



Março/2024

# 15º 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: PJVYY VQZ7J J2QZW 4TX9R

# SUMÁRIO

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	4.5. Imobilizado e Intangível.....	26
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	4.6. Investimentos.....	27
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>7</b>	4.7. Folha de Pagamento.....	28
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	7	<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>29</b>
3.2. Quadro Funcional.....	10	5.1. Análise do Faturamento.....	30
3.3. Fotos da Vistoria.....	12	5.2. Lucro Bruto.....	31
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>19</b>	5.3. Índices de Liquidez.....	32
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	19	<b>6. Endividamento.....</b>	<b>33</b>
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	<b>7. Fluxo de Caixa .....</b>	<b>35</b>
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](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>.



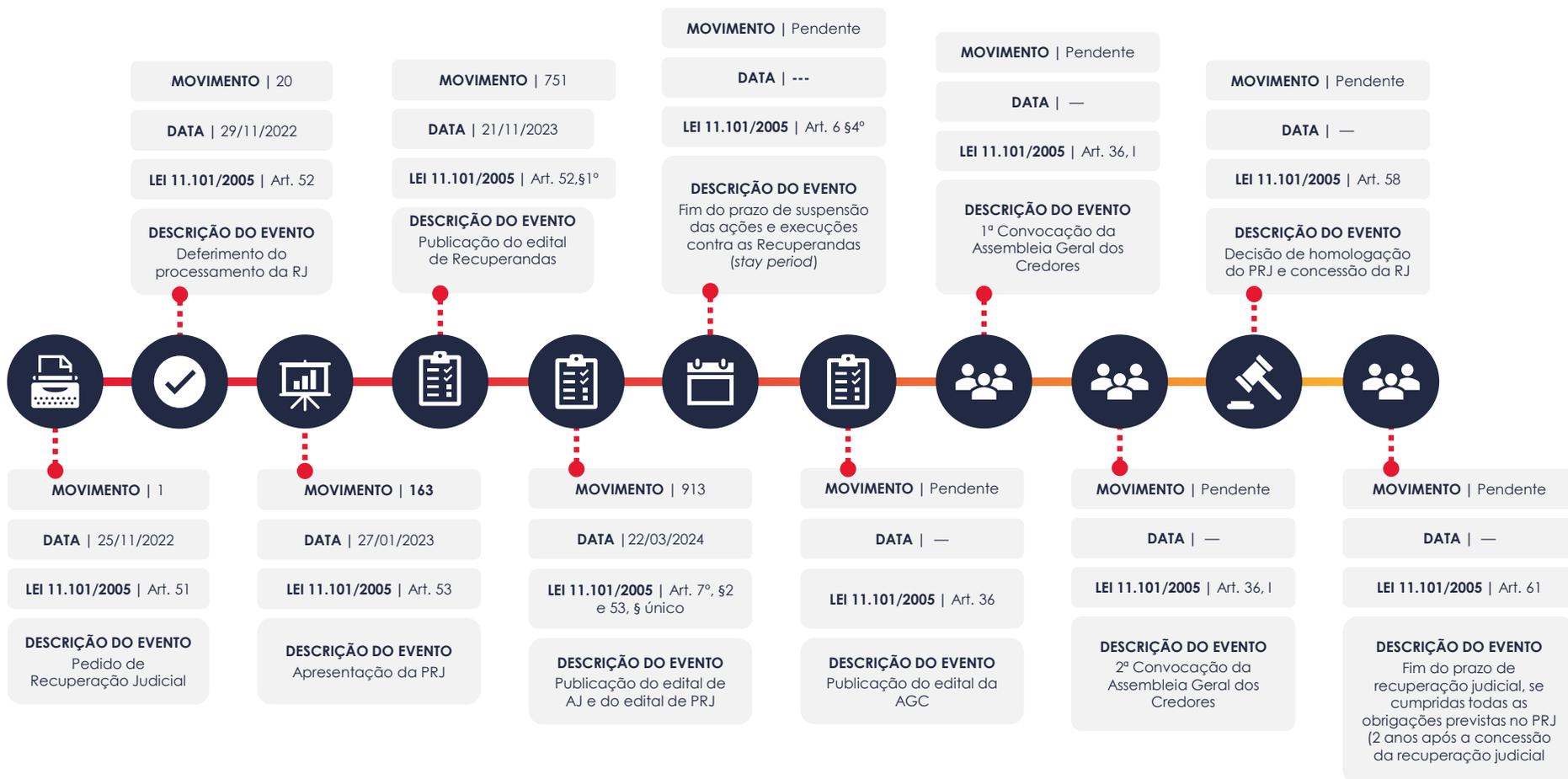
## 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



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

5





## 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 04/03/2024, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo, Cristina Aparecida Cândido Piai e Júlia Viana da Silva, compareceram na sede das Recuperandas, Rodovia BR 376, KM 415, nº 336, Sarandi-PR, para fins de vistoriar o parque fabril, acompanhados dos representantes das Recuperandas, Sr. William Eduardo Pinto, Diretor Financeiro e 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 04 bobinas de aço e chapas do mesmo material, além da movimentação de fornecedores entregando itens/peças na área do almoxarifado.

Durante a vistoria, o Sr. André afirmou que, atualmente, estão entregando o Lote 233, e que a empresa tem mantido as entregas regulares e pontuais.



Em relação a produção atual, explicou que estão produzindo o Lote 234, e o Lote 239 está em fase de fechamento.

Ainda, em relação ao ciclo dos demais lotes, informou que começariam a cortar, na semana da vistoria, as chapas do Lote 235. Além disso, destacou que em fevereiro/2024 foram produzidos 244 pinos.

Por fim, questionados sobre a folha de pagamento e depósitos do FGTS, o preposto declarou que seriam regularmente pagos.

Posteriormente, aos dias 26/03/2024, o representante da AJ, Cleverson Marcel, se reuniu 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 no mês de referência.

De início, questionados sobre a produção no mês de fevereiro/2024, o Sr. André confirmou que foram produzidos 244 pinos e entregues outros 222, representando um faturamento na ordem de R\$ 34.744 milhões.

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

Ato contínuo, em relação ao ciclo produtivo, reforçou as informações retratadas no ato da vistoria, quais sejam, a entrega de implementos prontos dos Lotes 234 e 235 e estão promovendo o pagamento do aço/chapas dos Lotes 237 e 238.

Ainda, informou que as vendas até o Lote 241 já estavam fechadas, ou seja, com pedidos confirmados. Noticiou, ainda, que mantém estável o volume de pedidos para lotes futuros, explicando que os sócios proprietários e os gerentes de vendas, conservam relação de proximidade com os distribuidores, e participam ativamente de diversos eventos e feiras, gerando resultados positivos nas vendas.

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 fevereiro/2024, o EBTIDA foi positivo em 11%.

Salientou a seguir, que as compras de matéria prima são feitas praticamente todas à vista, complementando que não há contas ou fornecedores correntes em aberto.



Sobre a produção do "SIDER", informou que segue normalmente, e que para cada lote de implementos são apenas 3 ou 4 do tido SIDER. Destacou, ainda, que naquele local também estão montando algumas unidades do implemento do tipo "carrega tudo", e inserindo a montagem de implementos "baú simples".

Já em relação a filial em Concórdia/SC, comunicou que realizam em média a montagem de 10 unidades ao mês, de caixa de carga de furgões não refrigerados.

Questionado sobre o volume atual de fomento tomado junto aos fundos, informou que se mantém na ordem de R\$ 45 milhões e que estão operando com novos fundos, sendo eles a NOVAX e a TAIPA. Citou, nesse sentido, que os fundos estão mais confiantes na operação, na medida que a empresa vem cumprindo com todos os seus compromissos. Complementou, ainda, que a consultoria de gestão GTEGROUP continua auxiliando na área financeira.

Ademais, sobre as taxas de juros do financiamento, se mantém em 3,5% ao mês, observando-se que o tempo médio de produção de cada lote é de 35 a 40 dias.

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

Ressalvou que, em casos pontuais com prorrogações no tempo de produção, há o acúmulo de juros, chegando à 8%. Contudo, avista redução dos juros no médio prazo, com a chegada de novos fundos.

Por fim, quanto a questão tributária, informou que a empresa fez adesão ao parcelamento tributário do INSS, objetivando a obtenção de certidão negativa de débitos (CND), sendo sido efetivado agora em março/2024. Além disso, promoveu a adesão ao Refis Estadual, pois é mais benéfico do que o parcelamento pretérito que mantinham.

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.

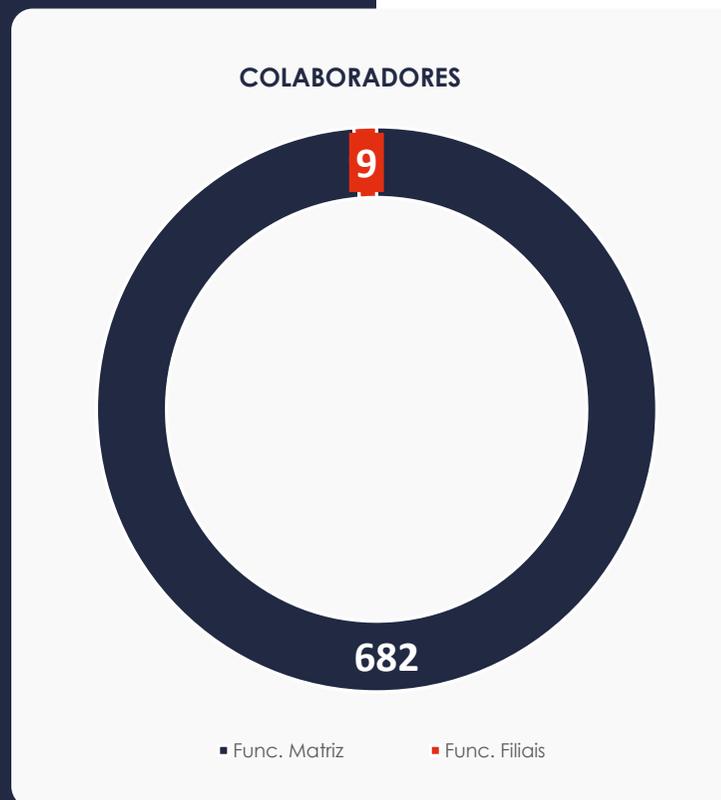
Em seguida, o representante da AJ, vistoriou a unidade de montagem e pintura - SIDER, localizada na Avenida Ademar Bornia, nº 121, Sarandi-PR, sendo que no momento da vistoria, alguns funcionários estavam trabalhando na montagem de um implemento do tipo sider. No local também foi possível constatar a existência de matéria prima, utilizada na finalização dos implementos, além de 03 SIDER prontos.



## 3.2. Quadro Funcional

Durante a vistoria, foi explicado que no mês em apreço, houve um aumento no número de funcionários, sendo alocados para o setor produtivo para fins de suprir o incremento na capacidade produtiva, porém as contratações são poucas, visto o aumento da eficiência produtiva. Destacou-se ainda que os salários e depósitos fundiários estão sendo pagos.

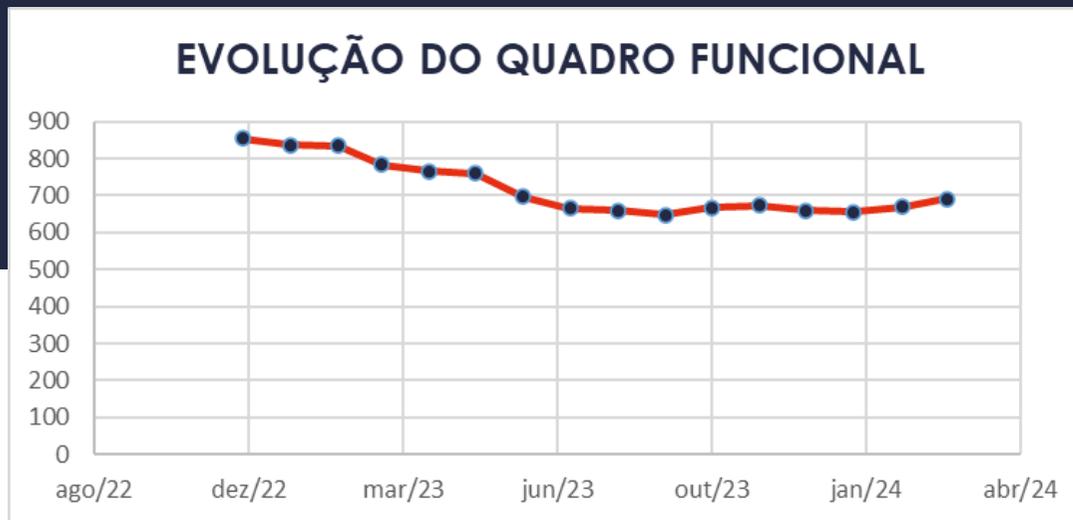
Com isso, as Recuperandas contam, atualmente, com 691 funcionários, dos quais 682 são empregados da Matriz, 9 da filial de Tatuí/SP e não há funcionários na filial de Limeira, conforme gráfico ao lado:



## 3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na vistoria do mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 691 colaboradores.

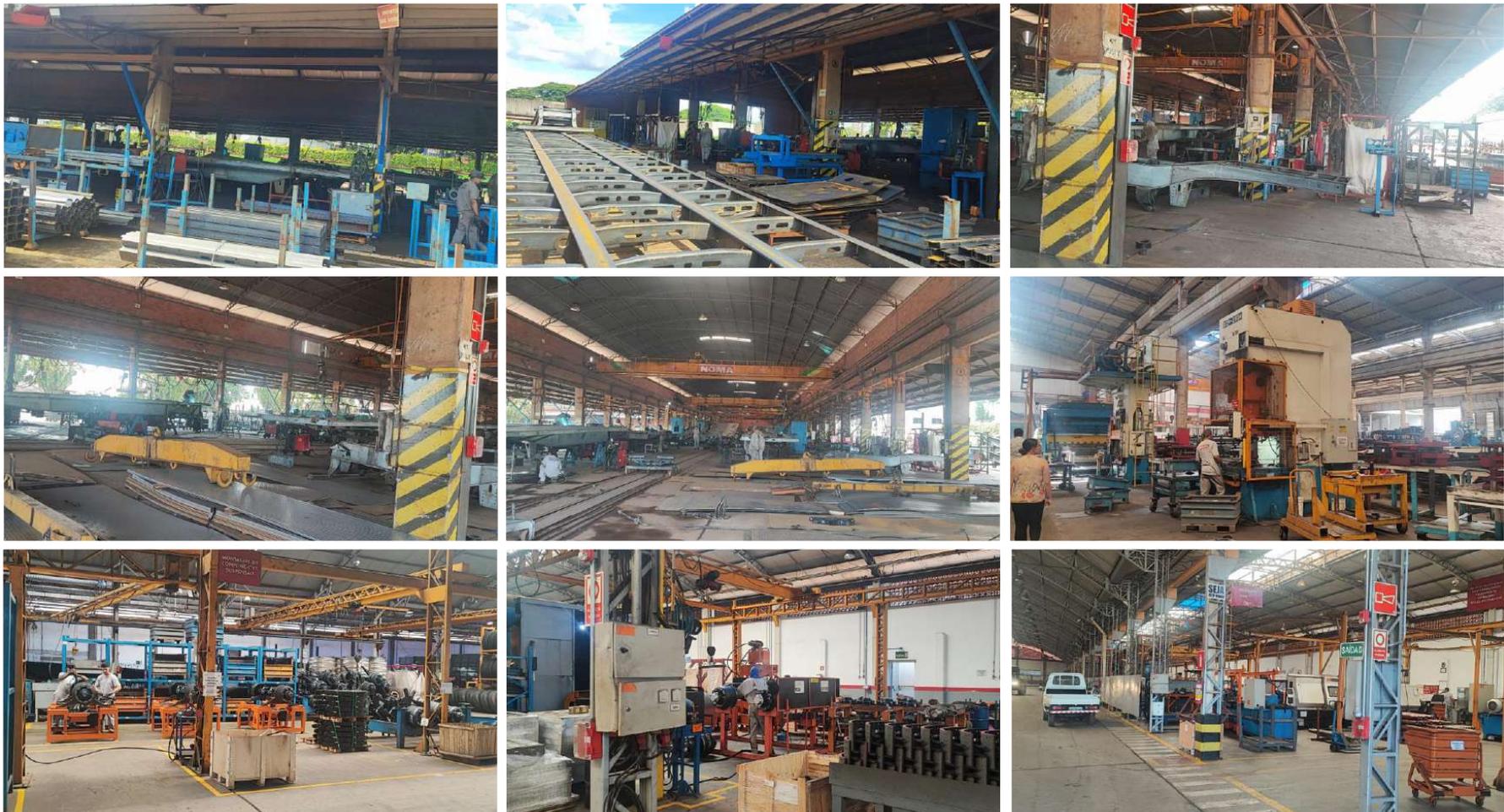
O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



### 3.3. Fotos da Vistoria

04/03/2024 - NOMA



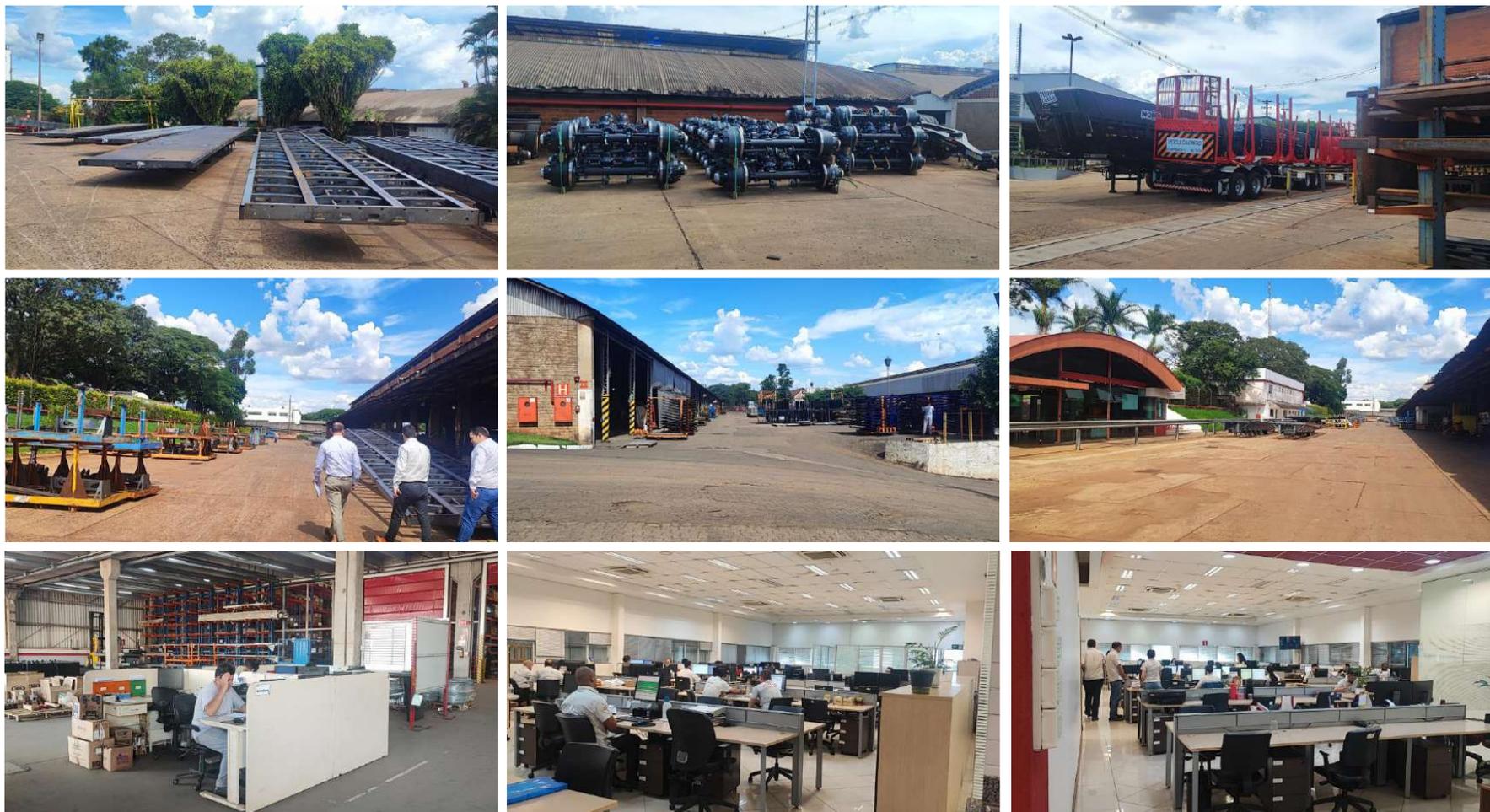


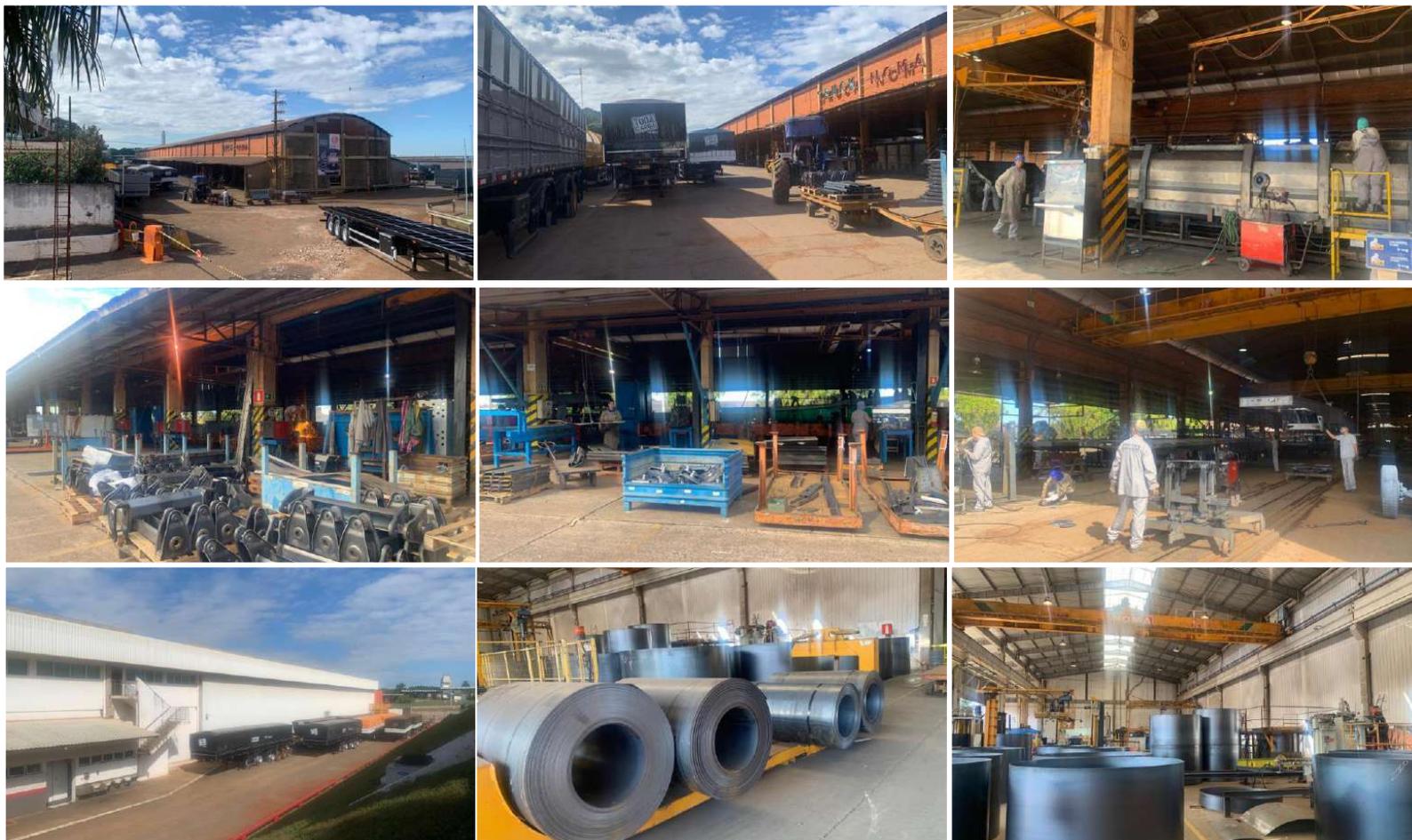
www.valorconsultores.com.br

13



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: PJVYY VQZ7J J2QZW 4TX9R





### 3.3. Fotos da Vistoria

26/03/2024 - NOMA



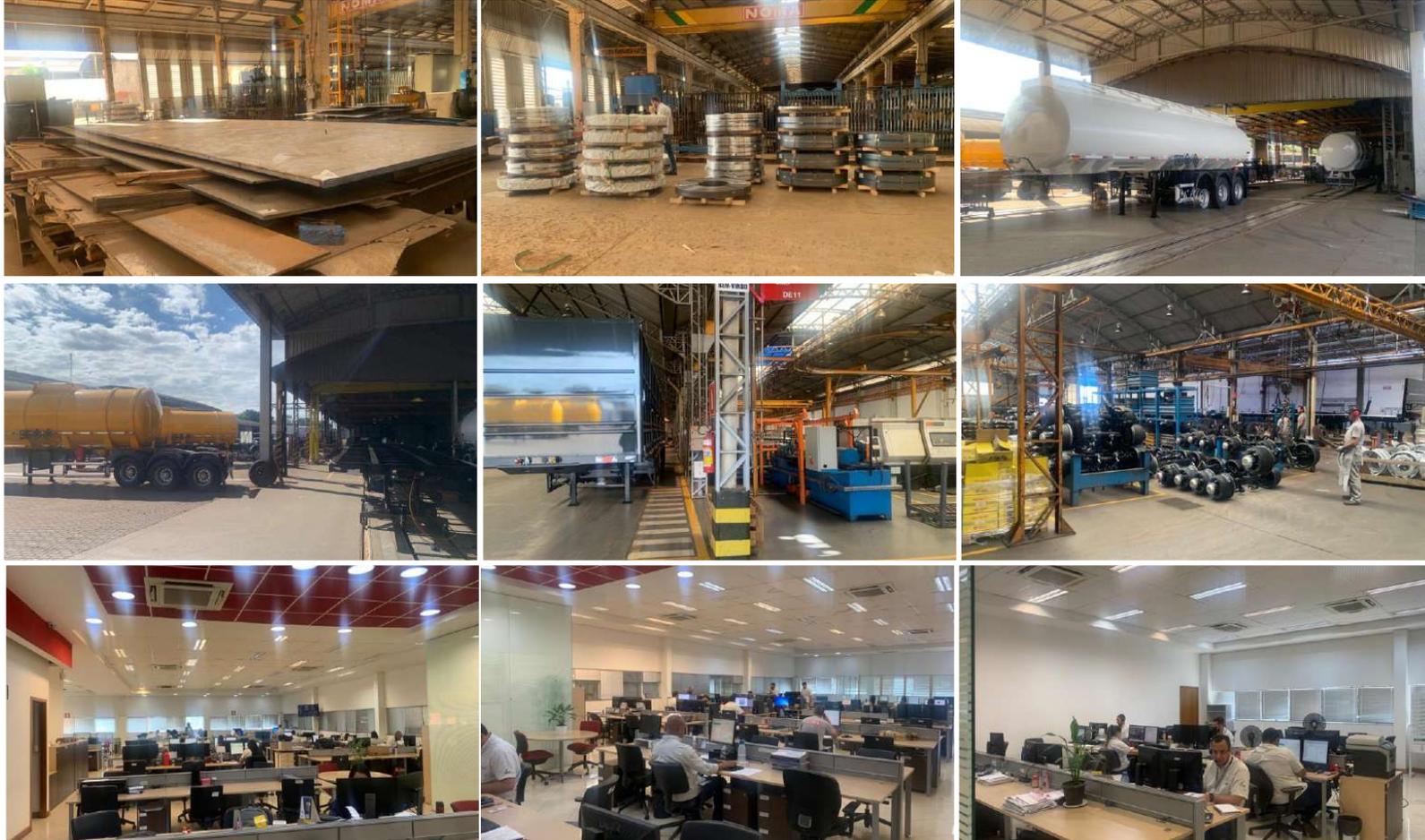


www.valorconsultores.com.br

16



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVYY VQZ7J J2QZW 4TX9R



www.valorconsultores.com.br



### 3.3. Fotos da Vistoria

26/03/2024  
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	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e equivalentes a caixa	2.196.758	0,3%	1.235.621	0,2%	1.232.759	0,2%	-0,2%
Créditos	152.220.680	22,9%	153.714.475	23,6%	158.747.896	24,0%	3,3%
Outros Créditos	113.173	0,0%	113.173	0,0%	113.173	0,0%	0,0%
Adiantamentos	111.033.224	16,7%	98.538.345	15,1%	98.319.369	14,9%	-0,2%
Tributos a Recuperar	70.672.453	10,6%	69.218.639	10,6%	69.006.566	10,4%	-0,3%
Estoques	78.726.301	11,8%	77.909.037	12,0%	83.931.972	12,7%	7,7%
Despesas Antecipadas	6.945.395	1,0%	6.877.527	1,1%	7.411.291	1,1%	7,8%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>421.907.984</b>	<b>63,4%</b>	<b>407.606.818</b>	<b>62,6%</b>	<b>418.763.027</b>	<b>63,3%</b>	<b>2,7%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Outros Créditos LP	17.927.293	2,7%	17.941.365	2,8%	17.956.161	2,7%	0,1%
Investimentos	2.945.347	0,4%	2.959.258	0,5%	2.959.833	0,4%	0,0%
Imobilizado	221.445.199	33,3%	221.321.786	34,0%	221.193.175	33,4%	-0,1%
Intangível	1.205.982	0,2%	1.177.526	0,2%	1.149.148	0,2%	-2,4%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>243.523.821</b>	<b>36,6%</b>	<b>243.399.935</b>	<b>37,4%</b>	<b>243.258.317</b>	<b>36,7%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>665.431.805</b>	<b>100,0%</b>	<b>651.006.753</b>	<b>100,0%</b>	<b>662.021.345</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,7%</b>

19



#### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Créditos:** O grupo Créditos, apresentou no período uma soma de R\$ 158,7 milhões, sendo este montante correspondente a 24% do ativo total em janeiro de 2024. No período de análise, de dezembro/2023 a janeiro/2024, houve um aumento de R\$ 5 milhões, correspondente a 3,3%, 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\$ 98,3 milhões, ou seja, 14,9% do total do ativo em janeiro de 2024. No período de análise, houve uma redução de R\$ 218 mil, que representa um decréscimo de 0,2%, 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 janeiro de 2024 foi de R\$ 69 milhões, respectivamente 10,4% do total do ativo no mês. No período de análise houve uma redução de R\$ 212 mil, equivalente a 0,3%.



BALANÇO PATRIMONIAL	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	78.993.053	11,9%	78.248.012	12,0%	78.467.322	11,9%	0,3%
Fornecedores	107.337.331	16,1%	96.977.166	14,9%	101.836.027	15,4%	5,0%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.398.026	2,5%	14.198.145	2,2%	15.484.947	2,3%	9,1%
Obrigações Tributárias	18.657.064	2,8%	19.882.308	3,1%	19.116.840	2,9%	-3,8%
Outras Obrigações	120.476.422	18,1%	117.023.626	18,0%	121.908.502	18,4%	4,2%
Fornecedores Contingência Passiva	7.951.899	1,2%	7.951.899	1,2%	7.951.899	1,2%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	439.392.106	66,0%	439.392.106	67,5%	439.392.106	66,4%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>789.205.901</b>	<b>118,6%</b>	<b>773.673.262</b>	<b>118,8%</b>	<b>784.157.644</b>	<b>118,4%</b>	<b>1,4%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	24.480.254	3,7%	24.090.949	3,7%	24.122.547	3,6%	0,1%
Fornecedores LP	893.889	0,1%	886.072	0,1%	878.162	0,1%	-0,9%
Obrigações Tributárias	-40.064.795	-6,0%	-27.860.100	-4,3%	-27.686.202	-4,2%	-0,6%
Outras Obrigações LP	18.775.080	2,8%	8.314.200	1,3%	8.329.279	1,3%	0,2%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>4.084.428</b>	<b>0,6%</b>	<b>5.431.120</b>	<b>0,8%</b>	<b>5.643.787</b>	<b>0,9%</b>	<b>3,9%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	26.415.251	4,0%	26.415.251	4,1%	26.415.251	4,0%	0,0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	73.197.783	11,0%	73.197.783	11,2%	73.197.783	11,1%	0,0%
( - ) Tributos Diferidos - Lei 11638/07	-24.887.246	-3,7%	-24.887.246	-3,8%	-24.887.246	-3,8%	0,0%
Reservas para Incentivos Fiscais	7.264.930	1,1%	7.264.930	1,1%	7.264.930	1,1%	0,0%
Deemed Cost	709.142	0,1%	730.904	0,1%	752.652	0,1%	3,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-180.849.718	-27,2%	-180.849.718	-27,8%	-204.837.649	-30,9%	13,3%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-23.727.065	-3,6%	-23.987.931	-3,7%	295.795	0,0%	-101,2%
( - ) Incentivos	-7.264.930	-1,1%	-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%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-127.858.524</b>	<b>-19,2%</b>	<b>-128.097.629</b>	<b>-19,7%</b>	<b>-127.780.086</b>	<b>-19,3%</b>	<b>-0,2%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>665.431.805</b>	<b>100,0%</b>	<b>651.006.753</b>	<b>100,0%</b>	<b>662.021.345</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,7%</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\$ 102,5 milhões e representaram 15,5% do passivo total, tendo ocorrido uma alta de R\$ 219 mil no curto prazo na conta de Instituições Financeiras e um aumento de R\$ 31 mil no passivo não circulante.

### Fornecedores a Curto e Longo Prazo:

Em janeiro/2024 o grupo Fornecedores apresentou um saldo total de R\$ 102,7 milhões, dentre os quais destaca-se os valores devidos pelas Recuperandas "Noma do Brasil" com R\$ 75,3 milhões. No período de dezembro/23 a janeiro/24, houve no grupo a curto prazo um acréscimo de R\$ 4,8 milhões, equivalente a 15,4%, 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\$ 19,1 milhões, representando 2,9% do passivo. De dezembro/23 a janeiro/24 ocorreu uma redução de R\$ 765 mil, respectivamente 3,8%.

Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 173 mil no saldo negativo do grupo. Dessa forma, ao final de janeiro/2024, o montante do grupo ficou negativo em R\$ 27,6 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 janeiro de 2024, o grupo somava R\$ 130,2 milhões, representando 19,7% do total do passivo. Esta rubrica demonstrou no CP um aumento de R\$ 4,8 milhões, equivalente a 4,2%, sendo observado principalmente na conta Adiantamento de Clientes, já no longo prazo houve uma alta de R\$ 15 mil no período de análise, observada na conta Partes Relacionadas da Recuperanda Noma Participações.

**Patrimônio Líquido:** Este grupo apresentou em janeiro/2024 o valor negativo de R\$ 127,7 milhões. 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 92,3% do saldo de R\$ 264,5 milhões, tendo apresentado no período de dezembro/2023 a janeiro/2024, um aumento de 5,3 milhões.

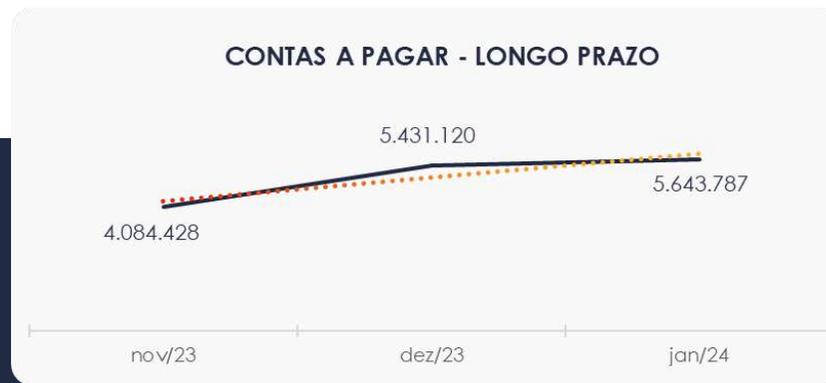
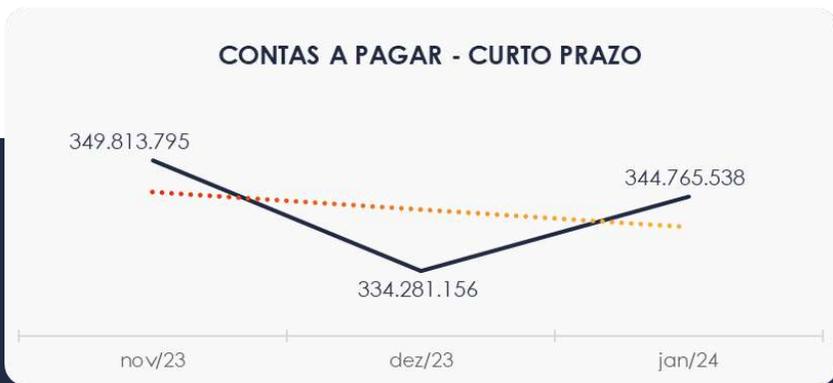
As contas a receber em longo prazo demonstraram em sua maior parte, valores relacionados à empréstimos concedidos, cerca de R\$ 11,9 milhões do total de R\$ 17,9 milhões.



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram uma alta de R\$ 10,4 milhões no período de dezembro de 2023 a janeiro de 2024. 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\$ 5,6 milhões. Nota-se neste grupo obrigações a pagar no valor de R\$ 33,3 milhões com redução ocasionada pela conta Obrigações Tributárias que apresenta saldo de R\$ 27,6 milhões negativo.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 83,9 milhões em janeiro de 2024 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou um aumento de 7,7%, respectivamente R\$ 6 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 janeiro/2024, o Ativo imobilizado e Intangível apresentou saldo de R\$ 222,3 milhões, constatando-se uma redução no período de análise em razão da contabilização das parcelas de depreciação e amortização.

Nota-se ainda acréscimos nas contas "Imobilizado em Andamento" e "Bens em Operação", ocorridos na recuperanda Noma do Brasil.

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

IMOBILIZADO	nov/23	dez/23	jan/24	AV	Variação
Bens em Operação	332.594.990	223.534.409	223.536.491	100,5%	2.081
Imobilizado em Andamento	512.241	109.871.381	110.135.142	49,5%	263.761
(-) Depreciação Acumulada	-111.662.032	-112.084.004	-112.478.457	-50,6%	-394.454
INTANGÍVEL					
Intangível	5.762.880	5.762.880	5.762.880	2,6%	0
(-) Amortização Acumulada	-4.556.898	-4.585.354	-4.613.732	-2,1%	-28.378
TOTAL	222.651.181	222.499.312	222.342.323	100,0%	-156.989



## 4.6. Investimentos

Composto por Propriedade para Investimentos e Participação Societária, o grupo apresentou saldo de R\$ 2,9 milhões, correspondendo a 0,4% do ativo total das Recuperandas.

Por fim, nota-se que houve uma pequena movimentação, na qual apresentou um aumento de R\$ 575, na conta de Participação Societária.



## 4.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** de forma geral totalizaram, no mês de janeiro de 2024, o importe de R\$ 3,8 milhões, sendo R\$ 3 milhões correspondente a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios e R\$ 901 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 23,4% do custo total com a folha de pagamento, conforme quadro demonstrado ao lado.

www.valorconsultores.com.br

DESPESAS COM PESSOAL	nov/23	dez/23	jan/24	AV
Prolabore	100.533,57	100.533,57	116.023,57	3,0%
Salários E Ordenados	1.607.912,65	1.607.912,65	1.946.610,50	50,5%
Horas Extras	7.840,03	7.840,03	4.459,76	0,1%
Adicional Noturno	9.966,37	9.966,37	12.818,36	0,3%
Adicional Insalubridade	140,80	140,80	255,20	0,0%
Adicional Periculosidade	10.111,71	10.111,71	14.585,66	0,4%
Mão De Obra Temporária				0,0%
Férias	237.235,11	237.235,11	397.711,22	10,3%
13º Salário	177.476,36	177.476,36	181.197,21	4,7%
INSS	1.244.610,79	1.244.610,79	674.589,31	17,5%
FGTS	351.566,41	351.566,41	226.645,90	5,9%
Aviso Prévio Indenizado	2.500,27	2.500,27	19.089,15	0,5%
Despesas Sindicais				0,0%
Farmácia/Remédios	20,10	20,10	705,00	0,0%
Seguro De Vida	1.095,14	1.095,14	3.690,27	0,1%
Refeições	59.754,85	59.754,85	75.096,40	1,9%
Vale Transporte	27.832,54	27.832,54	8.698,61	0,2%
Cursos E Treinamentos				0,0%
Uniformes E Equipamentos De Proteção	44.124,26	44.124,26	67.536,66	1,8%
Encargos S/ 13º Salário	586.708,25	586.708,25	65.290,88	1,7%
Encargos S/ Ferias	176.962,77	176.962,77	14.774,46	0,4%
Reclamações Trabalhistas				0,0%
Ajuda Com Despesas Com Funerais				0,0%
Assistência Médica	4.364,10	4.364,10	8.728,20	0,2%
Cesta Básica	153.255,00	153.255,00	133.620,00	3,5%
Indenizações Trabalhistas				0,0%
Exames Médicos Admissionais e Demissio	9.258,50	9.258,50	1.317,10	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>4.813.269,58</b>	<b>4.712.736,01</b>	<b>3.857.419,85</b>	<b>100,0%</b>

28



# 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de janeiro de 2024, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **lucro** líquido de 1% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 295 mil.

É possível avaliar que no mês de janeiro de 2024 houve uma redução de 9,9% nas receitas operacionais brutas.

www.valorconsultores.com.br

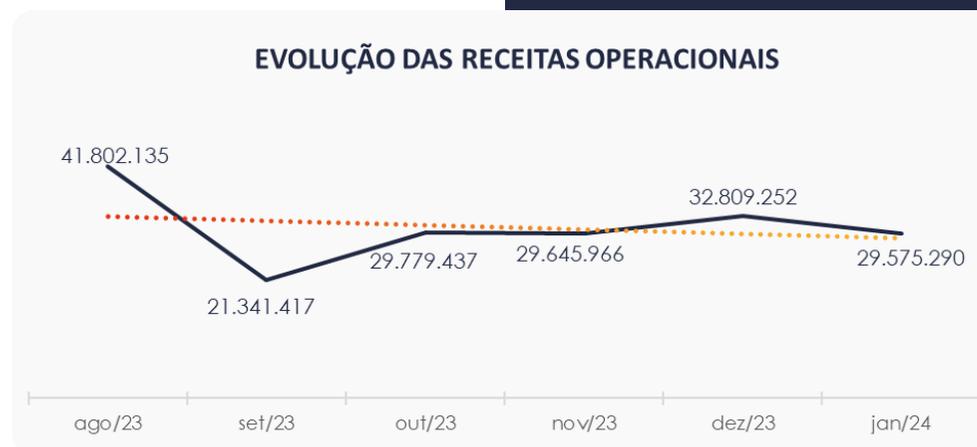
DRE	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>29.645.966</b>	<b>100,0%</b>	<b>32.809.252</b>	<b>100,0%</b>	<b>29.575.290</b>	<b>100,0%</b>	<b>-9,9%</b>
( - ) Deduções das receitas	-5.806.508	-19,6%	-6.357.488	-19,4%	-5.724.739	-19,4%	-10,0%
<b>( = ) Receitas Líquidas</b>	<b>23.839.457</b>	<b>80,4%</b>	<b>26.451.764</b>	<b>80,6%</b>	<b>23.850.551</b>	<b>80,6%</b>	<b>-9,8%</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-20.144.089	-67,9%	-22.160.592	-67,5%	-19.228.937	-65,0%	-13,2%
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>3.695.369</b>	<b>12,5%</b>	<b>4.291.172</b>	<b>13,1%</b>	<b>4.621.615</b>	<b>15,6%</b>	<b>7,7%</b>
( - ) Despesas operacionais	-1.923.819	-6,5%	-2.130.885	-6,5%	-1.922.895	-6,5%	-9,8%
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>1.771.550</b>	<b>6,0%</b>	<b>2.160.287</b>	<b>6,6%</b>	<b>2.698.720</b>	<b>9,1%</b>	<b>24,9%</b>
( - ) Depreciação e amortização	-309.252	-1,0%	-313.959	-1,0%	-289.177	-1,0%	-7,9%
( - ) Encargos financeiros líquidos	-3.207.033	-10,8%	-2.179.122	-6,6%	-1.991.952	-6,7%	-8,6%
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-1.744.734</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-332.794</b>	<b>-1,0%</b>	<b>417.591</b>	<b>1,4%</b>	<b>-225,5%</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-1.744.734</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-332.794</b>	<b>-1,0%</b>	<b>417.591</b>	<b>1,4%</b>	<b>-225,5%</b>
( - ) IR e CS	731.830	2,5%	71.928	0,2%	-121.796	-0,4%	-269,3%
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-1.012.904</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-260.866</b>	<b>-0,8%</b>	<b>295.795</b>	<b>1,0%</b>	<b>-213,4%</b>

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 janeiro de 2024 uma receita na ordem de R\$ 29,5 milhões, advinda majoritariamente de Vendas Mercado Interno ocorrida na Recuperanda Noma do Brasil.



## 5.2. Lucro Bruto

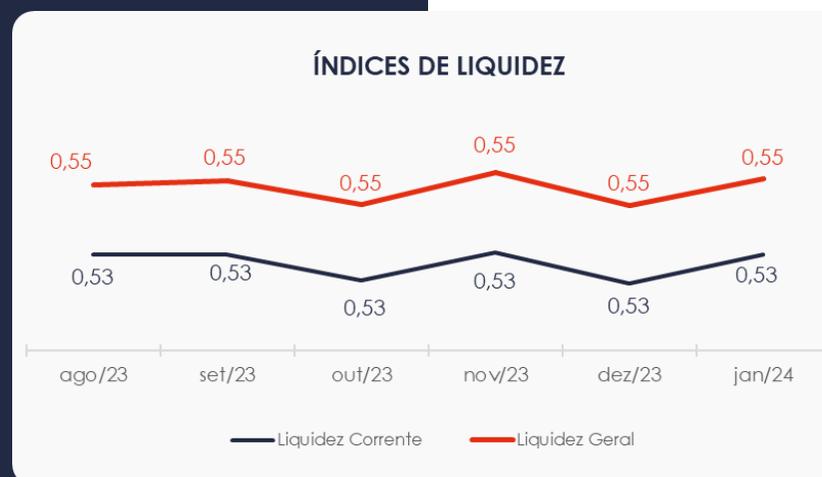
Conforme tabela abaixo é possível perceber a linha ociosidade onde as Recuperandas informam a mão de obra, como o próprio nome diz, ociosa. Por se tratar de um custo fixo da empresa, sempre que o faturamento atinge patamares menores, esta ociosidade impacta sobre o lucro bruto, levando-o em diversos 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	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
<b>RECEITA TOTAL</b>	41.802.135	21.341.417	29.779.437	29.645.966	32.809.252	29.575.290
Deduções	- 8.018.387	- 4.016.750	- 6.331.785	- 5.806.508	- 6.357.488	- 5.724.739
Custo das Vendas	- 26.609.097	- 15.341.884	- 19.241.870	- 20.144.089	- 21.588.746	- 17.299.389
Ociosidade	- 1.392.082	- 2.388.637	- 2.059.766	-	- 571.847	- 1.929.548
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>5.782.568</b>	<b>405.854</b>	<b>2.146.017</b>	<b>3.695.369</b>	<b>4.291.172</b>	<b>4.621.615</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\$ 789,8 milhões, representando 119,3% 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 99,3% para 99,2%, em janeiro de 2024.



## 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.

<b>CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>	<b>jan/24</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	nov/23	dez/23	jan/24
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	24.670.980	31.315.457	24.541.869
Movimentação de outros créditos	-8.954.319	14.751.885	-5.606.683
Movimentação de fornecedores	-13.221.001	-23.233.038	-19.517.759
Movimentação de tributos	-7.161.692	3.727.733	-4.387.009
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.234.652	-23.922.105	186.892
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>-5.900.684</b>	<b>2.639.931</b>	<b>-4.782.689</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	-13.910	-575
Movimentação de imobilizado	-145.110	-190.546	-160.566
Movimentação de intangível	27.538	28.456	28.378
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>-117.572</b>	<b>-176.001</b>	<b>-132.763</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	6.838.057	-3.446.829	4.890.842
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>6.838.057</b>	<b>-3.446.829</b>	<b>4.890.842</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	21.082	21.761	21.748
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>21.082</b>	<b>21.761</b>	<b>21.748</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>840.883</b>	<b>-961.136</b>	<b>-2.862</b>

35

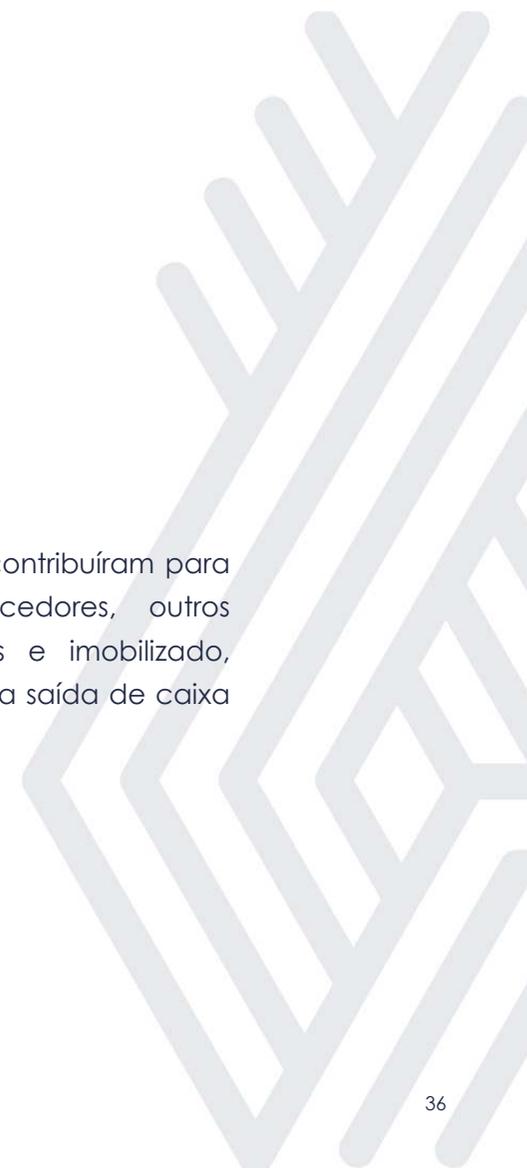


## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, movimentações de outras obrigações, intangível referente a amortização informada no balanço e não destacada na DRE, empréstimos e movimentações do patrimônio líquido que juntos totalizaram R\$ 29,6 milhões.

## 7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram fornecedores, outros créditos, investimentos, tributos e imobilizado, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 29,6 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: PJVYY VQZ7J J2QZW 4TX9R