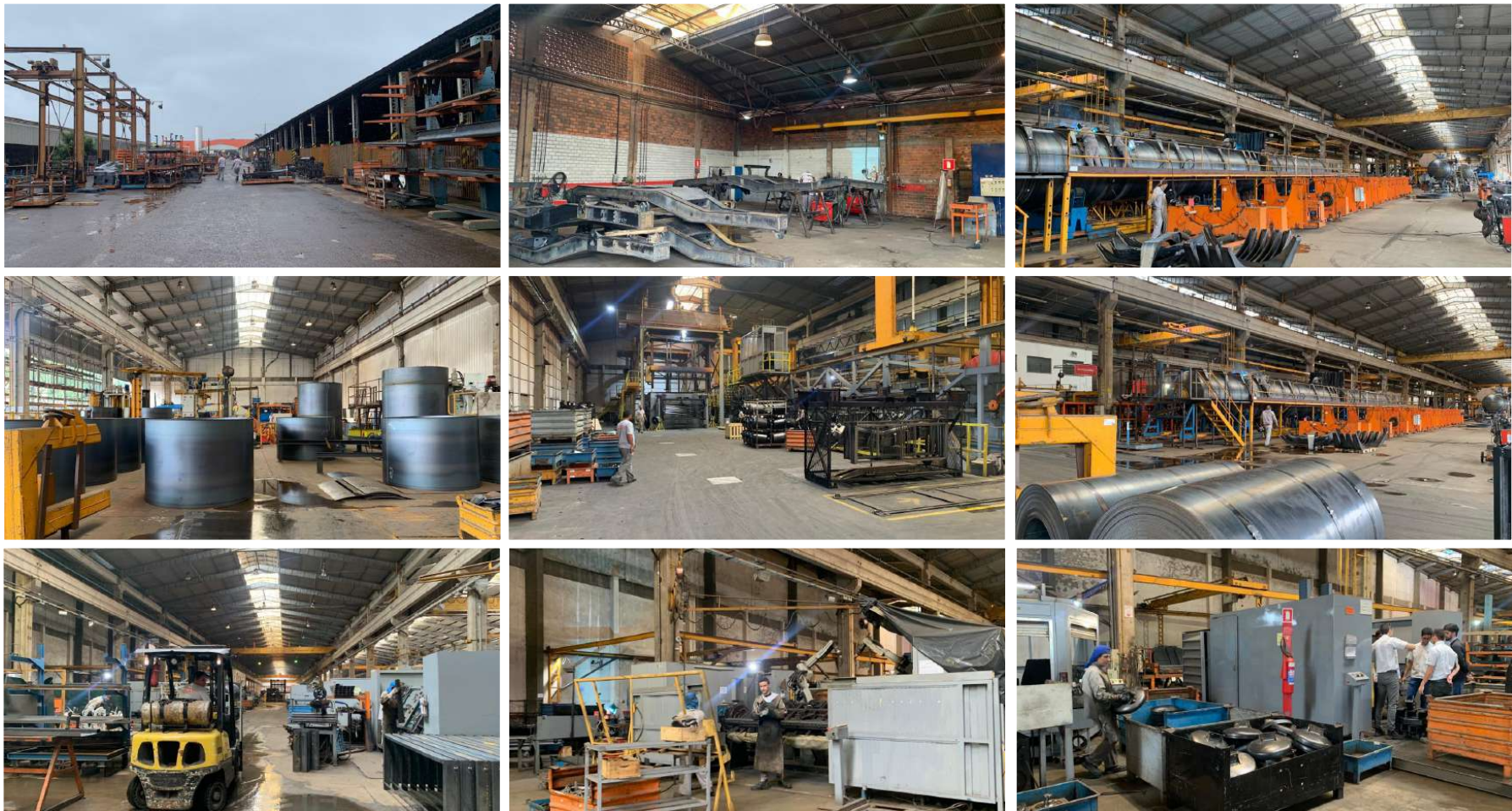




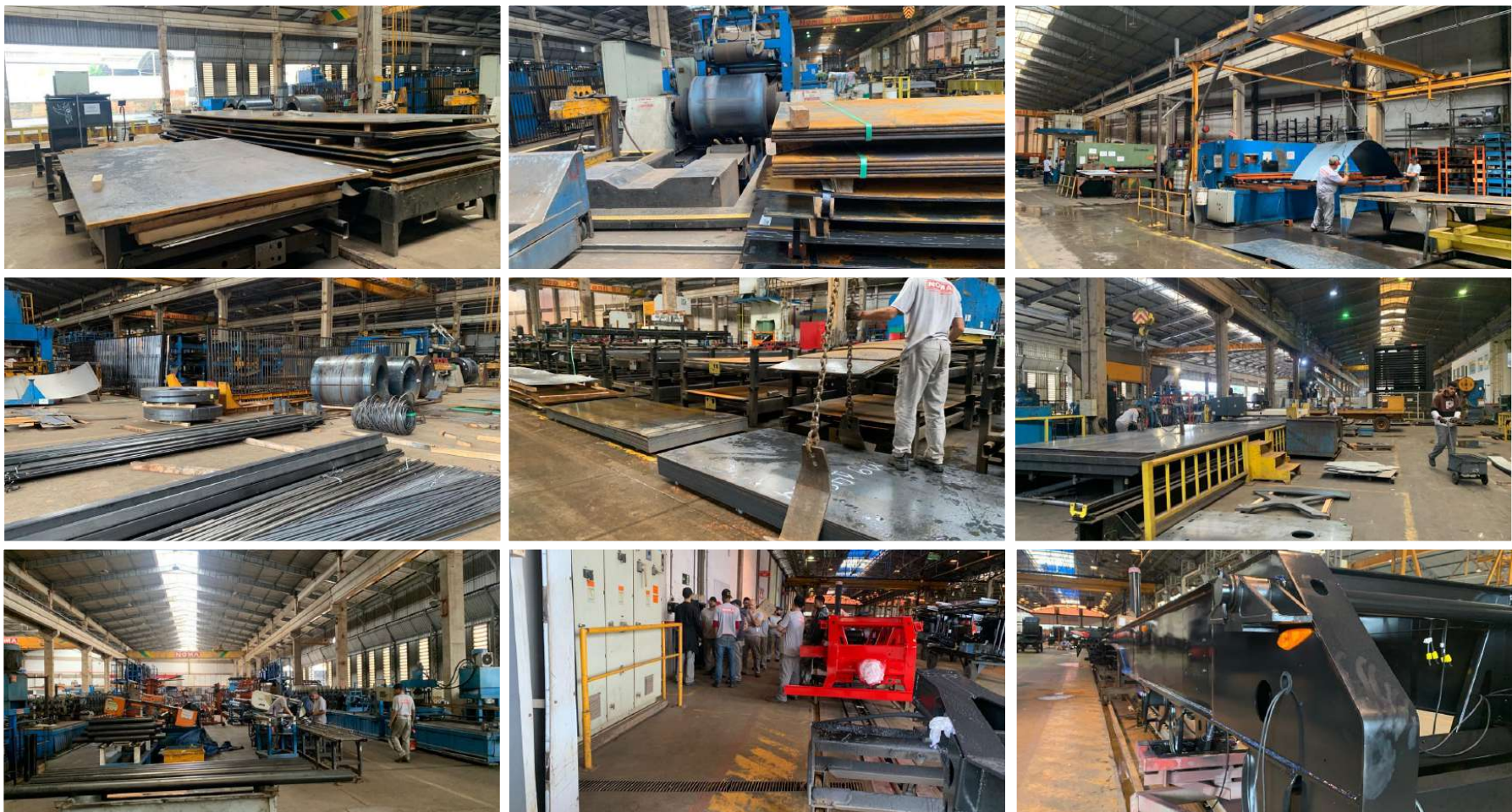
3.3. Fotos da Vistoria
24/11/2023 - NOMA

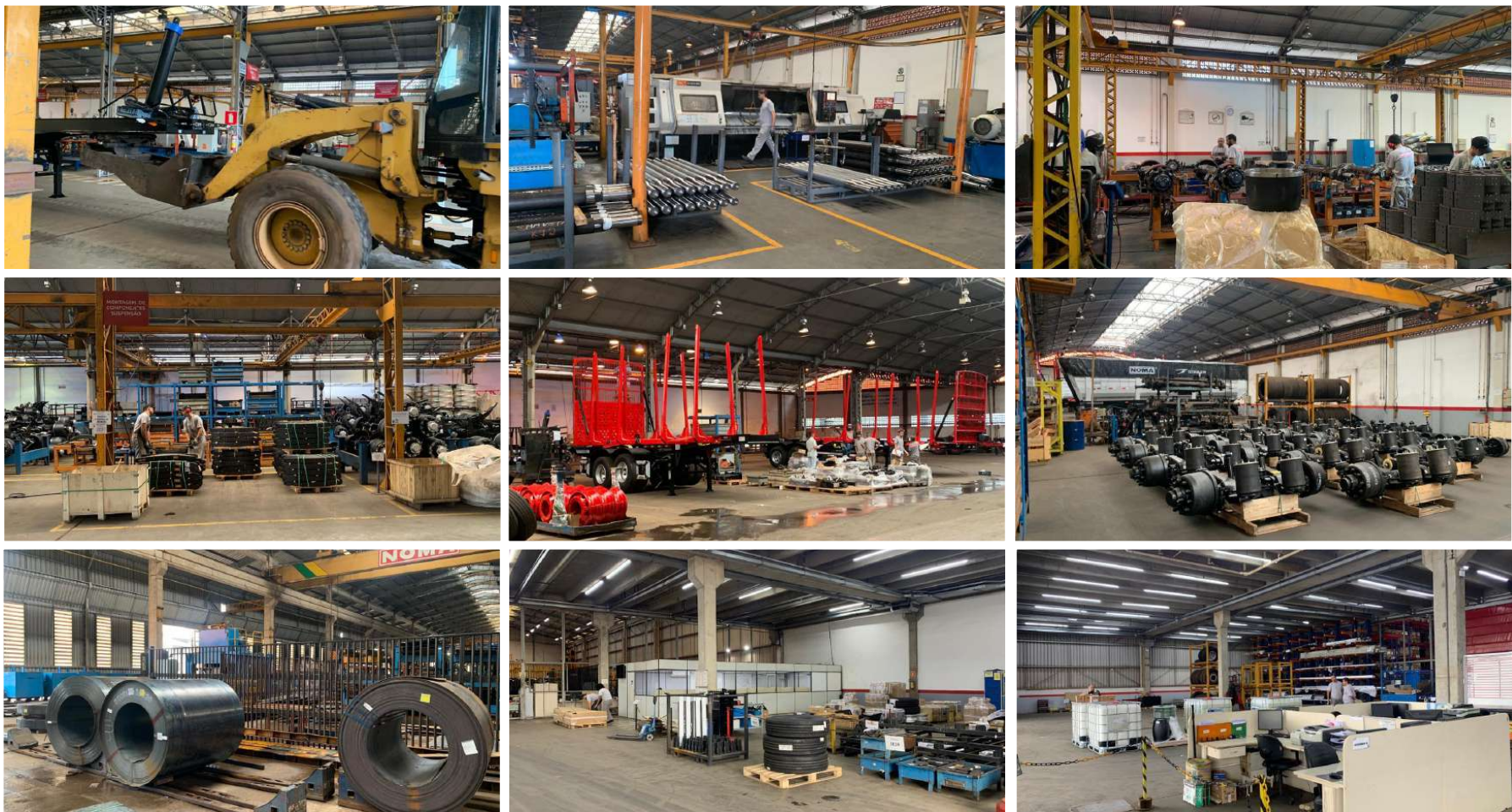












www.valorconsultores.com.br

23



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: PJTTG SP95C G6XPM HS7MB



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

BALANÇO PATRIMONIAL	jul/23	AV	ago/23	AV	set/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	1.190.768	0,2%	2.017.049	0,3%	1.712.979	0,3%	-15,1%
Créditos	140.225.310	20,7%	146.887.845	22,5%	148.809.940	22,6%	1,3%
Outros Créditos	113.173	0,0%	113.173	0,0%	113.173	0,0%	0,0%
Adiantamentos	124.698.995	18,4%	104.459.567	16,0%	104.957.822	15,9%	0,5%
Tributos a Recuperar	76.783.888	11,3%	73.786.115	11,3%	74.482.683	11,3%	0,9%
Estoques	82.161.596	12,1%	75.524.149	11,5%	78.295.591	11,9%	3,7%
Despesas Antecipadas	7.239.478	1,1%	7.154.406	1,1%	7.083.835	1,1%	-1,0%
Total do Ativo Circulante	432.413.209	63,9%	409.942.303	62,7%	415.456.022	63,0%	1,3%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos LP	17.862.377	2,6%	17.869.970	2,7%	17.903.545	2,7%	0,2%
Investimentos	2.945.347	0,4%	2.945.347	0,5%	2.945.347	0,4%	0,0%
Imobilizado	222.027.843	32,8%	221.881.672	33,9%	221.722.370	33,6%	-0,1%
Intangível	1.317.969	0,2%	1.289.513	0,2%	1.261.975	0,2%	-2,1%
Total do Ativo Não Circulante	244.153.537	36,1%	243.986.502	37,3%	243.833.237	37,0%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	676.566.745	100,0%	653.928.805	100,0%	659.289.260	100,0%	0,8%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: Em setembro de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 1,7 milhão. Consta-se no período um decréscimo do saldo em 15,1%, devido principalmente a baixa do montante da conta “Bancos c/ movimento” da Recuperanda Noma do Brasil.

Créditos: O grupo Créditos, apresentou no período uma soma de R\$ 148,8 milhões, sendo este montante correspondente a 22,6% do ativo total em setembro de 2023. No período de análise, de agosto a setembro/2023, houve uma alta de R\$ 1,9 milhão, correspondente a 1,3%, ocorrido em sua maior parte na Recuperanda Noma do Brasil. Observa-se ainda que 92,2% do saldo está alocado na mesma empresa.

Adiantamentos: O grupo apresentou um montante de R\$ 104,9 milhões, ou seja, 15,9% do total do ativo em setembro de 2023. No período de análise, de agosto a setembro de 2023, houve um aumento de R\$ 498 mil, um acréscimo de 0,5%, 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 setembro de 2023 foi de R\$ 74,4 milhões, respectivamente 11,3% do total do ativo no mês. No período de análise houve um aumento de R\$ 696 mil, respectivamente 0,9%.



BALANÇO PATRIMONIAL	jul/23	AV	ago/23	AV	set/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	83.045.634	12,3%	74.289.046	11,4%	78.122.900	11,8%	5,2%
Fornecedores	119.929.910	17,7%	103.723.174	15,9%	104.846.222	15,9%	1,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	17.133.723	2,5%	17.096.301	2,6%	16.673.433	2,5%	-2,5%
Obrigações Tributárias	17.954.859	2,7%	18.431.602	2,8%	19.192.848	2,9%	4,1%
Outras Obrigações	106.522.594	15,7%	106.686.695	16,3%	111.836.870	17,0%	4,8%
Fornecedores Contingência Passiva	7.951.899	1,2%	7.951.899	1,2%	7.951.899	1,2%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	439.390.116	64,9%	439.392.106	67,2%	439.392.106	66,6%	0,0%
Total do Passivo Circulante	791.928.735	117,1%	767.570.823	117,4%	778.016.278	118,0%	1,4%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	24.992.662	3,7%	25.032.418	3,8%	24.844.098	3,8%	-0,8%
Fornecedores LP	925.672	0,1%	917.670	0,1%	909.687	0,1%	-0,9%
Obrigações tributárias	-37.513.566	-5,5%	-36.484.094	-5,6%	-38.025.079	-5,8%	4,2%
Outras Obrigações LP	18.697.897	2,8%	18.709.283	2,9%	18.744.732	2,8%	0,2%
Total do Passivo Não Circulante	7.102.665	1,0%	8.175.278	1,3%	6.473.438	1,0%	-20,8%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	26.415.251	3,9%	26.415.251	4,0%	26.415.251	4,0%	0,0%
Reservas de Reavaliação	48.478.190	7,2%	48.478.190	7,4%	48.394.085	7,3%	-0,2%
Reservas para Incentivos Fiscais	5.265.078	0,8%	5.265.078	0,8%	6.120.749	0,9%	16,3%
Realização do Custo Atribuído e Reserva de Lucro Subvenção	-3.913.200	-0,6%	-3.891.177	-0,6%	-4.641.439	-0,7%	19,3%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-181.746.390	-26,9%	-181.746.390	-27,8%	-181.746.390	-27,6%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-18.191.592	-2,7%	-17.621.608	-2,7%	-21.026.073	-3,2%	19,3%
Ajustes de Exercícios Anteriores	1.228.009	0,2%	1.283.361	0,2%	1.283.361	0,2%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-122.464.655	-18,1%	-121.817.295	-18,6%	-125.200.457	-19,0%	2,8%
TOTAL DO PASSIVO	676.566.745	100,0%	653.928.805	100,0%	659.289.260	100,0%	0,8%

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\$ 102,9 milhões e representaram 15,6% do passivo total, tendo ocorrido um aumento de R\$ 3,8 milhões no curto prazo na conta Instituições Financeiras CP e uma redução de R\$ 188 mil no passivo não circulante.

Fornecedores a Curto e Longo Prazo:

Em setembro/2023 o grupo Fornecedores apresentou um saldo total de R\$ 105,7 milhões, dentre os quais destaca-se os valores devidos pelas Recuperandas "Noma do Brasil" com R\$ 78,3 milhões e "Noma Indústria" com R\$ 17,4 milhões. No período de agosto a setembro de 2023, houve no grupo a curto prazo um aumento de R\$ 1,1 milhão, equivalente a 1,1%, observada principalmente na Recuperanda Noma do Brasil. No grupo longo prazo houve apenas um decréscimo de R\$ 7,9 mil na mesma empresa.

27



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\$ 19,1 milhões, representando 2,9% do passivo. Em relação a este grupo ocorreu um aumento de R\$ 761 mil, respectivamente 4,1% de agosto a setembro de 2023, movimentação ocorrida principalmente na Recuperanda Noma. Já no longo prazo, houve um acréscimo de R\$ 1,5 milhão no saldo negativo do grupo, observado na empresa Noma. Dessa forma, ao final de setembro/2023, o montante do grupo ficou negativo em R\$ 38 milhões, fato este causado pela conta tributos diferidos que se trata de uma conta redutora dentro do grupo.

www.valorconsultores.com.br

Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo: Este grupo constitui-se dos valores diversos a serem pagos pelas Recuperandas. Em setembro de 2023, o grupo somava R\$ 130,5 milhões, representando 19,8% do total do passivo. Este grupo demonstrou, no período de análise, um aumento de 4,8%, equivalente a um montante de R\$ 5,1 milhões no curto prazo sendo visualizado em adiantamento de clientes. Em relação ao grupo do passivo não circulante, ocorreu um acréscimo de R\$ 35 mil, em partes relacionadas.

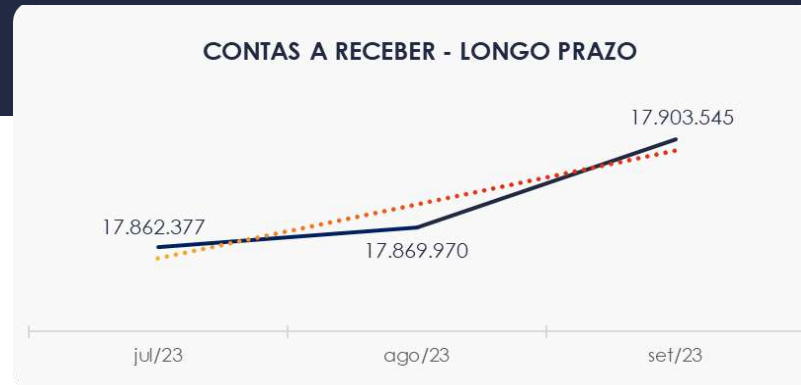
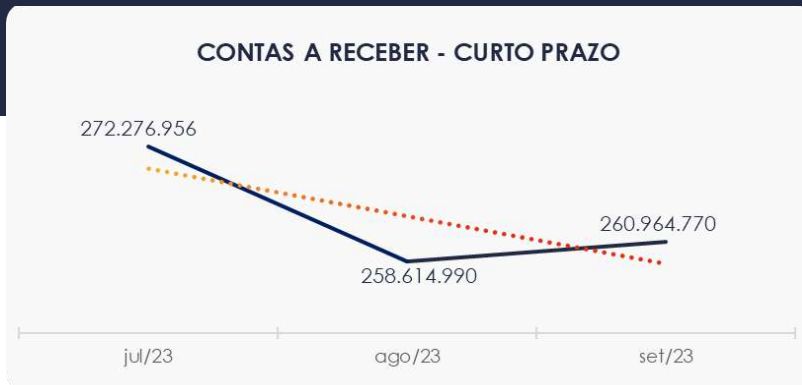
28



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, estão compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores que totalizaram 92,5% do saldo de R\$ 260 milhões, tendo apresentado no período, agosto a setembro de 2023, um acréscimo de R\$ 2,3 milhões, visualizado principalmente na conta "Duplicatas a Receber".

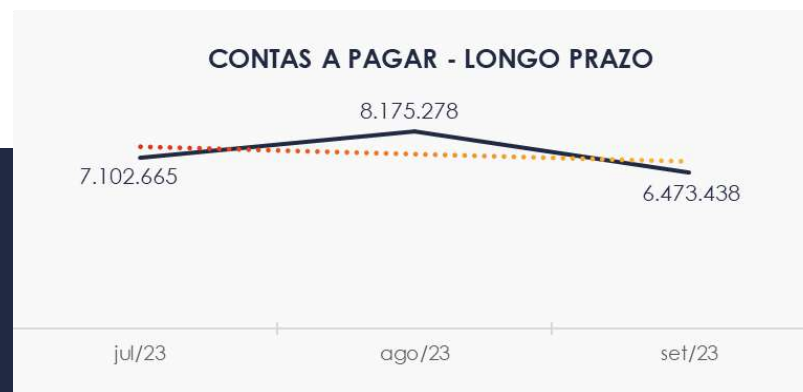
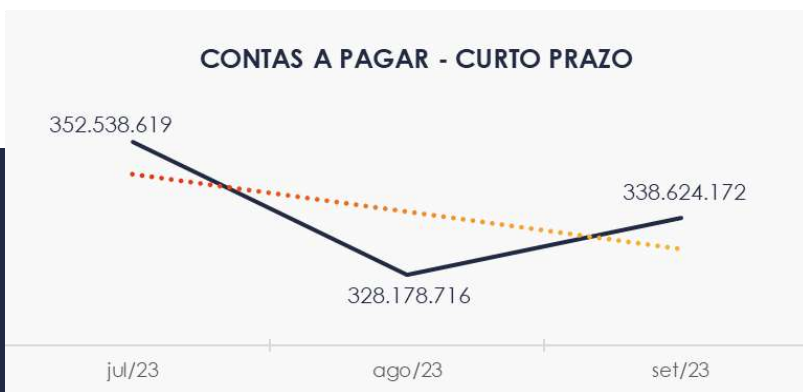
As contas a receber em longo prazo demonstraram em sua maior parte, valores relacionados à empréstimos concedidos, cerca de R\$ 11,8 milhões do total de R\$ 17,9 milhões.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram um aumento de R\$ 10,4 milhões no período de agosto a setembro de 2023. As rubricas mais representativas deste grupo estão descritas como “Outras Obrigações” e “Fornecedores”. Ambas em 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\$ 6,4 milhões. Nota-se neste grupo obrigações a pagar no valor de R\$ 44,4 milhões com redução ocasionada pela conta Obrigações Tributárias que apresenta saldo de R\$ 38 milhões negativo.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 78,2 milhões em setembro de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou um aumento de 3,6%, respectivamente R\$ 2,7 milhões. Destaca-se que na composição dos estoques, a maior parte encontra-se em Estoque de Matéria-Prima.

Ao lado um quadro onde visualiza-se a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.

ESTOQUES	jul/23	ago/23	set/23	AV
Estoques de Produtos	17.440.212	13.551.351	13.965.801	17,8%
Estoques de Matéria-Prima	61.680.153	58.844.405	61.219.807	78,2%
Estoques de Contas Transitória	40.477	55.610	57.150	0,1%
Estoques de Produtos de Assistência Técnica	953.990	1.026.019	1.006.069	1,3%
Estoque de Mercadorias	1.850.301	1.850.301	1.850.301	2,4%
Estoque de Almojarifado	196.463	196.463	196.463	0,3%
TOTAL	82.161.596	75.524.149	78.295.591	100,0%



4.5. Imobilizado e Intangível

No mês de setembro/2023, o Ativo imobilizado e Intangível apresentou saldo de R\$ 222,9 milhões, constatando-se uma redução no período de análise em razão da contabilização da parcela de depreciação. Destaca-se o aumento de R\$ 276 mil observado na conta "Bens em Operação".

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

IMOBILIZADO	jul/23	ago/23	set/23	AV	Variação
Bens em Operação	331.422.215	331.728.214	332.004.361	148,9%	276.147
Imobilizado em Andamento	512.241	512.241	512.241	0,2%	0
(-) Depreciação Acumulada	-109.906.612	-110.358.783	-110.794.232	-49,7%	-435.449
INTANGÍVEL					
Intangível	5.762.880	5.762.880	5.762.880	2,6%	0
(-) Amortização Acumulada	-4.444.911	-4.473.366	-4.500.904	-2,0%	-27.538
TOTAL	223.345.812	223.171.185	222.984.345	100,0%	-186.840



4.6. Investimentos

Composto por Propriedade para Investimentos e Participação Societária, o grupo apresentou saldo de R\$ 2,9 milhões, correspondendo a 0,4% 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** de forma geral totalizaram, no mês de setembro de 2023, o importe de R\$ 3,6 milhões, sendo R\$ 2,7 milhões correspondente a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios e R\$ 900 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 25,1% do custo total com a folha de pagamento, conforme quadro demonstrado ao lado.

www.valorconsultores.com.br

DESPESAS COM PESSOAL	set/ 23
Prolabore	50.106,13
Salários E Ordenados	1.879.971,25
Horas Extras	34.506,34
Adicional Noturno	6.957,53
Adicional Insalubridade	132,00
Adicional Periculosidade	8.855,13
Férias	265.432,55
13º Salário	178.212,29
INSS	638.251,46
FGTS	206.336,88
Aviso Prévio Indenizado	8.772,11
Seguro De Vida	4.850,28
Refeições	74.068,30
Vale Transporte	9.156,28
Uniformes E Equipamentos De Proteção	42.081,32
Encargos S/ 13º Salário	51.622,96
Encargos S/ Férias	4.033,75
Assistência Médica	4.364,10
Cesta Básica	155.550,00
Exames Médicos Admissionais e Demissionais	10.517,50
TOTAL	3.633.778,16

34



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de setembro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 16% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 3,4 milhões.

É possível avaliar que no mês de setembro de 2023 houve uma redução de 48,9% nas receitas operacionais brutas.

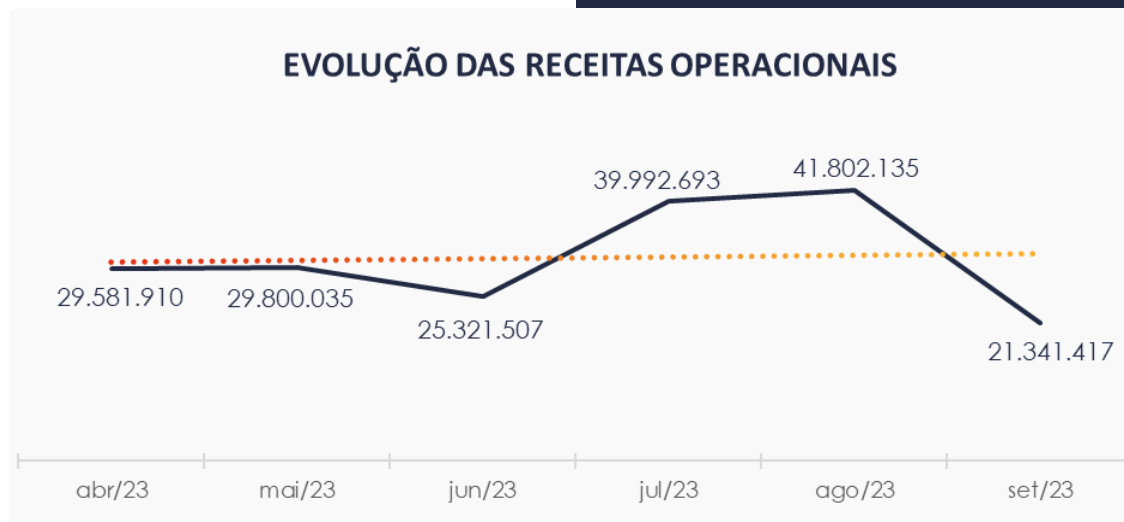
www.valorconsultores.com.br

DRE	jul/23	AV	ago/23	AV	set/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	39.992.693	100,0%	41.802.135	100,0%	21.341.417	100,0%	-48,9%
(-) Deduções das receitas	-7.830.336	-19,6%	-8.018.387	-19,2%	-4.016.750	-18,8%	-49,9%
(=) Receitas líquidas	32.162.357	80,4%	33.783.747	80,8%	17.324.667	81,2%	-48,7%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-28.651.619	-71,6%	-28.001.179	-67,0%	-17.730.521	-83,1%	-36,7%
(=) Lucro bruto	3.510.738	8,8%	5.782.568	13,8%	-405.854	-1,9%	-107,0%
(-) Despesas operacionais	-1.917.720	-4,8%	-2.083.693	-5,0%	-2.068.078	-9,7%	-0,7%
(=) EBITDA	1.593.018	4,0%	3.698.875	8,8%	-2.473.932	-11,6%	-166,9%
(-) Depreciação e amortização	-4.740	0,0%	-4.732	0,0%	-4.579	0,0%	-3,2%
(-) Encargos financeiros líquidos	-2.440.322	-6,1%	-2.791.465	-6,7%	-2.593.518	-12,2%	-7,1%
(=) Resultado antes do RNO	-852.044	-2,1%	902.678	2,2%	-5.072.030	-23,8%	-661,9%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-852.044	-2,1%	902.678	2,2%	-5.072.030	-23,8%	-661,9%
(-) IR e CS	250.162	0,6%	-332.694	-0,8%	1.667.564	7,8%	-601,2%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-601.882	-1,5%	569.984	1,4%	-3.404.465	-16,0%	-697,3%



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 setembro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 21,3 milhões, advinda majoritariamente de Vendas Mercado Interno ocorrida na Recuperanda Noma do Brasil.



5.2. Lucro Bruto

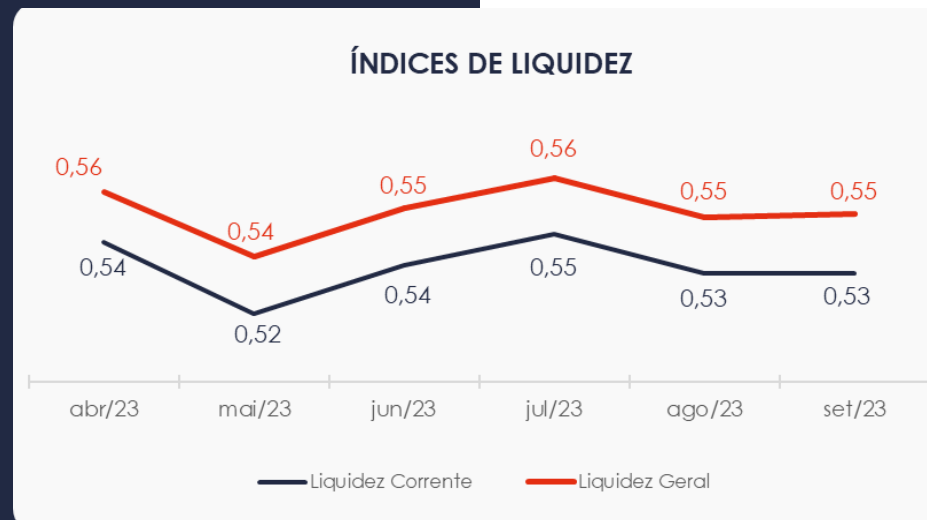
Conforme tabela abaixo é possível perceber que em determinados meses as empresas não atingiram um lucro bruto positivo. Em tal fato destaca-se a linha ociosidade onde as Recuperandas informam a mão de obra, como o próprio nome diz, ociosa. Por se tratar de um custo fixo da empresa, sempre que o faturamento atinge patamares menores, esta ociosidade impacta sobre o lucro bruto, levando-o em diversos meses a apresentar-se negativo. Destaca-se que no entendimento desta AJ, que este custo ocioso deveria estar sendo apropriado nas despesas, tendo em vista não distorcer as margens efetivas dos produtos, ou ainda atribuído em ficha técnica sendo mencionado apenas na ocorrência da venda dos produtos.

RESULTADO BRUTO	abr/23	maí/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
RECEITA TOTAL	29.581.910	29.800.035	25.321.507	39.992.693	41.802.135	21.341.417
Deduções	- 5.499.226	- 5.595.435	- 4.385.848	- 7.830.336	- 8.018.387	- 4.016.750
Custo das Vendas	- 20.632.389	- 24.060.187	- 14.897.812	- 28.651.619	- 27.429.333	- 15.800.973
Ociosidade	- 1.392.082	- 2.388.637	- 2.059.766	-	- 571.847	- 1.929.548
LUCRO BRUTO	2.058.212	- 2.244.223	3.978.081	3.510.738	5.782.568	- 405.854



5.3. 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\$ 784 milhões, representando 118,9% do valor constante no ativo. Observa-se também que houve um leve aumento na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 98,95% para 99,17%, em setembro de 2023.

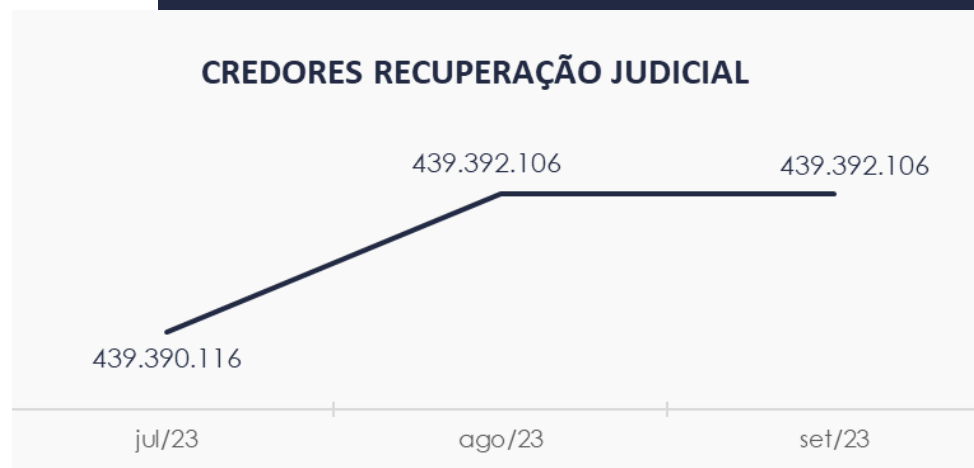


6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

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%.

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

www.valorconsultores.com.br



40



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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jul/23	ago/23	set/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	31.606.352	35.139.600	19.419.322
Movimentação de outros créditos	-8.893.494	29.867.057	-3.999.842
Movimentação de fornecedores	-26.615.412	-36.638.907	-14.020.383
Movimentação de tributos	-7.702.430	-7.362.616	-4.315.938
Movimentação de despesas e outras obrig.	11.566.894	-20.598.183	-2.746.937
Fluxo das atividades operacionais	-38.089	406.951	-5.663.777
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	148.060	141.439	154.723
Movimentação de intangível	28.456	28.456	27.538
Fluxo das atividades de investimentos	176.516	169.895	182.261
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-223.126	170.069	5.156.143
Fluxo das atividades de financiamento	-223.126	170.069	5.156.143
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	16.968	1.991	0
Fluxo das atividades de credores RJ	16.968	1.991	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	77.006	77.375	21.304
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	77.006	77.375	21.304
Variação líquida do caixa	9.274	826.280	-304.070

41



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, imobilizado, intangível, empréstimos e financiamentos e movimentações do patrimônio líquido que juntos totalizaram R\$ 24,7 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, despesas, outras obrigações e tributos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 25 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: PJTTG SP95C G6XPM HS7MB