



Dezembro/2023

# 12º 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: PJDDT GYR5L EGVCA 9GCUD

# SUMÁRIO

|   |           |  |           |
|---|-----------|--|-----------|
| <b>1. Glossário Online.....</b>                     | <b>4</b>  | 4.5. Imobilizado e Intangível.....                     | 32        |
| <b>2. Cronograma Processual.....</b>                | <b>5</b>  | 4.6. Investimentos.....                                | 33        |
| <b>3. Informações Operacionais.....</b>             | <b>7</b>  | 4.7. Folha de Pagamento.....                           | 34        |
| 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.... | 7         | <b>5. Análise de Resultados.....</b>                   | <b>35</b> |
| 3.2. Quadro Funcional.....                          | 10        | 5.1. Análise do Faturamento.....                       | 36        |
| 3.3. Fotos da Vistoria.....                         | 12        | 5.2. Lucro Bruto.....                                  | 37        |
| <b>4. Informações Financeiras.....</b>              | <b>25</b> | 5.3. Índices de Liquidez.....                          | 38        |
| 4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....           | 25        | <b>6. Endividamento.....</b>                           | <b>39</b> |
| 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        | <b>7. Fluxo de Caixa .....</b>                         | <b>41</b> |
| 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

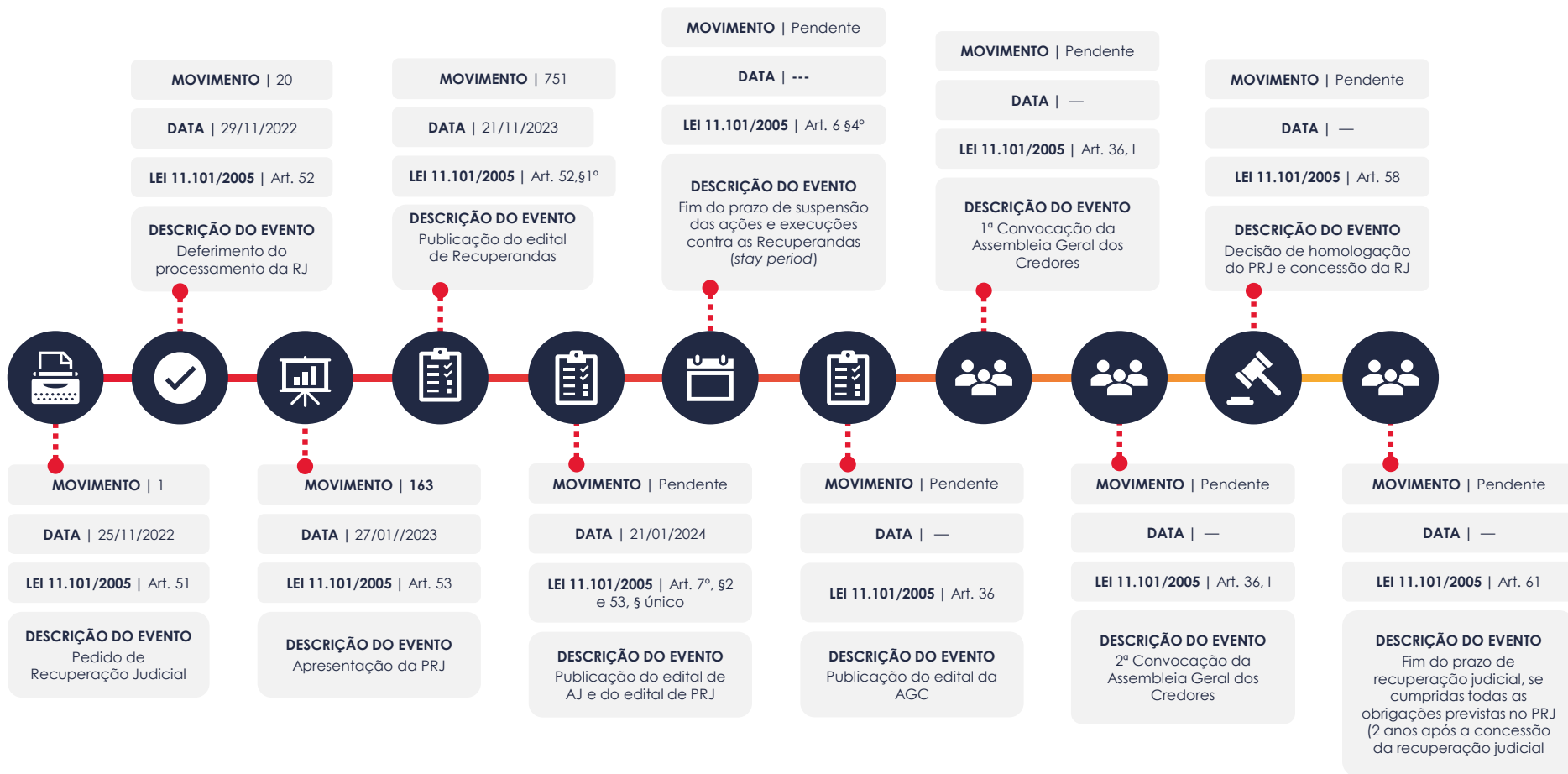
[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

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





## 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 04/12/2023, 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 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 e construção de implementos/tanques, constatando um aumento tanto na quantidade de chapas de aço (7 bobinas), quanto no volume de fabricação dos produtos, bem como um grande volume de pneus no almoxarifado.



No ato da vistoria, foi informado que entre o período de 21 de dezembro/2023 a 01 de janeiro/2024, a indústria estará de férias coletivas e que houve programação para antecipar o recebimento das peças de aço e demais itens que envolvem toda a cadeia de produção dos implementos.

Isto, pois, alguns fornecedores também entram em férias coletivas, resultando em um recesso completo da cadeia de fornecimento. Neste sentido, complementou que a paralisação acaba poupando recursos da empresa neste período e, ainda, que já se planejaram para que no retorno das férias, em 02/01/2024, a produção siga em ritmo normal.

Ato contínuo, ressaltou que a área administrativa e de manutenção funcionarão normalmente no período, inclusive para fazer o inventário de final do ano.

Em relação a produção, o preposto afirmou que a produção, no momento, era dos Lotes 227 e 228 (início), salientando que ambos seriam entregues ainda este ano.

Ainda, em relação ao ciclo dos demais lotes, informa que o ciclo de produção do Lote 229, se iniciará antes das férias coletivas, e os Lotes 230 e 231 já estão fechados e iniciam a produção no início do próximo ano.

Por fim, questionado sobre a folha de pagamento, declarou que os salários referente a novembro/2023, estão programados para ocorrer no dia 06/12/2023. Já referente ao 13º salário, informou que a primeira parcela foi paga, estando programado o pagamento da segunda parcela, para o dia 20/12/2023.

Em seguida, o representante da AJ vistoriou a unidade de montagem e pintura - SIDER, localizada na Avenida Ademar Bornia, nº 121, Sarandi-PR, constatando o normal funcionamento, com funcionários no local, a existência de matéria prima e implementos de carga, além de 02 (dois) SIDER, sendo que um estava pronto e o outro estava sendo usado no local.





Posteriormente, aos dias 11/12/2023, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, se reuniram aos representantes das Recuperandas, Sr. Fernando Noronha, CFO do Grupo, 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 noticiado pelo Sr. Fernando Noronha, que as melhorias ocorridas na empresa demonstram estabilização na operação e melhoria da credibilidade da empresa, juntamente com a tempestividade na entrega de implementos. Salientou, ainda, que estão projetando, para que a partir de janeiro/2024, produzam 4 lotes de implementos por mês, com a mesma mão de obra.

Questionados sobre a produção no mês de novembro/2023, Sr. André comunicou que foram entregues 188 pinos, representando um faturamento na ordem de R\$ 29 milhões, projetando os mesmos patamares para o mês seguinte. Neste contexto, explicou que o período de férias coletivas de final de ano, promove uma queda natural no volume de pedidos e produção, porém disse que a empresa se programou para antecipar a produção e retornar em 02/01/2024 em ritmo normal de produção.

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

Ato contínuo, indicou que estão produzindo os Lotes 228 e 229, e reiterou as informações passadas no início do mês sobre os Lotes 230 e 231, complementando que metade do Lote 232, já foi fechado pela área comercial.

Questionados sobre o volume atual de fomento tomado junto aos fundos, informou que é da ordem de R\$ 45 milhões e as taxas de juros do financiamento, se mantêm em 3,5% ao mês.

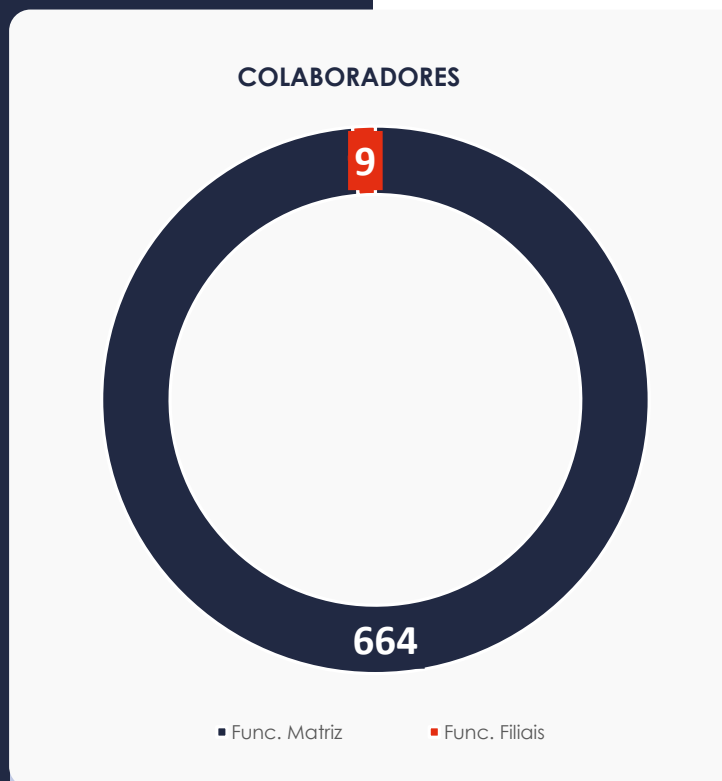
Por fim, questionado sobre a folha de pagamento, se mantivera as mesmas informações do início do mês, sobre o valor relativo ao FGTS, informou que há 8 meses não está sendo depositado.

Após a reunião, realizou-se nova vistoria no parque fabril, constatando situação semelhante ao início do mês, com intenso trabalho no barracão onde se inicia a produção. De mesmo modo se deu a vistoria na unidade de montagem e pintura – SIDER, constatando a presença de um implemento baú e dois SIDERS, sendo informado, pelo funcionário do local, que as peças lá constantes seriam montadas no período da tarde.



### 3.2. Quadro Funcional

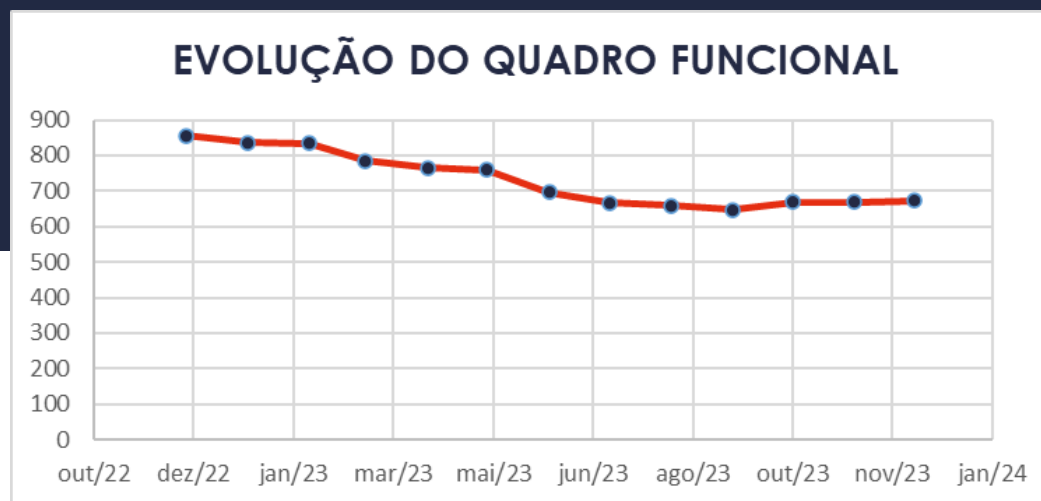
Conforme as informações obtidas em vistoria, as Recuperandas contam, atualmente, com 673 (seiscentos e setenta e três) funcionários, dos quais 664 (seiscentos e sessenta e quatro) são empregados da Matriz, 9 (nove) da filial de Tatuí/SP e não há funcionários na filial de Limeira, conforme gráfico ao lado:

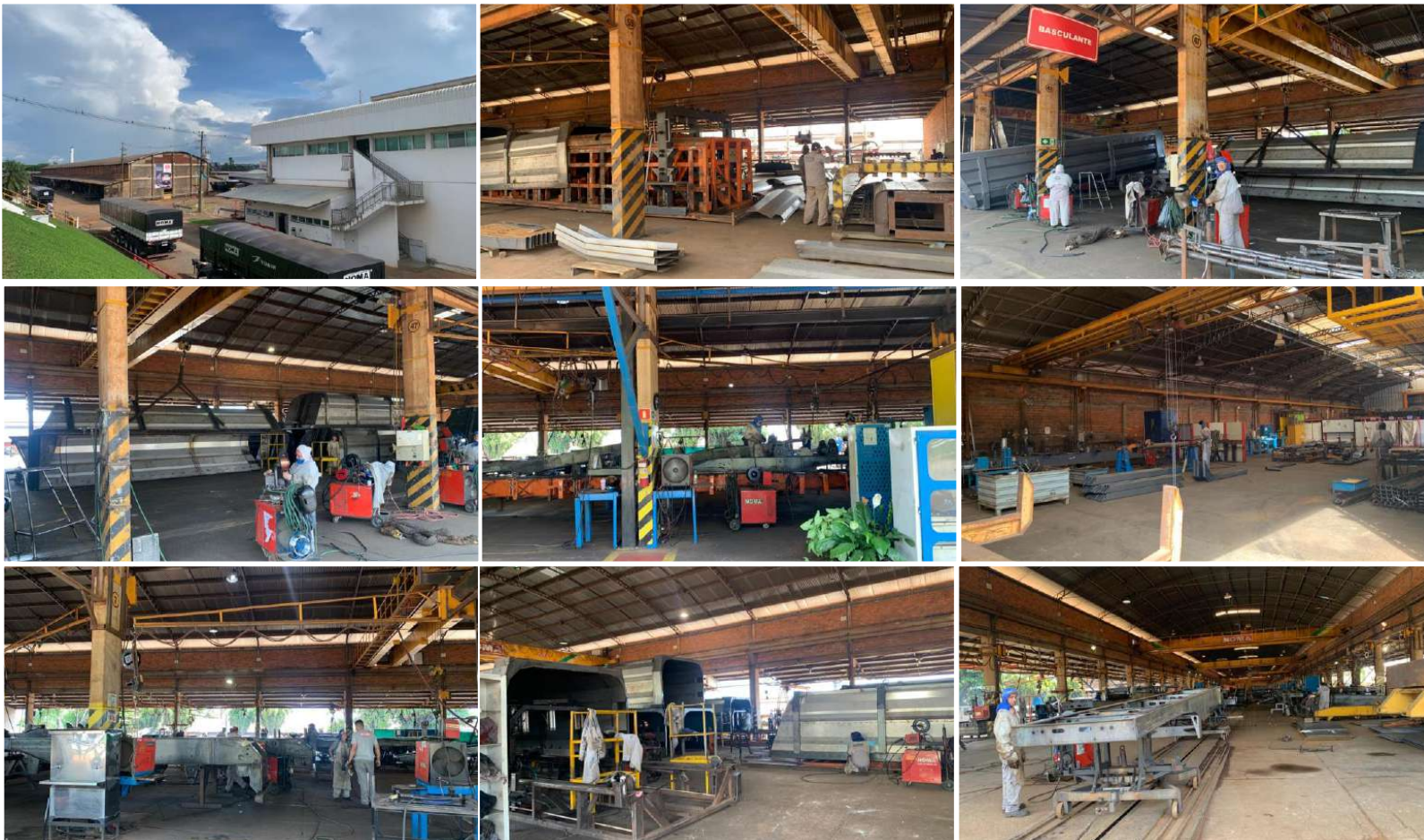


## 3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na vistoria do mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 673 (seiscentos e setenta e três) 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:



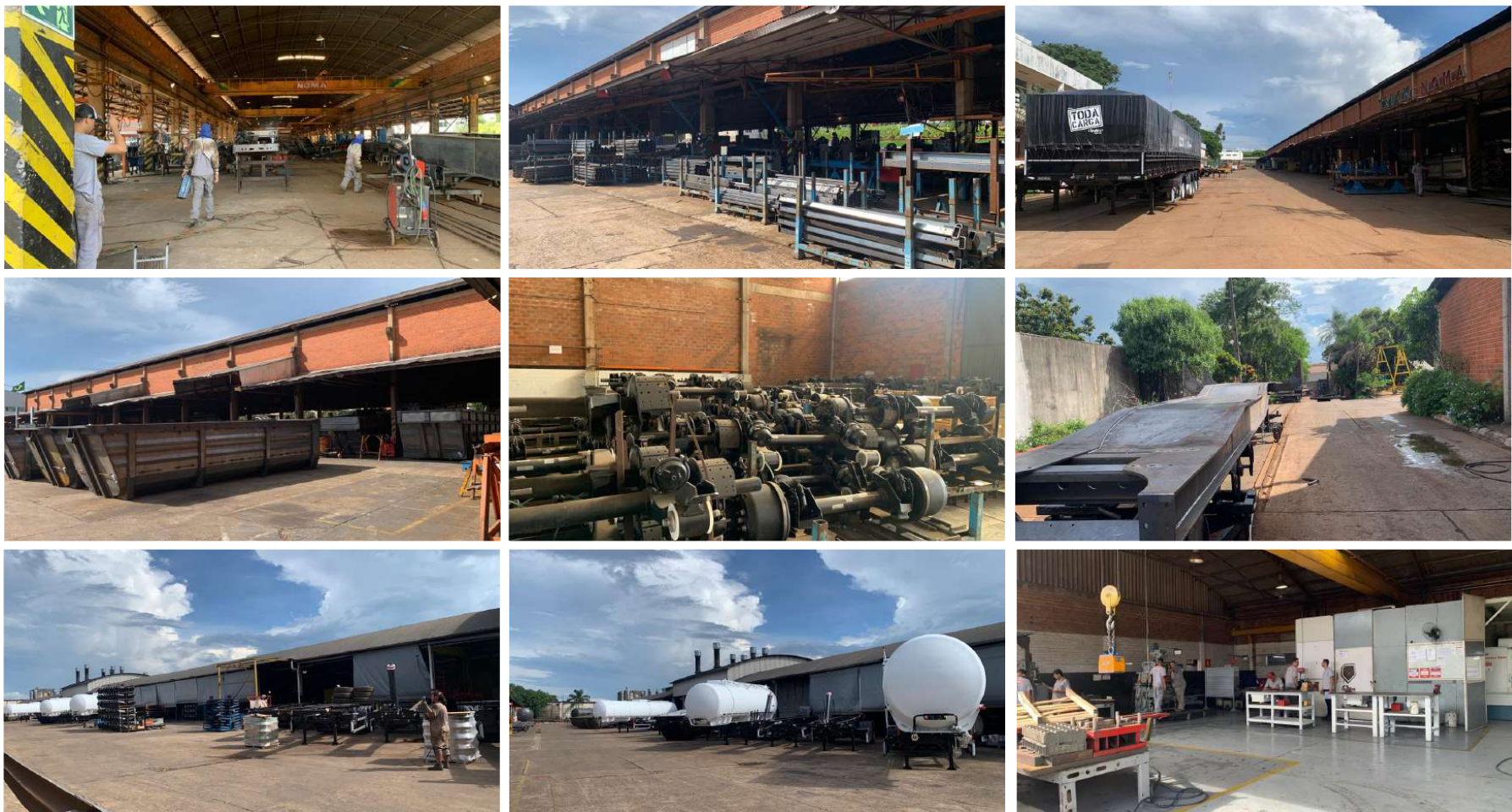


### 3.3. Fotos da Vistoria

04/12/2023 - NOMA



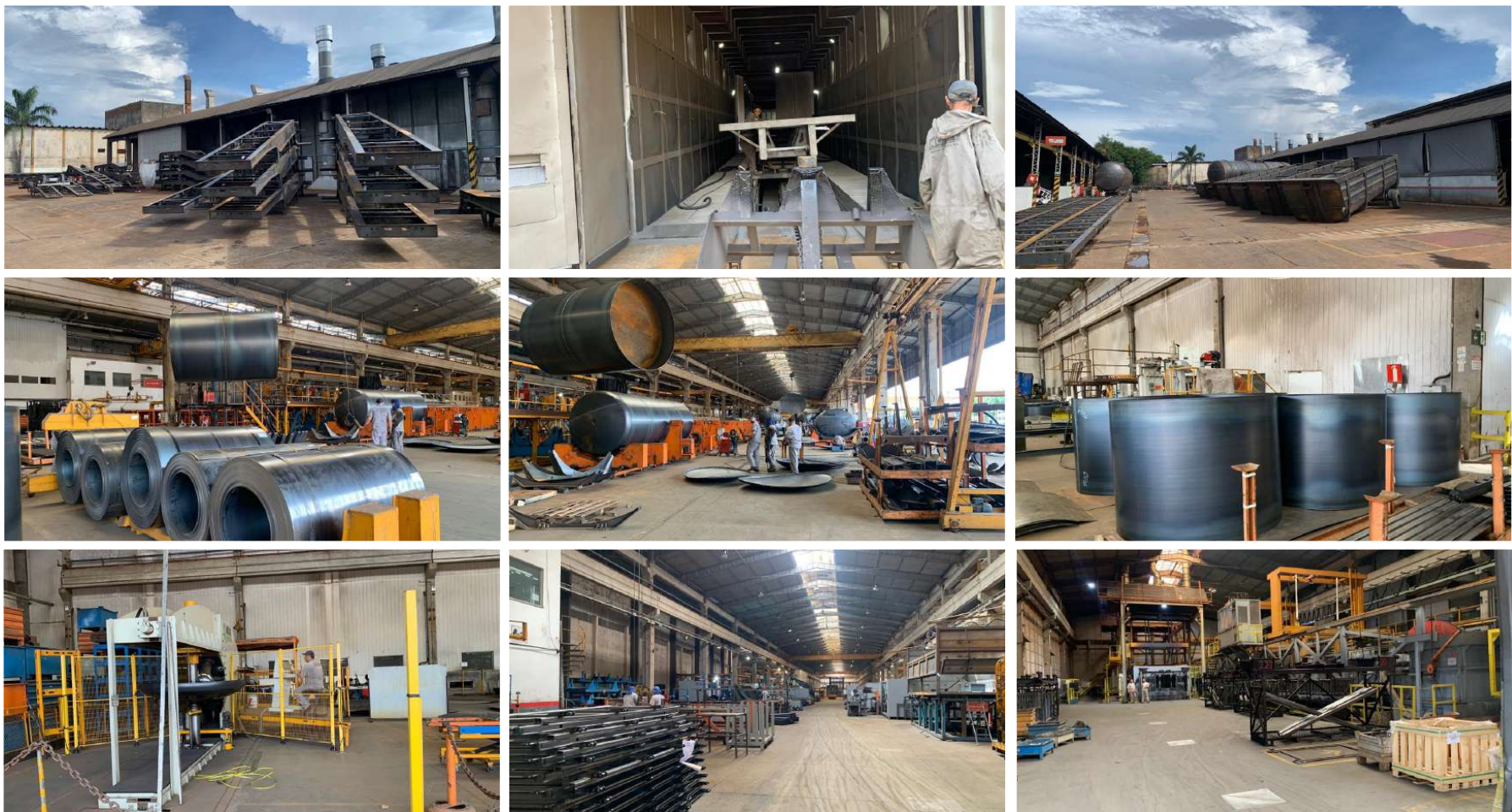




www.valorconsultores.com.br



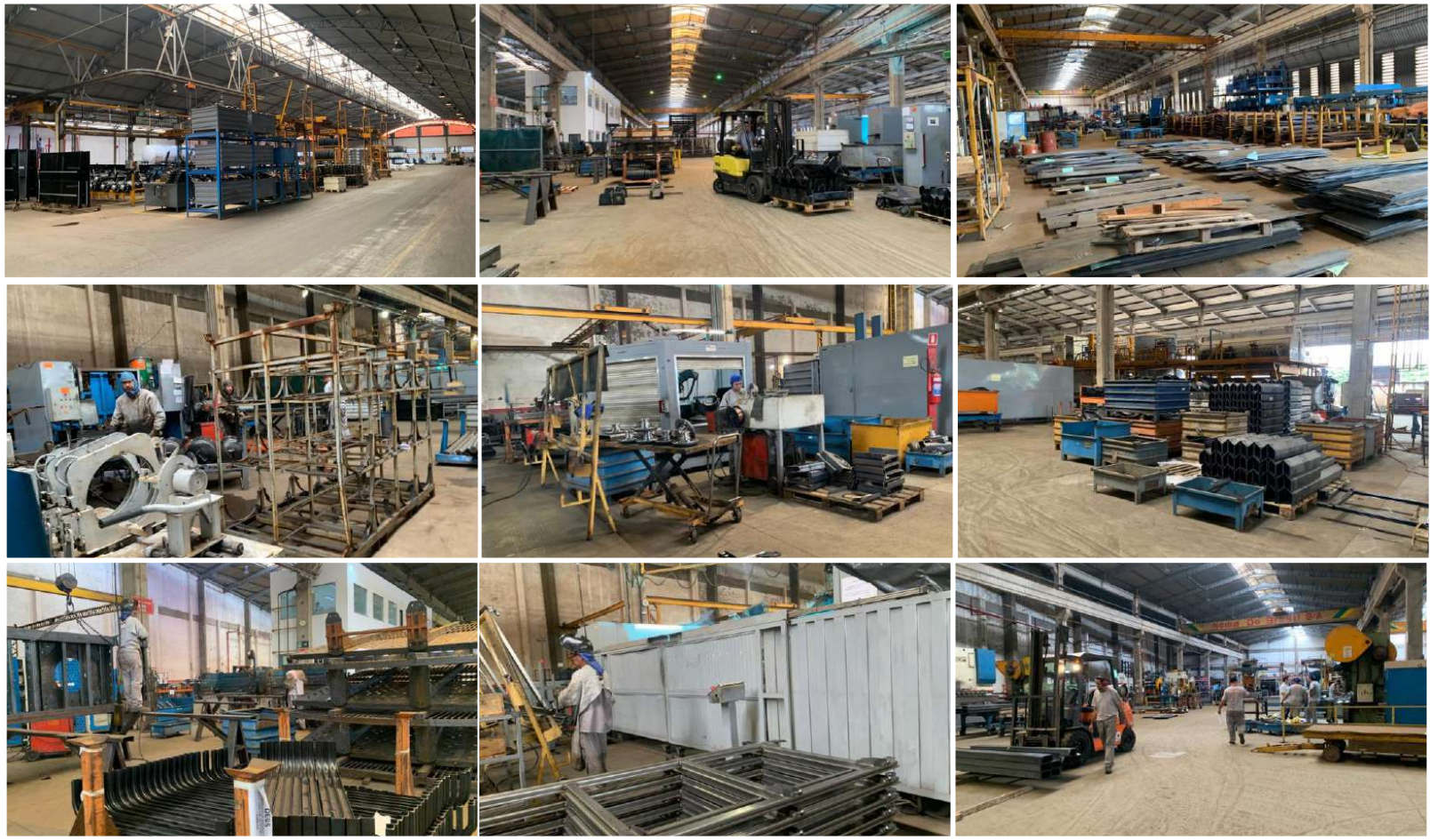




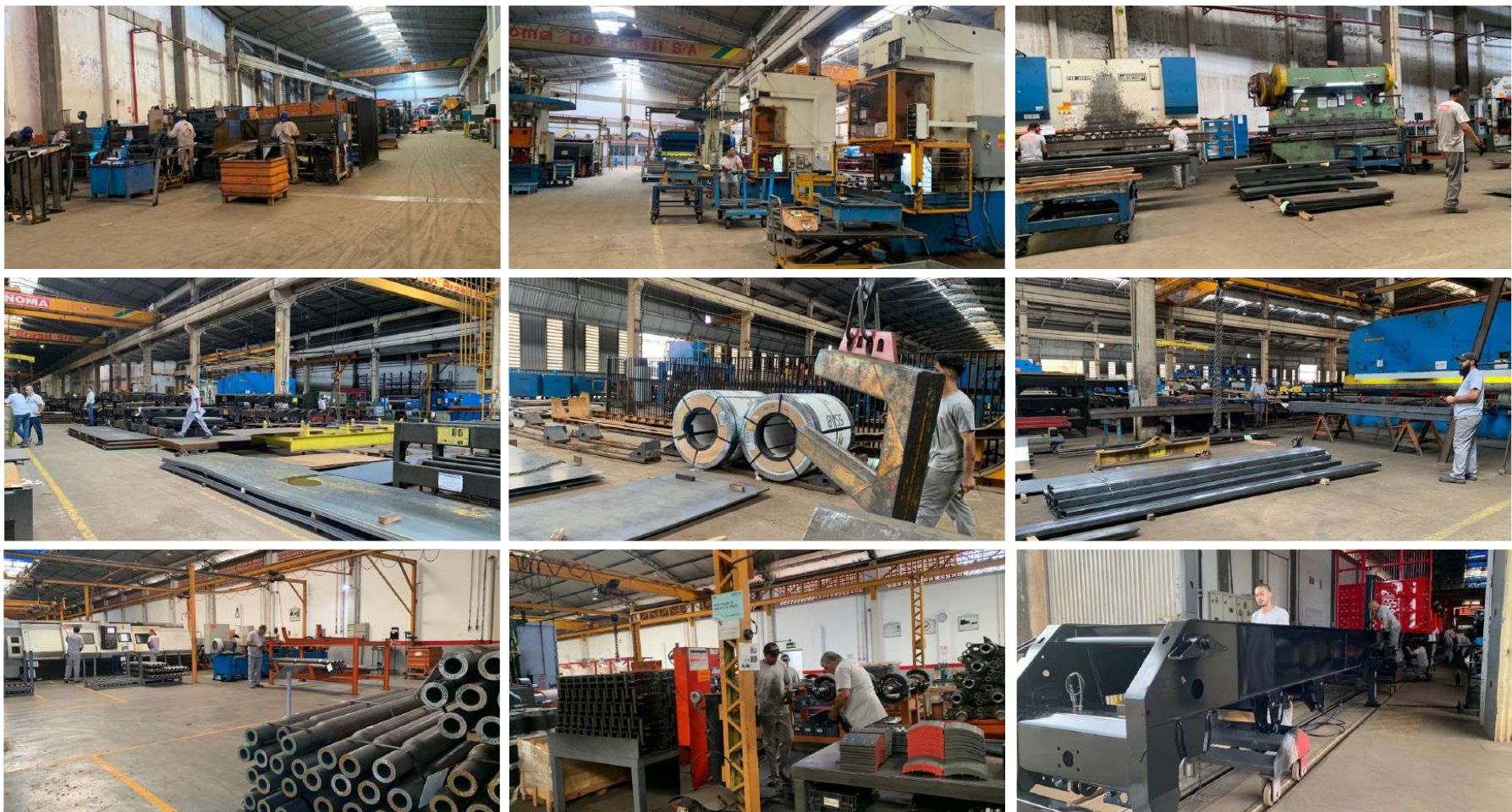
www.valorconsultores.com.br



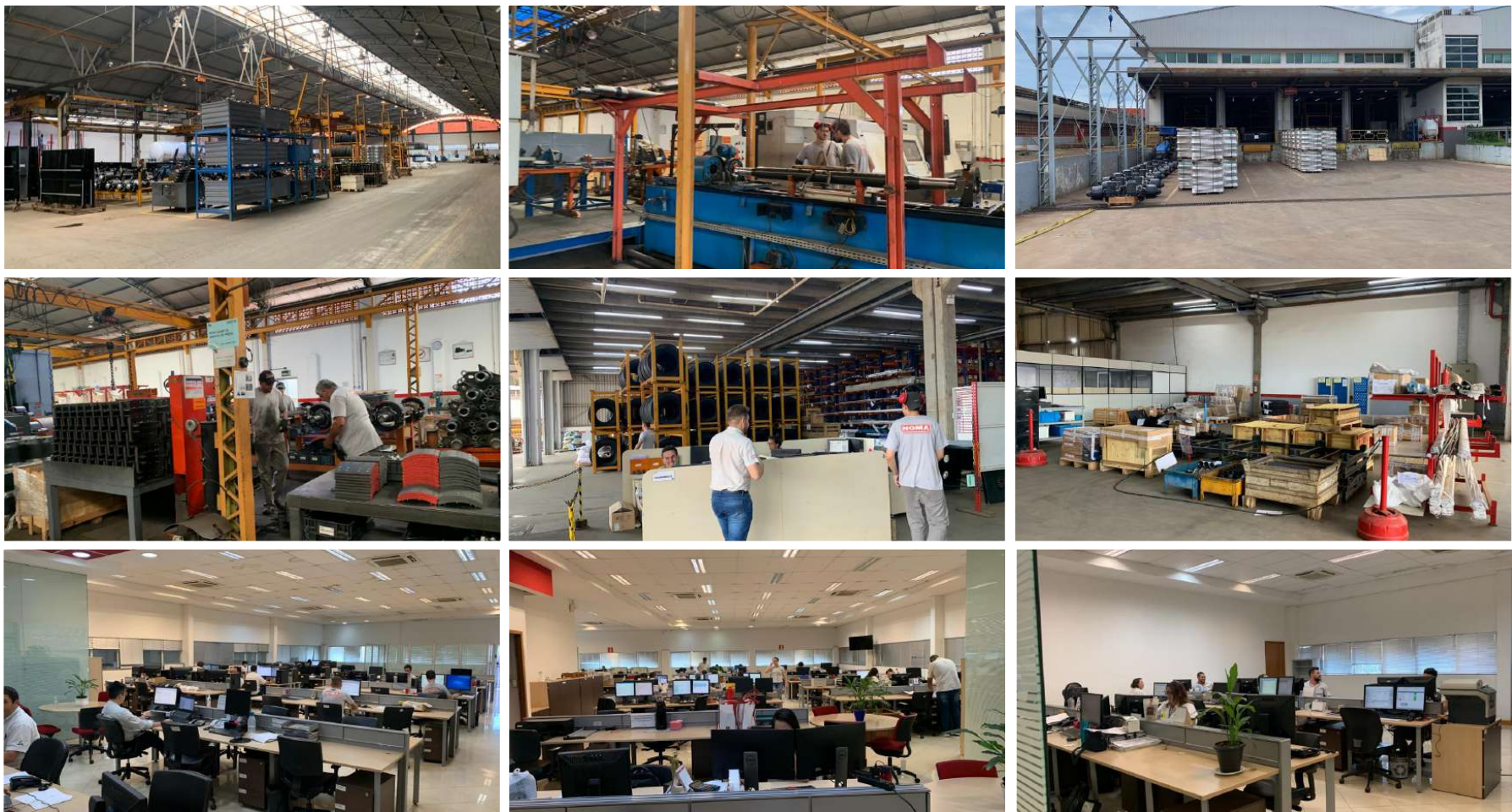










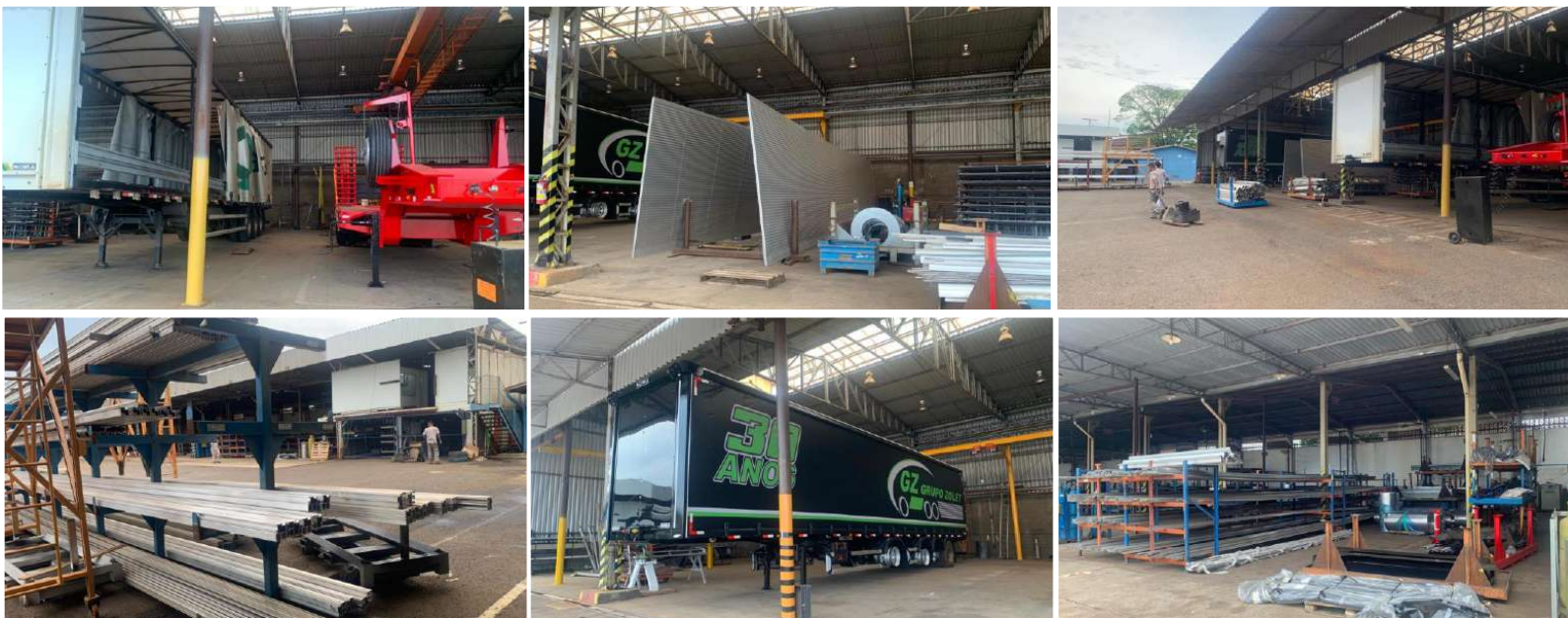


www.valorconsultores.com.br

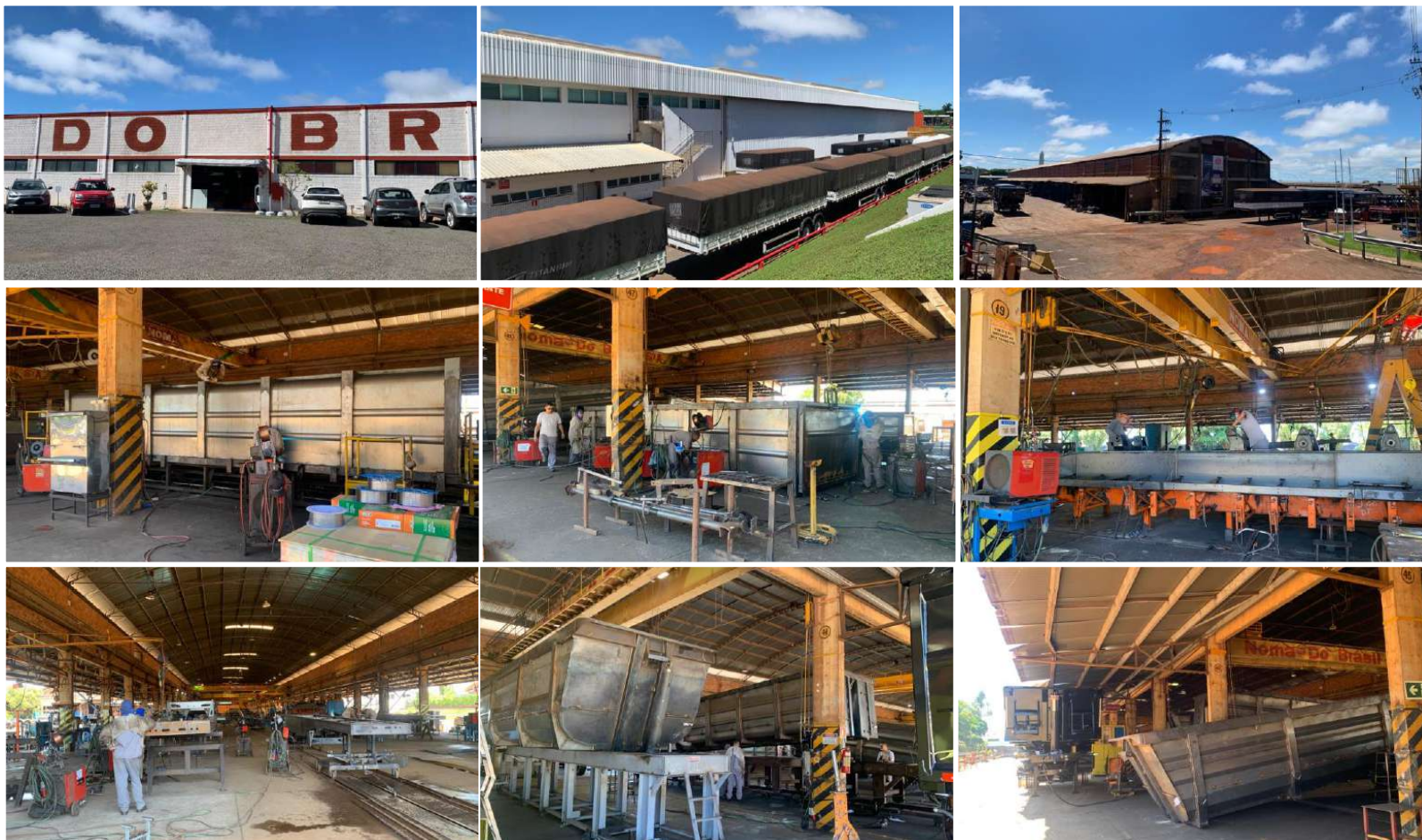


### 3.3. Fotos da Vistoria

04/12/2023  
UNIDADE DE MONTAGEM E PINTURA - SIDER







### 3.3. Fotos da Vistoria

11/12/2023 - NOMA







www.valorconsultores.com.br

20



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: PJDDT GYR5L EGVCA 9GCUD





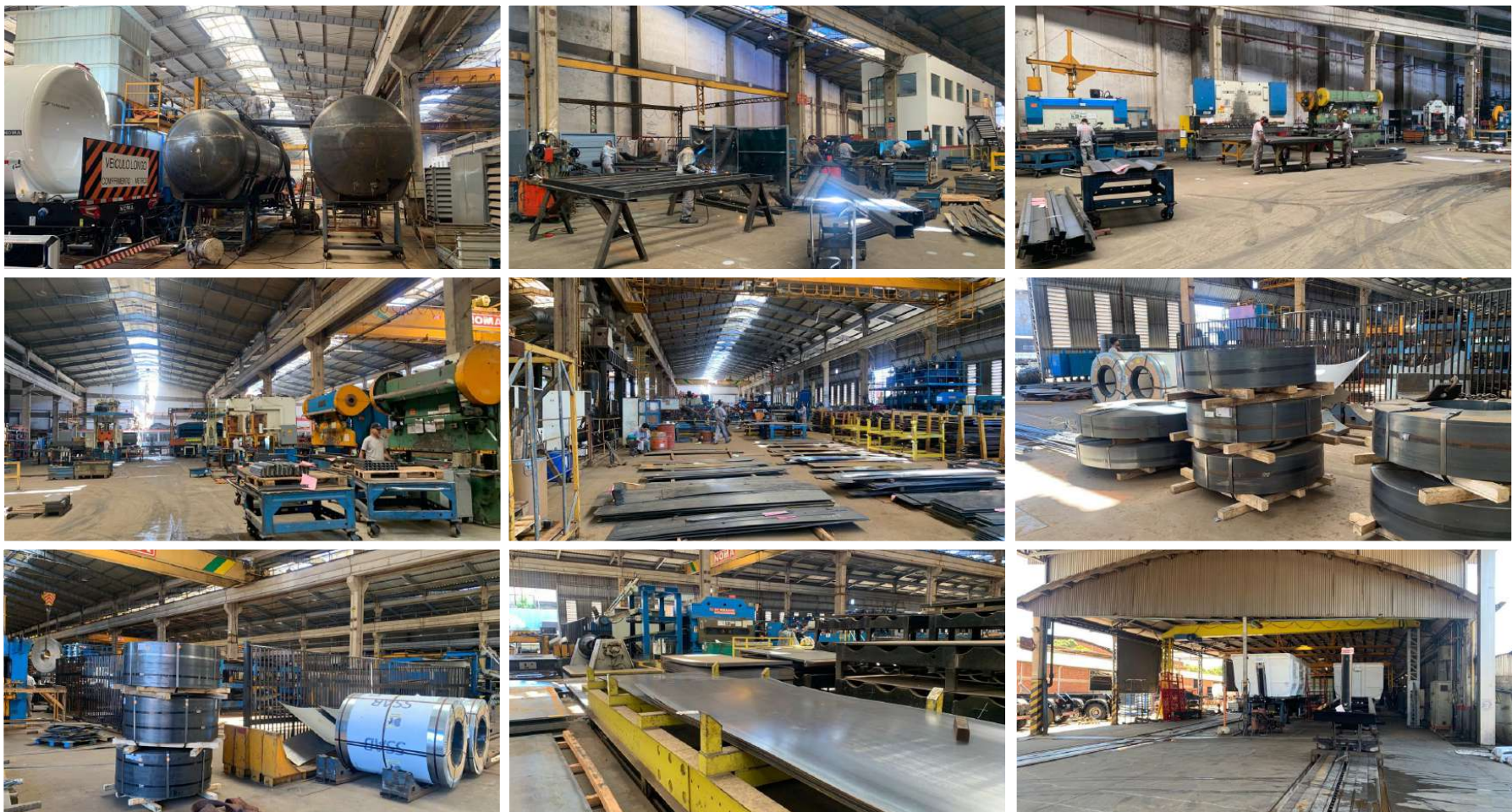
www.valorconsultores.com.br

21



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: PJDDT GYR5L EGVCA 9GCUD





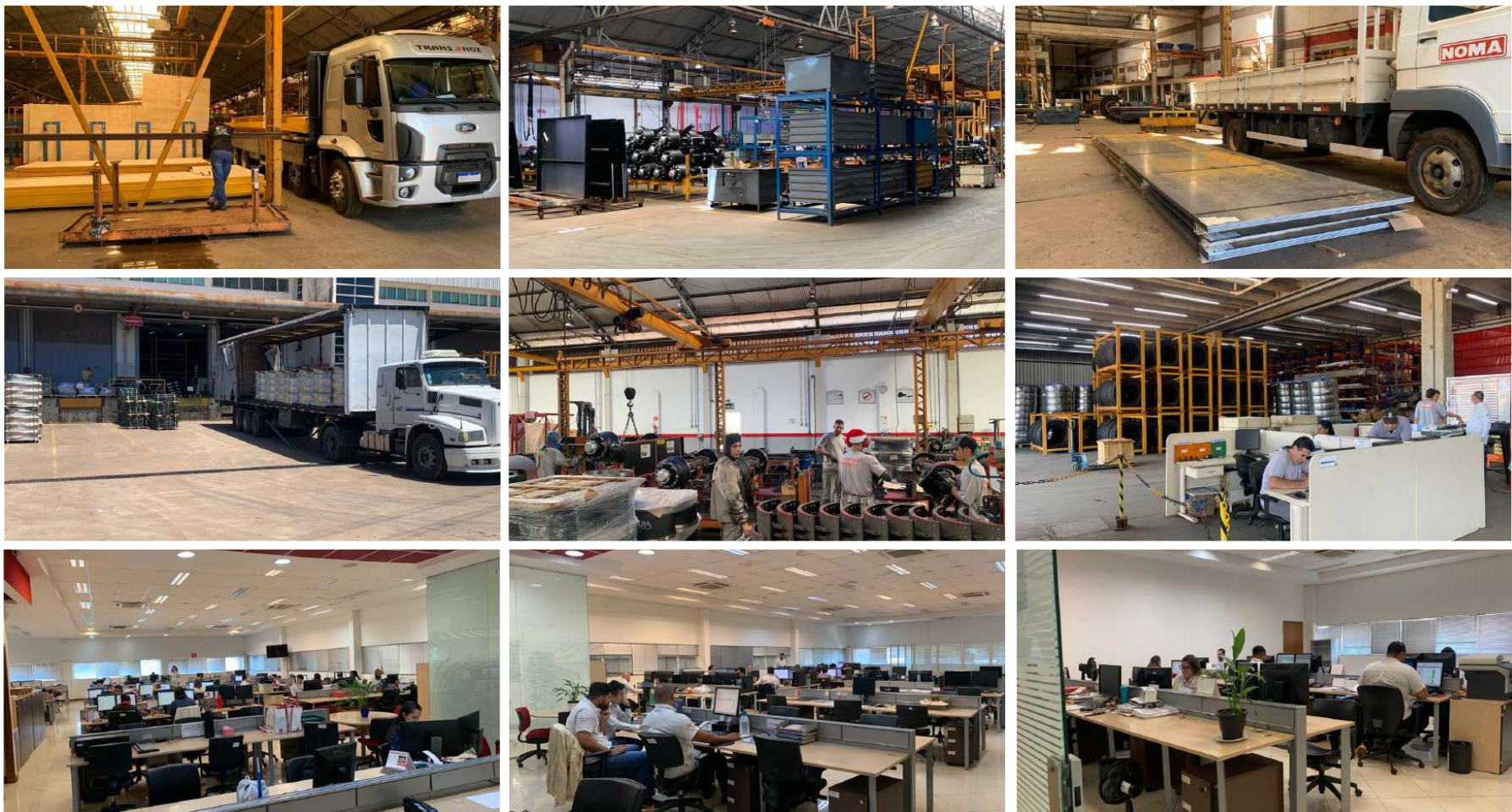
www.valorconsultores.com.br

22



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: PJDDT GYR5L EGVCA 9GCUD







### 3.3. Fotos da Vistoria

11/12/2023  
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, ajustes retroativos realizados nos dados contábeis, e altos saldos em determinadas contas contábeis no qual a AJ aguarda os ajustes ou comprovações.

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

| BALANÇO PATRIMONIAL           | ago/23             | AV            | set/23             | AV            | out/23             | AV            | AH           |
|-------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| <b>ATIVO</b>                  |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Ativo Circulante              |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Caixa e equivalentes a caixa  | 2.017.049          | 0,3%          | 1.712.979          | 0,3%          | 1.355.875          | 0,2%          | -20,8%       |
| Créditos                      | 146.887.845        | 22,5%         | 148.809.940        | 22,6%         | 147.245.694        | 22,6%         | -1,1%        |
| Outros Créditos               | 113.173            | 0,0%          | 113.173            | 0,0%          | 113.173            | 0,0%          | 0,0%         |
| Adiantamentos                 | 104.459.567        | 16,0%         | 104.957.822        | 15,9%         | 103.780.687        | 15,9%         | -1,1%        |
| Tributos a Recuperar          | 73.786.115         | 11,3%         | 74.482.683         | 11,3%         | 71.148.748         | 10,9%         | -4,5%        |
| Estoques                      | 75.524.149         | 11,5%         | 78.295.591         | 11,9%         | 76.565.405         | 11,8%         | -2,2%        |
| Despesas Antecipadas          | 7.154.406          | 1,1%          | 7.083.835          | 1,1%          | 7.013.263          | 1,1%          | -1,0%        |
| Total do Ativo Circulante     | 409.942.303        | 62,7%         | 415.456.022        | 63,0%         | 407.222.846        | 62,6%         | -2,0%        |
| Ativo Não Circulante          |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Outros Créditos LP            | 17.869.970         | 2,7%          | 17.903.545         | 2,7%          | 17.910.112         | 2,8%          | 0,0%         |
| Investimentos                 | 2.945.347          | 0,5%          | 2.945.347          | 0,4%          | 2.945.347          | 0,5%          | 0,0%         |
| Imobilizado                   | 221.881.672        | 33,9%         | 221.722.370        | 33,6%         | 221.609.341        | 34,0%         | -0,1%        |
| Intangível                    | 1.289.513          | 0,2%          | 1.261.975          | 0,2%          | 1.233.520          | 0,2%          | -2,3%        |
| Total do Ativo Não Circulante | 243.986.502        | 37,3%         | 243.833.237        | 37,0%         | 243.698.320        | 37,4%         | -0,1%        |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>         | <b>653.928.805</b> | <b>100,0%</b> | <b>659.289.260</b> | <b>100,0%</b> | <b>650.921.166</b> | <b>100,0%</b> | <b>-1,3%</b> |



#### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Créditos:** O grupo Créditos, apresentou no período uma soma de R\$ 147,2 milhões, sendo este montante correspondente a 22,6% do ativo total em outubro de 2023. No período de análise, de setembro a outubro/2023, houve uma baixa de R\$ 1,5 milhão, correspondente a 1,1%, ocorrido em sua maior parte na Recuperanda Noma do Brasil. Observa-se ainda que 97,9% do saldo está alocado na mesma empresa.

**Adiantamentos:** O grupo apresentou um montante de R\$ 103,7 milhões, ou seja, 15,9% do total do ativo em setembro de 2023. No período de análise, de setembro a outubro de 2023, houve uma baixa de R\$ 1,1 milhão, um decréscimo de 1,1%, fato ocorrido principalmente na rubrica Adiantamento a Fornecedores da Recuperanda Noma do Brasil.

**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 outubro de 2023 foi de R\$ 71,1 milhões, respectivamente 10,9% do total do ativo no mês. No período de análise houve uma redução de R\$ 3,3 milhões, respectivamente 4,5%.



| BALANÇO PATRIMONIAL                     | ago/23              | AV            | set/23              | AV            | out/23              | AV            | AH           |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------|
| <b>PASSIVO</b>                          |                     |               |                     |               |                     |               |              |
| Passivo Circulante                      |                     |               |                     |               |                     |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos            | 74.289.046          | 11,4%         | 78.122.900          | 11,8%         | 71.943.650          | 11,1%         | -7,9%        |
| Fornecedores                            | 103.723.174         | 15,9%         | 104.846.222         | 15,9%         | 103.703.652         | 15,9%         | -1,1%        |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas       | 17.096.301          | 2,6%          | 16.673.433          | 2,5%          | 16.863.767          | 2,6%          | 1,1%         |
| Obrigações Tributárias                  | 18.431.602          | 2,8%          | 19.192.848          | 2,9%          | 18.410.904          | 2,8%          | -4,1%        |
| Outras Obrigações                       | 106.686.695         | 16,3%         | 111.836.870         | 17,0%         | 113.644.333         | 17,5%         | 1,6%         |
| Fornecedores Contingência Passiva       | 7.951.899           | 1,2%          | 7.951.899           | 1,2%          | 7.951.899           | 1,2%          | 0,0%         |
| Credores Recuperação Judicial           | 439.392.106         | 67,2%         | 439.392.106         | 66,6%         | 439.392.106         | 67,5%         | 0,0%         |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>      | <b>767.570.823</b>  | <b>117,4%</b> | <b>778.016.278</b>  | <b>118,0%</b> | <b>771.910.311</b>  | <b>118,6%</b> | <b>-0,8%</b> |
| Passivo Não Circulante                  |                     |               |                     |               |                     |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos LP         | 25.032.418          | 3,8%          | 24.844.098          | 3,8%          | 24.668.470          | 3,8%          | -0,7%        |
| Fornecedores LP                         | 917.670             | 0,1%          | 909.687             | 0,1%          | 901.835             | 0,1%          | -0,9%        |
| Obrigações tributárias                  | -36.484.094         | -5,6%         | -38.025.079         | -5,8%         | -38.447.225         | -5,9%         | 1,1%         |
| Outras Obrigações LP                    | 18.709.283          | 2,9%          | 18.744.732          | 2,8%          | 18.754.477          | 2,9%          | 0,1%         |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b>  | <b>8.175.278</b>    | <b>1,3%</b>   | <b>6.473.438</b>    | <b>1,0%</b>   | <b>5.877.556</b>    | <b>0,9%</b>   | <b>-9,2%</b> |
| Patrimônio Líquido                      |                     |               |                     |               |                     |               |              |
| Capital Social                          | 26.415.251          | 4,0%          | 26.415.251          | 4,0%          | 26.415.251          | 4,1%          | 0,0%         |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial        | 73.387.028          | 11,2%         | 73.324.370          | 11,1%         | 73.260.033          | 11,3%         | -0,1%        |
| ( - ) Tributos Diferidos - Lei 11638/07 | -24.951.590         | -3,8%         | -24.930.286         | -3,8%         | -24.908.411         | -3,8%         | -0,1%        |
| Reservas para Incentivos Fiscais        | 5.369.424           | 0,8%          | 6.120.749           | 0,9%          | 6.591.727           | 1,0%          | 7,7%         |
| Deemed Cost                             | 519.980             | 0,1%          | 582.638             | 0,1%          | 646.976             | 0,1%          | 11,0%        |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados        | -180.849.718        | -27,7%        | -180.849.718        | -27,4%        | -180.849.718        | -27,8%        | 0,0%         |
| Lucros/Prejuízo do Exercício            | -17.621.608         | -2,7%         | -21.026.073         | -3,2%         | -22.714.160         | -3,5%         | 8,0%         |
| ( - ) Incentivos                        | -5.369.424          | -0,8%         | -6.120.749          | -0,9%         | -6.591.727          | -1,0%         | 7,7%         |
| Distribuição de Lucros no Exercício     | 0                   | 0,0%          | 0                   | 0,0%          | 0                   | 0,0%          | 0,0%         |
| Ajustes de Exercícios Anteriores        | 1.283.361           | 0,2%          | 1.283.361           | 0,2%          | 1.283.329           | 0,2%          | 0,0%         |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>      | <b>-121.817.295</b> | <b>-18,6%</b> | <b>-125.200.457</b> | <b>-19,0%</b> | <b>-126.866.702</b> | <b>-19,5%</b> | <b>1,3%</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                 | <b>653.928.805</b>  | <b>100,0%</b> | <b>659.289.260</b>  | <b>100,0%</b> | <b>650.921.166</b>  | <b>100,0%</b> | <b>-1,3%</b> |

## 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\$ 96,6 milhões e representaram 14,8% do passivo total, tendo ocorrido uma redução de R\$ 6,1 milhões no curto prazo na conta Instituições Financeiras CP e uma redução de R\$ 175 mil na mesma rubrica do passivo não circulante.

### Fornecedores a Curto e Longo Prazo:

Em outubro/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\$ 76 milhões. No período de setembro a outubro de 2023, houve no grupo a curto prazo uma redução de R\$ 1,1 milhão, equivalente a 1,1%, observada principalmente na mesma Recuperanda citada. No grupo longo prazo houve apenas um decréscimo de R\$ 7 mil.



**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. De setembro a outubro de 2023 ocorreu uma redução de R\$ 781 mil, respectivamente 2,8%.

Já no longo prazo, houve um aumento de R\$ 422 mil no saldo negativo do grupo. Dessa forma, ao final de outubro/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](http://www.valorconsultores.com.br)

**Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo:** Este grupo constitui-se dos valores diversos a serem pagos pelas Recuperandas. Em outubro de 2023, o grupo somava R\$ 132,9 milhões, representando 20,3% do total do passivo. Estas rubricas demonstraram, no período de análise, um aumento de 1,7%, equivalente a um montante de R\$ 1,8 milhão, visualizado em adiantamento de clientes.

**Patrimônio Líquido:** Este grupo apresentou em outubro/2023 o valor negativo de R\$ 126 milhões, sendo que deste valor R\$ 22,7 milhões referem-se a prejuízos acumulados no corrente ano. No PL das empresas pode-se visualizar a conta Deemed Cost, conta que representa o valor justo de um ativo, recalculado pelo empreendimento para que ele reflita a realidade.

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% do saldo de R\$ 238 milhões, tendo apresentado no período, setembro a outubro de 2023, um decréscimo de R\$ 2,8 milhões.

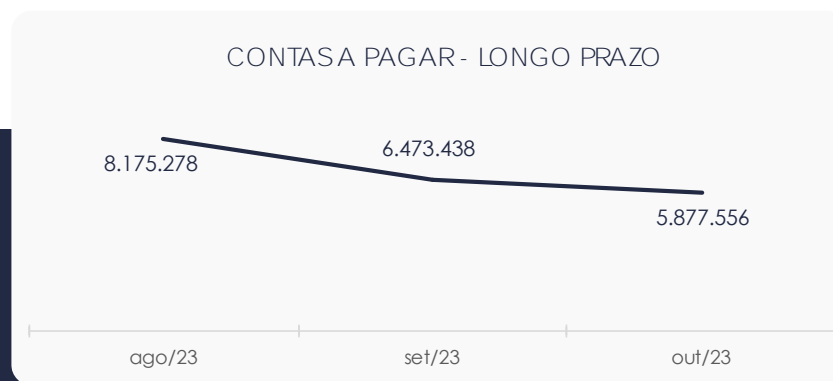
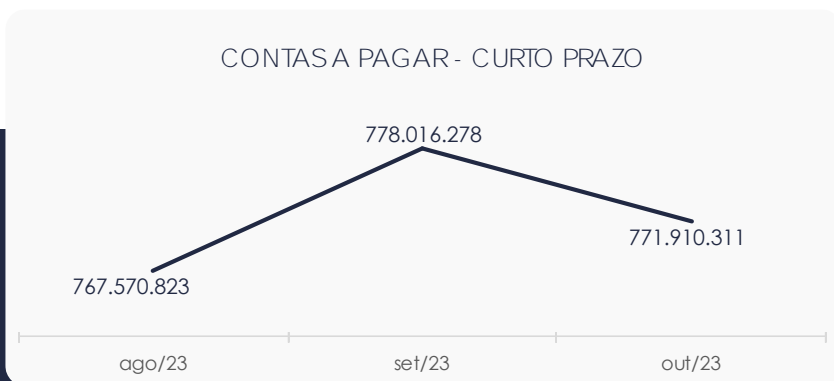
As contas a receber em longo prazo demonstraram em sua maior parte, valores relacionados à empréstimos concedidos, cerca de R\$ 11,8 milhões do total de R\$ 17,9 milhões.



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram uma redução de R\$ 6,1 milhões no período de setembro a outubro de 2023. As rubricas mais representativas deste grupo estão descritas como “Outras Obrigações” e “Fornecedores”. Ambas em maior parte na Recuperanda Noma do Brasil.

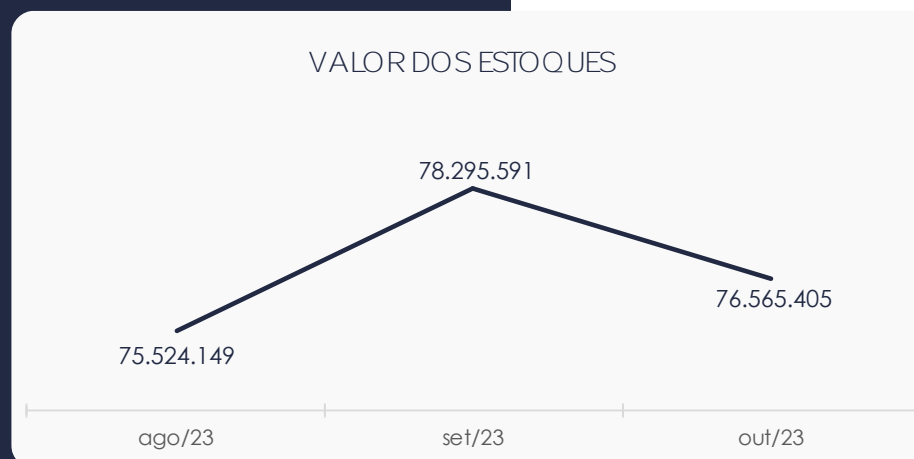
Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 5,8 milhões. Nota-se neste grupo obrigações a pagar no valor de R\$ 44,3 milhões com redução ocasionada pela conta Obrigações Tributárias que apresenta saldo de R\$ 38 milhões negativo.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 76,5 milhões em outubro de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma redução de 2,2%, respectivamente R\$ 1,7 milhão. Destaca-se que na composição dos estoques, a maior parte encontra-se em Estoque de Matéria-Prima.

Ao lado um gráfico com as oscilações ocorridas no trimestre.



## 4.5. Imobilizado e Intangível

No mês de outubro/2023, o Ativo imobilizado e Intangível apresentou saldo de R\$ 222,8 milhões, constatando-se uma redução no período de análise em razão da contabilização da parcela de depreciação. Destaca-se o aumento de R\$ 332 mil observado na conta "Bens em Operação".

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

| IMOBILIZADO               | ago/ 23            | set/ 23            | out/ 23            | AV            | Variação        |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|-----------------|
| Bens em Operação          | 331.728.214        | 332.004.361        | 332.337.165        | 149,1%        | 332.804         |
| Imobilizado em Andamento  | 512.241            | 512.241            | 512.241            | 0,2%          | 0               |
| (-) Depreciação Acumulada | -110.358.783       | -110.794.232       | -111.240.065       | -49,9%        | -445.833        |
| INTANGÍVEL                |                    |                    |                    |               |                 |
| Intangível                | 5.762.880          | 5.762.880          | 5.762.880          | 2,6%          | 0               |
| (-) Amortização Acumulada | -4.473.366         | -4.500.904         | -4.529.360         | -2,0%         | -28.456         |
| <b>TOTAL</b>              | <b>223.171.185</b> | <b>222.984.345</b> | <b>222.842.861</b> | <b>100,0%</b> | <b>-141.484</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 trimestre.



## 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\$ 2,8 milhões correspondente a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios e R\$ 840 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 23% do custo total com a folha de pagamento, conforme quadro demonstrado ao lado.

www.valorconsultores.com.br

| DESPESAS COM PESSOAL                       | set/ 23             | out/ 23             |
|--|---------------------|---------------------|
| Prolabore                                  | 50.106,13           | 50.106,13           |
| Salários E Ordenados                       | 1.879.971,25        | 1.909.300,93        |
| Horas Extras                               | 34.506,34           | 10.424,63           |
| Adicional Noturno                          | 6.957,53            | 9.943,44            |
| Adicional Insalubridade                    | 132,00              | 254,40              |
| Adicional Periculosidade                   | 8.855,13            | 8.023,47            |
| Mão De Obra Temporária                     | -                   | -                   |
| Férias                                     | 265.432,55          | 278.559,28          |
| 13º Salário                                | 178.212,29          | 194.817,32          |
| INSS                                       | 638.251,46          | 650.079,88          |
| FGTS                                       | 206.336,88          | 190.453,57          |
| Aviso Prévio Indenizado                    | 8.772,11            | 23.796,69           |
| Despesas Sindicais                         | -                   | -                   |
| Farmácia/Remédios                          | -                   | 13,40               |
| Seguro De Vida                             | 4.850,28            | -                   |
| Refeições                                  | 74.068,30           | 84.811,70           |
| Vale Transporte                            | 9.156,28            | 4.631,14            |
| Cursos E Treinamentos                      | -                   | -                   |
| Uniformes E Equipamentos De Proteção       | 42.081,32           | 55.932,37           |
| Encargos S/ 13º Salário                    | 51.622,96           | 57.487,39           |
| Encargos S/ Férias                         | 4.033,75            | 4.077,73            |
| Reclamações Trabalhistas                   | -                   | -                   |
| Ajuda Com Despesas Com Funerais            | -                   | -                   |
| Assistência Médica                         | 4.364,10            | -                   |
| Cesta Básica                               | 155.550,00          | 151.980,00          |
| Indenizações Trabalhistas                  | -                   | -                   |
| Exames Médicos Admissionais e Demissionais | 10.517,50           | 7.935,00            |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>3.633.778,16</b> | <b>3.642.522,34</b> |

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 5,7% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 1,6milhão.

É possível avaliar que no mês de outubro de 2023 houve um aumento de 39,5% nas receitas operacionais brutas.

www.valorconsultores.com.br

| DRE                                  | ago/23      | AV     | set/23      | AV     | out/23      | AV     | AH      |
|--------------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|---------|
| RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS         | 41.802.135  | 100,0% | 21.341.417  | 100,0% | 29.779.437  | 100,0% | 39,5%   |
| ( - ) Deduções das receitas          | -8.018.387  | -19,2% | -4.016.750  | -18,8% | -6.331.785  | -21,3% | 57,6%   |
| ( = ) Receitas Líquidas              | 33.783.747  | 80,8%  | 17.324.667  | 81,2%  | 23.447.653  | 78,7%  | 35,3%   |
| ( - ) Custos das Vendas e Serviços   | -28.001.179 | -67,0% | -17.730.521 | -83,1% | -21.301.636 | -71,5% | 20,1%   |
| ( = ) Lucro bruto                    | 5.782.568   | 13,8%  | -405.854    | -1,9%  | 2.146.017   | 7,2%   | -628,8% |
| ( - ) Despesas operacionais          | -2.083.693  | -5,0%  | -2.068.078  | -9,7%  | -2.041.401  | -6,9%  | -1,3%   |
| ( = ) EBITDA                         | 3.698.875   | 8,8%   | -2.473.932  | -11,6% | 104.616     | 0,4%   | -104,2% |
| ( - ) Depreciação e amortização      | -4.732      | 0,0%   | -4.579      | 0,0%   | -4.732      | 0,0%   | 3,3%    |
| ( - ) Encargos financeiros líquidos  | -2.791.465  | -6,7%  | -2.593.518  | -12,2% | -2.310.856  | -7,8%  | -10,9%  |
| ( = ) Resultado antes do RNO         | 902.678     | 2,2%   | -5.072.030  | -23,8% | -2.210.971  | -7,4%  | -56,4%  |
| ( +/- ) RNO                          | 0           | 0,0%   | 0           | 0,0%   | 0           | 0,0%   | 0,0%    |
| ( = ) Resultado antes do IR e CS     | 902.678     | 2,2%   | -5.072.030  | -23,8% | -2.210.971  | -7,4%  | -56,4%  |
| ( - ) IR e CS                        | -332.694    | -0,8%  | 1.667.564   | 7,8%   | 522.884     | 1,8%   | -68,6%  |
| ( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 569.984     | 1,4%   | -3.404.465  | -16,0% | -1.688.087  | -5,7%  | -50,4%  |

35



## 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 outubro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 29,7 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    | mai/ 23            | jun/ 23          | jul/ 23          | ago/ 23          | set/ 23          | out/ 23          |
|--------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| RECEITA TOTAL      | 29.800.035         | 25.321.507       | 39.992.693       | 41.802.135       | 21.341.417       | 29.779.437       |
| Deduções           | - 5.595.435        | - 4.385.848      | - 7.830.336      | - 8.018.387      | - 4.016.750      | - 6.331.785      |
| Custo das Vendas   | - 25.056.742       | - 14.568.941     | - 26.591.853     | - 28.001.179     | - 17.158.674     | - 19.372.088     |
| Ociosidade         | - 1.392.082        | - 2.388.637      | - 2.059.766      | -                | - 571.847        | - 1.929.548      |
| <b>LUCRO BRUTO</b> | <b>- 2.244.223</b> | <b>3.978.081</b> | <b>3.510.738</b> | <b>5.782.568</b> | <b>- 405.854</b> | <b>2.146.017</b> |



### 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\$ 777 milhões, representando 119,4% 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 99,1 para 99,2%, em outubro 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 inicialmente pela Recuperanda.

| <b>CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b> | <b>out/23</b>      | <b>AV</b>     |
|--------------------------------------|--------------------|---------------|
| Fornecedores - RJ                    | 38.594.422         | 8,8%          |
| Empréstimos e Financiamentos - RJ    | 240.984.458        | 54,8%         |
| Obrigações Trabalhistas - RJ         | 3.333.177          | 0,8%          |
| Antecipação de Recebíveis - RJ       | 156.128.550        | 35,5%         |
| Adiantamento de Clientes - RJ        | 351.500            | 0,1%          |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>439.392.106</b> | <b>100,0%</b> |





# 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             | ago/23         | set/23          | out/23          |
|--|----------------|-----------------|-----------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS                    |                |                 |                 |
| Movimentação de clientes a receber         | 35.139.600     | 19.419.322      | 31.343.683      |
| Movimentação de outros créditos            | 29.867.057     | -3.999.842      | 6.234.689       |
| Movimentação de fornecedores               | -36.638.907    | -14.020.383     | -27.591.878     |
| Movimentação de tributos                   | -7.362.616     | -4.315.938      | -6.043.619      |
| Movimentação de despesas e outras obrig.   | -20.598.183    | -2.746.937      | -6.272.004      |
| Fluxo das atividades operacionais          | 406.951        | -5.663.777      | -2.329.128      |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS                |                |                 |                 |
| Movimentação de investimentos              | 0              | 0               | 0               |
| Movimentação de imobilizado                | 141.439        | 154.723         | 108.296         |
| Movimentação de intangível                 | 28.456         | 27.538          | 28.456          |
| Fluxo das atividades de investimentos      | 169.895        | 182.261         | 136.752         |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS               |                |                 |                 |
| Movimentação de empr. e financ.            | 170.069        | 5.156.143       | 1.813.430       |
| Fluxo das atividades de financiamento      | 170.069        | 5.156.143       | 1.813.430       |
| ATIVIDADES DE CREDORES RJ                  |                |                 |                 |
| Movimentação de credores RJ                | 1.991          | 0               | 0               |
| Fluxo das atividades de credores RJ        | 1.991          | 0               | 0               |
| ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO           |                |                 |                 |
| Movimentação de patrimônio líquido         | 77.375         | 21.304          | 21.843          |
| Fluxo das atividades de patrimônio líquido | 77.375         | 21.304          | 21.843          |
| <b>Varição líquida do caixa</b>            | <b>826.280</b> | <b>-304.070</b> | <b>-357.104</b> |

41

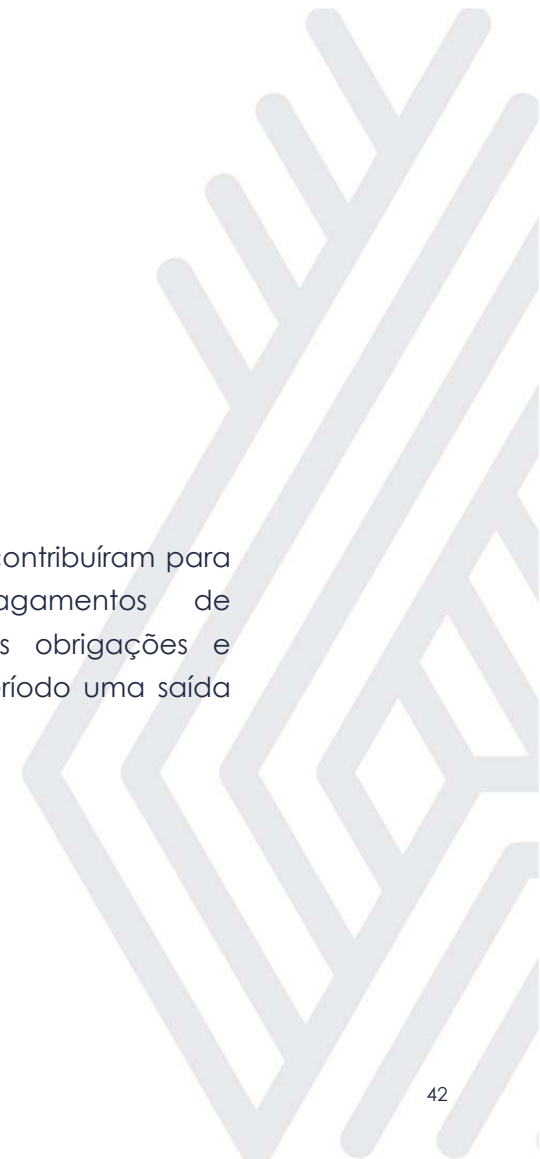


## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, outros créditos, imobilizado, intangível, empréstimos e financiamentos e movimentações do patrimônio líquido que juntos totalizaram R\$ 39,5 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\$ 39,9 milhões.





## 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: PJDDT GYR5L EGVCA 9GCUD