



Junho/2023

# 6º 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: PJZ67 3WFXF JVRRC BRRQA

# SUMÁRIO

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	4.5. Imobilizado.....	31
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	4.6. Investimentos.....	32
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>7</b>	4.7. Folha de Pagamento.....	33
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	7	<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>34</b>
3.2. Quadro Funcional.....	11	5.1. Análise do Faturamento.....	35
3.3. Fotos da Vistoria.....	13	5.2. Índices de Liquidez.....	36
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>25</b>	<b>6. Endividamento.....</b>	<b>37</b>
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	25	6.1. Endividamento Total.....	37
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	26	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	38
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	27	<b>7. Fluxo de Caixa (Método Direto).....</b>	<b>39</b>
4.2. Contas a Receber.....	28	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	40
4.3. Contas a Pagar.....	29	7.2. Principais Saídas.....	40
4.4. Estoques.....	30		



# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

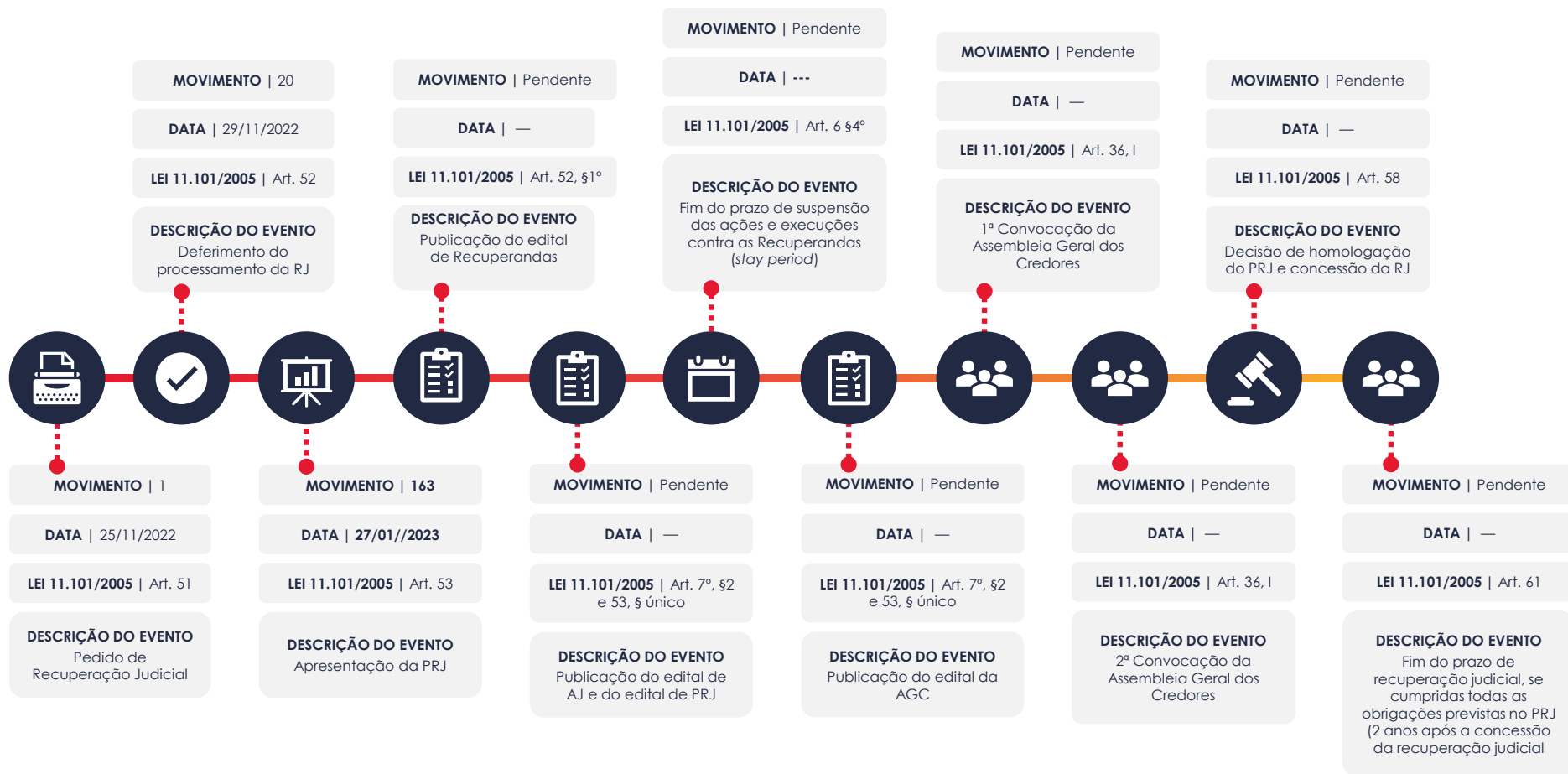
www.valorconsultores.com.br

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 05/06/2023, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, compareceram na sede das Recuperandas, Rodovia BR 376, KM 415, nº 336, Sarandi-PR, para fins de vistoriar o parque fabril, constatando o parcial funcionamento, a ausência de matéria prima (bobinas de aço), com poucos colaboradores, alguns do setor de limpeza e de manutenção, e, apenas, dois robôs funcionando, situação idêntica da vistoria ocorrida ao final de maio/2023.

Além disso, nos demais barracões também era parcial o funcionamento, à medida que parte dos colaboradores estavam em regime de banco de horas. Em exceção, o barracão de suprimentos, estava em normal funcionamento, sendo no entanto, perceptível o reduzido volume de itens.



Posteriormente, aos dias 23/06/2023, às 09h40min, 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 das Recuperandas.

De início, os representantes da AJ questionaram sobre a retomada da produção e seu respectivo cronograma, confirmando o CFO o retorno das atividades operacionais, mediante o fomento de recursos e aquisição de matérias primas, normalizando, portanto, o ciclo produtivo, que no ato da reunião envolvia 03 lotes de equipamentos rodoviários (Lotes 215, 216 e 217) e perduraria até 20/07/2023.

Segundo os representantes das Recuperandas, cada lote compõe a produção de 110 pinos, e que, no momento da reunião, estava sendo produzido o primeiro Lote (215), tendo como prevista a produção do Lote 216 a semana subsequente ao encontro, isto, pois, convergia com a chegada.

Quando questionados pela AJ sobre investimento necessário para a produção do primeiro lote, esclareceu o CFO ter fomentado o valor de R\$ 12 milhões empregados na compra de matéria prima. Neste tocante, relatou que o mercado de implementos tem movimento e, conseqüentemente, demanda e que a cifra global de pedidos existentes para a produção era R\$ 93 milhões, conforme informado pelo CFO em reunião.

De todo modo, pontuou quatro óbices ao ciclo de produção: i) dificuldade em manter uma cadência nos fluxos de entrada pelos FIDCS; ii) atrasos na entrega de implementos, acarretando nas desistências pelos compradores e, conseqüente, recompra dos títulos pelas Recuperandas; iii) a dificuldade de obter a entrada de 10% sobre o valor do bem, que normalmente é adiantado pelo adquirente/distribuidor; e, por fim, iv) a perda da credibilidade no mercado, frente aos demais concorrentes que também possuem volume de produtos em estoque.





Em relação a estas dificuldades, o CFO esclareceu que permanece com a quantidade de 40 distribuidores para venda dos implementos, entretanto deu enfoque na retomada da credibilidade perante ao mercado, fator dependente da “entrega no prazo dos implementos”, e, conseqüentemente, na retomada da cadência entre o fomento aquisição/entrega de matéria prima, salientando que todas as vendas atuais estão sendo entregues, sendo que a empresa MUSTANG, do Sr. Marcos Noma, auxilia na logística de entrega dos implementos rodoviários, ao cliente final.

Esclareceu-se, ainda, que o volume de PINOS produzidos em maio/2023 foi de 137 PINOS, resultando num faturamento bruto de R\$ 29.800.000,00.

Atrelado a estes dados, o AJ questionou sobre os colaboradores e os ajustes realizados, sendo informado sobre o desligamento de 40 funcionários durante o corrente mês e, ainda, provisionou mais 40 demissões no próximo mês (julho/2023), esclarecendo o planejamento prévio do pagamento das rescisões.

Por fim, o AJ solicitou esclarecimentos sobre a gestão e os cargos administrativos das Recuperandas, sendo informado que a gestão interna da empresa é centralizada na pessoa do CEO, Sr. Marcos Noma, e que a sua irmã, Sra. Denise Noma, atua no setor de compras, porém sem qualquer cargo de gestão, situação semelhante com os demais irmãos que, tão somente, participam semanalmente de reunião do conselho de administração, a qual não há registro por ata. Em complemento, declarou que a gerente industrial da linha de produção se configura na esposa do Sr. Marcos Noma, ora Sra. Fernanda, quem atua diretamente em conjunto com Sr. Marlon da área de suprimentos.

Após a reunião, realizou-se vistoria no parque fabril do Grupo, constatando o seu normal funcionamento, em divergência ao cenário verificado tanto ao final do mês de maio/2023, junto ao início do mês de junho.





Ao primeiro barracão da linha de produção destinado ao corte de chapas das bobinas de aço, as diversas máquinas estavam em atividade, contendo manufaturas de itens/peças de aço/robôs etc. Os representantes esclareceram que, apesar de não haver mais 'bobinas de aço', foi explicado que o corte iniciou na semana anterior da vistoria, seguindo o processo de manufatura de peças/itens, situação vigentes nos demais setores da linha de produção. Em soma, lembraram que o próximo lote de aço a chegar eria destinado ao início de produção do Lote 216.

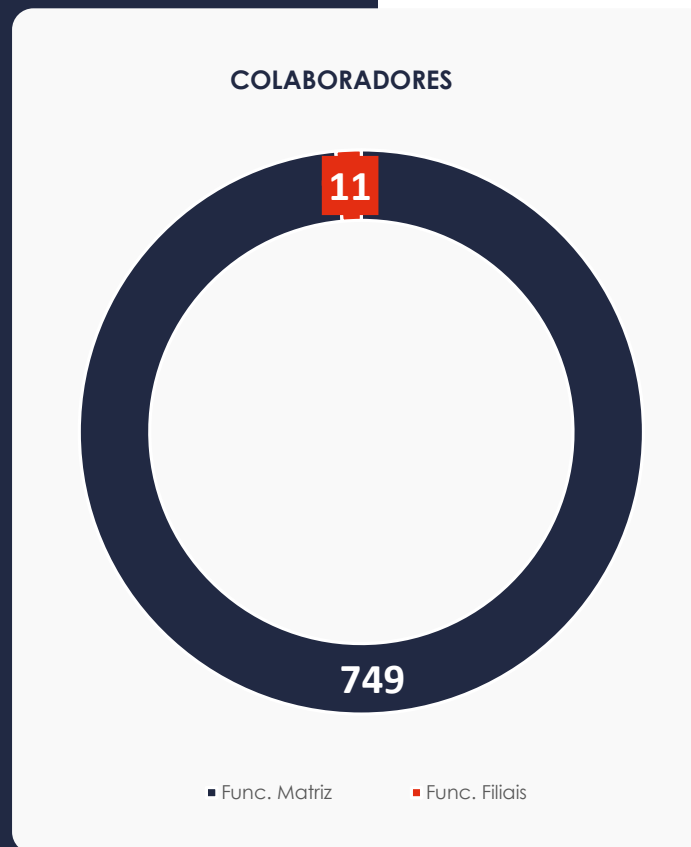
Nos demais barracões e na área administrativa verificou o normal funcionamento normal, com um maior volume de colaboradores no setor fabril.

Além da área fabril, visitou-se o local de produção dos implementos "Sider", lado oposto da rodovia, constatando o parcial funcionamento, devido à falta das bases/aço.



### 3.2. Quadro Funcional

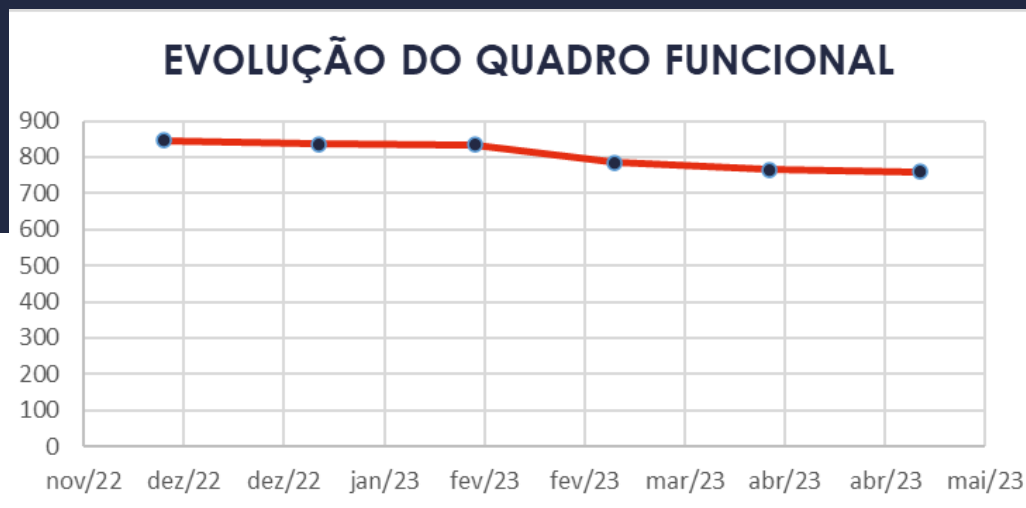
Pelas informações prestadas na vistoria do mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 760 (setecentos e sessenta) funcionários, dos quais 749 (setecentos e quarenta e nove) são empregados da Matriz, 11 (onze) da filial de Limeira e não há funcionários na filial de Tatuí, na forma abaixo ilustrada:



### 3.2. Quadro Funcional

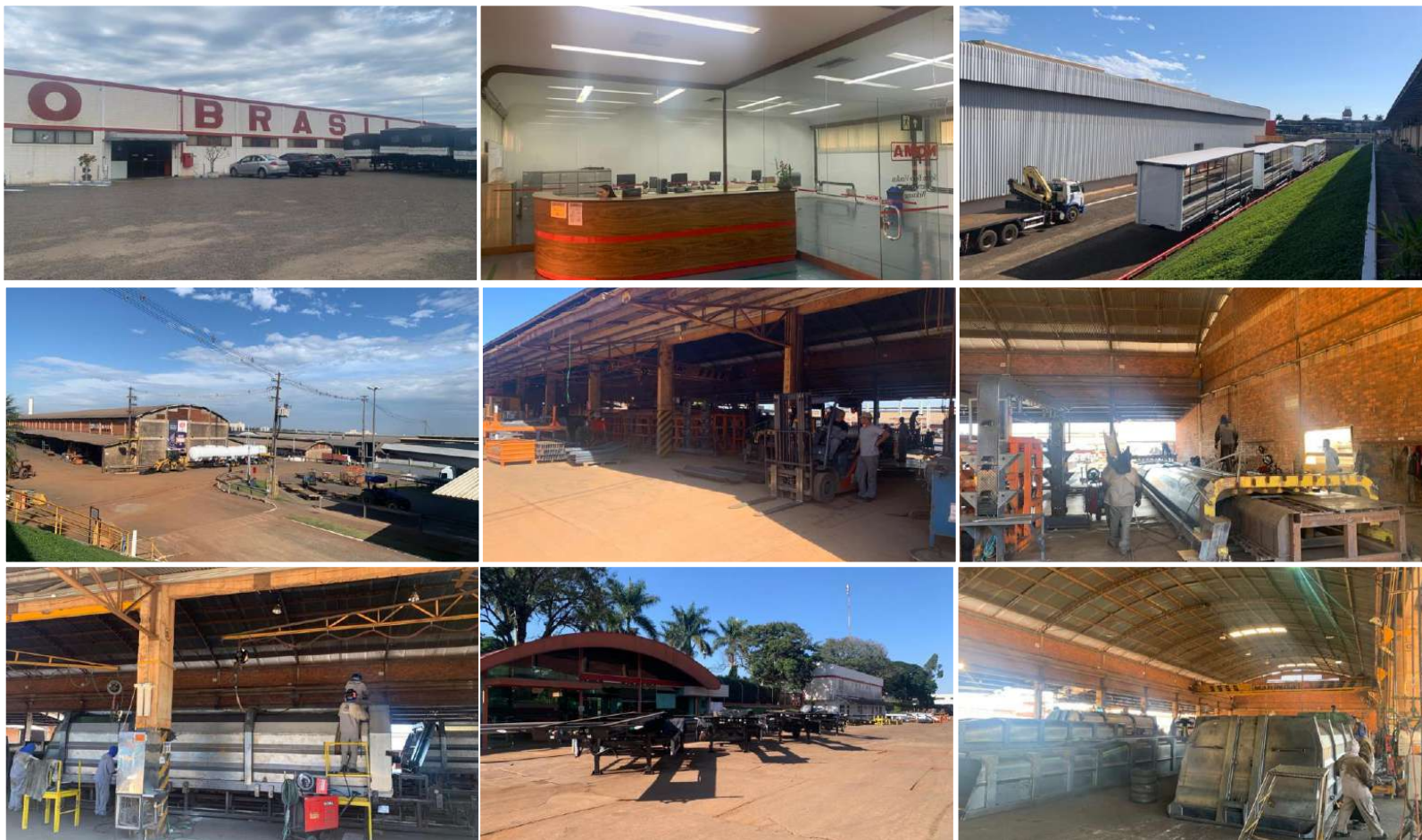
Pelas informações prestadas na vistoria do mês em apreço, com todos os salários em dia, as Recuperandas contam, atualmente, com 760 (setecentos e sessenta) colaboradores.

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

23/06/2023 - NOMA







www.valorconsultores.com.br







www.valorconsultores.com.br

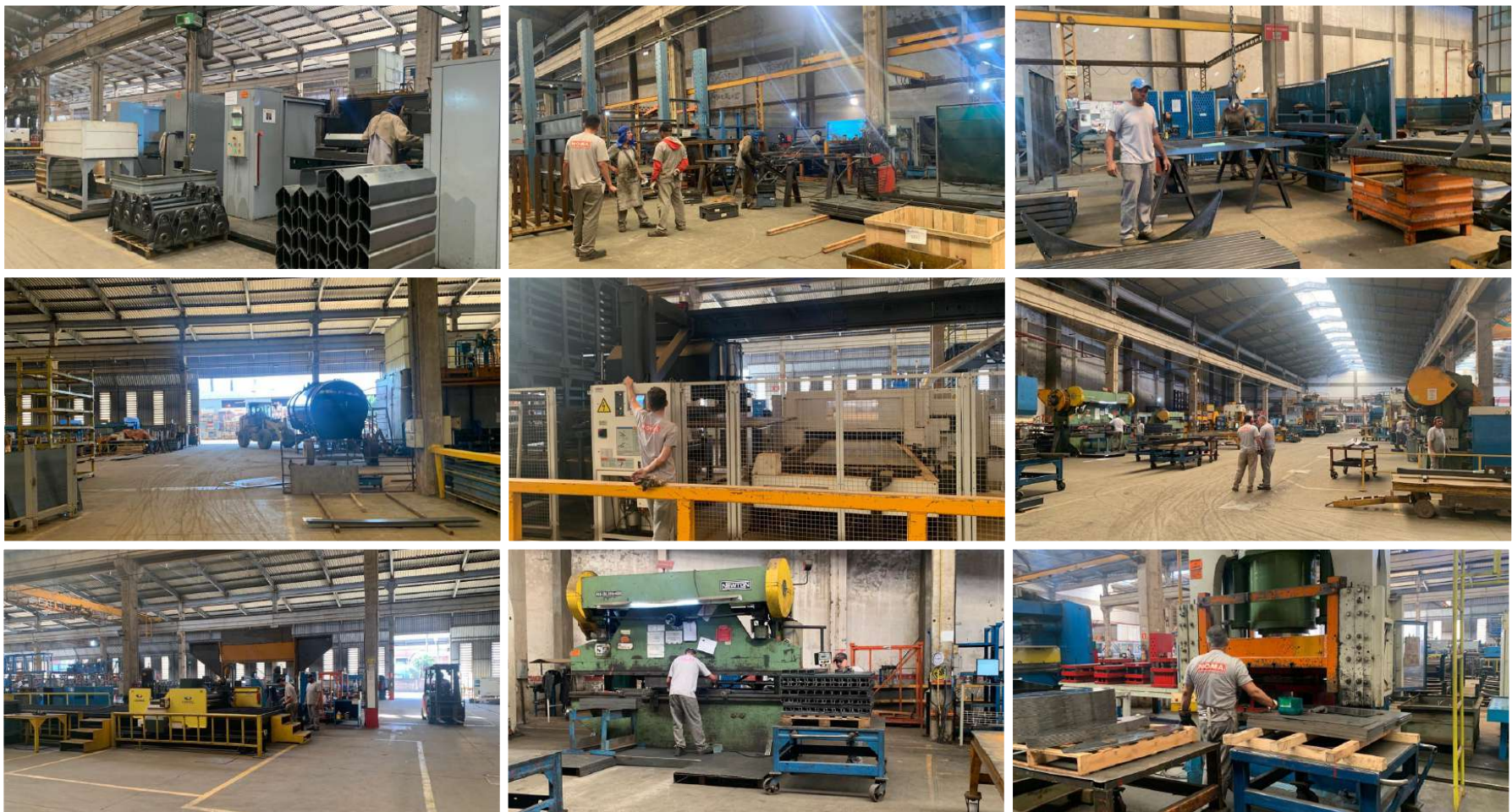
15



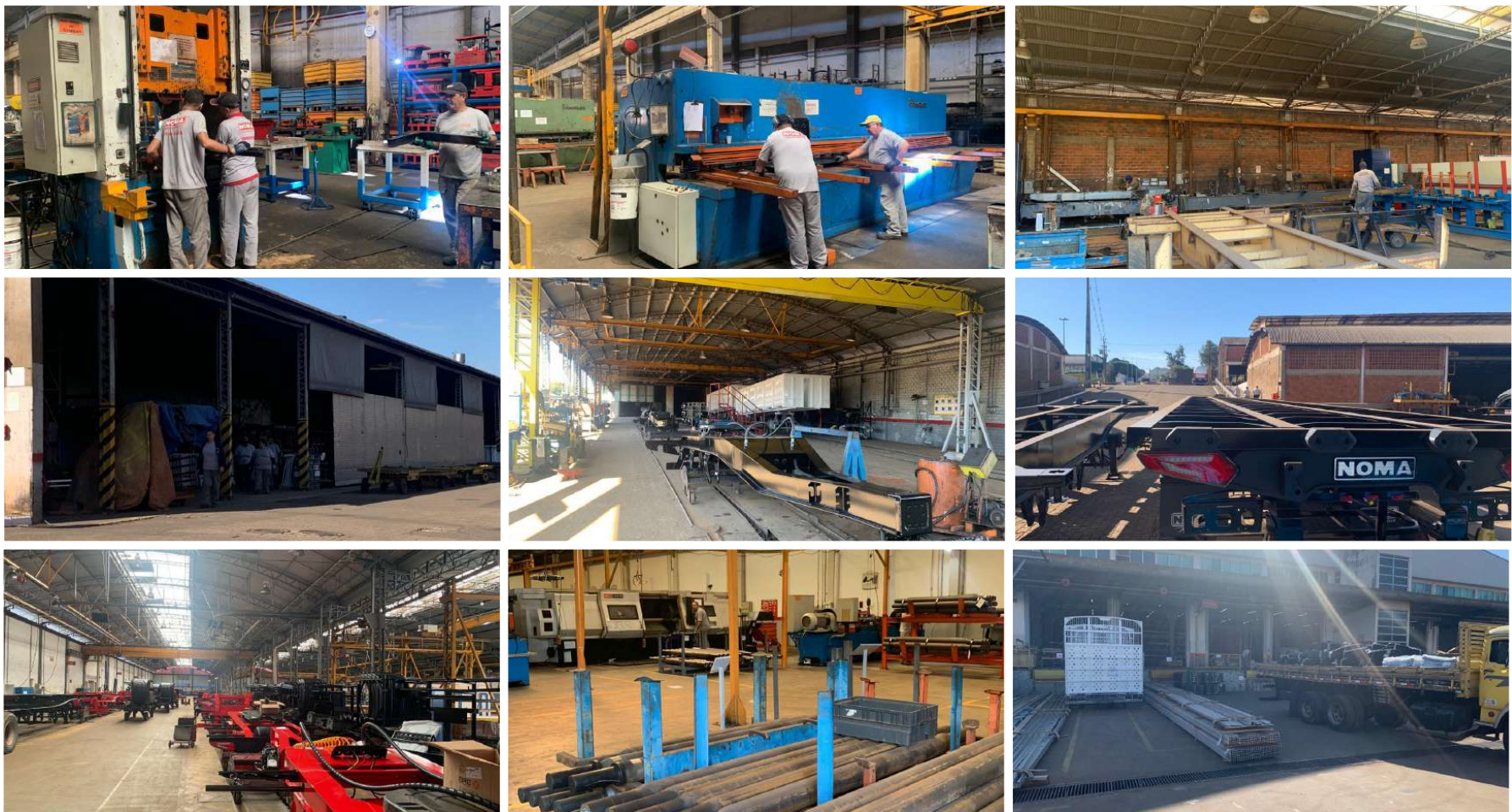








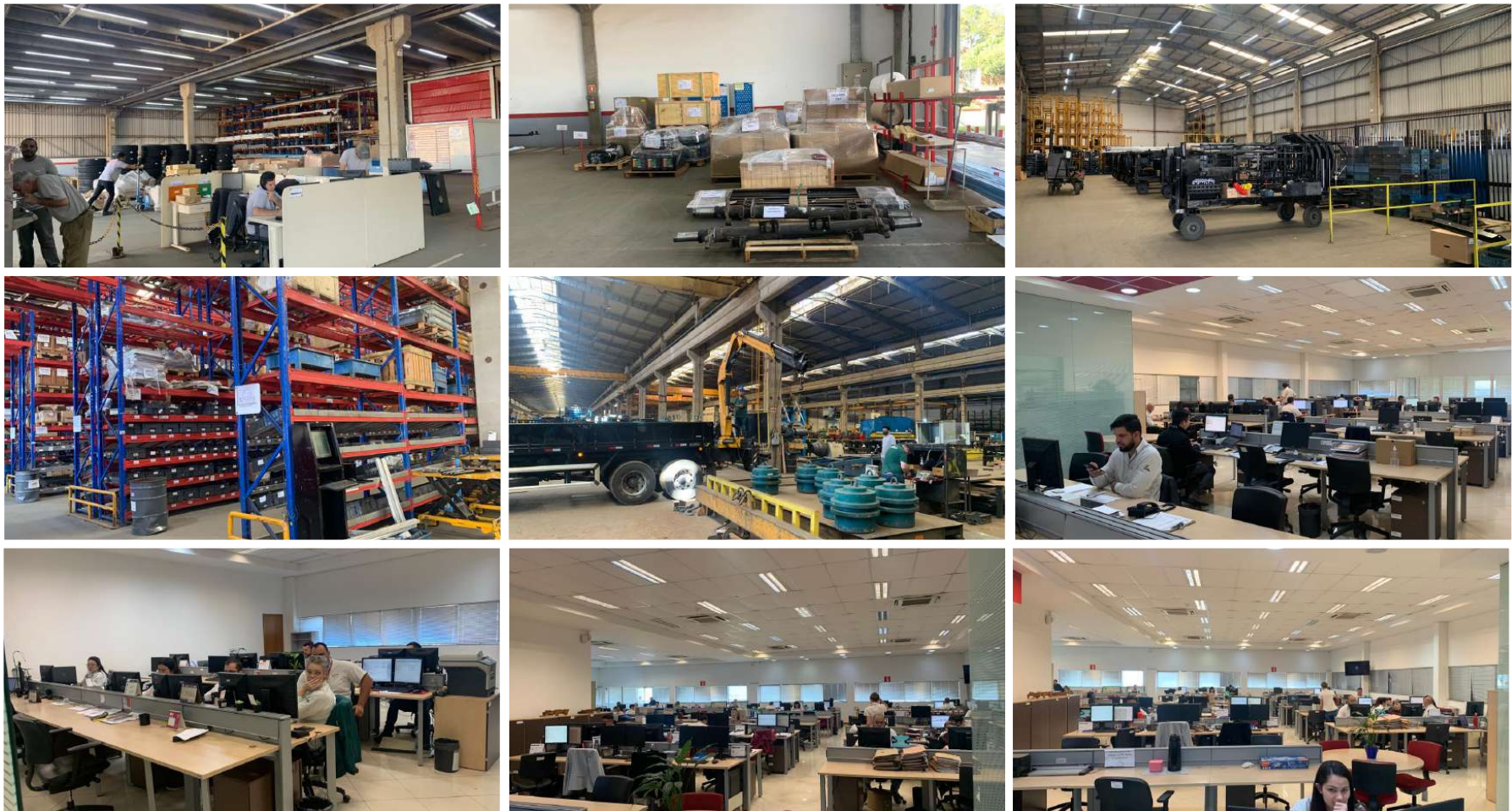




www.valorconsultores.com.br







www.valorconsultores.com.br





23/06/2023 –  
MUSTANG LOGÍSTICA







www.valorconsultores.com.br

21



23/06/2023 – NOMA  
FÁBRICA SIDER







26/06/2023 – NOMA









# 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 divergências entre os dados contábeis e os valores constantes no quadro de credores, bem como altos saldos em determinadas contas contábeis que esta AJ solicitará as devidas comprovações em momento oportuno.

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

BALANÇO PATRIMONIAL	fev/23	AV	mar/23	AV	abr/23	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e equivalentes a caixa	2.646.924	0,4%	2.802.411	0,4%	1.238.013	0,2%	-55,8%
Créditos	107.784.536	16,7%	116.473.849	17,4%	125.689.117	18,9%	7,9%
Adiantamentos	105.211.214	16,3%	117.154.279	17,5%	107.431.732	16,2%	-8,3%
Outros créditos	113.173	0,0%	113.173	0,0%	113.173	0,0%	0,0%
Tributos a recuperar	84.166.679	13,0%	83.410.554	12,5%	82.307.987	12,4%	-1,3%
Estoques	95.152.220	14,7%	96.550.860	14,4%	94.695.333	14,3%	-1,9%
Despesas do Exercício Seguinte	7.074.434	1,1%	7.131.630	1,1%	7.367.708	1,1%	3,3%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>402.149.180</b>	<b>62,1%</b>	<b>423.636.756</b>	<b>63,4%</b>	<b>418.843.062</b>	<b>63,1%</b>	<b>-1,1%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Mutuo Operacional e Financeiro	11.817.978	1,8%	11.828.465	1,8%	11.840.021	1,8%	0,1%
Outros Créditos LP	3.152.612	0,5%	3.152.612	0,5%	3.152.612	0,5%	0,0%
Depósitos e bloqueios judiciais	28.743	0,0%	28.743	0,0%	28.743	0,0%	0,0%
Direitos a Receber Pessoas Ligadas	1.846.524	0,3%	1.846.524	0,3%	1.846.524	0,3%	0,0%
Investimentos Temporários	15.881	0,0%	16.607	0,0%	16.607	0,0%	0,0%
Investimentos	2.928.555	0,5%	2.928.740	0,4%	2.928.740	0,4%	0,0%
Imobilizado	222.805.184	34,4%	222.647.820	33,3%	222.497.379	33,5%	-0,1%
Intangível	1.458.412	0,2%	1.429.956	0,2%	1.402.418	0,2%	-1,9%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>245.036.159</b>	<b>37,9%</b>	<b>244.861.738</b>	<b>36,6%</b>	<b>244.695.314</b>	<b>36,9%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>647.185.339</b>	<b>100,0%</b>	<b>668.498.494</b>	<b>100,0%</b>	<b>663.538.377</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,7%</b>



#### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e Equivalentes de Caixa:** Em abril de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 1,2 milhão. Constata-se no período um decréscimo do saldo em 55,8%, devido principalmente à redução do montante da conta "Bancos Conta Movimento" da Recuperanda Noma do Brasil.

**Créditos:** O grupo Créditos, apresentou no período uma soma de R\$ 125,6 milhões, sendo este montante correspondente a 18,9% do ativo total em abril de 2023. No período de análise, de março a abril/2023, houve uma alta de R\$ 9,2 milhões, acréscimo de 7,9%, ocorrido em sua maior parte na Recuperanda Noma do Brasil. Observa-se ainda que 97,6% do saldo está alocado na mesma empresa.

**Adiantamentos:** O grupo apresentou um montante de R\$ 107,4 milhões, ou seja, 16,2% do total do ativo em abril de 2023. No período de análise, de março a abril de 2023, houve uma baixa de R\$ 9,7 milhões, um decréscimo de 8,3%, fato ocorrido principalmente na rubrica Adiantamento a Fornecedores.

**Tributos a Recuperar:** O saldo registrado neste grupo, constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda, no mês de abril de 2023 foi de R\$ 82,3 milhões, sendo 12,4% do total do ativo no mês. No período de análise houve uma baixa de R\$ 1,1 milhão, respectivamente 1,3%.



BALANÇO PATRIMONIAL	fev/23	AV	mar/23	AV	abr/23	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Fornecedores	105.485.515	16,3%	109.080.138	16,3%	103.073.673	15,5%	-5,5%
Obrigações sociais e trabalhistas	18.739.343	2,9%	16.177.505	2,4%	16.333.373	2,5%	1,0%
Obrigações tributárias	14.260.095	2,2%	14.035.426	2,1%	16.354.202	2,5%	16,5%
Outras obrigações	96.740.663	14,9%	103.577.928	15,5%	109.932.697	16,6%	6,1%
Empréstimos e financiamentos	213.783.403	33,0%	79.364.382	11,9%	76.430.405	11,5%	-3,7%
Fornecedores Contingência Passiva	8.510.534	1,3%	7.951.899	1,2%	7.951.899	1,2%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	273.831.357	42,3%	440.155.304	65,8%	440.156.754	66,3%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>731.350.910</b>	<b>113,0%</b>	<b>770.342.582</b>	<b>115,2%</b>	<b>770.233.003</b>	<b>116,1%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Fornecedores	974.374	0,2%	962.632	0,1%	949.557	0,1%	-1,4%
Obrigações tributárias	-30.112.617	-4,7%	-31.281.852	-4,7%	-34.653.798	-5,2%	10,8%
Partes Relacionadas	18.639.470	2,9%	18.657.575	2,8%	18.672.986	2,8%	0,1%
Empréstimos e financiamentos	39.913.611	6,2%	25.942.289	3,9%	25.753.707	3,9%	-0,7%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>29.414.839</b>	<b>4,5%</b>	<b>14.280.644</b>	<b>2,1%</b>	<b>10.722.452</b>	<b>1,6%</b>	<b>-24,9%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	26.415.251	4,1%	26.415.251	4,0%	26.415.251	4,0%	0,0%
Reservas de Reavaliação	48.693.591	7,5%	48.648.927	7,3%	48.605.737	7,3%	-0,1%
Reservas para Incentivos Fiscais	744.035	0,1%	1.958.465	0,3%	2.969.065	0,4%	51,6%
Realização do Custo Atribuído e Reserva de Lucro Subvenção	281.478	0,0%	-865.279	-0,1%	-1.810.440	-0,3%	109,2%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-181.746.390	-28,1%	-181.746.390	-27,2%	-181.746.390	-27,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-8.318.385	-1,3%	-10.885.716	-1,6%	-13.023.358	-2,0%	19,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	350.011	0,1%	350.011	0,1%	1.173.058	0,2%	235,1%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-113.580.410</b>	<b>-17,5%</b>	<b>-116.124.732</b>	<b>-17,4%</b>	<b>-117.417.078</b>	<b>-17,7%</b>	<b>1,1%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>647.185.339</b>	<b>100,0%</b>	<b>648.498.494</b>	<b>100,0%</b>	<b>643.538.377</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,7%</b>

www.valorconsultores.com.br

#### 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Fornecedores a Curto e Longo Prazo:** Em abril/2023 o grupo Fornecedores apresentou um saldo total de R\$ 103 milhões, dentre os quais destaca-se os valores devidos pelas Recuperandas "Noma do Brasil" com R\$ 75,6 milhões e "Noma Indústria" com R\$ 17,4 milhões. No período de março a abril de 2023, houve no grupo a curto prazo uma redução de R\$ 6 milhões, equivalente a 5,5%, observada principalmente na Recuperanda Noma do Brasil. No grupo longo prazo houve apenas um decréscimo de R\$ 13 mil na mesma empresa.

**Outras Obrigações:** Este grupo constitui-se dos valores diversos a serem pagos pelas Recuperandas. Em abril de 2023, o grupo somava R\$ 109,9 milhões, representando 16,6% do total do passivo. Este grupo demonstrou, no período de análise, um aumento de 6,1%, equivalente a um montante de R\$ 6,3 milhões no curto prazo.

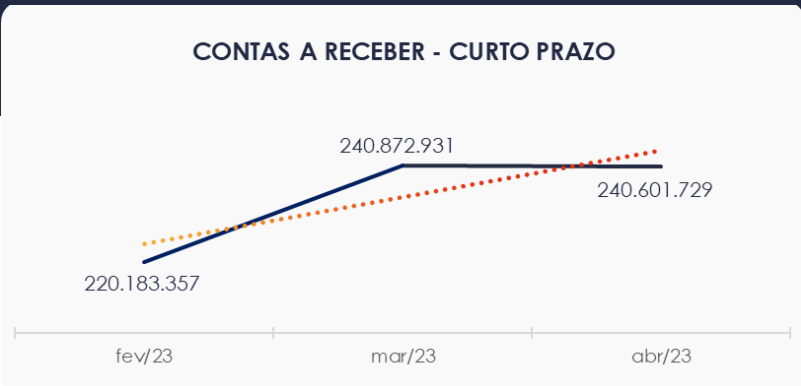
27



## 4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, está composto principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores que totalizam 91,9% do saldo de R\$ 240,6 milhões, distribuídos em maior duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores.

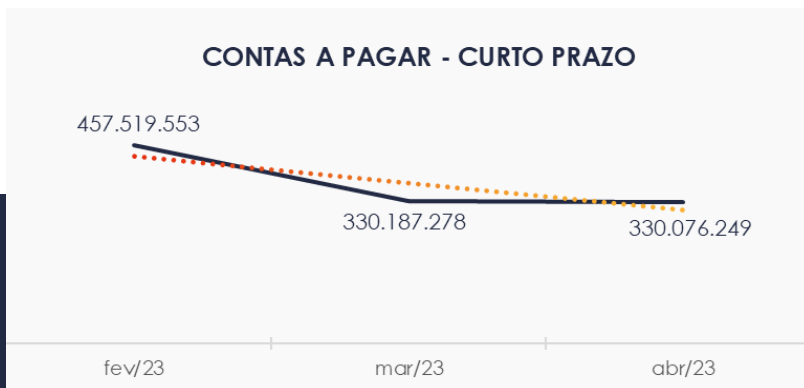
As contas a receber em longo prazo demonstram em sua maior parte, valores relacionados à empréstimos concedidos, cerca de R\$ 11,8 milhões do total de R\$ 16 milhões.



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram redução de R\$ 111 mil no período de março a abril de 2023. O maior volume deste grupo está descrito como outras obrigações, onde segundo as Recuperandas trata-se de valores relacionados principalmente com adiantamento de clientes, cerca R\$ 94,7 milhões.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 10,7 milhões. Nota-se neste grupo a conta Obrigações Tributárias a qual apresenta saldo negativo de R\$ 34,6 milhões.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 94,6 milhões em abril de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma baixa de 1,9%, respectivamente R\$ 1,8 milhão. Destaca-se que na composição dos estoques, a maior parte encontra-se em Estoque de Matéria-Prima.

Ao lado um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.

ESTOQUES	fev/23	mar/23	abr/23	AV
Estoques de Produtos	21.690.500	19.618.049	22.574.550	23,8%
Estoques de Matéria-Prima	69.904.109	73.487.269	68.752.835	72,6%
Estoques de Contas Transitória	161.834	242.706	299.330	0,3%
Estoques de Produtos de Assistência Técnica	1.349.013	1.156.073	1.021.854	1,1%
Estoque Mercadorias	1.850.301	1.850.301	1.850.301	2,0%
Estoque Almoxarifado	196.463	196.463	196.463	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>95.152.220</b>	<b>96.550.860</b>	<b>94.695.333</b>	<b>100,0%</b>



## 4.5. Imobilizado

No mês de abril/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 222,4 milhões, constatando-se uma redução de 0,1% no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação no valor de R\$ 450 mil, além de um aumento de R\$ 300 mil observado na conta "Imobilizado em Andamento". O Ativo intangível apresenta o valor de R\$ 1,4 milhão. No período, março a abril de 2023, nota-se a apropriação da parcela de amortização no valor R\$ 27 mil.

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

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>AV</b>	<b>Varição</b>
Imobilizado em Operação	121.652.972	121.659.081	121.659.081	54,3%	0
Imobilizado em Operação IFRS	99.095.213	99.095.213	99.095.213	44,3%	0
Imobilizado em Andamento	106.947.598	107.250.615	107.550.660	48,0%	300.046
Adiantamentos a Fornecedores - Imobilizado	2.736.860	2.736.860	2.736.860	1,2%	0
(-) Depreciação Acumulada	-107.627.460	-108.093.948	-108.544.846	-48,5%	-450.897
<b>INTANGÍVEL</b>					
Marcas e Patentes	45.697	45.697	45.697	0,0%	0
Software	5.632.754	5.632.754	5.632.754	2,5%	0
Gastos Pré-Operacionais	84.428	84.428	84.428	0,0%	0
(-)Amortização Acumulada	-4.304.468	-4.332.923	-4.360.461	-1,9%	-27.538
<b>TOTAL</b>	<b>224.263.596</b>	<b>224.077.776</b>	<b>223.899.387</b>	<b>100,0%</b>	<b>-178.390</b>



## 4.6. Investimentos

Composto por Investimentos Temporários e Investimentos Permanentes, o grupo apresentou saldo de R\$ 2,9 milhões, correspondendo a 0,4% do ativo total das Recuperandas. Por fim, nota-se que não houve movimentação no período.





## 4.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de abril de 2023, o importe de **R\$ 806 mil**, sendo R\$ 630 mil correspondente a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 175 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 21,7% do custo total com a folha de pagamento no referido mês, conforme quadro demonstrado ao lado para melhor visualização.

No período analisado, registra-se que houve redução de 17,6% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo decréscimo visualizado, principalmente, nas rubricas "Salários e Ordenados" e "Encargos Sociais".

www.valorconsultores.com.br

DESPESAS COM PESSOAL	fev/23	mar/23	abr/23	AV
Salários e Ordenados	503.668	564.919	484.175	60,0%
Férias	63.571	64.792	52.330	6,5%
13º Salário	41.920	44.847	35.888	4,5%
Encargos Sociais	196.054	229.434	175.363	21,7%
Benefícios a Empregados	60.911	73.308	57.237	7,1%
Pró-labore Administração	1.302	1.302	1.302	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>867.427</b>	<b>978.602</b>	<b>806.295</b>	<b>100,0%</b>



## 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

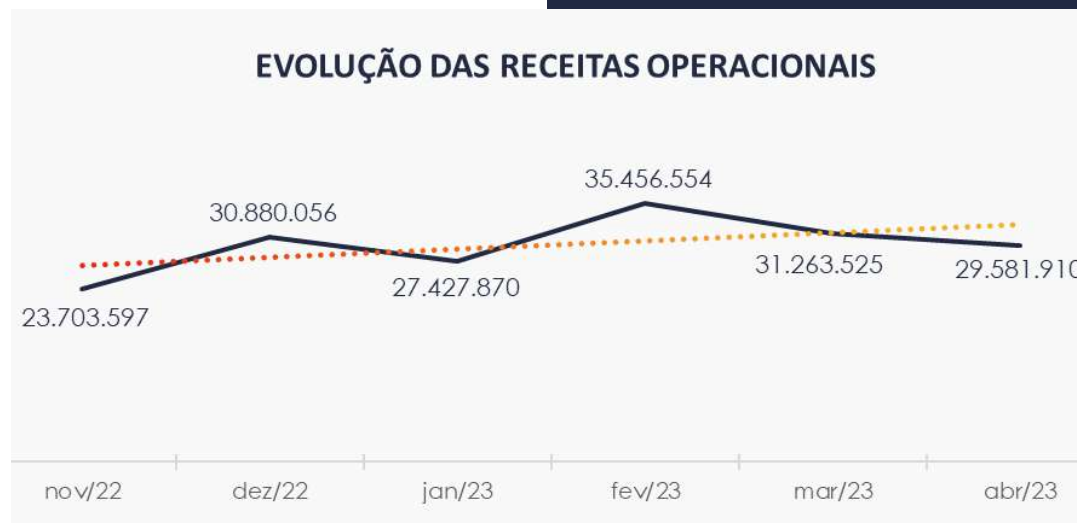
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de abril de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 7,2% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 2,1 milhões.

DRE	fev/23	AV	mar/23	AV	abr/23	AV	AH
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>35.456.554</b>	<b>100,0%</b>	<b>31.263.525</b>	<b>100,0%</b>	<b>29.581.910</b>	<b>100,0%</b>	<b>-5,4%</b>
( - ) Deduções das receitas	-6.802.133	-19,2%	-5.795.997	-18,5%	-5.499.226	-18,6%	-5,1%
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>28.654.421</b>	<b>80,8%</b>	<b>25.467.528</b>	<b>81,5%</b>	<b>24.082.683</b>	<b>81,4%</b>	<b>-5,4%</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-26.713.788	-75,3%	-23.366.567	-74,7%	-22.024.471	-74,5%	-5,7%
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>1.940.633</b>	<b>5,5%</b>	<b>2.100.961</b>	<b>6,7%</b>	<b>2.058.212</b>	<b>7,0%</b>	<b>-2,0%</b>
( - ) Despesas operacionais	-2.335.223	-6,6%	-3.114.682	-10,0%	-2.470.777	-8,4%	-20,7%
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-394.590</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-1.013.721</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-412.565</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-59,3%</b>
( - ) Depreciação e amortização	-4.286	0,0%	-4.745	0,0%	-4.590	0,0%	-3,3%
( - ) Encargos financeiros líquidos	-3.348.329	-9,4%	-2.775.554	-8,9%	-2.610.976	-8,8%	-5,9%
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-3.747.205</b>	<b>-10,6%</b>	<b>-3.794.021</b>	<b>-12,1%</b>	<b>-3.028.130</b>	<b>-10,2%</b>	<b>-20,2%</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-3.747.205</b>	<b>-10,6%</b>	<b>-3.794.021</b>	<b>-12,1%</b>	<b>-3.028.130</b>	<b>-10,2%</b>	<b>-20,2%</b>
( - ) IR e CS	754.868	2,1%	1.226.690	3,9%	890.488	3,0%	-27,4%
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-2.992.337</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-2.567.331</b>	<b>-8,2%</b>	<b>-2.137.642</b>	<b>-7,2%</b>	<b>-16,7%</b>



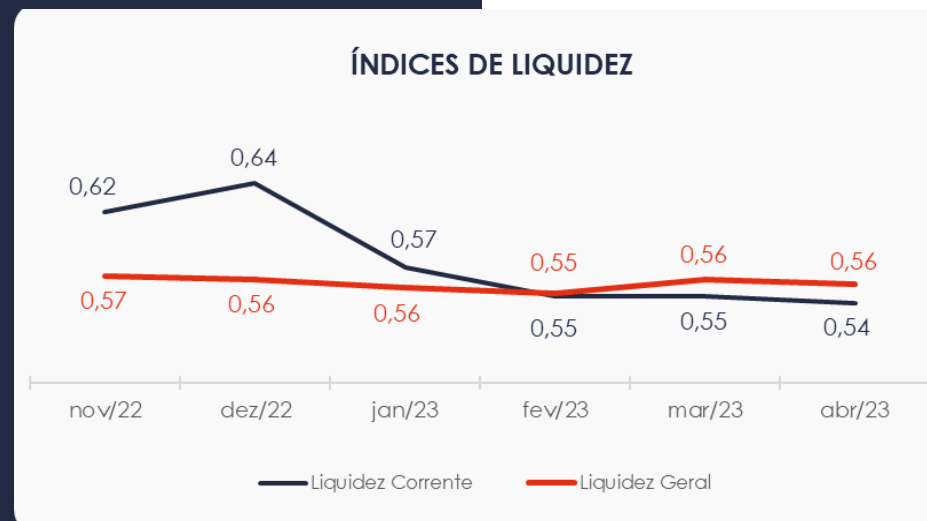
## 5.1. Análise de Faturamento

Conforme quadro de obtenção de receitas do semestre pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de abril de 2023 uma receita na ordem de R\$ 29,5 milhões, advinda majoritariamente de Vendas Mercado Interno - Equipamentos ocorrida na Recuperanda Noma do Brasil.



## 5.2. Índices de Liquidez

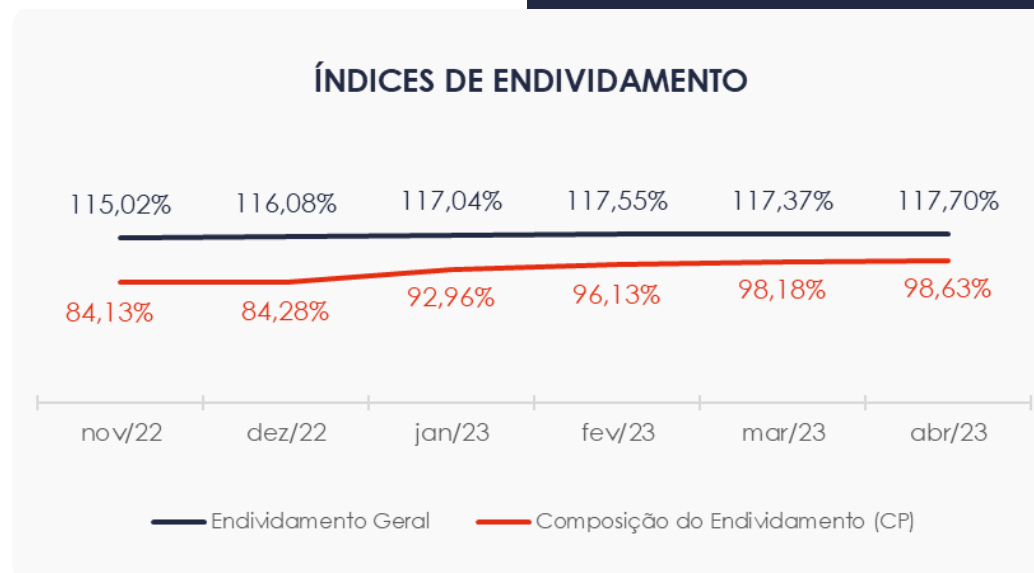
Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros e conforme visualizado o índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,54**, demonstrando que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,54** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 780,9 milhões, representando 117% do valor constante no ativo. Observa-se também que houve um aumento na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 98,18% para 98,63%, em abril de 2023.

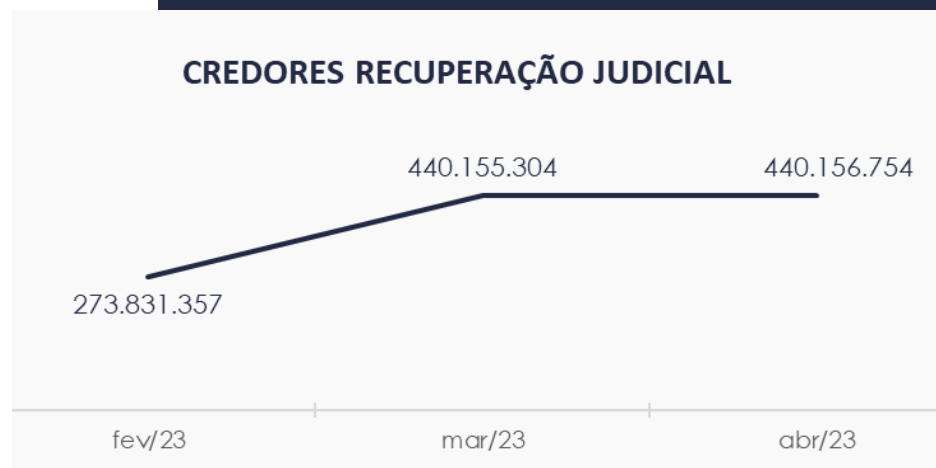


## 6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ verifica-se que foram alocados pelas Recuperandas um saldo de R\$ 440,1 milhões, demonstrando até o momento a maior parte em Empréstimos e Financiamentos – RJ, respectivamente 54,9%.

Destaca-se que os valores apresentados neste grupo constam diferente do quadro de credores apresentado pela Recuperanda na RJ.

www.valorconsultores.com.br



38



# 7. FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, nos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/23	mar/23	abr/23
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	26.934.259	22.563.725	20.355.086
Movimentação de outros créditos	7.563.338	-11.244.863	10.589.037
Movimentação de fornecedores	-39.683.910	-21.182.327	-26.188.484
Movimentação de tributos	-7.299.525	-5.963.212	-5.661.908
Movimentação de despesas e outras obrig.	-7.592.358	-2.155.340	1.444.295
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>-20.078.197</b>	<b>-17.982.015</b>	<b>538.026</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	-24.898	-185	0
Movimentação de imobilizado	115.865	152.619	145.852
Movimentação de intangível	25.702	28.456	27.538
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>116.669</b>	<b>180.889</b>	<b>173.390</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	-16.636.118	-148.390.343	-3.122.559
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>-16.636.118</b>	<b>-148.390.343</b>	<b>-3.122.559</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	37.616.913	166.323.947	1.450
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>37.616.913</b>	<b>166.323.947</b>	<b>1.450</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	688.957	1.169.766	1.790.457
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>688.957</b>	<b>1.169.766</b>	<b>1.790.457</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>1.708.224</b>	<b>1.302.244</b>	<b>-619.237</b>

39



## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, outros créditos e reservas de incentivos fiscais que juntos totalizaram R\$ 34,3 milhões.

## 7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos e empréstimos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 34,9 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: PJZ67 3WFXF JVRRC BRRQA