

PERETTI

ADVOGADOS ASSOCIADOS

DROGARIA FARMANELLI LTDA.

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES Nº 02

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

*Sociedade de Advogados • OAB RS 3127 • CNPJ 09.065.713/0001-08 • (51) 3023 4411
• CONTATO@PERETTIADVOGADOS.COM.BR • Av. Carlos Gomes Nº 700, Cj. 1003
• Ed. Platinum Tower • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90480-000*

1. Esclarecimentos Iniciais	03	5. Análise Financeira	17
2. Análise Processual	04	Ativo	17
Estágio Processual	04	Evolução do Ativo	18
Cronograma Processual	09	Passivo	19
Eventos desde o Ajuizamento da RJ	10	Evolução do Passivo	20
Incidentes Processuais	11	Endividamento Sujeito	21
Recursos Interpostos	12	Passivo Extraconcursal	23
3. Informações sobre a Recuperanda	13	Demonstração do Resultado	25
A Empresa	13	Evolução da Demonstração do Resultado	26
Quadro de Funcionários	14	Índices Financeiros	27
4. Atividades da Administração Judicial	16	Liquidez	27
		Endividamento	28
		6. Observações e Pedido	29
		7. Glossário	30

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 **30/06/2023**. Em 27/07/2023 foram apresentados os atos processuais realizados, tendo como seu último evento lançado no E-PROC o de número 155. 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, 31 de julho de 2023.

PERETTI ADVOGADOS ASSOCIADOS
Caetano Rafael Bolognesi Peretti
OAB 57.212

2. Análise Processual

Estágio Processual

O Relatório Mensal de Atividades precedente foi apresentado em 25 de maio de 2023, tendo como último **evento** lançado n E-PROC o de **número 90**, no qual foi intimada a Administração Judicial para manifestar-se sobre o pedido de venda de ponto comercial formulado pela Recuperanda.

Em sequência, no **Evento 94** o credor COOPERATIVA DE CRÉDITO, POUPANÇA E INVESTIMENTO REGIÕES DAS CULTURAS – SICREDI DAS CULTURAS RS/MG, juntou documentos referentes à operações de crédito firmadas com a Recuperanda, requerendo a habilitação de crédito na recuperação judicial.

No **Evento 99** a Recuperanda, em resposta ao despacho contido no **Evento 65** prestou esclarecimentos sobre novas ações e execuções propostas contra a devedora, informando que está providenciando os parcelamentos de débitos fiscais com a União.

A Administração Judicial se manifestou no **Evento 101**, em síntese; a) entendendo pela legalidade do plano de recuperação judicial apresentado pela devedora, b) juntando a relação de credores do art. 7ª, § 2º da Lei 11.101/2005 e, c) pelo indeferimento do pedido de autorização para venda do ponto comercial nos termos propostos, podendo ser reavaliado com a complementação de documentos que justifiquem a medida.

No **Evento 106** a Recuperanda reiterou o pedido para autorização da venda de ponto comercial, juntando avaliação do ponto e proposta recebida, a fim de justificar a concessão da medida.

O Ministério Público apresentou Promoção o **Evento 107**, compartilhando o entendimento da Administração Judicial no sentido de serem necessários maiores esclarecimentos a fim de justificar a autorização da venda do ponto comercial.

No **Evento 109** foi juntado ofício expedido pelo Juízo da 3ª Vara Federal de Santo Ângelo/RS noticiando o ajuizamento de execução fiscal contra a devedora.

A Administração Judicial veio aos autos no **Evento 110** manifestando-se pelo deferimento do pedido de autorização de venda do ponto comercial com base na documentação complementar acostada pela Recuperanda.

Sobreveio nova petição da Recuperanda no **Evento 113** informando a realização de bloqueio de numerário em contas bancárias da devedora, requerendo a determinação para liberação dos valores bloqueados oriundos de execuções fiscais em tramitação.

Em promoção acostada ao **Evento 115** o Ministério Público opinou pelo deferimento da autorização de venda do ponto comercial.

2. Análise Processual

Estágio Processual

Sobreveio despacho no **Evento 117** no qual, em síntese, foi autorizada a venda direta do ponto comercial nos termos da proposta recebida pela Recuperanda e recebendo a relação de credores a que alude o art. 7º § 2º da Lei 11.101/2005, determinando, por consequência, a publicação do edital conjunto de aviso de recebimento do PRJ e da publicação relação de credores da Administração Judicial para fins do art. 8º da LRF.

No **Evento 130** a Administração Judicial informou a disponibilização em seu endereço eletrônico da decisão que autorizou a venda direta do ponto comercial e apresentou o edital conjunto do art. 53 § único e art. 7º, § 2º da Lei 11.101/2005 para publicação.

No **Evento 133** foi juntado o Edital único dos artigos 53, § único e 7º, § 2º da Lei 11.101/2005, disponibilizado no Diário de Justiça Eletrônico de 14/07/2023.

No **Evento 137** o Credor CAIXA ECONÔMICA FEDERAL apresentou objeção ao plano de recuperação judicial apresentado requerendo a designação de data para realização de assembleia geral de credores.

No **Evento 140** a Administração Judicial informou não ter recebido objeção de credores quanto à autorização para venda do ponto comercial para fins de expedição do competente alvará de autorização.

A Recuperanda no **Evento 141** reiterou o pedido de desbloqueio de valores constritos em execução fiscal, bem como pleiteou a determinação do Juízo da Recuperação Judicial para que cessem todos os bloqueios em execuções fiscais em tramitação contra a devedora.

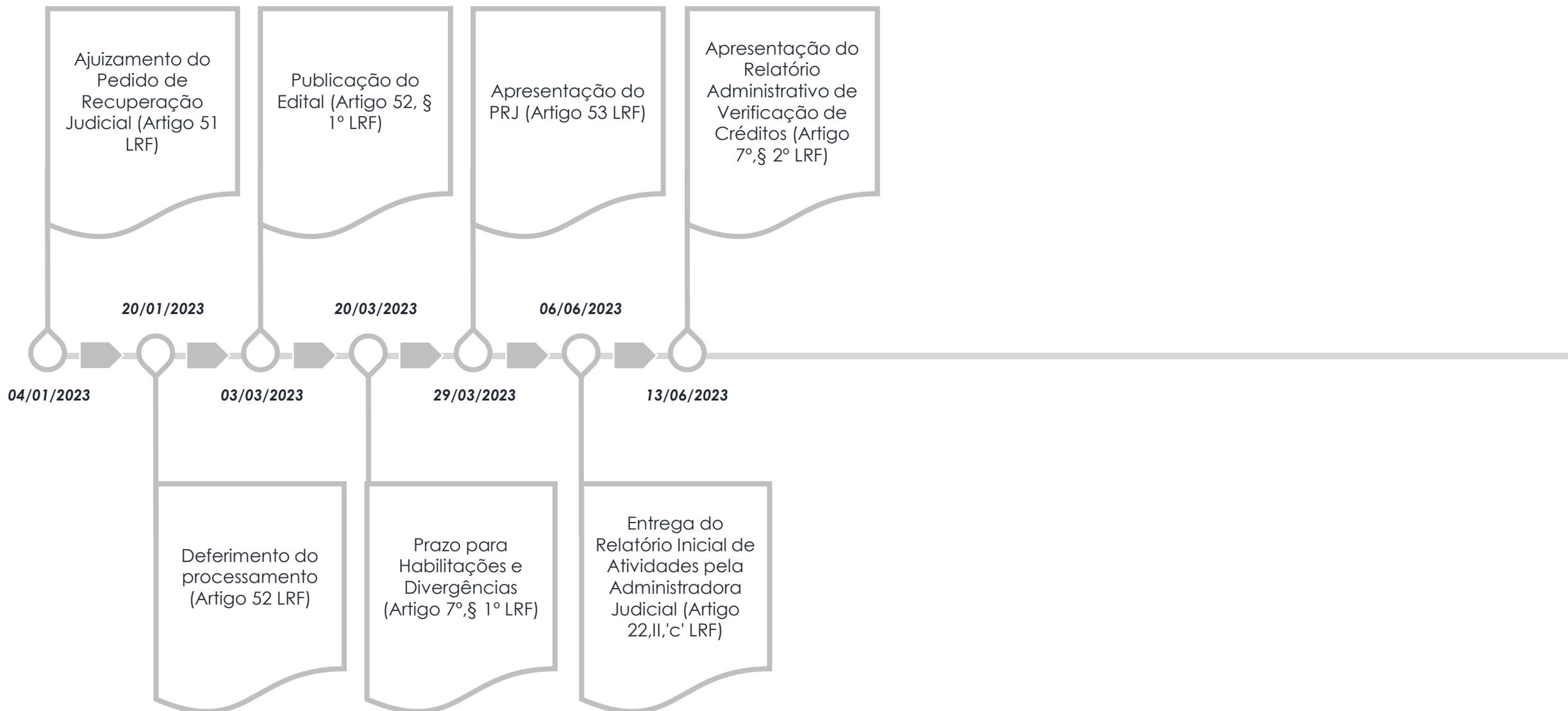
No **Evento 144** sobreveio despacho autorizando a expedição do alvará para a venda do ponto comercial e sobre o pedido para liberação dos valores bloqueados determinando a manifestação da Administração Judicial e posterior vistas ao Ministério Público.

A Administração Judicial se manifestou no **Evento 152**, concordando com o pedido de liberação dos valores bloqueados em execução fiscal, porém entendendo pelo indeferimento do pedido da devedora para determinação genérica no sentido de que não se realizem novos bloqueios em demais executivos fiscais, uma vez que em dissonância com o disposto no artigo 6º, § 7º-B da Lei nº 11.101/2005.

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

2. Análise Processual

Incidentes Processuais

Até a elaboração do presente relatório, não foram apresentados incidentes de Habilitação e/ou Impugnação de Crédito pelos credores.

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%

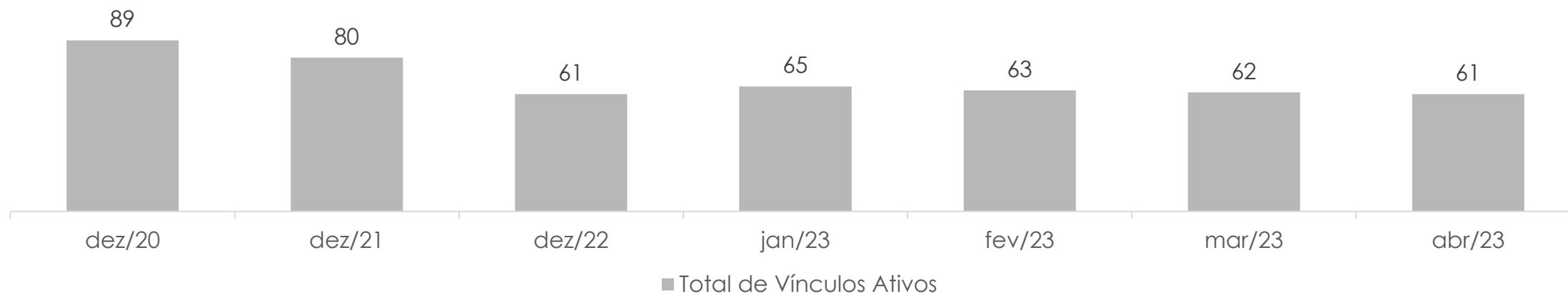
Sobre as atividades exercidas, têm-se entre elas o comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas; de bebidas; de suplementos alimentícios; de produtos farmacêuticos homeopáticos; de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; de artigos médicos e ortopédicos; 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

Entre março e abril de 2023 a Recuperanda apresentou redução de 1 vínculo ativo em seu quadro funcional. Conforme relatório de folha de pagamento relativo a abril de 2023, a empresa possuía o total de 61 colaboradores ativos, sendo o quadro composto por 2 diretores, 48 empregados, 9 estagiários e 2 menores aprendizes. 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
Ativos (empregados, diretores, estagiários, menores aprendizes)	84	78	56	57	56	58	57
Afastados (férias, auxílio doença, serviço militar, licença maternidade)	5	2	5	8	7	4	4
Desligados (demitidos)	3	5	4	3	5	5	6
Total de Vínculos Ativos	89	80	61	65	63	62	61

3. Informações sobre a Recuperanda

Quadro de Funcionários (Valores em R\$)

DROGARIA FARMANELLI LTDA	mar/23	abr/23	Variação R\$
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.971.747,49	2.012.036,76	40.289,27
Salários e Ordenados a Pagar	137.919,80	132.502,82	(5.416,98)
Pró Labore a Pagar	6.872,35	6.872,35	-
Indenização Trab a Pagar	61.658,00	45.500,00	(16.158,00)
INSS a Recolher	908.127,88	958.931,29	50.803,41
FGTS a Recolher	135.555,19	146.591,67	11.036,48
Contribuição Sindical a Recolher	94,85	119,21	24,36
Parcelamento INSS competências 2019	721.519,42	721.519,42	-

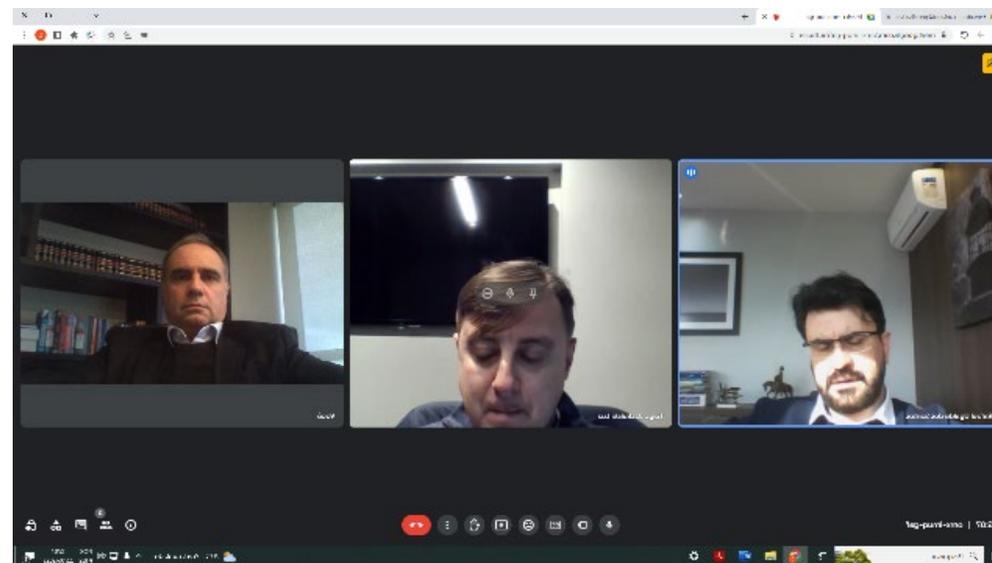
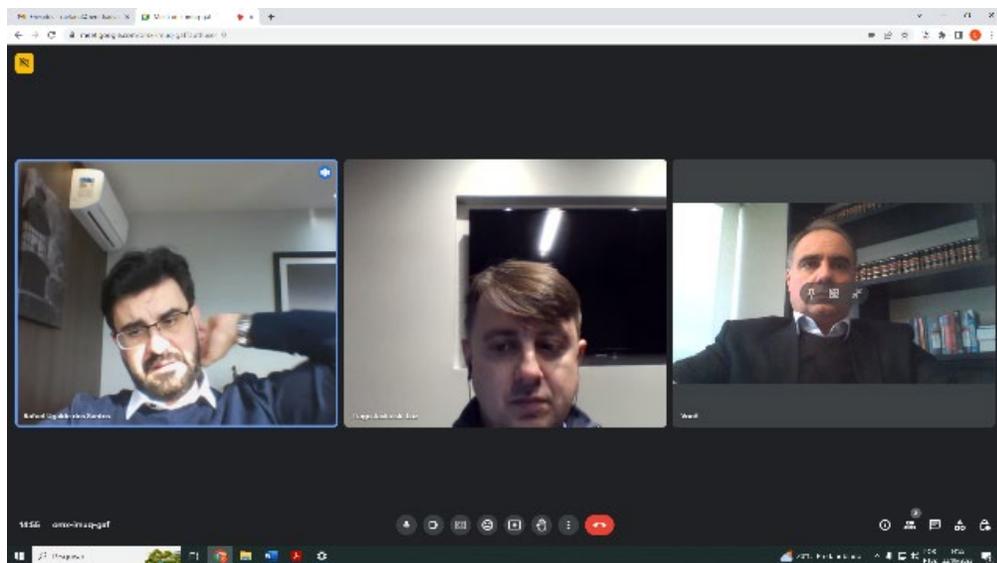
No quadro acima, detalhamos a posição por rubrica até o último balancete mensal fornecido.

Com relação as obrigações trabalhistas, identificamos nos relatórios contábeis do mês de abril/23 o saldo de R\$ 2.012.036,76, englobando obrigações de folha e previdenciárias, como INSS e FGTS.

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, pelo procurador Dr. Rafael Ugalde e pelo contador da empresa, Sr. Alexandre Hoffmann. Em complementação foram realizadas vistorias em todas as unidades das Farmácias São Lucas, nome fantasia da DROGARIA FARMANELLI LTDA.

No dia 22 de junho de 2023 foi realizada reunião virtual entre a Administradora Judicial e o procurador da Recuperanda, na qual foram repassadas informações sobre o andamento das negociações com os credores e perspectivas para a assembleia geral de credores, conforme registros abaixo.



4. Atividades da Administração Judicial

No dia 5 de julho de 2023 o representante da Administradora Judicial deslocou-se à cidade de Ijuí, onde está situada a sede administrativa das Farmácias Otonelli e cinco unidades em funcionamento.

Na ocasião foi realizada uma reunião presencial na sede da empresa com a participação do Sr. Pablo Otonelli, Dr. Rafael Ugalde, do contador Sr. Alexandre Hoffmann e representando a Administradora Judicial o Dr. Caetano Peretti.

Foram analisados inicialmente os resultados auferidos pela empresa no primeiro semestre do ano, tendo sido evidenciado a prejuízo acumulado no período, o qual é atribuído pelos gestores à falta de produtos para revenda em razão da dificuldade de negociação com os principais fornecedores do segmento farmacêutico.

O Sr. Pablo Otonelli informou que existe uma negociação avançada com a GAUCHAFARMA na qual a fornecedora irá conceder uma linha de crédito para compra de produtos no valor de R\$ 500.000,00, o que seria suficiente para repor os estoques e retomar o volume normal de vendas.

Registrou ainda a necessidade de fechamento de uma das unidades que hoje é deficitária, com a venda do ponto comercial, o que resultará num aporte de R\$ 370.000,00 para o caixa das

empresas, o qual será integralmente direcionado para a compra de estoque.

Nesse sentido reforçou a necessidade de autorização pelo Juízo da Recuperação Judicial da venda do referido ponto comercial, conforme já requerido nos autos, aduzindo que as demais lojas possuem condições de manter os níveis de faturamento necessários para retomar o resultado positivo, à medida que estiverem abastecidas com a quantidade mínima de produtos farmacêuticos.

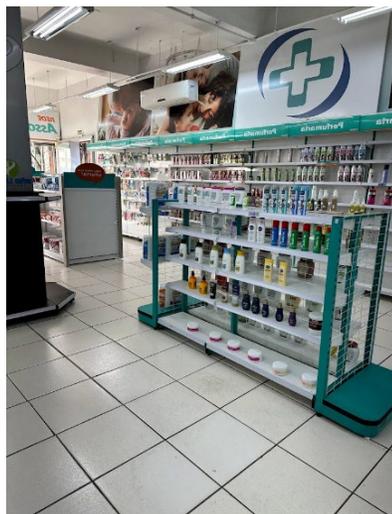
Após a reunião foram realizadas vitorias nas cinco unidades localizadas na cidade de Ijuí/RS e na unidade do município de Catuípe/RS, conforme registros fotográficos abaixo.

Unidade de Ijuí/RS



4. Atividades da Administração Judicial

Unidade de Ijuí/RS

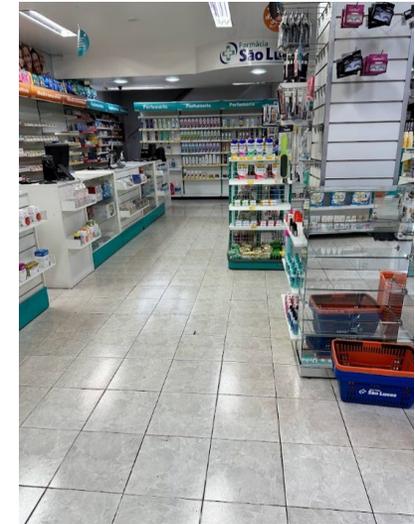


Unidade de Catuípe/RS



4. Atividades da Administração Judicial

No dia 6 de julho de 2023 o representante da Administradora Judicial realizou vistoria nas duas farmácias instaladas na cidade de Santo Ângelo/RS, registradas nas imagens abaixo.



Em relação a todas as unidades visitadas se confirma que estavam em regular atividade com funcionários atendendo clientes e realizando vendas com a devida emissão de notas fiscais.

Observou-se que uma situação comum à todas as unidades vistoriadas é a visível falta de produtos para venda, sendo que em algumas das unidades várias prateleiras estavam vazias e completamente sem medicamentos ou produtos de perfumaria.

Desse modo, a Administradora Judicial registra o regular funcionamento da empresa, entretanto alertando que a caso não seja viabilizada com brevidade a reposição dos estoques para a retomada do volume de vendas, a empresa não terá condições de adimplir os pagamentos das despesas correntes, como aluguéis, salários e obrigações fiscais.

5. Análise Financeira

Ativo (Valores em R\$)

DROGARIA FARMANELLI LTDA	mar/23	abr/23	mar-abr/23	
			Var R\$	Var %
Ativo	7.318.581	7.292.592	(25.990)	-0,4%
Circulante	7.244.423	7.218.433	(25.990)	-0,4%
Disponibilidades	92.453	147.513	55.060	59,6%
Clientes	1.229.485	1.160.039	(69.446)	-5,6%
Outros Créditos	5.405.716	5.394.112	(11.604)	-0,2%
<i>Títulos a Receber</i>	4.319.821	4.319.821	-	0,0%
<i>Tributos a Recuperar</i>	1.085.895	1.074.291	(11.604)	-1,1%
Estoques	516.769	516.769	-	0,0%
Não Circulante	74.159	74.159	-	0,0%
Investimentos	8.862	8.862	-	0,0%
Participações Societárias	8.862	8.862	-	0,0%
Imobilizado	65.297	65.297	-	0,0%
Bens em Operação	1.212.419	1.212.419	-	0,0%
Imobilizado em Andamento	40.575	40.575	-	0,0%
(-) Depr/Amort/Exaustão	(1.187.696)	(1.187.696)	-	0,0%

5. Análise Financeira

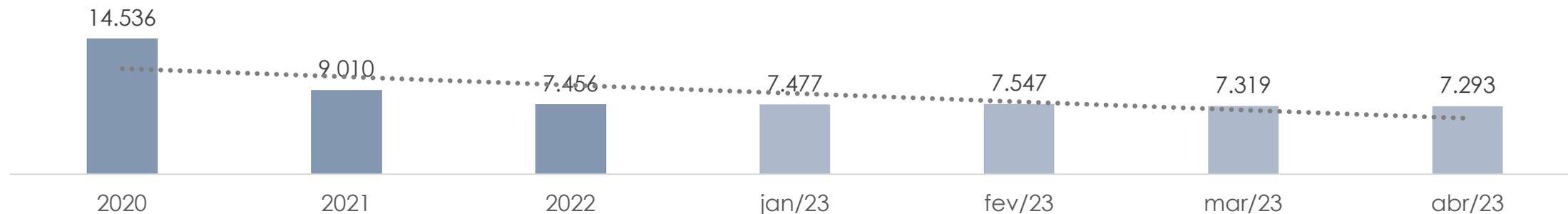
Ativo | [Evolução do Ativo](#)

Entre dezembro de 2020 e abril de 2023, a Recuperanda apresentou decréscimo de **49,8%** em seu ativo, passando de R\$ 14.535.813,40 para **R\$ 7.292.591,77**. Tal variação se deve especialmente às reduções de R\$ 3,6 milhões em **Outros Créditos** (principalmente em função do saldo a receber de cartões de crédito), e de R\$ 2,5 milhões em **Clientes**.

Na análise da composição atual dos ativos da empresa Drogaria Farmanelli Ltda, observou-se que, em abril/23, **99% dos valores estavam concentrados no Ativo Circulante**, em especial na conta **Outros Créditos (R\$ 5.394.112,11)**, composta por Títulos a Receber (R\$ 4,3 milhões) e Tributos a Recuperar (R\$ 1,1 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. As principais variações observadas entre março/23 e este último mês dizem respeito ao acréscimo de 59,6% em **Disponibilidades**, totalizando R\$ 147,5 mil, em razão da entrada de dinheiro no caixa da empresa, e ao decréscimo de 5,6% em **Clientes**, atingindo saldo de R\$ 1,1 milhão.

Observou-se que a Recuperanda vinha contabilizando regularmente a depreciação de seu Imobilizado, sendo que, em abril/23, 98% dos Bens em Operação da empresa se encontravam depreciados.

Ativo
(Valores em milhares de R\$)



5. Análise Financeira

Passivo (Valores em R\$)

DROGARIA FARMANELLI LTDA	mar/23	abr/23	mar-abr/23	
			Var R\$	Var %
Passivo	7.643.680	7.728.995	85.315	1,1%
Circulante	9.981.000	10.066.315	85.315	0,9%
Instituições Financeiras	5.670.802	5.680.210	9.408	0,2%
Fornecedores	2.069.122	2.091.551	22.429	1,1%
Obrigações Tributárias	259.579	272.767	13.188	5,1%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.971.747	2.012.037	40.289	2,0%
<i>Obrigações com Pessoal</i>	<i>206.450</i>	<i>184.875</i>	<i>(21.575)</i>	<i>-10,5%</i>
<i>Obrigações Previdenciárias</i>	<i>1.765.297</i>	<i>1.827.162</i>	<i>61.864</i>	<i>3,5%</i>
Outras Obrigações	9.750	9.750	-	0,0%
Não Circulante	4.326.951	4.326.951	-	0,0%
Instituições Financeiras e Terceiros	512.376	512.376	-	0,0%
Obrigações Tributárias	3.814.575	3.814.575	-	0,0%
Patrimônio Líquido	(6.664.271)	(6.664.271)	-	0,0%
Capital Social	420.000	420.000	-	0,0%
Reservas	566.119	566.119	-	0,0%
Resultados Acumulados	(7.650.390)	(7.650.390)	-	0,0%

5. Análise Financeira

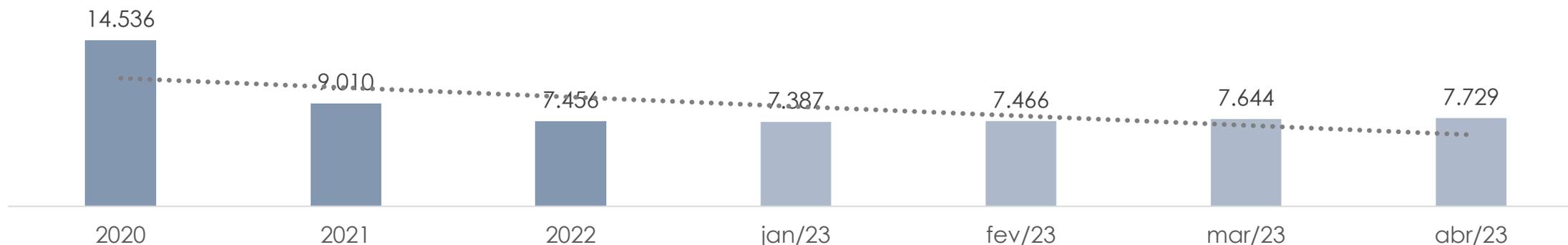
Passivo | Evolução do Passivo

O Passivo da empresa Drogaria Farmanelli Ltda. totalizou **R\$ 7.728.994,73** ao final de abril/23. Na ocasião, 69,9% das obrigações se encontravam no curto prazo, em especial na rubrica **Instituições Financeiras**, com saldo de **R\$ 5,7 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 46,8% entre 2020 e abril 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\$ 2,7 milhões em **Obrigações Tributárias de Longo Prazo**, totalizando **R\$ 3,8 milhões**, em razão de parcelamentos relativos a impostos e contribuições federais.

No período de março a abril de 2023, a principal movimentação do Passivo da Recuperanda diz respeito ao incremento de 2% em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**, devido especialmente ao saldo de INSS a recolher, as quais somaram R\$ 2 milhões ao final deste último mês.

Passivo
(Valores em milhares de R\$)

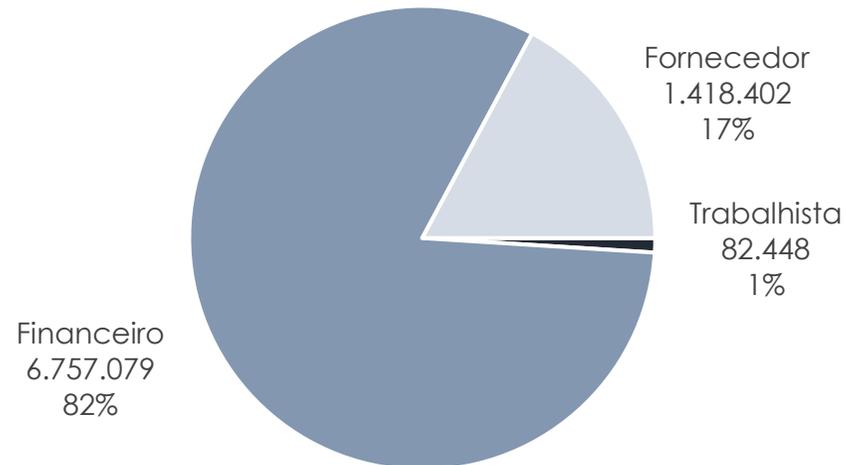


5. Análise Financeira

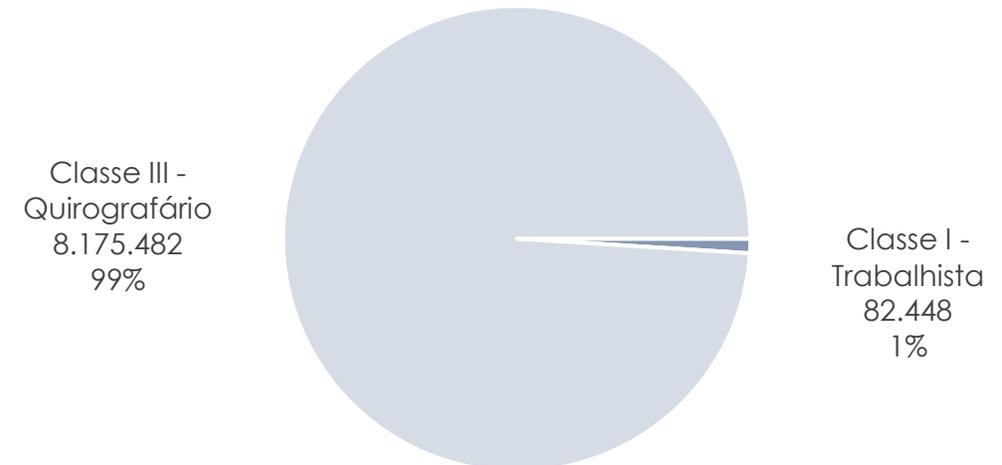
Passivo | Endividamento Sujeito (Valores em R\$)

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 **19/07/2023**, a Recuperanda possuía dívida inscrita em DAU no montante de R\$ 9.831.104,17.

Consulta em 19/07/2023 no site da PGFN		
Passivo Extraconcursal Fiscal	Valor	%
Tributário - Previdenciário	8.010.688,25	81,5%
Tributário - Demais Débitos	1.820.415,92	18,5%
Total	9.831.104,17	100,00%

De acordo com os demonstrativos contábeis remetidos pela Companhia, as obrigações tributárias e previdenciárias totalizaram R\$ 5.914.503,13 em abril de 2023:

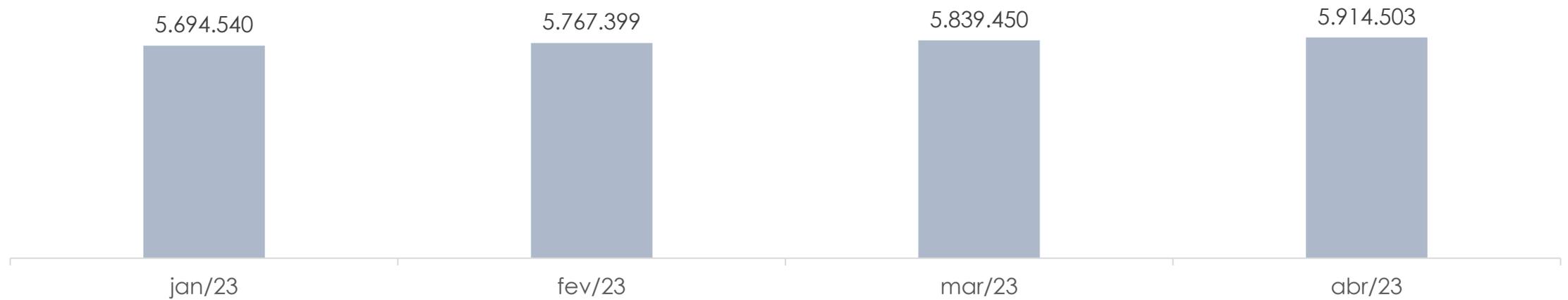
Posição em abril de 2023		
Passivo Extraconcursal Fiscal	Valor	%
Parcelamentos Federais	4.536.093,97	76,7%
INSS	958.931,29	16,2%
COFINS	163.111,19	2,8%
FGTS	146.591,67	2,5%
IRRF	88.427,74	1,5%
PIS	21.163,25	0,4%
Contribuição Sindical	119,21	0,0%
CSRF	64,81	0,0%
Total	5.914.503,13	100,0%

5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal

O passivo fiscal, englobando obrigações tributárias e previdenciárias, representou 41,1% do total do Passivo em abril/23, sem considerar o Patrimônio Líquido. 64,5% 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	mar/23	abr/23	mar-abr/23	
			Var R\$	Var %
Receita Operacional Bruta	413.448	329.201	(84.247)	-20,4%
(-) Deduções	(23.685)	(20.957)	2.728	-11,5%
Receita Líquida	389.763	308.244	(81.519)	-20,9%
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	(515.365)	(136.466)	378.899	-73,5%
Resultado Bruto	(125.602)	171.778	297.380	-236,8%
Margem Bruta	-32,2%	55,7%		
(-) Despesas com Vendas	-	-	-	-
(-) Despesas Administrativas	(250.331)	(277.408)	(27.077)	10,8%
(-) Despesas Tributárias	(889)	(373)	515	-58,0%
(+/-) Resultados Operacionais Diversos	100	2.288	2.188	2194,1%
Resultado Operacional	(376.722)	(103.715)	273.007	-72,5%
Margem Operacional	-96,7%	-33,6%		
(+/-) Resultado Financeiro	(29.359)	(7.589)	21.770	-74,2%
(-) Despesas Financeiras	(29.335)	(7.589)	21.746	-74,1%
(+) Receitas Financeiras	(24)	-	24	-100,0%
Resultado Antes do IRPJ / CSLL	(406.081)	(111.305)	294.777	-72,6%
(-) CSLL	-	-	-	-
(-) IR	-	-	-	-
Resultado Líquido	(406.081)	(111.305)	294.777	-72,6%
Margem Líquida	-104,2%	-36,1%		

5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado | [Evolução da Demonstração do Resultado](#)

Observou-se a redução gradual do faturamento no decorrer do período analisado, passando de R\$ 20,4 milhões em 2020 para R\$ 12,3 milhões em 2022.

Em abril de 2023, houve redução de 20,4% da receita bruta em relação ao mês anterior, e de 73,5% no custo das mercadorias vendidas. A redução mais expressiva dos custos, em comparação à da receita, gerou um lucro bruto de R\$ 171,8 mil.

Ainda assim, não foi possível cobrir adequadamente as despesas operacionais e financeiras, especialmente em razão das despesas administrativas terem representado 84,3% do faturamento em abril/23, auferindo-se um prejuízo líquido de R\$ 111,3 mil ao final do referido mês.

Faturamento Bruto
(Valores em Milhares de R\$)



Resultado Líquido
(Valores em Milhares de R\$)



5. Análise Financeira

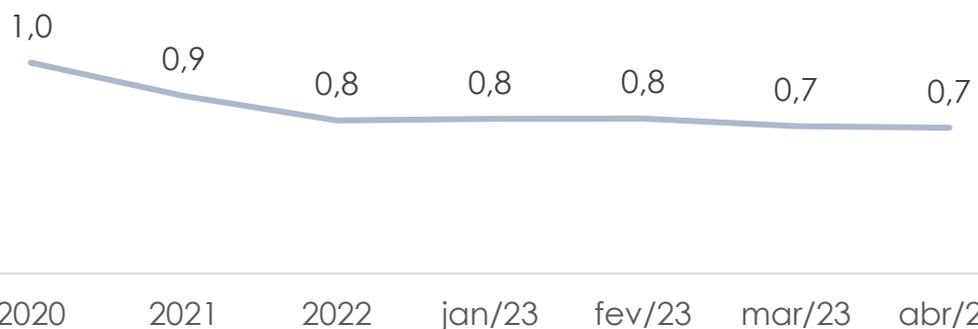
Índices Financeiros | [Liquidez](#)

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

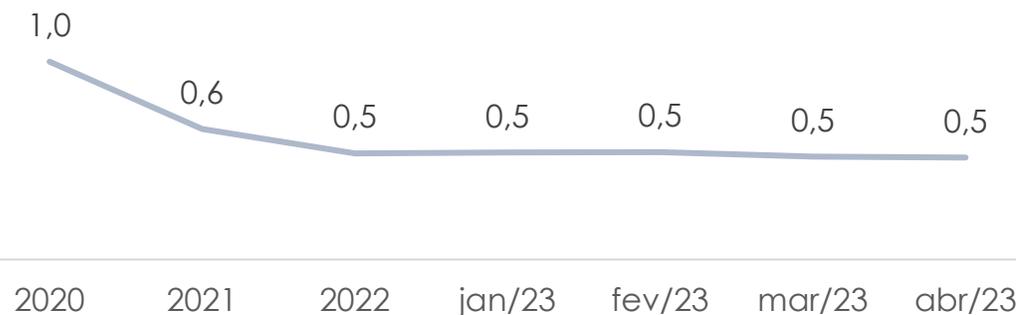
Liquidez Corrente | Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo com os valores disponíveis a curto prazo. O cenário mais confortável é ter este índice acima de 1,0, assim para cada R\$ 1,00 de obrigação no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui recursos suficientes para liquidar 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 abril de 2023 com total de 0,7.

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, tendo em abril de 2023 R\$ 0,50 para pagamento de cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Liquidez Corrente



Liquidez Geral



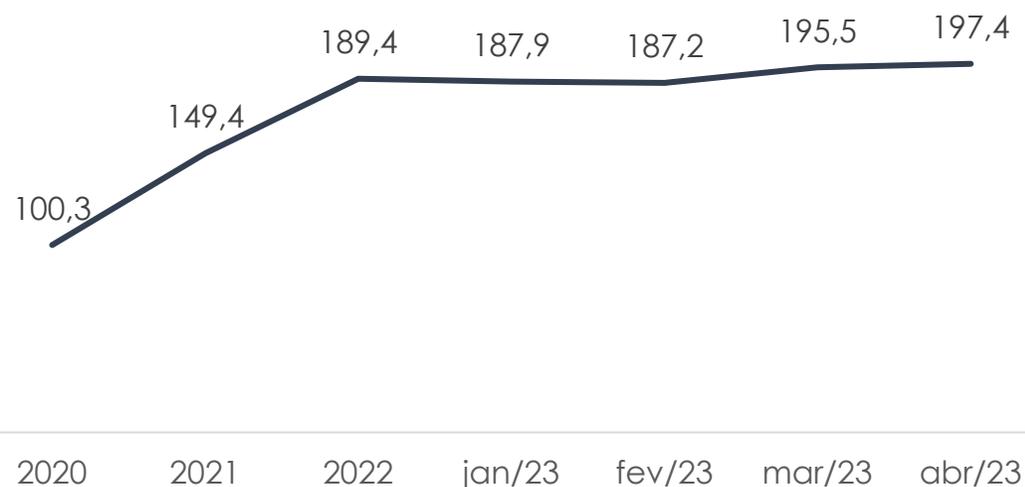
5. Análise Financeira

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 abril/23, 197,4% 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, quando maior, menor o prazo de pagamento destas, significando pressão de caixa. No caso em tela, observa-se que apesar de o percentual das obrigações da Recuperanda alocadas no curto prazo terem diminuído a partir de 2022, ele ainda apresenta um valor elevado, de 69,9% em abril de 2023.

Grau de Endividamento



Composição de Endividamento



6. Observação 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.

Ressalta-se que os demonstrativos contábeis de abril de 2023 não estavam assinados pela administração e contabilidade.

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

Porto Alegre, 31 de julho de 2022.

PERETTI ADVOGADOS ASSOCIADOS
Caetano Rafael Bolognesi Peretti
OAB 57.212

“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



PERETTI
ADVOGADOS ASSOCIADOS

Sociedade de Advogados • OAB RS 3127 • CNPJ 09.065.713/0001-08 • (51) 3023 4411

• CONTATO@PERETTIADVOGADOS.COM.BR • Av. Carlos Gomes Nº 700, Cj. 1003

• Ed. Platinum Tower • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90480-000