



**NOSSA MISSÃO**  
**GERAR VALOR.**

**NOSSA VISÃO**  
**CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.**





## **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**

### **MULTIFOODS COMÉRCIO DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA. E POLIALIMENTOS COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**

**Recuperação Judicial nº 1070194-04.2020.8.26.0100**

**2ª Vara Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo**

**Mês referência: fevereiro de 2020**

São Paulo, 30 de abril de 2021



# ÍNDICE

4	INTRODUÇÃO
5	EVENTOS RELEVANTES
7	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
13	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS
20	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
25	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – MULTIFOODS
30	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – POLIALIMENTOS
35	ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
40	ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS
42	ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA – MULTIFOODS
44	ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA – POLIALIMENTOS
46	ANEXOS



## INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído por Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda. ("Recuperandas"), em 06/08/2020, perante a 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, sob o número 1070194-04.2020.8.26.0100, cujo processamento foi deferido em decisão proferida em 21/08/2020 (fls.750/755), tendo sido nomeada a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. ("Excelia") como Administradora Judicial.

Em atenção ao art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c", da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades "RMA" reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas, referentes à visita à sede das Recuperandas e análise de documentos contábeis e financeiros e contatos com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

A consolidação substancial foi deferida pelo MM. Juízo, mas quando possível as informações ainda serão reportadas individualmente, por Recuperanda, conforme identificado no cabeçalho ou divisória de cada página a seguir.

Por fim, a Excelia informa que o presente RMA respeita a padronização recomendada pelo Comitê de Enfrentamento dos Impactos da Covid-19 e aprovada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325), disponibilizado no DJE em 01/09/2020.



## EVENTOS RELEVANTES



## Principais eventos ocorridos desde o último relatório e medidas para enfrentamento da crise



- **Principais eventos processuais:** Com a publicação dos editais a que aludem os artigos 7,§2º e 53 da Lei 11.101/2005 os prazos para apresentar impugnação de crédito e objeção ao PRJ se encerraram, respectivamente, em 22/02/2021 e 15/03/2021. A Excelia apresentou às fls.2018/2051 o Relatório de Análise do Plano de Recuperação Judicial. Cumpre enfatizar que o *stay period* foi prorrogado, a teor do disposto no art. 6, §4º da LRE, e a consolidação substancial foi deferida, conforme decisão de fls.2226/2233.
- **Principais eventos operacionais:** em fevereiro de 2021 ocorreu uma recuperação de 11% no faturamento bruto da Recuperanda Multifoods. Dessa maneira, o faturamento total no mês foi de R\$4,2 milhões, em comparação com R\$3,8 milhões em janeiro de 2021. No entanto, houve um aumento na participação relativa dos custos das mercadorias vendidas, levando a uma queda na margem bruta de 6% em relação a janeiro. Com isso, o resultado final para o mês foi um prejuízo de R\$83 mil.
- Quanto à Polialimentos, não houve faturamento no mês de janeiro, o que gerou um prejuízo de R\$7,9 mil no mês.
- Em fevereiro, houve uma retificação no valor das despesas financeiras da Multifoods apresentadas em janeiro, com um total corrigido para R\$17 mil, em comparação com R\$124 mil apresentados anteriormente. Com isso, o resultado final de janeiro foi um prejuízo de R\$26 mil, em vez dos R\$133 mil apresentados no RMA anterior.
- Em razão das medidas restritivas decorrentes da pandemia em março de 2021, esta Administradora Judicial por cautela suspendeu a visita in loco nesse mês. Todavia, mantém contato frequente com assessores e administradores das Recuperandas.



## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS





SOBRE A RECUPERANDA

## Histórico, atividades, instalações e estrutura societária

### Não houve qualquer alteração relevante desde o último RMA com relação ao ramo de atuação das Recuperandas, suas instalações ou estrutura societária

O Grupo Multifoods atua nos segmentos de autosserviço e *food service*, oferecendo uma plataforma de distribuição ampla e eficiente de alimentos e bebidas. Fundada em 1983, a Multifoods oferece um portfólio de produtos com mais de 1.000 itens, muitos deles exclusivos, e atende mais de 8.000 clientes em todo território nacional, com soluções integradas em abastecimento. Desde o pedido da Recuperação Judicial, não houve qualquer alteração significativa em seu ramo de atuação ou instalações.

#### Grupo Multifoods

##### Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda.

Sede: Avenida Dr. Gastão Vidigal, nº 1946, CEAGESP, portão 12, sala 44, São Paulo, SP

##### Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda

Filial: Rua Albino Gugelmin, nº 199, sala 502, Itajaí, SC

Exploração de comércio atacadista e transporte rodoviário de produtos alimentícios de origem animal, produtos suínos, congelados, salgados, defumados e bebidas em geral

##### Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda.

Sede: Avenida Dr. Gastão Vidigal, nº 1946, CEAGESP, portão 12, sala 34, São Paulo, SP

##### Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda .

Filial: Rua Albino Gugelmin, nº 199, sala 501, Itajaí, SC

Importação e Exportação de alimentos e bebidas exclusivamente para a Multifoods. Atividade atual limitada à importação de um produto.

#### CEAGESP - Localização da sede do Grupo Multifoods



#### Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina



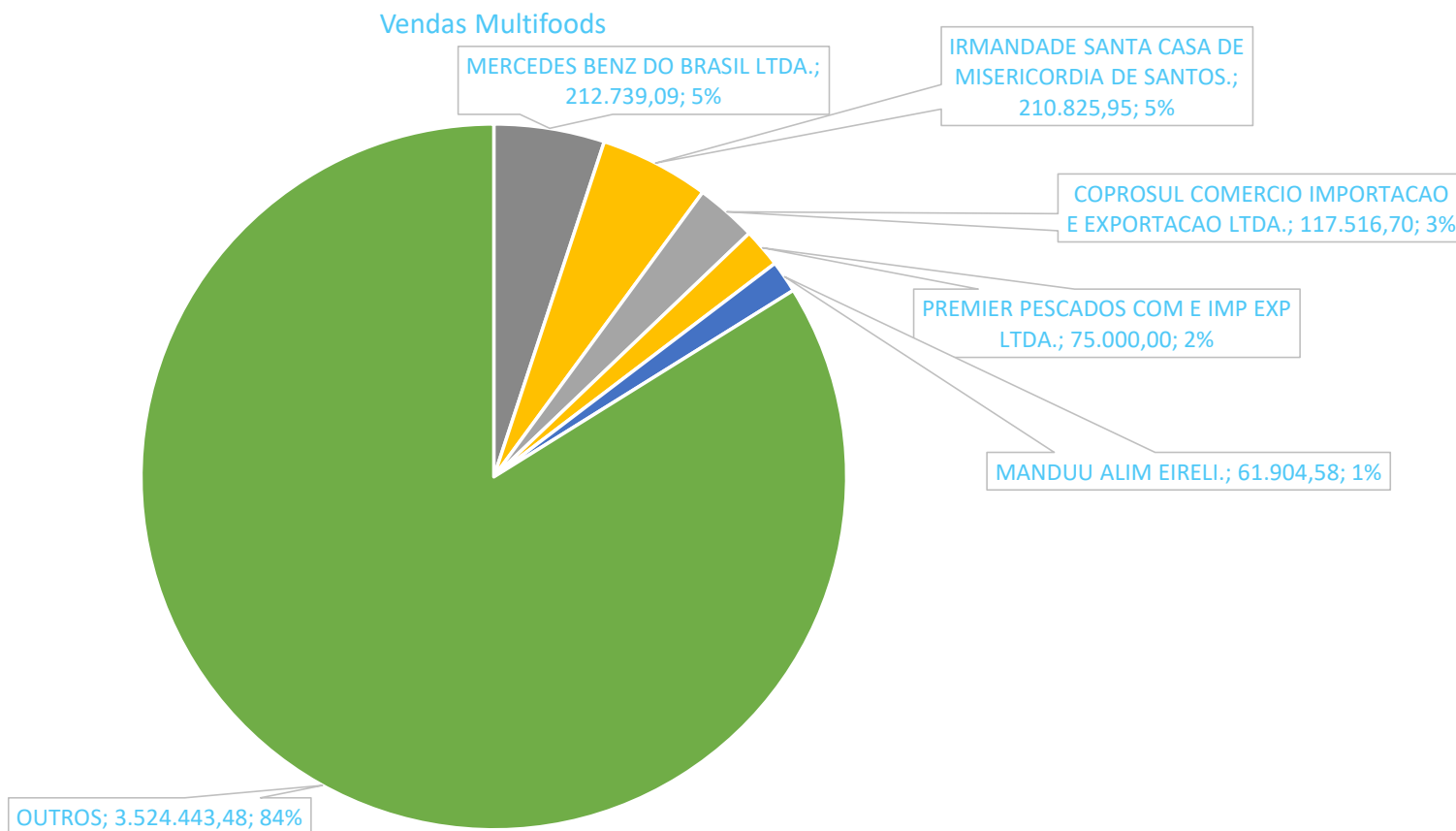




SOBRE AS RECUPERANDAS

### Principais Clientes – Grupo Multifoods

No mês de fevereiro de 2021 a Multifoods realizou vendas para 1428 clientes. Sendo o maior correspondente a 5% do total. Em fevereiro, a Polialimentos não realizou vendas.

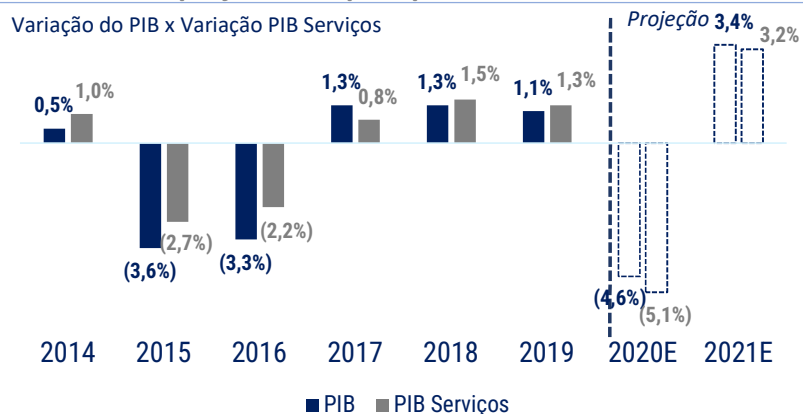




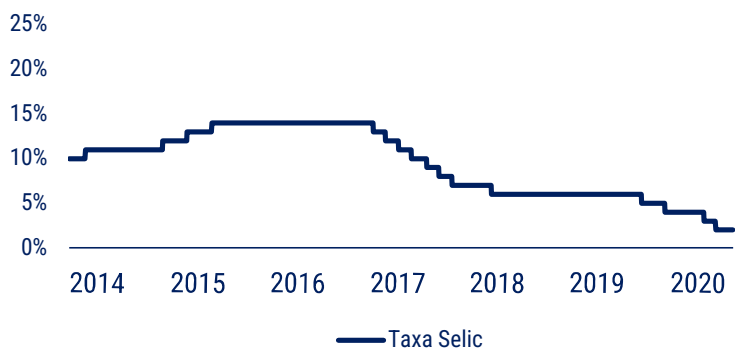
## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Estudo de Mercado

Com a profunda crise vivida nos últimos anos, o setor de serviços foi muito afetado. A retomada se iniciou em 2017, mas será prejudicada pela pandemia.

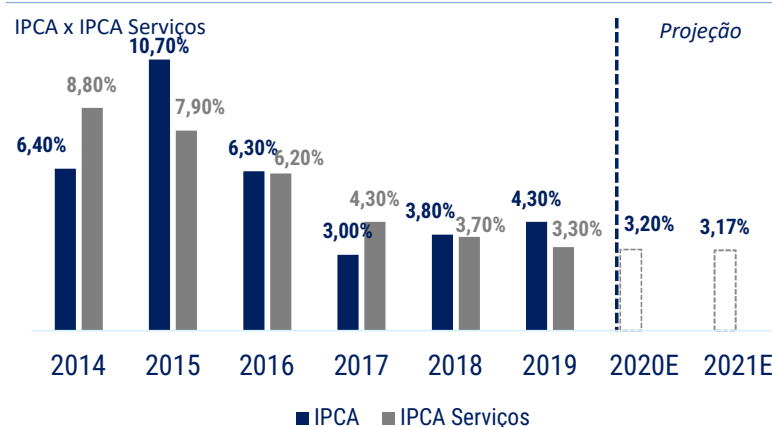


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



Fonte: BCB, IBGE

Depois de um cenário de estagflação, o setor de serviços apresentou níveis estáveis e pequenos de inflação.



Uma combinação de fatores, vem mudando o cenário para o setor de serviços em geral.

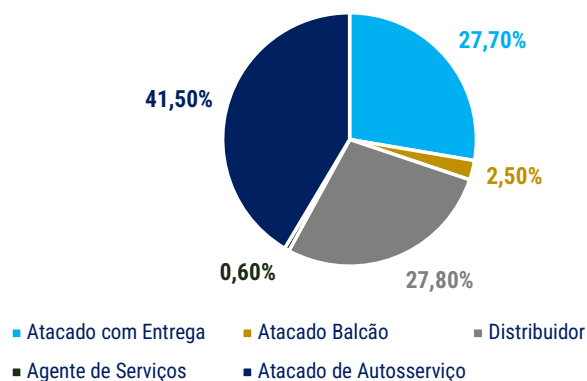
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas taxas de juros;
- 2020 ficará marcado por uma grande queda devido à crise do Covid-19 o setor de serviços tende a recuperar o crescimento nos próximos anos, já tendo apresentado melhoras em setembro de 2020.

## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS Estudo de Mercado



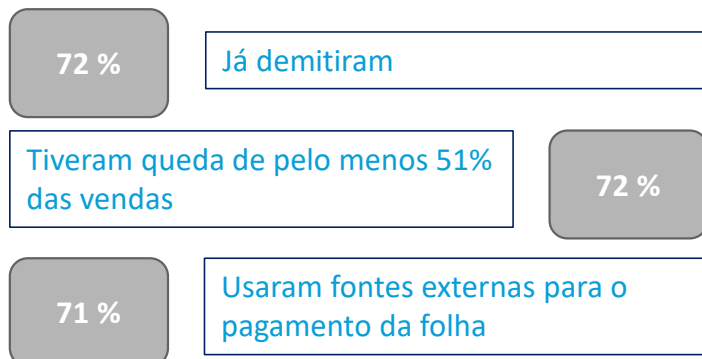
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor

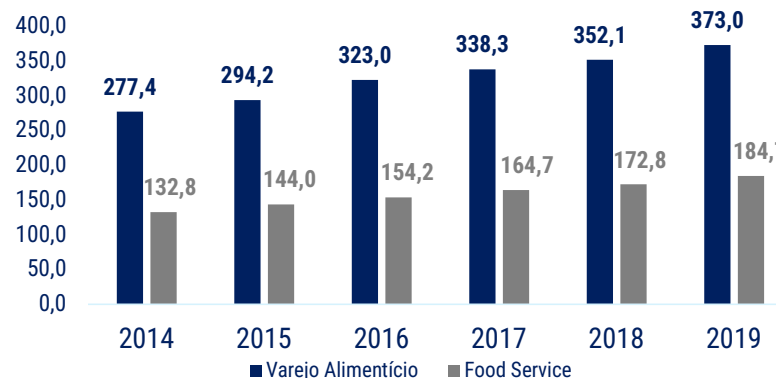


Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



As vendas de *Food Service*, setor de especialidade das Recuperandas, apresenta crescimentos sucessivos anuais desde 2014.



Apesar do período recente de recuperação, a crise sanitária de 2020 afetou seriamente o setor.

- O autosserviço e a distribuição representam juntos 69,3% do faturamento do setor de atacadistas e distribuidores;
- O setor de atacadistas e distribuidores teve faturamento de R\$ 273,5 Bilhões e crescimento de 0,2% em 2019;
- No entanto, a atual situação com a Covid-19 freou o crescimento do setor e trouxe muitas complicações para as empresas.
- Com a abertura gradual, o setor de *food service* vinha se recuperando, mas com a ameaça da segunda onda, a recuperação diminuiu de ritmo.



## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Razões da crise – Principais dificuldades

As Recuperandas elencaram como os principais motivos de sua crise a desvalorização cambial; problemas no seu sistema, gerando descontrole de estoque e perdas; aumento das despesas financeiras e com rescisões e crise da COVID-19. Com relação ao mês em referência, a maior dificuldade das Recuperandas ainda está atrelada à pandemia e a timidez com que o turismo, restaurantes e reuniões sociais têm se restabelecido. Ademais, com a ameaça de segunda onda da COVID-19, muitos restaurantes cancelaram pedidos com receios de novas restrições.

#### MOTIVOS

Crise Econômica do Brasil e Desvalorização Cambial

Problemas no Sistema e Fraude Interna

Despesas Financeiras e Trabalhistas

Crise da COVID-19

#### COMENTÁRIOS

A desvalorização cambial desencadeada pela crise de 2014 causou grandes prejuízos às Recuperandas, que haviam investido na expansão da distribuição de produtos importados por meio da Polialimentos. Além disso, com a expansão das operações houve aumento de custos fixos, principalmente nas áreas comercial e logística.

Em 2015, as Recuperandas tiveram problemas em seu sistema, que impossibilitaram o controle de estoque e resultados. Isso acarretou em compras excessivas e perdas de produtos, gerando a necessidade de captação de recursos de terceiros. Nessa época também foram descobertos desvios realizados pelo seu então gerente financeiro, que prejudicaram ainda mais os resultados.

Em 2016, ocorreu uma tentativa de reestruturação das Recuperandas, com a contratação de consultoria em gestão e demissão de 40% de seus colaboradores. No entanto, tal situação gerou um alto gasto com rescisões, prejudicando o fluxo de caixa das Recuperandas, que já se encontrava debilitado devido às despesas financeiras.

Apesar da situação complicada, as Recuperandas continuaram pagando e renegociando dívidas. No entanto, com pandemia da COVID-19, o faturamento das Recuperandas teve uma diminuição de 2/3, tornando insustentável a situação do caixa. Como seu segmento de atuação é principalmente para *food service*, espera-se que haja uma retomada no faturamento com a flexibilização das restrições.



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **MULTIFOODS**



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Balço Patrimonial



A Recuperanda Multifoods no mês de janeiro de 2021 apresentou um Ativo Total de R\$25,9 milhões e em fevereiro de 2021 R\$27,7 milhões, o que representa um aumento de 7%

ATIVO	jan/21	A.H.	A.V.	fev/21	A.H.	A.V.
<b>Ativo Circulante</b>	<b>23.893.550</b>	<b>-14%</b>	<b>92%</b>	<b>25.670.322</b>	<b>7%</b>	<b>93%</b>
Caixa	6.607	-34%	0%	8.710	32%	0%
Bancos c/ Movimento	1.895.875	-35%	7%	1.681.462	-11%	6%
Aplicação Financeira	12.085	-98,82%	0,05%	514.596	4158,32%	1,86%
Estoques	5.504.595	4%	21%	5.781.825	5%	21%
Clientes	10.477.369	1%	40%	10.884.709	4%	39%
Outros Realizáveis	5.997.020	-27%	23%	6.799.020	13%	25%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.635.300</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>	<b>1.635.300</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>
Realizável a longo Prazo			0%			0%
Clientes	1.635.300	0%	6%	1.635.300	0%	6%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>430.344</b>	<b>-1%</b>	<b>2%</b>	<b>424.248</b>	<b>-1%</b>	<b>2%</b>
Imobilizado	10.102.531	0%	39%	10.102.531	0%	36%
(-) Depreciações e Amortizações	9.672.187	0%	37%	9.678.283	0%	35%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>2.065.644</b>	<b>0%</b>	<b>8%</b>	<b>2.059.548</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.959.194</b>	<b>-13%</b>	<b>100%</b>	<b>27.729.870</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>20.952.494</b>	<b>-16%</b>	<b>81%</b>	<b>22.823.373</b>	<b>9%</b>	<b>82%</b>
Fornecedores	7.595.454	-35%	29%	9.465.534	25%	34%
Empréstimos e Financiamentos	8.198.560	0%	32%	8.192.591	0%	30%
Ordenados e Encargos	373.837	2%	1%	386.764	3%	1%
Impostos a Recolher	740.627	21%	3%	776.338	5%	3%
Provisão P/IRPJ/CSLL	0	#DIV/0!	0%	0		0%
Outras Obrigações	4.044.016	1%	16%	4.002.146	-1%	14%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.122.146</b>	<b>-1%</b>	<b>8%</b>	<b>2.105.395</b>	<b>-1%</b>	<b>8%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>2.122.146</b>	<b>-1%</b>	<b>8%</b>	<b>2.105.395</b>	<b>-1%</b>	<b>8%</b>
Parcelamento de Impostos	770.649	-2%	3%	753.898	-2%	3%
Empréstimos e Financiamentos	1.351.498	0%	5%	1.351.498	0%	5%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2.884.553</b>	<b>-1%</b>	<b>11%</b>	<b>2.801.101</b>	<b>-3%</b>	<b>10%</b>
Capital Social	2.048.529	0%	8%	2.048.529	0%	7%
Reservas de Capital	119.030	0%	0%	119.030	0%	0%
Lucros Acumulados	716.994	-4%	3%	633.542	-12%	2%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>25.959.194</b>	<b>-13%</b>	<b>100%</b>	<b>27.729.870</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>

- Em fevereiro de 2021, as alterações mais representativas no ativo foram a diminuição de 11% na conta Bancos e um aumento de 4% na conta Clientes, possível reflexo da melhora de faturamento no mês.
- No Passivo, ocorreu um aumento de 25% na conta Fornecedores, também em decorrência do maior faturamento;
- Por fim, houve uma queda de 12% nos lucros acumulados, resultado da continuidade dos prejuízos.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Contas a Pagar



A Recuperanda Multifoods possuía em 28 de fevereiro de 2021 um total de contas a pagar no valor de R\$1,1 milhão.

Período	fev/21
<b>Vencidos</b>	<b>245.508</b>
mais de 180 dias	107.654
de 91 a 180 dias	137.854
até 90 dias	0
<b>A vencer</b>	<b>895.294</b>
até 90 dias	895.294
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>1.140.802</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	56,78%	647.757
Inss ( Parcelamento )	43,22%	493.045
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>1.140.802</b>

- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Contas a Receber**

A Recuperanda Multifoods possuía em 28 de fevereiro de 2021 um total de contas a receber no valor de R\$4,1 milhões. Desse total R\$1,2 milhão encontra-se vencido e R\$2,9 milhões a vencer.

Período	fev/21
<b>Vencidos</b>	<b>1.238.842</b>
mais de 180 dias	670.966
de 91 a 180 dias	72.626
até 90 dias	495.250
<b>A vencer</b>	<b>2.902.870</b>
até 60 dias	2.794.231
mais de 60 dias	108.639
<b>Total</b>	<b>4.141.712</b>

Cliente	Participação	Saldo (R\$)
Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos.	5,86%	242.730
Mercedes Benz Do Brasil Ltda.	4,74%	196.195
Coprosul Comercio Importacao E Exportacao Ltda.	2,84%	117.517
Boutique Carnes Blink Dist Repr Prod Alim E Prom Vend Ltda.	1,85%	76.639
Bar E Merc Alfe Ltda Me.	1,73%	71.486
Outros	82,99%	3.437.146
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>4.141.712</b>

- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 1596 clientes. Sendo que o maior deles representa 5,6% do total devido.
- Desse total, foram excluídos R\$4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods

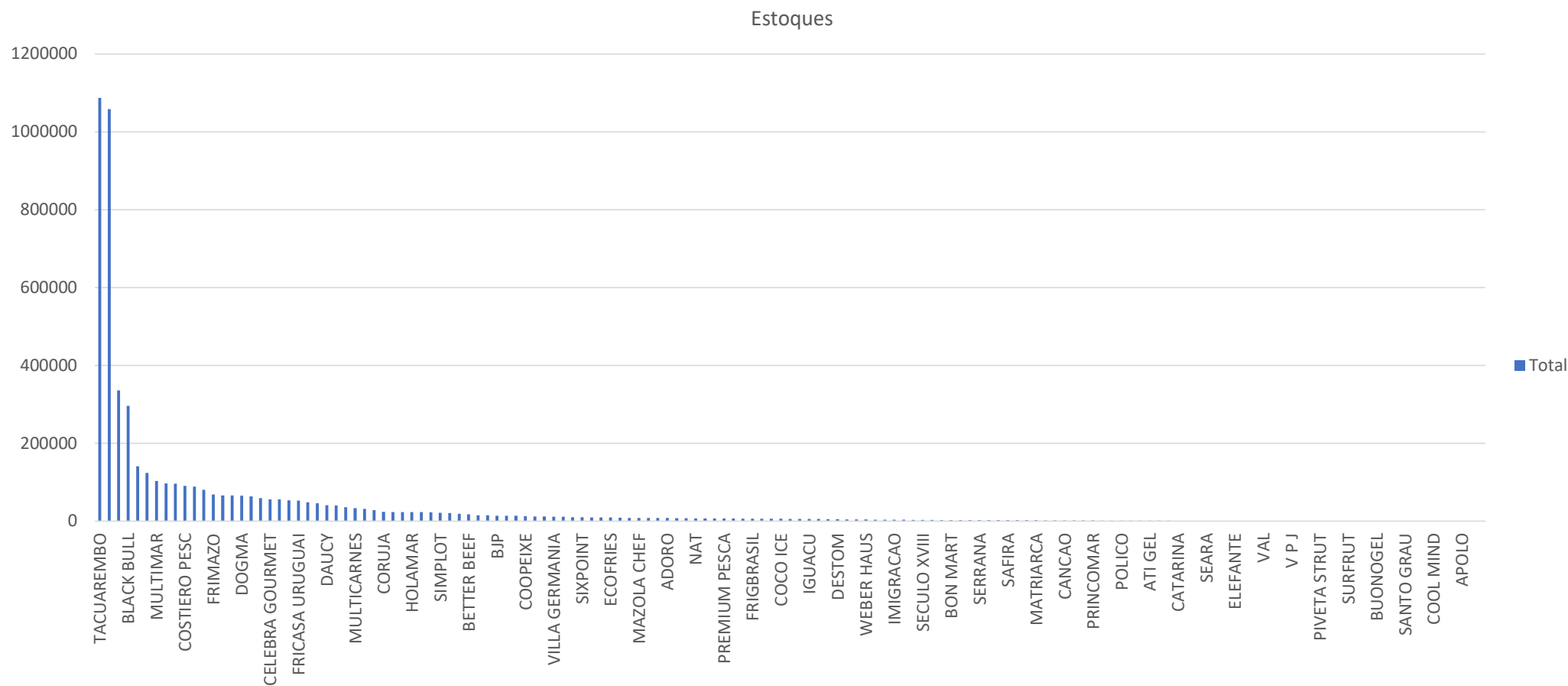


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Estoques**



As Recuperandas Multifoods e Polialimentos não possuem estoques separados, portanto, o valor apurado é relativo às duas empresas. Em fevereiro de 2021 o total em estoque era de R\$ 5,2 milhões, com 292 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a Tacuarembó com R\$1,1 milhão.

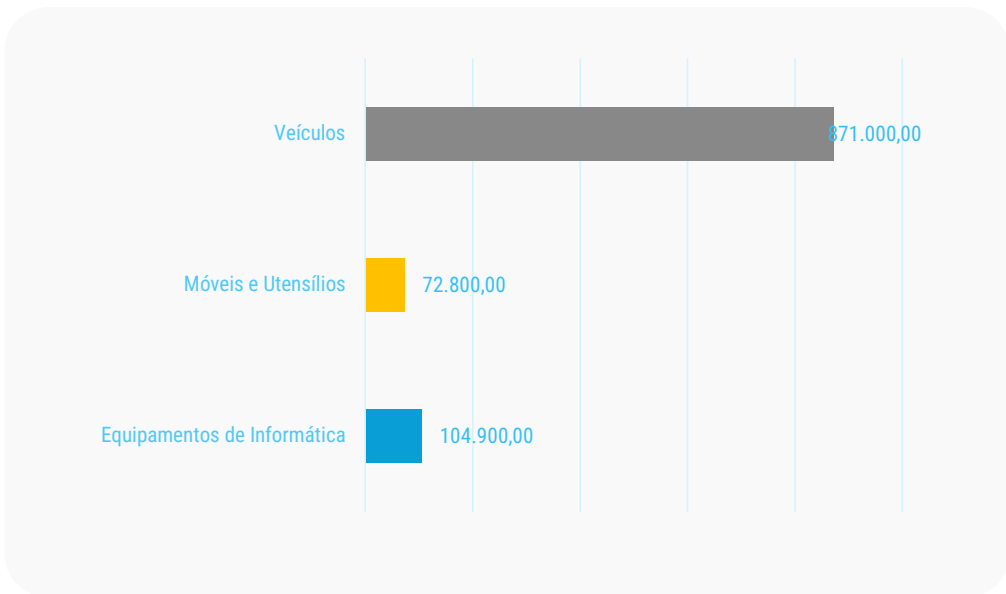


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS  
**Imobilizado**

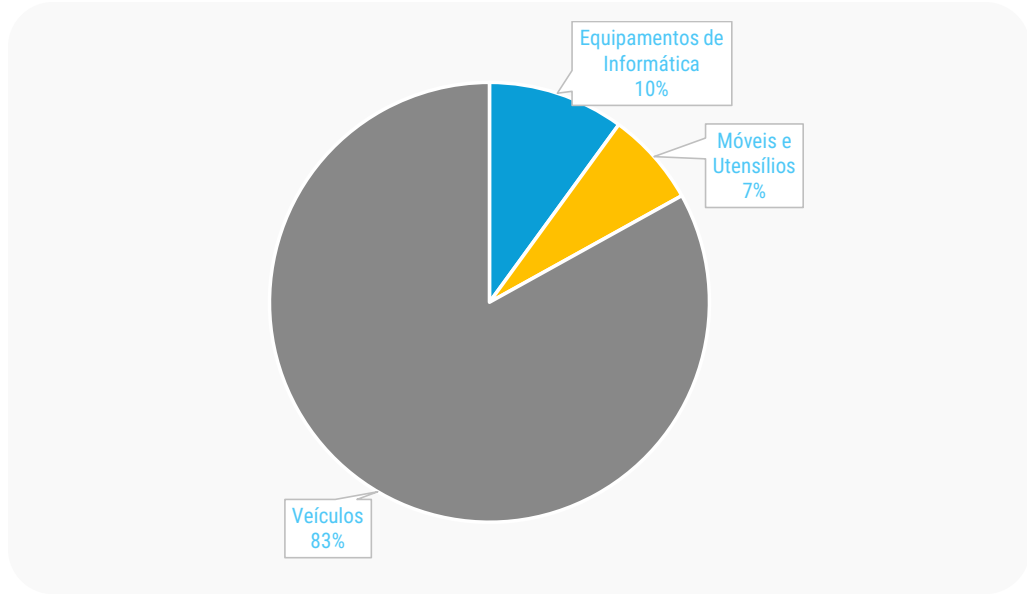


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos, onde apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**

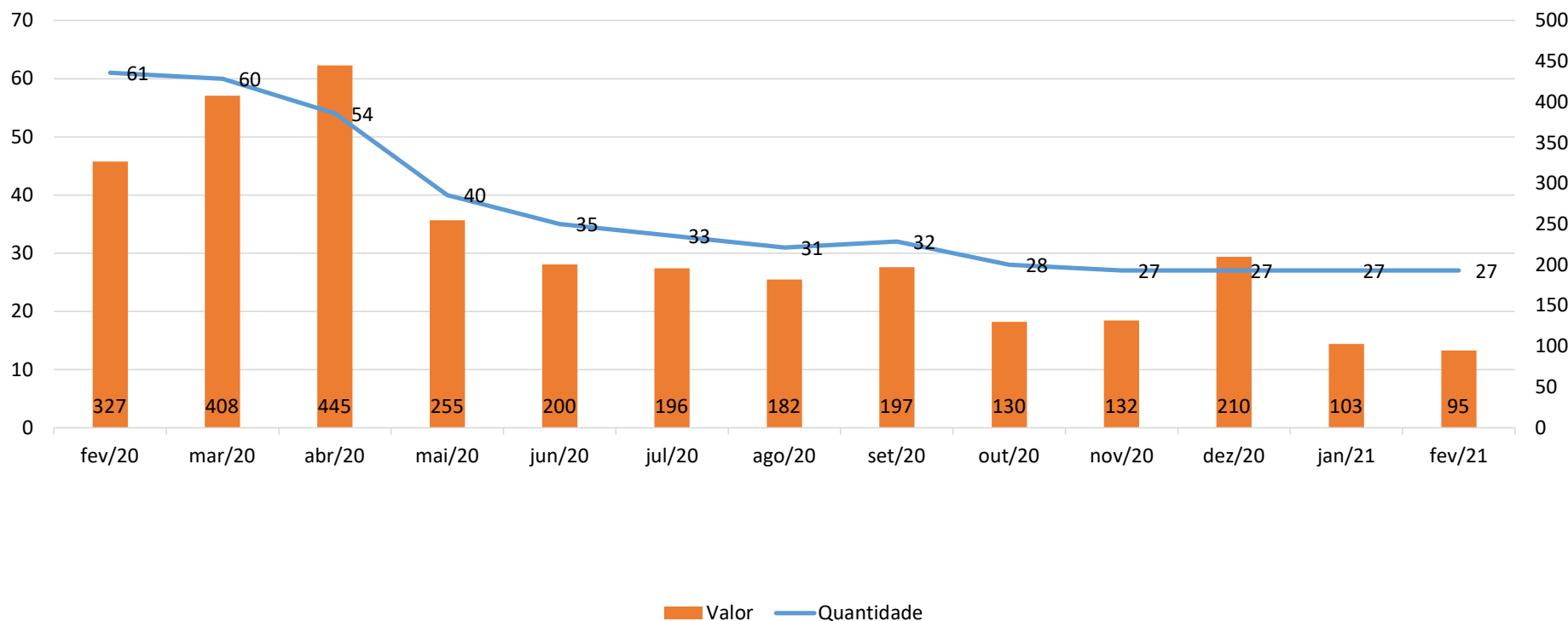


## Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em fevereiro de 2021 a Recuperanda Multifoods contava com 27 colaboradores além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 95 mil, mais R\$23 mil de *pro labore*. A Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014.

Folha de Pagamento





## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **POLIALIMENTOS**



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

### Balço Patrimonial



A Recuperanda Polialimentos no mês de fevereiro de 2021 apresentou um Ativo Total de R\$1,8 milhão, quase sem alteração em relação a janeiro de 2021.

ATIVO	jan/21	A.H.	A.V.	fev/21	A.H.	A.V.
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.740.472</b>	<b>0%</b>	<b>94%</b>	<b>1.737.046</b>	<b>0%</b>	<b>94%</b>
Caixa	0	100%	0%	0	0%	0%
Bancos c/ Movimento	10	0%	0%	10	0%	0%
Aplicação Financeira	6.034	8%	0%	2.716	-55%	0%
Estoques	1.861	0%	0%	1.861	0%	0%
Clientes	312.373	0%	17%	312.373	0%	17%
Outros Realizáveis	1.420.193	0%	77%	1.420.086	0%	77%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Realizável a longo Prazo			0%			0%
Clientes	0	0%	0%	0	0%	0%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>104.812</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>	<b>104.812</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>
Imobilizado	430.420	0%	23%	430.420	0%	23%
(-) Depreciações e Amortizações	325.608	0%	18%	325.608	0%	18%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>104.812</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>	<b>104.812</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.845.284</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>1.841.858</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.830.707</b>	<b>0%</b>	<b>316%</b>	<b>5.835.771</b>	<b>0%</b>	<b>317%</b>
Fornecedores	5.645.083	0%	306%	5.645.675	0%	307%
Empréstimos e Financiamentos	38.905	0%	2%	38.905	0%	2%
Ordenados e Encargos	0	100%	0%	0	0%	0%
Impostos a Recolher	41.981	-3%	2%	41.452	-1%	2%
Provisão P/IRPJ/CSLL	0	100%	0%	0	0%	0%
Outras Obrigações	104.739	11%	6%	109.739	5%	6%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.662.694</b>	<b>0%</b>	<b>90%</b>	<b>1.662.111</b>	<b>0%</b>	<b>90%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>1.662.694</b>	<b>0%</b>	<b>90%</b>	<b>1.662.111</b>	<b>0%</b>	<b>90%</b>
Parcelamento de Impostos	27.395	100%	1%	26.812	0%	1%
Fornecedores	1.635.300	0%	89%	1.635.300	0%	89%
Empréstimos e Financiamentos	0	100%	0%	0	0%	0%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-5.648.118</b>	<b>0%</b>	<b>-306%</b>	<b>-5.656.024</b>	<b>0%</b>	<b>-307%</b>
Capital Social	50.000	0%	3%	50.000	0%	3%
Reservas de Capital	0	0%	0%	0	0%	0%
Resultado de Períodos Anteriores	0	0%	0%	0	0%	0%
Lucros Acumulados	-5.698.118	0%	-309%	-5.706.024	0%	-310%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.845.284</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>1.841.858</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

- Como a Recuperanda Polialimentos tem uma operação mensal muito pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês;
- No Ativo, a alteração mais relevante foi um aumento de 55% em aplicações financeiras;
- Quanto ao Passivo, as contas mais relevantes ainda são aquelas relativas a Fornecedores, que segundo apurado junto à Recuperanda Polialimentos, a maior parte é devida à Recuperanda Multifoods, em decorrência de transferências intragrupo, no entanto, não houve alterações em janeiro devido à não ocorrência de faturamento nesse mês;
- Tais transferências são realizadas pois a Recuperanda Polialimentos age como intermediária em algumas vendas de modo a diminuir o pagamento de substituição tributária.
- Por fim, houve um aumento de 5% em outras obrigações.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Contas a Pagar**

No relatório enviado pela Recuperanda Polialimentos, no mês de fevereiro de 2021 consta um total de R\$4 mil a pagar em atraso, referente a parcelamento de ICMS. Desse valor, exclui-se R\$4,4 milhões devidos à Multifoods.

Período	fev/21
<b>Vencidos</b>	<b>4.228</b>
mais de 180 dias	0
de 91 a 180 dias	4.228
até 90 dias	0
<b>A vencer</b>	<b>0</b>
até 90 dias	0
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>4.228</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	100%	4.228
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>4.228</b>

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Contas a Receber**

A Recuperanda Polialimentos possuía em fevereiro de 2021 um total de contas a receber no valor de R\$243 mil. Todos vencidos

Período	fev/21
<b>Vencidos</b>	<b>243.200</b>
mais de 180 dias	191.518
de 91 a 180 dias	34.579
até 90 dias	17.103
<b>A vencer</b>	<b>0</b>
até 60 dias	0
mais de 60 dias	0
<b>Total</b>	<b>243.200</b>

Cliente	Participação	Saldo (R\$)
Exito Distr Com De Alim E Repr Eireli.	41,17%	100.123
Sab South America Business Intermd De Neg Alimt Ltda.	24,25%	58.981
Multifoods Com De Alim E Bebidas Ltda.	21,69%	52.749
Modena Distribuicao Comercio E Servicos Ltda Epp.	5,07%	12.332
Bierbock Distribuidora De Cervejas Artesanais Ltda.	2,07%	5.026
Outros	5,75%	13.989
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>243.200</b>

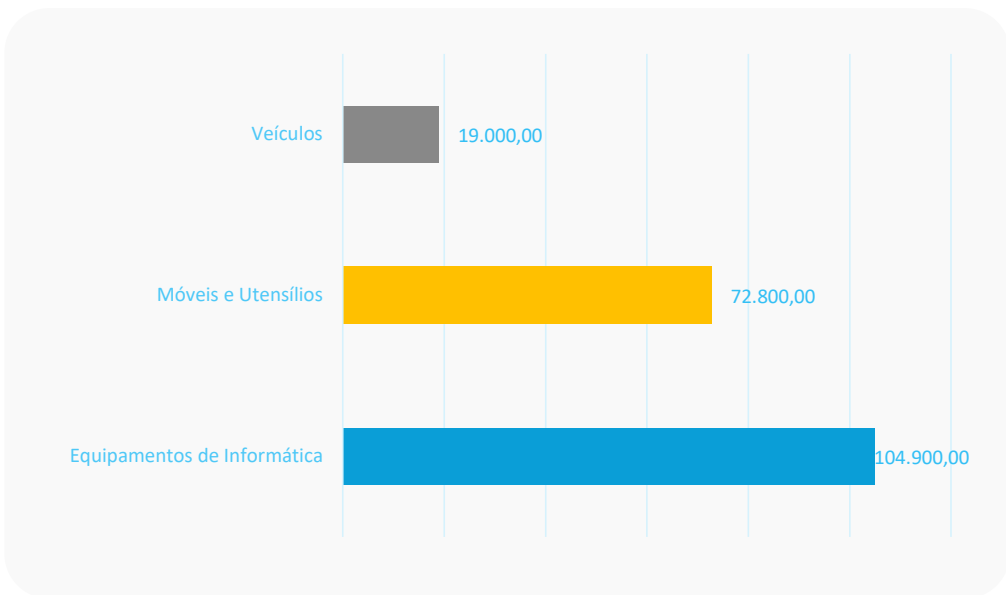
- Os valores devidos pela Recuperanda Polialimentos encontram-se distribuídos entre 8 clientes. Sendo que o maior deles representa 41,17% do total devido.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS  
**Imobilizado**

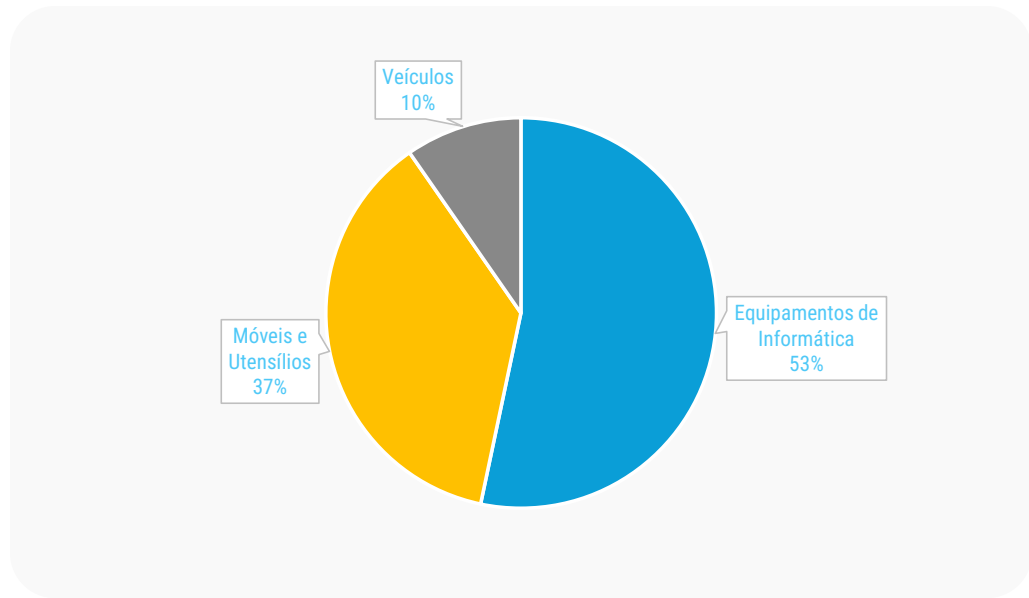


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção é para veículos, onde apenas um está no nome da Polialimentos, nas outras categorias não foi enviada a divisão. Em razão da evidente confusão patrimonial, a consolidação substancial foi deferida.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**







## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - **MULTIFOODS**



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Análise do Faturamento – DRE



Em fevereiro de 2021 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$4,2 milhões, um aumento de R\$430 mil em relação a janeiro de 2021.

DRE	jan/21	A.H.	A.V.	fev/21	A.H.	A.V.
<b>Receita Bruta de Vendas e Serviços</b>	<b>3.836.674</b>	<b>-49%</b>	<b>112%</b>	<b>4.270.874</b>	<b>11%</b>	<b>111%</b>
(-) Deduções da Receita Bruta	407.286	-78%	12%	418.974	3%	11%
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>3.429.388</b>	<b>-40%</b>	<b>100%</b>	<b>3.851.900</b>	<b>12%</b>	<b>100%</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	2.625.145	-43%	77%	3.097.566	18%	80%
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>804.244</b>	<b>-26%</b>	<b>23%</b>	<b>754.335</b>	<b>-6%</b>	<b>20%</b>
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	277.385	-19%	8%	318.736	15%	8%
Despesas Comerciais	238.926	-65%	7%	183.439	-23%	5%
Despesas Administrativas	329.840	-11%	10%	325.822	-1%	8%
Impostos e Contribuições	0	0%	0%	0		0%
Outras Despesas	0	-100%	0%	-877		0%
Outras Receitas	1.637	0%	0%	0	-100%	0%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>844.513</b>	<b>-39%</b>	<b>25%</b>	<b>827.236</b>	<b>-2%</b>	<b>21%</b>
<b>(=) LUCRO OPERACIONAL</b>	<b>-40.270</b>	<b>-87%</b>	<b>-1%</b>	<b>-74.539</b>	<b>85%</b>	<b>-2%</b>
(+) Receitas Financeiras	31.700	-28%	1%	9.073	-71%	0%
(-) Despesas Financeiras	17.832	-27%	1%	17.988	1%	0%
<b>(=) LUCRO ANTES DO IR E CSL</b>	<b>-26.402</b>	<b>-91%</b>	<b>-1%</b>	<b>-83.453</b>	<b>216%</b>	<b>-2%</b>
Provisão I. Renda e C. Social	0	0%	0%	0	100%	0%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>	<b>-26.402</b>	<b>-91%</b>	<b>-1%</b>	<b>-83.453</b>	<b>216%</b>	<b>-2%</b>

- Em fevereiro houve uma ligeira melhora no faturamento da Recuperanda, com um aumento de 11% em relação a janeiro;
- Contudo, no mesmo período, houve um aumento relativo no o custo das mercadorias, que representou 80% do valor da receita líquida, uma piora em relação a janeiro quando esse valor foi de 77%. Com isso o lucro bruto caiu 6% em relação a janeiro;
- Desse modo, apensar de uma queda de 2% nas despesas operacionais, o lucro operacional ficou 2% negativo, uma piora em relação a janeiro;
- Diante desse cenário, a Recuperanda apresentou um prejuízo de R\$83 mil, 216% menor que janeiro.

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Índices de Liquidez



Na análise de índices, quatro critérios são observados: (i) liquidez – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações no curto prazo; (ii) solvência – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações de longo prazo; (iii) crescimento – que analisa o quanto a empresa está crescendo; e (iv) lucratividade e eficiência – que medem a eficiência operacional da empresa.

Índices:	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	Descrição
<b>Liquidez</b>									
Liquidez Geral:	1,13	1,12	1,11	1,12	1,12	1,09	1,11	1,10	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	1,10	1,11	1,11	1,11	1,15	1,12	1,14	1,12	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
<b>Solvência</b>									
Índice de Endividamento 87%		88%	88%	88%	88%	90%	89%	90%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros -0,49		-2	-5	12	7	-12	-2	-4	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>									
Crescimento dos Ativos -30%		-33%	-34%	-33%	-29%	-21%	-31%	-27%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
<b>Lucratividade e Eficiência</b>									
ROA - Retorno Sobre Ativos 0		-0,01	0,00	0,01	0,00	-0,01	0,00	0,00	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT) -8%		-11%	-5%	4%	2%	-5%	-1%	-2%	Margem de retorno sobre as vendas

- Em fevereiro é possível observar uma piora em todos os índices da Recuperanda
- Neste mesmo mês, o Retorno Sobre as Vendas ficou negativo em 2%, devido ao prejuízo operacional observado no mês

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS  
**Receitas x Custos e Despesas**



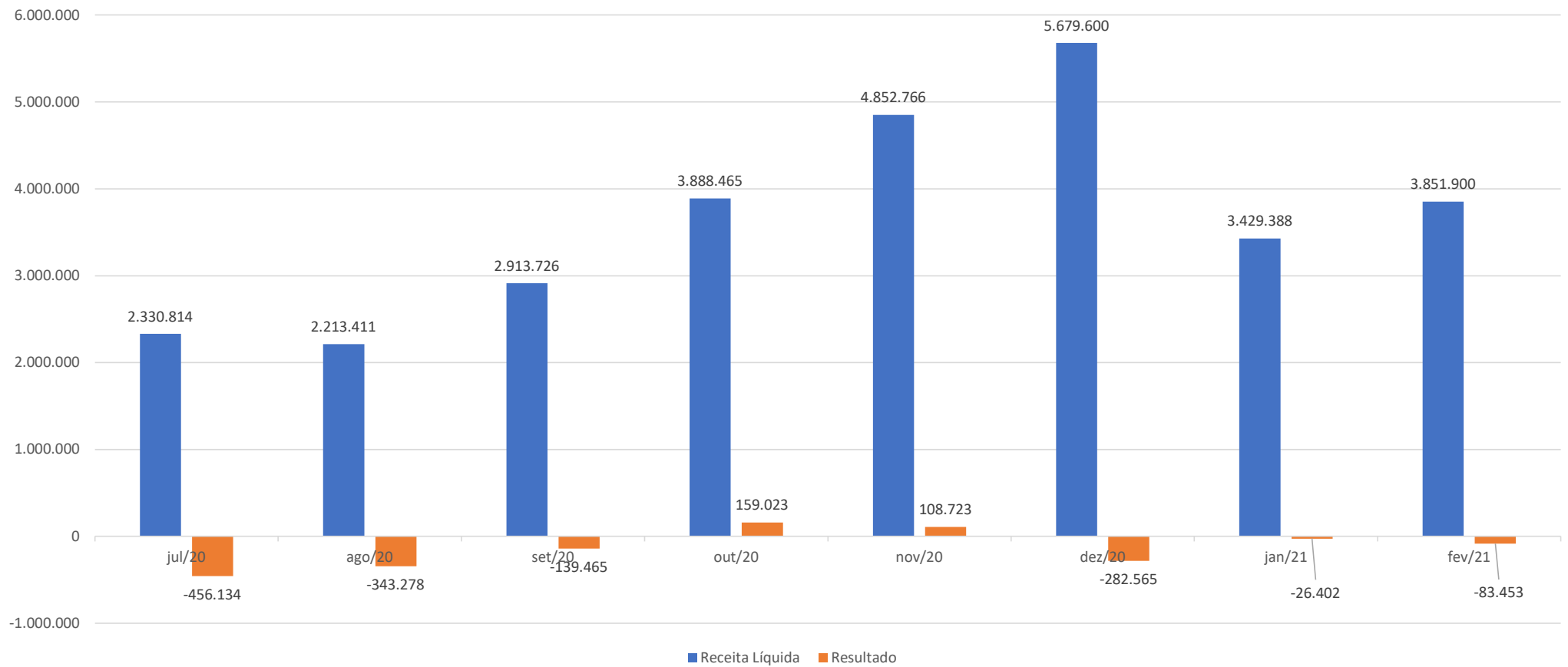
Em fevereiro a receita líquida ficou menor que a soma dos custos e despesas da Recuperanda Multifoods em R\$72 mil reais, devido ao aumento relativo no custos dos produtos vendidos.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS  
**Receitas x Resultado**



Em fevereiro de 2021 a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$3,8 milhões, no entanto, o resultado líquido ficou negativo em R\$83 mil devido ao aumento relativo dos custos das mercadorias vendidas.





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Análise do Faturamento – DRE



Em fevereiro de 2021, a Recuperanda Polialimento não apresentou faturamento.

DRE	fev/21	A.H.
<b>Receita Bruta de Vendas e Serviços</b>	<b>0</b>	
(-) Deduções da Receita Bruta	0	
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>0</b>	
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	0	
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>0</b>	
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	107	
Despesas Comerciais	3.691	-14%
Despesas Administrativas	3.519	51%
Impostos e Contribuições	0	0%
Outras Despesas	0	0%
Outras Receitas	0	0%
<b>(=) LUCRO OPERACIONAL</b>	<b>-7.318</b>	<b>11%</b>
(+) Receitas Financeiras	0,45	67%
(-) Despesas Financeiras	589	0%
<b>(=) LUCRO ANTES DO IR E CSL</b>	<b>-7.906</b>	<b>10%</b>
Provisão I. Renda e C. Social	0	200%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>	<b>-7.906</b>	<b>10%</b>

- Em fevereiro de 2021 a Recuperanda não teve faturamento;
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$3,6 mil
- A Recuperanda apresentou, desse modo, prejuízo operacional de R\$ 7,3 mil;
- O prejuízo total para o mês foi de R\$7.29 mil;

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Índices de Liquidez



Na análise de índices, quatro critérios são observados: (i) liquidez – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações no curto prazo; (ii) solvência – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações de longo prazo; (iii) crescimento – que analisa o quanto a empresa está crescendo; e (iv) lucratividade e eficiência – que medem a eficiência operacional da empresa.

Índices:	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	Descrição
<b>Liquidez</b>								
Liquidez Geral:	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
<b>Solvência</b>								
Índice de Endividamento	403%	404%	405%	404%	406%	406%	406%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	-3,68	-29	-26	-4	0	-15	-11	Vezeas que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>								
Crescimento dos Ativos	-69%	-69%	-69%	-69%	-69%	-69%	-69%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
<b>Lucratividade e Eficiência</b>								
ROA - Retorno Sobre Ativos	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Magem EBIT)	-12%	-88%	-123%	-12%	-132%			Margem de retorno sobre as vendas

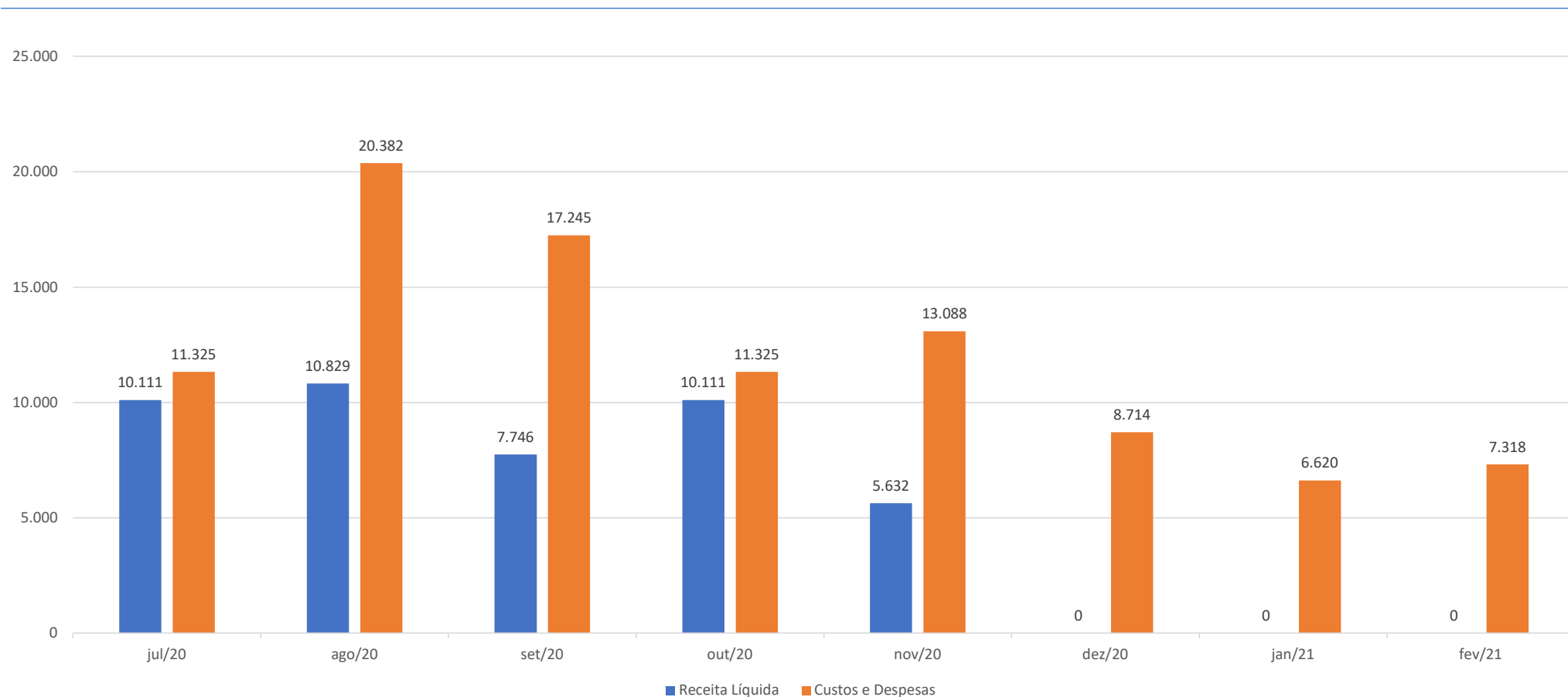
- Conclui-se pelos índices apresentados que a Recuperanda Polialimentos não tem condições de operar sozinha, sendo totalmente dependente da Recuperanda Multifoods;
- Deve-se destacar, no entanto, que a maior parte do endividamento da Recuperanda Polialimentos é com a própria Recuperanda Multifoods, que a utiliza como intermediária sobre algumas vendas.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS  
**Receitas x Custos e Despesas**



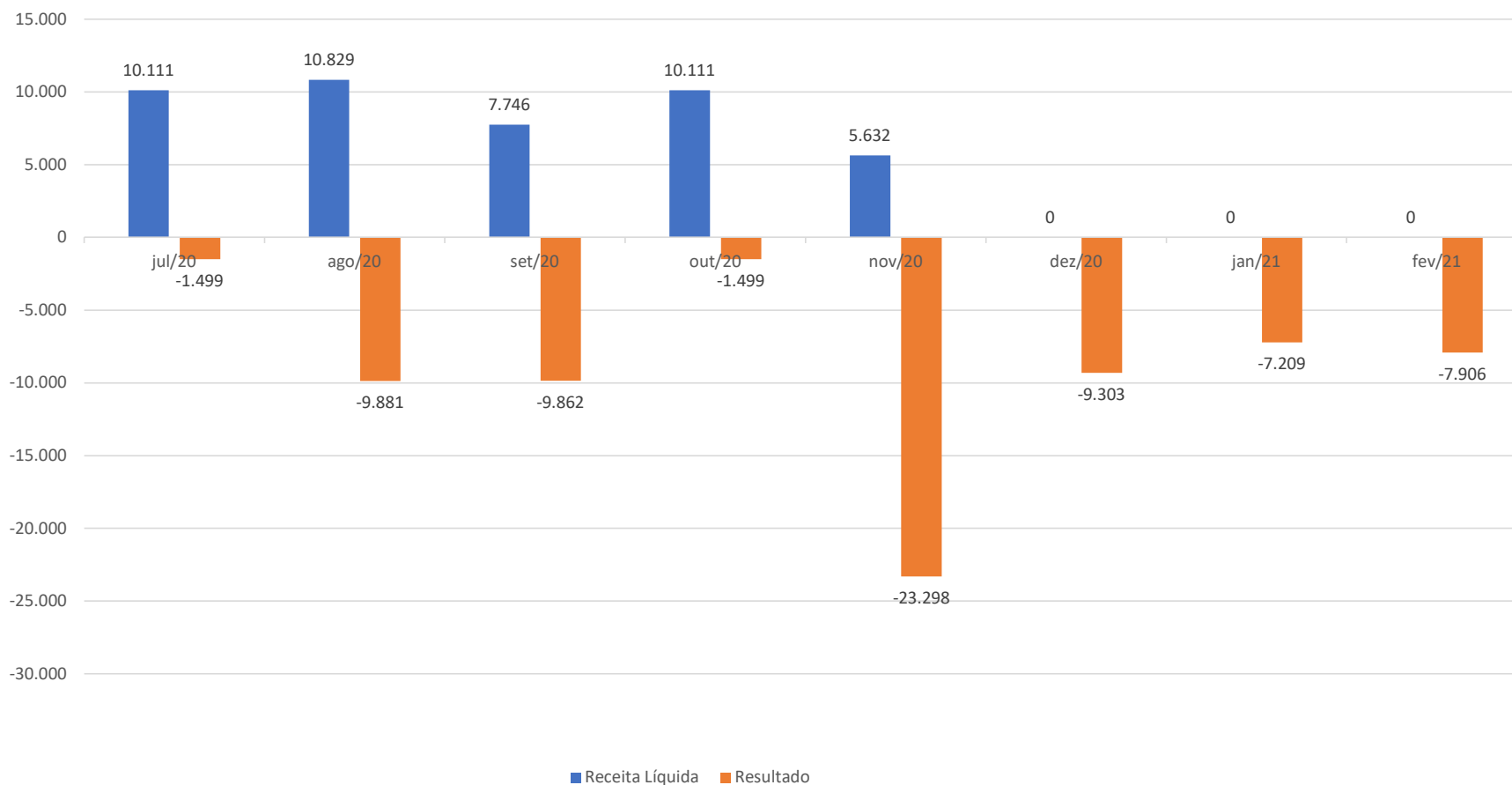
No mês de fevereiro, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento. A soma de custos e despesas foi de R\$7,3 mil.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS  
**Receitas x Resultado**



Em fevereiro, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento e apresentou um prejuízo líquido de R\$7,9 mil.





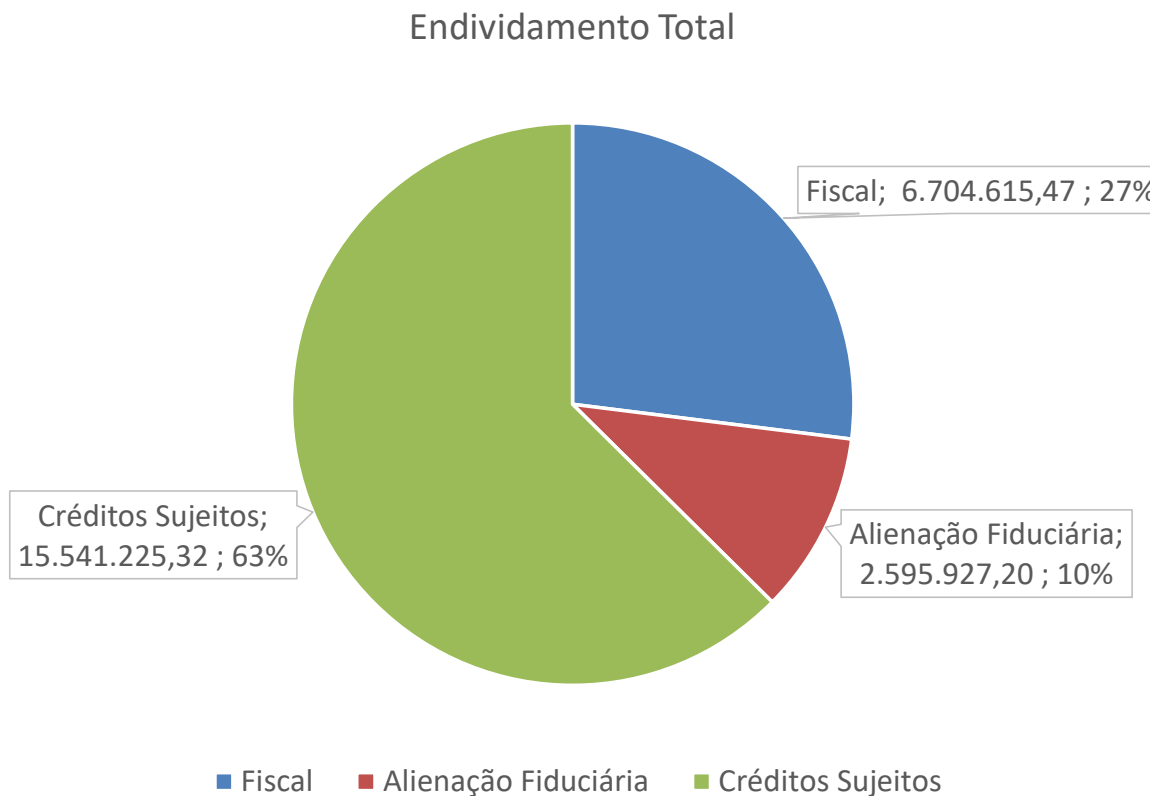
## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS  
**Endividamento Total**



Somente a Recuperanda Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 24,8 milhões, dos quais 37% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária) e o remanescente é sujeito à Recuperação Judicial.



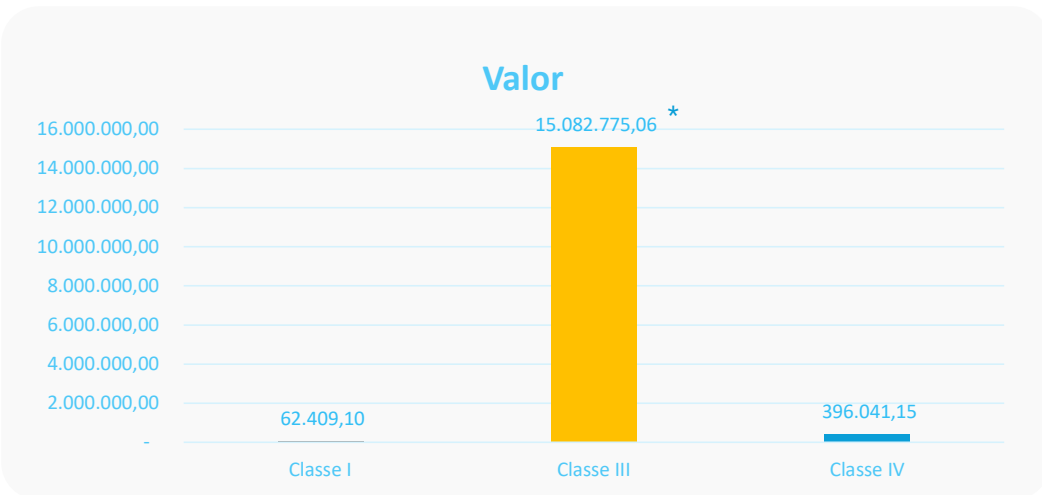
\* Nesse total estão inclusos US\$202.085,23 convertidos para Reais por R\$5,07 em 11/12/2020

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

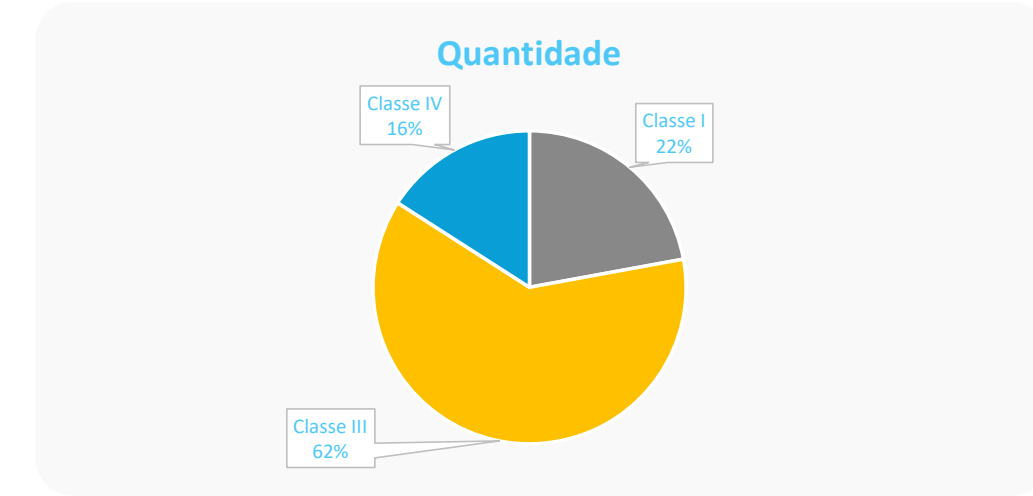
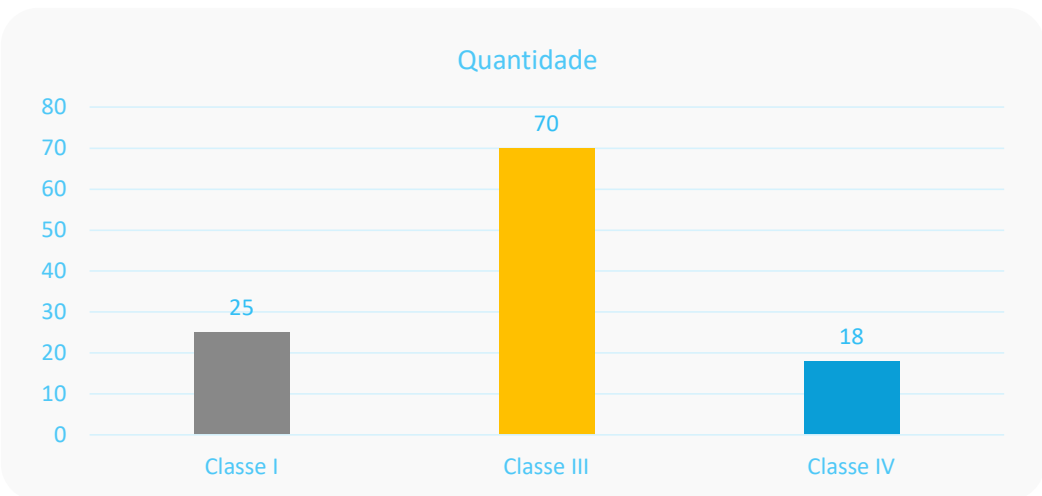
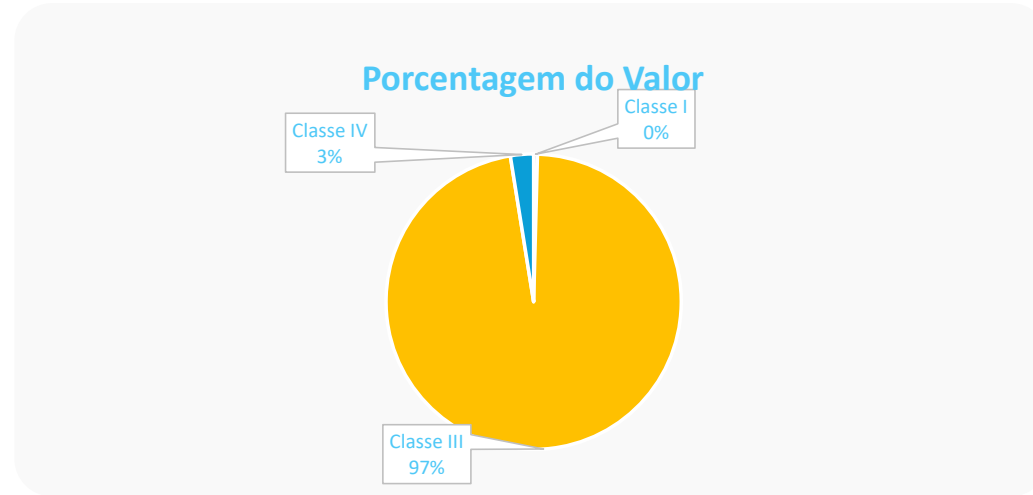
**Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial**



Somente a Recuperanda Multifoods possui créditos sujeitos à recuperação judicial, no total de R\$ 15.541.225,32 (atualizados conforme relação da administradora judicial), divididos da seguinte maneira:



\* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$5,07 em 11/12/20



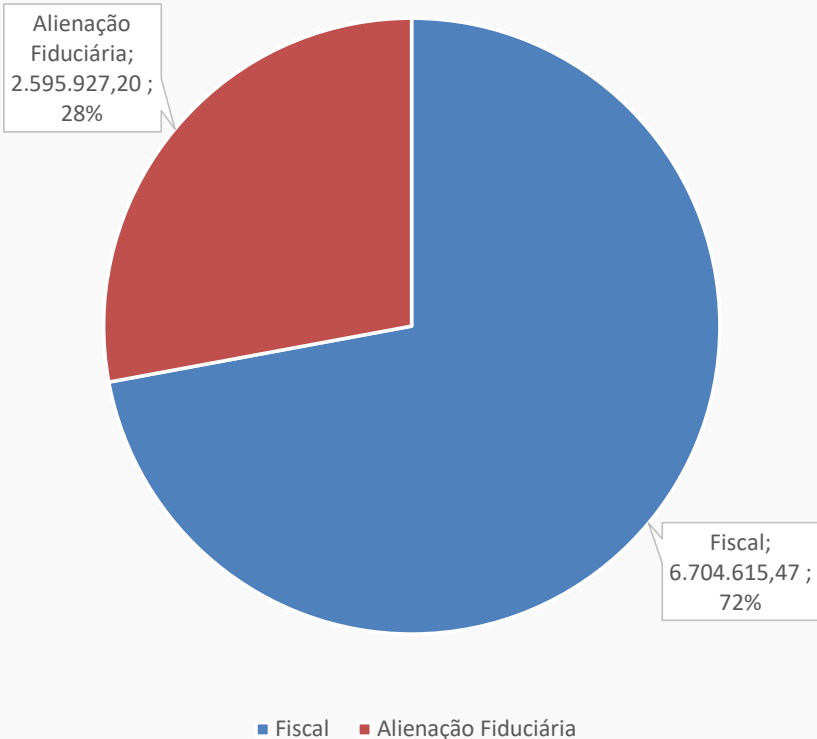


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

**Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial**

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 9,3 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:

Créditos Não Sujeitos



RECUPERANDA	CREDOR	TRIBUTO	MOEDA	VALOR
MULTIFOODS	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020	REAL	32.584,02
MULTIFOODS	RECEITA FEDERAL	GPS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020	REAL	36.153,87
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	FAZENDA NACIONAL		REAL	704.696,71
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	FAZENDA NACIONAL		REAL	42.430,58
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	FAZENDA NACIONAL		REAL	1.216.382,67
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	FAZENDA NACIONAL		REAL	2.998.792,22
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	FAZENDA NACIONAL		REAL	604.108,40
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2020	REAL	117.575,28
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA MARÇO 2020	REAL	39.745,88
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA ABRIL 2020	REAL	74.178,85
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA MAIO 2020	REAL	56.714,14
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA JUNHO 2020	REAL	67.001,32
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA JULHO 2020	REAL	84.095,13
MULTIFOODS	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA AGOSTO 2020	REAL	52.370,76
MULTIFOODS	RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR MARÇO	REAL	66.047,32
MULTIFOODS	RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR ABRIL	REAL	78.876,47
MULTIFOODS	RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR MAIO	REAL	44.283,32
MULTIFOODS	RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR JUNHO	REAL	46.372,77
MULTIFOODS	RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR JULHO	REAL	47.803,29
MULTIFOODS	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020	REAL	54.462,31
MULTIFOODS	RECEITA FEDERAL	GPS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020	REAL	34.273,88
MULTIFOODS	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA NOVEMBRO 2020	REAL	92.210,59
MULTIFOODS	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA JANEIRO 2021	REAL	84.144,52
MULTIFOODS	GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2021	REAL	29.311,17

## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

**Endividamento Envolvendo Coobrigados e Partes Relacionadas**

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 10.648.053,18 milhões em dívidas envolvendo seus administradores, sócios e a controladora como coobrigados. Possui também um mútuo no valor de R\$ 562 mil com seu sócio indireto e administrador Carlos Galgaro.

RECUPERANDA	CRETOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA DADA POR TERCEIRO	COBRIGADOS	OBSERVAÇÃO
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	ITAÚ UNIBANCO S.A.	REAL	2.165.715,83	AVAL	IRMÃOS MARX PARTICIPAÇÕES LTDA	
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	BRANCO BRADESCO S.A.	REAL	531.747,40	AVAL	CARLOS E MARCOS GALGARO	DUPLICATAS, PORÉM SALDO ESTÁ ZERADO, FOI UTILIZADO PARA LIQUIDAR A PENÚLTIMA PARCELA.
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	REAL	1.046.070,28	AVAL	CARLOS E IRMÃOS MARX PARTICIPAÇÕES	TAMBÉM 40% DE DUPLICATAS, PORÉM, JÁ ABATIDAS NO VALOR DA LISTA.
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	BANCO SAFRA S.A.	REAL	5.008.413,31	TERCEIRO GARANTIDOR	CARLOS E MARCOS GALGARO	APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE CARLOS E MARCOS JÁ AMORTIZADAS PELO BANCO DEPOIS DO PEDIDO DE RJ (VALOR INTEGRAL DELAS, APESAR DE JÁ BAIXADAS PELO BANCO, AINDA COMPÕE O VALOR DA LISTA NA ÉPOCA DO PEDIDO). * EM ANÁLISE DO JURÍDICO DA MULTIFOODS, UMA POSSIBILIDADE DE RECUPERAÇÃO PARCIAL DESTES VALORES
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	FINE EPP PERFORMANCE	REAL	1.896.106,36	TERCEIRO GARANTIDOR E AVAL	PAULO GALGARO (TERCEIRO GARANTIDOR) E AVALISTAS CARLOS, MARCOS, PAULO GALGARO)	
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	CARLOS EDUARDO GALGARO (SÓCIO INDIRETO)	REAL	562.002,65	N/A	N/A	MÚTUO



## ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS



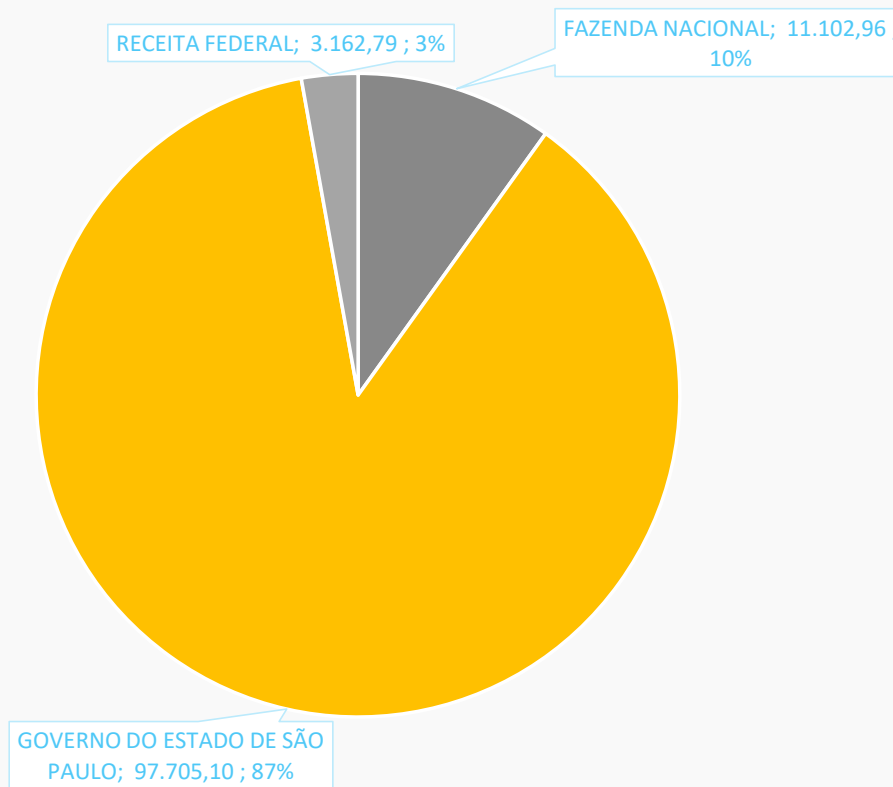


ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS  
**Endividamento Total**



A Recuperanda Polialimentos não possui endividamento sujeito à recuperação judicial, apenas R\$ 111 mil de endividamento fiscal, dividido da seguinte maneira:

**Endividamento Fiscal**





## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS



## ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS

## Fluxo de Caixa



Em 2020, a Recuperanda conseguiu formar uma reserva de caixa em grande parte devido ao recebimento de clientes, venda de estoques e aumento das duplicatas a pagar.

FLUXO DE CAIXA	jan/21	fev/21
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	- 26.402	- 83.452
Ajuste Período Anterior	-	-
(+) depreciação	6.080	6.096
<b>SUBTOTAL</b>	- 20.322	- 77.356
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	- 94.956	- 407.340
(-) aumento/diminuição de estoque	- 218.145	- 277.230
(+) aumento/diminuição de fornecedores	- 4.081.123	1.870.080
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	127.557	35.711
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	8.466	12.927
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	2.229.375	- 802.001
(+) aumento de impostos e contribuições LP	- 16.751	- 16.751
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	42.464	- 41.869
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	-2.023.435	296.170
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	-	-
(-) aumento do imobilizado	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	-2.023.435	296.170
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	-
(+) ajuste de períodos anteriores	-	-
(+) aumento de capital	-	-
(-) diminuição de parcelamento longo prazo	-	-
(-) diminuição de empréstimos curto prazo	-	- 5.968
(-) distribuição de lucros	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-2.023.435	290.202
Aumento Líquido nas Disponibilidades	- 2.023.435	290.202
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	3.936.001	1.912.566
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	1.912.566	2.202.768

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- Em fevereiro, a Recuperanda conseguiu um caixa operacional positivo, em grande parte devido ao aumento dos valores em aberto com fornecedores;
- Com isso, o caixa operacional ficou R\$,96 mil positivo;
- O caixa acumulado aumentou para R\$,2 milhões.



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS

### Fluxo de Caixa



Até junho de 2020 a Recuperanda conseguiu acumular um caixa positivo, devido ao recebimento de duplicatas de clientes e aumento do valor devido a fornecedores que, em grande parte, se refere à Multifoods.

FLUXO DE CAIXA	jan/21	fev/21
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	- 7.209	- 7.906
(+) depreciação	-	-
<b>SUBTOTAL</b>	- 7.209	- 7.906
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	-	-
(-) aumento/diminuição de estoque	-	-
(+) aumento/diminuição de fornecedores	- 1.235	592
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	- 1.111	- 528
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	-	-
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	-	107
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	10.000	5.000
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>445</b>	<b>- 2.736</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
(-) aumento do imobilizado	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>445</b>	<b>- 2.736</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
(+) ajuste de períodos anteriores	-	-
(+) aumento de capital	-	-
(-) diminuição de empréstimo longo prazo	-	- 583
(-) diminuição de empréstimos curto prazo	-	-
(-) distribuição de lucros	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>445</b>	<b>- 3.318</b>
Aumento Líquido nas Disponibilidades	445	- 3.318
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	5.599	6.044
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	<b>6.044</b>	<b>2.726</b>

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto que está aqui representado.
- Em fevereiro de 2021 o saldo de caixa foi negativo em R\$2,7 mil, levando o total disponível para R\$2,7 mil;



## ANEXOS



## ANEXOS

# Remuneração do Administrador Judicial



- Em decisão proferida em 27/10/2020 o MM. Juízo fixou a remuneração dos honorários desta administradora judicial em 3,5% do passivo da Recuperação Judicial, a ser paga em 30 parcelas fixas mensais de R\$ 20.000,00 a partir do deferimento da Recuperação Judicial.
- As Recuperandas adimpliram todas as parcelas vencidas no período de agosto de 2020 até abril de 2021.

Até a elaboração do presente RMA, as Recuperandas ainda não tinham solucionado as questões abaixo:

- O valor total do ativo não circulante das duas Recuperandas, segundo informações de seus balanços, é de R\$ 527.823,00, enquanto que na lista de ativos enviada consta o valor total de R\$ 1.067.700,00. Após a solicitação de informações, afirmaram que os valores na lista de ativos são gerenciais e estimados e não estão de acordo com o registrado na contabilidade. O contador informou que não há uma lista de ativos com valores atualizados.



ANEXOS  
Cronograma processual



Cronograma processual		
Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100		
Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra		
Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755		
Data	Evento	Lei 11.101/05
06/08/2020	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
21/08/2020	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
27/08/2020	Publicação do deferimento no D.O.	
31/08/2020	Assinatura do termo de compromisso	art. 33
31/08/2020	Prazo para as recuperandas apresentarem minuta de edital (art.52) em arquivo eletrônico	
11/09/2020	Apresentação do Relatório Inicial (15 dias após a publicação de deferimento da RJ)	

ANEXOS  
Cronograma processual



Cronograma processual		
Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100		
Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra		
Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755		
Data	Evento	Lei 11.101/05
15/09/2020	Publicação do 1º Edital pelas devedoras	art. 52, §1º
16/09/2020	Comprovação de protocolo de ofício às Fazendas e Juntas Comerciais (20 dias após a publicação de deferimento da RJ)	
30/09/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
26/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ) PRJ apresentado em 19/10/2020.	art. 53
15/03/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único

# ANEXOS

## Cronograma processual



Cronograma processual		
Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100		
Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra		
Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755		
Data	Evento	Lei 11.101/05
30/11/2020	Apresentação dos pareceres das habilitações e divergências pela Administradora Judicial	
16/12/2020	Apresentação da Relação de Credores pela AJ com vistas a publicação do edital a que alude o art.7,§2º da Lei 11.101/2005.	art. 7º, §2º
21/02/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do Edital)	art. 8º
A depender da publicação do edital	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
04/09/2021	Fim do novo prazo (fls.2226/2237) de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras ( <i>stay period - 180 dias</i> )	art. 6º, §4º

Eventos ocorridos
Eventos pendentes



## Contato

**Maria Isabel Fontana**

isabel.fontana@excelia.com.br



[www.excelia.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[contato@excelia.com.br](mailto:contato@excelia.com.br)

[rj.multifoods@excelia.com.br](mailto:rj.multifoods@excelia.com.br)



[/excelia-consultoria-negócios](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria-negocios)