



Janeiro/2024

13º 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: PJD2U 5GRXW F6ERG UTERB

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.....	11	5.1. Análise do Faturamento.....	36
3.3. Fotos da Vistoria.....	13	5.2. 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

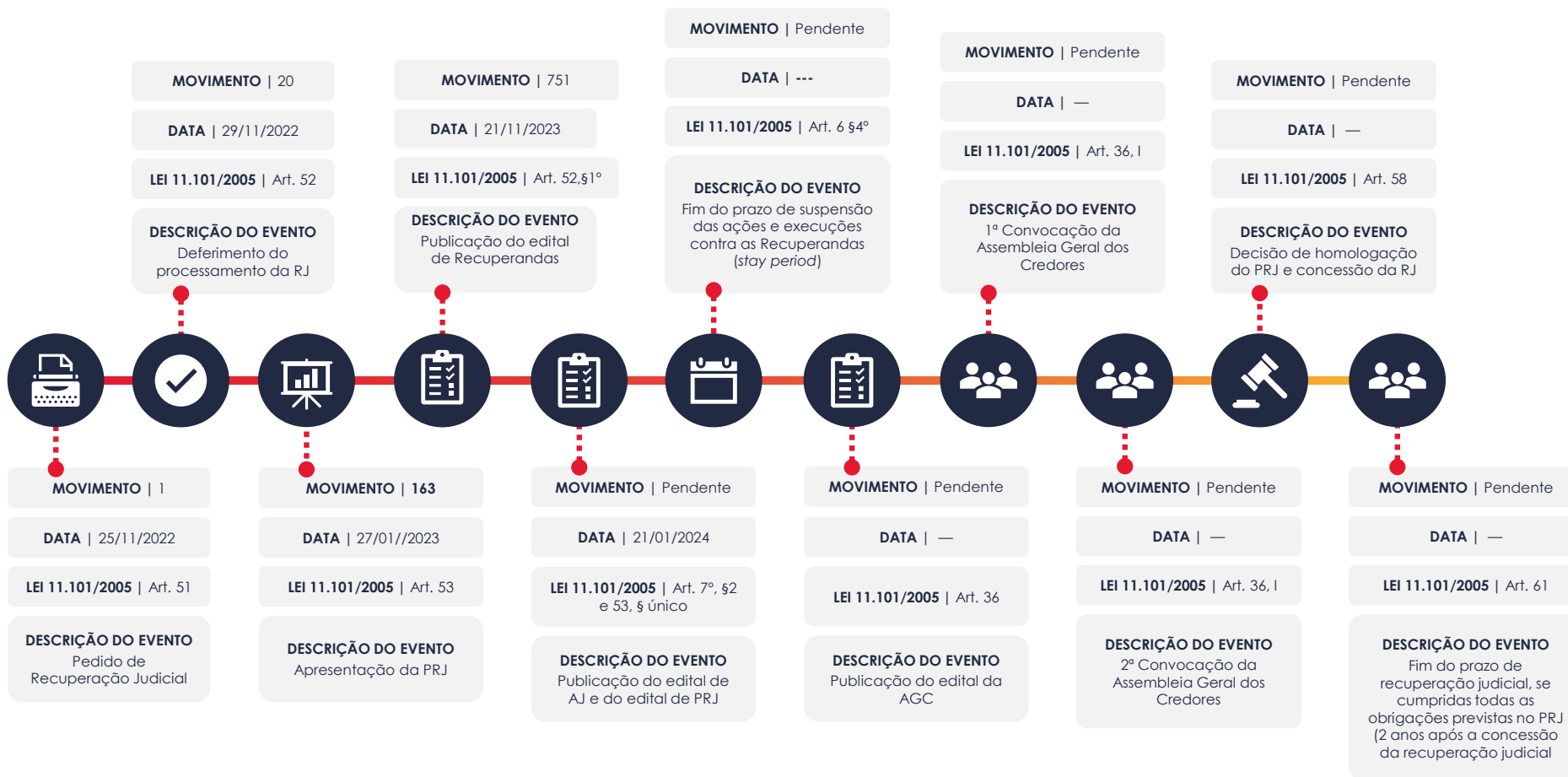
www.valorconsultores.com.br

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





3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 09/01/2024, 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 do representante das Recuperandas, Sr. André Freitas, Gerente da Controladoria, 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 e das bobinas de aço (item primário dos implementos), ocorria tais atividades, além de manufaturas de itens/peças de aço e construção de implementos/tanques. Também se verificou a existência de 10 bobinas de aço e chapas do mesmo material, além de movimentação de fornecedores entregando itens/peças na área do almoxarifado.

No ato da vistoria, foi informado que o setor administrativo retornou no dia 02/01/2024, já a indústria retomou em 03/01/2024, com a produção de 4 lotes de implementos.



Em relação a produção, o preposto afirmou que, atualmente, estavam finalizando a produção dos Lotes 227 e 228, e iniciando os Lotes 229 e 230.

Ainda, em relação ao ciclo dos demais lotes, informou que já estava sendo paga as chapas para o Lote 231, e as vendas até o Lote 234 já estavam fechadas, cuja produção começará em fevereiro/2024.

Ato contínuo, explicou o preposto que houve a evolução no volume de vendas, graças ao esforço feito no último ano para entrega dos implementos no prazo, refletindo na melhoria da credibilidade, e também nos funcionários, seja por um fluxo contínuo de produção ou pelo pagamento dos salários em dia. Destacou, ainda, que as inadimplências têm sido muito pontuais, e que a empresa está com a operação mais coordenada, passando a ter um planejamento efetivo para o ano de 2024.

Por fim, questionado sobre a folha de pagamento, declarou que os salários referentes a dezembro/2023, estão programados para ocorrer no dia 12/01/2024, destacando que houve o regular pagamento dos salários da competência de novembro/2023, bem como, do 13º salário.

www.valorconsultores.com.br

Posteriormente, aos dias 19/01/2024, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, se reuniram aos representantes das Recuperandas, Sr. Marcos Noma, CEO 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. Marcos Noma, um resumo das atividades, dificuldades e melhorias ocorridas no curso do ano de 2023, e perspectivas para o ano de 2024, ressaltando a colocação prática de um planejamento estratégico que foi construído, contemplando um maior volume de produção.

Salientou que há alguns meses a empresa vêm readquirindo credibilidade, em vista da prioridade na entrega dos implementos rodoviários no prazo, aliado a manutenção da qualidade dos produtos.

Em seguida, avisou que nos dias 19 e 20/01/2024, a empresa está recebendo seus distribuidores e vendedores para um evento e treinamento, e que, atualmente, contam com 25 distribuidores ativos.



Complementou, ainda, que a consultoria de gestão GTEGROUP têm auxiliado na gestão e no processo produtivo, procurando aumentar a eficiência produtiva e reduzir perdas. Ao final, reforçou que ele próprio tem atuado comercialmente, na busca de vendas corporativas dos implementos.

Questionados sobre a produção no mês de dezembro/2023, Sr. André comunicou que foram produzidos 221 pinos e entregues 228, representando um faturamento na ordem de R\$ 32.809 milhões.

Ato contínuo, em relação ao ciclo produtivo, indicou que atualmente estão fazendo a entrega de implementos prontos, dos Lotes 228 e 229, e estão promovendo o pagamento do aço/chapas dos Lotes 230 e 231.

E em relação ao relato do início do mês, retificou a informação de que as vendas estavam fechadas até o Lote 235, ou seja, com pedidos confirmados, e que há previsão de fechamento dos Lotes 236 e 237 para a próxima semana, e programação de produção para o mês de março/2024.

Quanto à venda de implementos rodoviários, informou que o volume de pedidos dos modelos tanques tem aumentado, cujos clientes são pulverizados, já em relação aos modelos graneleiro e basculante se mantém, e os baús do tipo SIDER são poucos os pedidos. Noticiou, ainda, que a empresa está implementando a construção de baú não refrigerado, com caixa de carga em alumínio, visando viabilizar a venda deste produto, sendo possível observar um implemento deste modelo no pátio.

Questionado 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 mantém em 3,5% ao mês. Ademais, informou que a consultoria de gestão GTEGROUP, está auxiliando na busca de novos parceiros financeiros, visando maior disponibilidade de crédito, bem como, redução das taxas de juros.

Por fim, questionado sobre os depósitos do FGTS, explicou que ainda não está sendo depositado, mas que tal pendência está no planejamento equacional anual, tendo em vista que está ocorrendo evolução nos volumes de pedidos e faturamento, e consequentemente melhoria no fluxo de caixa, sendo natural a disponibilização de recursos para fazer frente a dessa despesa.



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 de constatar maior volume de produção de implemento do tipo tanque.

Também se verificou a existência de bobinas de aço, além de maior volume de implementos rodoviários em fase de montagem. Na oportunidade, observou-se que a empresa está produzindo implemento com o chamado "4º eixo pneumático", havendo vários no pátio, sendo informado se tratar de uma tendência atual de mercado.

Em seguida, os representantes da AJ, vistoriaram a unidade de montagem e pintura - SIDER, localizada na Avenida Ademar Bornia, nº 121, Sarandi-PR, sendo que no momento da vistoria, por estarem em horário de almoço, não havia funcionários trabalhando. Entretanto, no local foi possível constatar a existência de matéria prima, utilizada na finalização dos implementos, além de 01 chassi de implemento rodoviário e 02 implementos do tipo baú não refrigerado, com caixa de carga em alumínio, a serem finalizados, cuja estruturas se encontravam no barracão.

www.valorconsultores.com.br

10



3.2. Quadro Funcional

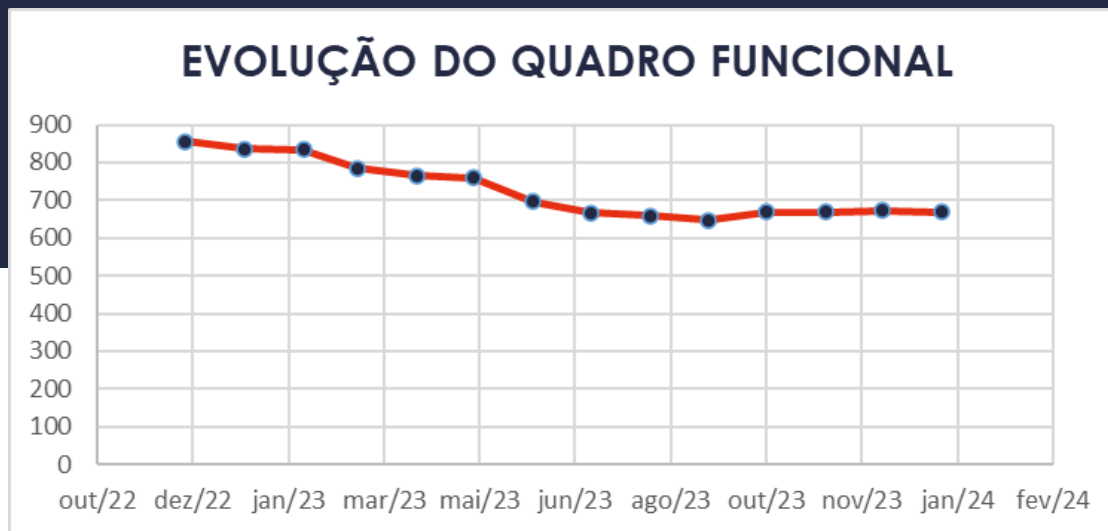
Conforme as informações obtidas em vistoria, as Recuperandas contam, atualmente, com 669 (seiscentos e sessenta e nove) funcionários, dos quais 660 (seiscentos e sessenta) são empregados da Matriz, 9 (nove) da filial de Tatuí/SP e não há funcionários na filial de Limeira, conforme gráfico ao lado:

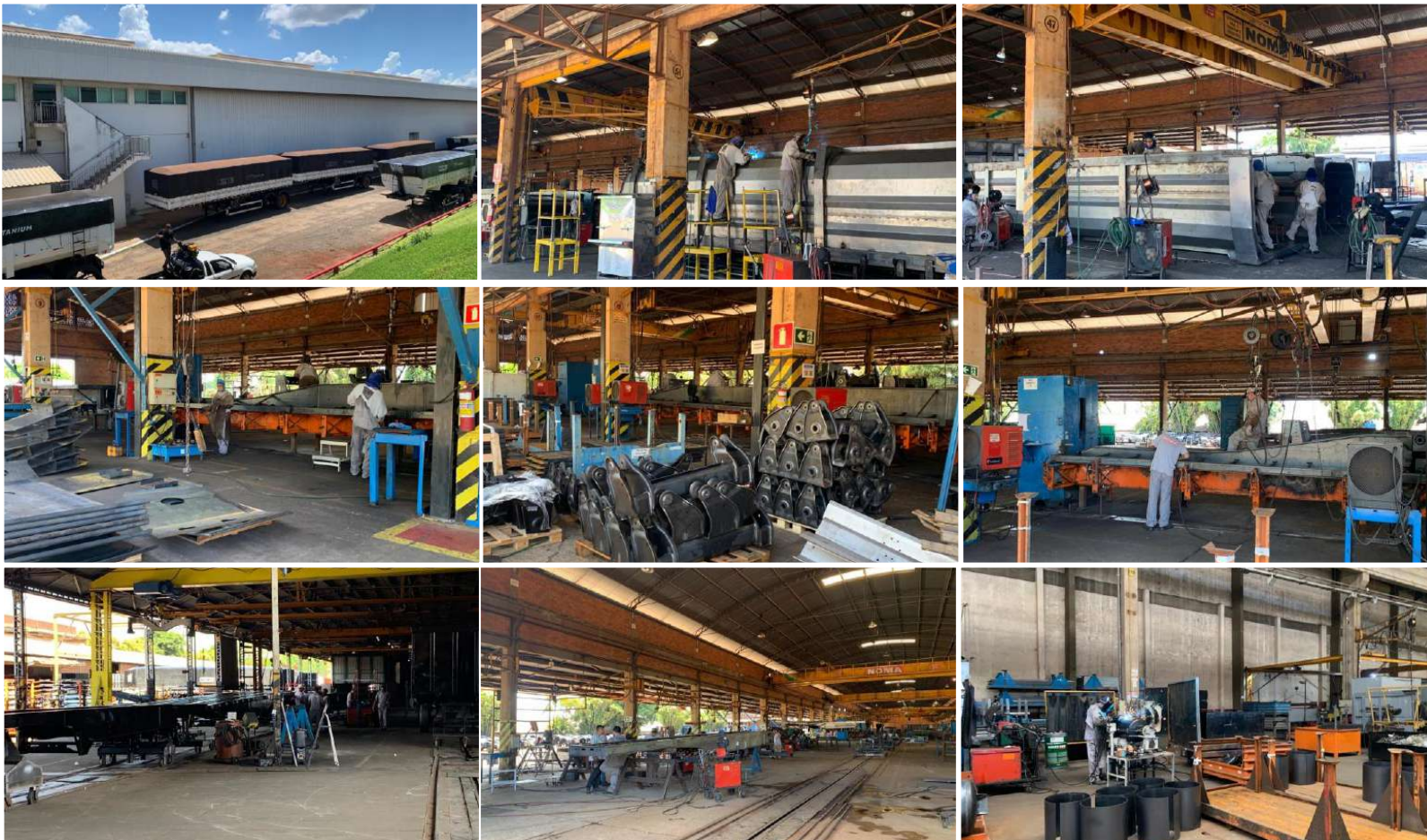


3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na vistoria do mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 669 (seiscentos e sessenta e nove) 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:

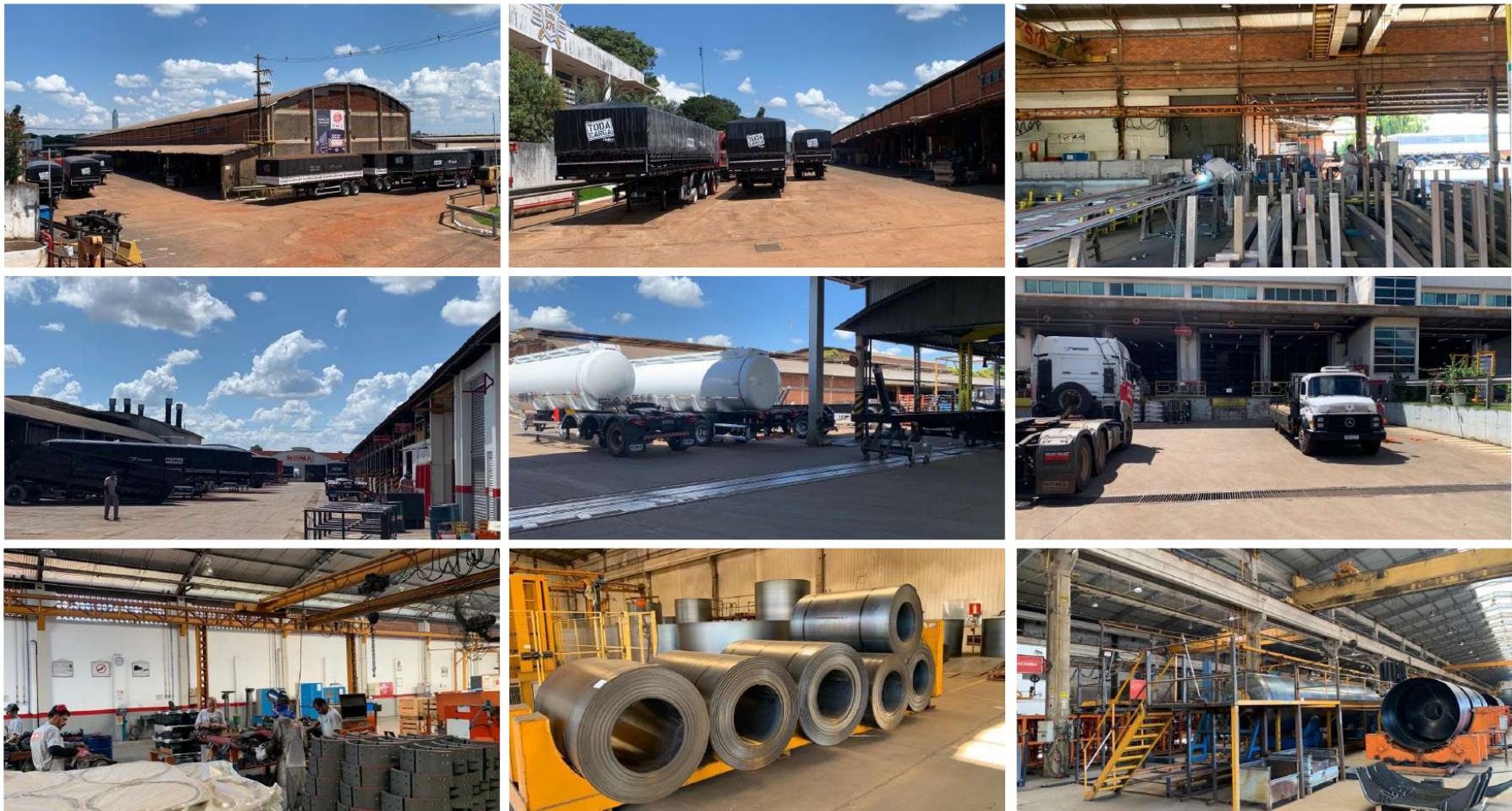




3.3. Fotos da Vistoria

09/01/2024 - NOMA

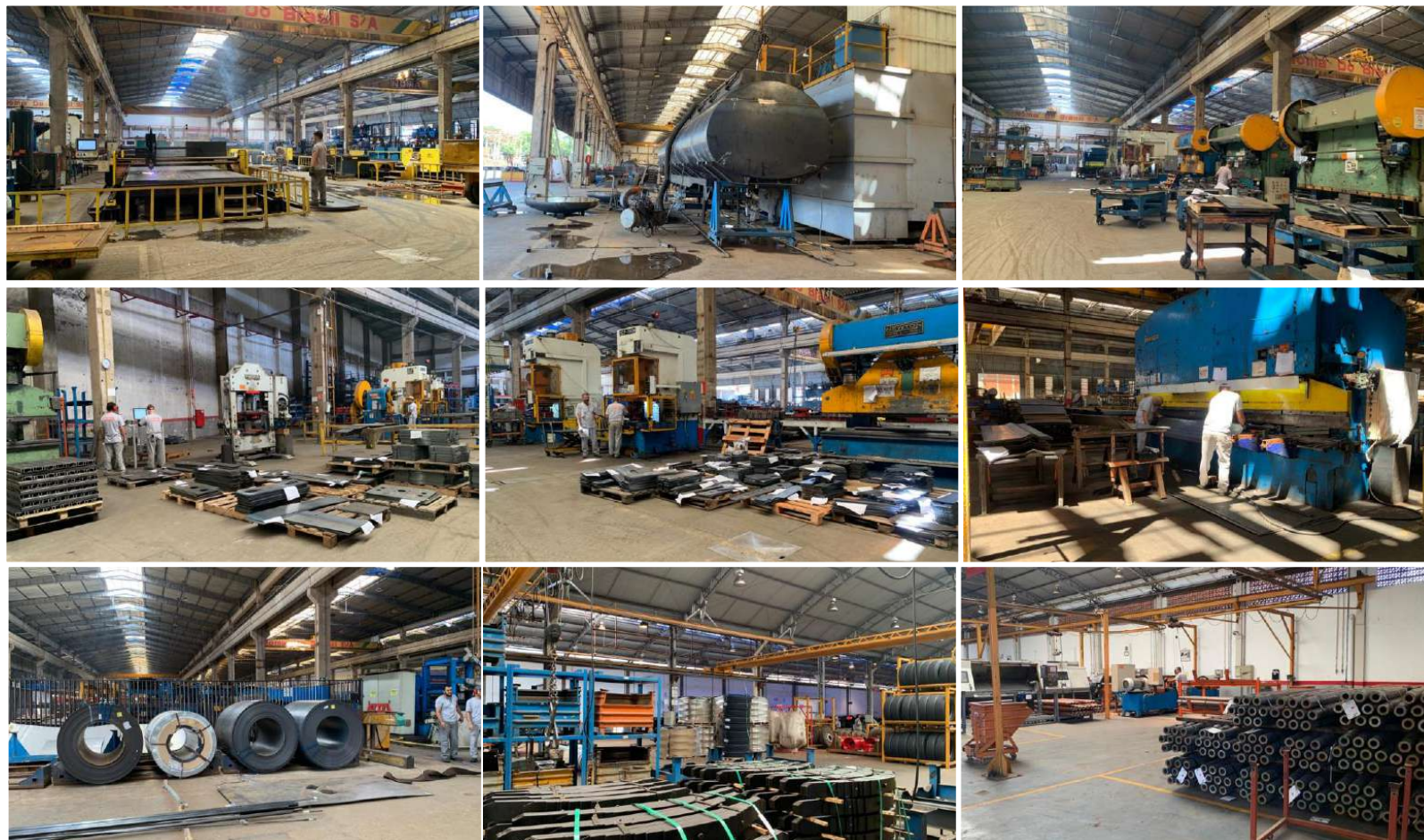


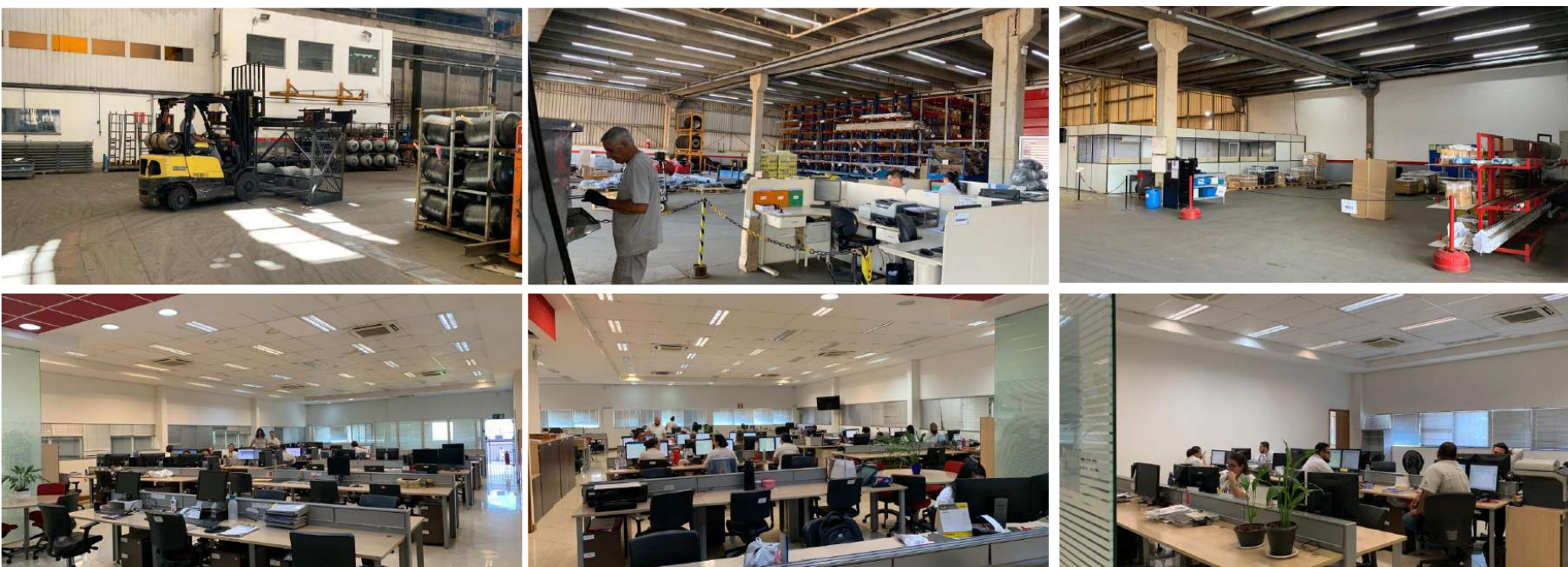


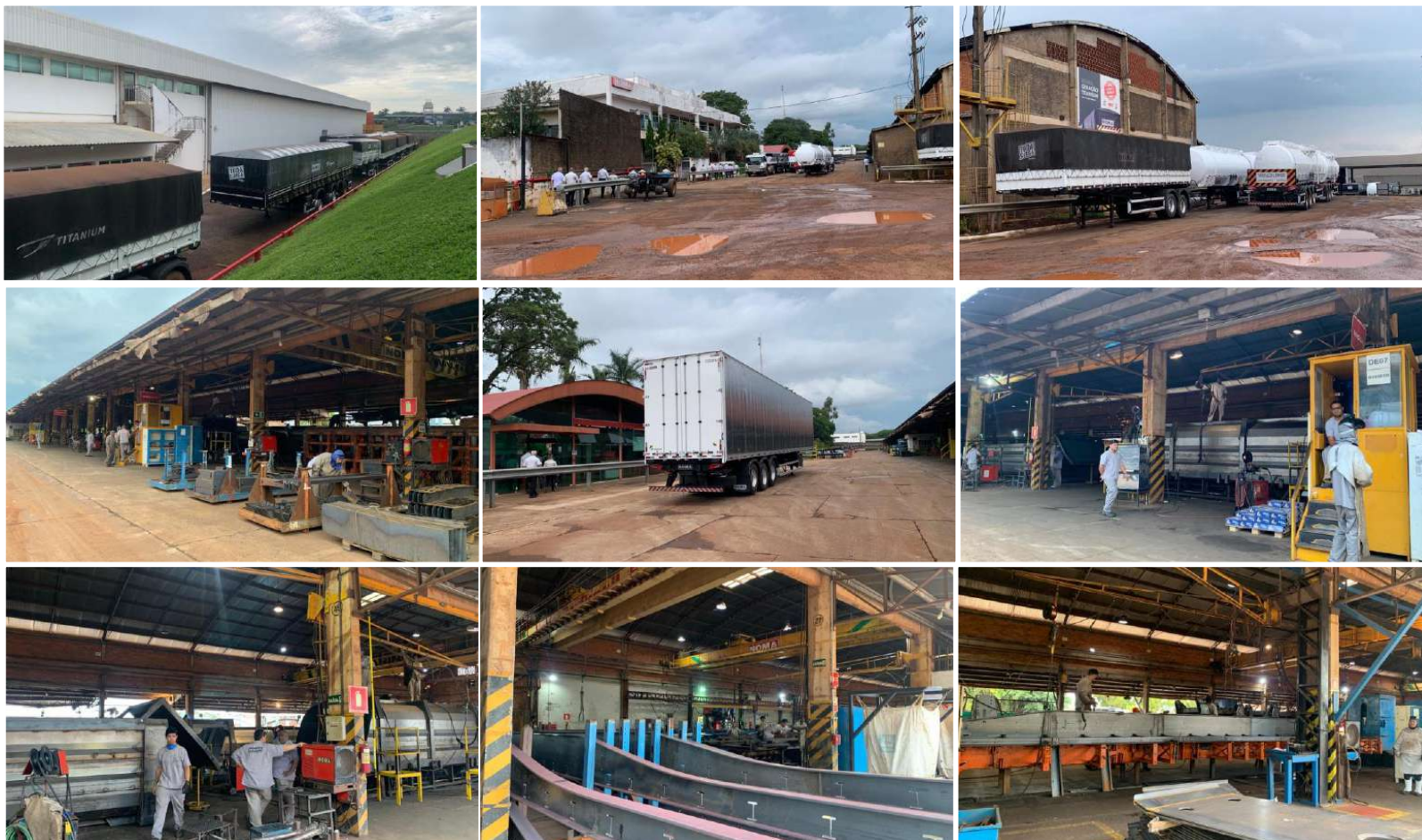
www.valorconsultores.com.br









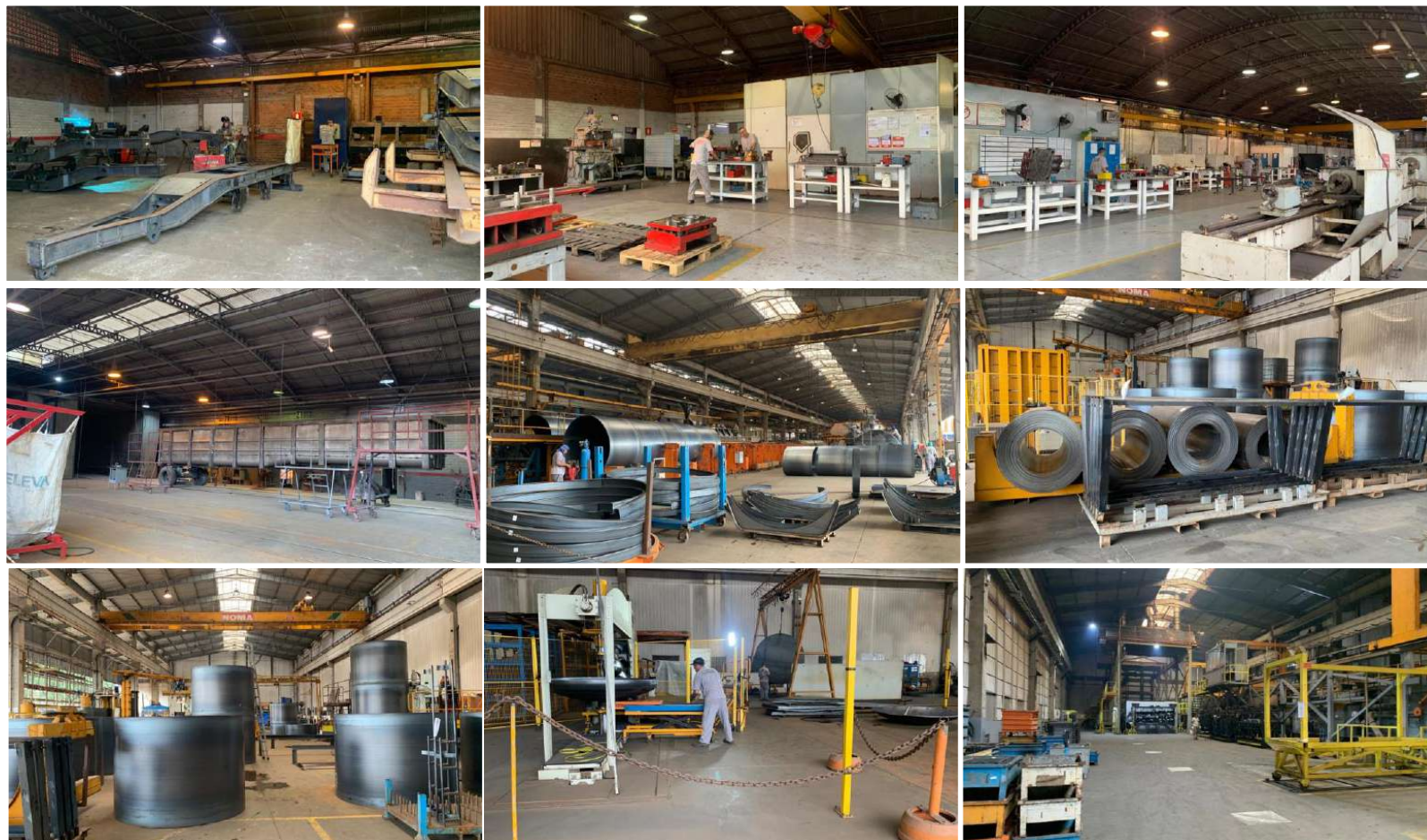


3.3. Fotos da Vistoria

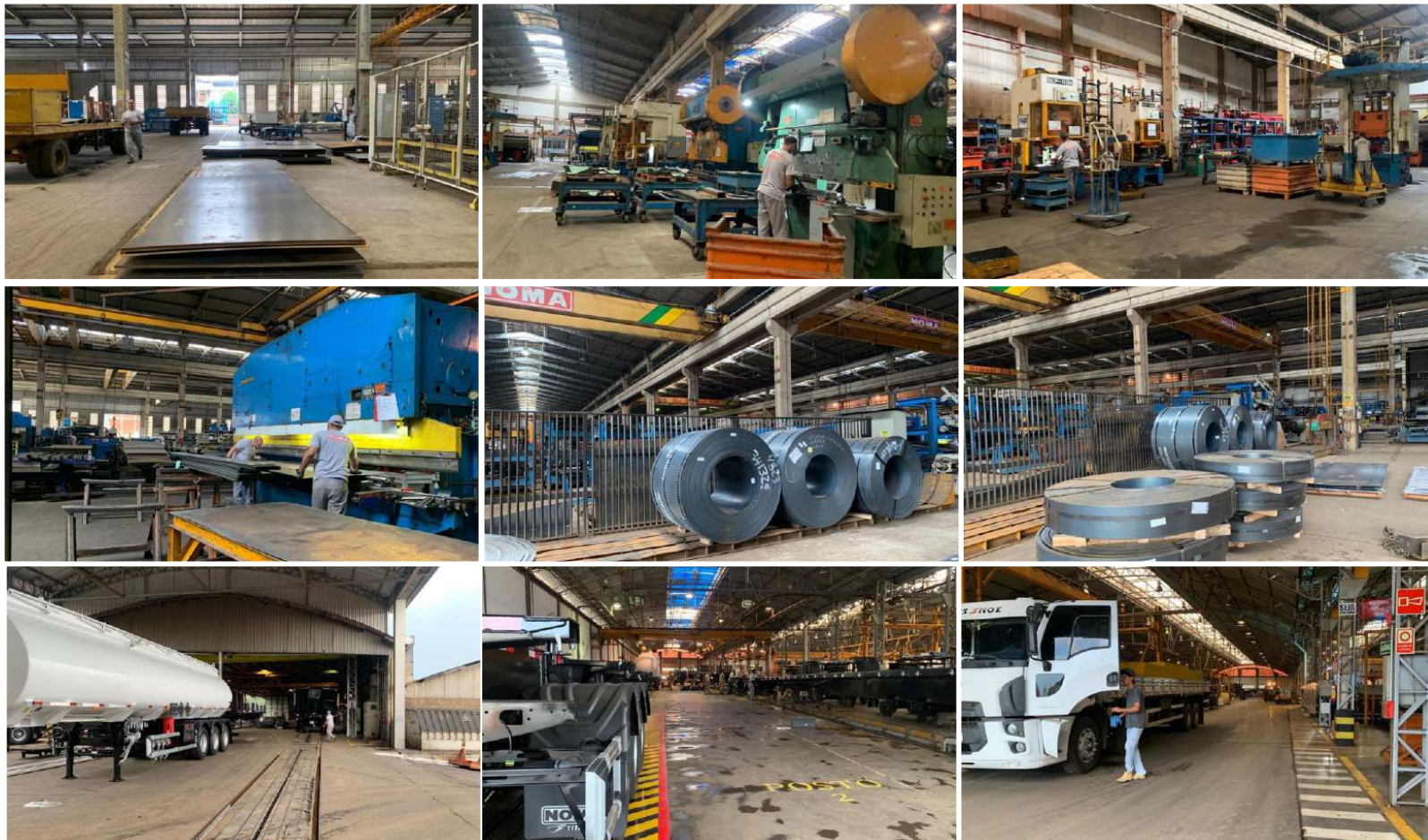
19/01/2024 - NOMA

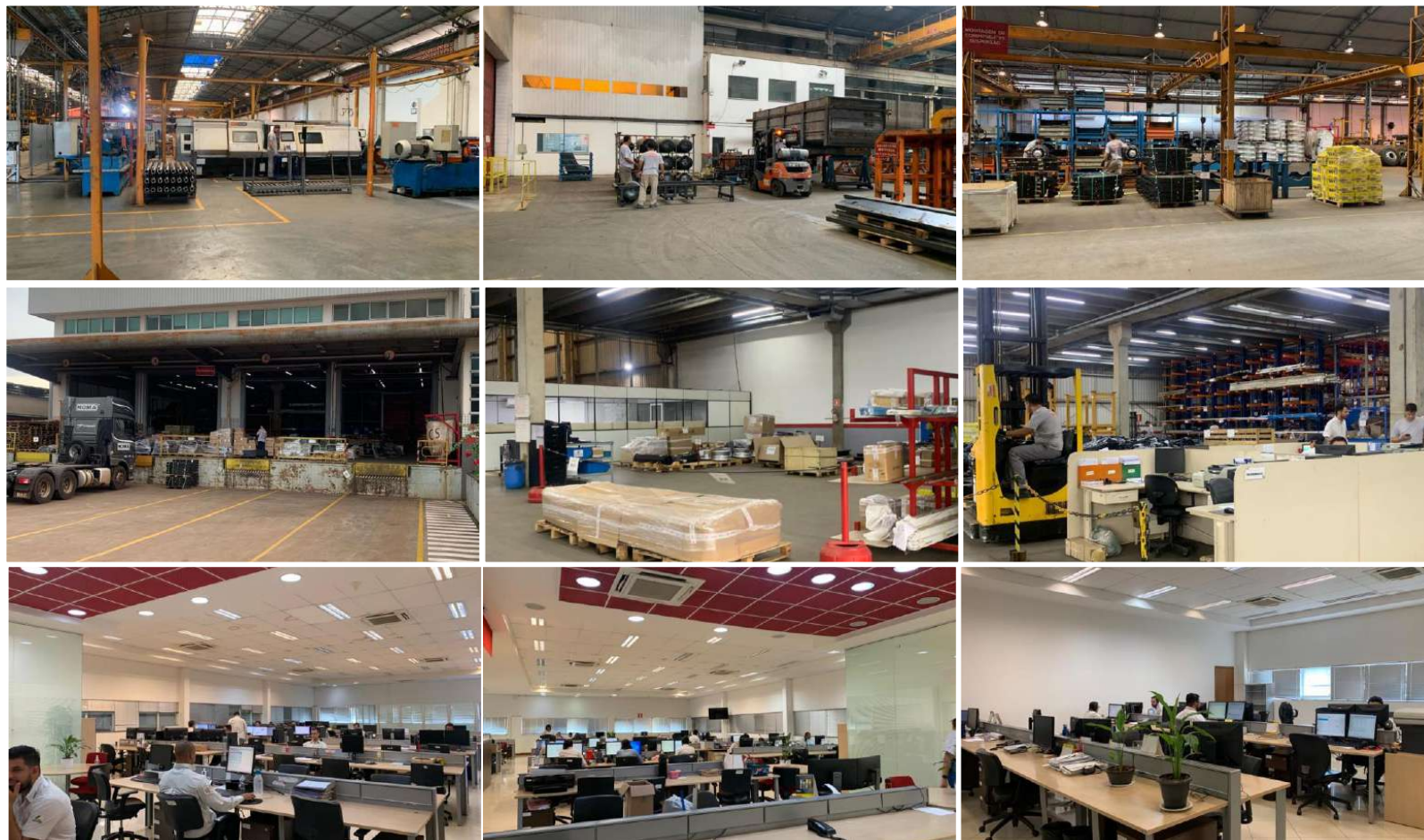






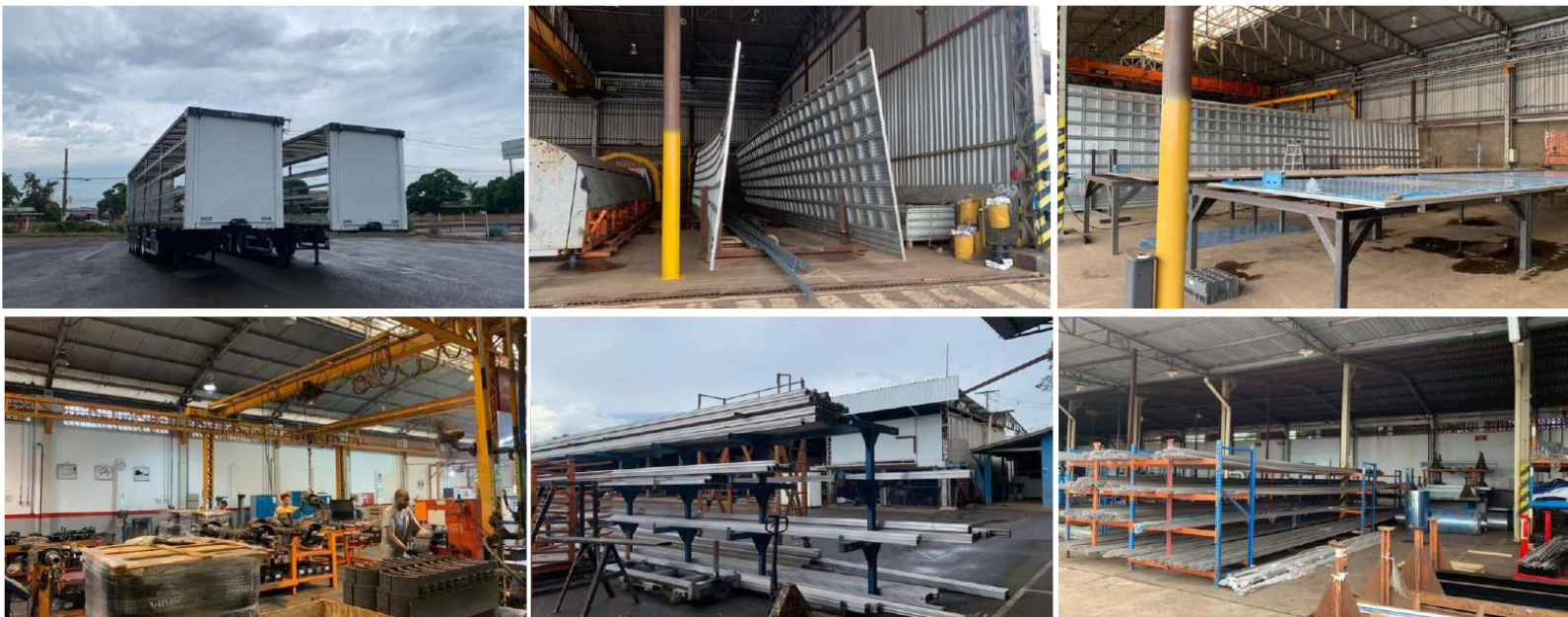






3.3. Fotos da Vistoria

19/01/2024
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.

BALANÇO PATRIMONIAL	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	1.712.979	0,3%	1.355.875	0,2%	2.196.758	0,3%	62,0%
Créditos	148.809.940	22,6%	147.245.694	22,6%	152.220.680	22,9%	3,4%
Outros Créditos	113.173	0,0%	113.173	0,0%	113.173	0,0%	0,0%
Adiantamentos	104.957.822	15,9%	103.780.687	15,9%	111.033.224	16,7%	7,0%
Tributos a Recuperar	74.482.683	11,3%	71.148.748	10,9%	70.672.453	10,6%	-0,7%
Estoques	78.295.591	11,9%	76.565.405	11,8%	78.726.301	11,8%	2,8%
Despesas Antecipadas	7.083.835	1,1%	7.013.263	1,1%	6.945.395	1,0%	-1,0%
Total do Ativo Circulante	415.456.022	63,0%	407.222.846	62,6%	421.907.984	63,4%	3,6%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos LP	17.903.545	2,7%	17.910.112	2,8%	17.927.293	2,7%	0,1%
Investimentos	2.945.347	0,4%	2.945.347	0,5%	2.945.347	0,4%	0,0%
Imobilizado	221.722.370	33,6%	221.609.341	34,0%	221.445.199	33,3%	-0,1%
Intangível	1.261.975	0,2%	1.233.520	0,2%	1.205.982	0,2%	-2,2%
Total do Ativo Não Circulante	243.833.237	37,0%	243.698.320	37,4%	243.523.821	36,6%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	659.289.260	100,0%	650.921.166	100,0%	665.431.805	100,0%	2,2%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: O grupo Créditos, apresentou no período uma soma de R\$ 152,2 milhões, sendo este montante correspondente a 22,9% do ativo total em novembro de 2023. No período de análise, de outubro a novembro/2023, houve um aumento de R\$ 4,9 milhões, correspondente a 3,4%, ocorrido em sua maior parte na Recuperanda Noma do Brasil. Observa-se ainda que 98% do saldo está alocado na mesma empresa.

Adiantamentos: O grupo apresentou um montante de R\$ 111 milhões, ou seja, 16,7% do total do ativo em novembro de 2023. No período de análise, de outubro a novembro de 2023, houve um aumento de R\$ 7,2 milhões, que representa um acréscimo de 7%, 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 novembro de 2023 foi de R\$ 70,6 milhões, respectivamente 10,6% do total do ativo no mês. No período de análise houve uma redução de R\$ 476 mil, respectivamente 0,7%.



BALANÇO PATRIMONIAL	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	78.122.900	11,8%	71.943.650	11,1%	78.993.053	11,9%	9,8%
Fornecedores	104.846.222	15,9%	103.703.652	15,9%	107.337.331	16,1%	3,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.673.433	2,5%	16.863.767	2,6%	16.398.026	2,5%	-2,8%
Obrigações Tributárias	19.192.848	2,9%	18.410.904	2,8%	18.657.064	2,8%	1,3%
Outras Obrigações	111.836.870	17,0%	113.644.333	17,5%	120.476.422	18,1%	6,0%
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	66,6%	439.392.106	67,5%	439.392.106	66,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	778.016.278	118,0%	771.910.311	118,6%	789.205.901	118,6%	2,2%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	24.844.098	3,8%	24.668.470	3,8%	24.480.254	3,7%	-0,8%
Fornecedores LP	909.687	0,1%	901.835	0,1%	893.889	0,1%	-0,9%
Obrigações tributárias	-38.025.079	-5,8%	-38.447.225	-5,9%	-40.064.795	-6,0%	4,2%
Outras Obrigações LP	18.744.732	2,8%	18.754.477	2,9%	18.775.080	2,8%	0,1%
Total do Passivo Não Circulante	6.473.438	1,0%	5.877.556	0,9%	4.084.428	0,6%	-30,5%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	26.415.251	4,0%	26.415.251	4,1%	26.415.251	4,0%	0,0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	73.324.370	11,1%	73.260.033	11,3%	73.197.783	11,0%	-0,1%
(-) Tributos Diferidos - Lei 11638/07	-24.930.286	-3,8%	-24.908.411	-3,8%	-24.887.246	-3,7%	-0,1%
Reservas para Incentivos Fiscais	6.120.749	0,9%	6.591.727	1,0%	7.264.930	1,1%	10,2%
Deemed Cost	582.638	0,1%	646.976	0,1%	709.142	0,1%	9,6%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-180.849.718	-27,4%	-180.849.718	-27,8%	-180.849.718	-27,2%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-21.026.073	-3,2%	-22.714.160	-3,5%	-23.727.065	-3,6%	4,5%
(-) Incentivos	-6.120.749	-0,9%	-6.591.727	-1,0%	-7.264.930	-1,1%	10,2%
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%	1.283.329	0,2%	1.283.329	0,2%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-125.200.457	-19,0%	-126.866.702	-19,5%	-127.858.524	-19,2%	0,8%
TOTAL DO PASSIVO	659.289.260	100,0%	650.921.166	100,0%	665.431.805	100,0%	2,2%

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\$ 103,4 milhões e representaram 15,5% do passivo total, tendo ocorrido um aumento de R\$ 7 milhões no curto prazo na conta Instituições Financeiras CP e uma redução de R\$ 188 mil na mesma rubrica do passivo não circulante.

Fornecedores a Curto e Longo Prazo:

Em novembro/2023 o grupo Fornecedores apresentou um saldo total de R\$ 108,2 milhões, dentre os quais destaca-se os valores devidos pelas Recuperandas "Noma do Brasil" com R\$ 79 milhões. No período de outubro a novembro de 2023, houve no grupo a curto prazo um aumento de R\$ 3,6 milhões, equivalente a 3,5%, 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\$ 18,6 milhões, representando 2,8% do passivo. De outubro a novembro de 2023 ocorreu um aumento de R\$ 246 mil, respectivamente 1,3%.

Já no longo prazo, houve um aumento de R\$ 1,6 milhão no saldo negativo do grupo. Dessa forma, ao final de novembro/2023, o montante do grupo ficou negativo em R\$ 40 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 novembro de 2023, o grupo somava R\$ 139,2 milhões, representando 20,9% do total do passivo. Estas rubricas demonstraram, no período de análise, um aumento de 6,1%, equivalente a um montante de R\$ 6,8 milhões, na conta adiantamento de clientes, observada principalmente na Recuperanda Noma do Brasil .

Patrimônio Líquido: Este grupo apresentou em novembro/2023 o valor negativo de R\$ 127,8 milhões, sendo que deste valor R\$ 23,7 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

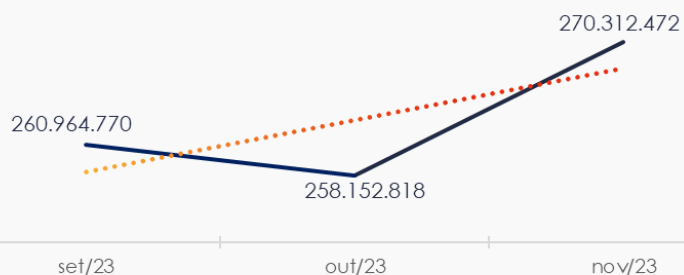


4.2. Contas a Receber

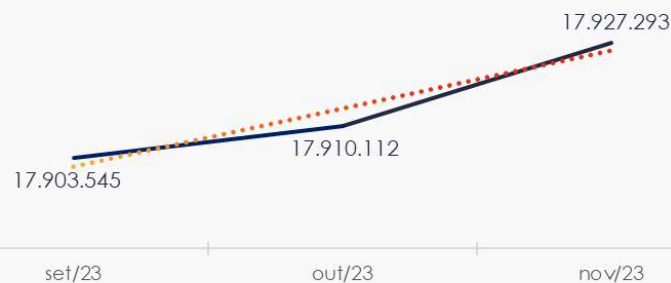
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, estão compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores que totalizaram 92,6% do saldo de R\$ 270,3 milhões, tendo apresentado no período, outubro a novembro de 2023, um acréscimo de R\$ 12,1 milhões.

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

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram um aumento de R\$ 17,2 milhões no período de outubro a novembro 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\$ 4 milhões. Nota-se neste grupo obrigações a pagar no valor de R\$ 44,1 milhões com redução ocasionada pela conta Obrigações Tributárias que apresenta saldo de R\$ 40 milhões negativo.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 78,7 milhões em novembro de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou um aumento de 2,8%, respectivamente R\$ 2,1 milhões. 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 novembro/2023, o Ativo imobilizado e Intangível apresentou saldo de R\$ 222,6 milhões, constatando-se uma redução no período de análise em razão da contabilização da parcela de depreciação. Destaca-se o aumento de R\$ 257 mil observado na conta "Bens em Operação".

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

IMOBILIZADO	set/23	out/23	nov/23	AV	Variação
Bens em Operação	332.004.361	332.337.165	332.594.990	149,4%	257.825
Imobilizado em Andamen	512.241	512.241	512.241	0,2%	0
(-) Depreciação Acumulac	-110.794.232	-111.240.065	-111.662.032	-50,2%	-421.967
INTANGÍVEL					
Intangível	5.762.880	5.762.880	5.762.880	2,6%	0
(-) Amortização Acumulac	-4.500.904	-4.529.360	-4.556.898	-2,0%	-27.538
TOTAL	222.984.345	222.842.861	222.651.181	100,0%	-191.680



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 novembro de 2023, o importe de R\$ 3,5 milhões, sendo R\$ 2,7 milhões correspondente a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios e R\$ 813 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 22,9% do custo total com a folha de pagamento, conforme quadro demonstrado ao lado.

www.valorconsultores.com.br

DESPESAS COM PESSOAL	set/23	out/23	nov/23
Prolabore	50.106,13	50.106,13	50.106,13
Salários E Ordenados	1.879.971,25	1.909.300,93	1.908.014,15
Horas Extras	34.506,34	10.424,63	18.055,68
Adicional Noturno	6.957,53	9.943,44	9.970,90
Adicional Insalubridade	132,00	254,40	254,40
Adicional Periculosidade	8.855,13	8.023,47	9.884,65
Mão De Obra Temporária	-	-	-
Férias	265.432,55	278.559,28	243.057,85
13º Salário	178.212,29	194.817,32	178.273,52
INSS	638.251,46	650.225,08	635.143,18
FGTS	206.336,88	190.453,57	178.158,50
Aviso Prévio Indenizado	8.772,11	23.796,69	6.694,88
Despesas Sindicais	-	-	-
Farmácia/Remédios	-	13,40	894,96
Seguro De Vida	4.850,28	-	3.856,06
Refeições	74.068,30	84.811,70	70.418,95
Vale Transporte	9.156,28	4.631,14	11.017,24
Cursos E Treinamentos	-	-	-
Uniformes E Equipamentos De Proteção	42.081,32	55.932,37	68.683,41
Encargos S/ 13º Salário	51.622,96	57.487,39	14.740,57
Encargos S/ Ferias	4.033,75	4.077,73	15.364,88
Reclamações Trabalhistas	-	-	6.076,31
Ajuda Com Despesas Com Funerais	-	-	-
Assistência Médica	4.364,10	-	-
Cesta Básica	155.550,00	151.980,00	168.555,00
Indenizações Trabalhistas	-	-	-
Exames Médicos Admissionais e Demissio	10.517,50	7.935,00	11.010,00
TOTAL	3.633.778,16	3.642.667,54	3.558.125,09

34



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de novembro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 3,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 1 milhão.

É possível avaliar que no mês de novembro de 2023 houve uma redução de 0,4% nas receitas operacionais brutas.

www.valorconsultores.com.br

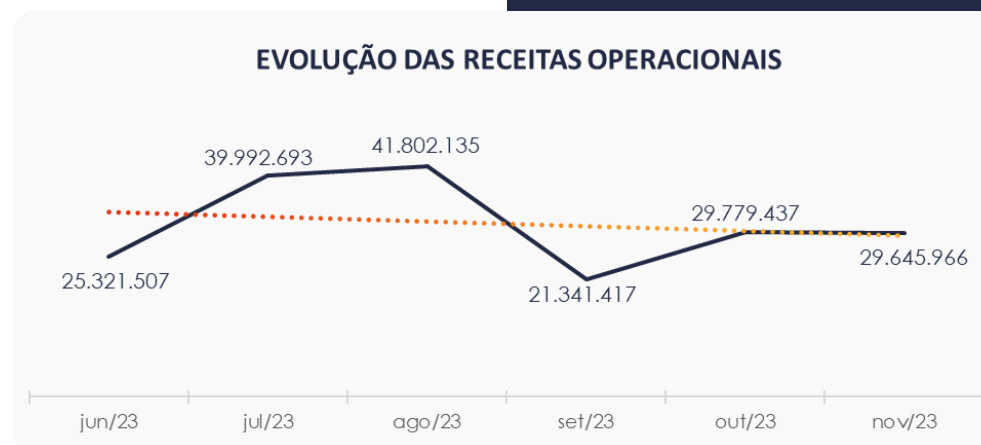
DRE	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	21.341.417	100,0%	29.779.437	100,0%	29.645.966	100,0%	-0,4%
(-) Deduções das receitas	-4.016.750	-18,8%	-6.331.785	-21,3%	-5.806.508	-19,6%	-8,3%
(=) Receitas líquidas	17.324.667	81,2%	23.447.653	78,7%	23.839.457	80,4%	1,7%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-17.730.521	-83,1%	-21.301.636	-71,5%	-20.144.089	-67,9%	-5,4%
(=) Lucro bruto	-405.854	-1,9%	2.146.017	7,2%	3.695.369	12,5%	72,2%
(-) Despesas operacionais	-2.068.078	-9,7%	-2.041.401	-6,9%	-1.923.819	-6,5%	-5,8%
(=) EBITDA	-2.473.932	-11,6%	104.616	0,4%	1.771.550	6,0%	1593,4%
(-) Depreciação e amortização	-4.579	0,0%	-4.732	0,0%	-309.252	-1,0%	6435,4%
(-) Encargos financeiros líquidos	-2.593.518	-12,2%	-2.310.856	-7,8%	-3.207.033	-10,8%	38,8%
(=) Resultado antes do RNO	-5.072.030	-23,8%	-2.210.971	-7,4%	-1.744.734	-5,9%	-21,1%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-5.072.030	-23,8%	-2.210.971	-7,4%	-1.744.734	-5,9%	-21,1%
(-) IR e CS	1.667.564	7,8%	522.884	1,8%	731.830	2,5%	40,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-3.404.465	-16,0%	-1.688.087	-5,7%	-1.012.904	-3,4%	-40,0%

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 novembro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 29,6 milhões, advinda majoritariamente de Vendas Mercado Interno ocorrida na Recuperanda Noma do Brasil.



5.2. Lucro Bruto

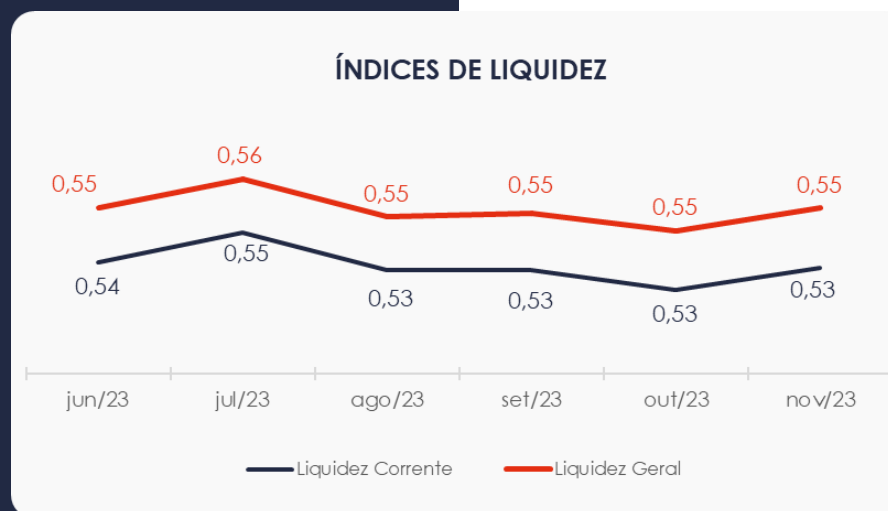
Conforme tabela abaixo é possível perceber que em determinados meses as empresas não atingiram um lucro bruto positivo. Em tal fato destaca-se a linha ociosidade onde as Recuperandas informam a mão de obra, como o próprio nome diz, ociosa. Por se tratar de um custo fixo da empresa, sempre que o faturamento atinge patamares menores, esta ociosidade impacta sobre o lucro bruto, levando-o em diversos meses a apresentar-se negativo. Destaca-se, 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
RECEITA TOTAL	25.321.507	39.992.693	41.802.135	21.341.417	29.779.437	29.645.966
Deduções	- 4.385.848	- 7.830.336	- 8.018.387	- 4.016.750	- 6.331.785	- 5.806.508
Custo das Vendas	- 15.565.496	- 26.262.981	- 25.941.413	- 17.730.521	- 20.729.789	- 18.214.541
Ociosidade	- 1.392.082	- 2.388.637	- 2.059.766	-	- 571.847	- 1.929.548
LUCRO BRUTO	3.978.081	3.510.738	5.782.568	- 405.854	2.146.017	3.695.369



5.3. Índices de Liquidez

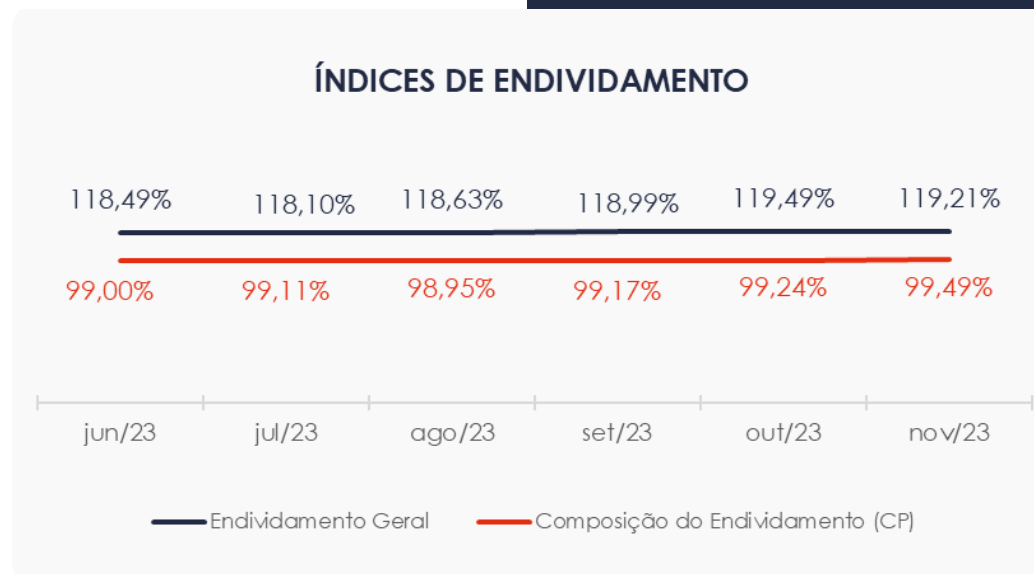
Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. Pode ser visualizado o índice de liquidez geral da Recuperanda estável entre os meses do último semestre. Ainda assim o valor de **R\$ 0,55**, demonstra que a sociedade empresária **não 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\$ 793,2 milhões, representando 119,2% 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 99,2 para 99,4%, em novembro 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.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	nov/23	AV
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%
TOTAL	439.392.106	100,0%



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	set/23	out/23	nov/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	19.419.322	31.343.683	24.670.980
Movimentação de outros créditos	-3.999.842	6.234.689	-8.954.319
Movimentação de fornecedores	-14.020.383	-27.591.878	-13.221.001
Movimentação de tributos	-4.315.938	-6.043.619	-7.161.692
Movimentação de despesas e outras obrig.	-2.746.937	-6.272.004	-1.234.652
Fluxo das atividades operacionais	-5.663.777	-2.329.128	-5.900.684
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	154.723	108.296	-145.110
Movimentação de intangível	27.538	28.456	27.538
Fluxo das atividades de investimentos	182.261	136.752	-117.572
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	5.156.143	1.813.430	6.838.057
Fluxo das atividades de financiamento	5.156.143	1.813.430	6.838.057
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	21.304	21.843	21.082
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	21.304	21.843	21.082
Variação líquida do caixa	-304.070	-357.104	840.883

41



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, intangível, empréstimos e financiamentos e movimentações do patrimônio líquido que juntos totalizaram R\$ 31,5 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram baixa de outros créditos, pagamentos de fornecedores, despesas, outras obrigações e tributos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 30,7 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: PJD2U 5GRXW F6ERG UTERB