



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

Processo nº 0000374-58.2019.8.16.0186

CREDIBILITÄ 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 setembro de 2019.

Nestes termos, pede deferimento.

Ampére/PR, 31 de outubro de 2019.

Alexandre Correa Nasser de Melo
OAB/PR 38.515

Ricardo Andraus
OAB/PR 31.177



RMA Relatório Mensal de Atividades

Setembro
2019



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

FIGRELLO & SANGALI LTDA.



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: PJZSF 8DTCV 23XEP UNTVY

CONSIDERAÇÕES INICIAIS



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

Processo nº 0000374-58.2019.8.16.0186

A Credibilittà – 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 outubro de 2019, contemplando as análises do mês de setembro 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,

Credibilittà Administrações Judiciais



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



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



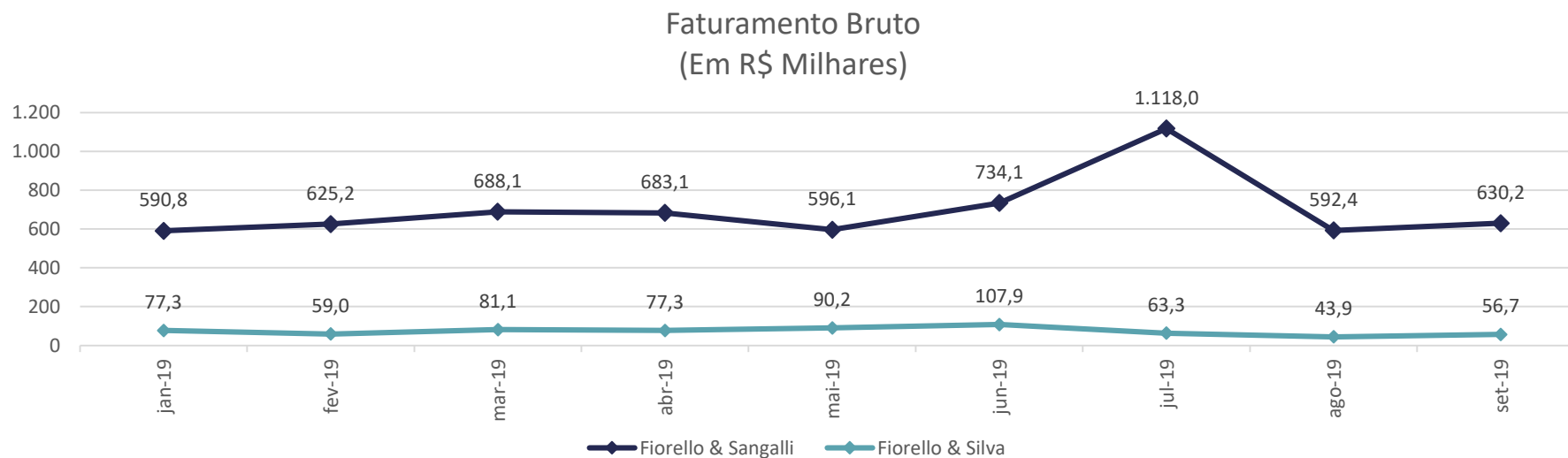
INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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



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: PJZSF 8DTCV 23XEP UNTVY

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



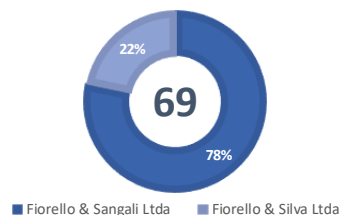
Conforme relatórios contábeis da empresa, o faturamento bruto em agosto da empresa Fiorello & Sangalli foi de R\$ 630,2 mil apresentando aumento de 6,4% em relação a agosto de 2019. O Faturamento Bruto da empresa Fiorello & Silva foi de R\$ 56,7 mil sendo que 100% do faturamento é referente a venda para empresa do grupo, Fiorello & Sangalli.



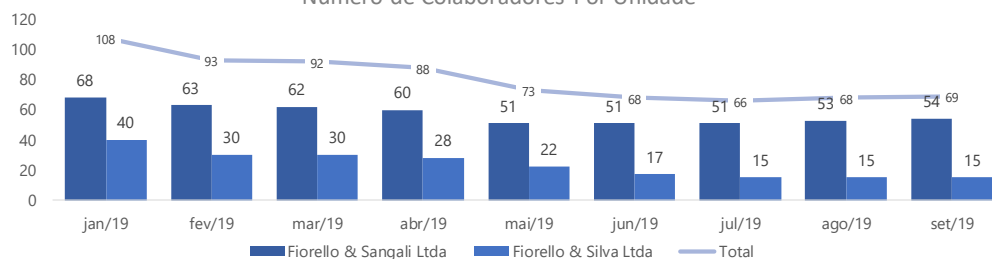
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



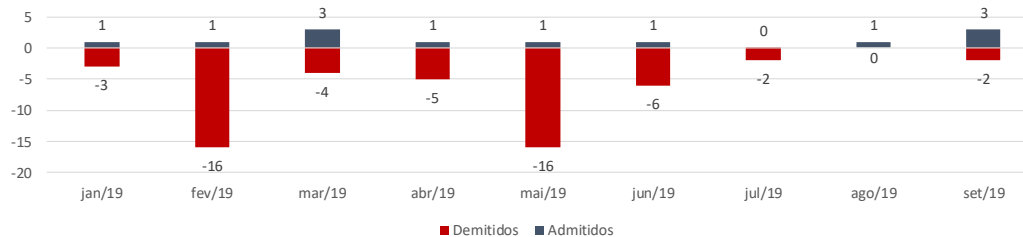
COLABORADORES SETEMBRO



Número de Colaboradores Por Unidade



Admissões e Demissões Total



No mês em análise foram realizadas 3 admissões e 2 desligamentos.

A Fiorello & Sangalli (Matriz) aumentou 1 posição no quadro de colaboradores, passando para 54 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
Total Geral	56	5.609.135,88



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		set/19		Acum. 2019		Variação Mensal	
	Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		set/19-ago/19	AH. %
Receita Operacional Líquida	590,8	100,0%	625,2	100,0%	688,1	100,0%	683,1	100,0%	596,1	100,0%	623,1	100,0%	912,6	100,0%	462,9	100,0%	488,0	100,0%	5.669,8	100,0%	25,1	5,4%
(-) 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%	(225,2)	-46,1%	(3.198,2)	-56,4%	17,6	-7,3%
Lucro Bruto	174,3	29,5%	264,7	42,3%	316,0	45,9%	322,9	47,3%	350,2	58,7%	202,5	32,5%	358,2	39,2%	220,1	47,5%	262,8	53,9%	2.471,6	43,6%	42,7	19,4%
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%	(161,4)	-33,1%	(1.517,4)	-26,8%	(10,9)	7,3%
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%	(6,6)	-1,3%	(40,6)	-0,7%	(0,5)	7,5%
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%	(168,2)	-34,5%	(1.412,9)	-24,9%	8,4	-4,7%
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%	(1,0)	-0,2%	(8,0)	-0,1%	0,0	0,0%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(164,1)	-27,8%	(77,4)	-12,4%	(20,9)	-3,0%	(8,5)	-1,2%	(12,3)	-2,1%	(109,8)	-17,6%	74,3	8,1%	(334,2)	-72,2%	(337,2)	-69,1%	(507,3)	-8,9%	(3,0)	0,9%
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%	4,1	0,8%	58,6	1,0%	(0,3)	-6,6%
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%	(15,5)	-3,2%	(190,0)	-3,4%	(7,6)	94,7%
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%	0,0	0,0%	15,4	0,3%	(1,0)	-100,0%
Resultado Líquido do Exercício	(228,3)	-38,6%	(93,2)	-14,9%	(18,4)	-2,7%	(10,5)	-1,5%	(5,6)	-0,9%	(113,6)	-18,2%	49,0	5,4%	(116,7)	-25,2%	(85,9)	-17,6%	(623,2)	-11,0%	30,9	-26,4%

- E setembro de 2019 a receita operacional líquida foi de R\$ 488,0 mil, ficando superior ao valor identificado no mês anterior em +5,4%;
- O custo representou 46,1% da ROL de setembro, apresentando desta forma significativa redução na comparação com o mês anterior, quando atingiu 52,5%. 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\$ 262,8 mil, tendo um aumento de +19,4% 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 setembro de 2019 obteve resultado negativo de -R\$ 337,2 mil e no acumulado de 2019 apresenta prejuízo de -R\$ 507,3 mil
- Após aplicar as variações do resultado financeiro e receitas não operacionais chega-se ao resultado líquido do exercício no mês de setembro, que foi negativo em -R\$ 85,9 mil e no acumulado de 2019 apresenta prejuízo de -R\$ 623,2 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		set/19		Variação Mensal	
	Valor	Av.%	Valor	Av.%	Valor	Av.%	Valor	Av.%	Valor	Av.%	Valor	Av.%	Valor	Av.%	Valor	Av.%	set/19-ago/19	Ah%		
CIRCULANTE	7.915,1	72,3%	8.811,9	74,6%	8.780,7	74,8%	8.697,0	74,9%	8.912,3	75,3%	8.648,7	75,3%	9.346,0	76,9%	9.401,7	77,2%	9.507,9	77,6%	106,2	1,1%
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%	285,5	2,3%	(110,4)	-27,9%
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%	2.005,7	16,4%	19,7	1,0%
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%	3.440,1	28,1%	147,2	4,5%
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%	2.927,5	23,9%	66,6	2,3%
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%	849,2	6,9%	(17,0)	-2,0%
NÃO-CIRCULANTE	3.036,9	27,7%	2.997,8	25,4%	2.958,6	25,2%	2.917,0	25,1%	2.930,8	24,7%	2.842,9	24,7%	2.806,2	23,1%	2.784,0	22,8%	2.748,1	22,4%	(36,0)	-1,3%
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%	68,6	0,6%	5,2	8,2%
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%	41,4	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%	27,0	0,2%	5,3	24,7%
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%	0,2	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%	2.679,5	21,9%	(41,2)	-1,5%
TOTAL DO ATIVO	10.951,9	100,0%	11.809,7	100,0%	11.739,4	100,0%	11.613,9	100,0%	11.843,2	100,0%	11.491,6	100,0%	12.152,2	100,0%	12.185,7	100,0%	12.256,0	100,0%	70,2	0,6%

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																Variação Mensal					
	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %	ago-2019	Av. %	set-2019	Av. %	set/19-ago/19
CIRCULANTE	7.339,2	67,0%	8.290,2	70,2%	8.238,3	70,2%	8.123,3	69,9%	8.358,2	70,6%	8.120,2	70,7%	7.989,2	65,7%	8.139,5	66,8%	8.295,6	67,7%	156,1	1,9%	
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%	5.340,9	43,6%	151,0	2,9%	
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%	2.578,9	21,0%	8,6	0,3%	
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%	52,6	0,4%	(3,3)	-5,9%	
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%	290,6	2,4%	11,5	4,1%	
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%	32,6	0,3%	(11,8)	-26,5%	
NÃO-CIRCULANTE	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%	4.646,0	38,2%	4.646,0	38,1%	4.646,0	37,9%	0,0	0,0%	
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%	3.903,4	31,8%	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%	742,6	6,1%	0,0	0,0%	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(290,6)	-2,7%	(383,9)	-3,3%	(402,3)	-3,4%	(412,8)	-3,6%	(418,4)	-3,5%	(532,0)	-4,6%	(483,0)	-4,0%	(599,7)	-4,9%	(685,6)	-5,6%	(85,9)	14,3%	
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%	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%	(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%	(623,2)	-5,1%	(85,9)	16,0%	
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.951,9	100,0%	11.809,7	100,0%	11.739,4	100,0%	11.613,9	100,0%	11.843,2	100,0%	11.491,6	100,0%	12.152,2	100,0%	12.185,7	100,0%	12.256,0	100,0%	70,2	0,6%	

- No mês de setembro o passivo circulante aumentou em +R\$ 156,1 mil influenciado diretamente pelo aumento da conta empréstimos e financiamentos em +R\$ 151,0 mil;
- O passivo não circulante não apresentou variações no período.
- Em relação ao patrimônio líquido apresentou redução de R\$ 85,9 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	set/19
ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado do período	(5,6)	(113,6)	49,0	(116,7)	(85,9)
Depreciação e amortização	41,1	41,1	41,1	41,2	41,2
Receitas Financeiras	(14,3)	(9,3)	(9,4)	(4,3)	(4,1)
Despesas Financeiras	7,6	13,0	34,7	8,0	15,5
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	28,8	(68,7)	115,4	(71,9)	(33,2)
(Aumento) Redução em contas a receber	152,2	141,8	(32,3)	60,4	(19,7)
(Aumento) Redução em Adiantamentos a Fornecedores	49,0	(29,5)	8,5	29,6	1,6
(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)	(133,8)
(Aumento) Redução em Tributos a Recuperar/Compensar	(0,9)	(18,1)	8,8	(15,1)	(3,3)
(Aumento) Redução nos estoques	(201,6)	59,0	26,7	(97,3)	(66,6)
Aumento (Redução) em fornecedores	(40,6)	15,9	(44,7)	14,4	8,6
Aumento (Redução) em Salários e Ordenados	4,7	(27,6)	(7,0)	19,1	2,7
Aumento (Redução) em Provisões	7,9	(33,7)	11,9	9,6	8,7
Aumento (Redução) em Adiantamento de Clientes	6,5	(8,4)	7,1	(7,4)	(11,8)
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)	(3,2)
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	(319,8)	24,8	41,2	(99,1)	(250,0)
Despesas Financeiras	(7,6)	(13,0)	(34,7)	(8,0)	(15,5)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	(327,4)	11,7	6,4	(107,0)	(265,5)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(327,4)	11,7	6,4	(107,0)	(265,5)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de cotas	(0,2)	-	-	-	-
Compras de imobilizado	-	-	-	(10,7)	-
Receitas Financeiras	14,3	9,3	9,4	4,3	4,1
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	14,1	9,3	9,4	(6,4)	4,1
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Empréstimos tomados	374,1	9,3	16,1	202,8	246,7
Pagamentos de empréstimos/Debêntures	(93,1)	(160,7)	(164,4)	(73,5)	(95,7)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	281,0	(151,4)	(148,4)	129,3	151,0
Redução nas Disponibilidades	(32,3)	(130,4)	(132,5)	15,9	(110,4)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	675,2	642,9	512,5	380,0	395,9
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	642,9	512,5	380,0	395,9	285,5

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		set/19		Acum. 2019		Variação Mensal	
	Av.	Av. %	Av.	Av. %	Av.	Av. %	Av.	Av. %	Av.	Av. %	Av.	Av. %	Av.	Av. %	Av.	Av. %	Av.	Av. %	set/19-ago/19	AH. %		
Receita Operacional Líquida	77,3	100,0%	59,0	100,0%	81,1	100,0%	77,3	100,0%	90,2	100,0%	98,2	100,0%	57,7	100,0%	40,1	100,0%	52,1	100,0%	633,2	100,0%	12,0	29,9%
(-) 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%	0,0	0,0%
Lucro Bruto	77,3	100,0%	59,0	100,0%	81,1	100,0%	77,3	100,0%	90,2	100,0%	98,2	100,0%	57,7	100,0%	40,1	100,0%	52,1	100,0%	633,2	100,0%	12,0	29,9%
Despesas Administrativo																						
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%	(34,4)	-66,0%	(478,6)	-75,6%	(1,2)	3,7%
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%	(19,4)	-37,1%	(176,9)	-27,9%	0,6	-3,1%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(10,1)	-13,1%	(37,7)	-63,9%	3,0	3,8%	7,7	10,0%	13,9	15,4%	24,9	25,4%	(9,4)	-16,3%	(14,6)	-36,2%	(1,6)	-3,1%	(23,8)	-3,8%	12,9	-88,7%
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%	(0,2)	-0,4%	(2,4)	-0,4%	(0,1)	96,1%
Resultado Líquido do Exercício	(10,8)	-14,0%	(38,1)	-64,6%	2,9	3,6%	7,3	9,5%	13,8	15,2%	24,8	25,2%	(9,6)	-16,6%	(14,7)	-36,5%	(1,8)	-3,4%	(26,1)	-4,1%	12,9	-88,0%

- No mês de setembro 2019 a empresa obteve Receita Operacional Líquida de R\$ 52,1 mil, ficando superior do valor obtido no mês anterior em +29,9%;
- O resultado líquido do exercício do mês em análise foi negativo em -R\$ 1,8 mil e no acumulado do ano de 2019 está negativo em -R\$ 26,1 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. %	set/19	Av. %	set/19-ago/19
CIRCULANTE		8,1	1,7%	9,0	1,9%	12,6	2,7%	15,0	3,2%	23,7	5,1%	24,2	5,2%	19,4	4,3%	22,9	5,1%	28,2	6,2%	5,2	22,9%
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%	5,7	1,3%	(1,5)	-20,5%
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%	22,5	5,0%	6,7	42,5%
NÃO-CIRCULANTE		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%	423,7	93,8%	(2,8)	-0,6%
IMOBILIZADO		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%	2,5	0,5%	2,5	0,0%
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%	421,3	93,2%	(5,2)	-1,2%
TOTAL DO ATIVO		468,6	100,0%	466,6	100,0%	465,0	100,0%	462,3	100,0%	465,8	100,0%	461,1	100,0%	451,1	100,0%	449,4	100,0%	451,9	100,0%	2,5	0,6%

- O grupo de contas do “ativo circulante” apresentou variação positiva no mês em análise aumentou +R\$ 5,2 mil em relação ao período anterior;
- O “ativo não circulante” obteve variação negativa durante o período, com redução de -R\$ 2,8 mil na comparação com agosto 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		set/19		Variação Mensal	
	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	Av.%	set/19-ago/19	Ah%		
CIRCULANTE	945,2	201,7%	981,4	210,3%	976,9	210,1%	966,8	209,1%	956,6	205,4%	927,1	201,1%	926,7	205,4%	939,6	209,1%	943,9	208,9%	4,2	0,5%
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%	82,1	18,2%	4,5	5,7%
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%	12,8	2,8%	(0,7)	-5,0%
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%	9,5	2,1%	1,0	12,0%
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%	42,7	9,4%	(3,6)	-7,7%
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%	796,9	176,3%	3,0	0,4%
NÃO-CIRCULANTE	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%	55,6	12,3%	0,0	0,0%
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%	55,6	12,3%	0,0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(532,2)	-113,6%	(570,3)	-122,2%	(567,4)	-122,0%	(560,1)	-121,2%	(546,4)	-117,3%	(521,6)	-113,1%	(531,1)	-117,7%	(545,8)	-121,5%	(547,5)	-121,2%	(1,8)	0,3%
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%	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%	(571,4)	-126,5%	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%	(26,1)	-5,8%	(1,8)	7,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	468,6	100,0%	466,6	100,0%	465,0	100,0%	462,3	100,0%	465,8	100,0%	461,1	100,0%	451,1	100,0%	449,4	100,0%	451,9	100,0%	2,5	0,6%

- 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\$ 547,5 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	set/19
ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado do período	13,8	24,8	(9,6)	(14,7)	(1,8)
Depreciação e amortização	5,2	5,2	5,2	5,2	5,2
Despesas de juros	0,1	0,1	0,2	0,1	0,2
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	19,0	30,1	(4,2)	(9,3)	3,7
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	(8,2)	(4,9)	4,2	(2,5)	(9,2)
Aumento (Redução) em fornecedores	(2,7)	3,2	(7,3)	4,1	(0,7)
Aumento (Redução) em Impostos	1,6	0,2	(4,9)	(2,4)	0,7
Aumento (Redução) em Provisões	(7,9)	(20,3)	1,4	3,2	0,7
Aumento (Redução) em Salários e Ordenados	(3,8)	(15,1)	0,8	2,1	(3,9)
Aumento (Redução) em Adiantamento de Clientes	-	(0,0)	6,1	2,2	3,0
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	(1,9)	(6,8)	(3,9)	(2,7)	(5,7)
Juros pagos	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,1)	(0,2)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	(2,0)	(6,9)	(4,1)	(2,8)	(5,9)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(2,0)	(6,9)	(4,1)	(2,8)	(5,9)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Empréstimos tomados	2,4	2,6	3,5	3,8	4,5
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	2,4	2,6	3,5	3,8	4,5
Aumento/Redução nas Disponibilidades	0,4	(4,4)	(0,6)	1,0	(1,5)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	10,6	11,1	6,7	6,1	7,1
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	11,1	6,7	6,1	7,1	5,7

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





CREDIBILITÁ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Escritório Curitiba | PR

Avenida Iguaçu, nº 2820, conj. 1001
(41) 3095-4875

Escritório São Paulo | SP

Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105
sala 507
(11) 3171-3578

credibilita.adv.br

contato@credibilita.adv.br



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: PJZSF 8DTCV 23XEP UNTVY