

CNPJ 50.197.392/0001-07 • (51) 3012 2385
• CB2D@CB2D.COM.BR • Rua Félix da Cunha Nº 768, Sala 301
• Floresta • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90570-000

DROGARIA FARMANELLI LTDA.

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES Nº 07

Processo Nº 5000080-63.2023.8.21.0016

RMA Nº 5005210-95.2023.8.21.0028

Vara Regional Empresarial da Comarca de Santa Rosa/RS



1. Esclarecimentos Iniciais	03	5. Análise Financeira	16
2. Análise Processual	04	Ativo	16
Estágio Processual	04	Evolução do Ativo	17
Cronograma Processual	05	Passivo	18
Eventos desde o Ajuizamento da RJ	07	Evolução do Passivo	19
Incidentes Processuais	09	Endividamento Sujeito	20
Recursos Interpostos	10	Passivo Extraconcursal	22
3. Informações sobre a Recuperanda	11	Demonstração do Resultado	24
A Empresa	11	Evolução da Demonstração do Resultado.....	25
Quadro de Funcionários	12	Índices Financeiros	26
4. Atividades da Administração Judicial	14	Liquidez	26
		Endividamento	27
		6. Observações e Pedido	28
		7. Glossário	29

1. Esclarecimentos Iniciais



Visando atender ao determinado no artigo 22, II, 'c' da Lei 11.101/2005 e às determinações da Recomendação nº 72 do Conselho Nacional de Justiça, a Administradora Judicial elaborou o presente relatório com base na documentação apresentada na petição inicial do processo de Recuperação Judicial da **Drogaria Farmanelli Ltda.**, e em documentos contábeis e gerenciais enviados por e-mail pela Recuperanda até **02/07/2024. Destaca-se que após diversas solicitações, a Empresa forneceu documentação contábil acumulado de maio/24, tão somente, carecendo de envio os documentos de janeiro a abril/24.** Em 13/06/2024 foram apresentados os atos processuais realizados, tendo como seu último evento lançado no E-PROC o de número 335. Feitas tais considerações, a Administradora Judicial passa a apresentar o Relatório Mensal de Atividades do processo nº **5000080-63.2023.8.21.0016.**

Contudo, há que se fazer ressalvas na interpretação da alínea "c" da LRF, como bem discorre Marcelo Sacramone:

"O administrador judicial não tem a função de ser auditor do devedor, nem responderá pelo insucesso da atividade dele. A conferência de todas as informações prestadas pressupõe que o administrador judicial acompanha todo o desenvolvimento da atividade, como forma de atestar sua veracidade. Não foi isso que pretendeu a Lei, sob pena, inclusive, do custo de remuneração do referido profissional ser extremamente oneroso à devedora, conforme parâmetros de mercado."

Logo, a Administradora Judicial assumiu como verídicas as informações prestadas pela Recuperanda, não sendo estas alvo de auditoria. Os integrantes de equipe técnica responsável pela elaboração do relatório em tela não possuem qualquer interesse financeiro nas empresas analisadas.

Porto Alegre, 04 de julho de 2024.

CB2D Serviços Judiciais Ltda.
Tiago Jaskulski Luz
OAB 71.444

2. Análise Processual

Estágio Processual



O Relatório Mensal de Atividades precedente foi apresentado em 10 de junho de 2024, tendo como último **Evento** lançado no E-PROC o de **número 333**, do qual consta decisão concedendo prazo, à Recuperanda, de 15 dias para comprovação, por meio de certidão, da regularidade fiscal perante a Fazenda Pública da União, conforme disposto nos arts. 205 e 206 do Código Tributário Nacional.

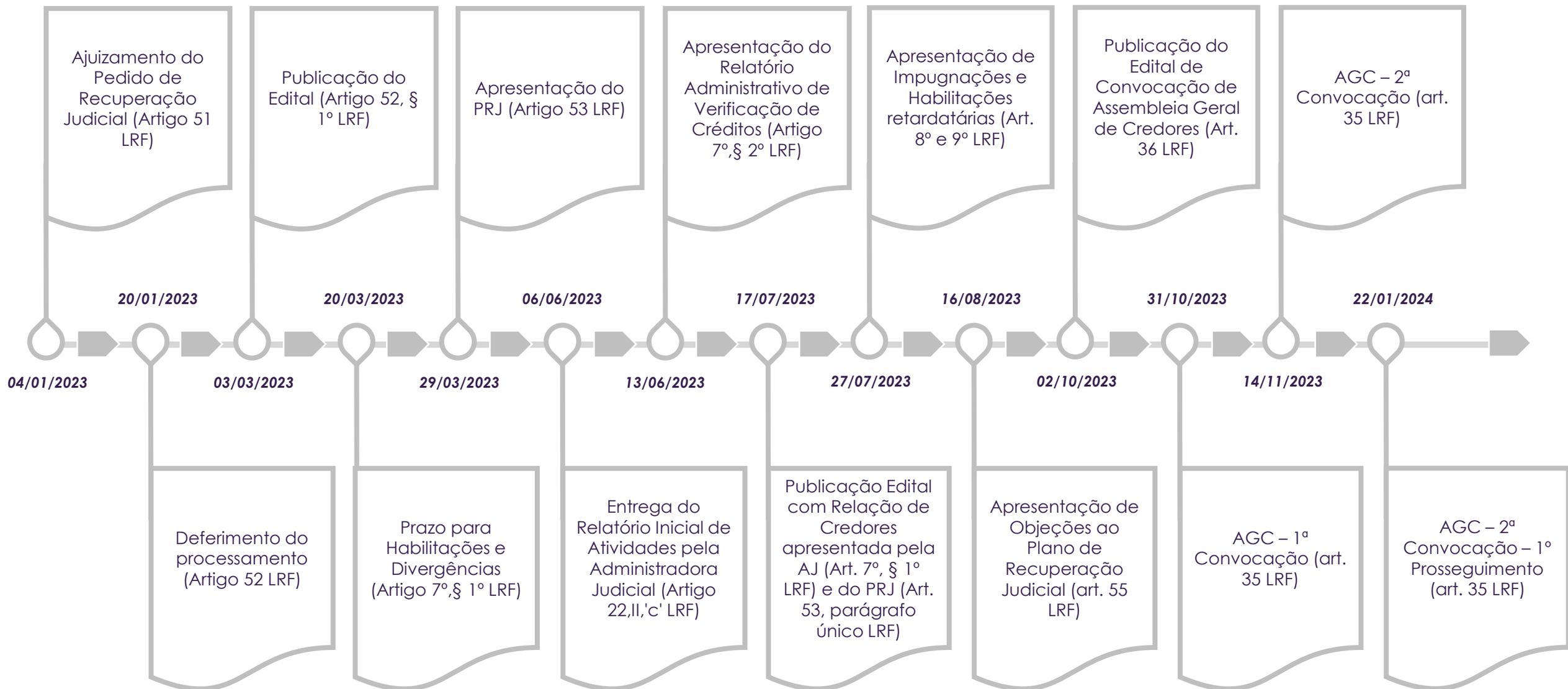
O referido prazo foi lançado no **Evento 334** e está em andamento.

Por fim, a intimação eletrônica da Recuperanda foi confirmada no **Evento 335**.

São estes os atos realizados nos autos da Recuperação Judicial até a apresentação do presente Relatório Mensal de Atividades e que merecem destaque.

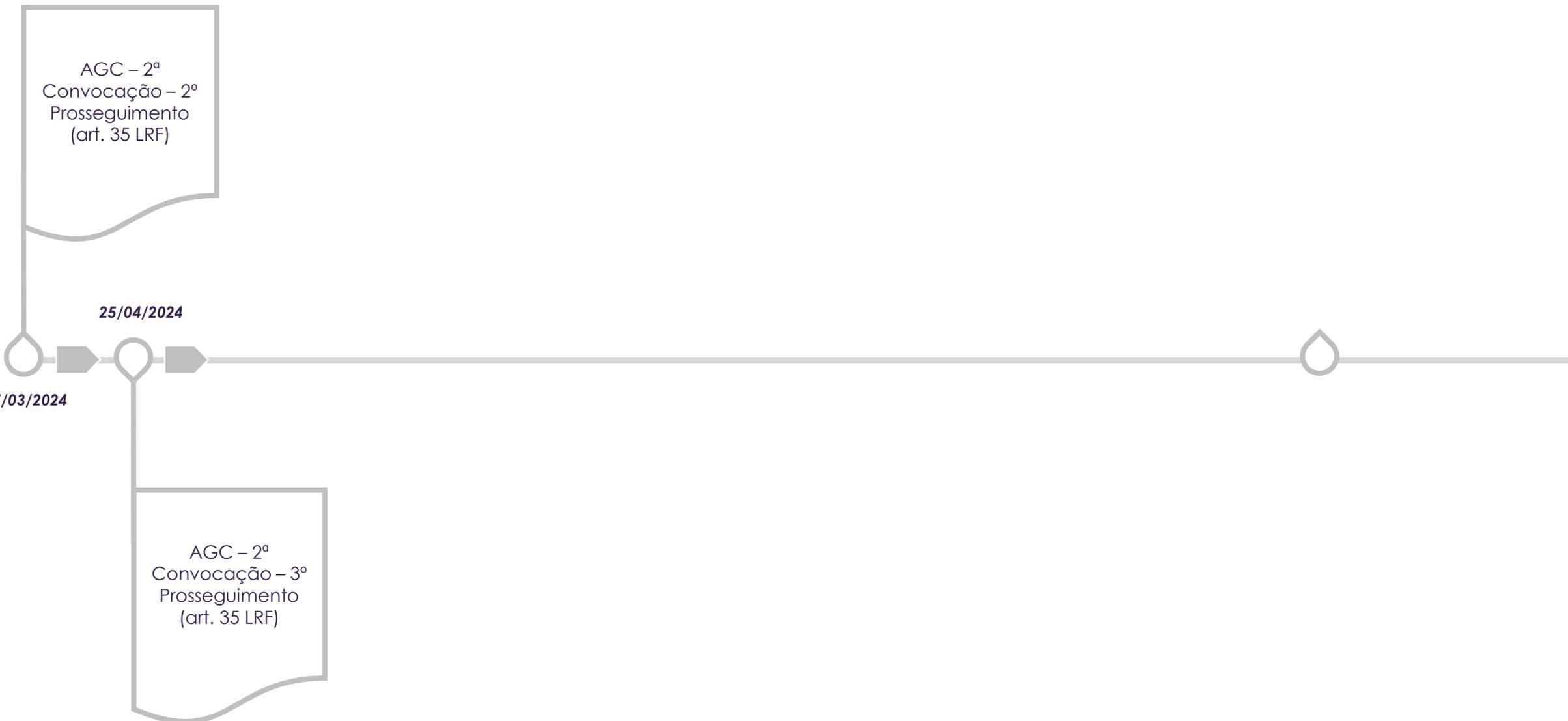
2. Análise Processual

Cronograma Processual



2. Análise Processual

Cronograma Processual



2. Análise Processual

Eventos desde o Ajuizamento da RJ



Abaixo verificam-se, de forma resumida, as principais manifestações e demais movimentações que ocorreram nos autos do Pedido de Recuperação Judicial desde o seu ajuizamento até a apresentação do presente Relatório Mensal de Atividades:

DATA	DESCRIÇÃO	EVENTO
04/01/2023	AJUIZAMENTO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	1
20/01/2023	DECISÃO DEFERINDO O PROCESSAMENTO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	3
25/01/2023	TERMO DE COMPROMISSO	15
01/03/2023	EDITAL DO ARTIGO 52, § 1º DA LEI Nº 11.101/2005	43
29/03/2023	PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	58
12/05/2023	DESPACHO/DECISÃO REDISTRIBUIÇÃO	65
13/06/2023	RELATÓRIO DE VERIFICAÇÃO DE CRÉDITOS	101
10/07/2023	DESPACHO/DECISÃO SOBRE A VENDA DE PONTO COMERCIAL	117
12/07/2023	EDITAL DO ART. 53, PARÁGRAFO ÚNICO E ART. 7º, § 2º	133
14/07/2023	OBJEÇÃO AO PLANO DE PAGAMENTOS APRESENTADA PELA CEF	137
09/08/2023	OBJEÇÃO AO PLANO DE PAGAMENTOS APRESENTADA PELO SICREDI	167

2. Análise Processual

Eventos desde o Ajuizamento da RJ



DATA	DESCRIÇÃO	EVENTO
09/08/2023	OBJEÇÃO AO PLANO DE PAGAMENTOS APRESENTADA PELO BANRISUL	168
28/09/2023	EDITAL DE CONVOCAÇÃO DE ASSEMBLEIA GERAL DE CREDORES	200
01/11/2023	ATA AGC 1ª CONVOCAÇÃO	232
14/11/2023	ATA AGC 2ª CONVOCAÇÃO	247
14/12/2023	PETIÇÃO CONJUNTA PARA SUBSTITUIÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL	261
15/12/2023	DECISÃO HOMOLOGANDO A SUBSTITUIÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL	263
19/12/2023	NOVO TERMO DE COMPROMISSO	268
08/01/2024	ADENDO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	273
22/01/2024	ATA AGC 2ª CONVOCAÇÃO – 1º PROSSEGUIMENTO	282
01/03/2024	ADENDO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	305
08/03/2024	ATA AGC 2ª CONVOCAÇÃO – 2º PROSSEGUIMENTO	308
13/03/2024	ADENDO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	315
30/04/2024	ATA AGC 2ª CONVOCAÇÃO – 3º PROSSEGUIMENTO – APROVAÇÃO DO PLANO	330

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



Até a elaboração do presente relatório, foi apresentado apenas um incidente de Impugnação de Crédito pelos credores:

PROCESSO	INCIDENTE	AUTOR	SITUAÇÃO
5009678-05.2023.8.21.0028	Impugnação	SICREDI	Incidente distribuído em 05/10/2023. Concluso para julgamento.

2. Análise Processual

Recursos Interpostos



Até o momento não foram interpostos recursos contra as decisões proferidas.

3. Informações sobre a Recuperanda

A Empresa



Ratificando-se as informações sobre a Empresa em recuperação judicial, têm-se a DROGARIA FARMANELLI LTDA., constituída no ano de 2005 sob o CNPJ 07.664.276/0001-13. Trata-se de sociedade empresária de responsabilidade limitada, que tem seu capital social totalmente integralizado no valor de R\$ 420.000,00, representado por quotas de capital no valor nominal de R\$ 10,00, estando assim distribuído entre o sócio:

NOME DOS ACIONISTAS	Nº DE QUOTAS	VALOR EM R\$	PERCENTUAL
GESTÃO & FARMA PARTICIPAÇÕES LTDA.			
CNPJ 35.190.888/0001-57 Representante: Pablo Lucas Ottonelli 100%	42.000	420.000,00	100,00%
TOTAL	42.000	420.000,00	100,00%

Sobre as atividades exercidas, têm-se entre elas o comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas; de bebidas; de suplementos alimentícios; de produtos farmacêuticos homeopáticos; de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; de artigos médicos e ortopédicos; de mercadorias em lojas de conveniência; prestação de serviços por farmacêuticos clínicos, de vacinação e imunização; preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo.

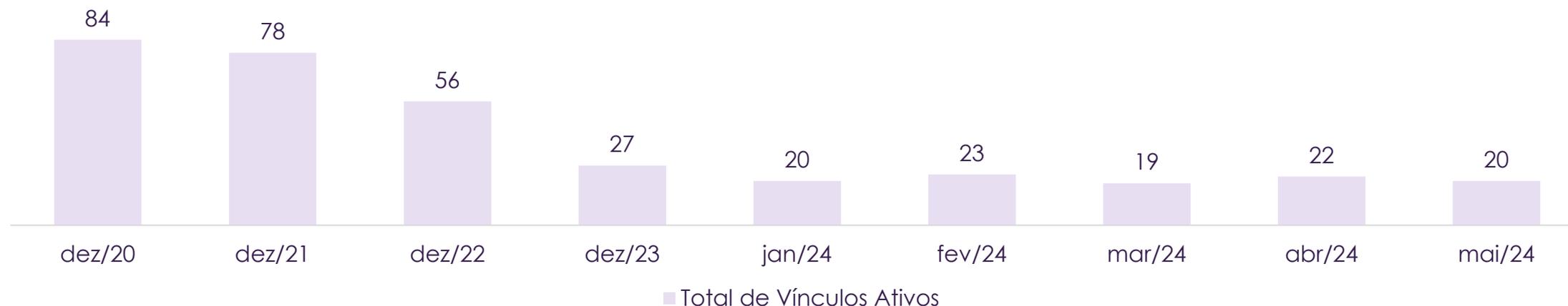
Atuando sob o nome fantasia "Farmácia São Lucas", possui 8 filiais, distribuídas entre os municípios de Ijuí, Catuípe e Santo Ângelo, todos no estado do Rio Grande do Sul.

3. Informações sobre a Recuperanda

Quadro de Funcionários



De dezembro/23 a maio/24 a Recuperanda apresentou o desligamento de 9 funcionários do seu quadro. Conforme relatório de folha de pagamento relativo a maio/24, a Empresa possuía o total de 20 colaboradores ativos. O gráfico abaixo demonstra o histórico de colaboradores ativos no período, conforme informado pela Recuperanda:



DROGARIA FARMANELLI LTDA	dez/20	dez/21	dez/22	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Ativos (empregados, diretores, estagiários, menores aprendizes)	84	78	56	27	20	23	19	22	20
Afastados (férias, auxílio doença, serviço militar, licença maternidade)	5	2	5	2	5	1	3	1	1
Desligados (demitidos)	3	5	4	2	4	0	1	0	2
Total de Vínculos	89	80	61	28	25	24	22	23	21

3. Informações sobre a Recuperanda

Quadro de Funcionários (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	dez/23	mai/24	Variação R\$ dez/23-mai/24
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	2.296.234,73	2.448.650,84	152.416,11
Salários e Ordenados a Pagar	98.832,62	87.920,64	(10.911,98)
Pró Labore a Pagar	6.903,97	7.094,73	190,76
INSS a Recolher	1.331.408,42	1.454.075,07	122.666,65
FGTS a Recolher	136.773,70	177.188,40	40.414,70
Contribuição Sindical a Recolher	796,60	852,58	55,98
Parcelamento INSS competências 2019	721.519,42	721.519,42	-

No quadro acima, detalhamos a posição por rubrica do último mês apresentado até o último balancete fornecido.

Com relação às obrigações trabalhistas, identificamos nos relatórios contábeis de maio/24 o saldo de R\$ 2.448.650,84, englobando obrigações de folha e previdenciárias, como INSS e FGTS. Destaca-se o aumento de R\$ 122,7 mil no saldo de INSS a Recolher entre dezembro/23 e esse último mês.

4. Atividades da Administração Judicial



O acompanhamento das atividades da Recuperanda no período do presente relatório foi realizado através da análise de documentos fornecidos pela empresa e por meio de contato realizado com o procurador da Recuperanda, Dr. Rafael Ugalde, e com o sócio proprietário, Sr. Pablo Ottonelli.

Em relação ao pedido de recuperação judicial, até o momento a Recuperanda não apresentou a demonstração da sua regularidade fiscal ou parcelamentos aderidos para a análise do plano de pagamento aprovado em assembleia.

De acordo com as informações repassadas pelo Dr. Rafael Ugaldi, a Recuperanda ingressará com recurso de Agravo de Instrumento contra a r. decisão do Evento 333 proferida nos autos do pedido de recuperação judicial, que determinou que a Recuperanda “promova a juntada da CND do fisco federal, nos termos do art. 57 da LR”.

Quanto às atividades da empresa, a Recuperanda permanece com três lojas em funcionamento, sendo elas:

- Matriz na cidade de Ijuí, localizada na Av. Davi José Martins, nº 131, Bairro Centro.

- Filial na cidade de Ijuí, localizada na Rua 14 de Julho, nº 155, Bairro Centro.
- Filial na cidade de Santo Ângelo, localizada na Av. Brasil, nº 916, Bairro Centro.

De acordo com as informações do Sr. Pablo, a Recuperanda permanece na meta de redução de custos, para entrar o segundo semestre mais enxuto, tendo sido equalizado o valor da folha de pagamento que atualmente gira em torno de R\$ 39.207,00, e vem sendo paga em dia.

Para concluir esta etapa de redução, a Recuperanda no mês de julho mudará o local de uma das lojas, onde sairá de um aluguel de R\$ 20.000,00 ao mês para R\$ 5.000,00 ao mês. O novo ponto segundo o Sr. Pablo, além de mais em conta é maior, tendo sido, inclusive, realizado um estudo de viabilidade que foi franqueado para a Administradora Judicial.

4. Atividades da Administração Judicial



Em relação às vendas, o mês de maio foi abaixo do esperado devido as chuvas e o abastecimento das lojas por quedas de barreiras, estradas danificadas, ocorrendo um desabastecimento de produtos por cerca de 15 dias.

Porém, no mês de junho já houve um crescimento de 12,47% em relação a maio. Neste mês de junho a Recuperanda voltou a investir em publicidade em rádio, e mais uma entrevista com o farmacêutico por semana direcionando para as lojas.

5. Análise Financeira

Ativo (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	dez/23	mai/24	dez/23-mai/24	
			Var R\$	Var %
Ativo	6.942.492	6.792.351	(150.141)	-2,2%
Circulante	6.913.861	6.765.288	(148.573)	-2,1%
Disponibilidades	159.248	70.368	(88.880)	-55,8%
Clientes	1.270.150	1.270.150	-	0,0%
Outros Créditos	5.179.270	5.186.200	6.931	0,1%
Estoques	305.194	238.570	(66.624)	-21,8%
Não Circulante	28.630	27.063	(1.567)	-5,5%
Investimentos	8.862	8.862	-	0,0%
Participações Societárias	8.862	8.862	-	0,0%
Imobilizado	19.769	18.201	(1.567)	-7,9%
Bens em Operação	1.212.419	1.212.419	-	0,0%
(-) Depr/Amort/Exaustão	(1.192.650)	(1.194.218)	(1.567)	0,1%

5. Análise Financeira

Ativo | Evolução do Ativo

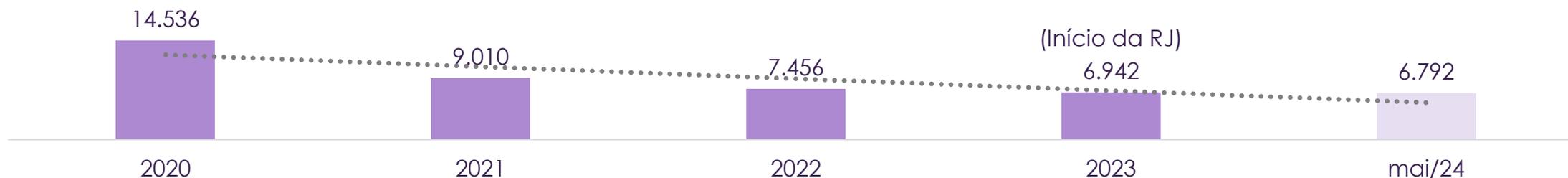


Entre dezembro/20 e maio/24, a Recuperanda apresentou decréscimo de **53,3%** em seu ativo, passando de R\$ 14.535.813,40 para **R\$ 6.792.531,03**. Tal variação se deve especialmente às reduções de R\$ 3,8 milhões em **Outros Créditos** (principalmente em função do saldo a receber de cartões de crédito), e de R\$ 2,4 milhões em **Clientes**.

Na análise da composição atual dos ativos da Empresa Drogaria Farmanelli Ltda, observou-se que, em maio/24, **99,6% dos valores estavam concentrados no Ativo Circulante**, em especial na conta **Outros Créditos (R\$ 5.186.200,39)**, composta por Títulos a Receber (R\$ 4,2 milhões) e Tributos a Recuperar (R\$ 1 milhão). Destaca-se que o maior montante presente em Títulos a Receber se referia ao saldo de R\$ 3.624.773,95 junto à empresa M I Pettenon, **valor este que segue sem alteração desde 2020**. Esta Administração Judicial questionou a origem desse crédito e se a Recuperanda possui perspectiva de seu recebimento, **sem obter resposta por parte da Recuperanda até o momento**.

As principais variações observadas entre dezembro/23 e maio/24 dizem respeito ao decréscimo de R\$ 88,9 mil em **Disponibilidades**, totalizando R\$ 70,4 mil, e à redução de R\$ 66,6 mil em **Estoques**, somando R\$ 238,6 mil ao final do período. Observou-se que a Recuperanda realiza a contabilização das depreciações de seu imobilizando regularmente, destacando que 98,5% dos bens da Empresa encontravam-se depreciados ao final de maio/24.

Ativo
(Valores em milhares de R\$)



5. Análise Financeira

Passivo (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	dez/23	mai/24	dez/23-mai/24	
			Var R\$	Var %
Passivo	8.653.511	7.218.942	(1.434.569)	-16,6%
Circulante	10.904.159	11.153.057	248.898	2,3%
Instituições Financeiras	5.899.261	5.899.261	-	0,0%
Fornecedores	2.368.609	2.442.388	73.779	3,1%
Obrigações Tributárias	340.054	362.757	22.703	6,7%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	2.296.235	2.448.651	152.416	6,6%
Não Circulante	4.413.623	4.441.175	27.552	0,6%
Instituições Financeiras e Terceiros	512.376	512.376	-	0,0%
Obrigações Tributárias	3.901.247	3.928.799	27.552	0,7%
Patrimônio Líquido	(6.664.271)	(8.375.291)	(1.711.020)	25,7%
Capital Social	420.000	420.000	-	0,0%
Reservas	566.119	566.119	-	0,0%
Resultados Acumulados	(7.650.390)	(9.361.410)	(1.711.020)	22,4%

5. Análise Financeira

Passivo | Evolução do Passivo



O Passivo da empresa Drogaria Farmanelli Ltda. totalizou **R\$ 15.594.232,65** ao final de maio/24 (desconsiderando-se o Patrimônio Líquido), estando 71,5% das obrigações concentradas no curto prazo, em especial na rubrica **Instituições Financeiras**, com saldo **de R\$ 5,9 milhões**, composta especialmente por débitos junto à Caixa Econômica Federal, no valor de R\$ 4,1 milhões.

No recorte temporal, observou-se que o Passivo da Drogaria Farmanelli sofreu redução de 50,3% entre 2020 e maio/24, relacionada, sobretudo, ao **decréscimo de R\$ 8,4 milhões no Patrimônio Líquido**, devido aos resultados acumulados ao longo dos exercícios, em especial 2021 e 2022, quando a Empresa sofreu prejuízos de R\$ 4,4 milhões e R\$ 2,2 milhões, respectivamente. Destaca-se, também, o acréscimo de R\$ 3 milhões em **Obrigações Tributárias de Longo Prazo**, totalizando **R\$ 3,9 milhões**, em razão de parcelamentos relativos a impostos e contribuições federais.

Entre dezembro/23 e maio/24, as principais movimentações do Passivo da Recuperanda dizem respeito ao incremento de R\$ 152,4 mil em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**, majoritariamente em razão do aumento no saldo de INSS a Recolher, e o decréscimo de R\$ 1,7 milhão no **Patrimônio Líquido**, em razão do prejuízo acumulado em 2023.



5. Análise Financeira

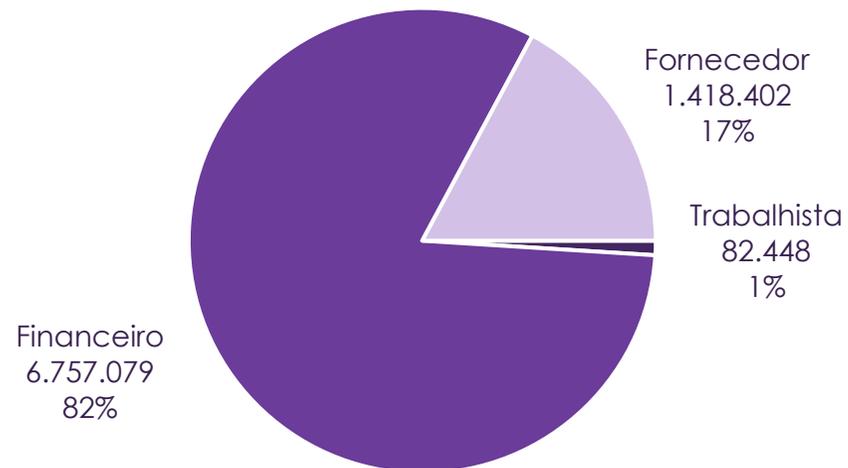
Passivo | Endividamento Sujeito (Valores em R\$)



De acordo com dados apresentados no ajuizamento da ação, o **passivo sujeito** totalizava **R\$ 8.257.929,51**, assim distribuído:

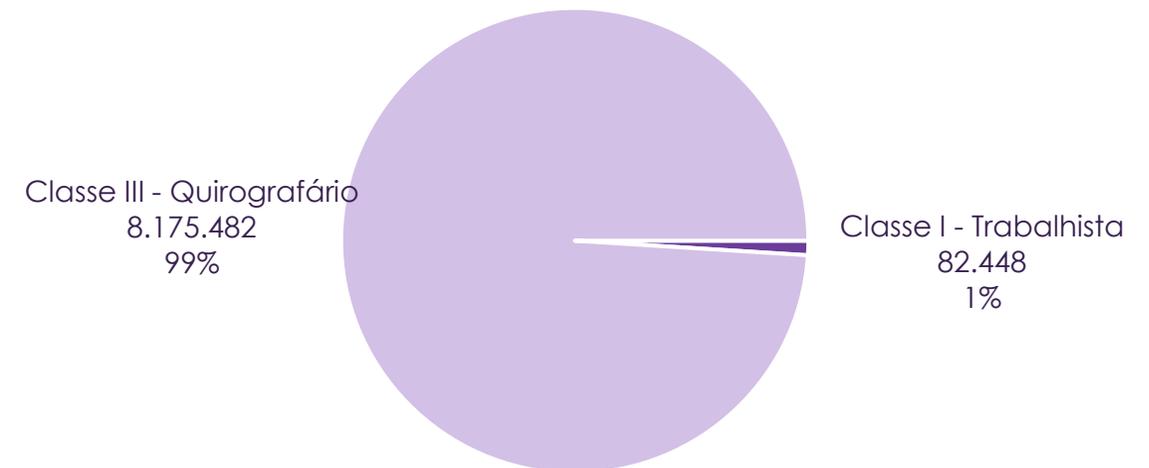
Endividamento (por tipo de credor)

Total: R\$ 8.257.929,51



Endividamento (por classe)

Total: R\$ 8.257.929,51



5. Análise Financeira

Passivo | Endividamento Sujeito (Valores em R\$)



Abaixo, segue relação dos credores sujeitos, ainda com base na peça inicial:

Endividamento Sujeito	Valor	%	Classe	Tipo
Caixa Econômica Federal	4.275.347,64	51,8%	Classe III - Quirografário	Financeiro
Santa Cruz Distribuidora	887.654,14	10,7%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Banrisul	887.560,18	10,7%	Classe III - Quirografário	Financeiro
Banco Bradesco	720.743,73	8,7%	Classe III - Quirografário	Financeiro
Rafael Merçoni Pereira	512.376,49	6,2%	Classe III - Quirografário	Financeiro
Medpharma Distribuidora	455.595,77	5,5%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Banco Itaú	242.055,22	2,9%	Classe III - Quirografário	Financeiro
Sicredi	118.995,93	1,4%	Classe III - Quirografário	Financeiro
Talis Renam de M. Ourique	74.750,00	0,9%	Classe I - Trabalhista	Trabalhista
F&F Distrib. Medicamentos	20.900,12	0,3%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Eco Diagnostica Ltda	20.000,00	0,2%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Guri Guria Produtos de Higiene	18.887,52	0,2%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Milena Gonçalves da Silva	7.698,00	0,1%	Classe I - Trabalhista	Trabalhista
Nilo Tozzo Cia Ltda	6.782,67	0,1%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Frese Comércio de Cereais Ltda	4.574,70	0,1%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Danutre Nutrição Especial	4.007,40	0,0%	Classe III - Quirografário	Fornecedor
Total	8.257.930	100,00%		

5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal (Valores em R\$)



Em relação ao passivo extraconcursal, no que se refere aos tributos, o montante relacionado no momento do ajuizamento da ação foi de **R\$ 4.193.736,90**, inscritos em dívida ativa da PGFN.

Conforme consulta realizada no site da PGFN em **03/07/2024**, a Recuperanda possuía dívida ativa da união no montante de **R\$ 10.845.364,22**.

Consulta em 03/07/2024 no site da PGFN		
Passivo Extraconcursal Fiscal	Valor	%
Tributário - Previdenciário	8.776.515,49	80,9%
Tributário - Demais Débitos	2.068.848,73	19,1%
Total	10.845.364,22	100,00%

De acordo com os demonstrativos contábeis remetidos pela Companhia, as obrigações tributárias e previdenciárias totalizaram **R\$ 6.645.191,50** em maio/24:

Posição em maio de 2024		
Passivo Extraconcursal Fiscal	mai/24	%
Parcelamentos	4.650.318,36	70,0%
INSS	1.454.075,07	21,9%
FGTS	177.188,40	2,7%
COFINS	191.159,83	2,9%
IRRF	143.300,54	2,2%
PIS	27.972,44	0,4%
Contribuição Sindical	852,58	0,0%
CSRF	324,28	0,0%
Total	6.645.191,50	100,0%

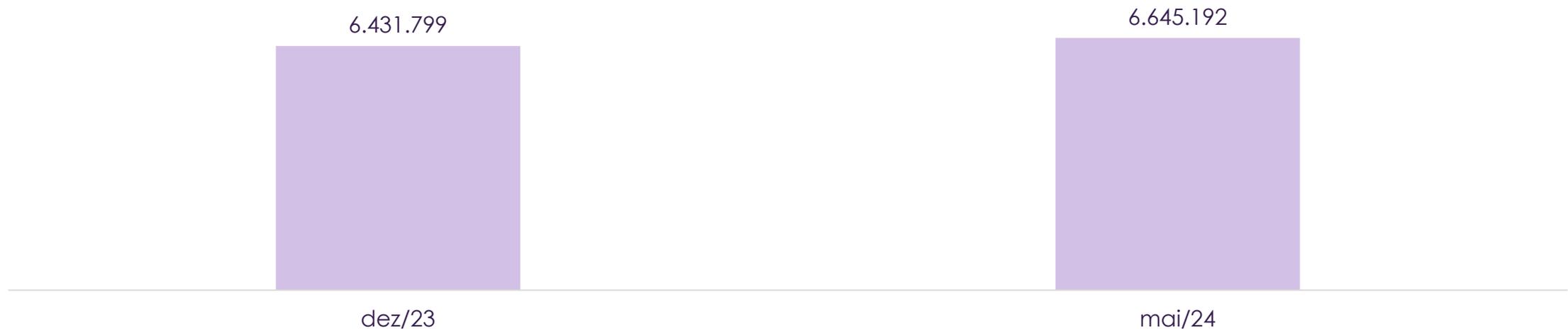
5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal



O passivo fiscal, englobando obrigações tributárias e previdenciárias, representou 42,6% do total do Passivo em maio/24, sem considerar o Patrimônio Líquido. 59,1% das obrigações fiscais da Recuperanda estavam alocadas no Passivo Não Circulante, ou seja, com prazo de liquidação superior a 12 meses, sendo compostas majoritariamente por parcelamentos.

Evolução do Passivo Fiscal (Valores em R\$)



5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	jan-mai/24
Receita Operacional Bruta	499.074
(-) Deduções	(18.825)
Receita Líquida	480.249
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	(260.569)
Resultado Bruto	219.680
Margem Bruta	45,7%
(-) Despesas Administrativas	(644.214)
(-) Despesas Tributárias	(876)
(+/-) Outras receitas e despesas	953
Resultado Operacional	(424.456)
Margem Operacional	-88,4%
(+/-) Resultado Financeiro	(2.135)
<i>(-) Despesas Financeiras</i>	<i>(2.135)</i>
<i>(+) Receitas Financeiras</i>	<i>-</i>
Resultado Antes do IRPJ / CSLL	(426.591)
Resultado Líquido	(426.591)
Margem Líquida	-88,8%

5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado | *Evolução da Demonstração do Resultado*



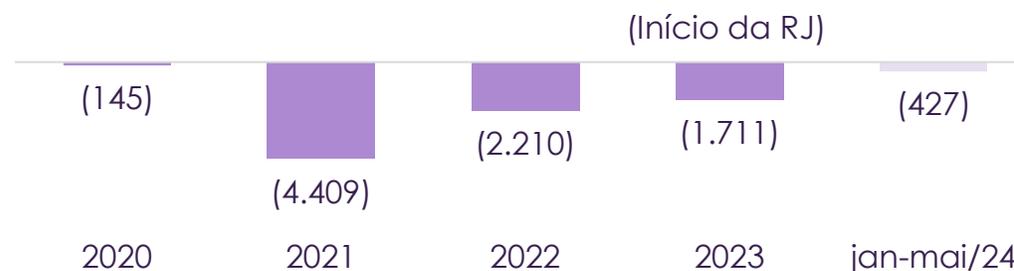
Percebe-se a constante queda no faturamento da Recuperanda durante o período em tela, passando de R\$ 20,4 milhões em 2020 para R\$ 3,5 milhões em 2023. Entre janeiro e maio/24, a Empresa acumulou uma receita bruta de R\$ 499,1 mil.

Durante os cinco primeiros meses do ano corrente, as despesas administrativas representaram 129,1% do faturamento. Dessa forma, com o cômputo dos custos e demais despesas, a Recuperanda acumulou **prejuízo líquido de R\$ 426,6 mil** no período.

Faturamento Bruto Acumulado
(Valores em Milhares de R\$)



Resultado Líquido Acumulado
(Valores em Milhares de R\$)



5. Análise Financeira

Índices Financeiros | Liquidez



Os índices de liquidez refletem a capacidade de pagamento das obrigações assumidas com terceiros, apontado se os valores de disponibilidade da empresa são suficientes para honrar essas obrigações. As informações para o cálculo destes indicadores são extraídas unicamente do Balanço Patrimonial.

Liquidez Corrente | Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo com os valores disponíveis a curto prazo. O cenário mais confortável é ter este índice acima de 1,0, pois assim, para cada R\$ 1,00 de obrigação no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui recursos suficientes para liquidar todas as suas dívidas exigíveis com os valores disponíveis no curto prazo. No caso da Recuperanda, verifica-se a redução desse indicador durante o período analisado, atingindo valor abaixo do ideal a partir de 2021, e finalizando maio/24 com total de 0,61.

Liquidez Geral | Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto e longo prazo com os valores disponíveis em igual vencimento, desconsiderando os valores de Investimentos, Imobilizado e Intangível. Assim como a liquidez corrente, esse indicador passou a performar abaixo do ideal em 2021, totalizando em maio/24 R\$ 0,43 para pagamento de cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Liquidez Corrente

Liquidez Geral



5. Análise Financeira

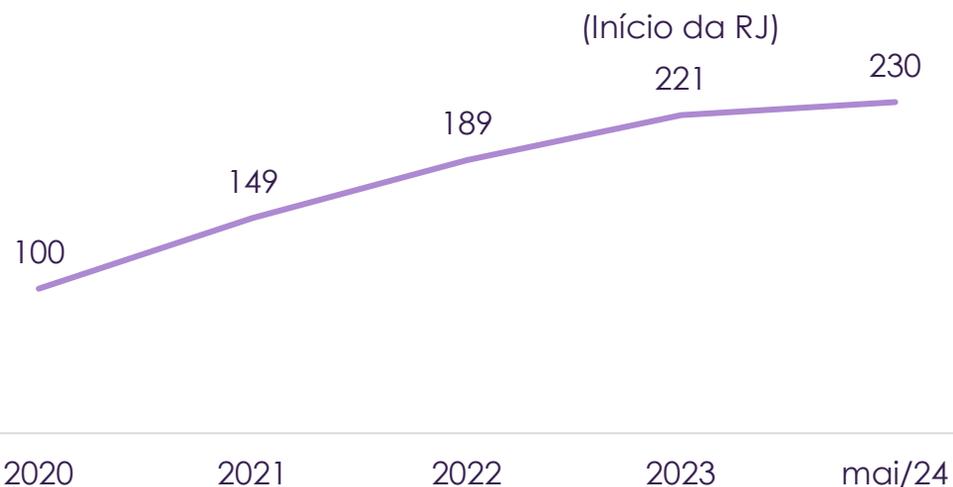
Índices Financeiros | Endividamento



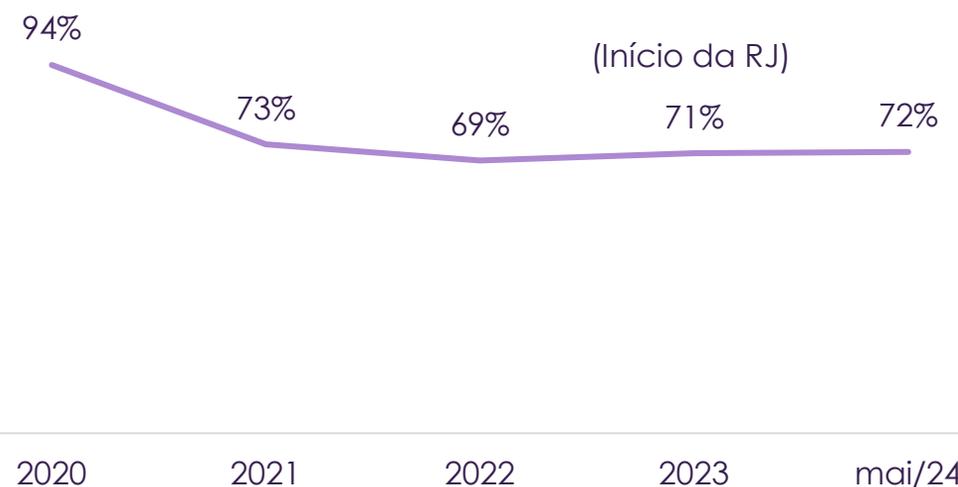
Grau de Endividamento | Mensura a proporção de capital de terceiros no financiamento dos ativos ou dos investimentos da empresa, conforme Flávio K Málaga. Dessa forma, para cada R\$ 100 de ativos ou investimentos da Recuperanda em maio/24, 229,6% destes eram financiados por capital de terceiros. Essa distorção ocorre em razão do Patrimônio Líquido da Empresa se apresentar negativo.

Composição de Endividamento | Demonstra a distribuição de vencimento das obrigações da empresa, quanto maior, menor o prazo de pagamento destas. No caso em tela, observou-se que apesar de o percentual das obrigações da Recuperanda alocadas no curto prazo ter diminuído a partir de 2022, ele ainda apresentava um valor elevado em maio/24, de 71,5%.

Grau de Endividamento



Composição de Endividamento



6. Observações e Pedido



As análises econômico-financeiras aqui demonstradas foram elaboradas com base em dados e documentos fornecidos pela Recuperanda, tendo a Administração Judicial assumido que o conteúdo destes correspondia à realidade da Companhia.

Rememora-se que após diversas solicitações da documentação para a elaboração do relatório, a Recuperanda forneceu relatórios de folha de pagamento de janeiro a maio/24, e balancete acumulado de maio/24, tão somente, impossibilitando as análises das movimentações ocorridas entre o período de janeiro a abril/24. O documento contábil estava assinado por responsável pela contabilidade, mas carecia de assinatura do administrador.

Deste modo a Administradora Judicial requer a juntada aos autos do presente Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda Drogaria Farmanelli Ltda.

Porto Alegre, 04 de julho de 2024.

CB2D Serviços Judiciais Ltda.
Tiago Jaskulski Luz
OAB 71.444

7. Glossário



“AGC” – Assembleia Geral de Credores

“AH” – Análise Horizontal

“AJ” – Administração Judicial

“AV” – Análise Vertical

“BP” – Balanço Patrimonial

“CND” – Certidão Negativa de Débitos

“DRE” – Demonstração de Resultado

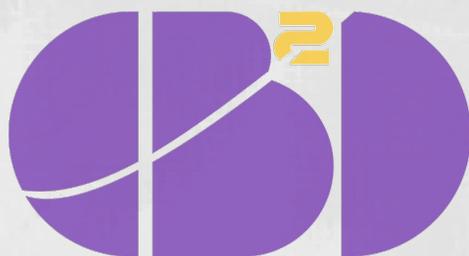
“LRF” – Lei de Recuperações e Falências

“PGFN” – Procuradoria Geral da Fazenda Nacional

“PRJ” – Plano de Recuperação Judicial

“RJ” – Recuperação Judicial

“DAU” – Dívida Ativa da União



CNPJ 50.197.392/0001-07 • (51) 3012 2385

• CB2D@CB2D.COM.BR • Rua Félix da Cunha Nº 768, Sala 301

• Floresta • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90570-000