RELATÓRIO INICIAL

LASPRO

CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DAS 3ª E 6ª RAJS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo n°: 1000002-95.2023.8.26.0373

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Centro, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito na Ordem dos Advogados do Brasil sob o n° 98.628, Seção de São Paulo, e no CPF nº 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **FARMÁCIA NOSSA SENHORA DO ROSÁRIO LTDA. (“Recuperanda”)**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório Inicial,** nos termos do artigo 22, II, “a” e “c” da Lei 11.101/2005.

72-1194 CT | LS / MM BM | LC | LF

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3

I.1. HISTÓRIA, ATIVIDADE E INSTALAÇÃO 3

I.2. RAZÕES DA CRISE 5

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 6

A. BALANÇO PATRIMONIAL 7

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 12

C. FLUXO DE CAIXA 14

D. FUNCIONÁRIOS 15

III. RELAÇÃO DE CREDORES 15

IV. SOLICITAÇÃO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES 15

V. DILIGÊNCIA 16

VI. CONCLUSÃO 16

VII. ENCERRAMENTO 17

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

I.1. HISTÓRIA, ATIVIDADE E INSTALAÇÃO

1. A Recuperanda **FARMÁCIA NOSSA SENHORA DO ROSÁRIO LTDA.** (FARMÁCIA ROSÁRIO), foi fundada em 1969, tendo como objeto social a atividade de farmácia, drogaria, prestação de assistência farmacêutica, serviços de vacinação e imunização humana, comércio varejista de cosméticos, produtos de perfumaria e higiene pessoal, comércio atacadista especializado em outros produtos alimentícios não especificados anteriormente, comércio atacadista de produtos de higiene pessoal, comércio atacadista de cosméticos e produtos de perfumaria, comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico e de laboratórios, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano, comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos, comércio varejista de mercadorias em lojas de conveniências, comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializados em produtos alimentícios não especificados anteriormente, serviços de entrega rápida, atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral exceto imobiliários (marketplace).

2. A Recuperanda possui como sócio o **Sr. Mário Eduardo Dotto de Almeida**, sendo que o **capital social** é de R$ 1.700.000 (um milhão, setecentos mil reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

3. A seguir, apresentamos os endereços, matriz e 21 (vinte e uma) filiais, da Devedora, conforme a Junta Comercial do Estado de São Paulo[1] ("JUCESP").

#	Matriz/Filial	Localidade	Endereço
1	Matriz	São Carlos/SP	Avenida São Carlos, nº 2359, Centro, CEP 13560-011 - CNPJ 59.603.977/0001-46
2	Filial 1	São Carlos/SP	Rua Visconde de Inhaúma, nº 1403, Centro, CEP 13560-190 - CNPJ 59.603.977/0002-27
3	Filial 3	São Carlos/SP	Avenida São Carlos, nº 2008, Centro, CEP 13560-000 - CNPJ 59.603.977/0004-99
4	Filial 4	São Carlos/SP	Avenida Sallum, nº 1084, Vila Bela Vista, CEP 13574-040 - CNPJ 59.603.977/0007-31
5	Filial 5	São Carlos/SP	Rua Américo Jacomino Canhoto, nº 541, Jardim Paulistano, CEP 13564-350 - CNPJ 59.603.977/0005-70
6	Filial 6	São Carlos/SP	Rua Miguel Petroni, nº 1298, Jardim Santa Paula, CEP 13561-070 - CNPJ 59.603.977/0008-12
7	Filial 7	São Carlos/SP	Avenida Capitão Luiz Brandão, nº 64, Loja 01, Vila Vista Alegre, CEP 13567-181 - CNPJ 59.603.977/0009-01
8	Filial 8	São Carlos/SP	Rua Visconde de Inhaúma, nº 815, Centro, CEP 13560-190 - CNPJ 59.603.977/0012-07
9	Filial 9	São Carlos/SP	Avenida São Carlos, nº 3496, Centro, CEP 13566-330 - CNPJ 59.603.977/0013-80
10	Filial 10	São Carlos/SP	Rua dos Ferroviários, nº43, Vila Prado, CEP 13572-200 - CNPJ 59.603.977/0014-60
11	Filial 11	São Carlos/SP	Rua Affonso Botelho de Abreu Sampaio, S/N, Lote 1, Quadra 54, Jardim Santa Felícia, CEP 13563-307 - CNPJ 59.603.977/0015-41
12	Filial 12	São Carlos/SP	Rua Henrique Gregori, nº 50, Vila Bela Vista, CEP 13575-000 - CNPJ 59.603.977/0016-22
13	Filial 13	São Carlos/SP	Avenida Comendador Alfredo Maffei, nº 3700, Vila Monteiro, CEP 13560-970 - CNPJ 59.603.977/0017-03
14	Filial 18	São Carlos/SP	Avenida Doutor Carlos Botelho, nº 2123, Centro, CEP 13560-251 - CNPJ 59.603.977/0023-51
15	Filial 20	São Carlos/SP	Avenida Francisco Pereira Lopes, nº 1701, Lojas 42 e 43, Parque Arnold Schmidt, CEP 13564-002, CNPJ 59.603.977/0025-13
16	Filial 26	São Carlos/SP	Avenida Regit Arab, nº 3A, Cidade Aracy 1, CEP 13573-050, CNPJ 59.603.977/0032-42
17	Filial 27	São Carlos/SP	Rua Quinze de Novembro, nº 1179, Centro, CEP 13561-206, CNPJ 59.603.977/0031-61
18	Filial 28	São Carlos/SP	Avenida Prof. Luiz Augusto de Oliveira, nº 10, Vila Marina, CEP 13566-340, CNPJ 59.603.977/0033-23
19	Filial 29	São Carlos/SP	Avenida Doutor Carlos Botelho, nº 1900, Centro, CEP 13560-250 - CNPJ 59.603.977/0036-76
20	Filial 30	São Carlos/SP	Rua Capitão Adão Pereira da Silva Cabral, nº 883, CEP 13561-000 - CNPJ 59.603.977/0034-04
21	Filial 31	São Carlos/SP	Alameda Sinlioku Tanaka, nº 170, Parque Eco-Tec. Damha I S. Carlos - Loc. 252 Unid. 62 Setor 4; V. de Acesso 2, CEP 13565-261
22	Filial 32	São Carlos/SP	Rua Miguel Petroni, nº 5280, Loteamento Habitacional São Carlos 1, lote 03, Casa 01, CEP 13563-470 - CNPJ 59.603.977/0037-57

[1] Disponível em: https://www.jucesponline.sp.gov.br/Pre_Visualiza.aspx?nire=35201112271&idproduto= Acesso em: 13 nov. 2023.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

I.2. RAZÕES DA CRISE

4. Conforme narrado na petição inicial (fls. 1/103, tópico V), as causas concretas da crise que assolou a Recuperanda se iniciam com a troca de sistema software e o ingresso de um profissional com experiência nas áreas de software logística e na área comercial, assumindo o cargo de diretor executivo em meio à pandemia do início de 2020.

5. Conta a Recuperanda que em razão das dificuldades financeiras, houve a necessidade de recorrer a financiamentos bancários através de FGI's para que pudesse sustentar as mudanças acima mencionadas e cumprir com compromissos já avençados.

6. Aponta que em 2021 experimentou um forte crescimento no canal digital (e-commerce), em razão das adaptações do mercado às restrições então impostas à circulação de pessoas, o que resultou em considerável investimento neste segmento.

7. De outro lado, os investimentos em centros de distribuição, logística, mão de obra e lojas hubs em outros estados do Brasil, não trouxeram retorno esperado, impactando diretamente no caixa da empresa.

8. Em 2022 foram necessários novos empréstimos para cumprir os compromissos de curto e de longo prazo, e em maio de 2023 o sócio Mario Eduardo Dotto de Almeida retornou ao comando da empresa, assumindo o posto de diretor executivo, até então ocupado pelo sócio minoritário.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

9. Conta a Recuperanda que nos últimos 5 (cinco) meses, a empresa se dedicou a fechar as operações deficitárias e realizar demissões de funcionários, priorizou as filiais existentes e, por estratégia, alterou o ponto comercial de algumas lojas, buscando uma melhor performance.

10. Segundo a Recuperanda, toda a reestruturação implantada promete ser promissora a partir de um novo custo operacional e uma gestão mais eficiente, contudo, ainda se faz necessária a concessão de maior prazo de pagamento e melhores condições para o adimplemento pontual de todos os compromissos até hoje existentes.

11. Destarte, ajuizou o pedido de Recuperação Judicial, em 23 de outubro de 2023, cujo processamento foi deferido em 01 de novembro de 2023, conforme decisão de fls. 5491/5500.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

12. Destaca-se, de início, que a Recuperanda é responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171 da Lei 11.101/05.

13. A situação operacional ora apresentada decorre da análise dos seguintes documentos: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; e **(D)** Relação de Funcionários.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

14. A situação patrimonial segue apresentada conforme as informações compiladas dos demonstrativos contábeis relativos aos exercícios de 2020 a 2023, até setembro, sendo este disponibilizado administrativamente pela Recuperanda no presente período.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

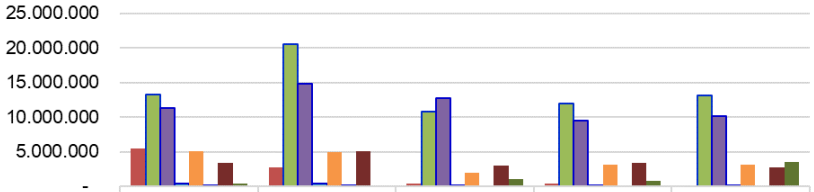
Balanço Patrimonial (R$)	2020	2021	2022	ago/2023	set/2023
A T I V O	**39.391.867**	**48.768.093**	**30.054.778**	**29.104.211**	**32.936.743**
Ativo Circulante	**32.782.035**	**40.782.941**	**24.760.072**	**23.728.114**	**25.511.594**
Caixa e equivalentes de caixa	5.416.224	2.776.357	404.975	363.987	157.964
Clientes	13.328.711	20.600.643	10.825.446	12.004.607	13.140.102
Estoques	11.318.424	14.850.940	12.758.409	9.439.646	10.169.291
Impostos e contribuições a recuperar	453.486	341.674	22.735	26.081	135.791
Outras Contas	2.265.190	2.213.327	748.508	1.893.794	1.908.446
Ativo Não Circulante	**6.609.832**	**7.985.152**	**5.294.706**	**5.376.097**	**7.425.149**
Depósitos Judiciais	68.617	68.617	-	-	-
Outras Contas	2.750.030	2.750.030	1.188.201	1.207.184	1.209.809
Imobilizado	3.344.755	5.013.707	3.037.001	3.400.564	2.711.741
Intangível	446.430	152.798	1.069.503	768.349	3.503.599
P A S S I V O	**39.391.867**	**48.768.093**	**30.054.778**	**29.104.212**	**32.936.743**
Passivo Circulante	**29.001.153**	**28.440.666**	**26.695.699**	**24.601.304**	**29.560.010**
Empréstimos e Financiamentos	13.982.549	6.114.091	10.355.893	11.373.719	15.235.726
Fornecedores	10.920.137	18.024.918	13.181.807	6.950.000	7.742.127
Impostos e contribuições a recolher	311.910	1.510.403	236.498	1.555.896	1.239.418
Obrigações Sociais	3.786.556	2.791.254	2.921.500	4.721.689	5.342.739
Passivo Não Circulante	**8.816.584**	**19.118.237**	**23.206.586**	**25.256.665**	**23.845.039**
Empréstimos e Financiamentos	8.393.816	18.736.981	20.274.711	21.596.381	20.184.755
Impostos e contribuições a recolher	422.768	381.256	2.931.874	3.660.284	3.660.284
Patrimônio Líquido	**1.574.130**	**1.209.189**	**- 19.847.507**	**- 20.753.757**	**- 20.468.306**
Capital Social	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Reservas	1.609.345	1.759.345	1.759.345	1.699.345	890.000
Ajustes em exercícios anteriores	-	- 5.677	- 19.002.064	- 19.413.355	- 19.407.678
Lucros / Prejuízos Acumulados	- 1.735.214	- 2.244.479	- 4.304.787	- 4.739.747	- 3.650.628

15. O **<u>Ativo</u>** apresenta constantes movimentações no período em análise, perfazendo R$ 32,9 milhões (trinta e dois milhões e novecentos mil reais) no mês de setembro/2023. A seguir, apresentamos a composição e evolução dos últimos anos:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Evolução dos Ativos



	2020	2021	2022	ago/2023	set/2023
Caixa e equivalentes de caixa	5.416.224	2.776.357	404.975	363.987	157.964
Clientes	13.328.711	20.600.643	10.825.446	12.004.607	13.140.102
Estoques	11.318.424	14.850.940	12.758.409	9.439.646	10.169.291
Impostos e contribuições a recuperar	453.486	341.674	22.735	26.081	135.791
Outras Contas	5.015.220	4.963.357	1.936.709	3.100.978	3.118.255
Depósitos Judiciais	68.617	68.617	-	-	-
Imobilizado	3.344.755	5.013.707	3.037.001	3.400.564	2.711.741
Intangível	446.430	152.798	1.069.503	768.349	3.503.599

16. O principal Ativo refere-se aos valores a receber de **Clientes**, que equivalem a 40% em setembro de 2023, o que corresponde a R$ 13,1 milhões (treze milhões e cem mil reais).

17. Assim como os recebíveis de clientes, os **Estoques** de mercadorias para revenda contribuíram para movimentação dos **Ativos** nos últimos anos. Apresenta, em setembro de 2023, o montante de R$ 10,2 milhões (dez milhões e duzentos mil reais), representando outros 31% dos bens e direitos.

18. O **Imobilizado** representa 8% dos **Ativos** em setembro de 2023, totalizando a importância líquida de R$ 2,7 milhões (dois milhões e setecentos mil reais), denotando o reconhecimento da depreciação dos bens.

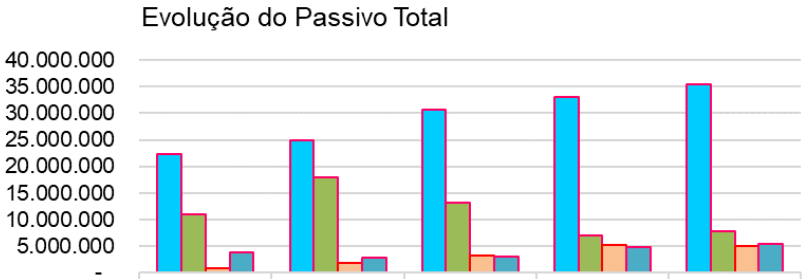
19. Em relação ao **Intangível**, destaca-se o aumento de 356% em relação ao mês de agosto de 2023, passando de R$ 768 mil (setecentos e sessenta e oito mil reais) para R$ 3,5 milhões (três milhões, quinhentos mil reais), ocasionado pelo aumento na rubrica de *Softwares.*

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

20. A rubrica **Caixa e Equivalentes de Caixa** contempla os recursos para utilização imediata, alocadas em caixa, conta corrente e aplicações financeiras. No mês de setembro de 2023, apresenta o saldo de R$ 158.000,00 (cento e cinquenta e oito mil reais).

21. O **Passivo Total** somou em setembro de 2023, R$ 53.405.049,00 (cinquenta e três milhões, quatrocentos e cinco mil e quarenta e nove reais), montante consideravelmente superior ao escriturado em 2020, na importância de R$ 37.817.737,00 (trinta e sete milhões, oitocentos e dezessete mil, setecentos e trinta e sete reais), estando abaixo sua composição e evolução nos últimos anos:



	2020	2021	2022	ago/2023	set/2023
Empréstimos e Financiamentos	22.376.366	24.851.072	30.630.605	32.970.099	35.420.481
Fornecedores	10.920.137	18.024.918	13.181.807	6.950.000	7.742.127
Impostos e contribuições a recolher	734.678	1.891.660	3.168.372	5.216.180	4.899.702
Obrigações Sociais	3.786.556	2.791.254	2.921.500	4.721.689	5.342.739

22. Nota-se que o principal fator para o aumento identificado está relacionado à movimentação da rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, que soma R$ 35,4 milhões (trinta e cinco milhões e quatrocentos mil reais), classificados no curto e longo prazo, o equivalente a 66% do **endividamento** constituído até setembro de 2023.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

23. Os outros 34% do **endividamento** constituído até agosto de 2023, referem-se:

- **Fornecedores** com R$ 7,7 milhões (sete milhões e setecentos mil reais);
- **Impostos e Contribuições a Recolher** com R$ 5 milhões (cinco milhões de reais);
- **Obrigações Sociais** em constante crescente, com a importância de R$ 5,3 (cinco milhões e trezentos mil reais).

24. O **Patrimônio Líquido** constou **negativo** em todo período analisado, ou seja, a soma de bens e direitos não cobre o valor da soma das obrigações contraídas, indicando a insolvência de cobertura patrimonial, especialmente em razão das movimentações em "ajustes em exercícios anteriores", somado aos "prejuízos" auferidos em exercícios anteriores, até setembro de 2023.

25. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, observa-se:

Índices de Liquidez	2020	2021	2022	ago/2023	set/2023
Liquidez Imediata	0,19	0,10	0,02	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,74	0,91	0,45	0,58	0,52
Liquidez Corrente	1,13	1,43	0,93	0,96	0,86
Liquidez Geral	0,87	0,86	0,50	0,48	0,48
Índices de Endividamento	**2020**	**2021**	**2022**	**ago/2023**	**set/2023**
Endividamento Geral - EG	96%	98%	166%	171%	162%

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no Passivo Circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante), cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um).** Logo, pode-se observar que a Recuperanda apresentou decréscimo no período analisado em comparação ao exercício de 2022.

- Visando avaliar a capacidade de liquidação das dívidas de curto prazo sem precisar vender todo o estoque, para o Indicador de **Liquidez Seca**, o **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**, estando em decréscimo em setembro/2023, quando comparado ao exercício de 2021.

- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens permanentes para liquidação), apresentando-se **abaixo do cenário ideal**, **que é igual ou superior a 1 (um)**, em 30 de setembro de 2023.

- O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, em que o **cenário ideal se faz em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos**. Desta maneira, nota-se que em 30 de setembro de 2023, a Recuperanda registrou situação insatisfatória de 162%, uma vez que a totalidade das obrigações constituídas é superior aos seus bens e direitos.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

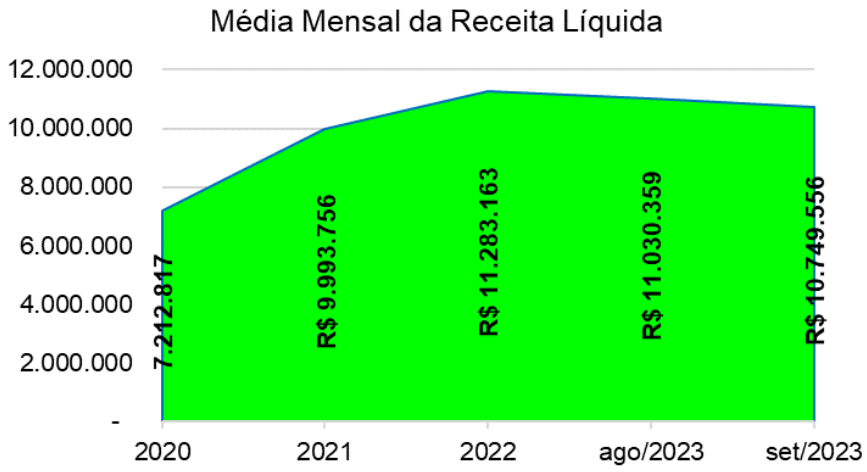
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DRE ACUMULADA (R$)	2020	2021	2022	ago/2023	set/2023
Receita Líquida de Vendas	**86.553.800**	**119.925.068**	**135.397.954**	**88.242.869**	**96.746.008**
(-) Custo	- 60.238.052	- 85.034.003	- 94.786.372	- 62.759.892	- 65.842.620
Lucro Bruto	**26.315.748**	**34.891.065**	**40.611.583**	**25.482.977**	**30.903.387**
(-) Despesas Operacionais	**- 25.297.889**	**- 32.648.975**	**- 39.951.324**	**- 22.354.036**	**- 26.725.000**
(-) Despesas com pessoal	- 15.444.772	- 15.647.326	- 17.645.334	- 15.130.963	- 17.263.360
(-) Despesas Comerciais	- 1.315.780	- 2.025.578	- 1.980.347	- 557.129	- 707.418
(-) Despesas Gerais	- 9.138.242	- 16.622.385	- 23.771.633	- 11.157.301	- 12.682.461
(-) Outras receitas/despesas líquidas	765.488	1.812.176	3.094.426	4.661.708	4.121.284
(-) Despesas Tributárias	- 164.583	- 165.862	351.563	- 170.352	- 193.046
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**1.017.859**	**2.242.090**	**660.259**	**3.128.941**	**4.178.387**
(=) Resultado Financeiro	**- 2.632.532**	**- 2.445.371**	**- 2.720.567**	**- 3.544.142**	**- 4.308.137**
(-) Despesas Financeiras	- 2.940.688	- 2.792.648	- 3.377.463	- 4.097.595	- 4.861.594
(+)Receitas Financeiras	308.156	347.278	656.896	553.454	553.457
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 1.614.673**	**- 203.280**	**- 2.060.308**	**- 415.201**	**- 129.750**
(-) IRPJ e CSLL	- 120.541	- 305.985	-	- 19.758	- 19.758
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 1.735.214**	**- 509.265**	**- 2.060.308**	**- 434.959**	**- 149.509**

26. Apresenta normalidade na operação, entre 2020 e 2022, e **Receita Líquida** em **constante crescente**. No exercício de 2023, este até setembro, escriturou a importância de R$ 96.746.008,00 (noventa e seis milhões, setecentos e quarenta e seis mil e oito reais), o que equivale a média mensal de R$ 10,7 milhões (dez milhões e setecentos mil reais), levemente inferior à média calculada para o exercício de 2022.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



27. Após a absorção dos **Custos** das mercadorias vendidas, o **Resultado Bruto operacional é positivo** em todo o período.

28. O mesmo cenário **positivo** é observado, após a consideração dos gastos operacionais incorridos, que se referem às **Despesas com Pessoal, Comercial, Gerais, Tributárias e Outras**, o que indica que a geração de caixa advinda da sua atividade principal é suficiente para suprir com os gastos operacionais, ou seja, a operação empresarial é rentável.

29. Contudo, ao considerar o Resultado Financeiro, que comporta principalmente os juros incorridos sobre as obrigações constituídas, a Recuperanda apresenta **resultado negativo** nos últimos anos. De janeiro a setembro de 2023, o resultado apurado foi de R$ 149.509,00 (cento e quarenta e nove mil, e quinhentos e nove reais), em prejuízo.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

C. FLUXO DE CAIXA

Demonstrações dos fluxos de caixa
Farmácia Nossa Senhora do Rosário Ltda
CNPJ: 59.603.977/0001-46
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	30/09/2023	31/12/2022
Das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	(129.750,42)	(2.060.308,38)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	478.003,06	726.467,03
Resultado na venda de ativos permanentes		
Provisão para contingências		
Ajustes efetuados diretamente no Patrimônio Líquido	(411.290,82)	(18.996.387,07)
Decréscimo (acréscimo) em ativos		
Contas a receber	(2.314.656,28)	9.775.197,44
Estoques	2.589.117,91	2.092.530,72
Tributos a recuperar	(113.056,04)	318.938,83
Outros créditos	(1.181.546,14)	3.026.647,86
(Decréscimo) acréscimo em passivos		
Fornecedores	(5.439.680,16)	(4.843.111,00)
Impostos e contribuições a recolher	1.731.329,64	1.276.712,89
Obrigações Sociais	2.421.238,55	130.246,30
Outros passivos		
Caixa proveniente das operações	**(2.370.290,70)**	**(8.553.065,38)**
Juros pagos	4.861.593,91	3.377.463,39
Imposto de renda e contribuição social pagos	(19.758,14)	
Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades operacionais	**2.471.545,07**	**(5.175.601,99)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Decréscimo em depósitos judiciais		68.617,21
Decrécimo em Imobilizado	(2.586.838,91)	333.533,77
Caixa líquido aplicados nas atividades de investimento	**(2.586.838,91)**	**402.150,98**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de empréstimos	(4.399.502,78)	(10.444.719,50)
Ingressos de empréstimos	4.327.785,70	12.846.788,51
Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades de financiamentos	**(71.717,08)**	**2.402.069,01**
Das atividades de financiamento com acionistas		
Reservas para futuro aumento de capital	(60.000,00)	
Integralização de capital		
Caixa líquido utilizado pelas atividades de financiamento com acionistas	**(60.000,00)**	
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	**(247.010,92)**	**(2.371.382,00)**
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	404.974,61	2.776.356,61
No fim do exercício	157.963,69	404.974,61
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	**(247.010,92)**	**(2.371.382,00)**

MARCO AURÉLIO LOPES MARIANO
CRC 235075/O-4

72-1194 CT | LS / MM BM | LC | LF

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

D. FUNCIONÁRIOS

30. De forma administrativa, a Recuperanda apresentou a relação de funcionários, de acordo com o arquivo da "SEFIP - Sistema Empresa de Recolhimento do FGTS e Informações à Previdência Social", na competência de setembro/2023. Contudo, no período, não forneceu o Pró-labore e a folha de pagamento encaminhada está corrompida.

III. RELAÇÃO DE CREDORES

31. Informa a Recuperanda, por meio da Relação de Credores (fls. 2906/2912) a importância devedora de R$ 57.221.063,48 (cinquenta e sete milhões, duzentos e vinte e um mil, sessenta e três reais e quarenta e oito centavos) sendo:

Classe		Valor
I	R$	206.092,55
III	R$	56.286.473,96
IV	R$	728.496,97
Total	**R$**	**57.221.063,48**

IV. SOLICITAÇÃO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

32. No período, solicitamos o envio da Folha de Pagamento e o Pró-labore relativos ao mês de setembro de 2023.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

V. DILIGÊNCIA

33. As diligências foram realizadas em 30 de outubro de 2023, quando da elaboração do Laudo de Constatação Prévia, às fls. 5373/5490.

34. No ato da realização da diligência, esta Administradora Judicial realizou compras na sede da Recuperanda e em suas filiais, a fim de verificar quais os CNPJs em que estão vinculados os recebíveis das máquinas de cartão de crédito, concluindo-se que todos os CNPJs estão devidamente indicados na inicial e realmente são filiais da Recuperanda (**DOC. 01**).

VI. CONCLUSÃO

35. Com base nos documentos contábeis, constatou-se que a Recuperanda apresentou aumento no endividamento com fornecedores, empréstimos e financiamentos, obrigações fiscais e sociais, evidenciando **Patrimônio Líquido a descoberto (negativo)** de R$ 20,5 milhões (vinte milhões e quinhentos mil reais), em setembro/2023.

36. Destarte, espera-se que a readequação dos gastos e reorganização do fluxo de caixa por meio desta Recuperação Judicial possibilite a superação da crise da Recuperanda.

37. Por fim, aproveita-se a oportunidade para comprovar o envio das cartas aos credores (**DOC. 02**) e juntar o termo de diligência assinado pela Recuperanda (**DOC. 03**).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

VII. ENCERRAMENTO

38. Esta Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio, bem como opina pela intimação da Recuperanda para que se manifeste em relação ao Relatório Inicial, notadamente sobre a documentação ora requisitada.

39. Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial se coloca à inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, do ilustre representante do Ministério Público e dos demais interessados, para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 16 de novembro de 2023.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72-1194 CT | LS / MM BM | LC | LF

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it