



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100

EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS LTDA. (“Excelia” ou “Administradora Judicial”), administradora judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **MULTIFOODS COMÉRCIO DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA.** e **POLIALIMENTOS COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.** (“Recuperandas”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas (**Doc.01**).

Sendo o que lhe cumpria para o momento, a Administradora Judicial permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 29 de julho de 2022.

EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674



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: maio de 2022.



São Paulo, 29 de julho de 2022.



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 10/12/2021 (fls.3688/3720), esta Administradora Judicial apresentou a Ata da AGC realizada em 09/12/2021 informando a aprovação do PRJ. Em 13/12/2021 (fls.3726/3735), as Recuperandas apresentaram nos autos a juntada do modificativo consolidado do PRJ nos termos da Ata da AGC (fls.3690/3692). Em 15/12/2021 (fls.3736/3742), esta Administradora Judicial acostou aos autos a lista de presença com os votos dos credores na deliberação assemblear e consignou as principais alterações do modificativo ao PRJ apresentado pelas Recuperandas às fls.3727/3735. Outrossim, a teor do relatório sobre o PRJ (fls.2018/2051) e sobre o modificativo apresentado (fls.3002/3003), consignou a ausência de ilegalidade explícita nos meios de recuperação judicial apresentados, notadamente em relação ao deságio, carência e parcelamento dos créditos. Lado outro, consignou o recente entendimento do STJ que assentou que a cláusula estende a novação aos coobrigados é legítima e oponível apenas aos credores que aprovaram o plano de recuperação sem nenhuma ressalva, não sendo eficaz em relação aos credores ausentes da assembleia geral, aos que se abstiveram de votar ou se posicionaram contra tal disposição. Aguarda-se decisão homologatória.
- Em 21/01/2022, em atenção à r. decisão de fls.3640/3643, esta Administradora Judicial comprovou a intimação da credora Premier Pescados para que proceda com a devolução dos valores concursais ou que entregue a mercadoria contratada pelas Recuperandas (fls.3802/3805).
- Em 19/04/2022, as Recuperandas apresentaram Certidões Negativas de Débitos Tributários. Em 05/05/2022, este MM. Juízo concedeu a recuperação judicial às Recuperandas (fls. 4027/4030). Em 30/06/2022, a Recuperanda requereu, em regime de urgência, seja determinada a baixa dos protestos mencionados na manifestação de fls.4109/4113 em decorrência da concessão da recuperação judicial. **Em 27/07/2022, a Fazenda Nacional manifestou ciência em relação à decisão que concedeu a recuperação judicial, bem como da regularidade fiscal a nível federal das Recuperandas, comprovada às fls.3969/3970.**
- **Principais eventos operacionais:** em maio de 2022, ocorreu uma redução de 3% no faturamento bruto da Recuperanda Multifoods em relação ao mês anterior. Dessa maneira, o faturamento no mês foi R\$ 345 mil inferior, em comparação com o período anterior. Os custos das mercadorias vendidas também recuou 3%. Dessa maneira, a margem bruta se manteve em 20%. Houve também um aumento nas despesas operacionais, mas de apenas 2%, com isso, a margem líquida foi para 8%. Por fim, o lucro do mês ficou em R\$727 mil, com uma margem final também de 8%. com a Recuperanda Multifoods continuamente apresentando resultados positivos. Quanto à Polialimentos.



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

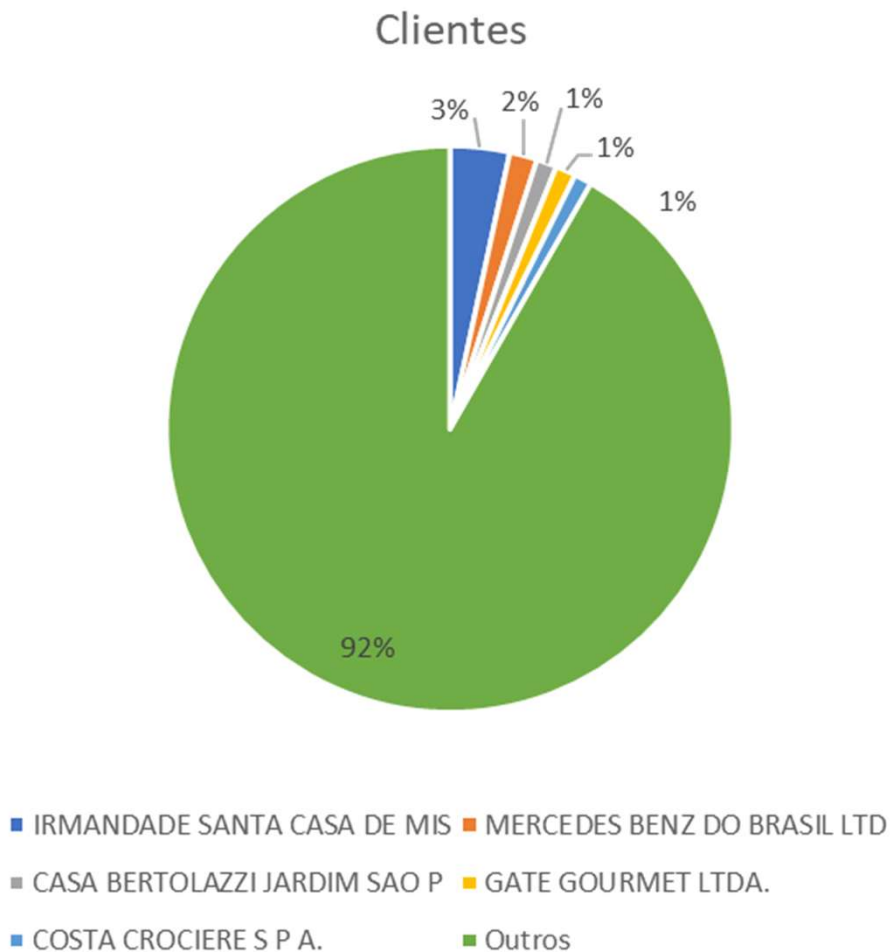




SOBRE AS RECUPERANDAS

Principais Clientes – Grupo Multifoods

No mês de maio de 2022, a Multifoods realizou vendas para 2.758 clientes, no total de R\$10,4 milhões. O maior cliente correspondeu a 3,3% das vendas totais, conforme gráfico abaixo.

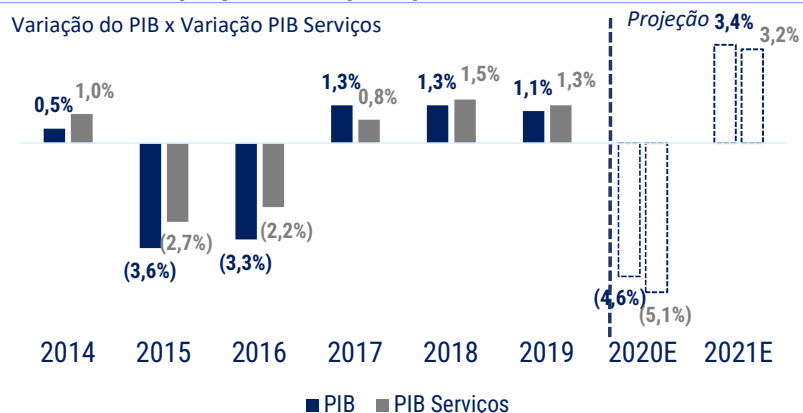




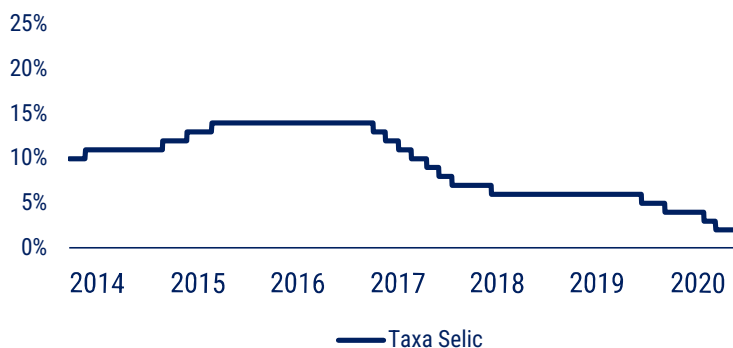
VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

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.

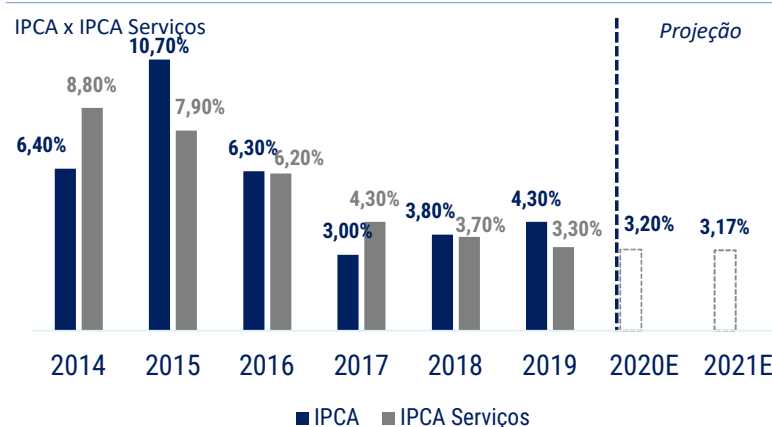


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



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.

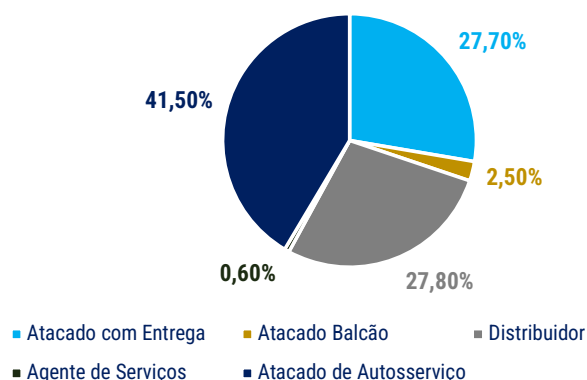
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas 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



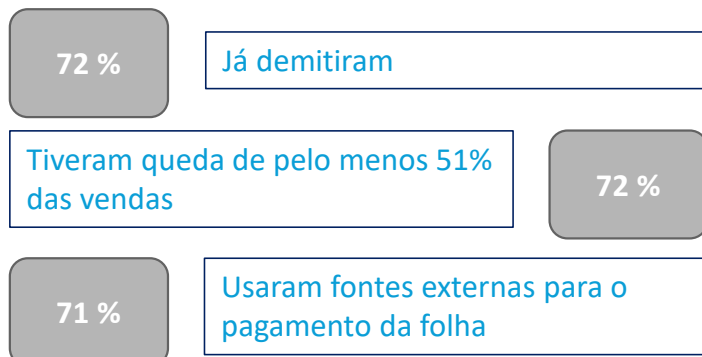
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor

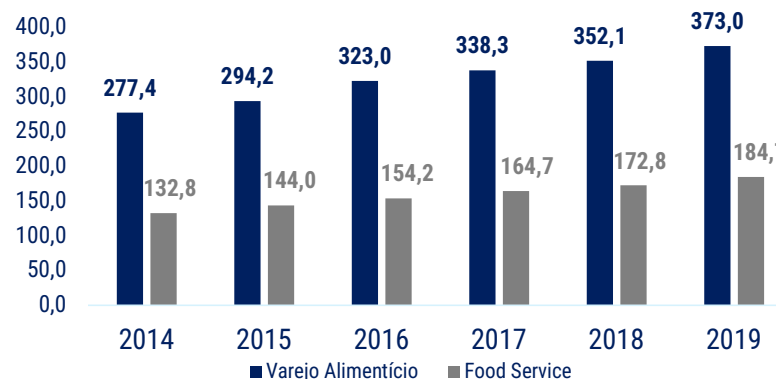


Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



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 maio de 2022, apresentou um Ativo Total de R\$35,3 milhões, o que representa um aumento de 7,16% em relação ao mês anterior.

| ATIVO | abr/22 | mai/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| Ativo Circulante | 30.969.682,53 | 33.335.046,03 | 2.365.363,50 | 7,64% |
| Caixa | 7.050,61 | 4.602,34 | - 2.448,27 | -34,72% |
| Bancos c/ Movimento | 3.043.775,11 | 3.877.731,10 | 833.955,99 | 27,40% |
| Aplicação Financeira | - | - | - | 0,00% |
| Estoques | 7.437.421,01 | 9.349.823,56 | 1.912.402,55 | 25,71% |
| Clientes | 14.028.065,68 | 12.987.327,32 | - 1.040.738,36 | -7,42% |
| Outros Realizáveis | 6.453.370,12 | 7.115.561,71 | 662.191,59 | 10,26% |
| Ativo Não Circulante | 1.635.299,80 | 1.635.299,80 | - | 0% |
| Realizável a longo Prazo | - | - | - | 0,00% |
| Clientes LP | 1.635.299,80 | 1.635.299,80 | - | 0,00% |
| Ativo Permanente | 340.405,73 | 334.088,30 | - 6.317,43 | -2% |
| Imobilizado | 10.102.530,64 | 10.102.530,64 | - | 0,00% |
| (-) Depreciações e Amortizações | 9.762.124,91 | 9.768.442,34 | 6.317,43 | 0,06% |
| Total do Ativo Não Circulante | 1.975.705,53 | 1.969.388,10 | - 6.317,43 | 0% |
| TOTAL DO ATIVO | 32.945.388,06 | 35.304.434,13 | 2.359.046,07 | 7,16% |
| PASSIVO | mar/22 | mar/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
| Passivo Circulante | 24.185.226,27 | 21.810.580,68 | - 2.374.645,59 | -9,82% |
| Fornecedores | 8.756.061,96 | 5.766.046,98 | - 2.990.014,98 | -34,15% |
| Empréstimos e Financiamentos | 8.180.157,98 | 8.180.157,98 | - | 0,00% |
| Ordenados e Encargos | 218.492,35 | 239.531,21 | 21.038,86 | 9,63% |
| Impostos a Recolher | 402.684,18 | 427.038,83 | 24.354,65 | 6,05% |
| Provisão P/IRPJ/CSLL | 273.423,11 | 273.423,11 | - | 0,00% |
| Outras Obrigações | 6.354.406,69 | 6.924.382,57 | 569.975,88 | 8,97% |
| Passivo Não Circulante | 2.028.378,86 | 6.038.799,72 | 4.010.420,86 | 198% |
| Passivo a Longo Prazo | 2.028.378,86 | 6.038.799,72 | 4.010.420,86 | 198% |
| Impostos a Recolher | 402.684,18 | 427.038,83 | 24.354,65 | 6,05% |
| Empréstimos e Financiamentos | 8.180.157,98 | 8.180.157,98 | - | 0,00% |
| Patrimônio Líquido | 6.731.782,93 | 7.455.053,73 | 723.270,80 | 11% |
| Capital Social | 2.048.529,00 | 2.048.529,00 | - | 0,00% |
| Reservas de Capital | 119.030,01 | 119.030,01 | - | 0,00% |
| Lucros Acumulados | 4.564.223,92 | 5.287.494,72 | 723.270,80 | 15,85% |
| TOTAL DO PASSIVO | 32.945.388,06 | 35.304.434,13 | 2.359.046,07 | 7,16% |

- Em maio de 2022, as alterações mais representativas no ativo foram uma evolução de mais de 27% na conta bancos, o que demonstra que as entradas e aplicações de recursos foram superiores em relação aos pagamentos efetuados.
- Aumento de 25,71% em estoques indicando que a saída de produtos foi inferior à aquisição de insumos e matéria-prima no período.
- Recuo de 7,42% em clientes ocasionado principalmente pela diminuição das receitas no período.
- No Passivo, a alteração mais relevante foi a redução de 34,15% em fornecedores, o que demonstra que os pagamentos efetuados foram superiores aos serviços tomados, insumos e matéria-prima adquiridos de fornecedores no mês.
- Aumento de R\$ 24 mil nos impostos a recolher, que indica que a provisão de impostos foi superior aos pagamentos efetuados.
- Aumento de 8,97% em outras obrigações causado pelo desconto de duplicatas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar



A Recuperanda Multifoods possuía em maio de 2022 um total de contas a pagar no valor de R\$3,5 milhões, sendo a maior parte decorrente de parcelamento de ICMS.

| Período | mai/22 |
|------------------|------------------|
| Vencidos | 2.747.619 |
| mais de 180 dias | 1.555.705 |
| de 91 a 180 dias | 0 |
| até 90 dias | 1.191.915 |
| A vencer | 777.828 |
| até 90 dias | 777.828 |
| mais de 90 dias | 0 |
| Total | 3.525.447 |

| Fornecedores | Participação | Saldo (R\$) |
|--|--------------|------------------|
| Icms (Parcelamento) | 19,63% | 692.111 |
| Banco Rendimento S.A. | 14,48% | 510.343 |
| Parker Migliorini International Do Brasil Ltda | 11,99% | 422.873 |
| Inss (Parcelamento) | 10,02% | 353.251 |
| Malte Comercio De Bebidas Ltda Matriz | 6,30% | 222.000 |
| Outros | 37,58% | 1.324.869 |
| Total | 100% | 3.525.447 |

- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.
- Os valores a pagar da Recuperanda encontram-se distribuídos entre 73 fornecedores.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Receber



A Recuperanda Multifoods possuía em abril de 2022 um total de contas a receber no valor de R\$5,5 milhões. Desse total R\$1,3 MM encontra-se vencido e R\$4,2 milhões a vencer.

| Período | mai/22 |
|------------------|------------------|
| Vencidos | 1.364.983 |
| mais de 180 dias | 447.443 |
| de 91 a 180 dias | 142.744 |
| até 90 dias | 774.796 |
| A vencer | 4.200.444 |
| até 60 dias | 4.155.305 |
| mais de 60 dias | 45.139 |
| Total | 5.565.427 |

| Cliente | Participação | Saldo (R\$) |
|---|--------------|------------------|
| Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos. | 6,32% | 352.010 |
| Mercedes Benz Do Brasil Ltda. | 3,32% | 184.544 |
| Acampamento Nosso Recanto Ltda. | 2,10% | 116.832 |
| Carlos Eduardo Galgaro. | 1,74% | 96.823 |
| Cantina Sao Judas Tadeu Sjcamos Ltda. | 1,60% | 88.875 |
| Outros | 84,92% | 4.726.343 |
| Total | 100% | 5.565.427 |

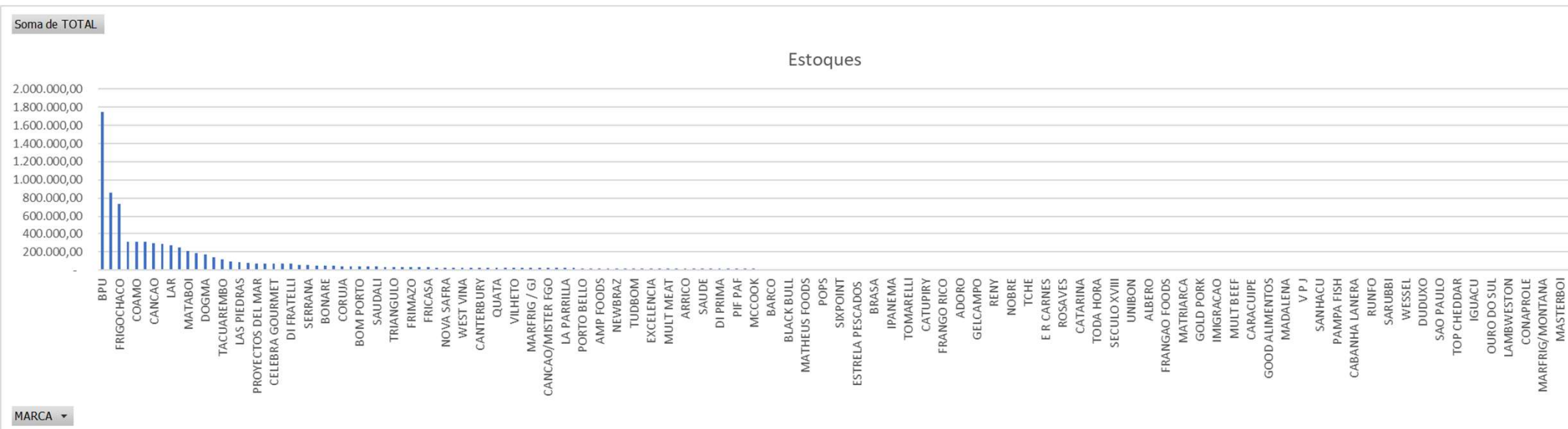
- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 2134 clientes. Sendo que o maior deles representa 6,32% do total devido.
- Desse total, foram excluídos R\$4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods.

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 maio de 2022, o total em estoque era de R\$ 8,5 milhões, com 171 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a BPU com R\$ 1,7 milhão.

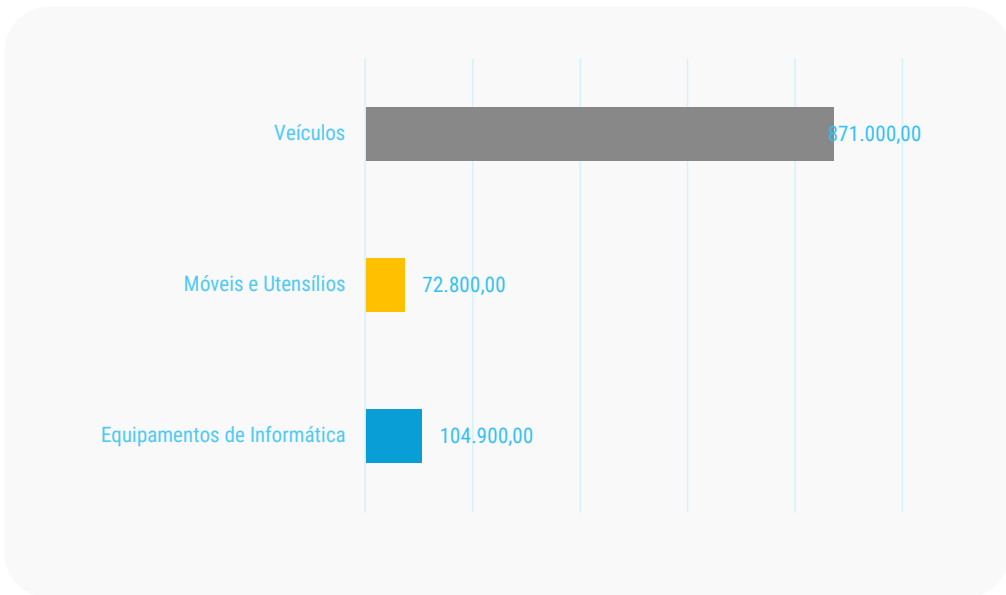


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS
Imobilizado

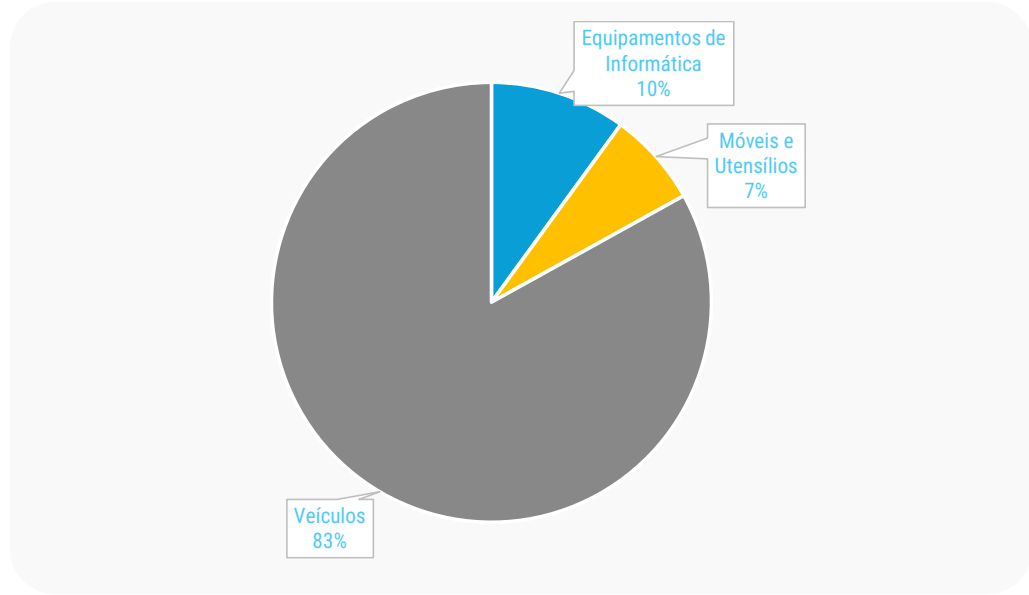


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos, onde apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria

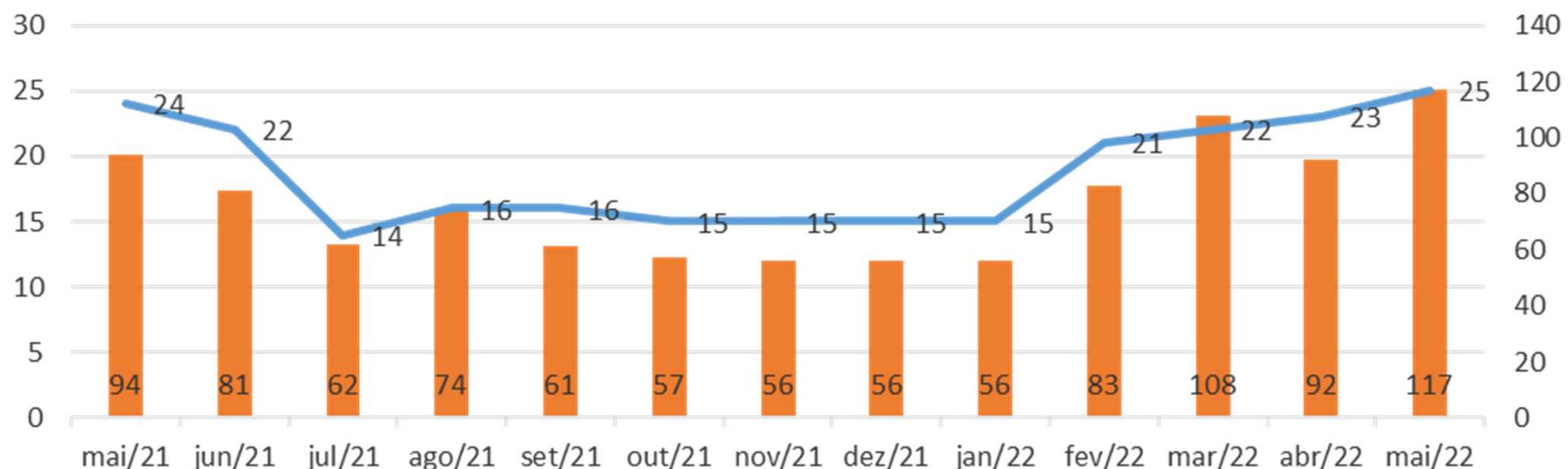


Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em maio, a Recuperanda apresentava um total de 25 colaboradores, além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 117 mil, além de R\$36 mil de *pro labore* por sócio. 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 maio de 2022 apresentou um Ativo Total de R\$1,7 milhão, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

| ATIVO | abr/22 | mai/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Ativo Circulante | 1.669.125,54 | 1.671.850,62 | 2.725,08 | 0,16% |
| Caixa | - | - | - | 0,00% |
| Bancos c/ Movimento | 2.990,86 | 5.770,58 | 2.779,72 | 92,94% |
| Aplicação Financeira | - | - | - | 0,00% |
| Estoques | 1.861,14 | 1.861,14 | - | 0,00% |
| Clientes | 252.664,13 | 252.664,13 | - | 0,00% |
| Outros Realizáveis | 1.411.609,41 | 1.411.554,77 | - 54,64 | 0,00% |
| Ativo Não Circulante | - | - | - | 0% |
| Realizável a longo Prazo | - | - | - | 0,00% |
| Clientes LP | - | - | - | 0,00% |
| Ativo Permanente | 104.812,49 | 104.812,49 | - | 0% |
| Imobilizado | 430.420,07 | 430.420,07 | - | 0,00% |
| (-) Depreciações e Amortizações | 325.607,58 | 325.607,58 | - | 0,00% |
| Total do Ativo Não Circulante | 104.812,49 | 104.812,49 | - | 0% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.773.938,03 | 1.776.663,11 | 2.725,08 | 0,15% |
| PASSIVO | mar/22 | mar/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
| Passivo Circulante | 5.923.910,80 | 5.938.199,17 | Varição (R\$) | Varição (%) |
| Fornecedores | 5.645.547,04 | 5.645.392,84 | - 154,20 | 0,00% |
| Empréstimos e Financiamentos | 233.565,57 | 248.565,57 | 15.000,00 | 6,42% |
| Ordenados e Encargos | - | - | - | 0,00% |
| Impostos a Recolher | 44.691,89 | 44.134,46 | - 557,43 | -1,25% |
| Provisão P/IRPJ/CSLL | - | - | - | 0,00% |
| Outras Obrigações | 106,30 | 106,30 | - | 0,00% |
| Passivo Não Circulante | 1.645.915,19 | 1.645.915,19 | - | 0% |
| Passivo a Longo Prazo | 1.645.915,19 | 1.645.915,19 | - | 0% |
| Parcelamento de Impostos | 10.615,39 | 10.615,39 | - | 0,00% |
| Fornecedores LP | 1.635.299,80 | 1.635.299,80 | - | 0,00% |
| Empréstimos e Financiamentos LP | - | - | - | 0,00% |
| Patrimônio Líquido | - 5.795.887,96 | - 5.807.451,25 | - 11.563,29 | 0% |
| Capital Social | 50.000,00 | 50.000,00 | - | 0,00% |
| Reservas de Capital | - | - | - | 0,00% |
| Resultado de Períodos Anteriores | - | - | - | 0,00% |
| Lucros Acumulados | - 5.845.887,96 | - 5.857.451,25 | - 11.563,29 | 0,20% |
| TOTAL DO PASSIVO | 1.773.938,03 | 1.776.663,11 | 2.725,08 | 0,15% |

- Como a Recuperanda Polialimentos tem uma operação mensal muito pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês;
- A única movimentação relevante observada no ativo foi o aumento de 92% em bancos c/movimento, que indica que a entrada de recursos foi superior aos pagamentos efetuados em bancos no período.
- Quanto ao Passivo, foi verificado o aumento de 6,42 em empréstimos, recuo de 1,25% em impostos a recolher que indicam que os pagamentos de tributos foram superiores à provisão do mês corrente.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Contas a Pagar



A Recuperanda Polialimentos, no mês de maio de 2022 possuía um total de R\$33 mil a pagar. Desse valor, excluiu-se R\$4,4 milhões devidos à Multifoods.

| Período | mai/22 |
|------------------|---------------|
| Vencidos | 33.213 |
| mais de 180 dias | 33.023 |
| de 91 a 180 dias | 0 |
| até 90 dias | 189 |
| A vencer | 0 |
| até 90 dias | 0 |
| mais de 90 dias | 0 |
| Total | 33.213 |

| Fornecedores | Participação | Saldo (R\$) |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Icms (Parcelamento) | 99,43% | 33.023 |
| Neogrid Informatica Ltda | 0,57% | 189 |
| (Vazio) | 0,00% | 0 |
| Total Geral | 0,00% | 0 |
| Total Geral | 100,00% | 33.213 |

- 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 maio de 2022 um total de contas a receber no valor de R\$178 mil, todos vencidos.

| Período | mai/22 |
|------------------|----------------|
| Vencidos | 178.640 |
| mais de 180 dias | 178.640 |
| de 91 a 180 dias | 0 |
| até 90 dias | 0 |
| A vencer | 0 |
| até 60 dias | 0 |
| mais de 60 dias | 0 |
| Total | 178.640 |

| 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 |
| Total | 100% | 178.640 |

- 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.

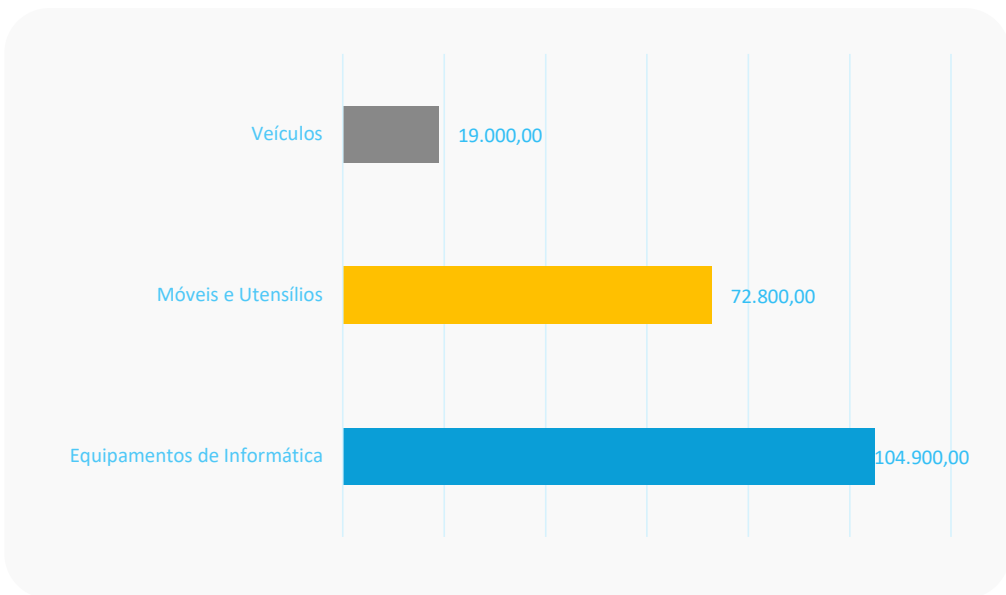
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Imobilizado

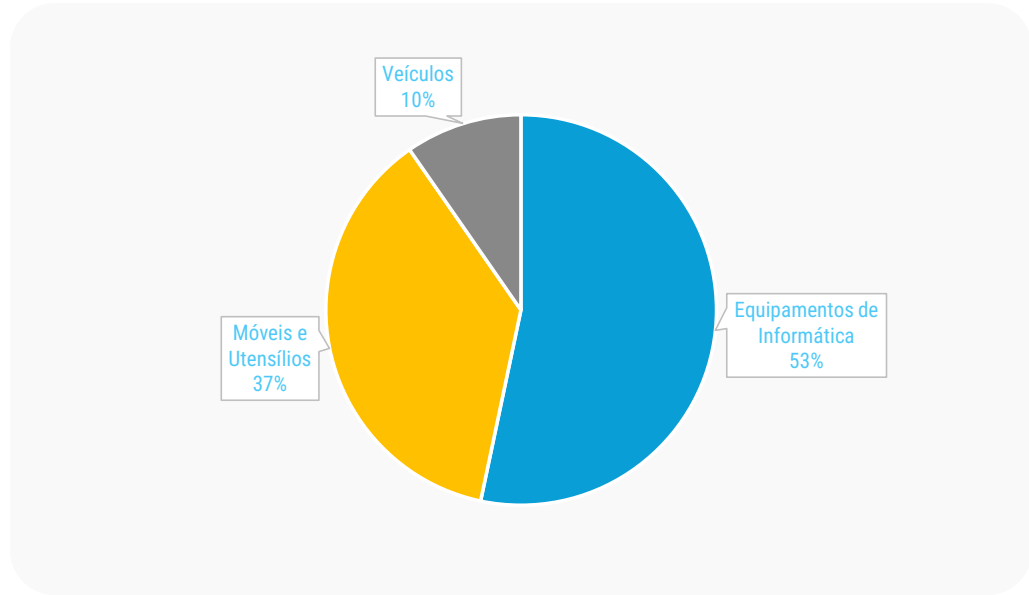


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção é para veículos, onde apenas um está no nome da Polialimentos, nas outras categorias não foi enviada a divisão. Em razão da confusão patrimonial, a consolidação substancial foi deferida.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - **MULTIFOODS**



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

Análise do Faturamento – DRE



Em maio de 2022 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$10,4 milhões, uma redução de 3% em relação ao mês anterior.

| DRE | abr/22 | mai/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| Receita Bruta | 10.799.506,15 | 10.454.222,57 | - 345.283,58 | -3% |
| (-) Deduções | 1.166.220,21 | 1.054.063,80 | - 112.156,41 | -10% |
| RECEITA LIQUIDA | 9.633.285,94 | 9.400.158,77 | - 233.127,17 | -2% |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | 7.733.922,64 | 7.489.556,50 | - 244.366,14 | -3% |
| (=) LUCRO BRUTO | 1.899.363,30 | 1.910.602,27 | 11.238,97 | 1% |
| Margem Bruta | 20% | 20% | 1% | 3% |
| Despesas Operacionais | 1.120.245,66 | 1.144.659,18 | 24.413,52 | 2% |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 621.925,51 | 610.096,38 | - 11.829,13 | -2% |
| Despesas Comerciais | 224.857,15 | 239.299,74 | 14.442,59 | 6% |
| Despesas Administrativas | 272.584,09 | 313.904,63 | 41.320,54 | 15% |
| Impostos e Contribuições | - | - | - | 0% |
| Outras Despesas/Receitas | 878,91 | 18.641,57 | 19.520,48 | -2221% |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | 779.117,64 | 765.943,09 | - 13.174,55 | -2% |
| Margem EBIT | 8% | 8% | 0% | 1% |
| (+) Receitas Financeiras | 37.395,66 | 65.006,91 | 27.611,25 | 74% |
| (-) Despesas Financeiras | 94.557,29 | 103.533,74 | 8.976,45 | 9% |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | 721.956,01 | 727.416,26 | 5.460,25 | 1% |
| IRPJ/CSLL | - | - | - | 0% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | 721.956,01 | 727.416,26 | 5.460,25 | 1% |
| Margem de Lucro | 7% | 8% | 0% | 3% |

- O custo relativo dos produtos vendidos recuou em uma proporção igual à da receita, desse modo a margem bruta se manteve em 20%.
- As despesas operacionais evoluíram 2%, e como o faturamento foi 3% menor, a margem líquida ficou em 8%, não apresentando variação em relação ao mês anterior;
- O mês apresentou lucro de R\$727 mil, com uma margem de 8%, o que representa uma evolução de 3% em relação ao 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.

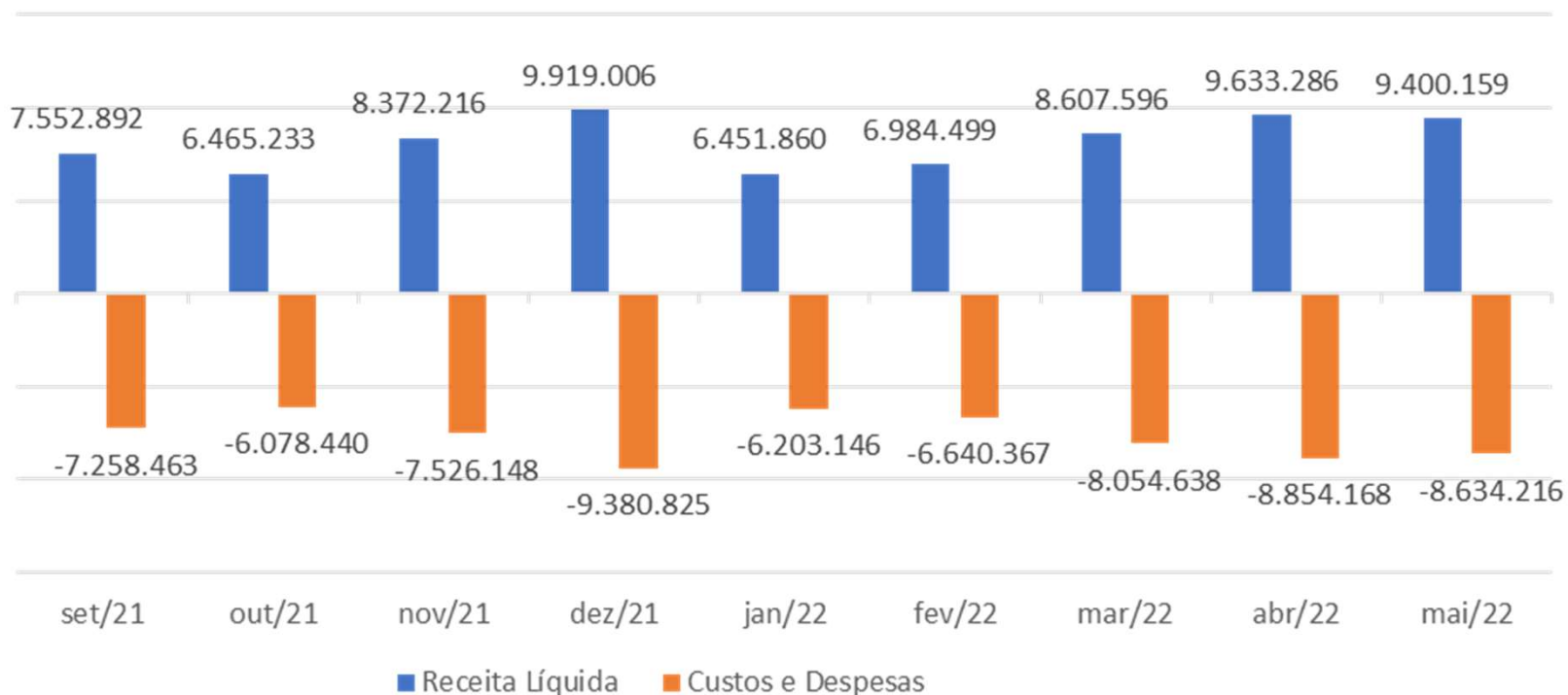
| Índices: | abr/22 | mai/22 | Descrição |
|--|--------|--------|---|
| Liquidez | | | |
| Liquidez Geral: | 1,24 | 1,26 | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |
| Liquidez Corrente: | 1,28 | 1,53 | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo |
| Solvência | | | |
| Índice de Endividamento | 80% | 79% | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros |
| Cobertura de Juros | 8 | 7 | Veze que o EBIT cobre a despesas com juros |
| Crescimento | | | |
| Crescimento dos Ativos | 27% | 36% | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial |
| Lucratividade e Eficiência | | | |
| ROA - Retorno Sobre Ativos | 0,02 | 0,02 | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo |
| ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT) | 8% | 8% | Margem de retorno sobre as vendas |

- Em maio é possível observar uma melhora na maior parte dos índices. De maneira geral, os índices da Recuperanda apresentam valores saudáveis.

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



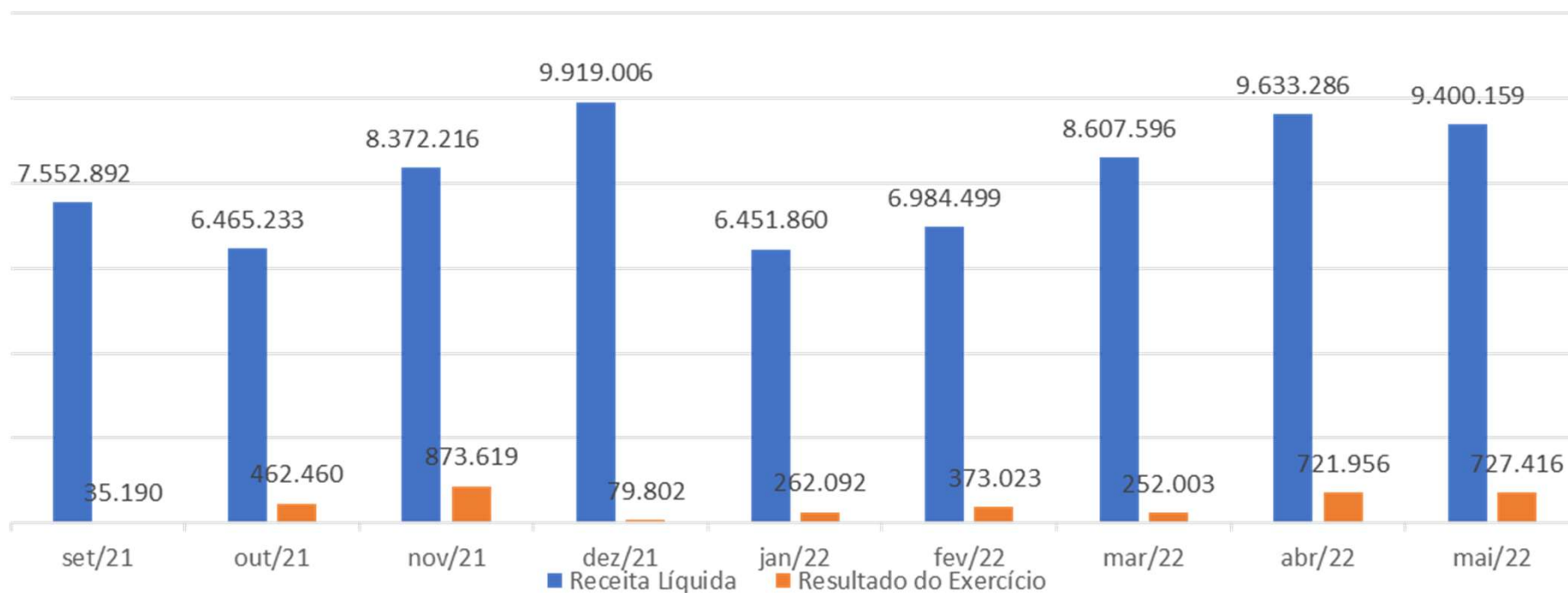
Em maio, a receita líquida ficou aproximadamente R\$ 765 mil maior que a soma de custos e despesas da Recuperanda Multifoods.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS
Receitas x Resultado



Em maio, a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$9,4 milhões, com um resultado final de lucro no valor de R\$727 mil.





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Análise do Faturamento – DRE



Em maio de 2022, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

| DRE | abr/22 | mai/22 | Variação (R\$) | Variação (%) |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|--------------|
| Receita Bruta | - | - | - | 0% |
| (-) Deduções | - | - | - | 0% |
| RECEITA LIQUIDA | - | - | - | 0% |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | - | - | - | 0% |
| (=) LUCRO BRUTO | - | - | - | 0% |
| Margem Bruta | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Despesas Operacionais | 11.560,70 | 10.935,32 | - 625,38 | -5% |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 218,57 | 54,64 | - 163,93 | -75% |
| Despesas Comerciais | 8.882,30 | 8.571,93 | - 310,37 | -3% |
| Despesas Administrativas | 2.459,83 | 2.308,75 | - 151,08 | -6% |
| Impostos e Contribuições | - | - | - | 0% |
| Outras Despesas/Receitas | - | - | - | 0% |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | - 11.560,70 | - 10.935,32 | 625,38 | -5% |
| Margem EBIT | 0% | 0% | 0% | 0% |
| (+) Receitas Financeiras | - | - | - | 0% |
| (-) Despesas Financeiras | 619,67 | 627,97 | 8,30 | 1% |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | - 12.180,37 | - 11.563,29 | 617,08 | -5% |
| IRPJ/CSLL | - | - | - | 0% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | - 12.180,37 | - 11.563,29 | 617,08 | -5% |
| Margem de Lucro | 0% | 0% | 0% | 0% |

- Em maio, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$10,9mil
- A Recuperanda apresentou, desse modo, prejuízo operacional de R\$ 11,5 mil;
- O prejuízo gerado em maio representa uma redução de 5% em relação ao período anterior.

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.

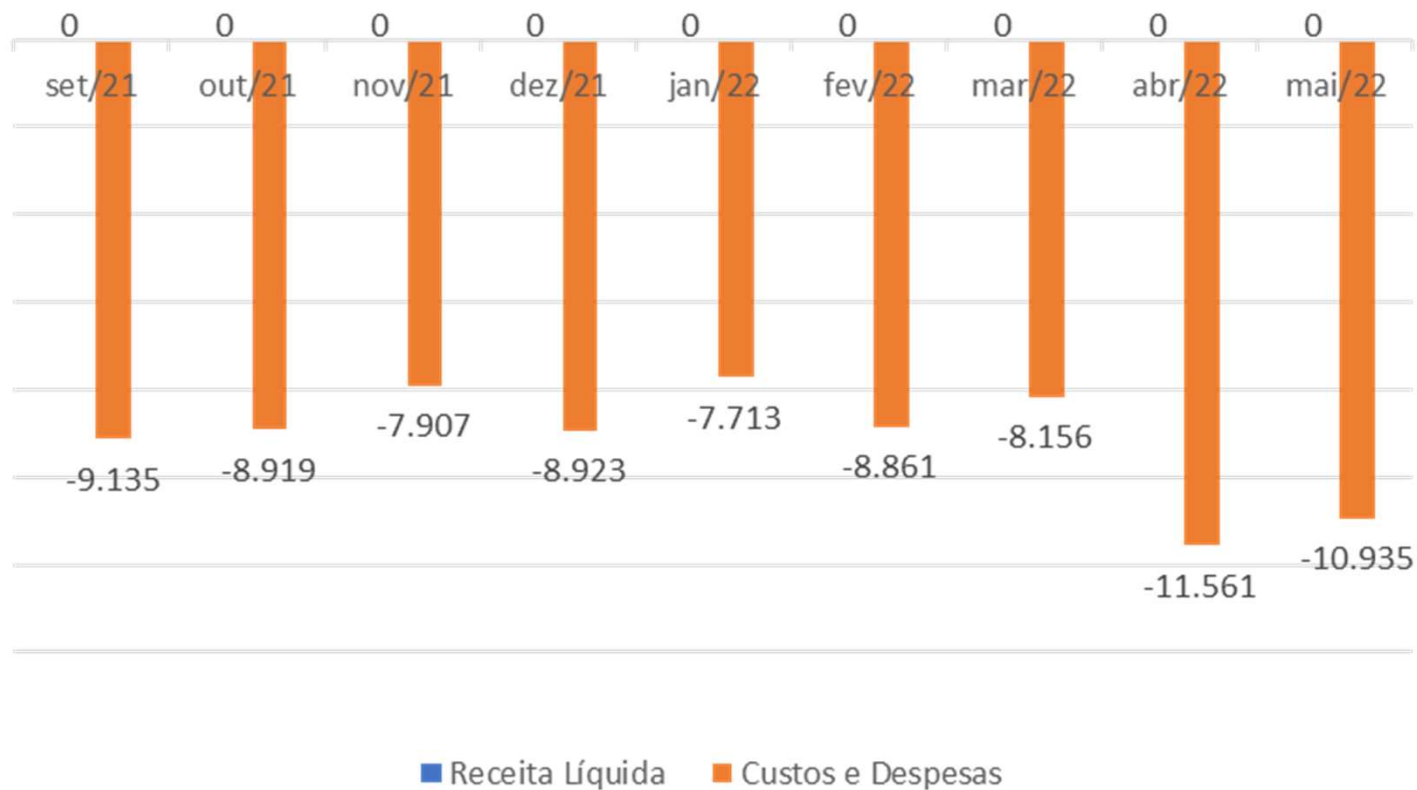
| Índices: | abr/22 | mai/22 | Descrição |
|--|--------|--------|---|
| Liquidez | | | |
| Liquidez Geral: | 0,22 | 0,22 | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |
| Liquidez Corrente: | 0,28 | 0,28 | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo |
| Solvência | | | |
| Índice de Endividamento | 427% | 427% | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros |
| Cobertura de Juros | -19 | -17 | Vezeas que o EBIT cobre a despesas com juros |
| Crescimento | | | |
| Crescimento dos Ativos | -4% | -4% | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial |
| Lucratividade e Eficiência | | | |
| ROA - Retorno Sobre Ativos | -0,01 | -0,01 | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo |
| ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT) | 0% | 0% | 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



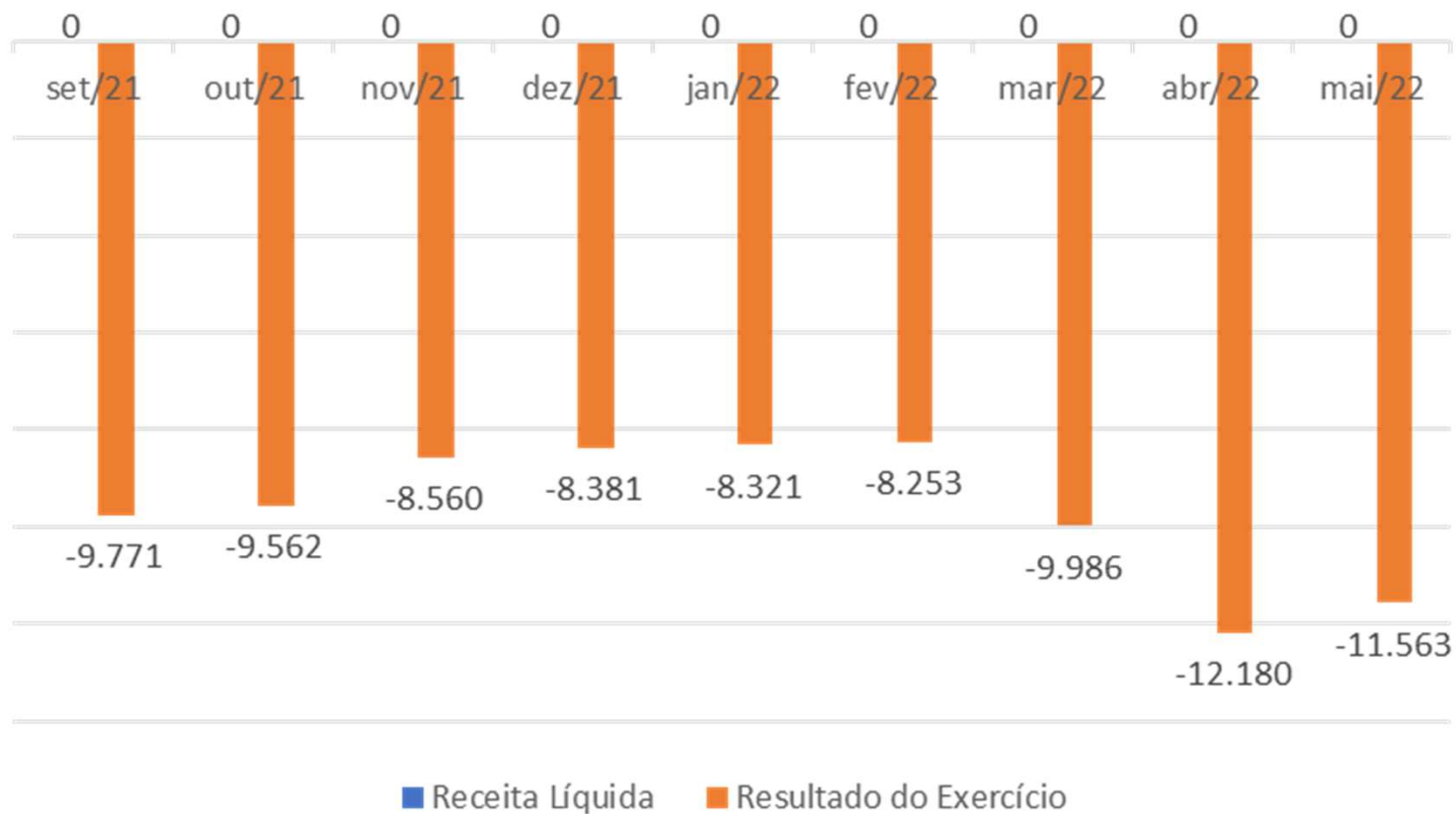
No mês de maio, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, mas a soma de custos e despesas foi de R\$ 10,9 mil.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS
Receitas x Resultado



Em maio, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, sendo que o prejuízo foi de R\$11,5 mil.





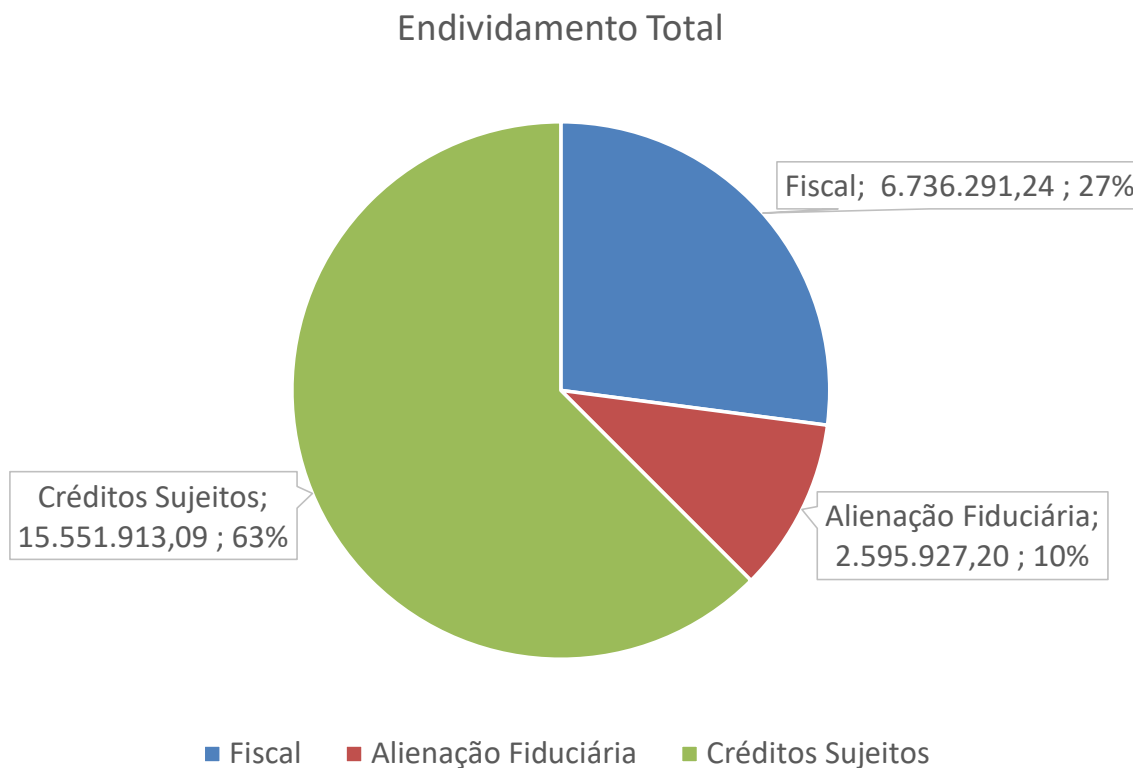
ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS



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.



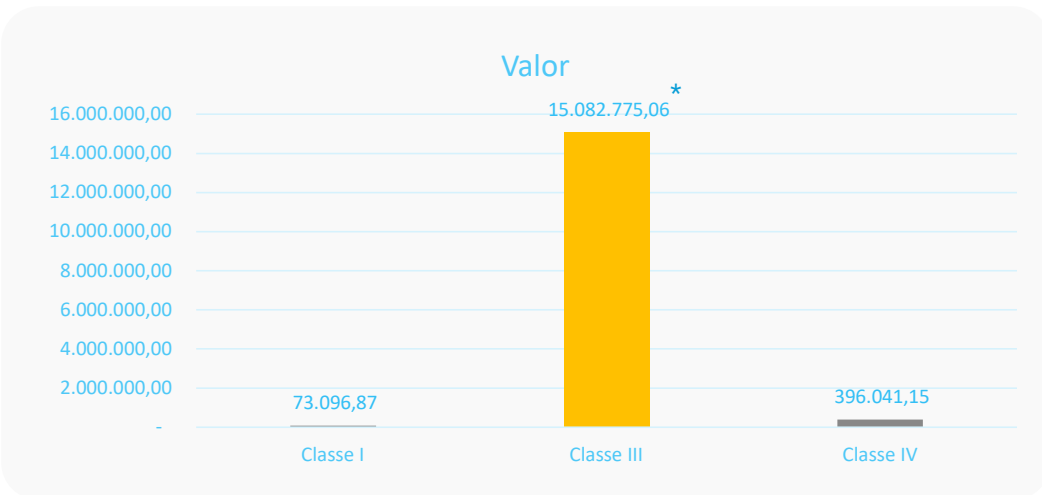
* Nesse total estão inclusos US\$202.085,23 convertidos para Reais por R\$5,07 em 11/12/2020

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

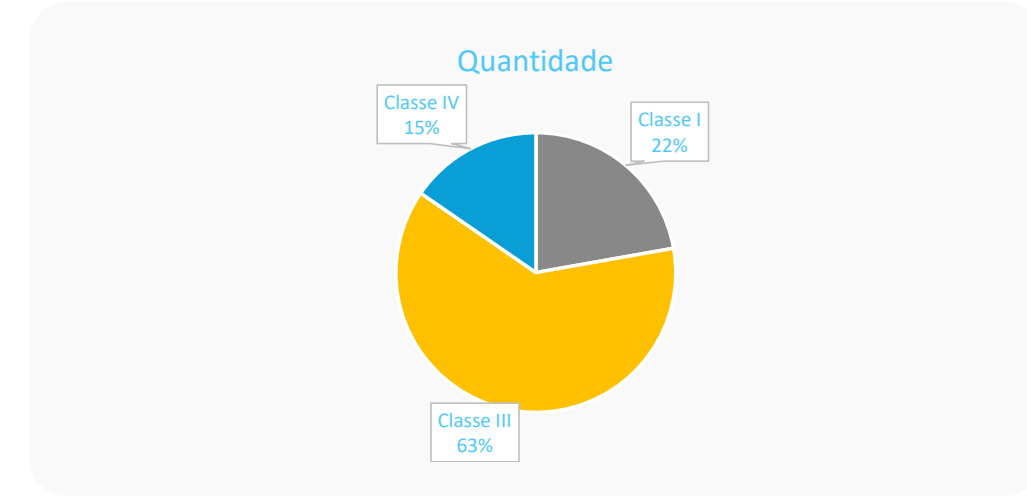
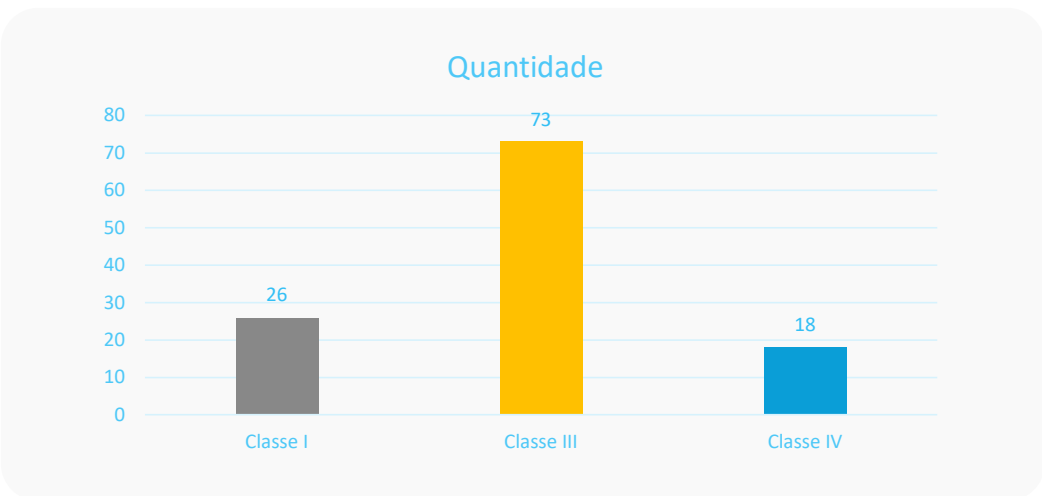
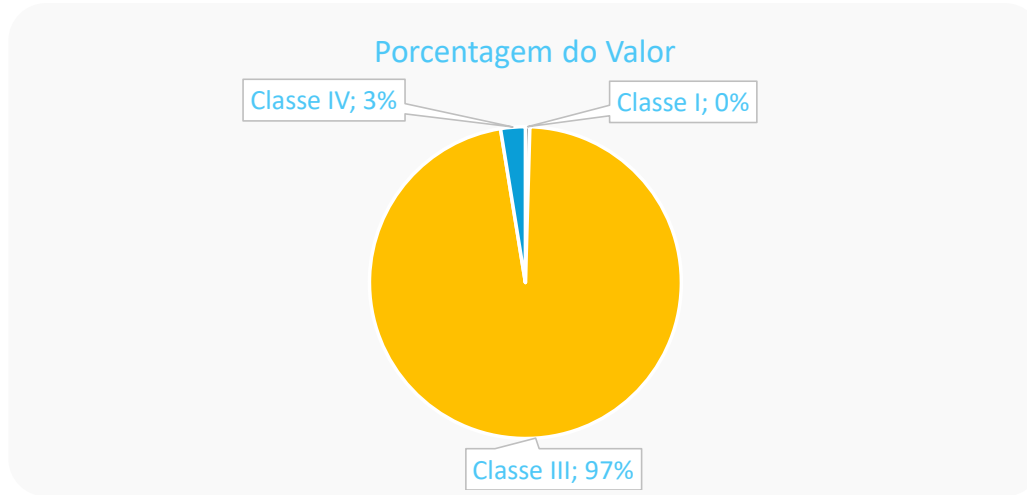
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



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



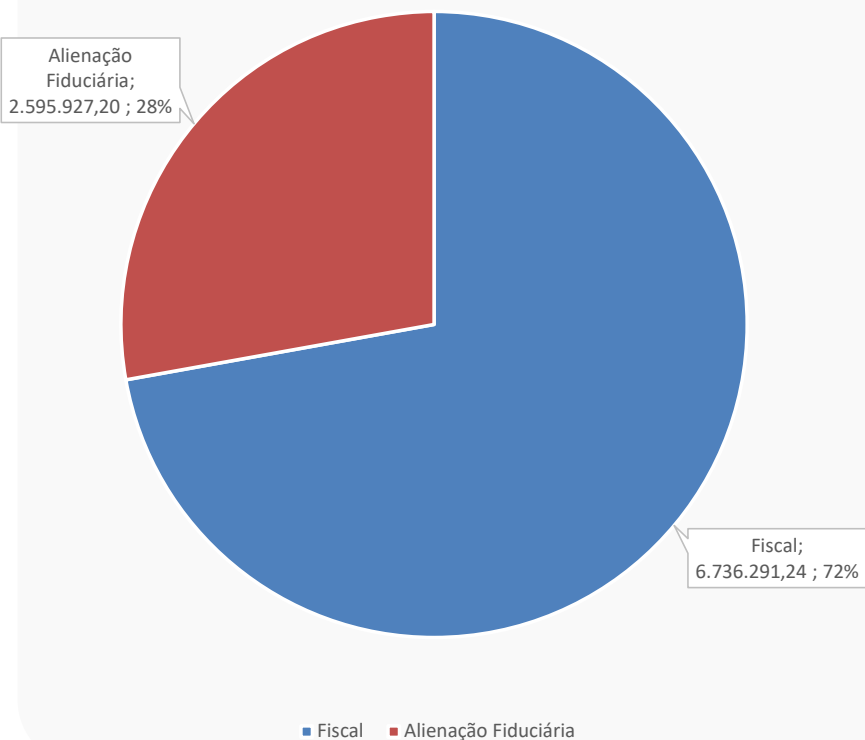


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

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

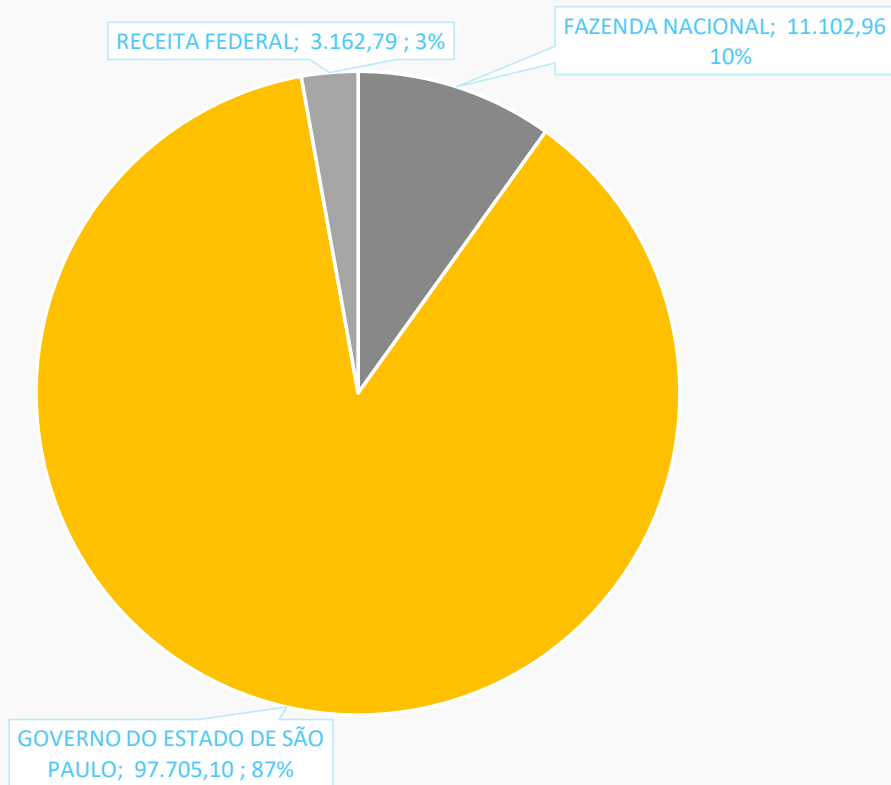


ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS
Endividamento Total



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 | abr/22 | mai/22 | Varição (R\$) | Varição (%) | A.V. |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | - | - | - | | |
| LUCRO LÍQUIDO | 726.101 | 723.271 | - 2.831 | 0% | |
| Ajuste Período Anterior | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) depreciação | 5.363 | 6.317 | 954 | 18% | -34% |
| SUBTOTAL | 731.464 | 729.588 | - 1.876 | 0% | 66% |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber | 1.175.319 | 1.040.738 | 2.216.058 | -189% | 144% |
| (-) aumento/diminuição de estoque | 906.686 | 1.912.403 | 2.819.089 | -311% | -264% |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores | 700.713 | 2.990.015 | 3.690.728 | -527% | -413% |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar | 96.308 | 24.355 | 71.954 | -75% | 3% |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas | 7.278 | 21.039 | 28.317 | -389% | 3% |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis | 412.546 | 662.192 | 249.646 | 61% | -92% |
| (+) aumento de impostos e contribuições LP | 19.667 | 19.667 | - | 0% | -3% |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações | 731.204 | 569.976 | 161.228 | -22% | 79% |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo | - | 4.030.088 | 4.030.088 | 0% | 557% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | 1.551.564 | 831.508 | - 720.057 | -46% | 115% |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento do imobilizado | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | 1.551.564 | 831.508 | - 720.057 | -46% | 115% |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) ajuste de períodos anteriores | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) aumento de capital | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de parcelamento longo prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) distribuição de lucros | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | 1.551.564 | 831.508 | - 720.057 | - | 115% |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades | 1.551.564 | 831.508 | 720.057 | -46% | 115% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 1.499.262 | 3.050.827 | 1.551.564 | 103% | 422% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa | 3.050.827 | 3.882.334 | 831.508 | 27% | 537% |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- O resultado do caixa se deu principalmente ao recuo dos em fornecedores e aumento de clientes a longo prazo;
- O caixa acumulado ficou em R\$ 3,8 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 | abr/22 | mai/22 | Varição (R\$) | Varição (%) | A.V. |
|---|--------------|--------------|---------------|-------------|-------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | - | - | - | - | - |
| LUCRO LÍQUIDO | - 12.180 | - 11.563 | 617 | -5% | |
| (+) depreciação | - | - | - | 0% | 0% |
| SUBTOTAL | - 12.180 | - 11.563 | 617 | -5% | 100% |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento/diminuição de estoque | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores | 632 | 154 | 787 | -124% | 1% |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar | 1.749 | 557 | 2.306 | -132% | 5% |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis | 219 | 55 | 164 | -75% | 0% |
| (+) aumento de impostos e contribuições LP | 10.000 | 15.000 | 5.000 | 50% | -130% |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | 419 | 2.780 | 2.360 | 563% | -24% |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento do imobilizado | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | 419 | 2.780 | 2.360 | 563% | -24% |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) ajuste de períodos anteriores | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) aumento de capital | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de parcelamento longo prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo | - 2.331 | - | 2.331 | -100% | 0% |
| (-) distribuição de lucros | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - | - | - | - | 0% |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades | - 1.912 | 2.780 | 4.692 | -245% | -24% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 4.446 | 2.534 | 1.912 | -43% | -22% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa | 2.534 | 5.314 | 2.780 | 110% | -46% |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto que está aqui representado;
- Por quase não ter operação, a Recuperanda tem um caixa mínimo, apenas necessário para cumprir com suas obrigações mensais;
- Em maio o saldo de caixa foi positivo em R\$5,3 mil, causado principalmente pelo aumento nos impostos e contribuições de longo prazo.



EXCELIA
consultoria - negócios

ANEXOS



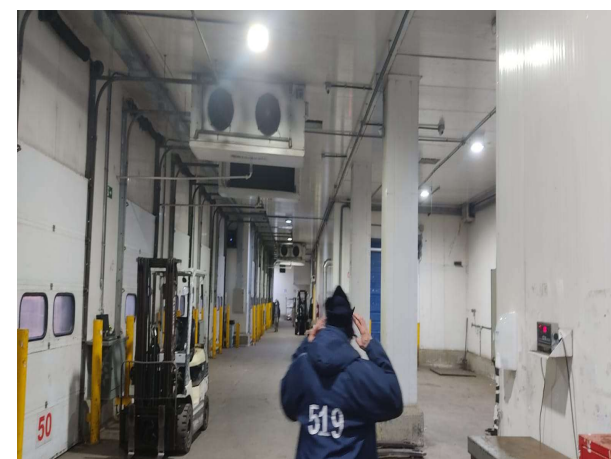
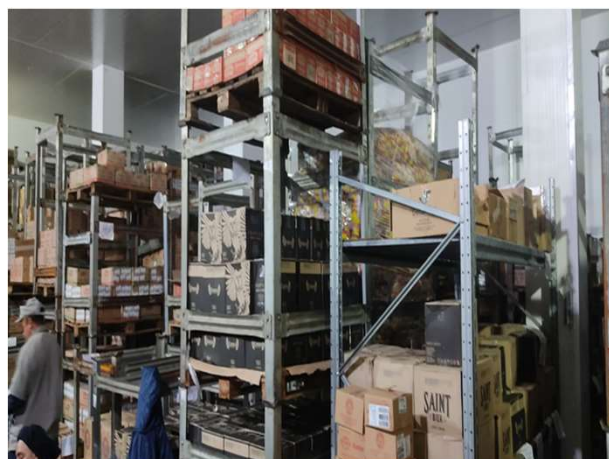
ANEXOS

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 julho de 2022.

ANEXOS
Fotos – Visita 12/07/2022



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 |
| 05/11/2021 | 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 | AGC em 1ª Convocação | art. 37, §2º |
| 09/12/2021 | AGC em 2ª Convocação (aprovação do PRJ) | art. 37, §2º |



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

contato@excelia.com.br

rj.multifoods@excelia.com.br



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