



EXCELENTÍSSIMO JUIZ DE DIREITO DA VARA CÍVEL DA COMARCA DE AMPÉRE -  
ESTADO DO PARANÁ

Processo nº 0000374-58.2019.8.16.0186

**CREDIBILITÀ ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E SERVIÇOS LTDA.**, nomeada Administradora Judicial no processo supracitado, de Recuperação Judicial, em que são recuperandas **IORELLO & SANGALI LTDA. e IORELLO & SILVA LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atenção ao art. 22, II, “c”, da Lei 11.101/2005, requer a juntada do relatório mensal das atividades das “Recuperandas”.

O relatório, denominado “Relatório Mensal de Atividades - RMA”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas, considerando como mês de referência agosto de 2019.

Nestes termos, pede deferimento.  
Ampére/PR, 08 de outubro de 2019.

Alexandre Correa Nasser de Melo  
OAB/PR 38.515

Ricardo Andraus  
OAB/PR 31.177





CREDIBILITÄ  
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

**FIGRELLO & SANGALI LTDA.**



# CONSIDERAÇÕES INICIAIS



**Excelentíssimo Senhor Doutor Juiz Substituto da Vara Cível da Comarca de Ampére – PR**

*Processo nº 0000374-58.2019.8.16.0186*

A Crediblità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório mensal das atividades das “Recuperandas”:

- FIORELLO & SANGALI LTDA;
- FIORELLO & SILVA LTDA.

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi **elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até dia 20 de setembro de 2019, contemplando as análises do mês de agosto 2019**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas.

Com relação às informações contidas neste documento, a Administradora Judicial fica à disposição para prestar esclarecimentos ou informações adicionais.

Atenciosamente,

**Crediblità Administrações Judiciais**

---

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123



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: PJ6HS GLRLW HJ2VB XG4J3

# GLOSSÁRIO



**AC** - Ativo Circulante

**ACF** - Ativo Circulante Financeiro

**ACO** - Ativo Circulante Operacional

**AJ** - Administrador Judicial

**ANC** - Ativo Não Circulante

**BP** - Balanço Patrimonial

**CPV** – Custo dos Produtos Vendidos

**DRE** - Demonstrativo de Resultado do Exercício

**EBITDA** - *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization* Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização.

**IFs** - Instituições Financeiras

**LL** - Lucro Líquido

**LO** - Lucro Operacional

**PC** - Passivo Circulante

**PCF** - Passivo Circulante Financeiro

**PCO** - Passivo Circulante Operacional

**PL** - Patrimônio Líquido

**PNC** - Passivo Não Circulante

**RJ** - Recuperação Judicial

**RL** - Receita Líquida

**ROL** - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas



# SUMÁRIO



|   |    |
|---|----|
| • <b>Informações Gerais Sobre as Recuperandas</b> | 05 |
| • Análise do Faturamento Bruto                    | 06 |
| • Quadro de Colaboradores                         | 07 |
| • Passivo Sujeito à Recuperação Judicial          | 08 |
| • <b>Demonstrações Financeiras</b>                | 09 |
| • Fiorello & Sangali Ltda.                        | 10 |
| • Fiorello & Silva Ltda.                          | 15 |





# INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

---

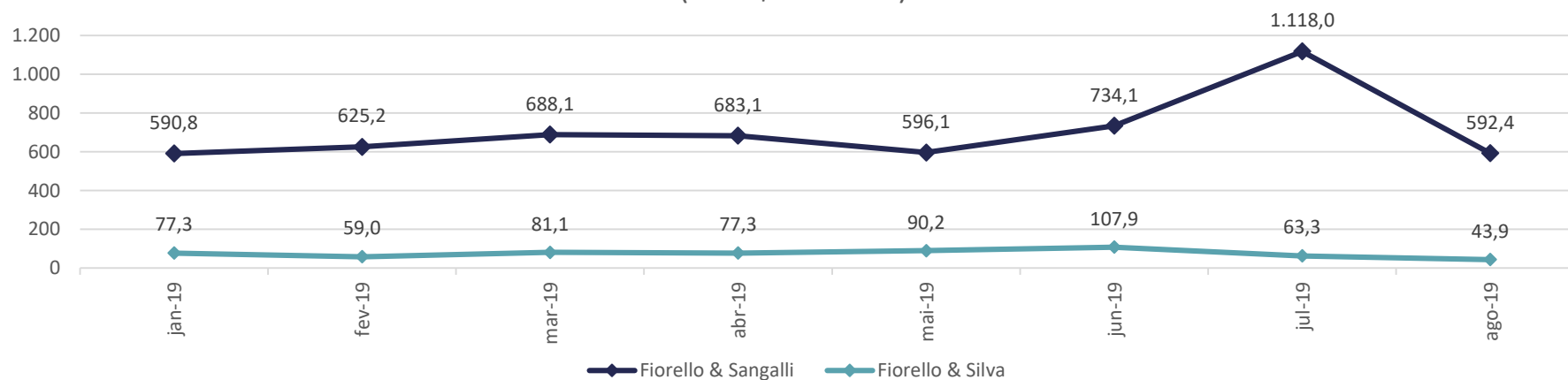
- Análise do Faturamento Bruto
- Evolução do Quadro Colaboradores
- Nível de Atividade das Plantas
- Passivo Sujeito à Recuperação Judicial



# ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



Faturamento Bruto  
(Em R\$ Milhares)

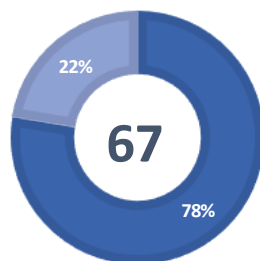


Conforme relatórios contábeis da empresa, o faturamento bruto em agosto da empresa Fiorello & Sangalli foi de R\$ 592,4 mil apresentando retração de -47,0% em relação a julho de 2019. Em agosto de 2019 o Faturamento Bruto da empresa Fiorello & Silva foi de R\$ 43,9 mil sendo que 100% do faturamento é referente a venda para empresa do grupo, Fiorello & Sangalli.

# EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES

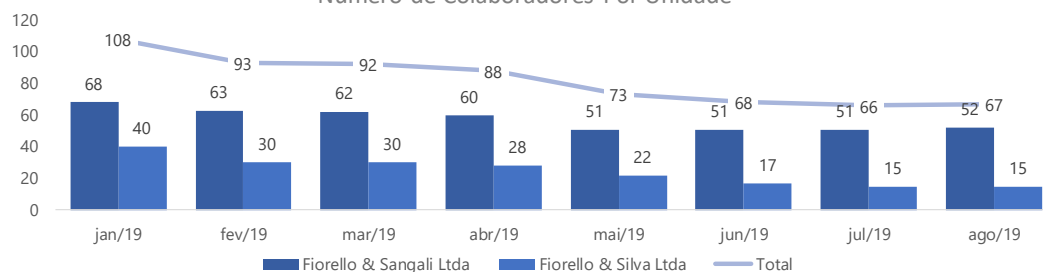


## COLABORADORES AGOSTO

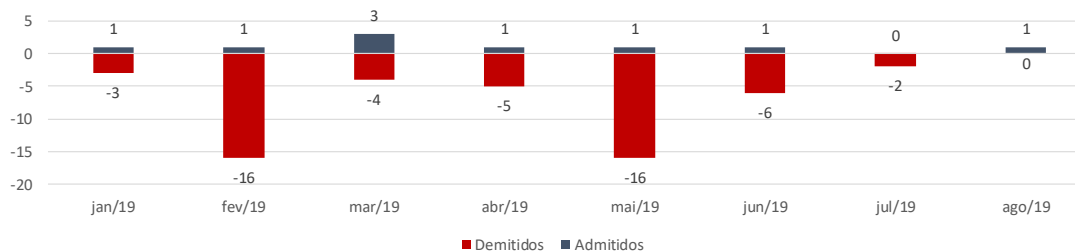


■ Fiorello & Sangali Ltda ■ Fiorello & Silva Ltda

Número de Colaboradores Por Unidade



Admissões e Demissões Total



No mês em análise foram realizados 2 desligamentos.

A Fiorello & Sangalli (Matriz) realizou 1 admissão no quadro de colaboradores, passando para 52 funcionários. A unidade da Fiorello & Silva (Filial) manteve o mesmo numero de colaboradores.

Assim, (78%) do quadro de colaboradores fica localizado na Fiorello & Sangalli, (23%) na Fiorello & Silva.





# PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Em 21/03/2019 as Recuperandas juntaram aos autos (mov. 1.50) a Lista de Credores ("1ª Lista de Credores"). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Totalizava R\$ 10.763.126,66, com 57 credores relacionados.

Em 16/09/2019 apresentou retificação da lista, juntando aos autos (Mov. 187.2) a Lista de Credores ("2º Lista de Credores). A dívida expressa na 2º Lista de Credores totaliza R\$ 5.609.135,88 com 56 credores relacionados.

| Classes                    | Credores  | Valor em R\$        |
|----------------------------|-----------|---------------------|
| Classe I - Trabalhista     | 7         | 16.527,99           |
| Classe II - Garantia Real  | 0         | 0,00                |
| Classe III - Quirografário | 36        | 5.485.427,26        |
| Classe IV - ME e EPP       | 13        | 107.180,63          |
| <b>Total Geral</b>         | <b>56</b> | <b>5.609.135,88</b> |



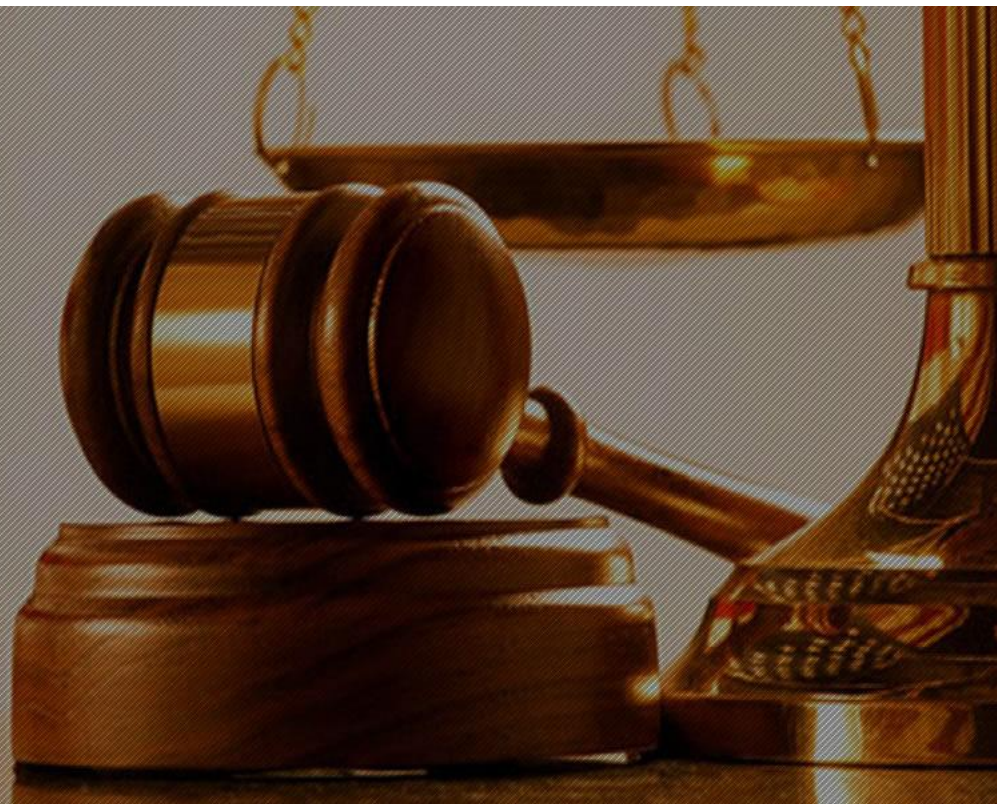
# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

## 1. Fiorello & Sangali

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa

## 2. Fiorello & Silva

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS FIORELLO & SANGALI

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ em milhares

| DESCRIÇÃO                                       | jan/19         |               | fev/19        |               | mar/19        |               | abr/19        |               | mai/19        |               | jun/19         |               | jul/19       |               | ago/19         |               | Acum. 2019     |               | Variação Mensal |                |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
|   | Av. %          |               | Av. %         |               | Av. %         |               | Av. %         |               | Av. %         |               | Av. %          |               | Av. %        |               | Av. %          |               | Ago/19-jul/19  | AH. %         |                 |                |
| <b>Receita Operacional Líquida</b>              | <b>590,8</b>   | <b>100,0%</b> | <b>625,2</b>  | <b>100,0%</b> | <b>688,1</b>  | <b>100,0%</b> | <b>683,1</b>  | <b>100,0%</b> | <b>596,1</b>  | <b>100,0%</b> | <b>623,1</b>   | <b>100,0%</b> | <b>912,6</b> | <b>100,0%</b> | <b>462,9</b>   | <b>100,0%</b> | <b>5.181,8</b> | <b>100,0%</b> | <b>(449,7)</b>  | <b>-49,3%</b>  |
| (-) Custos                                      | (416,5)        | -70,5%        | (360,5)       | -57,7%        | (372,1)       | -54,1%        | (360,2)       | -52,7%        | (245,9)       | -41,3%        | (420,6)        | -67,5%        | (554,4)      | -60,8%        | (242,8)        | -52,5%        | (2.973,0)      | -57,4%        | 311,6           | -56,2%         |
| <b>Lucro Bruto</b>                              | <b>174,3</b>   | <b>29,5%</b>  | <b>264,7</b>  | <b>42,3%</b>  | <b>316,0</b>  | <b>45,9%</b>  | <b>322,9</b>  | <b>47,3%</b>  | <b>350,2</b>  | <b>58,7%</b>  | <b>202,5</b>   | <b>32,5%</b>  | <b>358,2</b> | <b>39,2%</b>  | <b>220,1</b>   | <b>47,5%</b>  | <b>2.208,8</b> | <b>42,6%</b>  | <b>(138,1)</b>  | <b>-38,6%</b>  |
| Despesas Operacionais                           |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |               |              |               |                |               |                |               |                 |                |
| DESPESAS COM PESSOAL                            | (193,3)        | -32,7%        | (188,1)       | -30,1%        | (175,3)       | -25,5%        | (172,2)       | -25,2%        | (196,1)       | -32,9%        | (145,2)        | -23,3%        | (135,3)      | -14,8%        | (150,5)        | -32,5%        | (1.356,0)      | -26,2%        | (15,2)          | 11,2%          |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES                 | (3,3)          | -0,6%         | (5,8)         | -0,9%         | (2,2)         | -0,3%         | (2,5)         | -0,4%         | (2,6)         | -0,4%         | (3,2)          | -0,5%         | (8,4)        | -0,9%         | (6,1)          | -1,3%         | (34,0)         | -0,7%         | 2,2             | -26,9%         |
| DESPESAS GERAIS                                 | (140,8)        | -23,8%        | (147,2)       | -23,5%        | (158,4)       | -23,0%        | (155,8)       | -22,8%        | (163,8)       | -27,5%        | (162,9)        | -26,1%        | (139,3)      | -15,3%        | (176,6)        | -38,2%        | (1.244,7)      | -24,0%        | (37,4)          | 26,8%          |
| OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS                    | (1,0)          | -0,2%         | (1,0)         | -0,2%         | (1,0)         | -0,1%         | (1,0)         | -0,1%         | 0,0           | 0,0%          | (1,0)          | -0,2%         | (1,0)        | -0,1%         | (1,0)          | -0,2%         | (7,0)          | -0,1%         | 0,0             | 0,0%           |
| <b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b> | <b>(164,1)</b> | <b>-27,8%</b> | <b>(77,4)</b> | <b>-12,4%</b> | <b>(20,9)</b> | <b>-3,0%</b>  | <b>(8,5)</b>  | <b>-1,2%</b>  | <b>(12,3)</b> | <b>-2,1%</b>  | <b>(109,8)</b> | <b>-17,6%</b> | <b>74,3</b>  | <b>8,1%</b>   | <b>(334,2)</b> | <b>-72,2%</b> | <b>(432,9)</b> | <b>-8,4%</b>  | <b>(408,4)</b>  | <b>-550,0%</b> |
| Resultado Financeiro                            |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |               |              |               |                |               |                |               |                 |                |
| Receitas Financeiras                            | 9,5            | 1,6%          | 8,3           | 1,3%          | 9,1           | 1,3%          | 4,6           | 0,7%          | 0,0           | 0,0%          | 9,3            | 1,5%          | 9,4          | 1,0%          | 4,3            | 0,9%          | 54,6           | 1,1%          | (5,1)           | -53,9%         |
| Despesas Financeiras                            | (73,7)         | -12,5%        | (24,1)        | -3,9%         | (6,7)         | -1,0%         | (6,6)         | -1,0%         | (7,6)         | -1,3%         | (13,0)         | -2,1%         | (34,7)       | -3,8%         | (8,0)          | -1,7%         | (174,4)        | -3,4%         | 26,8            | -77,0%         |
| Receitas não operacionais                       | 0,0            | 0,0%          | 0,0           | 0,0%          | 0,1           | 0,0%          | 0,0           | 0,0%          | 14,3          | 2,4%          | 0,0            | 0,0%          | 0,0          | 0,0%          | 1,0            | 0,2%          | 15,4           | 0,3%          | 1,0             | 0,0%           |
| <b>Resultado Líquido do Exercício</b>           | <b>(228,3)</b> | <b>-38,6%</b> | <b>(93,2)</b> | <b>-14,9%</b> | <b>(18,4)</b> | <b>-2,7%</b>  | <b>(10,5)</b> | <b>-1,5%</b>  | <b>(5,6)</b>  | <b>-0,9%</b>  | <b>(113,6)</b> | <b>-18,2%</b> | <b>49,0</b>  | <b>5,4%</b>   | <b>(116,7)</b> | <b>-25,2%</b> | <b>(537,3)</b> | <b>-10,4%</b> | <b>(165,7)</b>  | <b>-338,4%</b> |

- E agosto de 2019 a receita operacional líquida foi de R\$ 462,9 mil, ficando inferior do valor identificado no mês anterior em -49,3%;
- O custo representou 52,5% da ROL de agosto, apresentando desta forma significativa redução na comparação com o mês anterior, quando atingiu 60,8%. Isto significa que o custo de produzir as mercadorias (matéria-prima, mão de obra aplicada à produção, manutenções, depreciações fabris) foi inferior no período.;
- No mês em análise a operação apresentou lucro bruto de R\$ 220,1 mil, tendo um redução de -38,6% em relação ao mês anterior.
- Assim, ao deduzir do lucro bruto as despesas operacionais chega-se a linha de result. antes receitas desp. financeiras que em agosto de 2019 obteve resultado negativo de -R\$ 334,2 mil e no acumulado de 2019 apresenta prejuízo de -R\$ 432,9 mil
- Após aplicar as variações do resultado financeiro e receitas não operacionais chega-se ao resultado líquido do exercício no mês de agosto, que foi negativo em -R\$ 116,7 mil e no acumulado de 2019 apresenta prejuízo de -R\$ 537,3 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



| Em R\$ em milhares             |       |                 |        |                 |        |                 |        |                 |        |                 |        |                 |        |                 | Variação Mensal |                 |        |       |               |       |
|--------------------------------|-------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|--------|-------|---------------|-------|
|                                | ATIVO |                 | jan/19 | Av. %           | fev/19 | Av. %           | mar/19 | Av. %           | abr/19 | Av. %           | mai/19 | Av. %           | jun/19 | Av. %           | jul/19          | Av. %           | ago/19 | Av. % | ago/19-jul/19 | Ah%   |
| <b>CIRCULANTE</b>              |       | <b>7.915,1</b>  | 72,3%  | <b>8.811,9</b>  | 74,6%  | <b>8.780,7</b>  | 74,8%  | <b>8.697,0</b>  | 74,9%  | <b>8.912,3</b>  | 75,3%  | <b>8.648,7</b>  | 75,3%  | <b>9.346,0</b>  | 76,9%           | <b>9.401,7</b>  | 77,2%  |       | <b>55,8</b>   | 0,6%  |
| DISPONÍVEL                     |       | 1.647,0         | 15,0%  | 1.936,7         | 16,4%  | 1.093,1         | 9,3%   | 675,2           | 5,8%   | 642,9           | 5,4%   | 512,5           | 4,5%   | 380,0           | 3,1%            | 395,9           | 3,2%   |       | 15,9          | 4,2%  |
| CLIENTES                       |       | 2.493,6         | 22,8%  | 2.420,9         | 20,5%  | 2.257,2         | 19,2%  | 2.308,0         | 19,9%  | 2.155,9         | 18,2%  | 2.014,0         | 17,5%  | 2.046,4         | 16,8%           | 1.986,0         | 16,3%  |       | (60,4)        | -3,0% |
| OUTROS CRÉDITOS                |       | 928,4           | 8,5%   | 1.669,6         | 14,1%  | 2.680,4         | 22,8%  | 2.945,3         | 25,4%  | 3.144,1         | 26,5%  | 3.231,7         | 28,1%  | 3.278,0         | 27,0%           | 3.292,8         | 27,0%  |       | 14,9          | 0,5%  |
| ESTOQUE                        |       | 2.695,7         | 24,6%  | 2.631,5         | 22,3%  | 2.612,9         | 22,3%  | 2.647,6         | 22,8%  | 2.849,2         | 24,1%  | 2.790,2         | 24,3%  | 2.763,6         | 22,7%           | 2.860,8         | 23,5%  |       | 97,3          | 3,5%  |
| DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE |       | 150,4           | 1,4%   | 153,3           | 1,3%   | 137,1           | 1,2%   | 120,9           | 1,0%   | 120,3           | 1,0%   | 100,2           | 0,9%   | 878,1           | 7,2%            | 866,2           | 7,1%   |       | (11,9)        | -1,4% |
| <b>NÃO-CIRCULANTE</b>          |       | <b>3.036,9</b>  | 27,7%  | <b>2.997,8</b>  | 25,4%  | <b>2.958,6</b>  | 25,2%  | <b>2.917,0</b>  | 25,1%  | <b>2.930,8</b>  | 24,7%  | <b>2.842,9</b>  | 24,7%  | <b>2.806,2</b>  | 23,1%           | <b>2.784,0</b>  | 22,8%  |       | <b>(22,2)</b> | -0,8% |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO       |       | 44,1            | 0,4%   | 43,5            | 0,4%   | 43,0            | 0,4%   | 42,4            | 0,4%   | 97,5            | 0,8%   | 50,7            | 0,4%   | 55,1            | 0,5%            | 63,4            | 0,5%   |       | 8,3           | 15,1% |
| Tributos a recuperar           |       | 44,1            | 0,4%   | 43,5            | 0,4%   | 43,0            | 0,4%   | 42,4            | 0,4%   | 41,9            | 0,4%   | 41,8            | 0,4%   | 41,7            | 0,3%            | 41,6            | 0,3%   |       | (0,1)         | -0,3% |
| Depositos judiciais            |       | 0,0             | 0,0%   | 0,0             | 0,0%   | 0,0             | 0,0%   | 0,0             | 0,0%   | 55,4            | 0,5%   | 8,7             | 0,1%   | 13,2            | 0,1%            | 21,6            | 0,2%   |       | 8,4           | 63,8% |
| Outros créditos                |       | 0,0             | 0,0%   | 0,0             | 0,0%   | 0,0             | 0,0%   | 0,0             | 0,0%   | 0,2             | 0,0%   | 0,2             | 0,0%   | 0,2             | 0,0%            | 0,2             | 0,0%   |       | 0,0           | 0,0%  |
| IMOBILIZADO                    |       | 2.992,8         | 27,3%  | 2.954,2         | 25,0%  | 2.915,6         | 24,8%  | 2.874,5         | 24,8%  | 2.833,4         | 23,9%  | 2.792,3         | 24,3%  | 2.751,1         | 22,6%           | 2.720,7         | 22,3%  |       | (30,5)        | -1,1% |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>          |       | <b>10.951,9</b> | 100,0% | <b>11.809,7</b> | 100,0% | <b>11.739,4</b> | 100,0% | <b>11.613,9</b> | 100,0% | <b>11.843,2</b> | 100,0% | <b>11.491,6</b> | 100,0% | <b>12.152,2</b> | 100,0%          | <b>12.185,7</b> | 100,0% |       | <b>33,6</b>   | 0,3%  |

Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:

- Em agosto de 2019 o ativo circulante e Não Circulante não apresentaram variações percentuais significativas;

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ em milhares

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO                 | jan/19          |               | fev/19          |               | mar/19          |               | abr/19          |               | mai/19          |               | jun/19          |               | jul/19          |               | ago-2019        |               | Variação Mensal |              |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|
|  | Av. %           |               | Av. %           |               | Av. %           |               | Av. %           |               | Av. %           |               | Av. %           |               | Av. %           |               | Av. %           |               | ago/19-jul/19   | Ah%          |
| <b>CIRCULANTE</b>                            | <b>7.339,2</b>  | <b>67,0%</b>  | <b>8.290,2</b>  | <b>70,2%</b>  | <b>8.238,3</b>  | <b>70,2%</b>  | <b>8.123,3</b>  | <b>69,9%</b>  | <b>8.358,2</b>  | <b>70,6%</b>  | <b>8.120,2</b>  | <b>70,7%</b>  | <b>7.989,2</b>  | <b>65,7%</b>  | <b>8.139,5</b>  | <b>66,8%</b>  | <b>150,3</b>    | <b>1,9%</b>  |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                 | 4.668,3         | 42,6%         | 5.336,3         | 45,2%         | 5.197,6         | 44,3%         | 5.079,3         | 43,7%         | 5.360,3         | 45,3%         | 5.208,9         | 45,3%         | 5.060,5         | 41,6%         | 5.189,8         | 42,6%         | 129,3           | 2,6%         |
| FORNECEDORES                                 | 2.328,1         | 21,3%         | 2.598,6         | 22,0%         | 2.666,0         | 22,7%         | 2.625,2         | 22,6%         | 2.584,6         | 21,8%         | 2.600,5         | 22,6%         | 2.555,9         | 21,0%         | 2.570,2         | 21,1%         | 14,4            | 0,6%         |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                       | 1,0             | 0,0%          | 1,9             | 0,0%          | 12,0            | 0,1%          | 52,2            | 0,4%          | 33,8            | 0,3%          | 6,8             | 0,1%          | 65,2            | 0,5%          | 55,9            | 0,5%          | (9,3)           | -14,3%       |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA      | 246,7           | 2,3%          | 256,6           | 2,2%          | 278,9           | 2,4%          | 296,3           | 2,6%          | 312,9           | 2,6%          | 251,3           | 2,2%          | 253,5           | 2,1%          | 279,1           | 2,3%          | 25,6            | 10,1%        |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                            | 95,1            | 0,9%          | 96,8            | 0,8%          | 83,7            | 0,7%          | 70,3            | 0,6%          | 66,6            | 0,6%          | 52,6            | 0,5%          | 54,1            | 0,4%          | 44,4            | 0,4%          | (9,7)           | -17,9%       |
| <b>NÃO-CIRCULANTE</b>                        | <b>3.903,4</b>  | <b>35,6%</b>  | <b>3.903,4</b>  | <b>33,1%</b>  | <b>3.903,4</b>  | <b>33,3%</b>  | <b>3.903,4</b>  | <b>33,6%</b>  | <b>3.903,4</b>  | <b>33,0%</b>  | <b>3.903,4</b>  | <b>34,0%</b>  | <b>4.646,0</b>  | <b>38,2%</b>  | <b>4.646,0</b>  | <b>38,1%</b>  | <b>0,0</b>      | <b>0,0%</b>  |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                 | 3.903,4         | 35,6%         | 3.903,4         | 33,1%         | 3.903,4         | 33,3%         | 3.903,4         | 33,6%         | 3.903,4         | 33,0%         | 3.903,4         | 34,0%         | 3.903,4         | 32,1%         | 3.903,4         | 32,0%         | 0,0             | 0,0%         |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                       | 0,0             | 0,0%          | 0,0             | 0,0%          | 0,0             | 0,0%          | 0,0             | 0,0%          | 0,0             | 0,0%          | 0,0             | 0,0%          | 742,6           | 6,1%          | 742,6           | 6,1%          | 0,0             | 0,0%         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    | <b>(290,6)</b>  | <b>-2,7%</b>  | <b>(383,9)</b>  | <b>-3,3%</b>  | <b>(402,3)</b>  | <b>-3,4%</b>  | <b>(412,8)</b>  | <b>-3,6%</b>  | <b>(418,4)</b>  | <b>-3,5%</b>  | <b>(532,0)</b>  | <b>-4,6%</b>  | <b>(483,0)</b>  | <b>-4,0%</b>  | <b>(599,7)</b>  | <b>-4,9%</b>  | <b>(116,7)</b>  | <b>24,2%</b> |
| CAPITAL SOCIAL                               | 1.000,0         | 9,1%          | 1.000,0         | 8,5%          | 1.000,0         | 8,5%          | 1.000,0         | 8,6%          | 1.000,0         | 8,4%          | 1.000,0         | 8,7%          | 1.000,0         | 8,2%          | 1.000,0         | 8,2%          | 0,0             | 0,0%         |
| LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS               | (1.062,4)       | -9,7%         | (1.062,4)       | -9,0%         | (1.062,4)       | -9,0%         | (1.062,4)       | -9,1%         | (1.062,4)       | -9,0%         | (1.062,4)       | -9,2%         | (1.062,4)       | -8,7%         | (1.062,4)       | -8,7%         | 0,0             | 0,0%         |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO                       | (228,3)         | -2,1%         | (321,5)         | -2,7%         | (339,9)         | -2,9%         | (350,4)         | -3,0%         | (356,0)         | -3,0%         | (469,6)         | -4,1%         | (420,6)         | -3,5%         | (537,3)         | -4,4%         | (116,7)         | 27,8%        |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>10.951,9</b> | <b>100,0%</b> | <b>11.809,7</b> | <b>100,0%</b> | <b>11.739,4</b> | <b>100,0%</b> | <b>11.613,9</b> | <b>100,0%</b> | <b>11.843,2</b> | <b>100,0%</b> | <b>11.491,6</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.152,2</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.185,7</b> | <b>100,0%</b> | <b>33,6</b>     | <b>0,3%</b>  |

- No mês de agosto o passivo circulante aumentou em +R\$ 15,3 mil influenciado diretamente pela redução das contas empréstimos e financiamentos em +R\$ 129,3 mil e obrigações trabalhistas e previdenciárias em +R\$ 25,6 mil;
- O passivo não circulante não apresentou variações no período.
- Em relação ao patrimônio líquido apresentou redução de R\$ 116,7 mil decorrente do prejuízo do período.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ em milhares

| Fluxo de Caixa Indireto  | mai/19         | jun/19         | jul/19         | ago/19         |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                       |                |                |                |                |
| Resultado do período   | (5,6)          | (113,6)        | 49,0           | (116,7)        |
| Depreciação e amortização  | 41,1           | 41,1           | 41,1           | 41,2           |
| Receitas Financeiras   | (14,3)         | (9,3)          | (9,4)          | (4,3)          |
| Despesas Financeiras   | 7,6            | 13,0           | 34,7           | 8,0            |
| <b>LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO</b> | <b>28,8</b>    | <b>(68,7)</b>  | <b>115,4</b>   | <b>(71,9)</b>  |
| (Aumento) Redução em contas a receber                                | 152,2          | 141,8          | (32,3)         | 60,4           |
| (Aumento) Redução em Adiantamentos a Fornecedores                    | 49,0           | (29,5)         | 8,5            | 29,6           |
| (Aumento) Redução em Adiantamentos a Colaboradores                   | 1,4            | (0,6)          | 0,6            |                |
| (Aumento) Redução em Outros Créditos                                 | (302,6)        | 27,5           | (846,4)        | (25,8)         |
| (Aumento) Redução em Tributos a Recuperar/Compensar                  | (0,9)          | (18,1)         | 8,8            | (15,1)         |
| (Aumento) Redução nos estoques                                       | (201,6)        | 59,0           | 26,7           | (97,3)         |
| Aumento (Redução) em fornecedores                                    | (40,6)         | 15,9           | (44,7)         | 14,4           |
| Aumento (Redução) em Salários e Ordenados                            | 4,7            | (27,6)         | (7,0)          | 19,1           |
| Aumento (Redução) em Provisões                                       | 7,9            | (33,7)         | 11,9           | 9,6            |
| Aumento (Redução) em Adiantamento de Clientes                        | 6,5            | (8,4)          | 7,1            | (7,4)          |
| Aumento (Redução) em Outras Obrigações                               | (10,2)         | (5,6)          | 737,0          | (2,2)          |
| Aumento (Redução) em Impostos  | (14,4)         | (27,2)         | 55,7           | (12,5)         |
| <b>CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>                               | <b>(319,8)</b> | <b>24,8</b>    | <b>41,2</b>    | <b>(99,1)</b>  |
| Despesas Financeiras   | (7,6)          | (13,0)         | (34,7)         | (8,0)          |
| <b>FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS</b>                | <b>(327,4)</b> | <b>11,7</b>    | <b>6,4</b>     | <b>(107,0)</b> |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>         | <b>(327,4)</b> | <b>11,7</b>    | <b>6,4</b>     | <b>(107,0)</b> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                                    |                |                |                |                |
| Aquisição de cotas   | (0,2)          | -              | -              | -              |
| Compras de imobilizado   | -              | -              | -              | (10,7)         |
| Receitas Financeiras   | 14,3           | 9,3            | 9,4            | 4,3            |
| <b>CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>           | <b>14,1</b>    | <b>9,3</b>     | <b>9,4</b>     | <b>(6,4)</b>   |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                   |                |                |                |                |
| Empréstimos tomados  | 374,1          | 9,3            | 16,1           | 202,8          |
| Pagamentos de empréstimos/Debêntures                                 | (93,1)         | (160,7)        | (164,4)        | (73,5)         |
| <b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>       | <b>281,0</b>   | <b>(151,4)</b> | <b>(148,4)</b> | <b>129,3</b>   |
| <b>Redução nas Disponibilidades</b>                                  | <b>(32,3)</b>  | <b>(130,4)</b> | <b>(132,5)</b> | <b>15,9</b>    |
| <b>DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO</b>                       | <b>675,2</b>   | <b>642,9</b>   | <b>512,5</b>   | <b>380,0</b>   |
| <b>DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO</b>                        | <b>642,9</b>   | <b>512,5</b>   | <b>380,0</b>   | <b>395,9</b>   |

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS FIORELLO & SILVA

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ em milhares

| DESCRIÇÃO                                       | jan/19        |               | fev/19        |               | mar/19      |               | abr/19      |               | mai/19      |               | jun/19      |               | jul/19       |               | ago/19        |               | Acum. 2019    |               | Variação Mensal |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
|   | Av. %         |               | Av. %         |               | Av. %       |               | Av. %       |               | Av. %       |               | Av. %       |               | Av. %        |               | Av. %         |               | Acm. 2019     | Av. %         | ago/19-jul/19   | AH. %         |
| <b>Receita Operacional Líquida</b>              | <b>77,3</b>   | <b>100,0%</b> | <b>59,0</b>   | <b>100,0%</b> | <b>81,1</b> | <b>100,0%</b> | <b>77,3</b> | <b>100,0%</b> | <b>90,2</b> | <b>100,0%</b> | <b>98,2</b> | <b>100,0%</b> | <b>57,7</b>  | <b>100,0%</b> | <b>40,1</b>   | <b>100,0%</b> | <b>581,0</b>  | <b>100,0%</b> | <b>(17,5)</b>   | <b>-30,4%</b> |
| (-) Custos                                      | 0,0           | 0,0%          | 0,0           | 0,0%          | 0,0         | 0,0%          | 0,0         | 0,0%          | 0,0         | 0,0%          | 0,0         | 0,0%          | 0,0          | 0,0%          | 0,0           | 0,0%          | 0,0           | 0,0%          | 0,0             | 0,0%          |
| <b>Lucro Bruto</b>                              | <b>77,3</b>   | <b>100,0%</b> | <b>59,0</b>   | <b>100,0%</b> | <b>81,1</b> | <b>100,0%</b> | <b>77,3</b> | <b>100,0%</b> | <b>90,2</b> | <b>100,0%</b> | <b>98,2</b> | <b>100,0%</b> | <b>57,7</b>  | <b>100,0%</b> | <b>40,1</b>   | <b>100,0%</b> | <b>581,0</b>  | <b>100,0%</b> | <b>(17,5)</b>   | <b>-30,4%</b> |
| Despesas Administrativo                         |               |               |               |               |             |               |             |               |             |               |             |               |              |               |               |               | (444,1)       | -76,4%        | 19,2            | -36,6%        |
| DESPESAS COM PESSOAL                            | (64,6)        | -83,6%        | (69,8)        | -118,2%       | (62,1)      | -76,5%        | (51,4)      | -66,5%        | (59,0)      | -65,4%        | (51,7)      | -52,6%        | (52,4)       | -90,8%        | (33,2)        | -82,7%        | (157,5)       | -27,1%        | (5,3)           | 36,2%         |
| DESPESAS GERAIS                                 | (22,8)        | -29,5%        | (26,9)        | -45,6%        | (16,0)      | -19,8%        | (18,2)      | -23,6%        | (17,3)      | -19,2%        | (21,6)      | -22,0%        | (14,7)       | -25,4%        | (20,0)        | -49,8%        | (22,2)        | -3,8%         | (5,2)           | 54,9%         |
| <b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b> | <b>(10,1)</b> | <b>-13,1%</b> | <b>(37,7)</b> | <b>-63,9%</b> | <b>3,0</b>  | <b>3,8%</b>   | <b>7,7</b>  | <b>10,0%</b>  | <b>13,9</b> | <b>15,4%</b>  | <b>24,9</b> | <b>25,4%</b>  | <b>(9,4)</b> | <b>-16,3%</b> | <b>(14,6)</b> | <b>-36,2%</b> |               |               |                 |               |
| Resultado Financeiro                            |               |               |               |               |             |               |             |               |             |               |             |               |              |               |               |               |               |               |                 |               |
| Despesas Financeiras                            | (0,7)         | -0,9%         | (0,4)         | -0,7%         | (0,2)       | -0,2%         | (0,4)       | -0,5%         | (0,1)       | -0,1%         | (0,1)       | -0,1%         | (0,2)        | -0,3%         | (0,1)         | -0,2%         | (2,2)         | -0,4%         | 0,1             | -45,5%        |
| <b>Resultado Líquido do Exercício</b>           | <b>(10,8)</b> | <b>-14,0%</b> | <b>(38,1)</b> | <b>-64,6%</b> | <b>2,9</b>  | <b>3,6%</b>   | <b>7,3</b>  | <b>9,5%</b>   | <b>13,8</b> | <b>15,2%</b>  | <b>24,8</b> | <b>25,2%</b>  | <b>(9,6)</b> | <b>-16,6%</b> | <b>(14,7)</b> | <b>-36,5%</b> | <b>(24,4)</b> | <b>-4,2%</b>  | <b>(5,1)</b>    | <b>53,0%</b>  |

- No mês de agosto 2019 a empresa obteve Receita Operacional Líquida de R\$ 40,1 mil, ficando inferior do valor obtido no mês anterior em -30,4%;
- O resultado líquido do exercício do mês em análise foi negativo em -R\$ 14,7 mil e no acumulado do ano de 2019 está negativo em -R\$ 24,4 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ em milhares

| ATIVO                 | jan/19       |               | fev/19       |               | mar/19       |               | abr/19       |               | mai/19       |               | jun/19       |               | jul/19       |               | ago/19       |               | Variação Mensal |              |
|-----------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|--------------|
|                       | Av.%         | Av.%          | Av.%         | Av.%          | Av.%         | Av.%          | Av.%         | Av.%          | Av.%         | Av.%          | Av.%         | Av.%          | Av.%         | ago/19-jul/19 | Ah%          |               |                 |              |
| <b>CIRCULANTE</b>     | <b>8,1</b>   | <b>1,7%</b>   | <b>9,0</b>   | <b>1,9%</b>   | <b>12,6</b>  | <b>2,7%</b>   | <b>15,0</b>  | <b>3,2%</b>   | <b>23,7</b>  | <b>5,1%</b>   | <b>24,2</b>  | <b>5,2%</b>   | <b>19,4</b>  | <b>4,3%</b>   | <b>22,9</b>  | <b>5,1%</b>   | <b>3,5</b>      | <b>18,2%</b> |
| DISPONÍVEL            | 8,1          | 1,7%          | 8,0          | 1,7%          | 9,4          | 2,0%          | 10,6         | 2,3%          | 11,1         | 2,4%          | 6,7          | 1,5%          | 6,1          | 1,4%          | 7,1          | 1,6%          | 1,0             | 16,6%        |
| OUTROS CRÉDITOS       | 0,0          | 0,0%          | 1,0          | 0,2%          | 3,2          | 0,7%          | 4,4          | 1,0%          | 12,6         | 2,7%          | 17,5         | 3,8%          | 13,3         | 2,9%          | 15,8         | 3,5%          | 2,5             | 18,9%        |
| <b>NÃO-CIRCULANTE</b> | <b>460,5</b> | <b>98,3%</b>  | <b>457,6</b> | <b>98,1%</b>  | <b>452,5</b> | <b>97,3%</b>  | <b>447,3</b> | <b>96,8%</b>  | <b>442,1</b> | <b>94,9%</b>  | <b>436,9</b> | <b>94,8%</b>  | <b>431,7</b> | <b>95,7%</b>  | <b>426,5</b> | <b>94,9%</b>  | <b>(5,2)</b>    | <b>-1,2%</b> |
| IMOBILIZADO           | 460,5        | 98,3%         | 457,6        | 98,1%         | 452,5        | 97,3%         | 447,3        | 96,8%         | 442,1        | 94,9%         | 436,9        | 94,8%         | 431,7        | 95,7%         | 426,5        | 94,9%         | (5,2)           | -1,2%        |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b> | <b>468,6</b> | <b>100,0%</b> | <b>466,6</b> | <b>100,0%</b> | <b>465,0</b> | <b>100,0%</b> | <b>462,3</b> | <b>100,0%</b> | <b>465,8</b> | <b>100,0%</b> | <b>461,1</b> | <b>100,0%</b> | <b>451,1</b> | <b>100,0%</b> | <b>449,4</b> | <b>100,0%</b> | <b>(1,7)</b>    | <b>-0,4%</b> |

- O grupo de contas do “ativo circulante” apresentou variação positiva no mês em análise aumentou +R\$ 3,5 mil em relação ao período anterior;
- O “ativo não circulante” obteve variação negativa durante o período, com redução de -R\$ 5,2 mil na comparação com julho 2019, decorrente da depreciação nas contas de resultado;

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ em milhares

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO                 | jan/19         |                | fev/19         |                | mar/19         |                | abr/19         |                | mai/19         |                | jun/19         |                | jul/19         |                | ago/19         |                | Variação Mensal |              |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
|  | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | Av.%           | ago/19-jul/19  | Ah%            |                |                 |              |
| <b>CIRCULANTE</b>                            | <b>945,2</b>   | <b>201,7%</b>  | <b>981,4</b>   | <b>210,3%</b>  | <b>976,9</b>   | <b>210,1%</b>  | <b>966,8</b>   | <b>209,1%</b>  | <b>956,6</b>   | <b>205,4%</b>  | <b>927,1</b>   | <b>201,1%</b>  | <b>926,7</b>   | <b>205,4%</b>  | <b>939,6</b>   | <b>209,1%</b>  | <b>13,0</b>     | <b>1,4%</b>  |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                 | 53,8           | 11,5%          | 61,9           | 13,3%          | 63,4           | 13,6%          | 65,3           | 14,1%          | 67,8           | 14,5%          | 70,4           | 15,3%          | 73,9           | 16,4%          | 77,6           | 17,3%          | 3,8             | 5,1%         |
| FORNECEDORES                                 | 12,6           | 2,7%           | 23,2           | 5,0%           | 18,4           | 4,0%           | 16,1           | 3,5%           | 13,4           | 2,9%           | 16,6           | 3,6%           | 9,4            | 2,1%           | 13,4           | 3,0%           | 4,1             | 43,4%        |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                       | 12,9           | 2,8%           | 10,8           | 2,3%           | 13,1           | 2,8%           | 12,7           | 2,7%           | 13,8           | 3,0%           | 14,4           | 3,1%           | 10,3           | 2,3%           | 8,5            | 1,9%           | (1,9)           | -18,1%       |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA      | 92,7           | 19,8%          | 85,6           | 18,3%          | 87,3           | 18,8%          | 87,1           | 18,9%          | 76,0           | 16,3%          | 40,1           | 8,7%           | 41,4           | 9,2%           | 46,2           | 10,3%          | 4,8             | 11,6%        |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                            | 773,3          | 165,0%         | 799,8          | 171,4%         | 794,8          | 170,9%         | 785,6          | 169,9%         | 785,6          | 168,7%         | 785,6          | 170,4%         | 791,7          | 175,5%         | 793,9          | 176,7%         | 2,2             | 0,3%         |
| <b>NÃO-CIRCULANTE</b>                        | <b>55,6</b>    | <b>11,9%</b>   | <b>55,6</b>    | <b>11,9%</b>   | <b>55,6</b>    | <b>11,9%</b>   | <b>55,6</b>    | <b>12,0%</b>   | <b>55,6</b>    | <b>11,9%</b>   | <b>55,6</b>    | <b>12,0%</b>   | <b>55,6</b>    | <b>12,3%</b>   | <b>55,6</b>    | <b>12,4%</b>   | <b>0,0</b>      | <b>0,0%</b>  |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                 | 55,6           | 11,9%          | 55,6           | 11,9%          | 55,6           | 11,9%          | 55,6           | 12,0%          | 55,6           | 11,9%          | 55,6           | 12,0%          | 55,6           | 12,3%          | 55,6           | 12,4%          | 0,0             | 0,0%         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    | <b>(532,2)</b> | <b>-113,6%</b> | <b>(570,3)</b> | <b>-122,2%</b> | <b>(567,4)</b> | <b>-122,0%</b> | <b>(560,1)</b> | <b>-121,2%</b> | <b>(546,4)</b> | <b>-117,3%</b> | <b>(521,6)</b> | <b>-113,1%</b> | <b>(531,1)</b> | <b>-117,7%</b> | <b>(545,8)</b> | <b>-121,5%</b> | <b>(14,7)</b>   | <b>2,8%</b>  |
| CAPITAL SOCIAL                               | 50,0           | 10,7%          | 50,0           | 10,7%          | 50,0           | 10,8%          | 50,0           | 10,8%          | 50,0           | 10,7%          | 50,0           | 10,8%          | 50,0           | 11,1%          | 50,0           | 11,1%          | 0,0             | 0,0%         |
| LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS               | (571,4)        | -121,9%        | (571,4)        | -122,5%        | (571,4)        | -122,9%        | (571,4)        | -123,6%        | (571,4)        | -122,7%        | (571,4)        | -123,9%        | (571,4)        | -126,7%        | (571,4)        | -127,2%        | 0,0             | 0,0%         |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO                       | (10,8)         | -2,3%          | (48,9)         | -10,5%         | (46,0)         | -9,9%          | (38,7)         | -8,4%          | (24,9)         | -5,4%          | (0,2)          | 0,0%           | (9,7)          | -2,2%          | (24,4)         | -5,4%          | (14,7)          | 150,6%       |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>468,6</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>466,6</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>465,0</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>462,3</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>465,8</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>461,1</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>451,1</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>449,4</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>(1,7)</b>    | <b>-0,4%</b> |

- O grupo de contas do “passivo circulante” não apresentou variação significativa;
- O “passivo não circulante” não apresentou variação;
- Em relação ao patrimônio líquido, observa-se saldo negativos decorrente de prejuízos, apresentando saldo negativo de -R\$ 545,8 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ em milhares

| Fluxo de Caixa Indireto  | mai/19       | jun/19       | jul/19       | ago/19       |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                       |              |              |              |              |
| Resultado do período   | 13,8         | 24,8         | (9,6)        | (14,7)       |
| Depreciação e amortização  | 5,2          | 5,2          | 5,2          | 5,2          |
| Despesas de juros  | 0,1          | 0,1          | 0,2          | 0,1          |
| <b>LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO</b> | <b>19,0</b>  | <b>30,1</b>  | <b>(4,2)</b> | <b>(9,3)</b> |
| (Aumento) Redução em contas a receber e outros                       | (8,2)        | (4,9)        | 4,2          | (2,5)        |
| Aumento (Redução) em fornecedores                                    | (2,7)        | 3,2          | (7,3)        | 4,1          |
| Aumento (Redução) em Impostos  | 1,6          | 0,2          | (4,9)        | (2,4)        |
| Aumento (Redução) em Provisões                                       | (7,9)        | (20,3)       | 1,4          | 3,2          |
| Aumento (Redução) em Salários e Ordenados                            | (3,8)        | (15,1)       | 0,8          | 2,1          |
| Aumento (Redução) em Adiantamento de Clientes                        | -            | (0,0)        | 6,1          | 2,2          |
| <b>CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>                               | <b>(1,9)</b> | <b>(6,8)</b> | <b>(3,9)</b> | <b>(2,7)</b> |
| Juros pagos  | (0,1)        | (0,1)        | (0,2)        | (0,1)        |
| <b>FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS</b>                | <b>(2,0)</b> | <b>(6,9)</b> | <b>(4,1)</b> | <b>(2,8)</b> |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>         | <b>(2,0)</b> | <b>(6,9)</b> | <b>(4,1)</b> | <b>(2,8)</b> |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                   |              |              |              |              |
| Empréstimos tomados  | 2,4          | 2,6          | 3,5          | 3,8          |
| <b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>       | <b>2,4</b>   | <b>2,6</b>   | <b>3,5</b>   | <b>3,8</b>   |
| <b>Aumento/Redução nas Disponibilidades</b>                          | <b>0,4</b>   | <b>(4,4)</b> | <b>(0,6)</b> |              |
| <b>DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO</b>                       | <b>10,6</b>  | <b>11,1</b>  | <b>6,7</b>   | <b>6,1</b>   |
| <b>DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO</b>                        | <b>11,1</b>  | <b>6,7</b>   | <b>6,1</b>   | <b>7,1</b>   |

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





### Escritório Curitiba | PR

Avenida do Batel, 1750 | Sala 201  
80.420-009  
(41) 3156.3123

### Escritório São Paulo | SP

Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105  
sala 507  
(11) 3171.3578

### Escritório Sertanópolis | PR

Rua Padre Jonas Vaz Santos, 377  
86.170-000  
(43) 3232.3062

credibilita.adv.br  
contato@credibilita.adv.br

