

DROGARIA FARMANELLI LTDA.



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

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES Nº 04

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	20
2. Análise Processual	04	Ativo	20
Estágio Processual	04	Evolução do Ativo	21
Cronograma Processual	08	Passivo	22
Eventos desde o Ajuizamento da RJ	09	Evolução do Passivo	23
Incidentes Processuais	11	Endividamento Sujeito	24
Recursos Interpostos	12	Passivo Extraconcursal	26
3. Informações sobre a Recuperanda	13	Demonstração do Resultado Mensal.....	28
A Empresa	13	Demonstração do Resultado Anual.....	30
Quadro de Funcionários	14	Índices Financeiros	32
4. Atividades da Administração Judicial	16	Liquidez	32
		Endividamento	33
		6. Observações e Pedido	34
		7. Glossário	35

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 **26/02/2024**. Em 15/02/2024 foram apresentados os atos processuais realizados, tendo como seu último evento lançado no E-PROC o de número 302. Feitas tais considerações, a Administradora Judicial passa a apresentar o Relatório Mensal de Atividades do processo nº **500080-63.2023.8.21.0016**.

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, 06 de março 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 09 de outubro de 2023, tendo como último evento lançado n E-PROC o de **número 200**, no qual foi juntado o edital de convocação da Assembleia Geral de Credores, a se realizar na modalidade exclusivamente virtual através da plataforma ASSEMBLEX, em 31/10/2023 e 14/11/2023, às 14h, em 1ª e 2ª convocação respectivamente.

Em sequência, no **Evento 203**, a devedora requereu a prorrogação de prazo de três dias para complementar a documentação referente à prestação de contas, solicitada no **Evento 191**, relacionada a venda do ponto comercial denominado Filial da Praça.

Sobreveio despacho no **Evento 205** decidindo pelo deferimento do prazo, estendido até 13/10/2023.

Em resposta, no **Evento 210**, a Recuperanda a) informou a desistência do comprador em relação à venda do ponto comercial mencionado; b) prestou esclarecimentos sobre suas lojas em atividade nas cidades de Ijuí, Catuípe e Santo Ângelo, no total de 8 (oito), apenas no que diz respeito ao valor dos aluguéis, totalizando a quantia de R\$ 80.754,92; c) destacou a necessidade de readequação das suas atividades para o erguimento da empresa, sendo uma das medidas a diminuição dos pontos comerciais que têm custos elevados, com a venda das Filiais Ganso e Catuípe, pelos valores de R\$ 130.000,00 e R\$ 150.000,00,

respectivamente, e o fechamento de outras duas lojas localizadas em Ijuí (Filial 15 de Novembro e Filial da Praça); d) justificou que tais medidas trariam uma economia mensal superior a R\$ 90.000,00 com a diminuição no pagamento de aluguéis elevados e a demissão de 12 colaboradores, o que seria necessário para melhorar o seu fluxo de caixa para a compra de medicamentos; e e) solicitou autorização judicial para a venda de dois pontos comerciais, denominados Filial Ganso e Filial Catuípe.

No **Evento 214**, FARMAC COMÉRCIO DE MEDICAMENTOS LTDA requereu seu cadastramento como terceira interessada, informando que possuía interesse na compra do ponto comercial Filial Ganso e que, após habilitada, realizaria o depósito do valor de entrada de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais), estando o negócio condicionado à autorização pelo juízo.

A Recuperanda em petição acostada ao **Evento 216**, juntou o Parecer Técnico de Avaliação do Ponto Comercial oferecido em venda e comprovante de depósito do valor relativo ao sinal de compra.

2. Análise Processual

Estágio Processual



No **Evento 222**, a Administração Judicial se manifestou a) concordando com o pedido de autorização de venda da loja; b) não se opondo ao fechamento das duas demais unidades referidas; c) requerendo que a Recuperanda esclareça como ficará a situação dos funcionários vinculados as unidades que seriam fechadas e vendidas, e se, caso demitidos, como se daria o pagamento das rescisões, ao passo que justificou que o valor integral da venda será destinado à aquisição de mercadorias; e d) reiterando o pedido para que devedora apresente os comprovantes de pagamentos de aluguéis, salários e obrigações fiscais e previdenciárias desde o início da recuperação judicial.

No **Evento 224**, sobreveio despacho dando vista dos autos ao Ministério Público para parecer e consignando a primeira convocação da AGC para 31/10/2023.

No **Evento 228**, o Ministério Público emitiu parecer informando que não se opõe à venda do ponto Filial Ganso e que aguarda documentação para se manifestar sobre a venda da Loja Filial Catuipe, não se opondo ao fechamento das outras duas unidades.

No **Evento 231**, FARMACOMÉRCIO DE MEDICAMENTOS LTDA, requereu a imediata tomada da posse e autorização para os pagamentos, conforme previsto no contrato de compra e venda.

No **Evento 232**, a Administração Judicial juntou a ata da 1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores, realizada no dia 31 de outubro de 2023, e Laudo de Credenciamento.

Em seguida, no **Evento 233**, a devedora postulou urgência na apreciação do pedido de venda do ponto comercial, a fim de evitar a perda do negócio.

No **Evento 234**, sobreveio despacho a) autorizando a venda direta do ponto Filial Ganso, registrando que o produto da venda deve ser utilizado para a reposição de estoque; b) indeferindo o pedido de venda da Filial Catuipe; e c) indeferindo o pedido de autorização judicial para o fechamento das outras duas filiais.

O Ministério Público em petição acostada ao **Evento 244** manifestou ciência da decisão.

O **Evento 245** informa o ajuizamento da Execução Fiscal nº 5007103-43.2023.4.04.7105 pela União – Fazenda Nacional, em trâmite na 3ª Vara Federal de Ijuí/RS.

No **Evento 247**, a Administração Judicial juntou Ata da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores, Laudo de Credenciamento, Laudo de Justificativas e Laudo de Votação.

2. Análise Processual

Estágio Processual



No **Evento 248**, foi juntado Malote Digital da 3ª Vara Federal de Santo Ângelo informando sobre a penhora recaída sob o imóvel matriculado sob o nº 52.953 no Registro de Imóveis de Ijuí e de propriedade da Recuperanda.

No **Evento 251**, a devedora, diante da autorização da venda da Filial Ganso, requereu a liberação dos valores depositados no processo para compra de mercadorias e manutenção das demais filiais e matriz, com prazo de 60 dias para comprovação dos gastos nos autos.

Em atenção ao pedido anterior, sobreveio despacho no **Evento 253**, que ordenou a expedição de alvará eletrônico de levantamento dos referidos valores para devedora.

No **Evento 258**, a Administradora Judicial manifestou ciência da Execução Fiscal, ratificou o pedido de expedição de alvará e requereu a intimação da Recuperanda para: (a) esclarecer como ficaria a situação dos funcionários vinculados as unidades que foram fechadas e que foi vendida, e se, caso demitidos, como se daria o pagamento das rescisões, ao passo que justificou que o valor integral da venda seria destinado à aquisição de mercadorias; e (b) apresentar os comprovantes de pagamentos de aluguéis, salários e obrigações fiscais e previdenciárias desde o início da recuperação judicial, sendo esta medida essencial para que os credores possam

avaliar a viabilidade econômica do plano de pagamento.

No **Evento 260**, a devedora requereu que fosse negada a penhora postulada pela União na Execução Fiscal, justificando ser um apartamento alugado que gera uma renda mensal que auxilia nas despesas, bem como postulou pela determinação de suspensão da execução até que seja comprovada adesão ao parcelamento, a fim de evitar maiores prejuízos.

No **Evento 268**, a Administração Judicial manifestou-se que entende que o imóvel matriculado sob o nº 52.953 no Registro de Imóveis de Ijuí não se trata de bem essencial para a atividade da Recuperanda, já que não foi comprovada a locação e que não serve de sede para a empresa.

No **Evento 273**, a devedora requereu a juntada do adendo ao plano de recuperação judicial, conforme determinado.

No **Evento 274**, sobreveio despacho intimando a devedora para que apresentasse Contrato de Locação do bem penhorado.

A Administração Judicial, no **Evento 278**, informou que entende que o Adendo e o Plano de Recuperação Judicial apresentados pela Recuperanda atendiam os requisitos dos artigos 50, 53 e 54 da Lei nº 11.1001/2005, cabendo aos credores a análise da viabilidade econômico-financeira das propostas apresentadas.

2. Análise Processual

Estágio Processual



No **Evento 280**, a devedora informou que, nos termos do disposto no Adendo ao PRJ apresentado nos autos, a credora CAIXA ECONÔMICA FEDERAL manifestou interesse em se tornar credor/apoiador na presente recuperação judicial, condicionada aprovação do plano de plano de recuperação judicial e respectivos termos.

A Administração Judicial, no **Evento 282**, juntou Ata da Continuidade da Assembleia Geral de Credores, Laudo de Credenciamento, Laudo de Votação e ressalvas apresentadas por credores, ocorrida em 22 de janeiro de 2024, às 14hs, e realizada de maneira virtual pela Plataforma "ASSEMBLEX". No tocante à deliberação, foi acolhido por unanimidade dos credores o novo pedido de suspensão da Assembleia Geral de Credores apresentado pela credora Caixa Econômica Federal, com continuidade no dia 7 de março de 2024, às 14hs, de maneira virtual pela mesma Plataforma.

No **Evento 284**, o Ministério Público (a) manifestou-se pelo indeferimento do pleito de reconhecimento da essencialidade do bem e da desconstituição da penhora incidente sobre o imóvel registrado sob o nº 52.953 do CRI de Ijuí/RS; (b) se deu por ciente da continuidade da Assembleia Geral de Credores para 07/03/2024; (c) opinou pela publicação de edital contendo o aviso acerca das alterações coligidas no Adendo ao Plano de Recuperação Judicial; e (d) opinou pela concessão de vista ao Administrador Judicial para que

se manifeste sobre o interesse da Caixa Econômica Federal em se tornar credora colaboradora/apoiadora da Recuperanda.

No **Evento 289**, a Administração Judicial informou que entende pela desnecessidade da publicação do edital, haja vista que todos os credores estavam cientes da data da apresentação do Adendo ao Plano de Recuperação Judicial, conforme consignado na ata da AGC realizada em 22/01/2024.

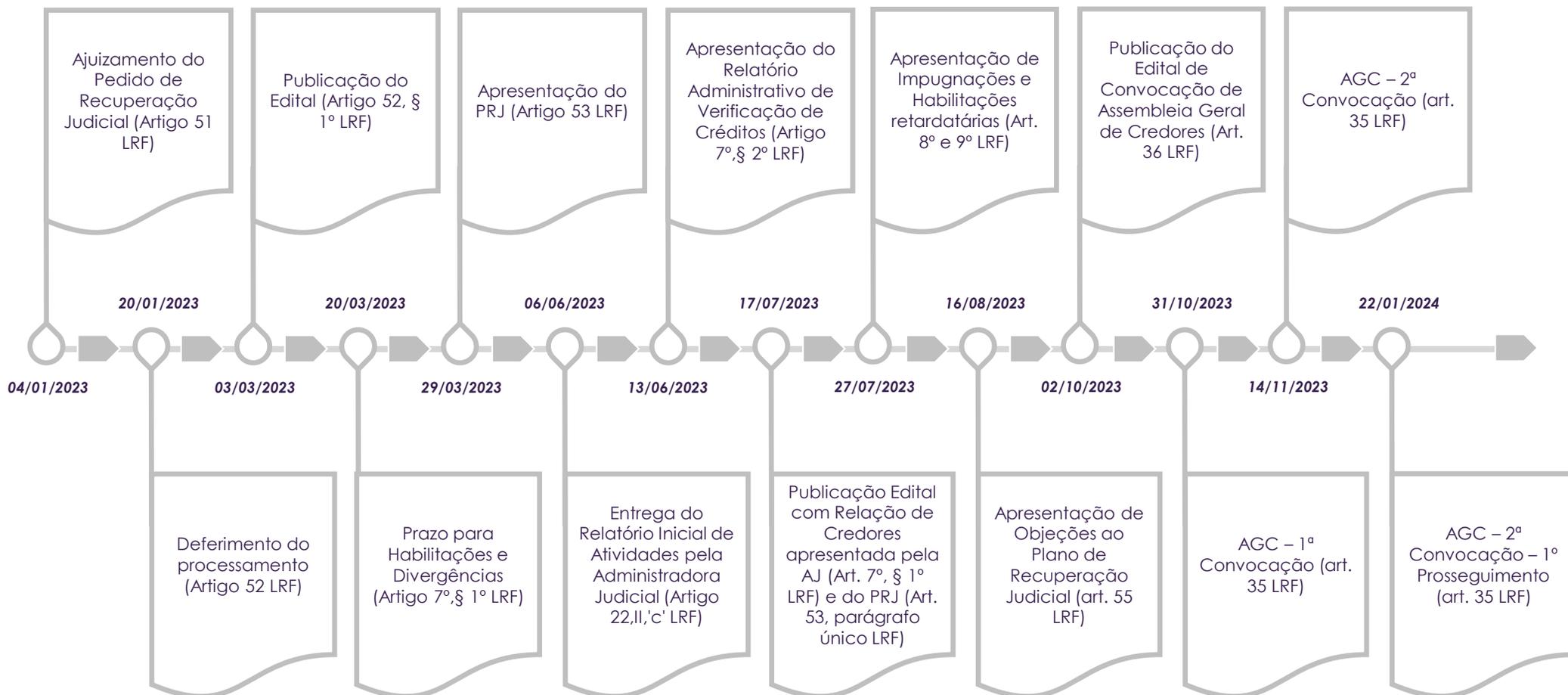
O Ministério Público em petição acostada ao **Evento 292** manifestou ciência.

Em decisão proferida no **Evento 294**, foi indeferido o pedido de reconhecimento da essencialidade do imóvel de matrícula n.º 52.953 do CRI de Ijuí/RS, mantendo-se, por consequência, a constrição realizada na Execução Fiscal.

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

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

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



Até a elaboração do presente relatório, foi apresentado 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. Aguardando manifestação da recuperanda.

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.

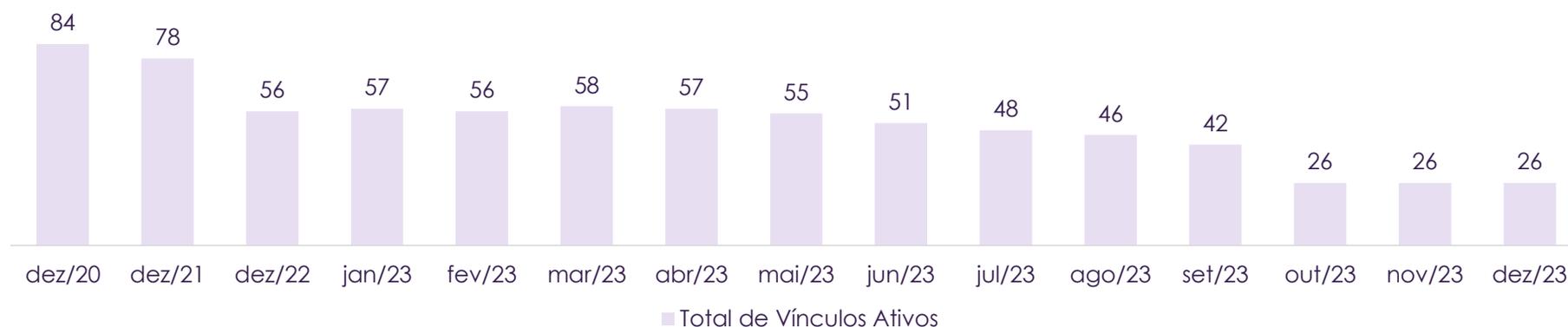
Atuando sob o nome fantasia "Farmácia São Lucas", possui 8 filiais, distribuídas entre os municípios de Ijuí, Catuípe e Santo Ângelo, todos no estado do Rio Grande do Sul.

3. Informações sobre a Recuperanda

Quadro de Funcionários



De agosto a novembro de 2023 a Recuperanda apresentou o desligamento de 31 funcionários do seu quadro. Conforme relatório de folha de pagamento relativo a novembro de 2023, a empresa possuía o total de 26 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Ativos (empregados, diretores, estagiários, menores aprendizes)	84	78	56	57	56	58	57	55	51	48	46	42	26	26	26
Afastados (férias, auxílio doença, serviço militar, licença maternidade)	5	2	5	8	7	4	4	3	4	5	2	2	2	2	2
Desligados (demitidos)	3	5	4	3	5	5	6	4	5	2	5	6	12	8	2
Total de Vínculos	89	80	61	65	63	62	61	58	55	53	48	44	28	28	28

3. Informações sobre a Recuperanda

Quadro de Funcionários (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	Varição R\$ jul-dez/23
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	2.169.865,58	2.226.665,53	2.288.146,15	2.360.708,14	2.316.561,88	2.296.234,73	126.369,15
Salários e Ordenados a Pagar	125.365,70	120.312,30	149.972,97	133.308,31	84.942,67	98.832,62	(26.533,08)
Pró Labore a Pagar	6.903,97	12.633,14	11.458,34	11.458,34	6.903,97	6.903,97	-
Indenização Trab a Pagar	26.000,00	26.000,00	13.000,00	13.000,00	-	-	(26.000,00)
INSS a Recolher	1.108.056,66	1.156.429,44	1.204.961,57	1.252.932,73	1.285.002,09	1.331.408,42	223.351,76
FGTS a Recolher	181.900,62	189.652,02	187.058,47	228.257,79	217.397,13	136.773,70	(45.126,92)
Contribuição Sindical a Recolher	119,21	119,21	175,38	231,55	796,60	796,60	677,39
Parcelamento INSS competências 2019	721.519,42	721.519,42	721.519,42	721.519,42	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 agosto, setembro, outubro, novembro e dezembro/23 o saldo de R\$ 2.226.665,53, R\$ 2.288.146,15, R\$ 2.360.708,14, R\$ 2.316.561,88 e R\$ 2.296.234,73, respectivamente, englobando obrigações de folha e previdenciárias, como INSS e FGTS. Destaca-se o aumento de R\$ 223.4 mil no saldo de INSS a Recolher entre julho/23 e este último mês.

4. Atividades da Administração Judicial



O acompanhamento das atividades da Recuperanda no período do presente relatório foi realizado através da análise da escrituração contábil, de documentos gerenciais fornecidos pela empresa e por meio de reuniões realizadas com a equipe responsável pela gestão da recuperação judicial, composta pelo Sócio Gestor, Sr. Pablo Lucas Otonelli, e pelo procurador Dr. Rafael Ugalde.

Dentro deste período, realizou-se a Assembleia Geral de Credores, sendo que a mesma até a apresentação deste relatório encontra-se suspensa, com sua continuidade designada para o dia 07 de março de 2024.

Quanto às atividades da empresa, a recuperanda, no intuito de equalizar seus custos, hoje está 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.

O Sócio Gestor da Recuperanda informou que a Filial localizada na

cidade de Catuípe, na Av. Rio Branco, nº 146, será fechada até o final do mês de março, pois sua operação é inviável em face do custo e da logística para manter suas atividades.

Questionado acerca do fechamento das demais lojas pela Administradora Judicial, o Sócio Gestor da Recuperanda esclareceu que a empresa está focada neste momento pré-votação do plano na reorganização entre custo X faturamento como um todo, sendo que, as unidades fechadas, foram necessárias devido aos seus custos operacionais elevados, levando em conta o cenário atual da empresa e o próprio cenário atual de consumo no mercado de varejo de farmácias.

O Sócio Gestor da Recuperanda fez constar que as unidades fechadas tinham contratos de aluguéis cujo valor da correção subiu mais de 50%, e os proprietários não aceitaram negociar, inviabilizando-as.

Para a conclusão desta etapa de reorganização de custo, o Sócio Gestor informou que a Matriz, localizada na Av. Davi José Martins, nº 131, na cidade de Ijuí, terá o seu local trocado para sair de um aluguel extremamente oneroso (R\$ 17.000,00), para um ponto novo dentro da nova realidade da empresa, sendo que o ponto comercial será objeto de um pedido de autorização para a venda.

4. Atividades da Administração Judicial



Abaixo, para registro, apresentam-se fotografias das lojas em operação:

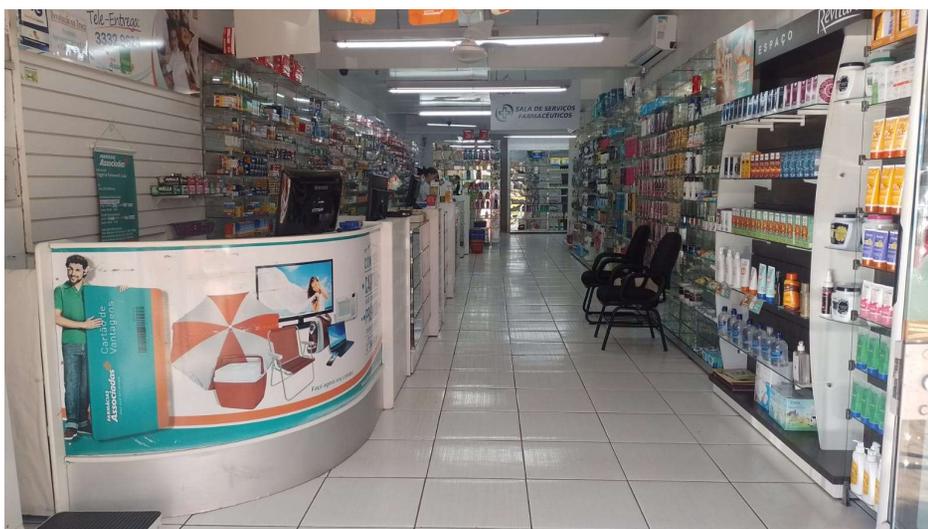


Matriz



Matriz

4. Atividades da Administração Judicial



Filial 14 de julho

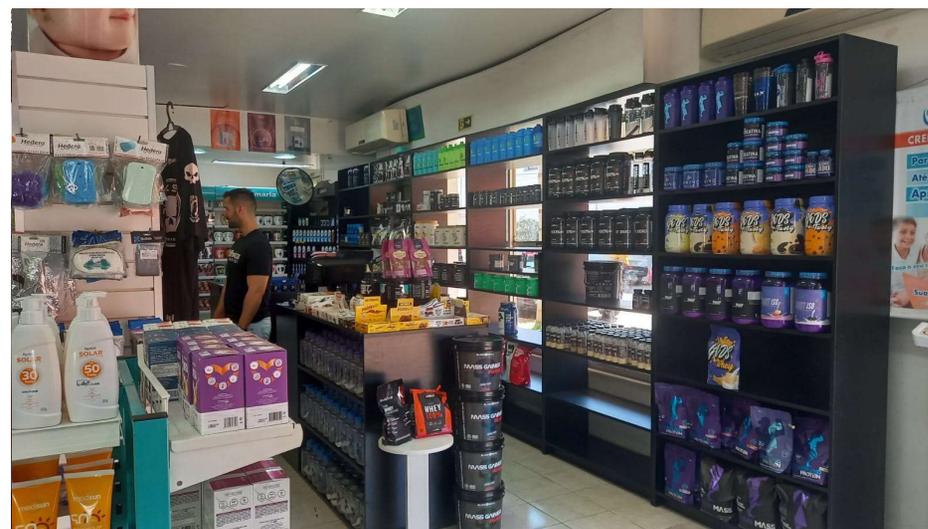


Filial 14 de julho

4. Atividades da Administração Judicial



Filial Santo Ângelo



Filial Santo Ângelo

5. Análise Financeira

Ativo (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	jul/23	ago/23	jul-ago/23		set/23	ago-set/23		out/23	set-out/23		nov/23	out-nov/23		dez/23	nov-dez/23	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Ativo	7.365.159	7.463.083	97.924	1,3%	7.344.998	(118.085)	-1,6%	7.249.262	(95.736)	-1,3%	7.058.280	(190.982)	-2,6%	6.942.492	(115.789)	-1,6%
Circulante	7.292.568	7.390.492	97.924	1,3%	7.273.974	(116.518)	-1,6%	7.180.110	(93.864)	-1,3%	7.027.957	(152.153)	-2,1%	6.913.861	(114.095)	-1,6%
Disponibilidades	140.541	244.729	104.188	74,1%	270.453	25.724	10,5%	180.787	(89.665)	-33,2%	131.737	(49.051)	-27,1%	159.248	27.512	20,9%
Clientes	1.270.150	1.270.150	-	0,0%	1.270.150	-	0,0%	1.270.150	-	0,0%	1.270.150	-	0,0%	1.270.150	-	0,0%
Outros Créditos	5.362.190	5.355.925	(6.264)	-0,1%	5.346.921	(9.004)	-0,2%	5.342.723	(4.198)	-0,1%	5.239.620	(103.103)	-1,9%	5.179.270	(60.351)	-1,2%
Estoques	519.688	519.688	-	0,0%	386.450	(133.238)	-25,6%	386.450	-	0,0%	386.450	-	0,0%	305.194	(81.256)	-21,0%
Não Circulante	72.591	72.591	-	0,0%	71.024	(1.567)	-2,2%	69.152	(1.872)	-2,6%	30.324	(38.828)	-56,1%	28.630	(1.693)	-5,6%
Investimentos	8.862	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%
Participações Societárias	8.862	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%	8.862	-	0,0%
Imobilizado	63.730	63.730	-	0,0%	62.162	(1.567)	-2,5%	60.290	(1.872)	-3,0%	21.462	(38.828)	-64,4%	19.769	(1.693)	-7,9%
Bens em Operação	1.212.419	1.212.419	-	0,0%	1.212.419	-	0,0%	1.212.419	-	0,0%	1.212.419	-	0,0%	1.212.419	-	0,0%
Imobilizado em Andamento	40.575	40.575	-	0,0%	40.575	-	0,0%	38.828	(1.746)	-4,3%	-	(38.828)	100,0%	-	-	-
(-) Depr/Amort/Exaustão	(1.189.264)	(1.189.264)	-	0,0%	(1.190.831)	(1.567)	0,1%	(1.190.957)	(126)	0,0%	(1.190.957)	-	0,0%	(1.192.650)	(1.693)	0,1%

5. Análise Financeira

Ativo | Evolução do Ativo

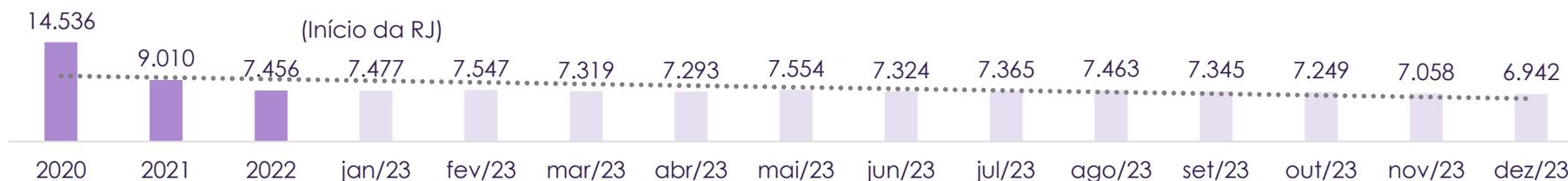


Entre dezembro de 2020 e dezembro de 2023, a Recuperanda apresentou decréscimo de **52,2%** em seu ativo, passando de R\$ 14.535.813,40 para **R\$ 6.942.491,73**. Tal variação se deve especialmente às reduções de R\$ 3,8 milhões em **Outros Créditos** (principalmente em função do saldo a receber de cartões de crédito), e de R\$ 2,4 milhões em **Clientes**.

Na análise da composição atual dos ativos da empresa Drograria Farmanelli Ltda, observou-se que, em dezembro/23, **99,6% dos valores estavam concentrados no Ativo Circulante**, em especial na conta **Outros Créditos (R\$ 5.179.269,74)**, 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, e trará a resposta da empresa no próximo relatório.

As principais variações observadas entre julho e dezembro/23 dizem respeito ao decréscimo de R\$ 214,5 mil em **Estoques**, totalizando R\$ 305,2 mil, e à redução de R\$ 182,9 mil em **Outros Créditos**, devido especialmente a títulos de capitalização do Banrisul S/A. Observou-se que a Recuperanda realiza a contabilização das depreciações de seu imobilizando regularmente, destacando que 98,4% dos bens da empresa encontravam-se depreciados ao final de dezembro/23.

Ativo
(Valores em milhares de R\$)



5. Análise Financeira

Passivo (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	jul/23	ago/23	jun-jul/23		set/23	ago-set/23		out/23	set-out/23		nov/23	out-nov/23		dez/23	nov-dez/23	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Passivo	8.265.381	8.436.909	171.528	2,1%	8.519.063	82.154	1,0%	8.608.482	89.419	1,0%	8.573.846	(34.636)	-0,4%	8.653.511	79.665	0,9%
Circulante	10.602.701	10.774.229	171.528	1,6%	10.856.383	82.154	0,8%	10.945.802	89.419	0,8%	10.911.166	(34.636)	-0,3%	10.904.159	(7.007)	-0,1%
Instituições Financeiras	5.899.191	5.899.191	-	0,0%	5.899.191	-	0,0%	5.899.191	-	0,0%	5.899.191	-	0,0%	5.899.261	70	0,0%
Fornecedores	2.232.519	2.327.671	95.152	4,3%	2.348.442	20.771	0,9%	2.358.164	9.722	0,4%	2.362.055	3.891	0,2%	2.368.609	6.554	0,3%
Obrigações Tributárias	301.124	320.701	19.577	6,5%	320.603	(98)	0,0%	327.738	7.135	2,2%	333.358	5.620	1,7%	340.054	6.696	2,0%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	2.169.866	2.226.666	56.800	2,6%	2.288.146	61.481	2,8%	2.360.708	72.562	3,2%	2.316.562	(44.146)	-1,9%	2.296.235	(20.327)	-0,9%
Não Circulante	4.326.951	4.326.951	-	0,0%	4.326.951	-	0,0%	4.326.951	-	0,0%	4.326.951	-	0,0%	4.413.623	86.672	2,0%
Instituições Financeiras e Terceiros	512.376	512.376	-	0,0%	512.376	-	0,0%	512.376	-	0,0%	512.376	-	0,0%	512.376	-	0,0%
Obrigações Tributárias	3.814.575	3.814.575	-	0,0%	3.814.575	-	0,0%	3.814.575	-	0,0%	3.814.575	-	0,0%	3.901.247	86.672	2,3%
Patrimônio Líquido	(6.664.271)	(6.664.271)	-	0,0%	(6.664.271)	-	0,0%	(6.664.271)	-	0,0%	(6.664.271)	-	0,0%	(6.664.271)	-	0,0%
Capital Social	420.000	420.000	-	0,0%	420.000	-	0,0%	420.000	-	0,0%	420.000	-	0,0%	420.000	-	0,0%
Reservas	566.119	566.119	-	0,0%	566.119	-	0,0%	566.119	-	0,0%	566.119	-	0,0%	566.119	-	0,0%
Resultados Acumulados	(7.650.390)	(7.650.390)	-	0,0%	(7.650.390)	-	0,0%	(7.650.390)	-	0,0%	(7.650.390)	-	0,0%	(7.650.390)	-	0,0%

5. Análise Financeira

Passivo | Evolução do Passivo

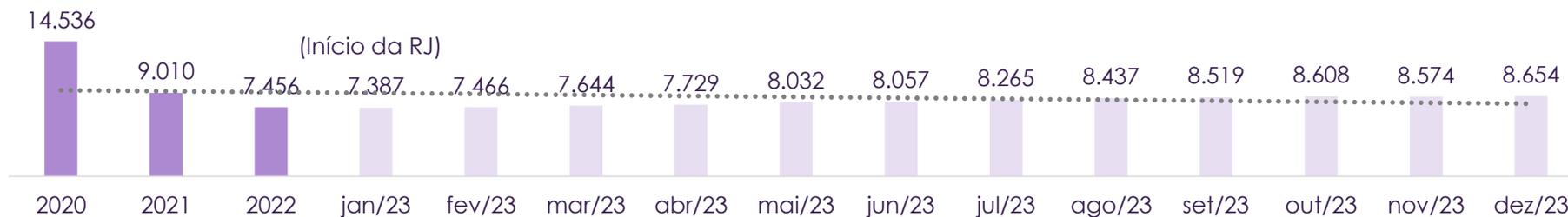


O Passivo da empresa Drogeria Farmanelli Ltda. totalizou **R\$ 8.653.511,24** ao final de dezembro/23. Na ocasião, 71,2% das obrigações se encontravam no curto prazo (desconsiderando-se o Patrimônio Líquido), em especial na rubrica **Instituições Financeiras**, com saldo de **R\$ 5,9 milhões**, composta especialmente por débitos junto à Caixa Econômica Federal, no valor de R\$ 4,1 milhões.

No recorte temporal, observou-se que o Passivo da Drogeria Farmanelli sofreu redução de 40,5% entre 2020 e dezembro de 2023, relacionada, sobretudo, ao **decréscimo de R\$ 6,6 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 julho e dezembro de 2023, as principais movimentações do Passivo da Recuperanda dizem respeito ao incremento de R\$ 136,1 mil em **Fornecedores**, somando a monta de R\$ 2,4 milhões, e ao acréscimo de R\$ 126,4 mil em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**, majoritariamente em razão do aumento no saldo de INSS a Recolher, totalizando R\$ 2,3 milhões ao final do período.

Passivo (Valores em milhares de R\$)



5. Análise Financeira

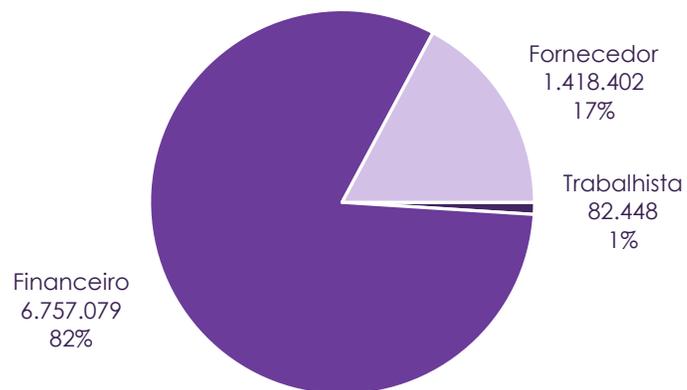
Passivo | Endividamento Sujeito (Valores em R\$)



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

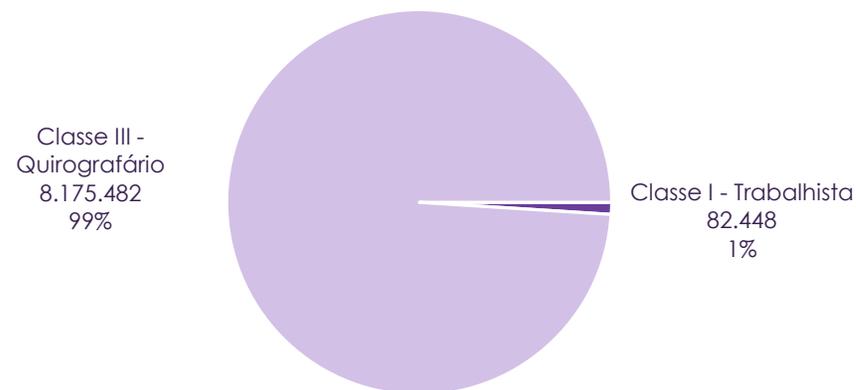
Endividamento (por tipo de credor)

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 **18/01/2024**, a Recuperanda possuía dívida ativa da união no montante de **R\$ 10.409.490,79**.

Consulta em 18/01/2024 no site da PGFN		
Passivo Extraconcursal Fiscal	Valor	%
Tributário - Previdenciário	8.439.066,22	81,1%
Tributário - Demais Débitos	1.970.424,57	18,9%
Total	10.409.490,79	100,00%

De acordo com os demonstrativos contábeis remetidos pela Companhia, as obrigações tributárias e previdenciárias totalizaram **R\$ 6.431.798,75** em dezembro de 2023:

Posição em dezembro de 2023		
Passivo Extraconcursal Fiscal	dez/23	%
Parcelamentos	4.622.765,92	71,9%
INSS	1.331.408,42	20,7%
FGTS	136.773,70	2,1%
COFINS	185.150,82	2,9%
IRRF	127.881,31	2,0%
PIS	26.697,70	0,4%
Contribuição Sindical	796,60	0,0%
CSRF	324,28	0,0%
Total	6.431.798,75	100,0%

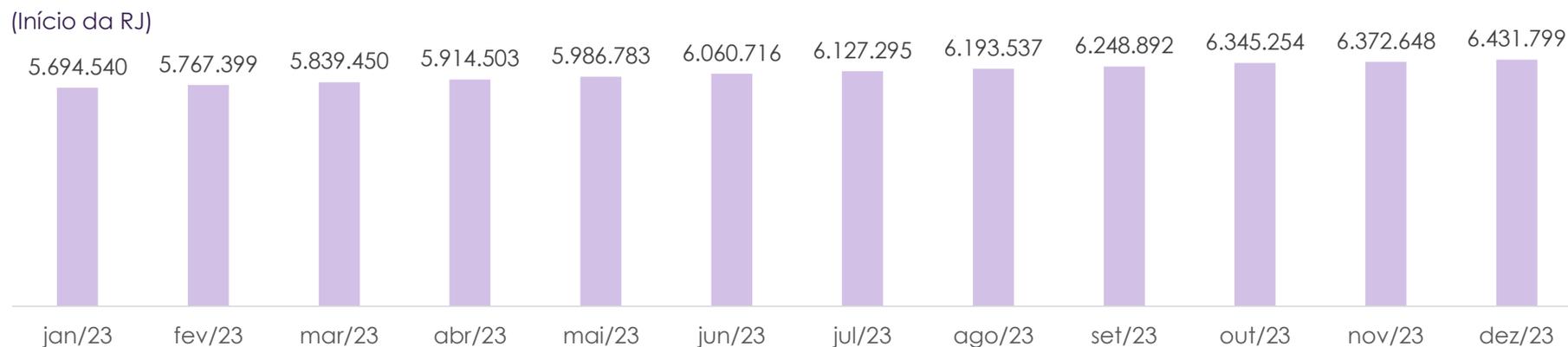
5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal



O passivo fiscal, englobando obrigações tributárias e previdenciárias, representou 42% do total do Passivo em dezembro/23, sem considerar o Patrimônio Líquido. 60,7% 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 Mensal (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	jul/23	ago/23	jul-ago/23		set/23	ago-set/23		out/23	set-out/23		nov/23	out-nov/23		dez/23	nov-dez/23	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Receita Operacional Bruta	288.041	284.677	(3.365)	-1,2%	215.388	(69.289)	-24,3%	145.571	(69.816)	-32,4%	110.352	(35.219)	-24,2%	128.715	18.363	16,6%
(-) Deduções	(11.758)	(15.791)	(4.033)	34,3%	(11.963)	3.828	-24,2%	(8.401)	3.563	-29,8%	(5.537)	2.864	-34,1%	(6.912)	(1.375)	24,8%
Receita Líquida	276.283	268.885	(7.398)	-2,7%	203.424	(65.461)	-24,3%	137.171	(66.253)	-32,6%	104.815	(32.355)	-23,6%	121.803	16.988	16,2%
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	(223.610)	(104.526)	119.083	-53,3%	(165.454)	(60.928)	58,3%	(16.438)	149.017	-90,1%	(55.043)	(38.605)	234,9%	(137.370)	(82.327)	149,6%
Resultado Bruto	52.674	164.359	111.685	212,0%	37.970	(126.389)	-76,9%	120.733	82.763	218,0%	49.772	(70.961)	-58,8%	(15.567)	(65.339)	-131,3%
Margem Bruta	19,1%	61,1%			18,7%			88,0%			47,5%			-12,8%		
(-) Despesas Administrativas	(218.766)	(236.015)	(17.249)	7,9%	(237.182)	(1.167)	0,5%	(305.312)	(68.130)	28,7%	(205.555)	99.757	-32,7%	(193.535)	12.020	-5,8%
(-) Despesas Tributárias	(24)	-	24	-100,0%	-	-	-	(84)	(84)	-	(60)	24	-28,8%	(24)	36	-59,8%
(+/-) Outras Receitas e Despesas	265	220	(44)	-16,8%	-	(220)	-100,0%	-	-	-	28	28	-	15.015	14.987	53603,1%
Resultado Operacional	(165.852)	(71.436)	94.416	-56,9%	(199.212)	(127.776)	178,9%	(184.663)	14.549	-7,3%	(155.815)	28.848	-15,6%	(194.110)	(38.295)	24,6%
Margem Operacional	-60,0%	-26,6%			-97,9%			-134,6%			-148,7%			-159,4%		
(+/-) Resultado Financeiro	(1.213)	(2.168)	(955)	78,8%	(1.027)	1.141	-52,6%	(492)	535	-52,1%	(531)	(39)	8,0%	(1.344)	(813)	153,1%
(-) Despesas Financeiras	(1.213)	(2.168)	(955)	78,8%	(1.027)	1.141	-52,6%	(492)	535	-52,1%	(531)	(39)	8,0%	(1.577)	(1.046)	196,9%
(+) Receitas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233	233	-
Resultado Antes do IRPJ / CSLL	(167.065)	(73.605)	93.460	-55,9%	(200.239)	(126.634)	172,0%	(185.155)	15.084	-7,5%	(156.346)	28.809	-15,6%	(195.454)	(39.108)	25,0%
(-) CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) IR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido	(167.065)	(73.605)	93.460	-55,9%	(200.239)	(126.634)	172,0%	(185.155)	15.084	-7,5%	(156.346)	28.809	-15,6%	(195.454)	(39.108)	25,0%
Margem Líquida	-60,5%	-27,4%			-98,4%			-135,0%			-149,2%			-160,5%		

5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado | Evolução da Demonstração do Resultado

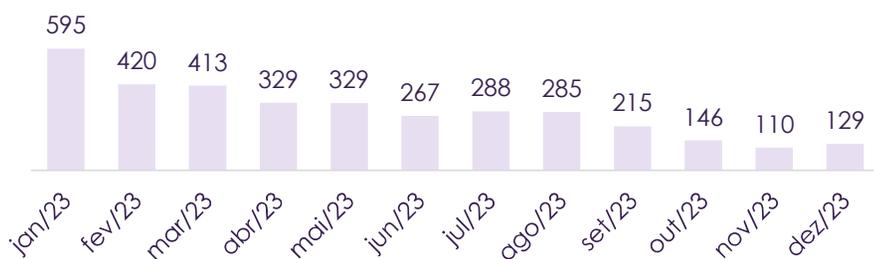


Percebe-se a constante queda no faturamento da Recuperanda durante o ano de 2023, passando de R\$ 594,6 mil em janeiro para R\$ 128,7 mil em dezembro, **uma redução de 78,4%**.

Destaca-se a alta representatividade das despesas administrativas sobre a receita da empresa, de 82,9%, 110,1%, 209,7%, 186,3% e 150,4% em agosto, setembro, outubro, novembro e dezembro/23, respectivamente.

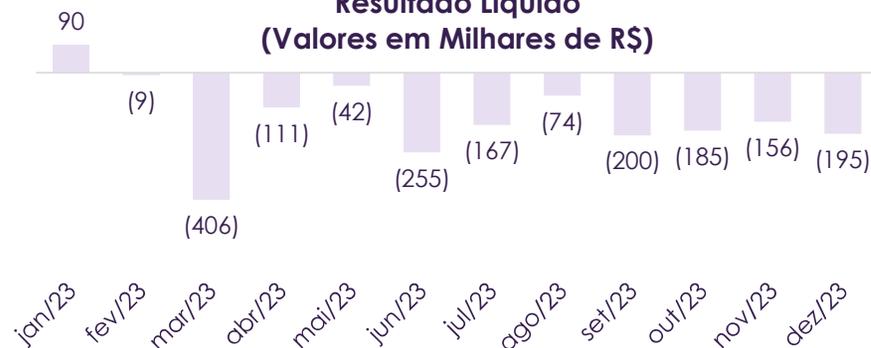
Com exceção de janeiro, **a Recuperanda obteve prejuízo líquido em todos os meses de 2023.**

Faturamento Bruto
(Valores em Milhares de R\$)



(Início da RJ)

Resultado Líquido
(Valores em Milhares de R\$)



(Início da RJ)

5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado Anual (Valores em R\$)



DROGARIA FARMANELLI LTDA	2022	2023	2022-2023	
			Var R\$	Var %
Receita Operacional Bruta	12.284.803	3.525.417	(8.759.387)	-71,3%
(-) Deduções	(238.153)	(189.559)	48.594	-20,4%
Receita Líquida	12.046.650	3.335.858	(8.710.793)	-72,3%
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	(7.415.939)	(1.942.110)	5.473.829	-73,8%
Resultado Bruto	4.630.711	1.393.748	(3.236.964)	-69,9%
Margem Bruta	38,4%	41,8%		
(-) Despesas com Vendas	(1.070.447)	-	1.070.447	-100,0%
(-) Despesas Administrativas	(4.834.448)	(3.007.951)	1.826.497	-37,8%
(-) Despesas Tributárias	(31.775)	(6.716)	25.059	-78,9%
(+/-) Outras Receitas e Despesas	64.684	19.698	(44.987)	-69,5%
Resultado Operacional	(1.241.275)	(1.601.222)	(359.947)	29,0%
Margem Operacional	-10,3%	-48,0%		
(+/-) Resultado Financeiro	(968.441)	(109.797)	858.643	-88,7%
(-) Despesas Financeiras	(982.243)	(110.325)	871.918	-88,8%
(+) Receitas Financeiras	13.803	528	(13.275)	-96,2%
Resultado Antes do IRPJ / CSLL	(2.209.716)	(1.711.020)	498.696	-22,6%
(-) CSLL	-	-	-	-
(-) IR	-	-	-	-
Resultado Líquido	(2.209.716)	(1.711.020)	498.696	-22,6%
Margem Líquida	-18,3%	-51,3%		

5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado | Evolução da Demonstração do Resultado



Quanto ao faturamento bruto anual, observou-se gradual redução, passando de R\$ 20,4 milhões em 2020 para R\$ 12,3 milhões em 2022. Essa tendência de decréscimo da receita se manteve em 2023, totalizando R\$ 3,5 milhões, **valor 71,3% inferior ao ano anterior**.

Os custos e despesas apresentaram redução em volume superior ao das receitas, culminando em uma melhor do resultado, sendo insuficiente, contudo, para geração de resultado positivo. Dessa forma, **a Recuperanda obteve prejuízo líquido de R\$ 1,7 milhão em 2023**, ante resultado negativo de R\$ 2,2 milhões em 2022.



5. Análise Financeira

Índices Financeiros | **Liquidez**

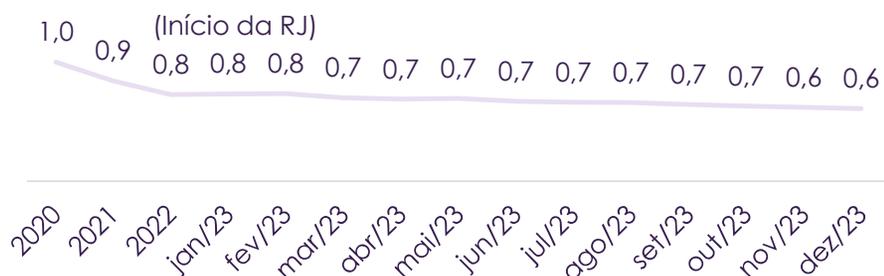


Os índices de liquidez refletem a capacidade de pagamentos das obrigações assumidas com terceiros, apontado se os valores de disponibilidade da empresa são suficientes para honrar essas obrigações. As informações para o cálculo destes indicadores são extraídas unicamente do Balanço Patrimonial.

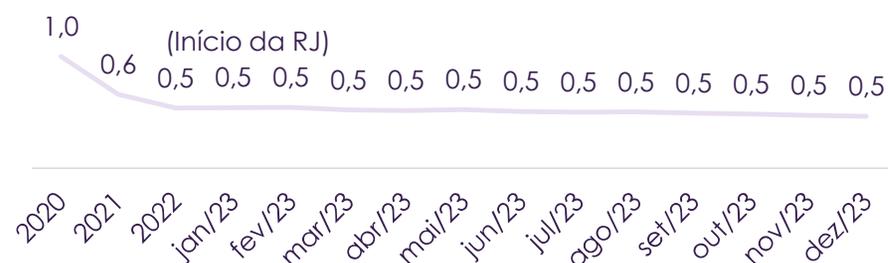
Liquidez Corrente | Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo com os valores disponíveis a curto prazo. O cenário mais confortável é ter este índice acima de 1,0, pois assim, para cada R\$ 1,00 de obrigação no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui recursos suficientes 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 dezembro/23 com total de 0,63.

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 dezembro/23 R\$ 0,45 para pagamento de cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Liquidez Corrente



Liquidez Geral



5. Análise Financeira

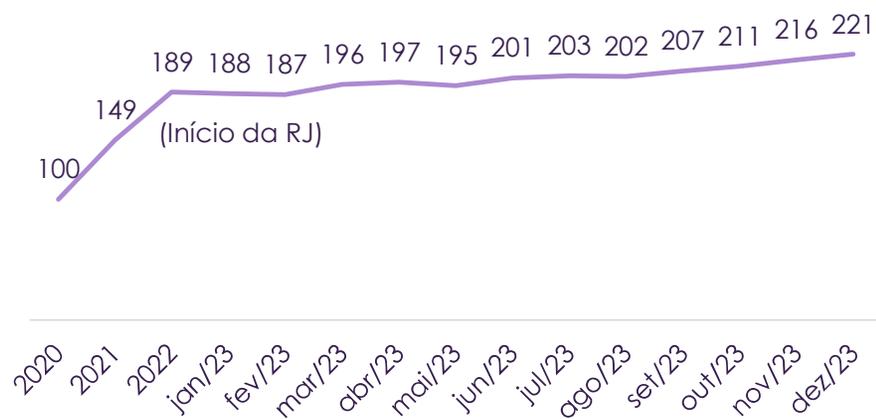
Índices Financeiros | Endividamento



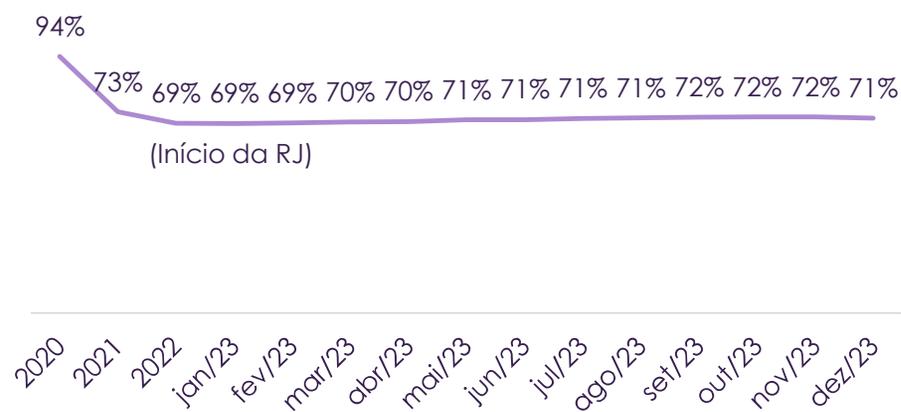
Grau de Endividamento | Mensura a proporção de capital de terceiros no financiamento dos ativos ou dos investimentos da empresa, conforme Flávio K Málaga. Dessa forma, para cada R\$ 100 de ativos ou investimentos da Recuperanda em dezembro/23, 220,6% destes eram financiados por capital de terceiros. 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, significando pressão de caixa. 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 dezembro/23, de 71,2%.

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.

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

Porto Alegre, 06 de março 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