



**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: agosto de 2021.**

São Paulo, 31 de outubro 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



## EVENTOS RELEVANTES

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

- **Principais eventos processuais:** Em decisão proferida em 12/07/2021 (fls.2930/2931), este MM. Juízo determinou a manifestação desta Administradora Judicial em relação ao pedido de autorização para alienação de bens móveis, relatório sobre o modificativo ao PRJ apresentado, bem como sobre as possíveis datas para realização da Assembleia Geral de Credores. Em 11/08/2021, esta Administradora Judicial apresentou manifestação nos seguintes termos: (i) em relação ao pedido de autorização judicial para alienação de ativos não circulantes, informou que aguarda a Recuperanda apresentar a projeção financeira demonstrando como a venda dos bens afetará o fluxo de caixa, em especial o valor a ser economizado; (ii) juntou relatório padronizado com a análise do modificativo ao PRJ; (iii) requereu a convocação da AGC virtual (fls.2997/3033). Em 24/09/2021, este MM. Juízo, dentre outras providências, designou a AGC virtual a ser realizada em 1ª convocação no dia 29/10/2021. Contudo, em razão não publicação do edital dentro do prazo mínimo de 15 dias antes da 1ª convocação (art. 36 da Lei 11.101/2005), esta Administradora Judicial informou que a AGC foi alterada para o dia **02/12/2021, em 1ª convocação, e em 2ª convocação no dia 09/12/2021, ambas com início às 11hs e com credenciamento com início às 09hs com término às 10hs (fls.3427/3428)**. O edital de convocação foi expedido às fls.3442/3444 e com o pagamento das custas processuais (fls.3453/3454). Aguarda-se a publicação do edital. Em manifestação de fls.3420/3423, as Recuperandas requerem nova prorrogação do *stay period* até a aprovação do PRJ. Esta Administradora Judicial apresentará manifestação sobre o pedido formulado.
- **Principais eventos operacionais:** em agosto de 2021, ocorreu um aumento de 15% no faturamento bruto da Recuperanda Multifoods em relação ao mês anterior. Dessa maneira, o faturamento total no mês foi de R\$7,3 milhões, em comparação com R\$6,3 milhões em julho de 2021. Em agosto, houve também um aumento de 17,9% no custo das mercadorias vendidas, no entanto, devido ao maior faturamento, houve um aumento de 7% da Recuperanda Multifoods, totalizando R\$1,3 milhão. Nas despesas operacionais ocorreu uma diminuição de 5% em relação ao mês anterior. Assim, a Recuperanda encerrou o mês com um lucro operacional de R\$491 mil. Devido ao aumento de faturamento e conseqüente necessidade de compra de mais mercadorias, a Recuperanda passou a ter que descontar títulos de modo a ter caixa, considerando que não há crédito com os fornecedores. Dessa maneira, as despesas financeiras sofreram um aumento de mais de 400%. Mesmo assim, o lucro líquido do período foi de R\$360 mil, levando o lucro acumulado do ano para R\$756 mil.
- Quanto à Polialimentos, não houve faturamento em agosto, assim como no mês anterior. O prejuízo para o mês foi de R\$10 mil.



## 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

##### 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

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

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



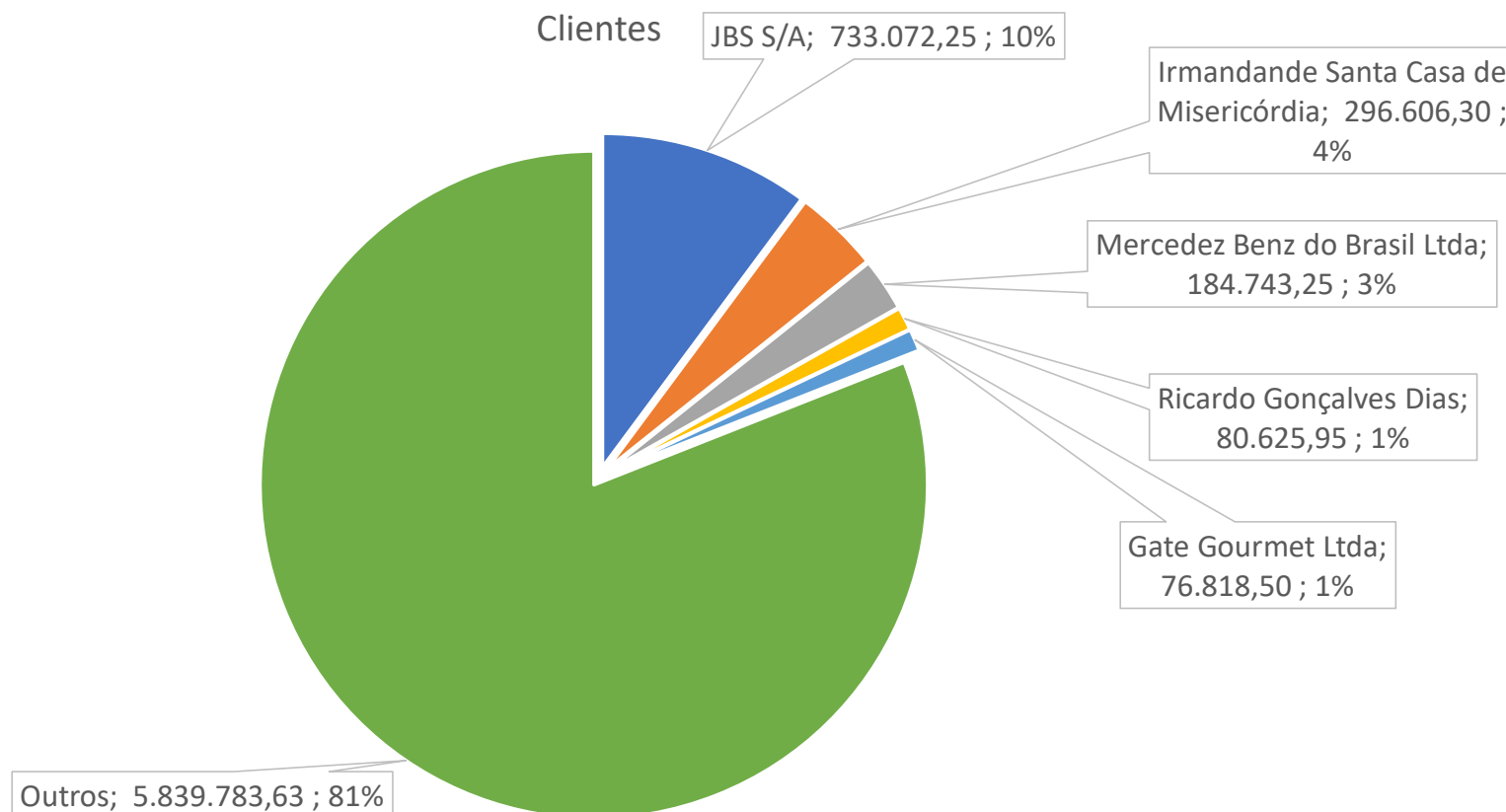




SOBRE AS RECUPERANDAS

### Principais Clientes – Grupo Multifoods

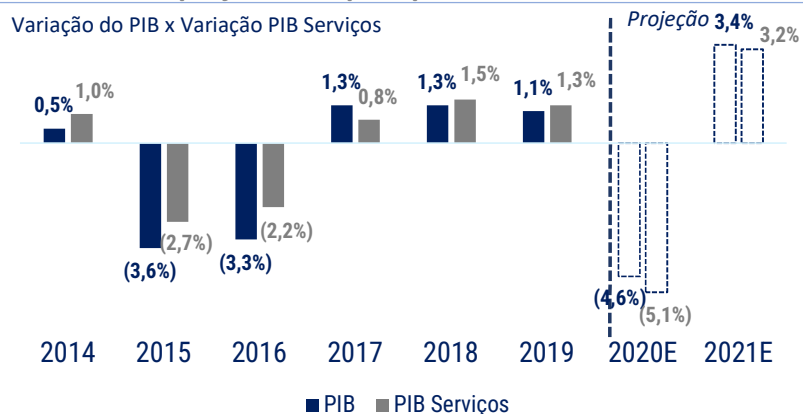
No mês de agosto de 2021 a Multifoods realizou vendas para 1972 clientes, no total de R\$7,2 milhões. O maior cliente correspondeu a 10% das vendas totais, conforme gráfico abaixo.



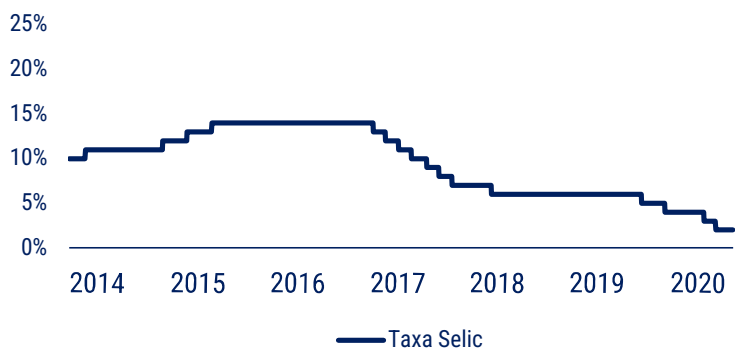


## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS Estudo de Mercado

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.

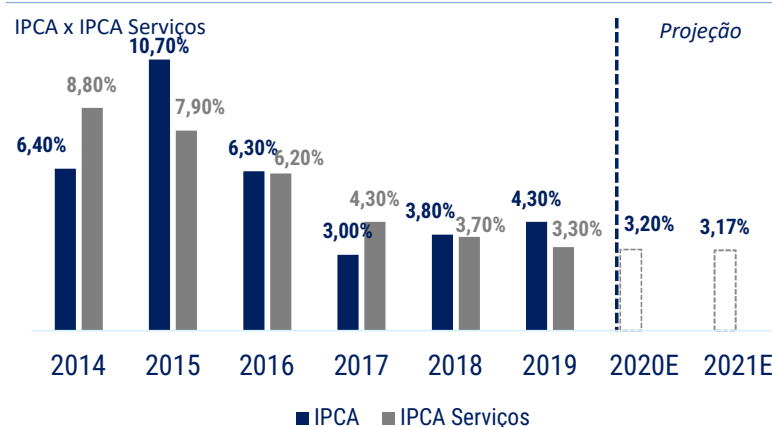


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



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.

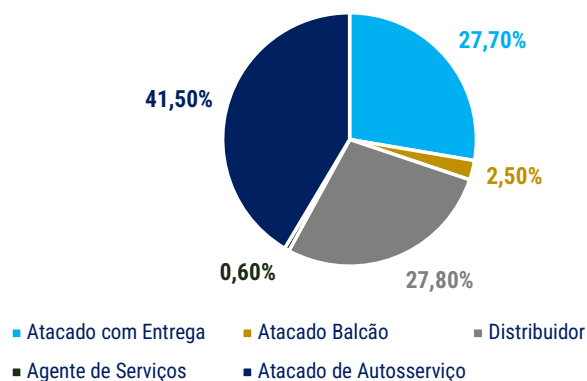
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas taxas de juros;
- 2020 e 2021 ficarão marcados por uma grande queda devido à crise do Covid-19.

## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS Estudo de Mercado



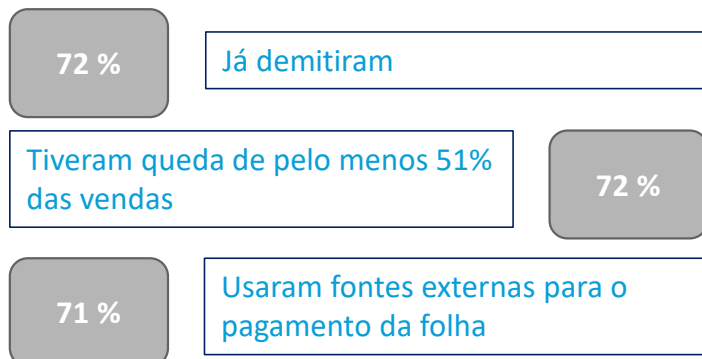
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



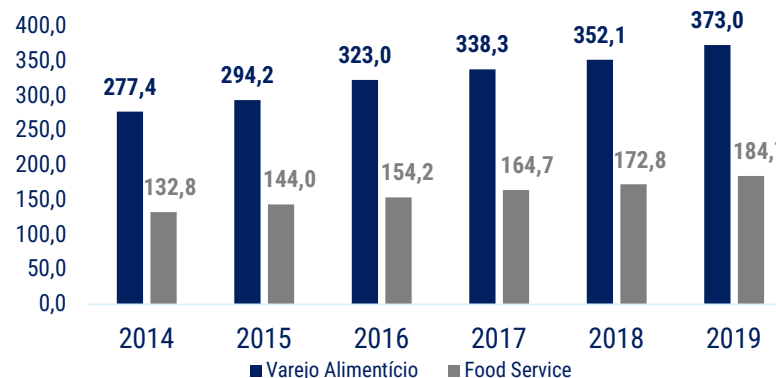
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



Fonte: ABIA, ABAD e Galunion

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 segunda onda da Pandemia, 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 agosto de 2021, apresentou um Ativo Total de R\$27,2 milhões, o que representa uma diminuição de 8% em relação ao mês anterior.

ATIVO	jul/21	A.H.	A.V.	ago/21	A.H.	A.V.
<b>Ativo Circulante</b>	<b>27.446.785</b>	<b>-1%</b>	<b>93%</b>	<b>25.197.063</b>	<b>-8%</b>	<b>93%</b>
Caixa	8.644	6%	0%	8.688	1%	0%
Bancos c/ Movimento	2.945.237	13%	10%	2.916.408	-1%	11%
Aplicação Financeira	0	-100,00%	0,00%	0	0%	0,00%
Estoques	6.668.692	23%	23%	5.488.626	-18%	20%
Clientes	11.417.997	-1%	39%	12.519.199	10%	46%
Outros Realizáveis	6.406.215	-22%	22%	4.264.142	-33%	16%
<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>394.129</b>	<b>-3%</b>	<b>1%</b>	<b>388.153</b>	<b>-2%</b>	<b>1%</b>
Imobilizado	10.102.531	0%	34%	10.102.531	0%	37%
(-) Depreciações e Amortizações	9.708.401	0%	33%	9.714.377	0%	36%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>2.029.429</b>	<b>-1%</b>	<b>7%</b>	<b>2.023.453</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>29.476.214</b>	<b>-1%</b>	<b>100%</b>	<b>27.220.516</b>	<b>-8%</b>	<b>100%</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>24.147.096</b>	<b>-3%</b>	<b>82%</b>	<b>21.349.829</b>	<b>-12%</b>	<b>78%</b>
Fornecedores	10.786.225	-5%	37%	7.082.216	-34%	26%
Empréstimos e Financiamentos	8.180.158	0%	28%	8.180.158	0%	30%
Ordenados e Encargos	407.160	21%	1%	278.963	-31%	1%
Impostos a Recolher	735.041	-11%	2%	372.520	-49%	1%
Provisão P/IRPJ/CSLL	0	0%	0%	0	0%	0%
Outras Obrigações	4.038.512	0%	14%	5.435.971	35%	20%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.021.641</b>	<b>-1%</b>	<b>7%</b>	<b>2.203.194</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>2.021.641</b>	<b>-1%</b>	<b>7%</b>	<b>2.203.194</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>
Parcelamento de Impostos	670.143	-2%	2%	851.697	27%	3%
Empréstimos e Financiamentos	1.351.498	0%	5%	1.351.498	0%	5%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>3.307.477</b>	<b>13%</b>	<b>11%</b>	<b>3.667.493</b>	<b>11%</b>	<b>13%</b>
Capital Social	2.048.529	0%	7%	2.048.529	0%	8%
Reservas de Capital	119.030	0%	0%	119.030	0%	0%
Lucros Acumulados	1.139.918	51%	4%	1.499.934	32%	6%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>29.476.214</b>	<b>-1%</b>	<b>100%</b>	<b>27.220.516</b>	<b>-8%</b>	<b>100%</b>

- Em agosto de 2021, as alterações mais representativas no ativo foram a diminuição de 33% em outros realizáveis e diminuição de 18% na conta estoques.
- No Passivo, ocorreu uma diminuição de 34% na conta Fornecedores, assim como uma diminuição de 31% nos ordenados e encargos em decorrência das demissões no mês.
- Houve também uma diminuição de 49% na conta impostos a recolher.
- Por fim, houve um aumento de 32% nos lucros acumulados.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Contas a Pagar**

A Recuperanda Multifoods possuía em agosto de 2021 um total de contas a pagar no valor de R\$2,2 milhões, a maior parte em parcelamento de impostos.

Período	ago/21
<b>Vencidos</b>	<b>2.175.649</b>
mais de 180 dias	1.264.344
de 91 a 180 dias	310
até 90 dias	910.995
<b>A vencer</b>	<b>101.658</b>
até 90 dias	101.658
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>2.277.307</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	36,60%	833.550
Inss ( Parcelamento )	18,92%	430.794
Parker Migliorini International Do Brasil Ltda	12,08%	275.091
Gallo Brasil Distribuidora E Comercio Ltda	5,63%	128.268
Cooperativa Dalia Alimentos Ltda	3,92%	89.315
Outros	22,85%	520.289
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>2.277.307</b>

- Com exceção dos impostos, 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 agosto de 2021 um total de contas a receber no valor de R\$5,6 milhões. Desse total R\$1,1 milhão encontra-se vencido e R\$4,4 milhões a vencer.

Período	ago/21	Cliente	Participação	Saldo (R\$)
<b>Vencidos</b>	<b>1.186.703</b>	Jbs S/A.	13,02%	733.072
mais de 180 dias	528.003	Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos.	5,63%	316.883
de 91 a 180 dias	127.015	Mercedes Benz Do Brasil Ltda.	2,83%	159.466
até 90 dias	531.685	Gate Gourmet Ltda.	1,36%	76.819
<b>A vencer</b>	<b>4.445.597</b>	Boutique Carnes Blink Dist Repr Prod Alim E Prom Vend Ltda.	1,36%	76.639
até 60 dias	4.336.597	Outros	75,80%	4.269.421
mais de 60 dias	109.000			
<b>Total</b>	<b>5.632.300</b>	<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>5.632.300</b>

- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 1758 clientes. Sendo que o maior deles representa 13,02% do total devido.
- Desse total, foram excluídos R\$4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods

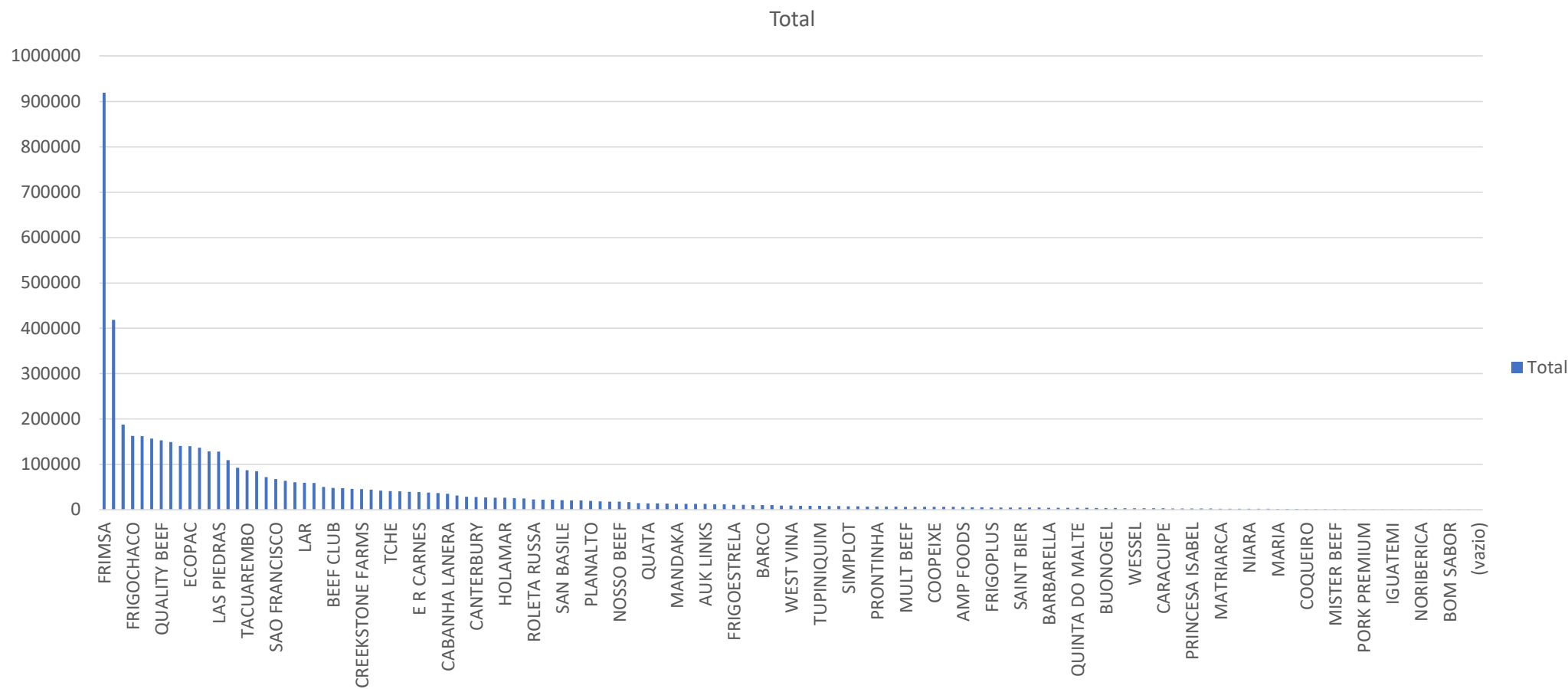


# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

## Estoques



As Recuperandas Multifoods e Polialimentos não possuem estoques separados, portanto, o valor apurado é relativo às duas empresas. Em agosto de 2021, o total em estoque era de R\$ 5,2 milhões, com 288 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a Frimsa com R\$919 mil.

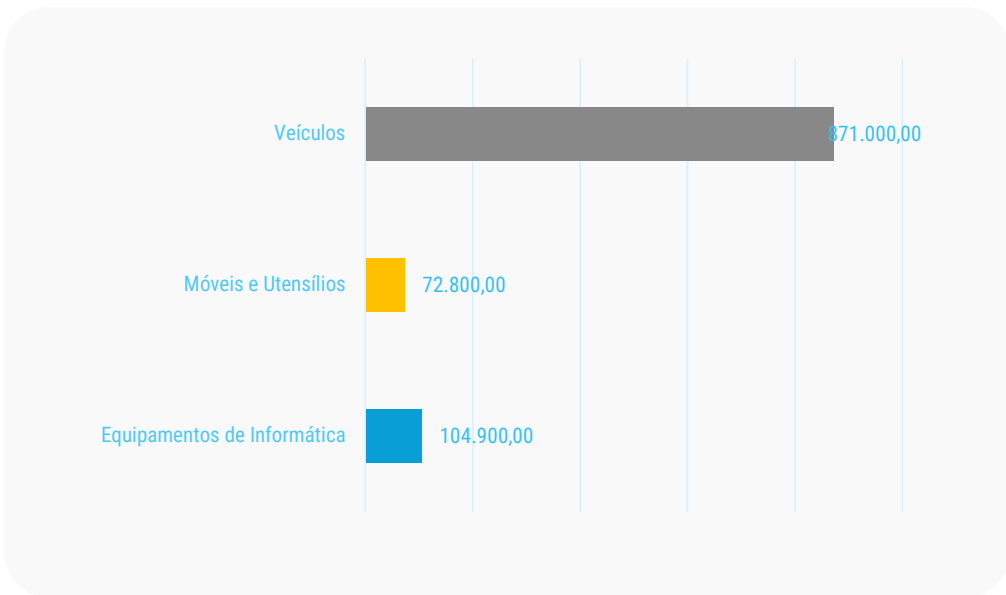


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS  
**Imobilizado**

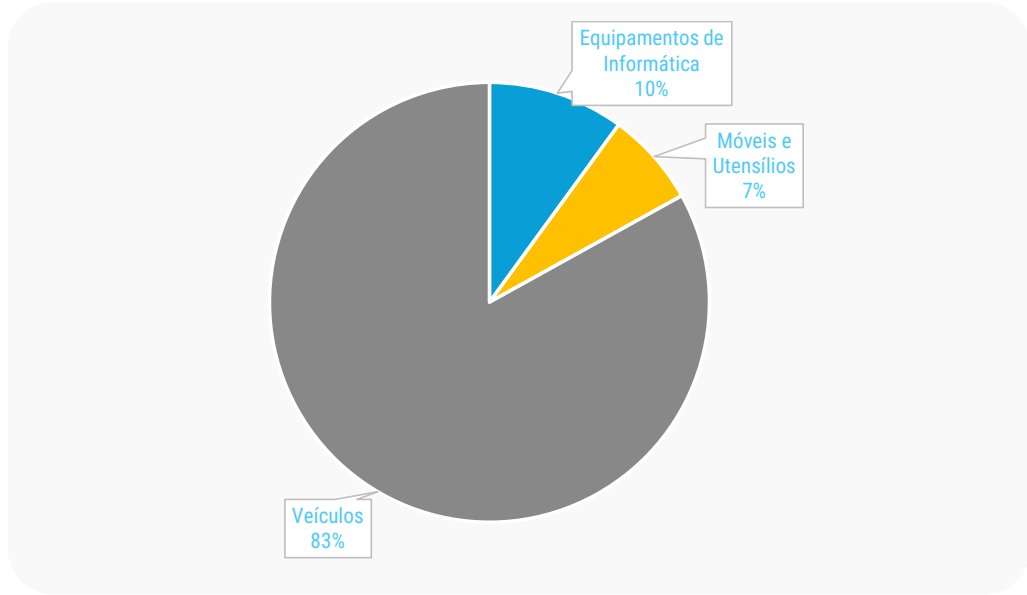


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos, onde apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**

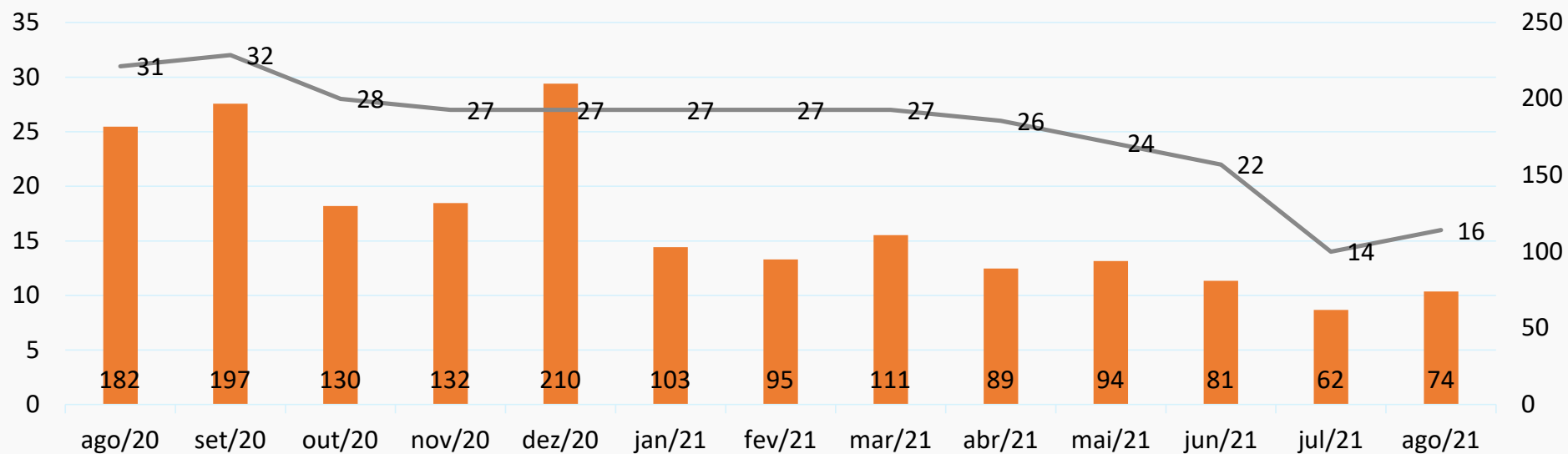


## Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em agosto, a Recuperanda apresentava um total de 16 colaboradores, além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 78 mil, além de 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 agosto de 2021 apresentou um Ativo Total de R\$1,7 milhão, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

ATIVO	jul/21	A.H.	A.V.	ago/21	A.H.	A.V.
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.676.807</b>	<b>-1%</b>	<b>94%</b>	<b>1.680.677</b>	<b>0%</b>	<b>94%</b>
Caixa	0	0%	0%	0	0%	0%
Bancos c/ Movimento	2.001	-83%	0%	5.924	196%	0%
Aplicação Financeira	0	0%	0%	0	0%	0%
Estoques	1.861	0%	0%	1.861	0%	0%
Clientes	252.664	0%	14%	252.664	0%	14%
Outros Realizáveis	1.420.281	0%	80%	1.420.227	0%	80%
<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%
<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%	24%	430.420	0%	24%
(-) 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>1.781.620</b>	<b>-1%</b>	<b>100%</b>	<b>1.785.490</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.833.265</b>	<b>0%</b>	<b>327%</b>	<b>5.847.751</b>	<b>0%</b>	<b>328%</b>
Fornecedores	5.645.775	0%	317%	5.645.789	0%	316%
Empréstimos e Financiamentos	38.905	0%	2%	163.566	320%	9%
Ordenados e Encargos		0%	0%		0%	0%
Impostos a Recolher	38.819	-1%	2%	38.290	-1%	2%
Provisão P/IRPJ/CSLL		0%	0%		0%	0%
Outras Obrigações	109.767	5%	6%	106	-100%	0%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.659.197</b>	<b>0%</b>	<b>93%</b>	<b>1.658.614</b>	<b>0%</b>	<b>93%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>1.659.197</b>	<b>0%</b>	<b>93%</b>	<b>1.658.614</b>	<b>0%</b>	<b>93%</b>
Parcelamento de Impostos	23.897	-2%	1%	23.314	-2%	1%
Fornecedores	1.635.300	0%	92%	1.635.300	0%	92%
Empréstimos e Financiamentos		0%	0%		0%	0%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-5.710.843</b>	<b>0%</b>	<b>-321%</b>	<b>-5.720.876</b>	<b>0%</b>	<b>-320%</b>
Capital Social	50.000	0%	3%	50.000	0%	3%
Reservas de Capital		0%	0%		0%	0%
Resultado de Períodos Anteriores		0%	0%		0%	0%
Lucros Acumulados	-5.760.843	0%	-323%	-5.770.876	0%	-323%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.781.620</b>	<b>-1%</b>	<b>100%</b>	<b>1.785.490</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 196% na conta Bancos;
- 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;
- Tais transferências são realizadas pois a Recuperanda Polialimentos age como intermediária em algumas vendas de modo a diminuir o pagamento de substituição tributária.
- No mês ocorreu um aumento de 320% na conta empréstimos e uma diminuição de 100% em outras obrigações

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Contas a Pagar**

A Recuperanda Polialimentos, no mês de agosto de 2021 possuía um total de R\$2,9 mil a pagar. Desse valor, exclui-se R\$4,4 milhões devidos à Multifoods.

Período	ago/21
<b>Vencidos</b>	<b>2.956</b>
mais de 180 dias	1.585
de 91 a 180 dias	0
até 90 dias	1.370
<b>A vencer</b>	<b>0</b>
até 90 dias	0
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>2.956</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	53,64%	1.585
Locus Centro De Negocios E Apoio Administrativo Ltda.	30,03%	888
Totvs Brasilia Software Ltda.	9,97%	295
Neogrid Informatica Ltda	6,35%	188
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>2.956</b>

- Com exceção de impostos, foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Contas a Receber**

A Recuperanda Polialimentos possuía em agosto de 2021 um total de contas a receber no valor de R\$178 mil, todos vencidos.

Período	ago/21
<b>Vencidos</b>	<b>178.640</b>
mais de 180 dias	178.640
de 91 a 180 dias	0
até 90 dias	0
<b>A vencer</b>	<b>0</b>
até 60 dias	0
mais de 60 dias	0
<b>Total</b>	<b>178.640</b>

Cliente	Participação	Saldo (R\$)
Exito Distr Com De Alim E Repr Eireli.	56,05%	100.123
Sab South America Business Intermd De Neg Alimt Ltda.	33,02%	58.981
Modena Distribuicao Comercio E Servicos Ltda Epp.	6,90%	12.332
Bierbock Distribuidora De Cervejas Artesanais Ltda.	2,81%	5.026
Abn Com De Beb Eireli.	1,02%	1.822
Doc Dist De Alim E Beb S A.	0,20%	357
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>178.640</b>

- Os valores devidos pela Recuperanda Polialimentos encontram-se distribuídos entre 6 clientes. Sendo que o maior deles representa 56,05% do total devido.
- Não houve mudanças nos valores a receber em relação ao mês anterior

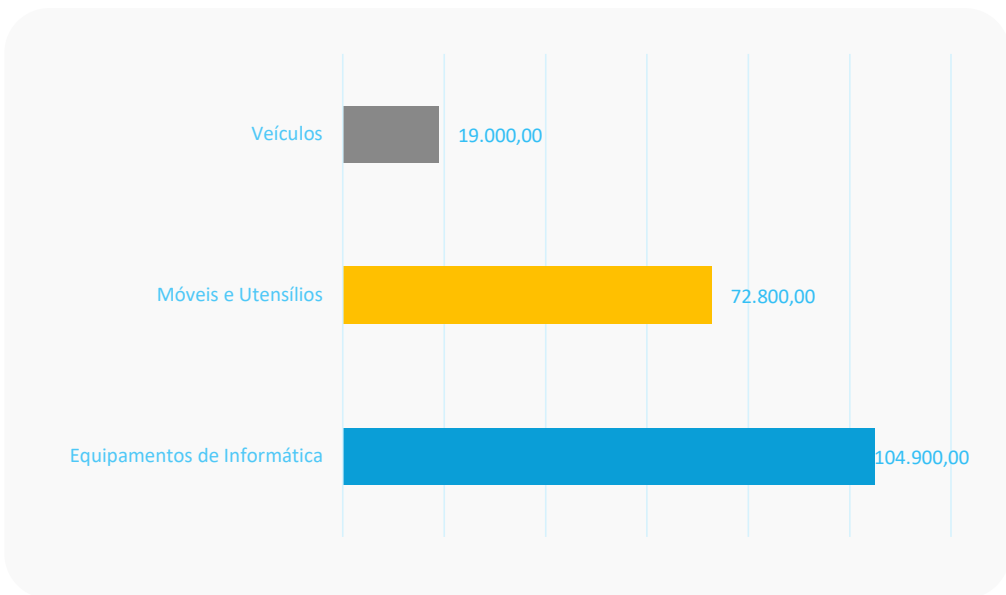
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Imobilizado**

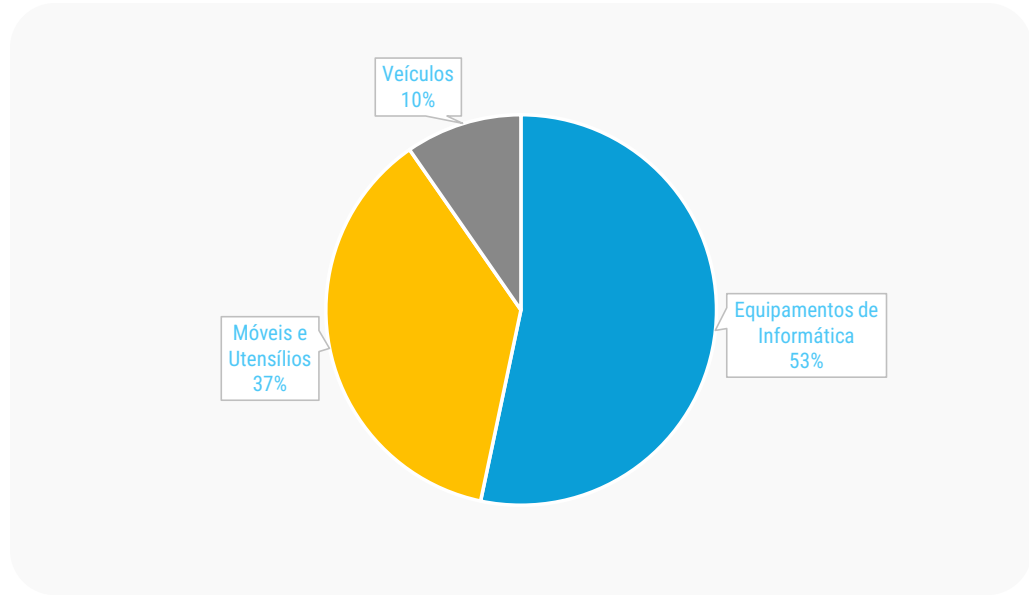


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção é para veículos, onde apenas um está no nome da Polialimentos, nas outras categorias não foi enviada a divisão. Em razão da confusão patrimonial, a consolidação substancial foi deferida.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**







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



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Análise do Faturamento – DRE



Em agosto de 2021 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$7,3 milhões, um aumento de 15% em relação ao mês anterior.

DRE	jul/21	A.H.	A.V.	ago/21	A.H.	A.V.
Receita Bruta de Vendas e Serviços	6.390.781	2%	110%	7.356.280	15%	109%
(-) Deduções da Receita Bruta	578.281	-35%	10%	631.662	9%	9%
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>5.812.499</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>	<b>6.724.618</b>	<b>16%</b>	<b>100%</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	4.578.676	-6,81%	78,77%	5.401.285	17,97%	80,32%
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>1.233.824</b>	<b>162%</b>	<b>21%</b>	<b>1.323.333</b>	<b>7%</b>	<b>20%</b>
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	323.522	25%	6%	331.804	3%	5%
Despesas Comerciais	232.277	5%	4%	198.779	-14%	3%
Despesas Administrativas	266.530	-10%	5%	300.675	13%	4%
Impostos e Contribuições	0	0%	0%	0	0%	0%
Outras Receitas	0	0%	0%	0	0%	0%
Outras Despesas	37.165	715%	1%	191	-99%	0%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>876.478</b>	<b>14%</b>	<b>15%</b>	<b>831.448</b>	<b>-5%</b>	<b>12%</b>
<b>(=) LUCRO OPERACIONAL</b>	<b>357.346</b>	<b>-219%</b>	<b>6%</b>	<b>491.885</b>	<b>38%</b>	<b>7%</b>
(+) Receitas Financeiras	64.765	191%	1%	71.046	10%	1%
(-) Despesas Financeiras	35.376	18%	1%	202.915	474%	3%
<b>(=) LUCRO ANTES DO IR E CSL</b>	<b>386.734</b>	<b>-226%</b>	<b>7%</b>	<b>360.016</b>	<b>-7%</b>	<b>5%</b>
Provisão I. Renda e C. Social	0	300%	0%	0	400%	0%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>	<b>386.734</b>	<b>-195%</b>	<b>7%</b>	<b>360.016</b>	<b>-7%</b>	<b>5%</b>

- Houve um aumento de aproximadamente 18% no CMV, o que levou a margem bruta para 20%, em comparação com 21% no mês anterior;
- Apesar de um aumento de 13% nas despesas administrativas, houve uma queda de 13% em despesas comerciais e 99% em outras despesas, o que gerou uma diminuição total de 5% nas despesas operacionais, gerando um lucro operacional 38% maior em relação ao mês anterior
- As despesas financeiras subiram 474% em relação a julho, devido à necessidade de desconto de títulos para fazer frente à necessidade de caixa causada pelo aumento de faturamento e falta de crédito com fornecedores.
- Com isso, o resultado do mês foi um lucro de R\$360 mil, 7% menor que o resultado do mês anterior.

## 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	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	Descrição
<b>Liquidez</b>															
Liquidez Geral:	1,13	1,12	1,11	1,12	1,12	1,09	1,11	1,10	1,09	1,11	1,12	1,09	1,11	1,14	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	1,13	1,14	0,00	1,12	1,14	1,18	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%	90%	89%	88%	90%	89%	87%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	-0,49	-2	-5	12	7	-12	-2	-4	-2	38	11	-10	10	2	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>															
Crescimento dos Ativos	-30%	-33%	-34%	-33%	-29%	-21%	-31%	-27%	-32%	-27%	-25%	-21%	-22%	-28%	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	0,00	0,02	0,01	-0,01	0,01	0,02	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%	-4%	9%	4%	-6%	6%	7%	Margem de retorno sobre as vendas

- Em agosto é possível observar índices similares ao mês de julho, em decorrência da manutenção dos bons resultados operacionais da Recuperanda.

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



Em agosto, a receita líquida ficou aproximadamente R\$491 mil maior que a soma de custos e despesas da Recuperanda Multifoods.

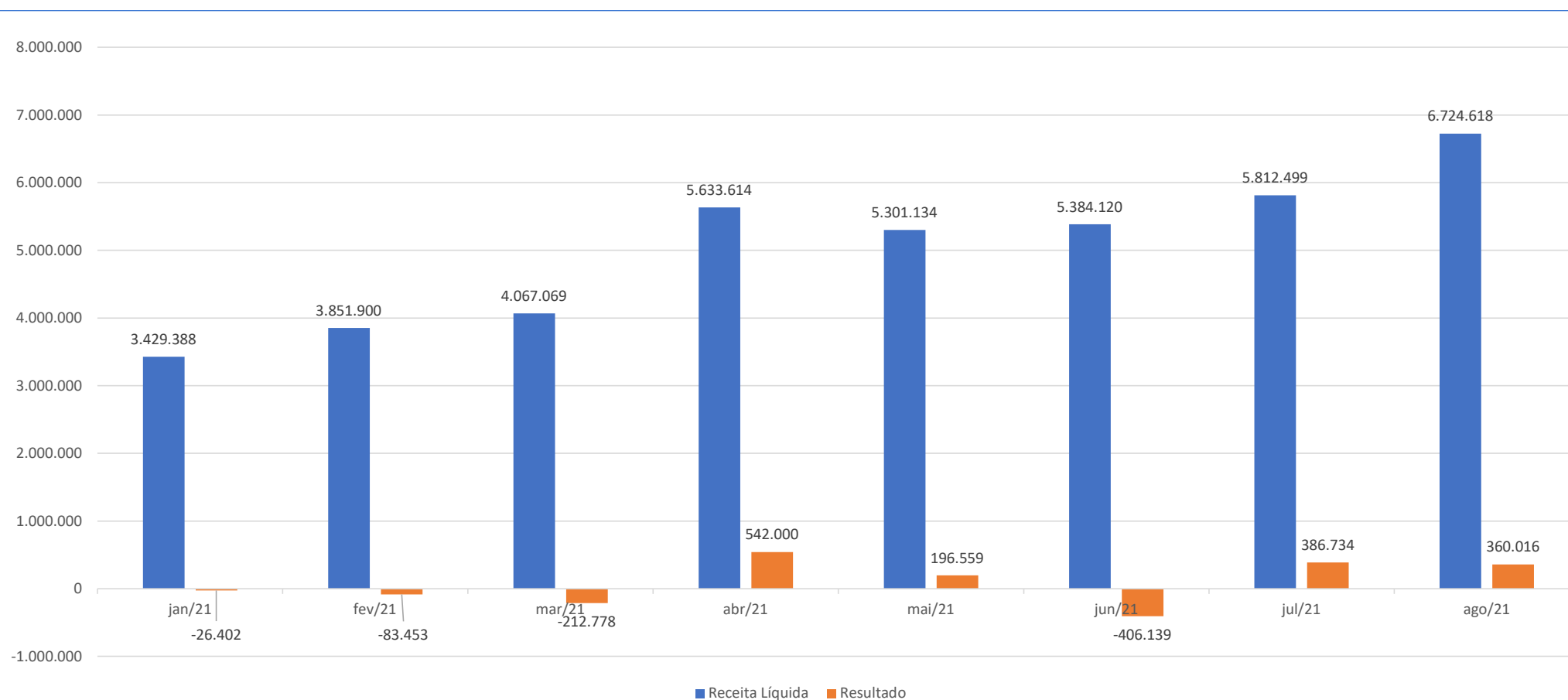


## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Receitas x Resultado



Em agosto de 2021 a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$6,7 milhões, com um resultado final no valor de R\$360 mil.





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Análise do Faturamento – DRE



Em agosto de 2021, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

DRE	jul/21	A.H.	ago/21	A.H.
<b>Receita Bruta de Vendas e Serviços</b>	<b>0</b>	-	<b>0</b>	-
(-) Deduções da Receita Bruta	0	-	0	-
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>0</b>	-	<b>0</b>	-
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	0	-	0	-
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>0</b>	-	<b>0</b>	-
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	158	194%	54	-66%
Despesas Comerciais	7.662	-8%	5.846	-24%
Despesas Administrativas	5.447	95%	3.254	-40%
Impostos e Contribuições	0	0%	0	0%
Outras Despesas	0	0%	0	0%
Outras Receitas	0	0%	0	0%
<b>(=) LUCRO OPERACIONAL</b>	<b>-13.267</b>	<b>19%</b>	<b>-9.153</b>	<b>-31%</b>
(+) Receitas Financeiras	81,91	310%	0,00	-100%
(-) Despesas Financeiras	605	1%	880	45%
<b>(=) LUCRO ANTES DO IR E CSL</b>	<b>-13.790</b>	<b>17%</b>	<b>-10.033</b>	<b>-27%</b>
Provisão I. Renda e C. Social	0	0%	0	0%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>	<b>-13.790</b>	<b>17%</b>	<b>-10.034</b>	<b>-27%</b>

- Em agosto de 2021 a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$9 mil
- A Recuperanda apresentou, desse modo, prejuízo operacional de R\$ 9 mil;
- O prejuízo total para o mês foi de R\$10 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	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	Descrição
<b>Liquidez</b>															
Liquidez Geral:	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22	0,23	0,22	0,22	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	0,30	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	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%	407%	418%	419%	419%	418%	421%	420%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	-3,68	-29	-26	-4	0	-15	-11	-12	-9	-15	-15	-19	-22	-10	Vezeas que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>															
Crescimento dos Ativos	-69%	-69%	-69%	-69%	-69%	-69%	-69%	-69%	-70%	-70%	-70%	-70%	-70%	-100%	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	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Magem EBIT)	-12%	-88%	-123%	-12%	-132%	-	-	-	-287%	-	-287%	-	-	-	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.

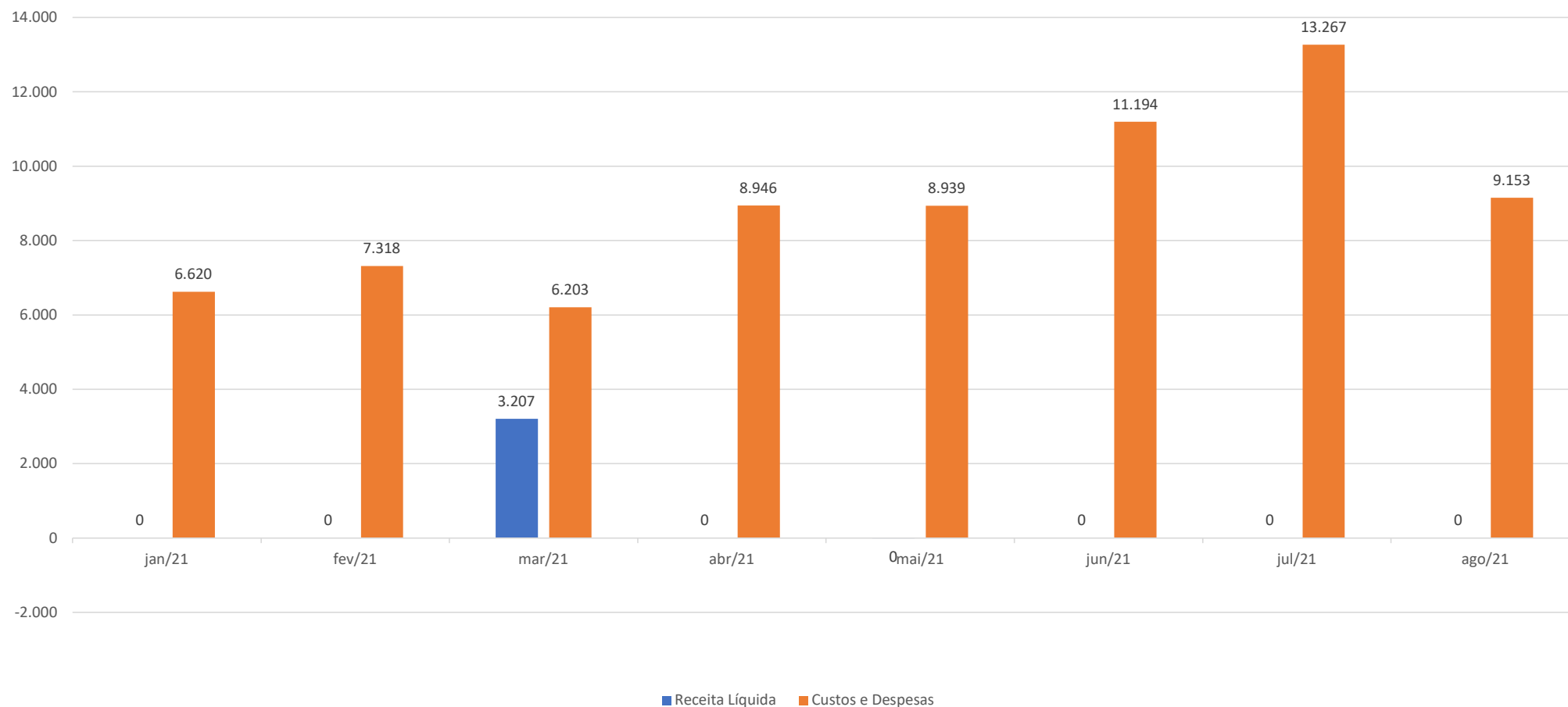


# ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

## Receitas x Custos e Despesas



No mês de agosto, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, mas a soma de custos e despesas foi de R\$9 mil.

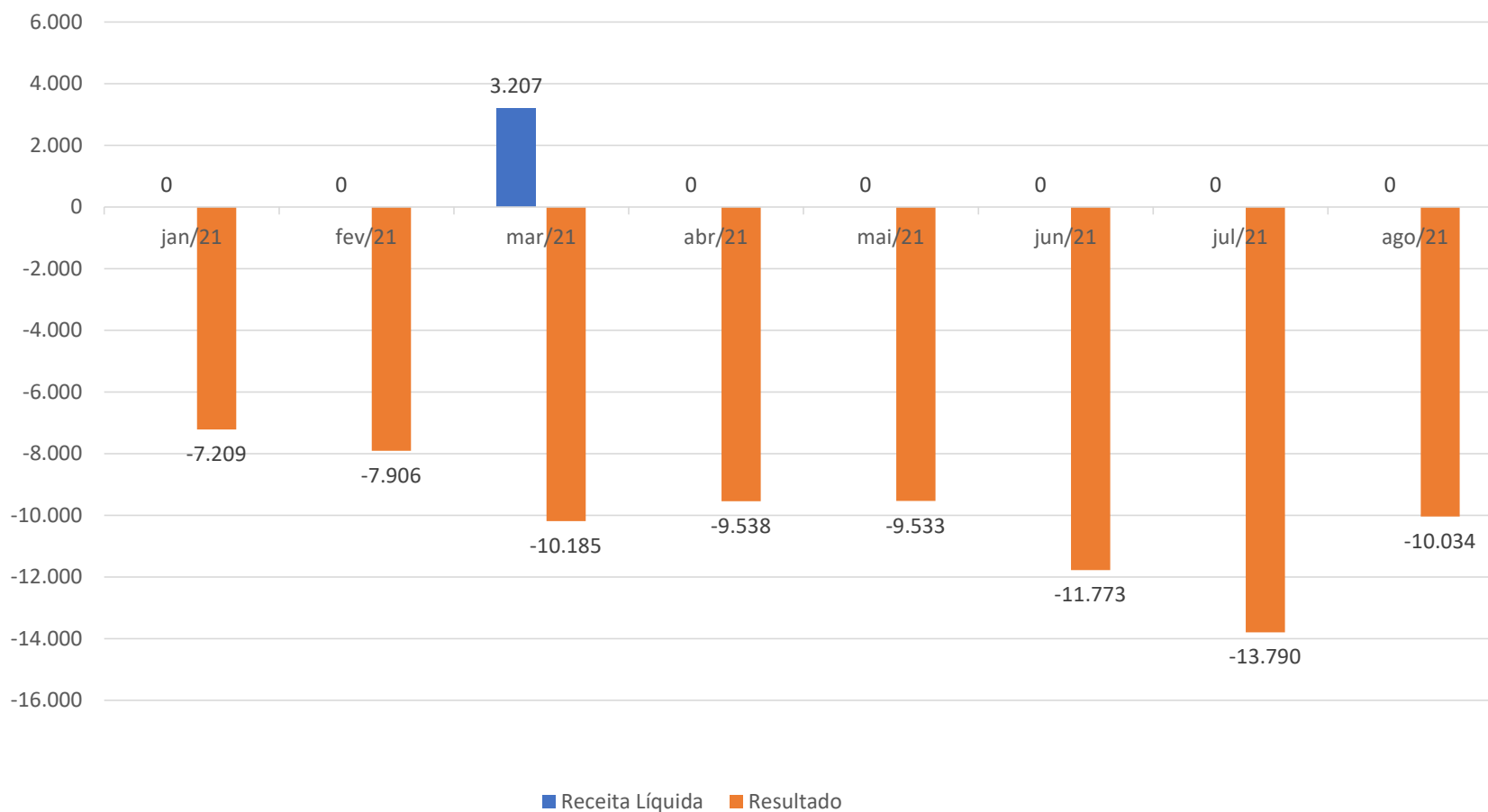


## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Receitas x Resultado



Em agosto, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, sendo que o prejuízo foi de R\$10 mil.





## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

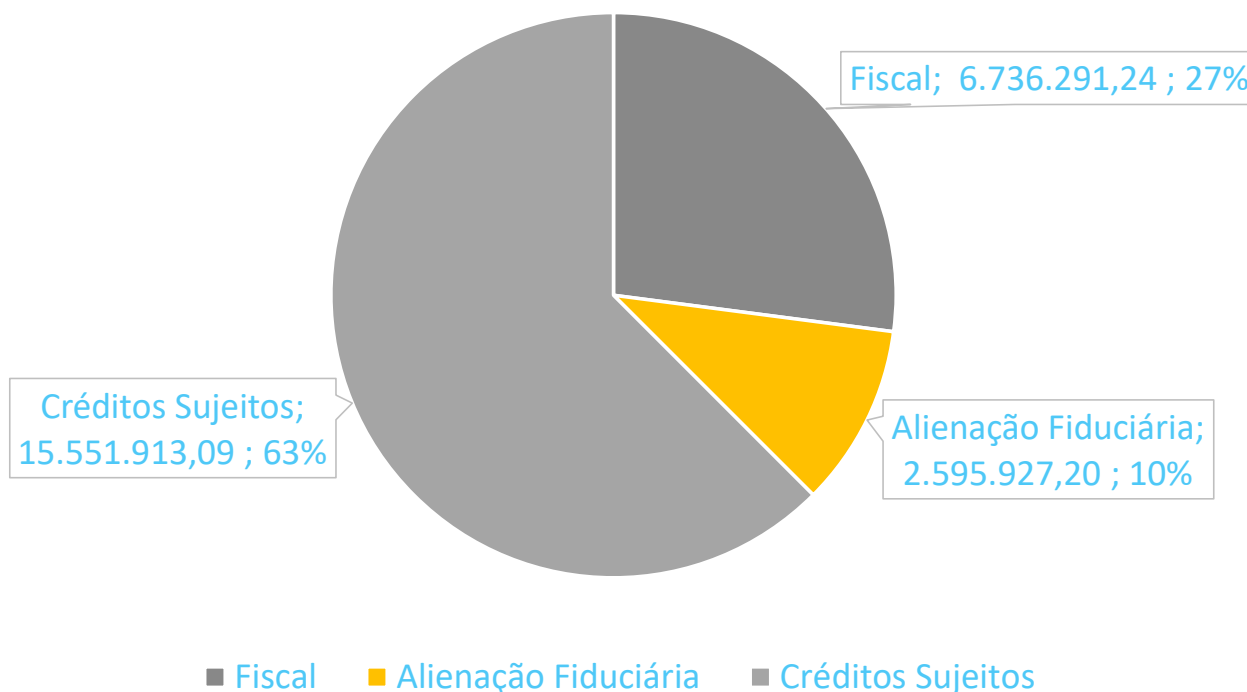


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS  
**Endividamento Total**



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 24,88 milhões, dos quais 37% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária) e o remanescente é sujeito à Recuperação Judicial, o que representa aproximadamente 15,5 milhões já conforme relação apresentada pela administradora judicial.

Endividamento Total



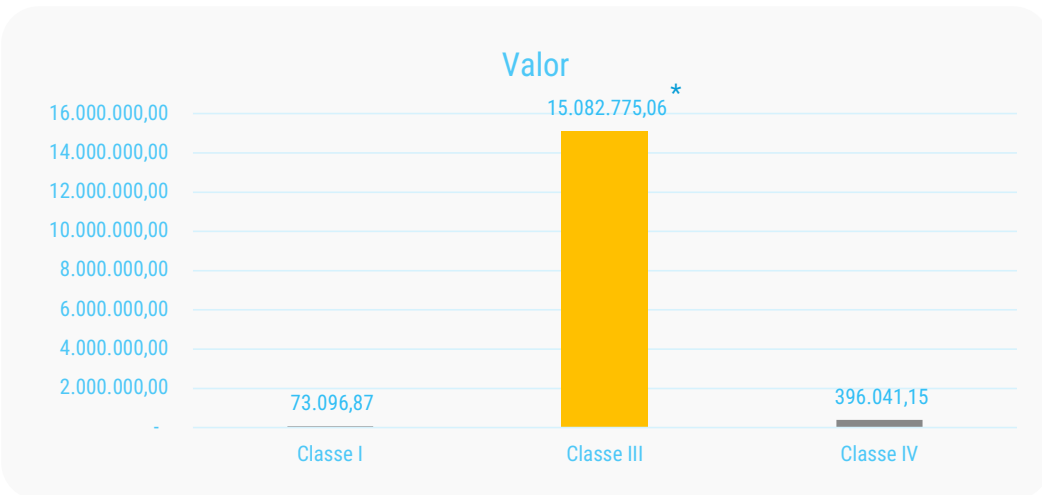
\* Nesse total estão inclusos US\$202.085,23 convertidos para Reais por R\$5,07 em 11/12/2020

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

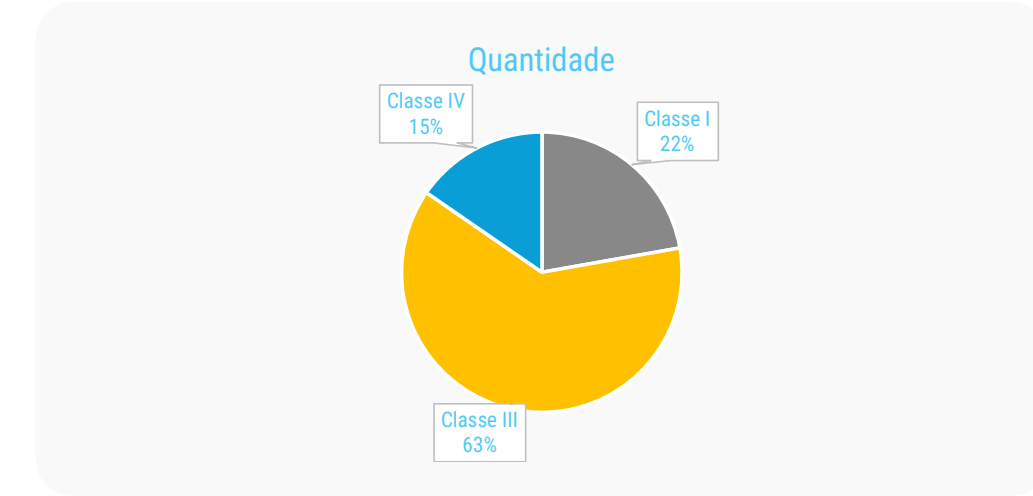
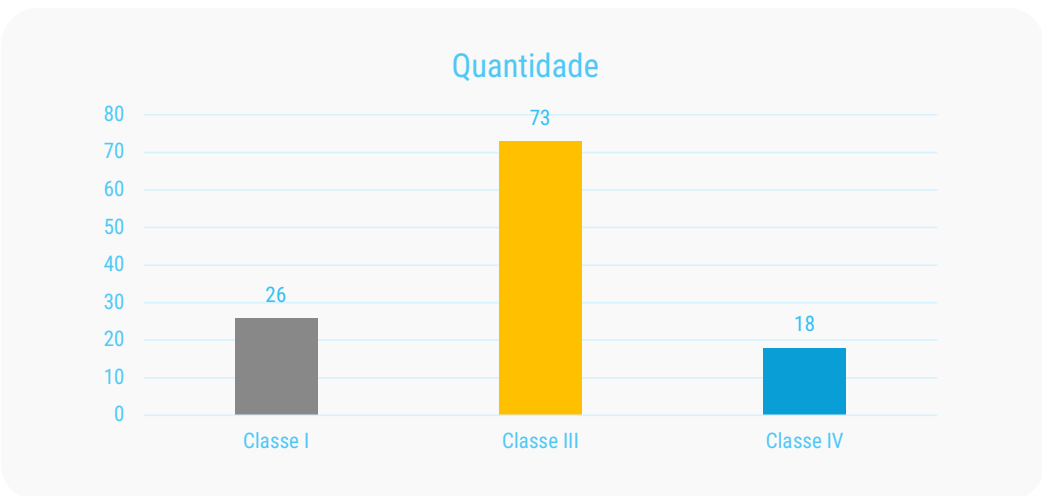
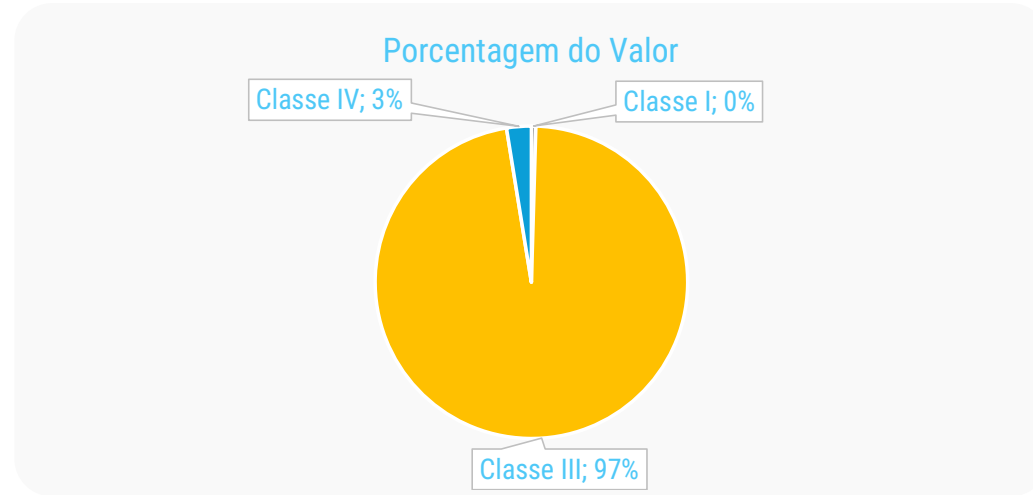
**Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial**



Somente a Recuperanda Multifoods possui créditos sujeitos à recuperação judicial, no total de R\$ 15.551.913,09 (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



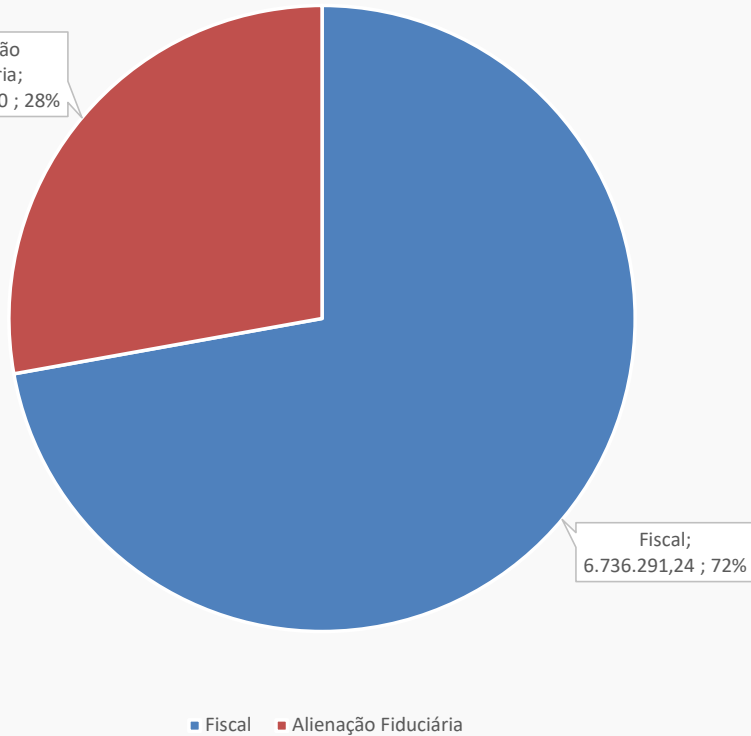


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

**Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial**

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 9,33 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:

Créditos Não Sujeitos



CREADOR (União, Estado ou Município)	TRIBUTO (identificar qual o tributo)	VALOR
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020	32.584,02
RECEITA FEDERAL	GPS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020	36.153,87
FAZENDA NACIONAL		704.696,71
FAZENDA NACIONAL		42.430,58
FAZENDA NACIONAL		1.216.382,67
FAZENDA NACIONAL		2.998.792,22
FAZENDA NACIONAL		604.108,40
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2020	117.575,28
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA MARÇO 2020	39.745,88
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA ABRIL 2020	74.178,85
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA MAIO 2020	56.714,14
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA JUNHO 2020	67.001,32
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA JULHO 2020	84.095,13
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA AGOSTO 2020	52.370,76
RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR MARÇO	66.047,32
RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR ABRIL	78.876,47
RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR MAIO	44.283,32
RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR JUNHO	46.372,77
RECEITA FEDERAL	GPS - PARTE EMPREGADOR JULHO	47.803,29
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020	54.462,31
RECEITA FEDERAL	GPS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020	34.273,88
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA NOVEMBRO 2020	92.210,59
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA JANEIRO 2021	84.144,52
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2021	R\$ 29.311,17
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO	ICMS - COMPETENCIA MARÇO 2021	R\$ 31.675,77

## 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 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



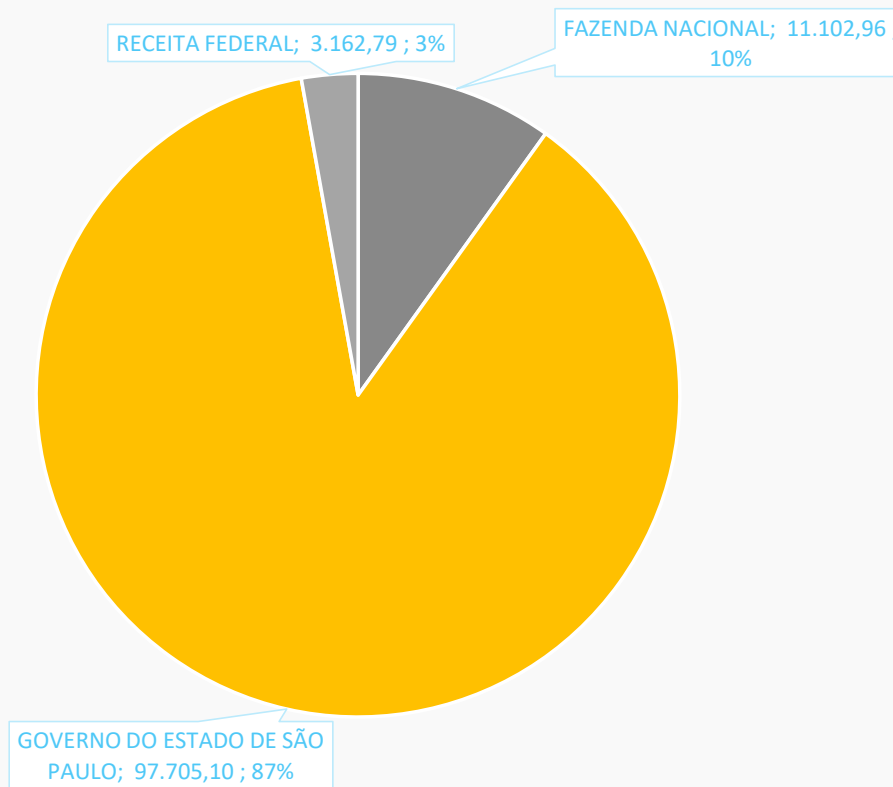


ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS  
**Endividamento Total**



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	jul/21	ago/21
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>386.734</b>	<b>360.016</b>
Ajuste Período Anterior	-	-
(+) depreciação	12.255	5.976
<b>SUBTOTAL</b>	<b>398.990</b>	<b>365.992</b>
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	74.877	-1.101.202
(-) aumento/diminuição de estoque	-1.252.297	1.180.066
(+) aumento/diminuição de fornecedores	- 526.670	-3.704.009
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	- 188.176	- 362.520
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	69.878	- 128.197
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	1.780.995	2.142.072
(+) aumento de impostos e contribuições LP	- 16.751	181.553
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	- 11.307	1.397.459
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>329.540</b>	<b>- 28.786</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
(-) aumento do imobilizado	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>329.540</b>	<b>- 28.786</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
(+) ajuste de períodos anteriores	-	-
(+) aumento de capital	-	-
(-) diminuição de parcelamento longo prazo	-	-
(-) diminuição de empréstimos curto prazo	-	-
(-) distribuição de lucros	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>329.540</b>	<b>- 28.786</b>
Aumento Líquido nas Disponibilidades	329.540	- 28.786
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	2.624.342	2.953.882
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	<b>2.953.882</b>	<b>2.925.096</b>

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- Em agosto, a Recuperanda apresentou um caixa negativo no mês de R\$28 mil;
- A piora do caixa em relação a julho se deveu ao aumento de duplicatas a receber e pagamento de fornecedores;
- O caixa acumulado ficou em R\$2,9 milhões.



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS

### Fluxo de Caixa



Apenas 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	jul/21	ago/21
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
LUCRO LÍQUIDO	- 13.790	- 10.033
(+) depreciação	-	-
<b>SUBTOTAL</b>	<b>- 13.790</b>	<b>- 10.033</b>
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	-	-
(-) aumento/diminuição de estoque	- 52	14
(+) aumento/diminuição de fornecedores	- 528	- 528
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	-	-
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	-	-
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	54	54
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	-	124.661
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	5.000	- 109.661
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>- 9.316</b>	<b>4.506</b>
(-) aumento do imobilizado	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>- 9.316</b>	<b>4.506</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
(+) ajuste de períodos anteriores	-	-
(+) aumento de capital	-	-
(-) diminuição de empréstimo longo prazo	-	-
(-) diminuição de impostos a longo prazo	- 583	- 583
(-) diminuição de empréstimos curto prazo	-	-
(-) distribuição de lucros	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 9.899</b>	<b>3.923</b>
Aumento Líquido nas Disponibilidades	- 9.899	3.923
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	11.900	2.001
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	<b>2.001</b>	<b>5.924</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 agosto de 2021 o saldo de caixa foi negativo em R\$3,9 mil, levando o total disponível para R\$5,9 mil;
- O aumento se deveu a empréstimos para pagamento de obrigações



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

ANEXOS



## ANEXOS

# Remuneração do Administrador Judicial

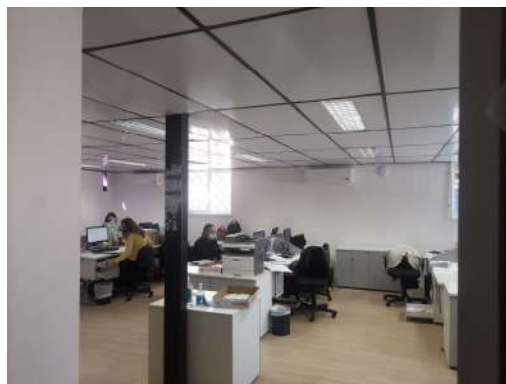


- Em decisão proferida em 27/10/2020 o MM. Juízo fixou a remuneração dos honorários desta administradora judicial em 3,5% do passivo da Recuperação Judicial, a ser paga em 30 parcelas fixas mensais de R\$ 20.000,00 a partir do deferimento da Recuperação Judicial.
- As Recuperandas adimpliram todas as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

ANEXOS  
Fotos – Visita 21/10/2021



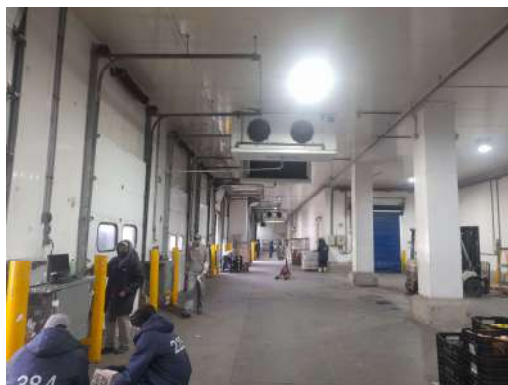
Estacionamento



Administrativo



Administrativo - 2° Andar



Corredor



Área de Recuperação Térmica



Câmara de Refrigeração



ANEXOS  
Fotos – Visita 21/10/2021



Produtos



Produtos



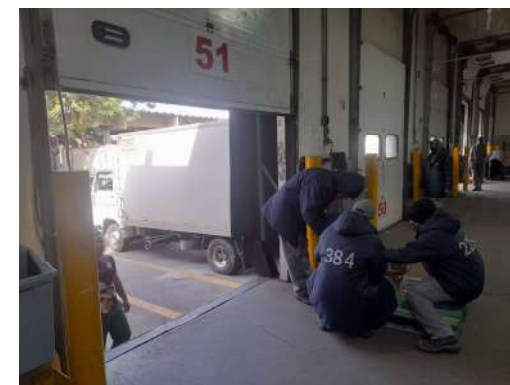
Câmara Fria



Câmara Fria



Câmara II



Carga/Descarga

ANEXOS  
Cronograma processual



Eventos ocorridos

Datas estimadas

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
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
<b>A depender da publicação do edital</b>	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
02/12/2021	1ª Convocação AGC	
09/12/2021	2ª Convocação AGC	
04/09/2021	Fim do novo prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras ( <i>stay period - 180 dias</i> ), nos termos da decisão de fls.2226/2237.	art. 6º, §4º



## 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)