



Fevereiro/2024

14º 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 SARANDI/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: PJ66U 9LYAH YZSK3 Q3GTD

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado e Intangível.....	26
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	27
3. Informações Operacionais.....	7	4.7. Folha de Pagamento.....	28
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	7	5. Análise de Resultados.....	29
3.2. Quadro Funcional.....	10	5.1. Análise do Faturamento.....	30
3.3. Fotos da Vistoria.....	12	5.2. Lucro Bruto.....	31
4. Informações Financeiras.....	19	5.3. Índices de Liquidez.....	32
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	19	6. Endividamento.....	33
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	20	6.1. Endividamento Total.....	33
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	21	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	34
4.2. Contas a Receber.....	23	7. Fluxo de Caixa	35
4.3. Contas a Pagar.....	24	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	36
4.4. Estoques.....	25	7.2. Principais Saídas.....	36



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>.



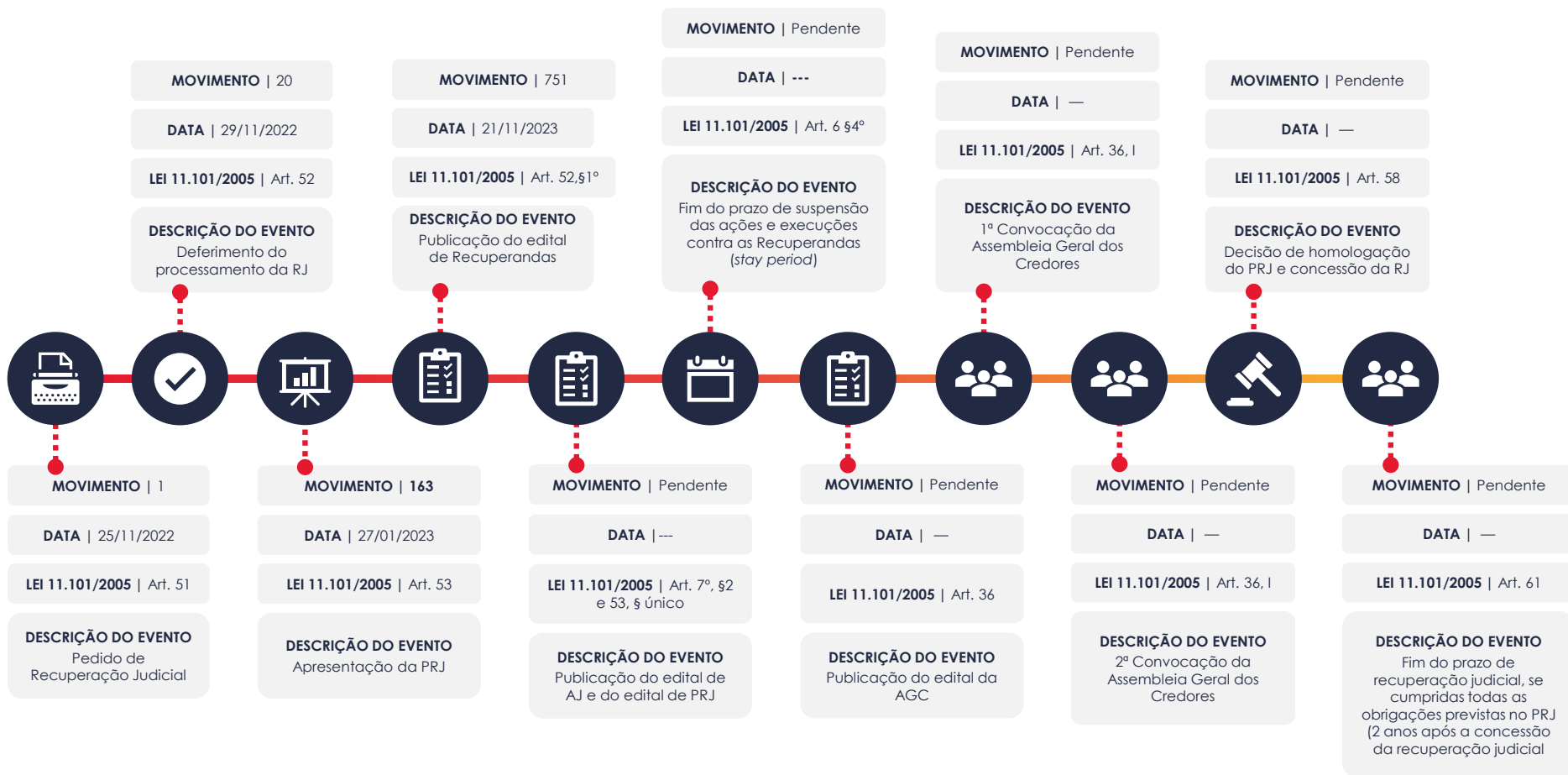
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



www.valorconsultores.com.br

5





3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 07/02/2024, 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, 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 verificou a existência de 06 bobinas de aço e chapas do mesmo material, além da movimentação de fornecedores entregando itens/peças na área do almoxarifado.

No ato da vistoria, foi informado pelo representante que a produção segue contínua, destacando, inclusive, que no período de carnaval não haveria recesso.



O preposto afirmou que, atualmente, estão entregando os Lotes 230 e 231, e que a empresa tem mantido as entregas regulares e pontuais, o que está impactando positivamente na credibilidade e refletindo no fluxo de pedidos.

Em relação a produção atual, explicou que estão produzindo os Lotes 232 e 233, e o Lote 237 está em fase de fechamento.

Por fim, questionado sobre a folha de pagamento, declarou que os salários referentes a janeiro/2024, foram regularmente pagos.

Posteriormente, aos dias 20/02/2024, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, se reuniram aos representantes das Recuperandas, Sr. Willian Eduardo Pinto, Diretor 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 do mês de referência.

De início, questionados sobre a produção no mês de janeiro/2024, o Sr. André comunicou que foram produzidos 216 pinos e entregues 188, representando um faturamento na ordem de R\$ 29.575 milhões. Destacou, nesse sentido, que embora as vendas no período terem sido fracas, o volume de produção se manteve.

www.valorconsultores.com.br

Ato contínuo, em relação ao ciclo produtivo, indicou que atualmente estão fazendo a entrega de implementos prontos do Lote 232 e estão promovendo o pagamento do aço/chapas do Lote 234.

Ainda, em relação ao ciclo dos demais lotes, informou que as vendas até o Lote 238 já estavam fechadas, ou seja, com pedidos confirmados, cuja produção até o mês de março/2024 seria suficiente. Noticiou, ainda, que há previsão para fechamento de mais dois lotes, até o final de fevereiro/2024.

Questionados sobre as perspectivas de aumento da produção, foi explicado pelos representantes, que a prioridade é a entrega pontual dos implementos, pois tem gerado credibilidade e constância dos pedidos pelos distribuidores.

Relembrou, nesse sentido, que para subsidiar a ampliação da produção, há necessidade de aumentar o volume de recursos (fomento), o que atualmente não é viável. No momento, a empresa busca melhorar os percentuais de adiantamento dos pedidos, que está entre 5% a 10%, e obter prazo na compra de matéria-prima e insumos junto aos fornecedores, lembrando que praticamente todas as compras são feitas à vista, o que, por si só aliviaria os limites de crédito e reduziria o custo financeiro.



Questionado sobre os orçamentos de cada lote, declarou que continuam verificando a viabilidade de cada lote, ou seja, se têm apresentado resultado positivo, destacando que em janeiro/2024, o EBTIDA foi positivo em 7,41%.

Salientou que esse cenário foi alcançado graças ao rígido controle dos custos fixos, atualização de ficha técnica do produto e PCP integrado a programa de produção, envolvendo os setores financeiro, de produção e de compras. Complementou, ainda, que não há contas ou fornecedores correntes em aberto.

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 há alguns novos fundos, concedendo crédito, porém de início os valores são baixos.

Por fim, questionado sobre os depósitos do FGTS, explicou que o pagamento relativo a fevereiro/2024, estava previsto para o próximo dia 07 de março de 2024, já os depósitos que estão em atraso, há perspectiva para pagamento no decorrer de 2024.

www.valorconsultores.com.br

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 verificar a existência de bobinas de aço.

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, alguns funcionários estavam trabalhando na montagem de um implemento do tipo *sider*, bem como, outros estavam realizando a montagem de um implemento rodoviário de transporte de máquinas.

No local também foi possível constatar funcionários no setor de soldas, além da existência de matéria prima, utilizada na finalização dos implementos, e 01 *sider* pronto. Na oportunidade, informou o funcionário responsável que para cada lote de implementos são apenas 3 ou 4 do tipo *sider*.



3.2. Quadro Funcional

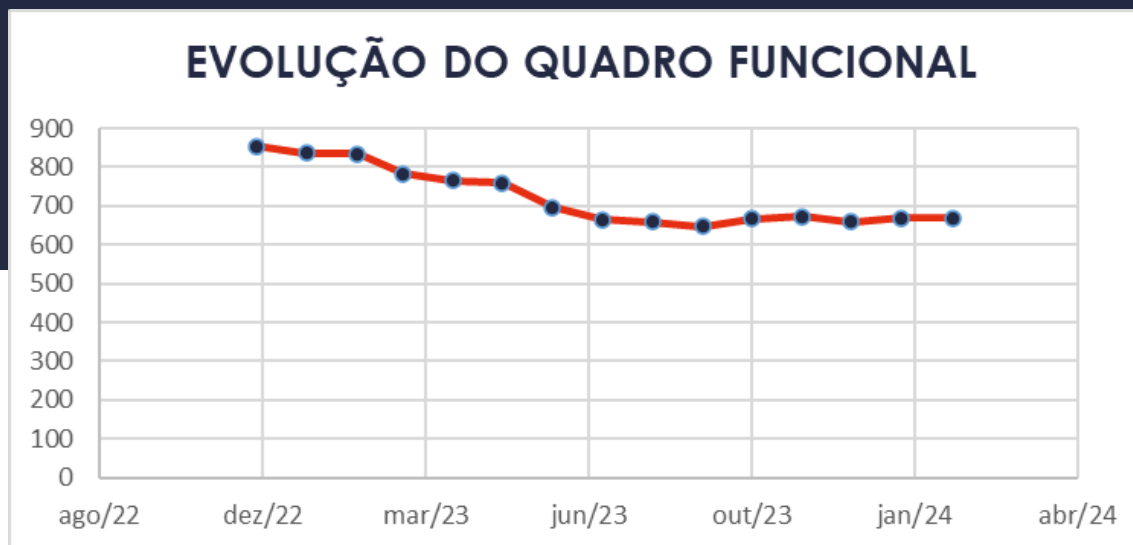
Conforme as informações obtidas em vistoria, as Recuperandas contam, atualmente, com 669 (seiscentos e sessenta e nove) funcionários, dos quais 660 (seiscentos e sessenta) são empregados da Matriz, 9 (nove) da filial de Tatuí/SP e não há funcionários na filial de Limeira, conforme gráfico ao lado:



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:

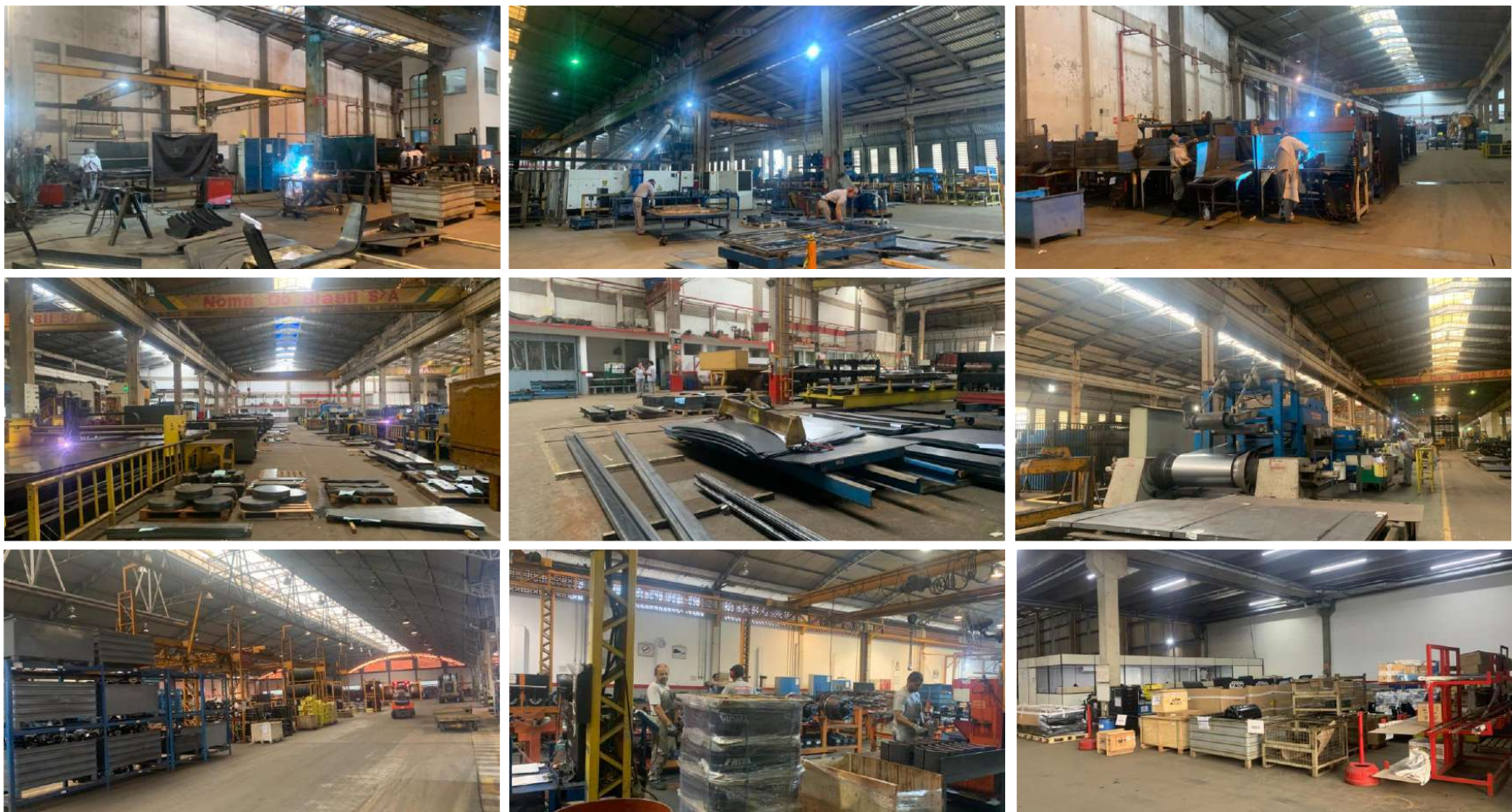




3.3. Fotos da Vistoria

07/02/2024 - NOMA





www.valorconsultores.com.br





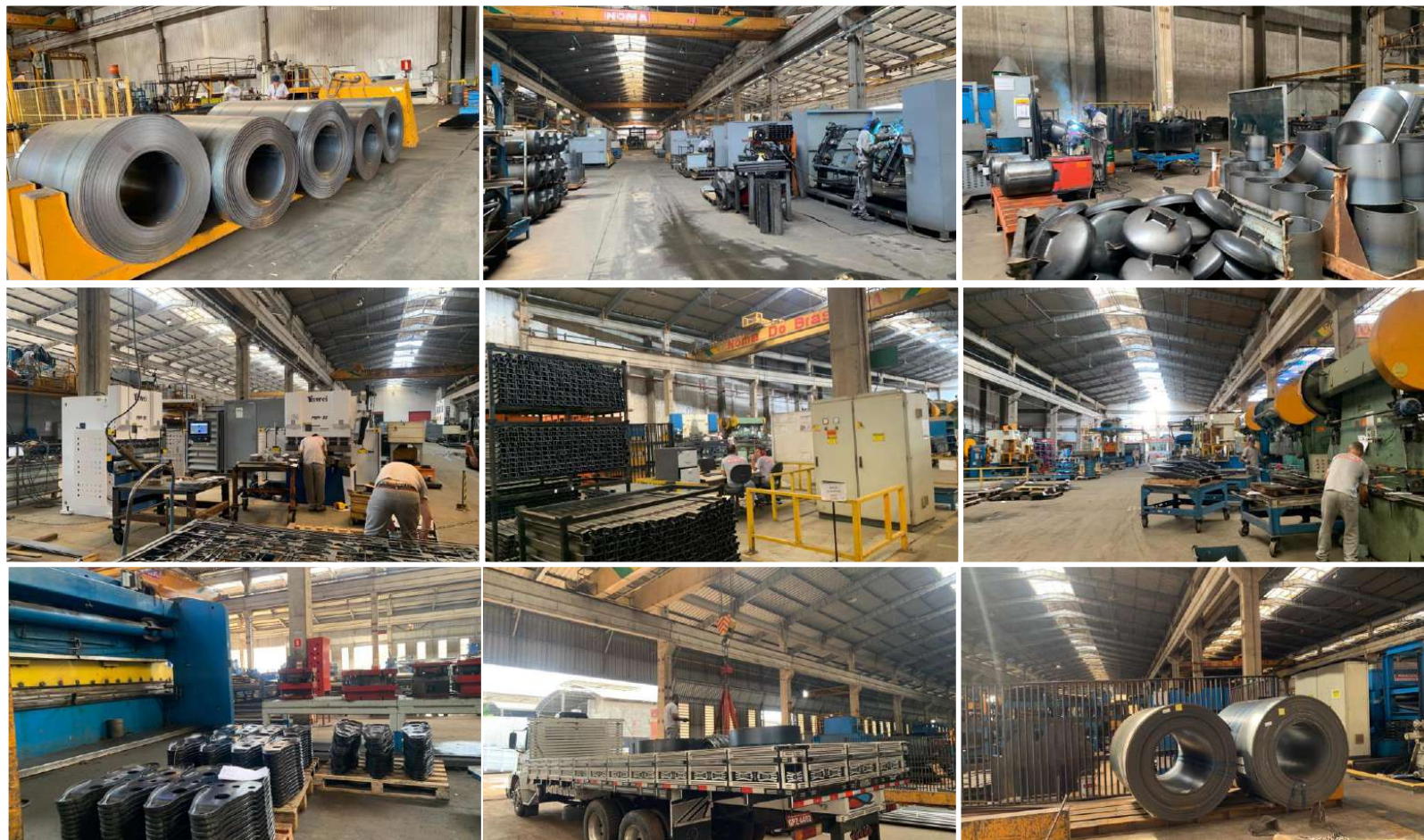


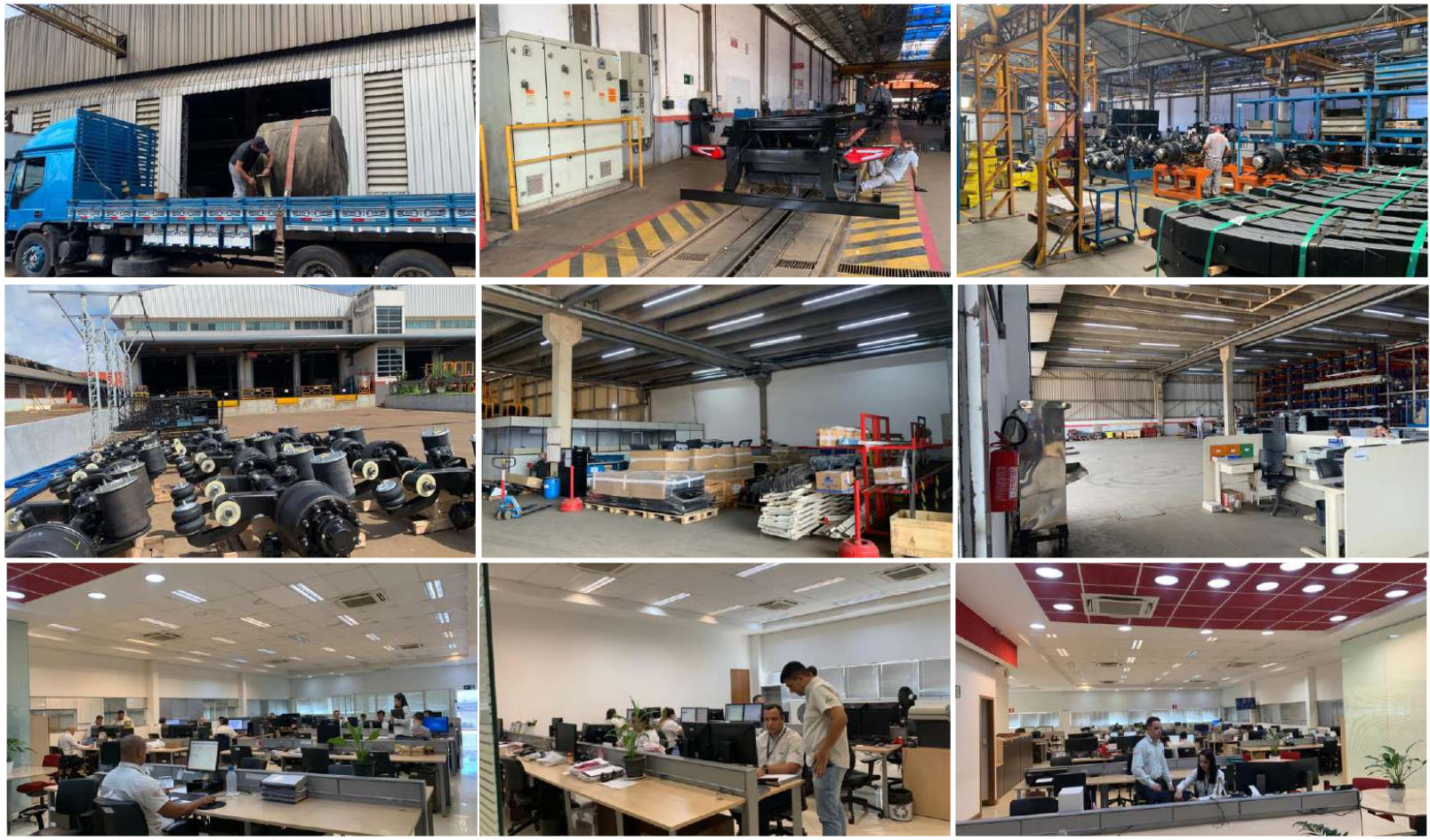
3.3. Fotos da Vistoria

20/02/2024 - NOMA

www.valorconsultores.com.br







3.3. Fotos da Vistoria

20/02/2024
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.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	1.355.875	0,2%	2.196.758	0,3%	1.235.621	0,2%	-43,8%
Créditos	147.245.694	22,6%	152.220.680	22,9%	153.714.475	23,6%	1,0%
Outros Créditos	113.173	0,0%	113.173	0,0%	113.173	0,0%	0,0%
Adiantamentos	103.780.687	15,9%	111.033.224	16,7%	98.538.345	15,1%	-11,3%
Tributos a Recuperar	71.148.748	10,9%	70.672.453	10,6%	69.218.639	10,6%	-2,1%
Estoques	76.565.405	11,8%	78.726.301	11,8%	77.909.037	12,0%	-1,0%
Despesas Antecipadas	7.013.263	1,1%	6.945.395	1,0%	6.877.527	1,1%	-1,0%
Total do Ativo Circulante	407.222.846	62,6%	421.907.984	63,4%	407.606.818	62,6%	-3,4%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos LP	17.910.112	2,8%	17.927.293	2,7%	17.941.365	2,8%	0,1%
Investimentos	2.945.347	0,5%	2.945.347	0,4%	2.959.258	0,5%	0,5%
Imobilizado	221.609.341	34,0%	221.445.199	33,3%	221.321.786	34,0%	-0,1%
Intangível	1.233.520	0,2%	1.205.982	0,2%	1.177.526	0,2%	-2,4%
Total do Ativo Não Circulante	243.698.320	37,4%	243.523.821	36,6%	243.399.935	37,4%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	650.921.166	100,0%	665.431.805	100,0%	651.006.753	100,0%	-2,2%

19



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: O grupo Créditos, apresentou no período uma soma de R\$ 153,7 milhões, sendo este montante correspondente a 23,6% do ativo total em dezembro de 2023. No período de análise, de novembro a dezembro/2023, houve um aumento de R\$ 1,4 milhão, correspondente a 1%, 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\$ 98,5 milhões, ou seja, 15,1% do total do ativo em dezembro de 2023. No período de análise, houve uma redução de R\$ 12,4 milhões, que representa um decréscimo de 11,3%, 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 dezembro de 2023 foi de R\$ 69,2 milhões, respectivamente 10,6% do total do ativo no mês. No período de análise houve uma redução de R\$ 1,4 milhão, respectivamente 2,1%.



BALANÇO PATRIMONIAL	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	71.943.650	11,1%	78.993.053	11,9%	78.248.012	12,0%	-0,9%
Fornecedores	103.703.652	15,9%	107.337.331	16,1%	96.977.166	14,9%	-9,7%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.863.767	2,6%	16.398.026	2,5%	14.198.145	2,2%	-13,4%
Obrigações Tributárias	18.410.904	2,8%	18.657.064	2,8%	19.882.308	3,1%	6,6%
Outras Obrigações	113.644.333	17,5%	120.476.422	18,1%	117.023.626	18,0%	-2,9%
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	67,5%	439.392.106	66,0%	439.392.106	67,5%	0,0%
Total do Passivo Circulante	771.910.311	118,6%	789.205.901	118,6%	773.673.262	118,8%	-2,0%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	24.668.470	3,8%	24.480.254	3,7%	24.090.949	3,7%	-1,6%
Fornecedores LP	901.835	0,1%	893.889	0,1%	886.072	0,1%	-0,9%
Obrigações tributárias	-38.447.225	-5,9%	-40.064.795	-6,0%	-27.860.100	-4,3%	-30,5%
Outras Obrigações LP	18.754.477	2,9%	18.775.080	2,8%	8.314.200	1,3%	-55,7%
Total do Passivo Não Circulante	5.877.556	0,9%	4.084.428	0,6%	5.431.120	0,8%	33,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	26.415.251	4,1%	26.415.251	4,0%	26.415.251	4,1%	0,0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	73.260.033	11,3%	73.197.783	11,0%	73.197.783	11,2%	0,0%
(-) Tributos Diferidos - Lei 11638/07	-24.908.411	-3,8%	-24.887.246	-3,7%	-24.887.246	-3,8%	0,0%
Reservas para Incentivos Fiscais	6.591.727	1,0%	7.264.930	1,1%	7.264.930	1,1%	0,0%
Deemed Cost	646.976	0,1%	709.142	0,1%	730.904	0,1%	3,1%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-180.849.718	-27,8%	-180.849.718	-27,2%	-180.849.718	-27,8%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-22.714.160	-3,5%	-23.727.065	-3,6%	-23.987.931	-3,7%	1,1%
(-) Incentivos	-6.591.727	-1,0%	-7.264.930	-1,1%	-7.264.930	-1,1%	0,0%
Distribuição de Lucros no Exercício	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	1.283.329	0,2%	1.283.329	0,2%	1.283.329	0,2%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-126.866.702	-19,5%	-127.858.524	-19,2%	-128.097.629	-19,7%	0,2%
TOTAL DO PASSIVO	650.921.166	100,0%	665.431.805	100,0%	651.006.753	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\$ 102,3 milhões e representaram 15,7% do passivo total, tendo ocorrido uma redução de R\$ 745 mil no curto prazo na conta de Instituições Financeiras e uma redução de R\$ 389 mil na mesma rubrica do passivo não circulante.

Fornecedores a Curto e Longo Prazo:

Em dezembro/2023 o grupo Fornecedores apresentou um saldo total de R\$ 97,8 milhões, dentre os quais destacase os valores devidos pelas Recuperandas "Noma do Brasil" com R\$ 69 milhões. No período de novembro a dezembro de 2023, houve no grupo a curto prazo uma redução de R\$ 10,3 milhões, equivalente a 9,7%, 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\$ 19,8 milhões, representando 3,1% do passivo. De novembro a dezembro de 2023 ocorreu um aumento de R\$ 1,2 milhão, respectivamente 6,6%.

Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 12,2 milhões no saldo negativo do grupo. Dessa forma, ao final de dezembro/2023, o montante do grupo ficou negativo em R\$ 27,8 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 dezembro de 2023, o grupo somava R\$ 125,3 milhões, representando 19,3% do total do passivo. Estas rubricas demonstraram, no período de análise, uma redução de 58,6%, equivalente a um montante de R\$ 13,9 milhões, na conta adiantamento de clientes, observada principalmente na conta Partes Relacionadas da Recuperanda Hubner.

Patrimônio Líquido: Este grupo apresentou em dezembro/2023 o valor negativo de R\$ 128 milhões, sendo que deste valor R\$ 23,9 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.

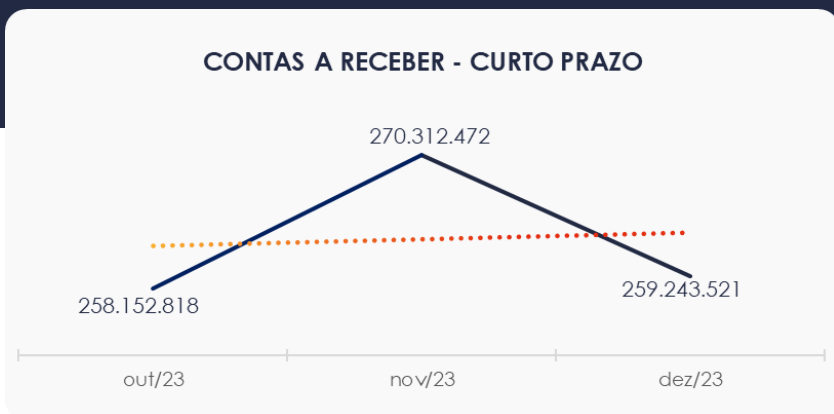
22



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\$ 259,2 milhões, tendo apresentado no período de novembro a dezembro de 2023, uma redução de 11 milhões.

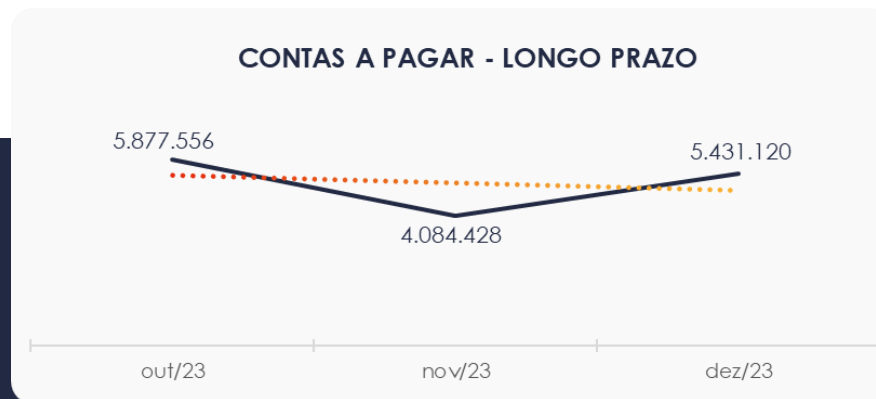
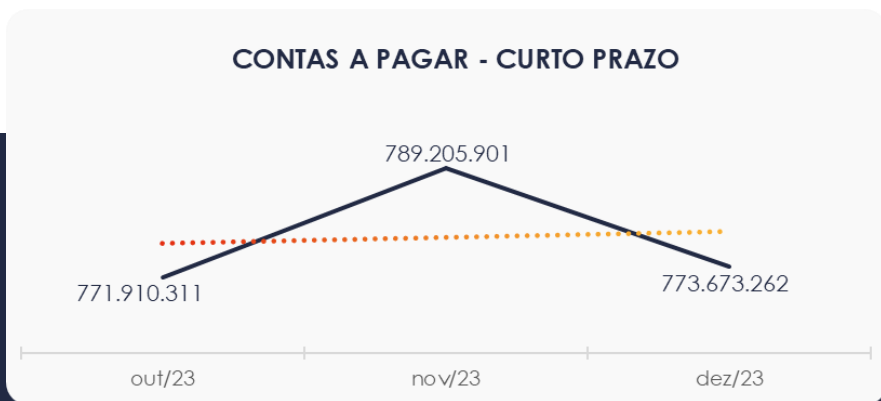
As contas a receber em longo prazo demonstraram em sua maior parte, valores relacionados à empréstimos concedidos, cerca de R\$ 11,9 milhões do total de R\$ 17,9 milhões.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram uma redução de R\$ 15,5 milhões no período de novembro a dezembro 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 milhões. Nota-se neste grupo obrigações a pagar no valor de R\$ 33,2 milhões com redução ocasionada pela conta Obrigações Tributárias que apresenta saldo de R\$ 27 milhões negativo.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 77,9 milhões em dezembro de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma redução de 1%, respectivamente R\$ 817 mil. 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 dezembro/2023, o Ativo imobilizado e Intangível apresentou saldo de R\$ 222,4 milhões, constatando-se uma redução no período de análise em razão da contabilização da parcela de depreciação.

Nota-se ainda a transferência entre os grupos bens em operação e imobilizado em andamento.

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

IMOBILIZADO	out/23	nov/23	dez/23	AV	Variação
Bens em Operação	332.337.165	332.594.990	223.534.409	100,5%	-109.060.581
Imobilizado em Andamento	512.241	512.241	109.871.381	49,4%	109.359.140
(-) Depreciação Acumulada	-111.240.065	-111.662.032	-112.084.004	-50,4%	-421.971
INTANGÍVEL					
Intangível	5.762.880	5.762.880	5.762.880	2,6%	0
(-) Amortização Acumulada	-4.529.360	-4.556.898	-4.585.354	-2,1%	-28.456
TOTAL	222.842.861	222.651.181	222.499.312	100,0%	-151.869



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 houve uma pequena movimentação, na qual apresentou um aumento de R\$13 mil, equivalente a 0,5% na conta de Participação Societária.



4.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** de forma geral totalizaram, no mês de dezembro de 2023, o importe de R\$ 4,7 milhões, sendo R\$ 3,1 milhões correspondente a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios e R\$ 1,5 milhão mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 33,9% do custo total com a folha de pagamento, conforme quadro demonstrado ao lado.

www.valorconsultores.com.br

DESPESAS COM PESSOAL	out/23	nov/23	dez/23	AV
Prolabore	50.106,13	50.106,13	100.533,57	2,1%
Salários E Ordenados	1.909.300,93	1.908.014,15	1.607.912,65	34,1%
Horas Extras	10.424,63	18.055,68	7.840,03	0,2%
Adicional Noturno	9.943,44	9.970,90	9.966,37	0,2%
Adicional Insalubridade	254,40	254,40	140,80	0,0%
Adicional Periculosidade	8.023,47	9.884,65	10.111,71	0,2%
Mão De Obra Temporária				0,0%
Férias	278.559,28	243.057,85	237.235,11	5,0%
13º Salário	194.817,32	178.273,52	177.476,36	3,8%
INSS	650.225,08	635.143,18	1.244.610,79	26,4%
FGTS	190.453,57	178.158,50	351.566,41	7,5%
Aviso Prévio Indenizado	23.796,69	6.694,88	2.500,27	0,1%
Despesas Sindicais	-			0,0%
Farmácia/Remédios	13,40	894,96	20,10	0,0%
Seguro De Vida	-	3.856,06	1.095,14	0,0%
Refeições	84.811,70	70.418,95	59.754,85	1,3%
Vale Transporte	4.631,14	11.017,24	27.832,54	0,6%
Cursos E Treinamentos	-			0,0%
Uniformes E Equipamentos De Proteção	55.932,37	68.683,41	44.124,26	0,9%
Encargos S/ 13º Salário	57.487,39	14.740,57	586.708,25	12,4%
Encargos S/ Ferias	4.077,73	15.364,88	176.962,77	3,8%
Reclamatórias Trabalhistas	-	6.076,31		0,0%
Ajuda Com Despesas Com Funerais	-			0,0%
Assistência Médica	-		4.364,10	0,1%
Cesta Básica	151.980,00	168.555,00	153.255,00	3,3%
Indenizações Trabalhistas	-			0,0%
Exames Médicos Admissionais e Demissão	7.935,00	11.010,00	9.258,50	0,2%
TOTAL	3.692.773,67	3.558.125,09	4.712.736,01	100,0%

28



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de dezembro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 0,8% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 260 mil.

É possível avaliar que no mês de dezembro de 2023 houve um aumento de 10,7% nas receitas operacionais brutas.

www.valorconsultores.com.br

DRE	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	29.779.437	100,0%	29.645.966	100,0%	32.809.252	100,0%	10,7%
(-) Deduções das receitas	-6.331.785	-21,3%	-5.806.508	-19,6%	-6.357.488	-19,4%	9,5%
(=) Receitas líquidas	23.447.653	78,7%	23.839.457	80,4%	26.451.764	80,6%	11,0%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-21.301.636	-71,5%	-20.144.089	-67,9%	-22.160.592	-67,5%	10,0%
(=) Lucro bruto	2.146.017	7,2%	3.695.369	12,5%	4.291.172	13,1%	16,1%
(-) Despesas operacionais	-2.041.401	-6,9%	-1.923.819	-6,5%	-2.130.885	-6,5%	10,8%
(=) EBITDA	104.616	0,4%	1.771.550	6,0%	2.160.287	6,6%	21,9%
(-) Depreciação e amortização	-4.732	0,0%	-309.252	-1,0%	-313.959	-1,0%	1,5%
(-) Encargos financeiros líquidos	-2.310.856	-7,8%	-3.207.033	-10,8%	-2.179.122	-6,6%	-32,1%
(=) Resultado antes do RNO	-2.210.971	-7,4%	-1.744.734	-5,9%	-332.794	-1,0%	-80,9%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-2.210.971	-7,4%	-1.744.734	-5,9%	-332.794	-1,0%	-80,9%
(-) IR e CS	522.884	1,8%	731.830	2,5%	71.928	0,2%	-90,2%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.688.087	-5,7%	-1.012.904	-3,4%	-260.866	-0,8%	-74,2%

29



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 dezembro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 32,8 milhões, advinda majoritariamente de Vendas Mercado Interno ocorrida na Recuperanda Noma do Brasil.



5.2. Lucro Bruto

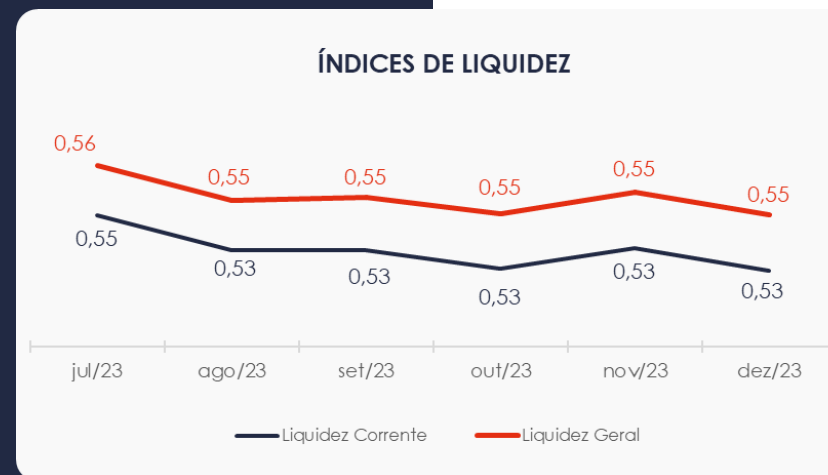
Conforme tabela abaixo é possível perceber a linha ociosidade onde as Recuperandas informam a mão de obra, como o próprio nome diz, ociosa. Por se tratar de um custo fixo da empresa, sempre que o faturamento atinge patamares menores, esta ociosidade impacta sobre o lucro bruto, levando-o em diversos 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	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
RECEITA TOTAL	39.992.693	41.802.135	21.341.417	29.779.437	29.645.966	32.809.252
Deduções	- 7.830.336	- 8.018.387	- 4.016.750	- 6.331.785	- 5.806.508	- 6.357.488
Custo das Vendas	- 27.259.537	- 25.612.542	- 15.670.755	- 21.301.636	- 19.572.242	- 20.231.044
Ociosidade	- 1.392.082	- 2.388.637	- 2.059.766	-	- 571.847	- 1.929.548
LUCRO BRUTO	3.510.738	5.782.568	- 405.854	2.146.017	3.695.369	4.291.172



5.3. Índices de Liquidez

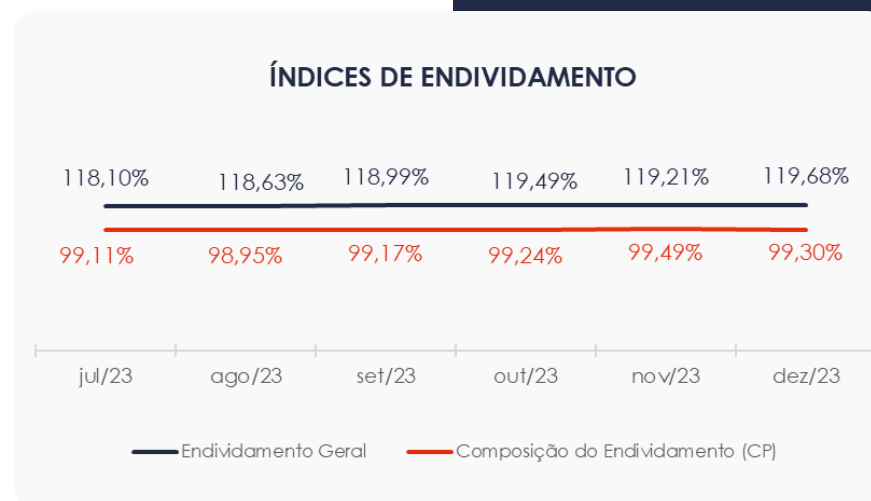
Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. Pode ser visualizado o índice de liquidez geral da Recuperanda estável entre os meses do último semestre. Ainda assim o valor de **R\$ 0,55**, demonstra que a sociedade empresária **não 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\$ 779,1 milhões, representando 119,6% do valor constante no ativo. Observa-se também que houve uma leve redução na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 99,4% para 99,3%, em dezembro 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	dez/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	out/23	nov/23	dez/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	31.343.683	24.670.980	31.315.457
Movimentação de outros créditos	6.234.689	-8.954.319	14.751.885
Movimentação de fornecedores	-27.591.878	-13.221.001	-23.233.038
Movimentação de tributos	-6.043.619	-7.161.692	3.727.733
Movimentação de despesas e outras obrig.	-6.272.004	-1.234.652	-23.922.105
Fluxo das atividades operacionais	-2.329.128	-5.900.684	2.639.931
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	-13.910
Movimentação de imobilizado	108.296	-145.110	-190.546
Movimentação de intangível	28.456	27.538	28.456
Fluxo das atividades de investimentos	136.752	-117.572	-176.001
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	1.813.430	6.838.057	-3.446.829
Fluxo das atividades de financiamento	1.813.430	6.838.057	-3.446.829
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	21.843	21.082	21.761
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	21.843	21.082	21.761
Variação líquida do caixa	-357.104	840.883	-961.136

35



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, outros créditos, tributos, intangível e movimentações do patrimônio líquido que juntos totalizaram R\$ 49,8 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram fornecedores, outras obrigações, investimentos, imobilizado e empréstimos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 50,8 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: PJ66U 9LYAH YZSK3 Q3GTD