



Outubro/2024

22º 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 Nº 0011185-53.2022.8.16.0160
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DA COMARCA
DE MARINGÁ/PR



SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado e Intangível.....	23
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	24
3. Informações Operacionais.....	6	4.7. Folha de Pagamento.....	25
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	6	5. Análise de Resultados.....	26
3.2. Quadro Funcional.....	9	5.1. Análise de Faturamento.....	27
3.3. Fotos da Vistoria.....	11	5.2. Lucro Bruto.....	28
4. Informações Financeiras.....	16	5.3. Índices de Liquidez.....	29
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	16	6. Endividamento.....	30
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	17	6.1. Endividamento Total.....	30
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	18	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	31
4.2. Contas a Receber.....	20	7. Fluxo de Caixa	32
4.3. Contas a Pagar.....	21	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	33
4.4. Estoques.....	22	7.2. Principais Saídas.....	33



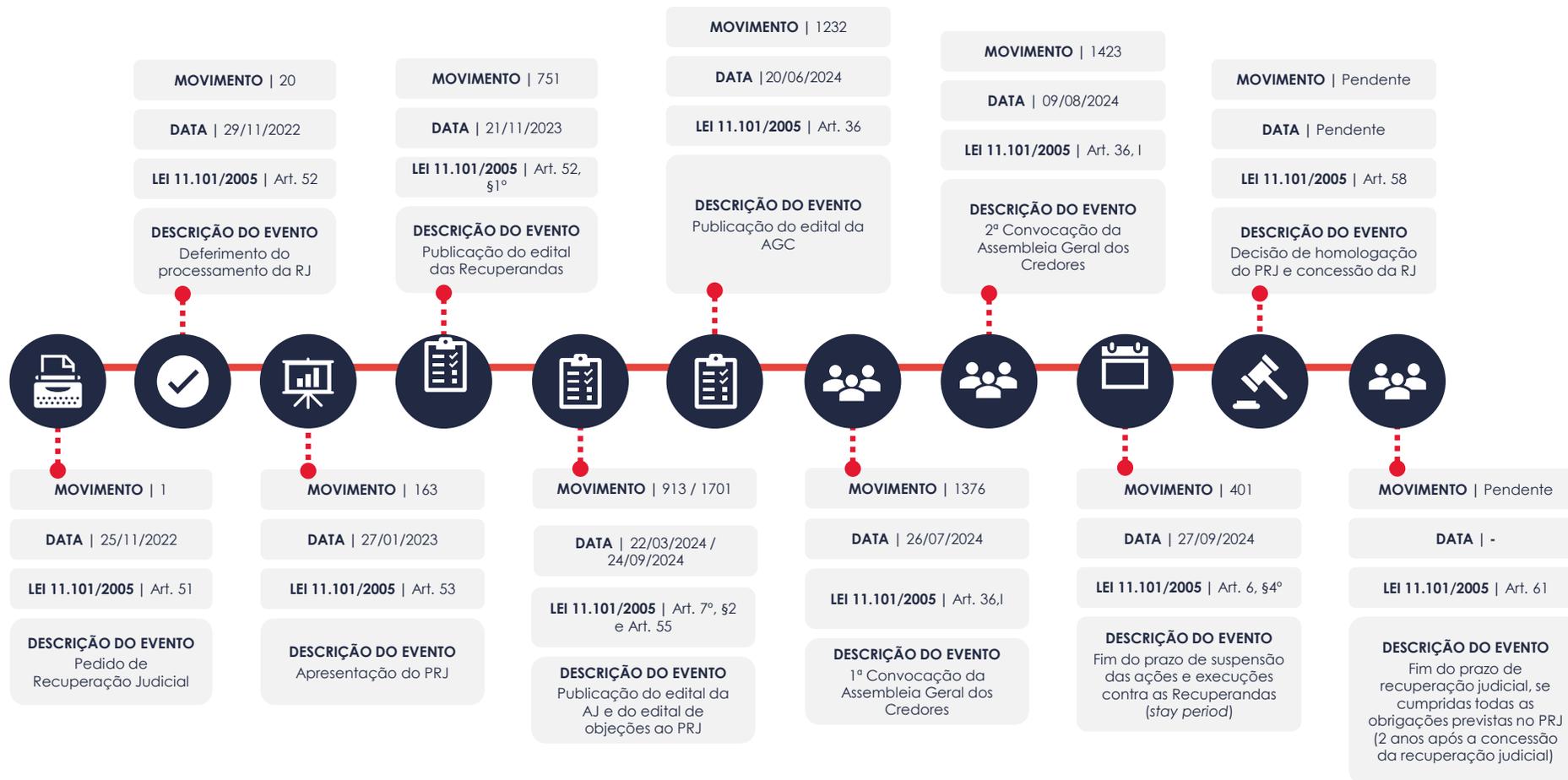
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 15/10/2024, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, compareceram na sede das Recuperandas, localizada em Sarandi/PR, na ocasião acompanhados do gerente da controladoria das Recuperandas, Sr. André Freitas, responsável por prestar as informações operacionais solicitadas sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais.

Durante a realização da vistoria, foi constatado pela AJ 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.

Especificamente na área fabril, verificou-se menor volume na produção voltada ao corte de chapas e das bobinas de aço (item primário dos implementos), com a existência de duas bobinas de aço, bem como menor fluxo nas manufaturas de itens/peças de aço e construção de implementos/tanques, devido a redução da demanda no período.

Já em reunião com o Sr. André, foi informado que no mês de setembro/2024 foram produzidos 131 pinos e expedidos outros 141. O preposto esclareceu, em complemento, que esse volume representou um faturamento de R\$ 20.788.960,48 e um ticket médio de cerca de R\$ 141 mil.



Quanto ao recuo no valor do ticket médio por implemento em setembro/2024, explicou que se deve ao fato de a empresa estar produzindo e entregando implementos do tipo porta-container, cujo preço médio varia entre R\$ 90 mil e R\$ 100 mil, significativamente inferior ao dos demais implementos.

Além disso, esclareceu que não houve mudança na retração das vendas no setor do agronegócio, no entanto, no setor industrial, a demanda mantém-se aquecida, especialmente para os implementos do tipo tanque, furgão, sider e porta-container, o que é evidente na unidade fabril.

Em seguida, questionado sobre o ciclo produtivo, o Sr. André indicou que atualmente estão entregando os implementos prontos do Lote 249 e pagando o aço (matéria-prima) para o Lote 250, havendo a confirmação de pedidos até o Lote 254.

Ademais, assegurou que as entregas continuam sendo regulares e pontuais aos clientes, havendo continuidade na checagem de viabilidade de cada lote vendido, garantindo que todos sejam sempre produzidos com lucratividade. Declarou, inclusive, que, tanto nesse processo de conferência, quanto na captação de recursos via fomento, conta com a assessoria do CTE GROUP.

www.valorconsultores.com.br

Já no tocante ao fomento junto aos fundos, declarou que continuam normais, possuindo cerca de R\$ 50 milhões. Questionado, portanto, sobre as taxas de juros, o preposto informou que a média é de 2,1%, mas que, na prática, chega a 3,5%. Explicou que existem exceções decorrentes de prorrogações e recompras, o que resulta em um aumento expressivo da taxa acumulada.

Não obstante, confirmou que as contas mensais estão sendo pagas, inclusive o parcelamento junto à Fazenda Nacional, sem deixar acumular novas dívidas extraconcursais.

Neste sentido, explicou que, mesmo durante o período de faturamento mais baixo, tem conseguido manter as contas em dia graças a ajustes nos custos, o que tem permitido equilibrar a operação. Como exemplo, citou a dispensa de 30 funcionários em função da diminuição do volume de produção, o que ajudou a evitar a ociosidade e custos adicionais. Ele também mencionou que essas rescisões foram pagas normalmente.

Em suma, afirmou que há um foco permanente na redução dos custos fixos e financeiros, por meio de reuniões diárias com as equipes e avaliações de todos os pagamentos. Além disso, esclareceu que, sob a liderança do CEO do Grupo, Sr. Marcos Noma, a empresa também está focada no aumento da receita.



Em vista disso, explicou que, apesar dos desafios econômicos do mercado, a empresa vem implementando diversas ações de vendas e marketing, especialmente na região de São Paulo, em função de um evento do setor ocorrido em outubro/2024.

Destacou, ainda, que o pátio em frente à unidade de montagem de sider está sendo utilizado para a exposição de implementos.

Questionado sobre a previsão para a implementação de *compliance* e governança corporativa na gestão, declarou que esta é uma pauta que será abordada na empresa, visando maior transparência e modernização, o que resultará em efeitos positivos no mercado.

Da mesma forma, evidenciou a busca por vendas corporativas, destacando que, com a aprovação do plano de recuperação judicial, a empresa realizou uma reorganização financeira do endividamento, reclassificando sua dívida no balanço do curto para longo prazo e lançando os deságios, isso resultará em um novo cenário para a empresa.

Ainda sobre o plano de recuperação judicial, esclareceu que a empresa possui um planejamento de fluxo de caixa para garantir o cumprimento das obrigações com os credores concursais.

www.valorconsultores.com.br

Por fim, sobre a questão tributária, informou que possui certidões Federal, do Estado do Paraná e do Município de Concórdia/SC. Também mencionou que fará um parcelamento com o Município de Sarandi/PR, cujo passivo é de aproximadamente R\$ 800 mil. Além disso, noticiou que há um valor em aberto a título de FGTS, cuja negociação já foi pleiteada perante a Caixa Econômica, a qual está em trâmite.

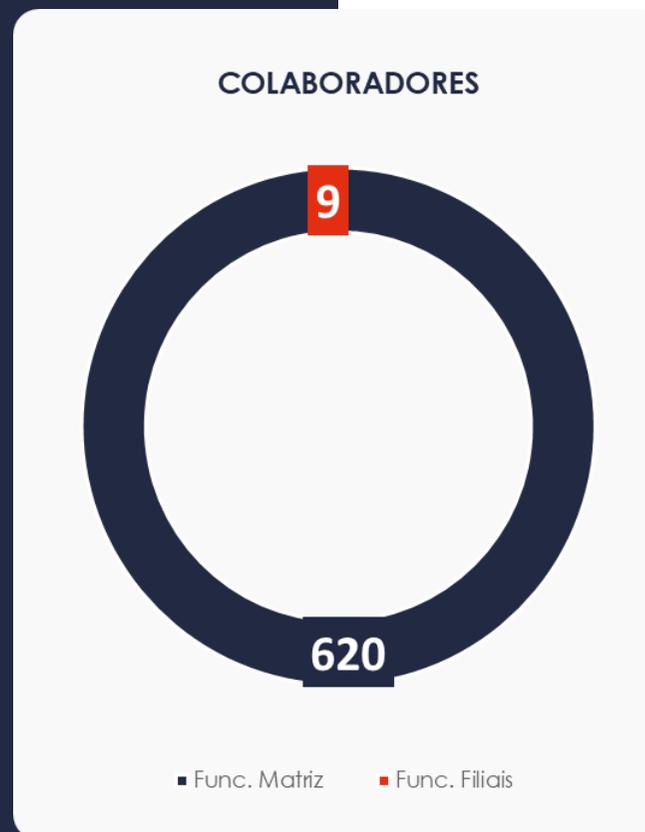
Posteriormente, no dia 16/10/2024, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, realizou vistoria na unidade de montagem e pintura-SIDER (Linha Leve), localizada na Avenida Ademar Bornia, nº 121, Sarandi-PR. Na ocasião, observou-se o funcionamento normal da unidade, com funcionários no local, além da presença de matéria prima, alguns implementos do tipo SIDER em fase de montagem e outros já prontos.

Na oportunidade, o gerente da unidade, Sr. Antônio, informou que são montados semanalmente de 10 a 12 implementos do tipo SIDER. Da mesma forma, para atender à demanda por implementos do tipo furgão não refrigerado, destacou que foi iniciado um segundo turno de produção com 12 funcionários da fábrica, trabalhando das 17h às 2h20 da manhã. Além desses, outros 44 funcionários estão atuando na unidade. Nesse sentido, reforçou que a demanda e o ritmo de produção para esses implementos estão aquecidos.



3.2. Quadro Funcional

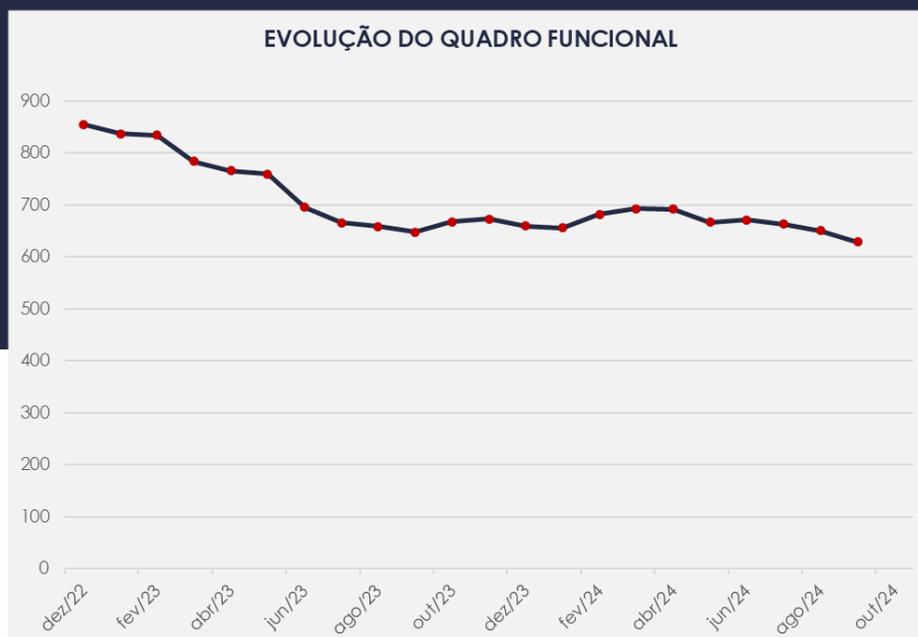
Conforme as informações obtidas em reunião, as Recuperandas contam, atualmente, com 629 funcionários, dos quais 620 são empregados na Matriz na cidade de Sarandi/PR e 9 na filial de Tatuí/SP, conforme gráfico ao lado:



3.2. Quadro Funcional

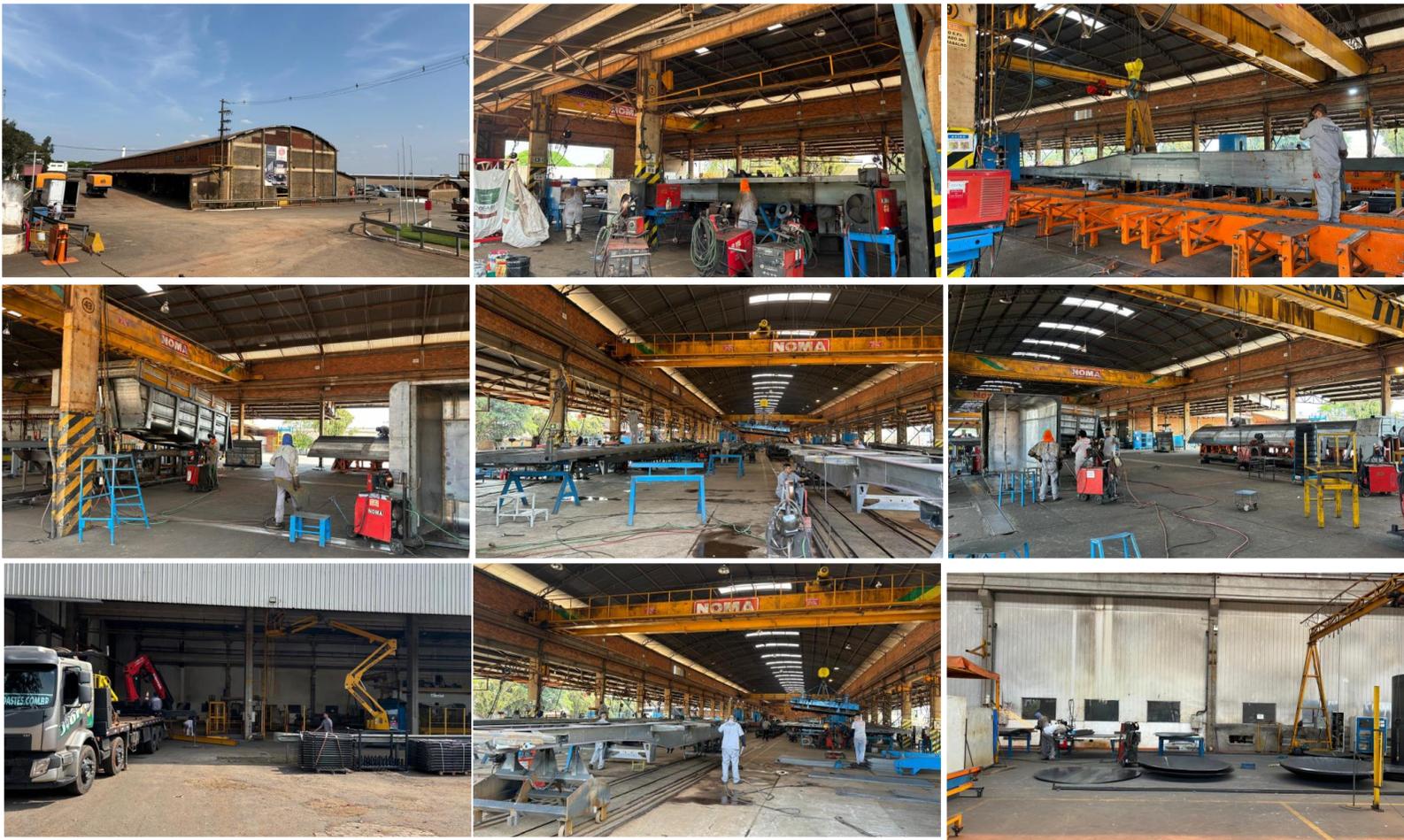
Pelas informações prestadas na reunião do mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 629 colaboradores.

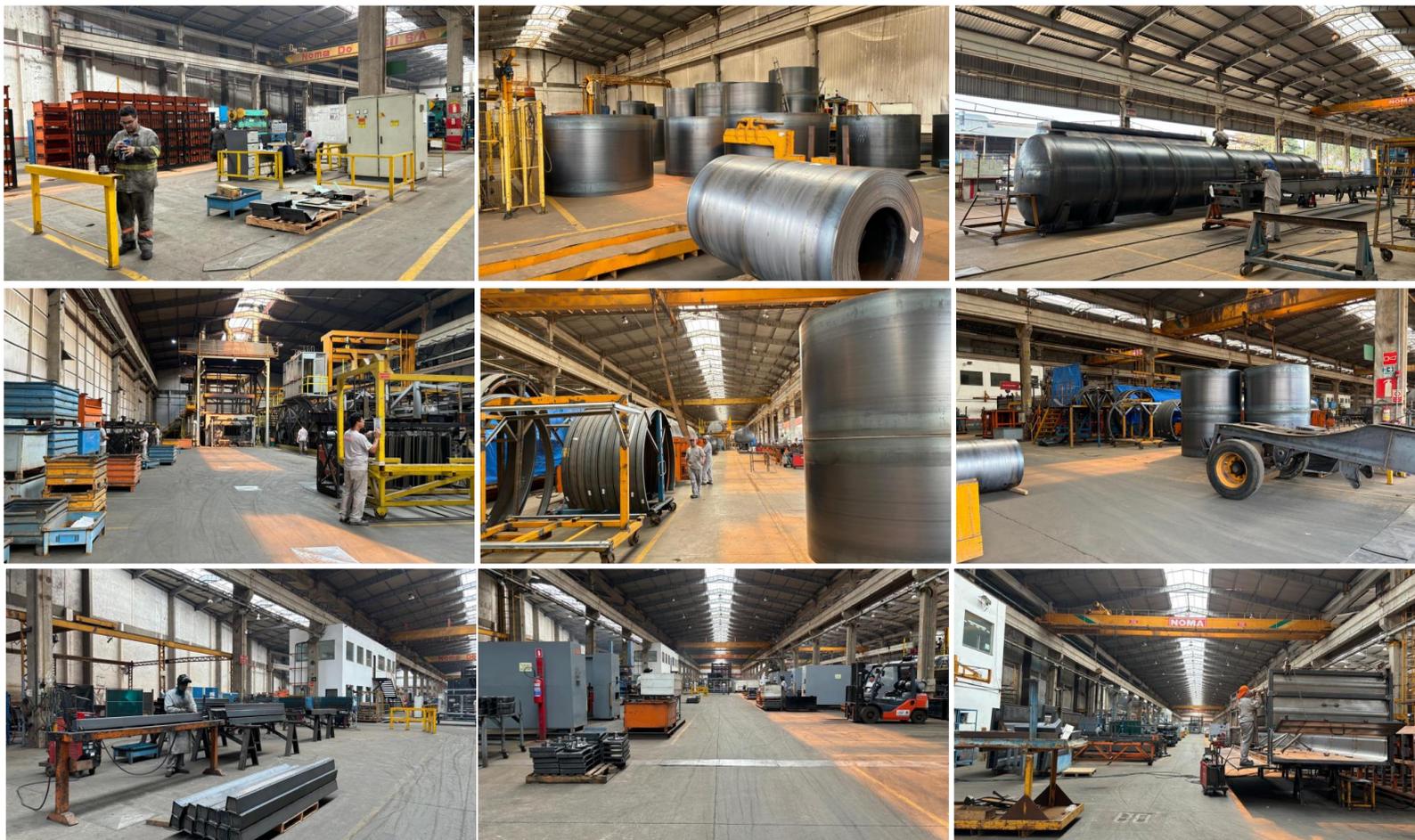
O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



3.3. Fotos da Vistoria

Sede NOMA
(15/10/2024)





3.3. Fotos da Vistoria

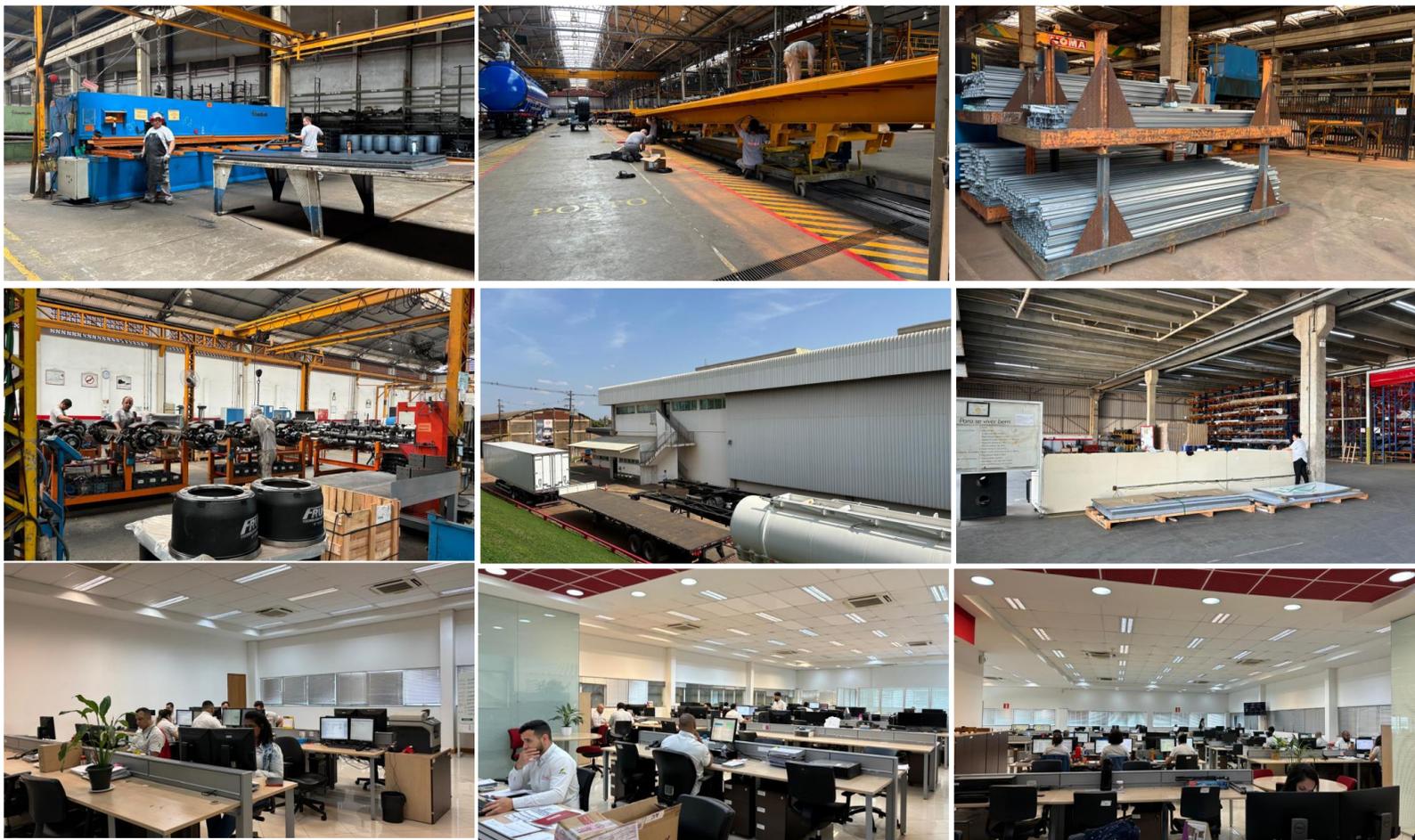
Sede NOMA
(15/10/2024)



3.3. Fotos da Vistoria

Sede NOMA
(15/10/2024)





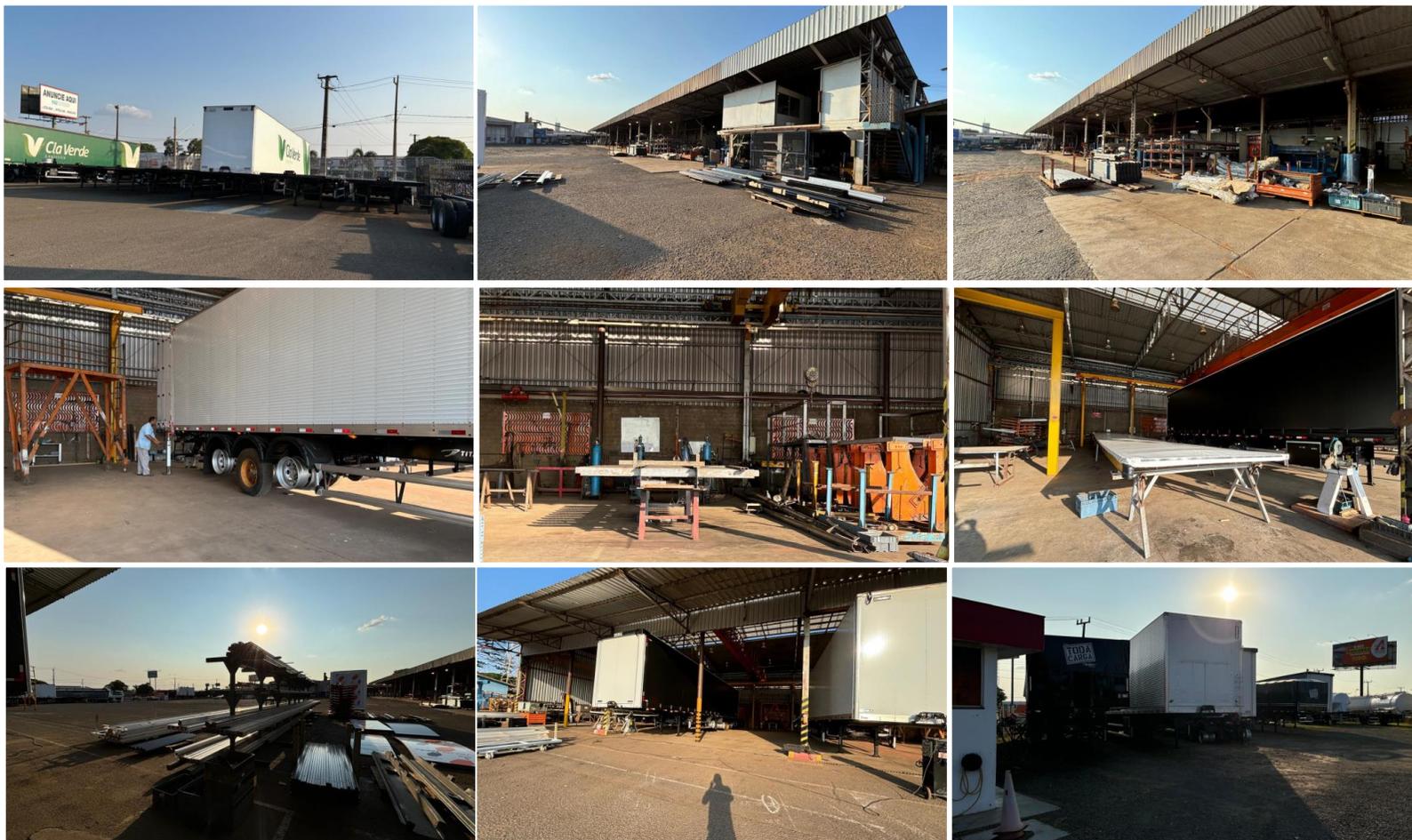
3.3. Fotos da Vistoria

Sede NOMA
(15/10/2024)



3.3. Fotos da Vistoria

Unidade de Montagem e Pintura – Sider
(16/10/2024)



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Segue a apresentação dos dados sobre a composição dos Ativos e Passivos, incluindo suas variações no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	jun/24	AV	jul/24	AV	ago/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	3.814.817	0,6%	2.705.592	0,4%	2.531.346	0,4%	-6,4%
Créditos	167.797.216	25,3%	176.093.295	26,3%	187.421.387	27,7%	6,4%
Outros Créditos	113.173	0,0%	113.173	0,0%	113.173	0,0%	0,0%
Adiantamentos	98.981.084	14,9%	97.633.810	14,6%	97.027.967	14,3%	-0,6%
Tributos a Recuperar	61.709.979	9,3%	60.916.862	9,1%	58.490.195	8,6%	-4,0%
Estoques	81.573.073	12,3%	81.535.121	12,2%	81.908.784	12,1%	0,5%
Despesas Antecipadas	7.156.405	1,1%	7.108.459	1,1%	7.061.671	1,0%	-0,7%
Total do Ativo Circulante	421.145.746	63,4%	426.106.311	63,7%	434.554.523	64,2%	2,0%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos LP	18.015.791	2,7%	18.026.014	2,7%	17.614.137	2,6%	-2,3%
Investimentos	2.959.833	0,4%	2.959.833	0,4%	2.959.833	0,4%	0,0%
Imobilizado	220.905.681	33,3%	220.876.099	33,0%	220.877.366	32,6%	0,0%
Intangível	1.010.919	0,2%	982.541	0,1%	954.163	0,1%	-2,9%
Total do Ativo Não Circulante	242.892.225	36,6%	242.844.487	36,3%	242.405.500	35,8%	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	664.037.971	100,0%	668.950.797	100,0%	676.960.023	100,0%	1,2%

16



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Compostos por Duplicatas a Receber, esse grupo registrou, no período, um total de R\$ 187 milhões, representando 27,7% do ativo total em agosto/24. Entre julho e agosto de 2024, houve um aumento de R\$ 11,3 milhões, equivalente a 6,4%, sendo esse crescimento exclusivamente na Recuperanda Noma do Brasil. Vale destacar que 98,4% do saldo total está concentrado nessa mesma empresa.

Adiantamentos: O grupo apresentou um montante de R\$ 97 milhões, o que corresponde a 14,3% do total do ativo em agosto/24. No período analisado, houve uma redução de R\$ 605 mil, representando um decréscimo de 0,6%, principalmente devido à rubrica "Adiantamento a Fornecedores" da Recuperanda Noma do Brasil.

Tributos a Recuperar: Em agosto/24, o saldo registrado neste grupo, referente aos valores que podem ser utilizados para compensação de tributos devidos pela Recuperanda, foi de R\$ 58,4 milhões, correspondendo a 8,6% do total do ativo no mês. Durante o período analisado, houve uma redução de R\$ 2,4 milhões, equivalente a 4%, com destaque para a Recuperanda Noma do Brasil.

Outros Créditos a Longo Prazo: Este grupo, que consiste principalmente em Empréstimos Concedidos, apresentou uma redução de R\$ 411 mil, o que equivale a 2,3%, no período de julho a agosto de 2024. Ao final desse período, representaram 2,6% do total do ativo, com um saldo de R\$ 17,6 milhões.



BALANÇO PATRIMONIAL	jun/24	AV	jul/24	AV	ago/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	87.645.125	13,2%	87.720.749	13,1%	87.395.503	12,9%	-0,4%
Fornecedores	107.998.289	16,3%	107.890.428	16,1%	106.741.580	15,8%	-1,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.116.232	2,4%	16.284.283	2,4%	16.454.398	2,4%	1,0%
Obrigações Tributárias	12.631.873	1,9%	12.468.098	1,9%	12.193.970	1,8%	-2,2%
Outras Obrigações	119.372.795	18,0%	123.857.560	18,5%	134.091.575	19,8%	8,3%
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	66,2%	439.392.106	65,7%	439.392.106	64,9%	0,0%
Total do Passivo Circulante	791.108.319	119,1%	795.565.123	118,9%	804.221.032	118,8%	1,1%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	23.206.802	3,5%	23.030.702	3,4%	22.848.728	3,4%	-0,8%
Fornecedores LP	841.909	0,1%	851.342	0,1%	840.686	0,1%	-1,3%
Obrigações Tributárias	-23.968.438	-3,6%	-24.430.053	-3,7%	-24.208.487	-3,6%	-0,9%
Outras Obrigações LP	8.389.760	1,3%	8.399.983	1,3%	8.410.205	1,2%	0,1%
Total do Passivo Não Circulante	8.470.033	1,3%	7.851.973	1,2%	7.891.132	1,2%	0,5%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	26.415.251	4,0%	26.415.251	3,9%	26.415.251	3,9%	0,0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	73.197.783	11,0%	73.197.783	10,9%	73.197.783	10,8%	0,0%
(-) Tributos Diferidos - Lei 11638/07	-24.887.246	-3,7%	-24.887.246	-3,7%	-24.887.246	-3,7%	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	858.517	0,1%	880.054	0,1%	900.624	0,1%	2,3%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-204.837.649	-30,8%	-204.837.649	-30,6%	-204.837.649	-30,3%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-6.649.151	-1,0%	-5.596.605	-0,8%	-6.303.017	-0,9%	12,6%
(-) 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	362.115	0,1%	362.115	0,1%	362.115	0,1%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-135.540.380	-20,4%	-134.466.298	-20,1%	-135.152.140	-20,0%	0,5%
TOTAL DO PASSIVO	664.037.971	100,0%	668.950.797	100,0%	676.960.023	100,0%	1,2%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Os empréstimos e financiamentos totalizaram R\$ 110,2 milhões, representando 16,3% do passivo total. No curto prazo, houve uma redução de R\$ 325 mil, enquanto no longo prazo foi registrada uma queda de R\$ 181 mil, equivalente a 0,8%.

Fornecedores a Curto e Longo Prazo: Em agosto/24, o grupo apresentou um saldo de R\$ 107,5 milhões, com destaque para os valores devidos pela Recuperanda Noma do Brasil, que somam R\$ 80,1 milhões. No período de julho a agosto de 2024, houve um decréscimo de R\$ 1,1 milhão no curto prazo, equivalente a 1,1%, e uma baixa de R\$ 10 mil no longo prazo, ambos relacionados principalmente à mesma Recuperanda mencionada.

18



Obrigações Sociais e Trabalhistas: O grupo registrou um montante de R\$ 16,4 milhões, representando 2,4% do total do passivo em agosto/24. Durante o período de análise, houve um aumento de R\$ 170 mil, correspondente a 1%, principalmente relacionado à Recuperanda Noma do Brasil.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: No período de análise, o grupo a curto prazo finalizou o mês com um saldo total de R\$ 12,1 milhões, representando 1,8% do passivo. Entre julho e agosto de 2024, houve um decréscimo de R\$ 274 mil, equivalente a 2,2%. No longo prazo, registrou-se uma baixa de R\$ 221 mil no saldo negativo do grupo. Assim, ao final de agosto/24, o montante em longo prazo ficou negativo em R\$ 24,2 milhões, devido à conta de tributos diferidos, que atua como uma conta redutora nesse grupo.

Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo: Em agosto/24, o grupo totalizou R\$ 142,5 milhões, representando 21,1% do total do passivo. No curto prazo, houve um aumento de R\$ 10,2 milhões, equivalente a 8,3%, principalmente na conta de "Adiantamento de Clientes". No longo prazo, foi registrada uma alta de R\$ 10 mil, refletida na conta de "Partes Relacionadas" da Recuperanda Noma Participações.

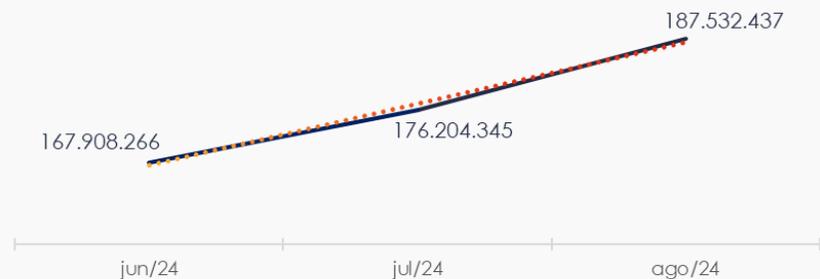
Patrimônio Líquido: Em agosto/24, este grupo apresentou um valor negativo de R\$ 135,1 milhões. No patrimônio líquido das empresas, é possível observar a conta "Deemed Cost", que representa o valor justo de um ativo recalculado pelo empreendimento, refletindo assim a realidade econômica do ativo.



4.2. Contas a Receber

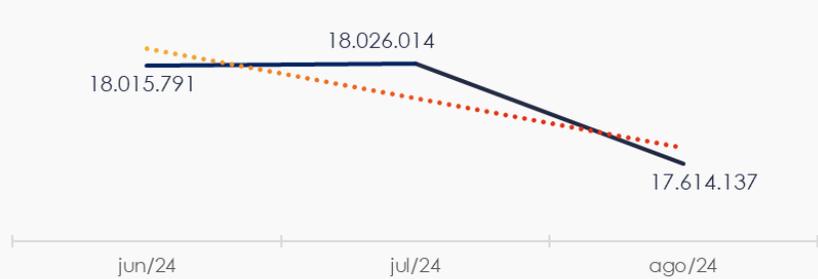
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Duplicatas a Receber, que totalizam 99,9% do saldo de R\$ 187,5 milhões. No período de julho a agosto de 2024, houve um aumento de R\$ 11,3 milhões.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



As contas a receber em longo prazo mostraram, em sua maioria, valores relacionados a empréstimos concedidos, totalizando cerca de R\$ 12 milhões do total de R\$ 17,6 milhões.

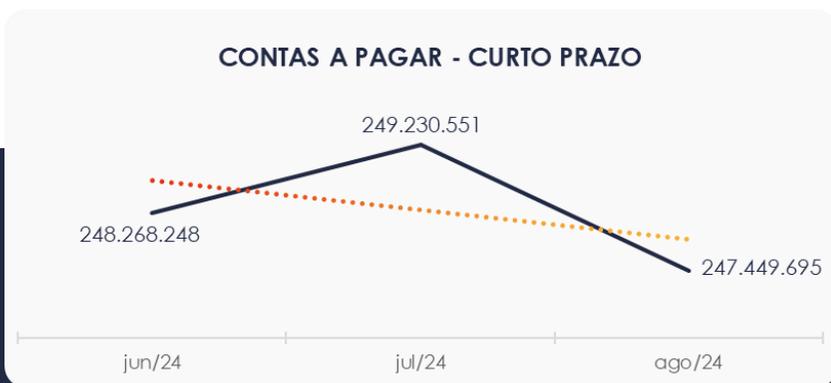
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas apresentaram uma redução de R\$ 1,7 milhão no período de julho a agosto de 2024. As contas mais representativas deste grupo são “Empréstimos e Financiamentos” e “Fornecedores”, ambas concentradas, em sua maioria, na Recuperanda Noma do Brasil.

Os valores a pagar de longo prazo, conforme mostrado no gráfico abaixo, apresentaram um saldo de R\$ 7,8 milhões. Neste grupo, destacam-se obrigações a pagar no valor de R\$ 32 milhões, com a redução sendo ocasionada pela conta de “Obrigações Tributárias”, que apresenta um saldo negativo de R\$ 24,2 milhões.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 81,9 milhões em agosto/24, registrando um acréscimo de R\$ 373 mil em comparação ao mês anterior. Destaca-se que a maior parte da composição dos estoques está concentrada em Matéria-Prima, com um saldo de R\$ 61,6 milhões.

Ao lado, apresentamos um gráfico com as oscilações ocorridas no trimestre.



4.5. Imobilizado e Intangível

Em agosto/24, o Ativo Imobilizado e Intangível apresentou um saldo de R\$ 221,8 milhões, refletindo uma redução no período de análise devido à contabilização das parcelas de depreciação e amortização.

Observam-se também acréscimos nas contas "Imobilizado em Andamento" e "Bens em Operação", principalmente na Recuperanda Noma do Brasil.

Para melhor visualização, ao lado, está o quadro com a composição detalhada do grupo.

www.valorconsultores.com.br

IMOBILIZADO	jun/24	jul/24	ago/24	AV	Variação
Bens em Operação	223.598.972	223.604.431	223.609.190	100,8%	4.759
Imobilizado em Andamento	111.443.290	111.734.840	112.051.847	50,5%	317.007
(-) Depreciação Acumulada	-114.136.580	-114.463.172	-114.783.671	-51,7%	-320.499
INTANGÍVEL					
Intangível	5.762.880	5.762.880	5.762.880	2,6%	0
(-) Amortização Acumulada	-4.751.960	-4.780.338	-4.808.716	-2,2%	-28.378
TOTAL	221.916.601	221.858.640	221.831.530	100,0%	-27.110

23



4.6. Investimentos

Composto por "Propriedade para Investimentos" e "Participação Societária", o grupo apresentou um saldo de R\$ 2,9 milhões, correspondendo a 0,4% do ativo total das Recuperandas. No período comparativo de julho a agosto de 2024, não houve movimentações.



4.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, em agosto/24, R\$ 3,8 milhões. Deste montante, R\$ 3 milhões referem-se a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios, enquanto R\$ 832 mil correspondem aos encargos sociais, como INSS e FGTS. Este último valor representou 21,4% do custo total com a folha de pagamento, conforme demonstrado no quadro ao lado.

www.valorconsultores.com.br

DESPESAS COM PESSOAL	jun/24	jul/24	ago/24	AV
Prolabore	116.023,58	116.023,58	116.023,58	3,0%
Salários E Ordenados	2.020.111,33	1.992.978,08	2.013.926,47	51,7%
Horas Extras	3.135,87	809,19	3.691,85	0,1%
Adicional Noturno	8.044,69	7.845,05	7.150,42	0,2%
Adicional Insalubridade	374,07	207,09	216,16	0,0%
Adicional Periculosidade	18.592,60	17.517,20	17.510,55	0,4%
Férias	247.091,12	263.473,43	235.582,59	6,0%
13º Salário	182.228,87	180.910,33	177.220,89	4,6%
INSS	647.714,65	663.014,27	652.473,15	16,8%
FGTS	179.081,99	213.163,69	180.006,38	4,6%
Aviso Prévio Indenizado	- 9.994,21	- 127,34	- 5.204,98	-0,1%
Farmácia/Remédios	1.148,98	40,40	22,74	0,0%
Seguro De Vida	3.709,71	3.714,68	3.833,95	0,1%
Refeições	76.413,45	88.470,80	87.175,20	2,2%
Vale Transporte	14.349,10	1.289,10	6.048,76	0,2%
Cursos E Treinamentos			3.700,00	0,1%
Uniformes E Equipamentos De Proteção	38.977,98	43.230,86	66.596,39	1,7%
Encargos S/ 13º Salário	57.969,28	57.031,61	57.819,87	1,5%
Encargos S/ Ferias	14.110,52	- 450,90	11.435,45	0,3%
Reclamações Trabalhistas	56.443,88	28.913,44	74.315,95	1,9%
Assistência Médica	14.032,72	14.301,70	18.934,78	0,5%
Cesta Básica	161.460,00	162.270,00	162.000,00	4,2%
Exames Médicos Admissionais e Demissionais	2.859,60	1.815,00	4.388,50	0,1%
TOTAL	3.853.879,78	3.856.441,26	3.894.868,65	100,0%

25



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados das Recuperandas no mês de agosto/24, que revelou um **prejuízo** de 3,1% sobre o faturamento, totalizando R\$ 706 mil. Um dos fatores que contribuiu para esse resultado desfavorável foi a redução das receitas operacionais, que alcançaram R\$ 23 milhões, combinado com uma alta das despesas operacionais, que totalizaram R\$ 1,9 milhão.

Assim, em 2024, a empresa acumulou um faturamento de R\$ 219 milhões, mas registrou um prejuízo de R\$ 6,3 milhões.

www.valorconsultores.com.br

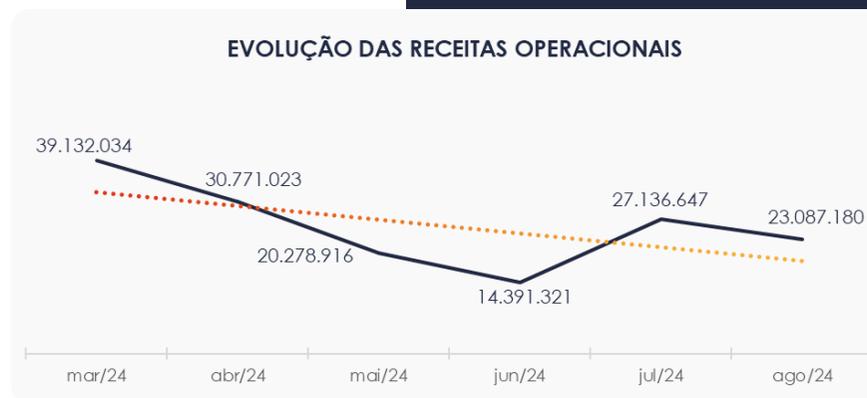
DRE	jun/24	AV	jul/24	AV	ago/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	14.391.321	100,0%	27.136.647	100,0%	23.087.180	100,0%	-14,9%	219.116.123	100,0%
(-) Deduções das receitas	-2.720.886	-18,9%	-5.318.090	-19,6%	-4.376.836	-19,0%	-17,7%	-42.457.179	-19,4%
(=) Receitas líquidas	11.670.435	81,1%	21.818.557	80,4%	18.710.344	81,0%	-14,2%	176.658.944	80,6%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-10.681.734	-74,2%	-17.400.927	-64,1%	-14.494.442	-62,8%	-16,7%	-152.889.246	-69,8%
(=) Lucro bruto	988.702	6,9%	4.417.630	16,3%	4.215.903	18,3%	-4,6%	23.769.698	10,8%
(-) Despesas operacionais	-1.969.724	-13,7%	-371.706	-1,4%	-1.900.861	-8,2%	411,4%	-14.629.452	-6,7%
(=) EBITDA	-981.022	-6,8%	4.045.924	14,9%	2.315.042	10,0%	-42,8%	9.140.246	4,2%
(-) Depreciação e amortização	-222.696	-1,5%	-229.836	-0,8%	-227.379	-1,0%	-1,1%	-1.917.125	-0,9%
(-) Encargos financeiros líquidos	-2.128.651	-14,8%	-2.312.624	-8,5%	-2.912.588	-12,6%	25,9%	-14.331.823	-6,5%
(=) Resultado antes do RNO	-3.332.369	-23,2%	1.503.464	5,5%	-824.925	-3,6%	-154,9%	-7.108.703	-3,2%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-3.332.369	-23,2%	1.503.464	5,5%	-824.925	-3,6%	-154,9%	-7.108.703	-3,2%
(-) IR e CS	755.084	5,2%	-450.919	-1,7%	118.512	0,5%	-126,3%	805.685	0,4%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-2.577.285	-17,9%	1.052.545	3,9%	-706.412	-3,1%	-167,1%	-6.303.017	-2,9%

26



5.1. Análise de Faturamento

Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período, com uma receita de R\$ 23 milhões em agosto/24, proveniente majoritariamente de Vendas no Mercado Interno da Recuperanda Noma do Brasil.



5.2. Lucro Bruto

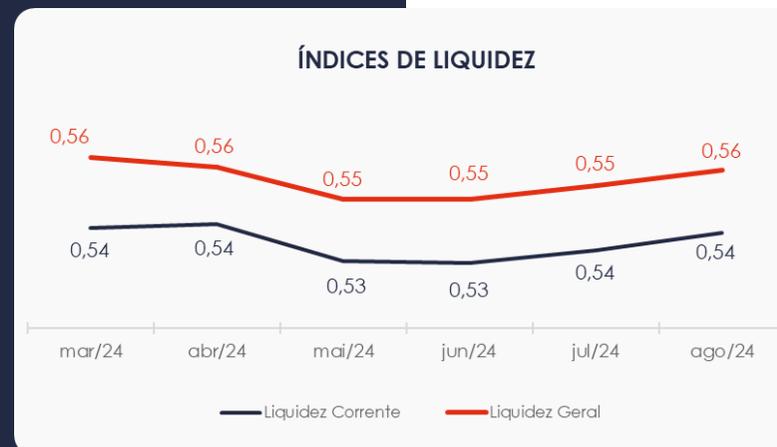
Conforme a tabela abaixo, é possível observar a linha de ociosidade, na qual as Recuperandas informam a mão de obra considerada ociosa. Por se tratar de um custo fixo, essa ociosidade impacta o lucro bruto sempre que o faturamento cai abaixo de certos patamares, levando-o a ser negativo em diversos meses. A AJ ressalta que esse custo ocioso deveria ser apropriado nas despesas, a fim de não distorcer as margens efetivas dos produtos. Alternativamente, poderia ser atribuído na ficha técnica, mencionando-se apenas na ocorrência da venda dos produtos.

RESULTADO BRUTO	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
RECEITA TOTAL	39.132.034	30.771.023	20.278.916	14.391.321	27.136.647	23.087.180
Deduções	- 7.723.351	- 6.069.470	- 3.683.071	- 2.720.886	- 5.318.090	- 4.376.836
Custo das Vendas	- 25.619.546	- 24.675.226	- 15.784.359	- 8.684.370	- 16.412.163	- 11.527.856
Ociosidade	- 185.171	- 2.072.079	- 2.160.068	- 1.997.364	- 988.764	- 2.966.586
LUCRO BRUTO	5.603.967	- 2.045.753	- 1.348.583	988.702	4.417.630	4.215.903



5.3. Índices de Liquidez

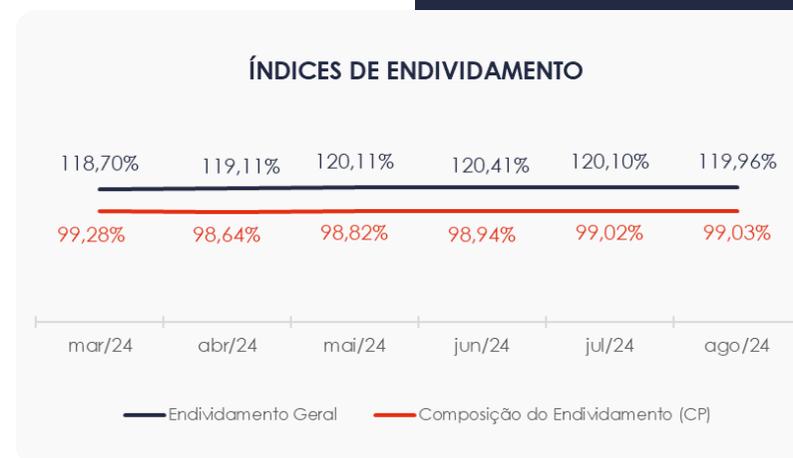
Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa para satisfazer suas obrigações com terceiros. No último semestre, o índice de liquidez geral das Recuperandas manteve-se estável. No entanto, o valor de **R\$ 0,56** indica que elas **não dispõem** de ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazos.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 812,1 milhões, representando 119,96% do valor dos ativos. Observa-se também uma leve alta na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 99,02% para 99,03% em agosto/24.



6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, as Recuperandas alocaram um saldo de R\$ 439,3 milhões, com a maior parte correspondente a Empréstimos e Financiamentos, que representam 54,8% desse total.

Vale ressaltar que os valores apresentados neste grupo diferem dos dados do quadro de credores fornecido pelas Recuperandas.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	ago/24	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 das empresas Recuperandas, elaborada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jun/24	jul/24	ago/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	16.780.418	18.840.568	11.759.088
Movimentação de outros créditos	-3.887.303	2.168.121	3.070.723
Movimentação de fornecedores	-7.124.499	-17.459.425	-14.960.841
Movimentação de tributos	-2.513.432	-6.066.271	-3.870.753
Movimentação de despesas e outras obrig.	-2.254.298	-2.932.612	-6.232.747
Fluxo das atividades operacionais	1.000.887	-5.449.618	-10.234.530
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-154.945	-200.254	-228.647
Movimentação de intangível	27.463	28.378	28.378
Fluxo das atividades de investimentos	-127.483	-171.876	-200.269
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	567.623	4.490.732	10.239.983
Fluxo das atividades de financiamento	567.623	4.490.732	10.239.983
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	21.027	21.537	20.570
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	21.027	21.537	20.570
Variação líquida do caixa	1.462.054	-1.109.225	-174.246

32



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada no período foram relacionadas ao recebimento de clientes, movimentação em outros créditos, intangível, empréstimos e financiamentos, além de movimentações de patrimônio líquido oriundas do “Deemed Cost”, totalizando R\$ 25,1 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas que contribuíram para o saldo final incluíram pagamentos a fornecedores, tributos, movimentação em outras obrigações e imobilizado, totalizando R\$ 25,2 milhões no período.

Assim, a variação líquida do caixa foi negativa, somando R\$ 174 mil.





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
6º Andar, Sala 604
Centro Cívico - CEP 80530-000

+55 41 3044-5299

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: PJ8S7 FJDA5 B8LW7 7NA8K