



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 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, 27 de dezembro de 2022.

**EXCELIA CONSULTORIA 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: outubro de 2022.

São Paulo, 27 de dezembro 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	PRJ e 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 10/05/2022**, o MM Juízo realizou o controle de legalidade, homologou o PRJ e concedeu a recuperação judicial às Recuperandas. **Em 30/06/2022**, a Recuperanda requereu, em regime de urgência, 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. Em 29/08/2022, esta Administradora Judicial apresentou manifestação opinando pela suspensão da publicidade dos protestos (fls.4264/4268).
- **Em 27/09/2022**, em sede de julgamento do AI nº 2121609-47.2022.8.26.0000 em que é Agravante Banco Safra S.A, a 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial, por maioria de votos, deu parcial provimento ao recurso, com ampliação do controle de legalidade para que a agravada providencie e comprove nos autos de origem o pagamento dos créditos trabalhistas em 30 dias contados desde julgamento, sob pena de convalidação em falência. **Em 31/10/2022**, a Multifoods apresentou nos autos do AI cópias dos comprovantes de pagamentos dos credores trabalhistas (conforme Capítulo PRJ – Condições de Pagamento).
- **Em 10/11/2022**, o MM. Juízo determinou a expedição de ofício aos tabeliões de notas (1º tabelião, 10º tabelião e 2º Tabelião) para a suspensão das publicidades dos créditos (títulos) sujeitos à recuperação judicial.

**Principais eventos operacionais:** No mês de outubro de 2022, a Recuperanda teve um faturamento superior em relação ao mês anterior da ordem de 7,8% (saldo positivo de R\$ 910 mil). Os custos das mercadorias vendidas evoluíram 8%, sendo assim, a margem bruta foi de 16%.

Houve também: (i) recuo nas despesas operacionais de 4%, com isso, a margem líquida foi para 3%; (ii) lucro de R\$167 mil - margem final positiva de 1%.

- Em relação à Polialimentos não houve faturamento no mês outubro, assim como no mês de setembro, amargando um prejuízo para o mês em R\$16 mil.
- As Recuperandas vêm cumprindo regularmente suas obrigações assumidas no PRJ.



## 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

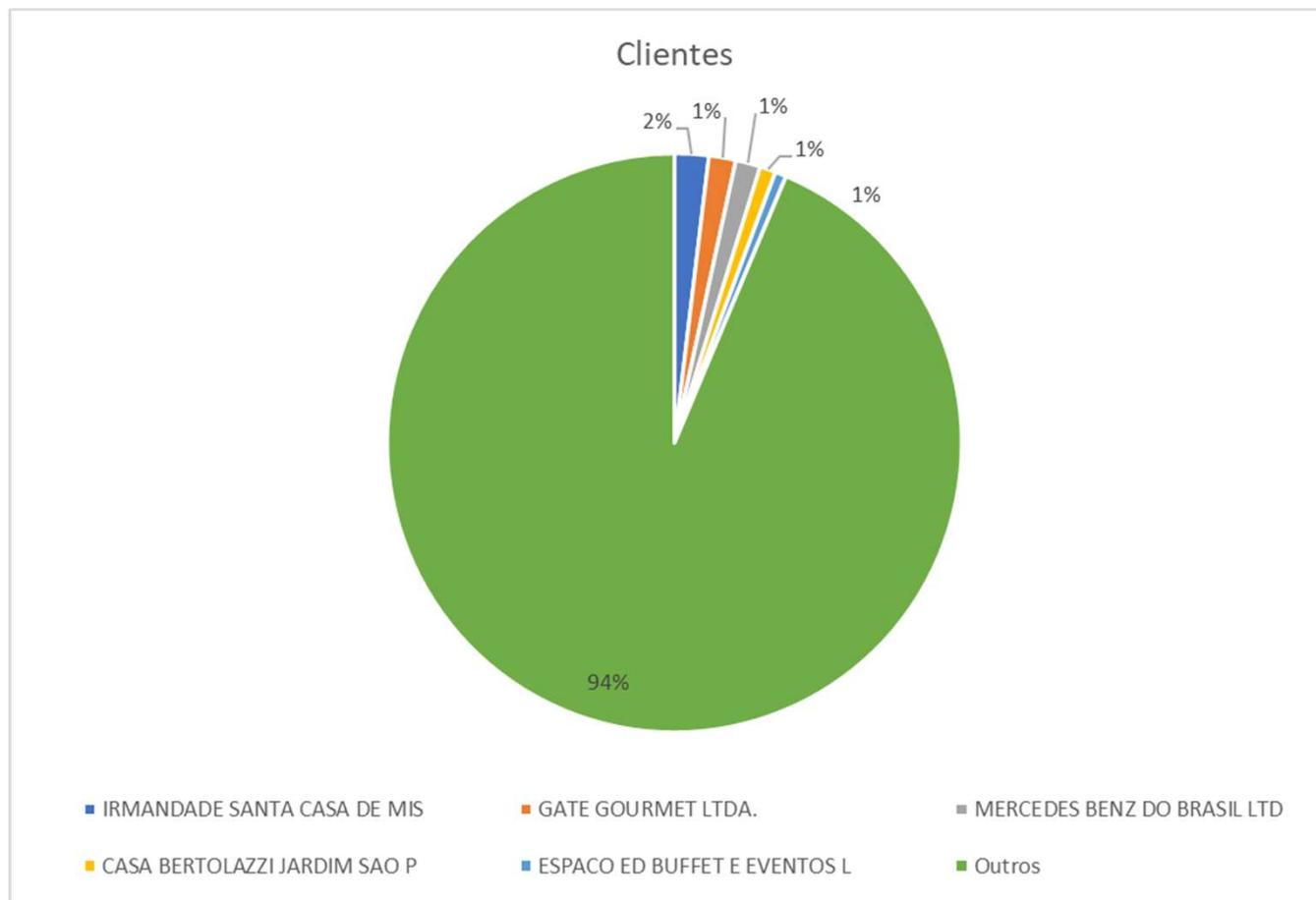




SOBRE AS RECUPERANDAS

**Principais Clientes – Grupo Multifoods**

Em outubro de 2022, a Multifoods realizou vendas para 3.756 clientes, gerando uma receita de R\$12,3 milhões.

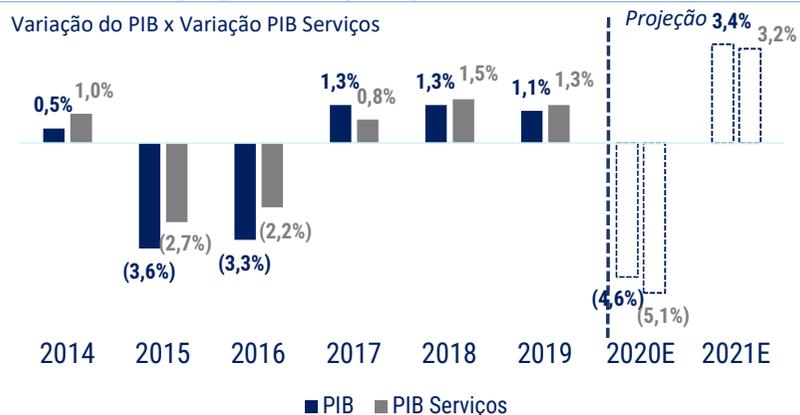




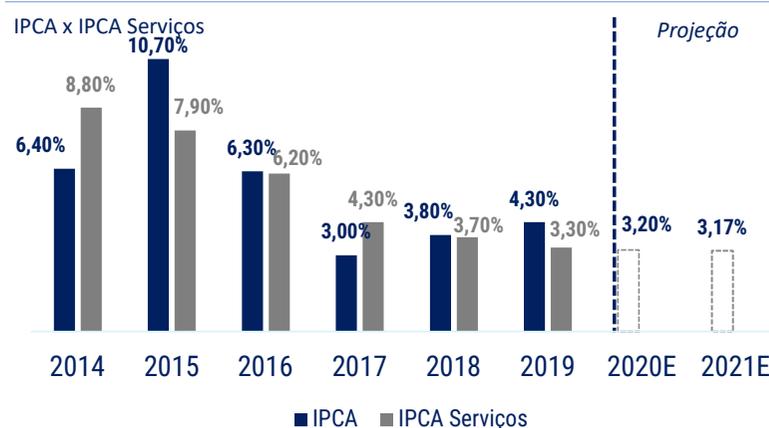
## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Estudo de Mercado

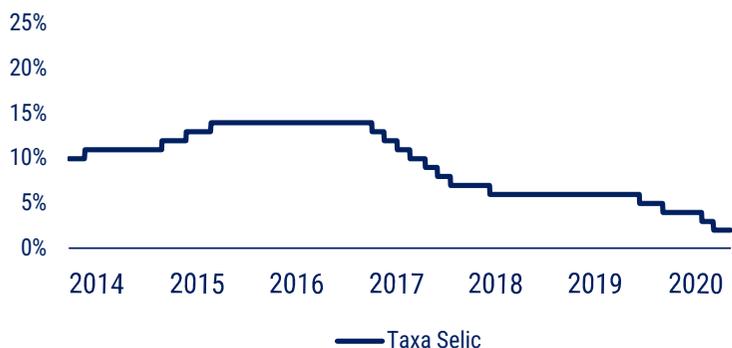
Com a profunda crise vivida nos últimos anos, o setor de serviços foi muito afetado. A retomada se iniciou em 2017, mas será prejudicada pela pandemia.



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



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



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

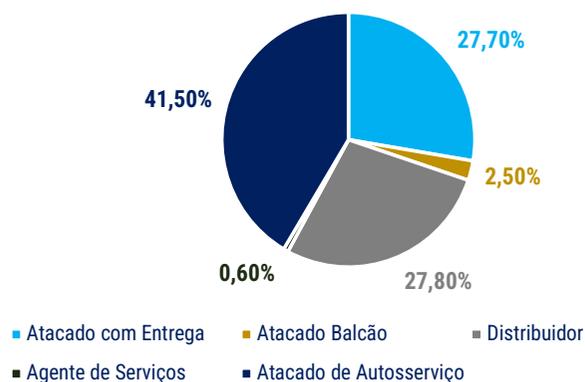
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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



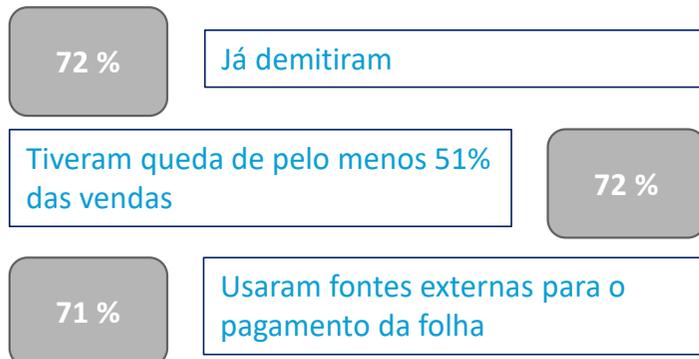
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



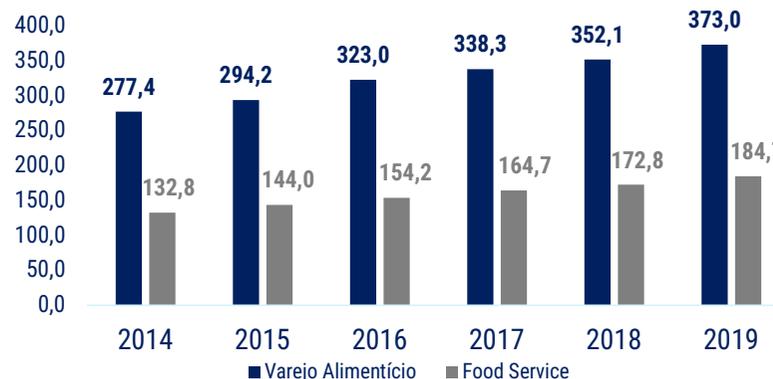
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

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 outubro de 2022, apresentou um Ativo Total de R\$35 milhões, o que representa um recuo de 0,52% em relação ao mês anterior.

ATIVO	set/22	out/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Ativo Circulante</b>	<b>33.293.237,42</b>	<b>33.115.436,10</b>	<b>- 177.801,32</b>	<b>-0,53%</b>
Caixa	12.231,86	14.915,05	2.683,19	21,94%
Bancos c/ Movimento	2.751.520,94	1.763.628,31	- 987.892,63	-35,90%
Aplicação Financeira	-	-	-	0,00%
Estoques	10.045.732,92	9.533.369,93	- 512.362,99	-5,10%
Clientes	13.766.668,67	14.684.642,81	917.974,14	6,67%
Outros Realizáveis	6.717.083,03	7.118.880,00	401.796,97	5,98%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.635.299,80</b>	<b>1.635.299,80</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Realizável a longo Prazo	-	-	-	0,00%
Clientes LP	1.635.299,80	1.635.299,80	-	0,00%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>312.327,01</b>	<b>306.986,06</b>	<b>- 5.340,95</b>	<b>-2%</b>
Imobilizado	10.102.530,64	10.102.530,64	-	0,00%
(-) Depreciações e Amortizações	9.790.203,63	9.795.544,58	5.340,95	0,05%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>1.947.626,81</b>	<b>1.942.285,86</b>	<b>- 5.340,95</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>35.240.864,23</b>	<b>35.057.721,96</b>	<b>- 183.142,27</b>	<b>-0,52%</b>
PASSIVO	set/22	out/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Passivo Circulante</b>	<b>21.376.690,39</b>	<b>21.100.522,45</b>	<b>- 276.167,94</b>	<b>-1,29%</b>
Fornecedores	4.952.075,36	3.903.428,21	- 1.048.647,15	-21,18%
Empréstimos e Financiamentos	8.180.157,98	8.180.157,98	-	0,00%
Ordenados e Encargos	304.804,76	306.760,77	1.956,01	0,64%
Impostos a Recolher	305.911,56	400.061,97	94.150,41	30,78%
Provisão P/IRPJ/CSLL	450.200,32	391.274,58	- 58.925,74	-13,09%
Outras Obrigações	7.183.540,41	7.918.838,94	735.298,53	10,24%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>5.960.129,80</b>	<b>5.940.462,32</b>	<b>- 19.667,48</b>	<b>0%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>5.960.129,80</b>	<b>5.940.462,32</b>	<b>- 19.667,48</b>	<b>0%</b>
Impostos a Recolher	305.911,56	400.061,97	94.150,41	30,78%
Empréstimos e Financiamentos	8.180.157,98	8.180.157,98	-	0,00%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>7.904.044,04</b>	<b>8.016.737,86</b>	<b>112.693,82</b>	<b>1%</b>
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	5.736.485,03	5.849.178,85	112.693,82	1,96%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>35.240.864,23</b>	<b>35.057.722,63</b>	<b>- 183.141,60</b>	<b>-0,52%</b>

- Em outubro de 2022, a alteração mais representativa no ativo foi a redução de mais de 35% na conta “Bancos c/ Movimento”, ou seja, os pagamentos efetuados foram superiores em relação aos valores de recebimentos.
- Aumento de 6% dos clientes (entrada de valores a receber foi superior em relação as duplicatas realizadas).
- Aumento de 5% em “Outros realizáveis”, que aponta para um número maior de operações que, como consequência, possibilitam o contribuinte a utilizar o crédito “impostos a recuperar”.
- No Passivo destaca-se a: (i) a retração de 21% em fornecedores - o que demonstra que os pagamentos foram superiores em relação à aquisição de matéria prima, insumos e serviços tomados o período; (ii) Aumento 30% na conta de impostos a recolher, o que indica que a provisão de impostos a recolher do mês corrente foi superior aos recolhimentos efetuados; (iii) Aumento de 10% em outra obrigações, em razão do desconto de duplicatas de períodos anteriores.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Contas a Pagar



Em outubro de 2022, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de pouco mais de R\$3 milhões, sendo a maior parte em razão de parcelamento de ICMS.

Período	out/22
<b>Vencidos</b>	<b>2.209.520</b>
mais de 180 dias	1.009.688
de 91 a 180 dias	30.335
até 90 dias	1.169.498
<b>A vencer</b>	<b>873.602</b>
até 90 dias	873.602
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>3.083.123</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	19,93%	614.459
Inss ( Parcelamento )	10,06%	310.172
Mercurio Frigorifico Fabril E Exportadora De Alimentos Ltda	6,87%	211.700
Manfimes Imp E Exp Ltda	5,38%	165.978
Farm Frites International B.V.	4,81%	148.231
Outros	52,95%	1.632.584
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>3.083.123</b>

- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.
- Os valores a pagar da Recuperanda encontram-se distribuídos entre 78 fornecedores.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Contas a Receber



Em outubro de 2022, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de *contas a receber* no valor de R\$6,5 milhões. Desse total R\$1,4 MM encontra-se vencido e R\$5 milhões a vencer.

Período	out/22
<b>Vencidos</b>	<b>1.453.387</b>
mais de 180 dias	597.110
de 91 a 180 dias	253.250
até 90 dias	603.027
<b>A vencer</b>	<b>5.076.685</b>
até 60 dias	5.050.046
mais de 60 dias	26.639
<b>Total</b>	<b>6.530.072</b>

Cliente	Participação	Saldo (R\$)
Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos.	4,13%	269.421
Mercedes Benz Do Brasil Ltda.	2,51%	163.657
Gate Gourmet Ltda.	2,22%	145.291
Carlos Eduardo Galgaro.	1,75%	114.535
Cantina Sao Judas Tadeu Sjcampos Ltda.	1,36%	88.875
Outros	88,03%	5.748.292
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>6.530.072</b>

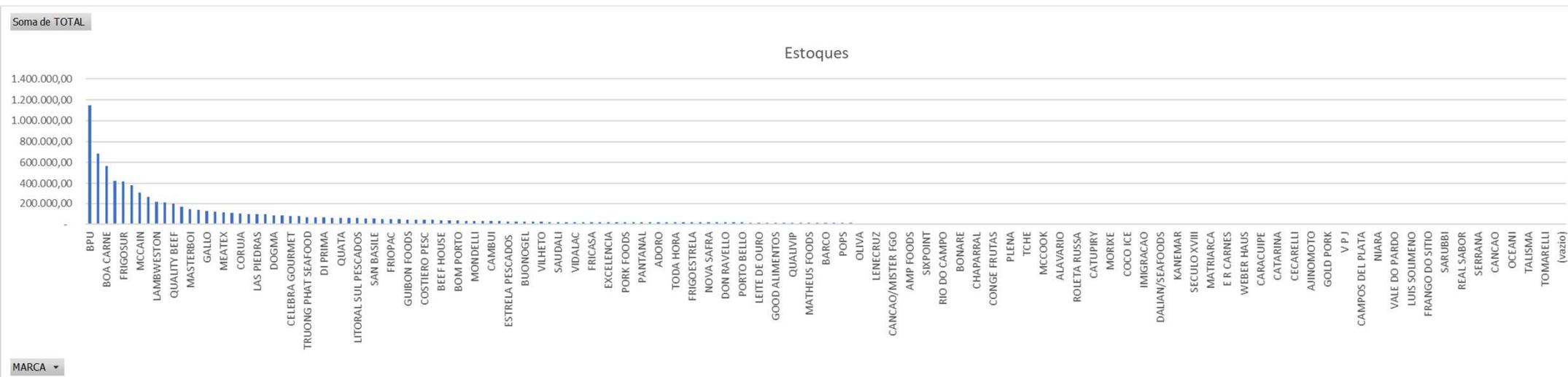
- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 2963 clientes. Sendo que o maior deles representa 4,13% do total devido.
- Desse total, foram excluídos R\$4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods.

# 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 outubro de 2022, o total em estoque era de R\$ 8,7 milhões, com 176 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a BPU (valor aproximado de R\$ 1,1 milhão).

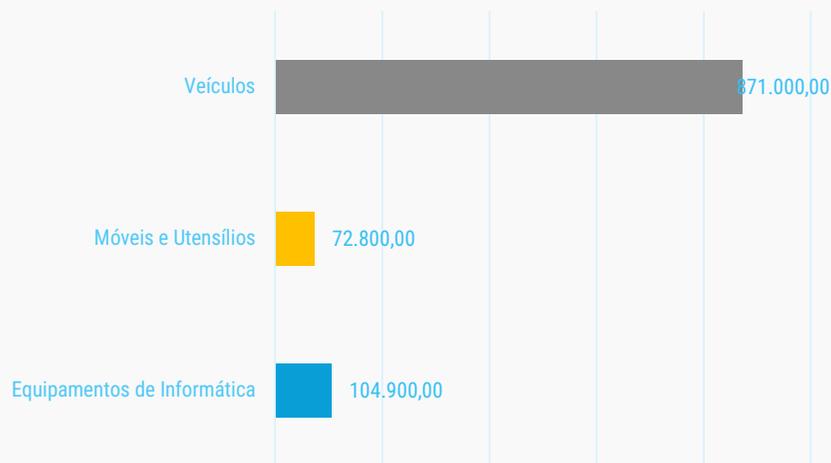


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS  
**Imobilizado**

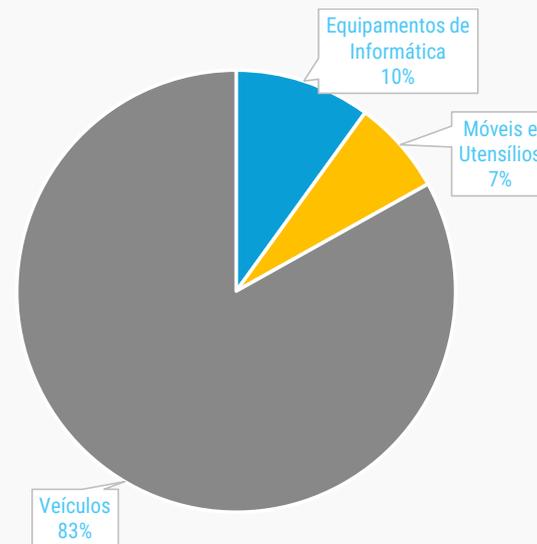


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos).

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**

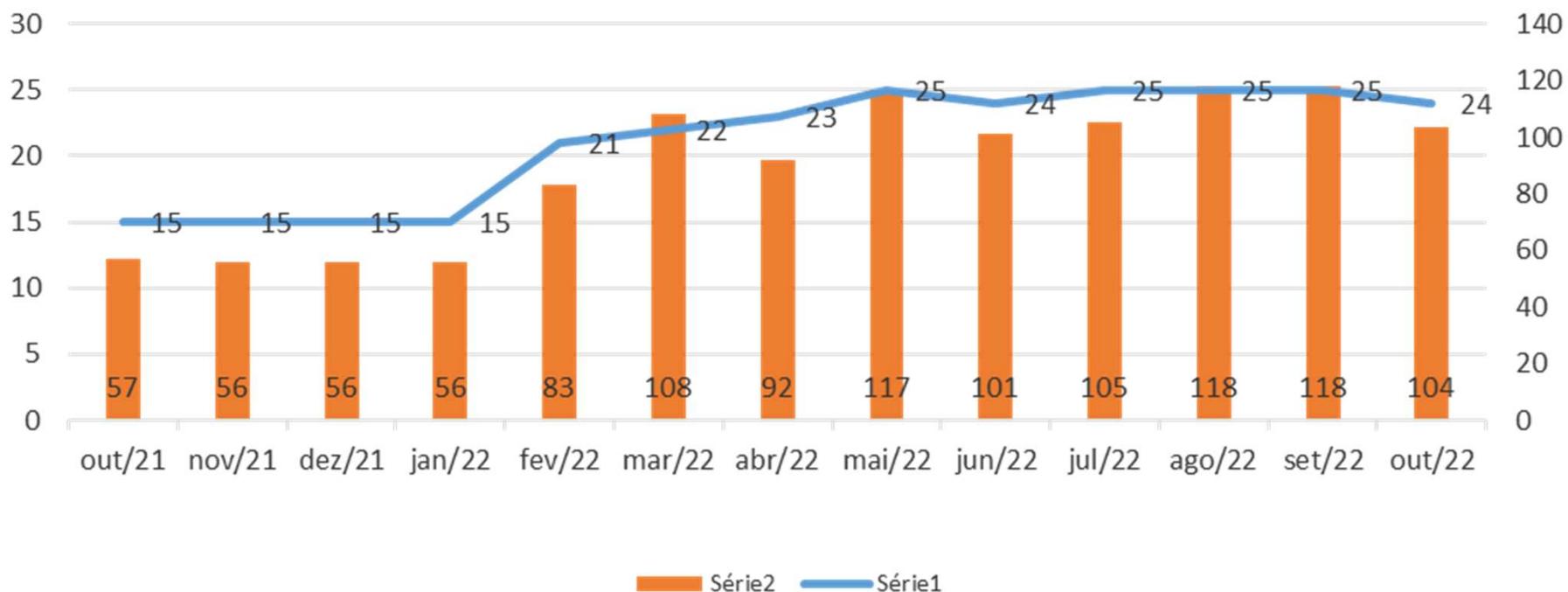


## Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em outubro, a Recuperanda apresentava um total de 24 colaboradores, além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 104 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 outubro de 2022 apresentou um Ativo Total de R\$1,7 milhão, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

ATIVO	set/22	out/22	Variação (R\$)	Variação (%)
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.680.444,52</b>	<b>1.683.142,71</b>	<b>2.698,19</b>	<b>0,16%</b>
Caixa	-	-	-	0,00%
Bancos c/ Movimento	2.762,02	5.514,85	2.752,83	99,67%
Aplicação Financeira	-	-	-	0,00%
Estoques	1.861,14	1.861,14	-	0,00%
Clientes	252.664,13	252.664,13	-	0,00%
Outros Realizáveis	1.423.157,23	1.423.102,59	- 54,64	0,00%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Realizável a longo Prazo	-	-	-	0,00%
Clientes LP	-	-	-	0,00%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>104.812,49</b>	<b>104.698,41</b>	<b>- 114,08</b>	<b>0%</b>
Imobilizado	430.420,07	430.420,07	-	0,00%
(-) Depreciações e Amortizações	325.607,58	325.721,66	114,08	0,04%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>104.812,49</b>	<b>104.698,41</b>	<b>- 114,08</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.785.257,01</b>	<b>1.787.841,12</b>	<b>2.584,11</b>	<b>0,14%</b>
PASSIVO	set/22	out/22	Variação (R\$)	Variação (%)
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.994.435,06</b>	<b>6.013.580,55</b>	<b>Variação (R\$)</b>	<b>Variação (%)</b>
Fornecedores	5.645.482,53	5.645.182,65	- 299,88	-0,01%
Empréstimos e Financiamentos	305.065,57	325.065,57	20.000,00	6,56%
Ordenados e Encargos	-	-	-	0,00%
Impostos a Recolher	41.780,66	41.226,03	- 554,63	-1,33%
Provisão P/IRPJ/CSLL	-	-	-	0,00%
Outras Obrigações	2.106,30	2.106,30	-	0,00%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.645.915,19</b>	<b>1.645.915,19</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>1.645.915,19</b>	<b>1.645.915,19</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
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%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 5.855.093,24</b>	<b>- 5.871.654,62</b>	<b>- 16.561,38</b>	<b>0%</b>
Capital Social	50.000,00	50.000,00	-	0,00%
Reservas de Capital	-	-	-	0,00%
Resultado de Períodos Anteriores	-	-	-	0,00%
Lucros Acumulados	- 5.905.093,24	- 5.921.654,62	- 16.561,38	0,28%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.785.257,01</b>	<b>1.787.841,12</b>	<b>2.584,11</b>	<b>0,14%</b>

- A maior parte dos ativos estão concentrados no curto prazo, ou seja, são bens e direitos realizáveis em períodos de até um ano.
- 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 99% na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi superior em relação aos pagamentos efetuados.
- Com relação ao passivo, observa-se que as obrigações estão todas concentradas no curto prazo.
- Constatou-se um aumento de 6% na conta de empréstimos e financiamentos, causado pela entrada de novo empréstimo.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

### Contas a Pagar



Em outubro de 2022, a Recuperanda Polialimentos possuía um total de R\$29 mil a pagar. Desse valor, excluiu-se R\$4,4 milhões devido à Multifoods.

Período	out/22
<b>Vencidos</b>	<b>29.092</b>
mais de 180 dias	29.092
de 91 a 180 dias	0
até 90 dias	0
<b>A vencer</b>	<b>237</b>
até 90 dias	237
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>29.329</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	99,19%	29.092
Neogrid Informatica Ltda	0,81%	237
<b>Total Geral</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.329</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 outubro de 2022 um total de contas a receber no valor de R\$178 mil, todos vencidos.

Período	out/22
<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>

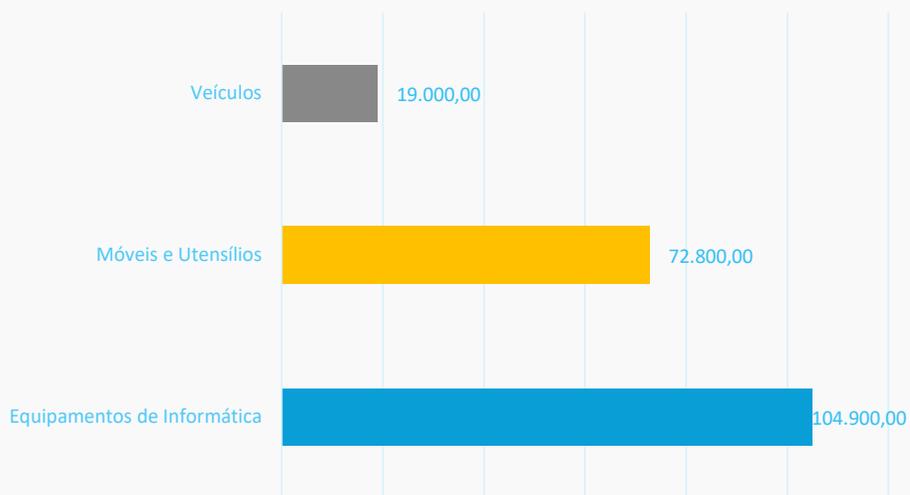
- Os valores devidos pela Recuperanda Polialimentos encontram-se distribuídos entre 6 clientes. Sendo que o maior deles representa 56,05% do total devido.
- Não houve mudanças nos valores a receber em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS  
**Imobilizado**

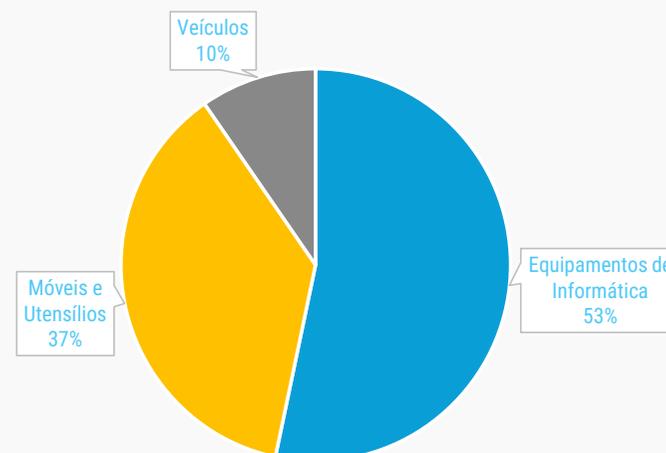


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**





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



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Análise do Faturamento – DRE



Em outubro de 2022 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$12,5 milhões (uma evolução de 7,8% em relação ao mês anterior).

DRE	set/22	out/22	Variação (R\$)	Variação (%)
<b>Receita Bruta</b>	<b>11.682.899,70</b>	<b>12.593.794,82</b>	<b>910.895,12</b>	<b>7,80%</b>
(-) Deduções	1.289.916,53	1.339.375,40	49.458,87	4%
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>10.392.983,17</b>	<b>11.254.419,42</b>	<b>861.436,25</b>	<b>8%</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	8.812.183,84	9.486.877,63	674.693,79	8%
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>1.580.799,33</b>	<b>1.767.541,79</b>	<b>186.742,46</b>	<b>12%</b>
<b>Magem Bruta</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>	<b>0%</b>	<b>3%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>1.498.516,80</b>	<b>1.441.722,86</b>	<b>-56.793,94</b>	<b>-4%</b>
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	808.979,70	811.184,91	2.205,21	0%
Despesas Comerciais	399.229,90	289.442,22	-109.787,68	-27%
Despesas Administrativas	299.080,49	343.412,53	44.332,04	15%
Impostos e Contribuições	-	-	-	0%
Outras Despesas/Receitas	8.773,29	2.316,80	6.456,49	-74%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>82.282,53</b>	<b>325.818,93</b>	<b>243.536,40</b>	<b>296%</b>
<b>Magem EBIT</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>266%</b>
(+) Receitas Financeiras	39.478,29	33.024,47	-6.453,82	-16%
(-) Despesas Financeiras	135.176,04	191.499,53	56.323,49	42%
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>-13.415,22</b>	<b>167.343,87</b>	<b>180.759,09</b>	<b>-1347%</b>
IRPJ/CSLL	176.777,21	-	-176.777,21	-100%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-190.192,43</b>	<b>167.343,87</b>	<b>357.536,30</b>	<b>-188%</b>
<b>Magem de Lucro</b>	<b>-2%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>-181%</b>

- O custo relativo dos produtos vendidos evoluiu 8%, gerando então uma margem bruta de 16% (margem 1% maior em relação ao mês anterior).
- As despesas operacionais recuaram 4%, muito por conta do recuo das despesas comerciais.
- Como o faturamento foi maior e as despesas diminuíram, a margem líquida foi de 3%;
- O mês apresentou lucro de R\$ 167 mil, com uma margem de lucro positiva de 1%.

## 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.

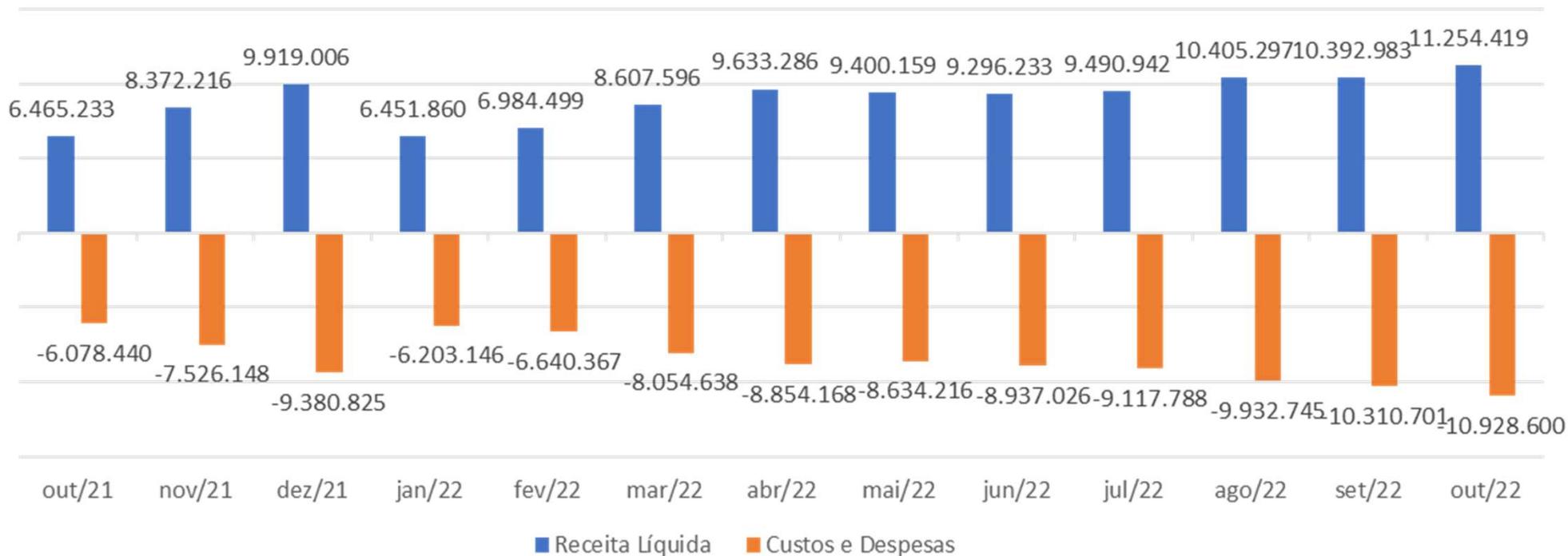
Índices:	set/22	out/22	Descrição
<b>Liquidez</b>			
Liquidez Geral:	1,28	1,29	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	1,56	1,57	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
<b>Solvência</b>			
Índice de Endividamento	78%	77%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	1	2	Vezeas que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>			
Crescimento dos Ativos	36%	35%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
<b>Lucratividade e Eficiência</b>			
ROA - Retorno Sobre Ativos	-0,01	0,00	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT)	1%	3%	Margem de retorno sobre as vendas

- Em outubro é possível observar um aumento 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**



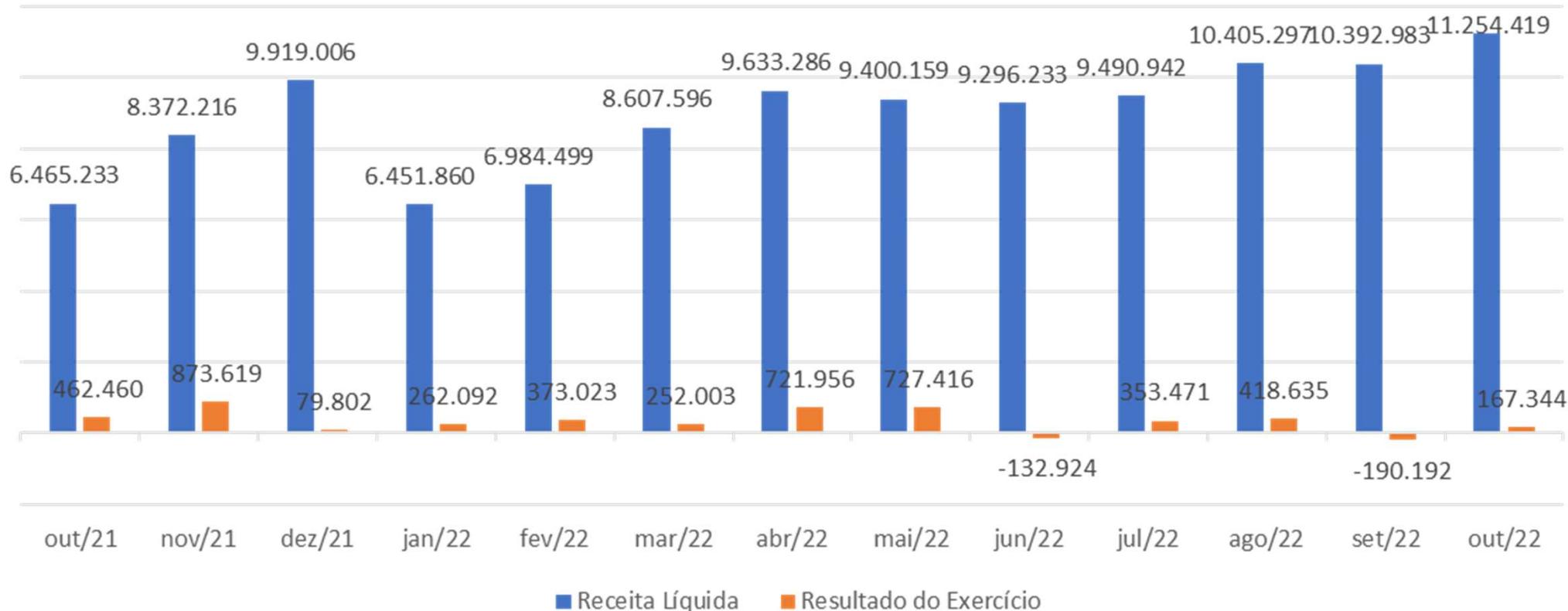
Em outubro, a receita líquida ficou aproximadamente R\$ 325 mil maior que a soma de custos e despesas da Recuperanda Multifoods.



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



Em outubro, a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$11,2 milhões, com um resultado final de lucro no valor de R\$167 mil.





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Análise do Faturamento – DRE



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

DRE	set/22	out/22	Varição (R\$)	Varição (%)
Receita Bruta	-	-	-	0%
(-) Deduções	-	-	-	0%
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	-	-	-	<b>0%</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	-	-	-	0%
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	-	-	-	<b>0%</b>
<i>Margem Bruta</i>	0%	0%	0%	0%
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>13.557,18</b>	<b>15.868,46</b>	<b>2.311,28</b>	<b>17%</b>
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	54,64	54,64	-	0%
Despesas Comerciais	11.119,58	13.613,86	2.494,28	22%
Despesas Administrativas	2.382,96	2.199,96	- 183,00	-8%
Impostos e Contribuições	-	-	-	0%
Outras Despesas/Receitas	-	-	-	0%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	- <b>13.557,18</b>	- <b>15.868,46</b>	- <b>2.311,28</b>	<b>17%</b>
<i>Margem EBIT</i>	0%	0%	0%	0%
(+) Receitas Financeiras	-	-	-	0%
(-) Despesas Financeiras	706,76	692,92	- 13,84	-2%
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	- <b>14.263,94</b>	- <b>16.561,38</b>	- <b>2.297,44</b>	<b>16%</b>
IRPJ/CSLL	-	-	-	0%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	- <b>14.263,94</b>	- <b>16.561,38</b>	- <b>2.297,44</b>	<b>16%</b>
<i>Margem de Lucro</i>	0%	0%	0%	0%

- Em outubro, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$15 mil. Desse modo, a Polialimentos apresentou prejuízo operacional na ordem de R\$ 16 mil;
- O prejuízo gerado em agosto representa uma evolução de 16% 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.

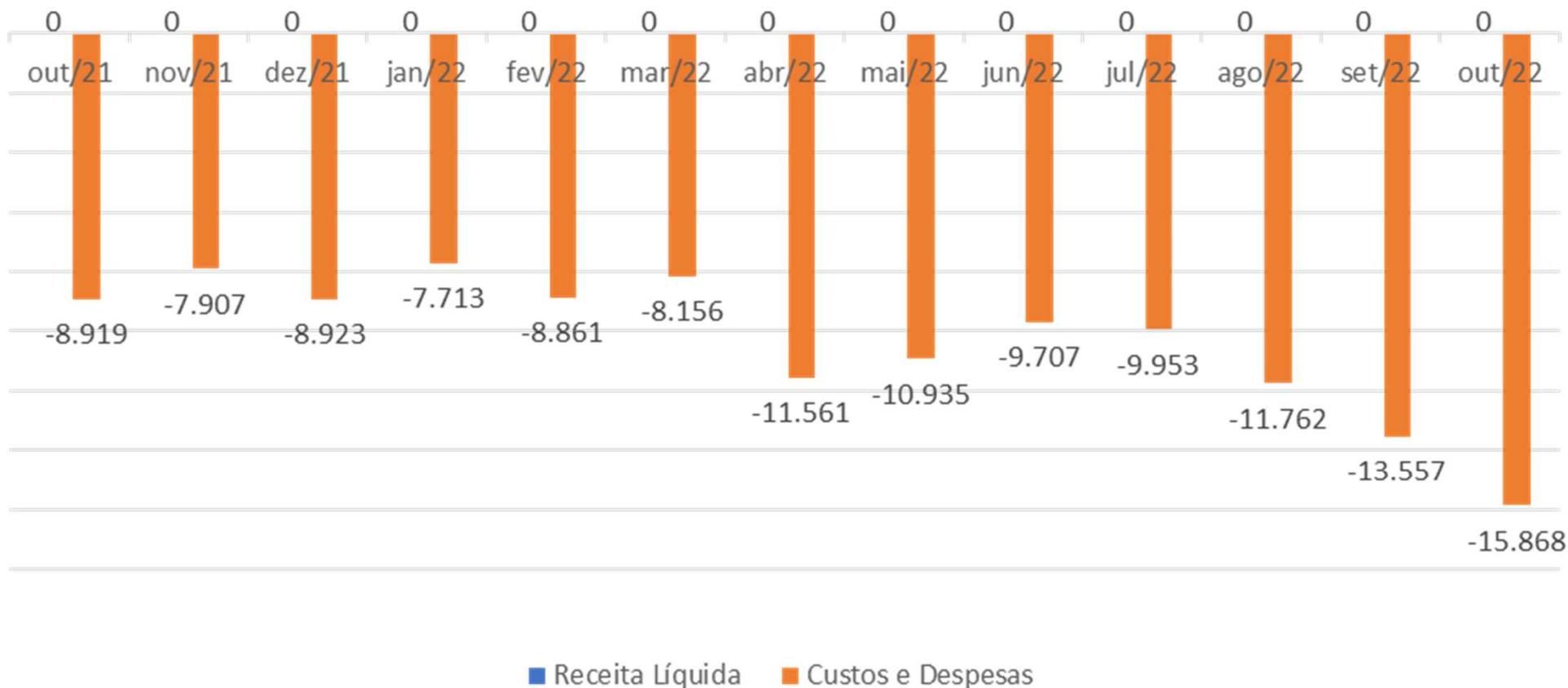
Índices:	set/22	out/22	Descrição
<b>Liquidez</b>			
Liquidez Geral:	0,22	0,22	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,28	0,28	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
<b>Solvência</b>			
Índice de Endividamento	428%	428%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	-19	-23	Vezeas que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>			
Crescimento dos Ativos	-3%	-3%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
<b>Lucratividade e Eficiência</b>			
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**



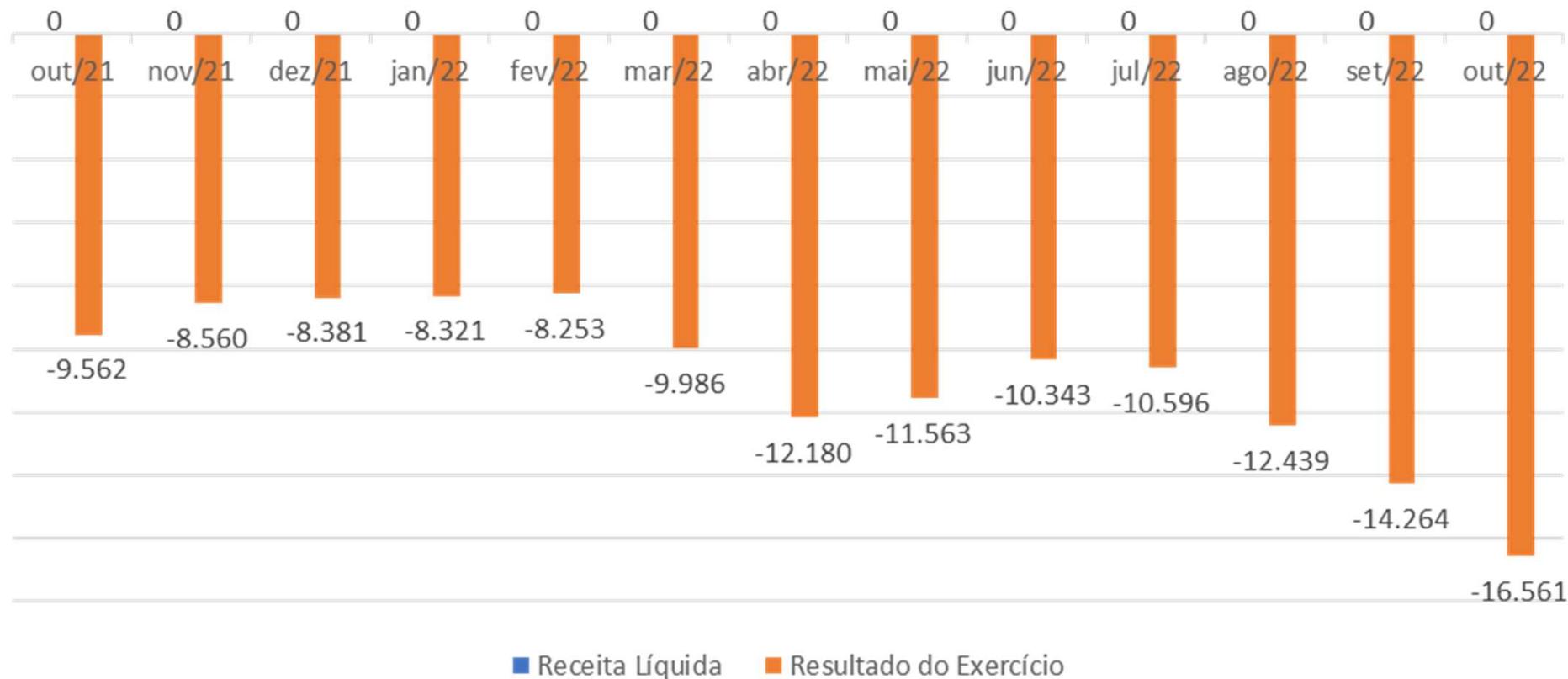
No mês de outubro, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento. Todavia, houve a soma de custos e despesas de R\$ 15,8 mil.



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



Em outubro, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento (prejuízo de R\$16,5 mil).





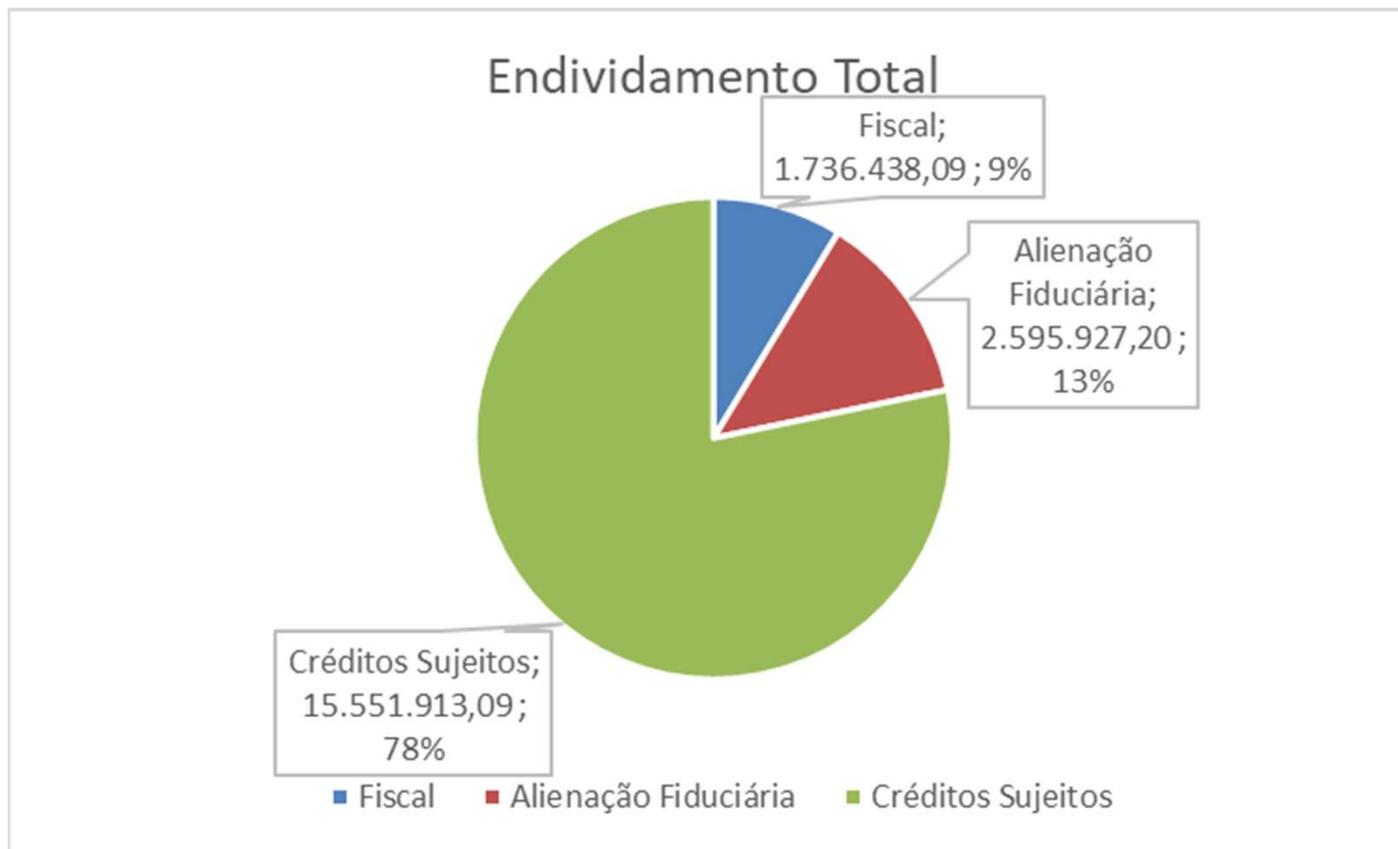
## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS  
**Endividamento Total**



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 19,8 milhões, dos quais 22% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária). O remanescente encontra-se sujeito à Recuperação Judicial, o que representa aproximadamente 15,5 milhões.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

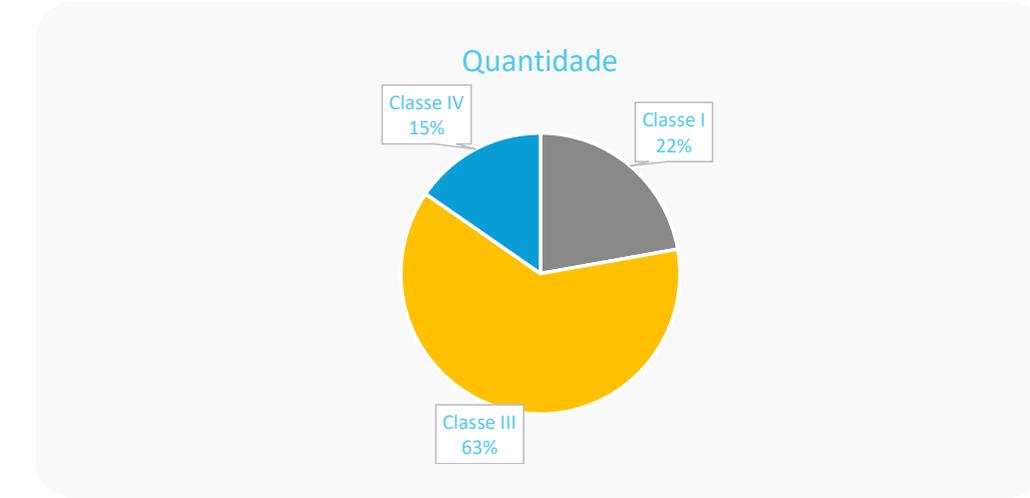
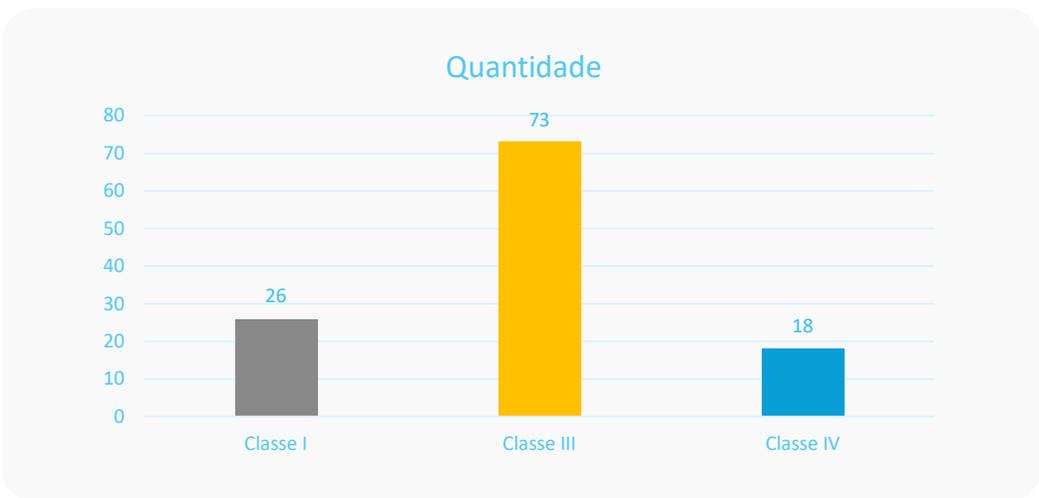
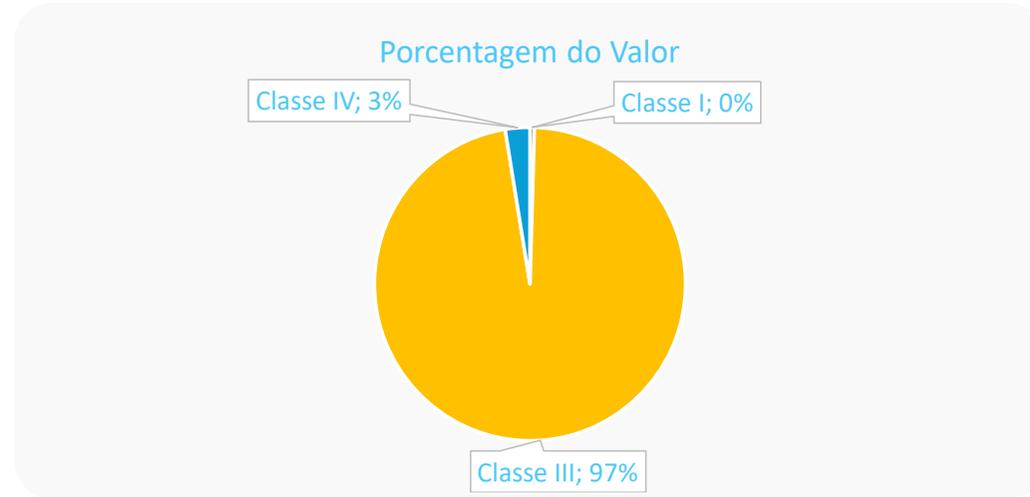
**Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial**



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



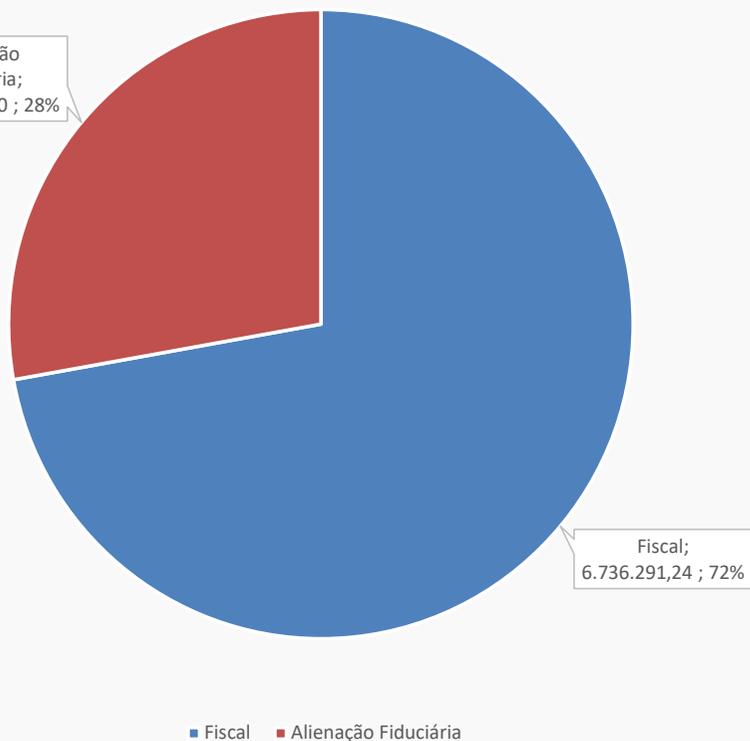


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

**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	CREADOR	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

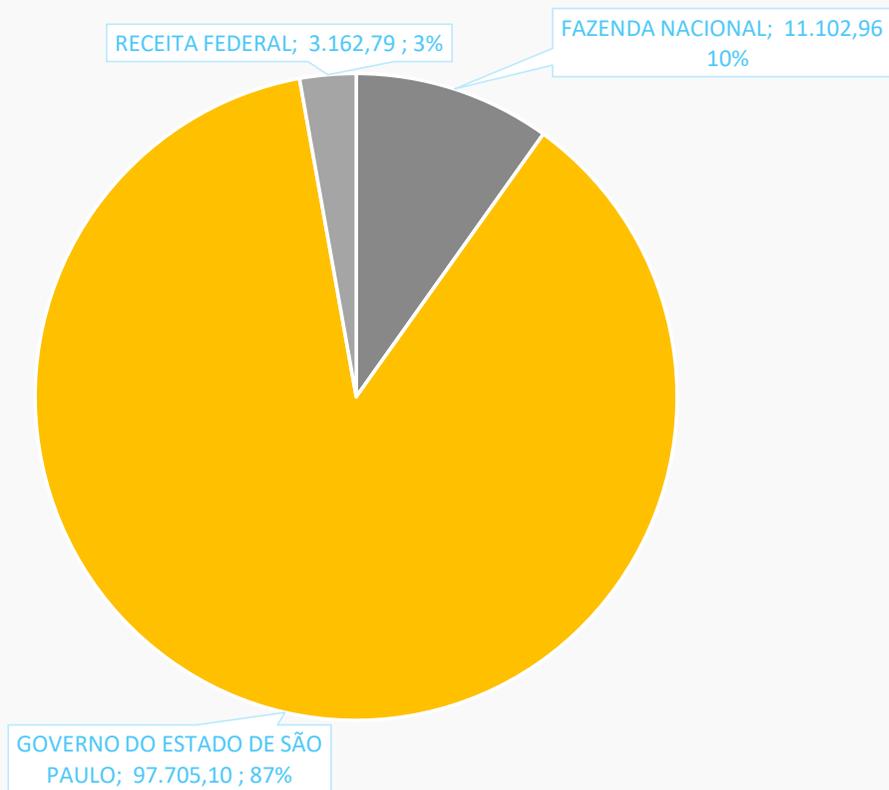


ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS  
**Endividamento Total**



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



No mês de outubro de 2022, a Multifoods conseguiu formar uma reserva de caixa em grande parte em razão da venda de estoques.

FLUXO DE CAIXA	set/22	out/22	Variação (R\$)	Variação (%)	A.V.
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	-	-	-		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>190.192</b>	<b>167.344</b>	<b>357.536</b>	<b>-188%</b>	
Ajuste Período Anterior	-	54.650	54.650	0%	-15%
(+) depreciação	5.757	5.341	416	-7%	0%
<b>SUBTOTAL</b>	<b>184.435</b>	<b>118.035</b>	<b>302.470</b>	<b>-164%</b>	<b>85%</b>
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	604.427	917.974	313.547	52%	-549%
(-) aumento/diminuição de estoque	865.851	512.363	1.378.214	-159%	306%
(+) aumento/diminuição de fornecedores	187.971	1.048.647	860.676	458%	-627%
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	15.416	35.225	50.640	-328%	21%
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	12.382	1.956	10.426	-84%	1%
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	1.123.540	401.798	1.525.338	-136%	-240%
(+) aumento de impostos e contribuições LP	19.667	19.667	0	0%	-12%
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	1.032.372	735.299	297.074	-29%	439%
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	0	-	0	-100%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>290.526</b>	<b>985.209</b>	<b>1.275.736</b>	<b>-439%</b>	<b>-589%</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	-	-	-	0%	0%
(-) aumento do imobilizado	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>290.526</b>	<b>985.209</b>	<b>1.275.736</b>	<b>-439%</b>	<b>-589%</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	-	-	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%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>290.526</b>	<b>985.209</b>	<b>1.275.736</b>	<b>-</b>	<b>-589%</b>
Aumento Líquido nas Disponibilidades	290.526	985.209	1.275.736	-439%	-589%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	2.473.227	2.763.754	290.526	12%	1652%
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	<b>2.763.754</b>	<b>1.778.544</b>	<b>985.209</b>	<b>-36%</b>	<b>1063%</b>

- 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 aumento de estoques e recuo de outros realizáveis;
- O caixa acumulado ficou em R\$ 1,7 milhões.



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS

## Fluxo de Caixa



Apenas até julho 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	set/22	out/22	Variação (R\$)	Variação (%)	A.V.
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	-	-	-		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	- 14.264	- 16.561	- 2.297	16%	
(+) depreciação	-	114	114	0%	-5%
<b>SUBTOTAL</b>	- 14.264	- 16.447	- 2.183	15%	95%
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de estoque	-	-	-	0%	0%
(+) aumento/diminuição de fornecedores	57	300	357	-626%	2%
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	- 583	- 555	28	-5%	3%
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	- 175	55	230	-131%	0%
(+) aumento de impostos e contribuições LP	15.000	20.000	5.000	33%	-121%
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>35</b>	<b>2.753</b>	<b>2.718</b>	<b>7781%</b>	<b>-17%</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	-	-	-	0%	0%
(-) aumento do imobilizado	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>35</b>	<b>2.753</b>	<b>2.718</b>	<b>7781%</b>	<b>-17%</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	-	-	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%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Aumento Líquido nas Disponibilidades	35	2.753	2.718	7781%	-17%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	2.270	2.305	35	2%	-14%
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	<b>2.305</b>	<b>5.058</b>	<b>2.753</b>	<b>119%</b>	<b>-31%</b>

- 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 outubro o saldo de caixa foi positivo em R\$5 mil reais.



## PRJ – CONDIÇÕES DE PAGAMENTO





Concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações – Carência e pagamentos contados a partir da publicação da decisão que homologou o PRJ (10/05/2022). O início do pagamentos ocorrerá a partir de novembro de 2023

### Pagamento Classe I – Créditos trabalhistas

**Pagamento de valor correspondente a 100% do valor do crédito, nas seguintes condições:**

- Sem carência;
- Correção: TR (Taxa Referencial + 1% a.a); - ou somente a TJLP, se a TR tiver histórico de variação menor que zero no último ano.
- Plano de pagamento: valor integral acrescido da correção na data de vencimento.

**Comentário AJ:** Em 27/09/2022, a 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial em sede de AI realizou o controle de legalidade no PRJ para que a MULTIFOODS providencie e comprove nos autos de origem o pagamento dos créditos trabalhistas em 30 dias contados desde julgamento, sob pena de falência. Em 26/10/2022, a Recuperanda realizou os pagamentos de todos os credores trabalhistas, conforme demonstrado na página a seguir.

### Pagamento Classe III – Créditos Quirografários

**Pagamento de valor correspondente a 50% do valor do crédito, nas seguintes condições:**

- carência de 18 meses a contar **da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial;**
- Correção: TR (Taxa Referencial + 1% a.a) - ou somente a TJLP, se a TR tiver histórico de variação menos que zero no último ano.
- plano de pagamento: em quinze parcelas anuais, ao final de cada período, a contar do termo da carência.

**Comentário AJ:** O PRJ define que os pagamentos da Classe III ocorrerão no dia 30 de dezembro de cada ano subsequente a carência definida pelo plano de pagamento.

### Pagamento Classe IV – Créditos Quirografários Microempresas e Empresas de Pequeno Porte

**Pagamento de valor correspondente a 70% do valor do crédito, nas seguintes condições:**

- carência de 18 meses **a contar da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial;**
- Correção: TR (Taxa Referencial + 1% a.a) – ou somente a TJLP, se a TR tiver histórico de variação menos que zero no último ano.
- plano de pagamento: em sete parcelas anuais, ao final de cada período, a contar do termo da carência.
- Para os credores da Classe IV haverá a possibilidade de recebimento do crédito à vista, aplicando-se 50% de deságio sobre o crédito. O pagamento ocorrerá 30 dias após o envio do e-mail à Recuperanda informando esta operação de pagamento.

**Comentário AJ:** O PRJ define que os pagamentos da Classe III ocorrerão no dia 30 de dezembro de cada ano subsequente a carência definida pelo plano de pagamento.

Nos termos da decisão proferida em sede de controle de legalidade nos autos do Agravo de Instrumento nº 2121609-47.2022.8.26.0000, a Multifoods realizou o pagamento dos seguintes credores trabalhistas.



CREDOR (nome completo/razão social)	CLASSE	2º EDITAL (AJ)	QGC	PGTO - OUT/22
ADIEL DE OLIVEIRA DIAS	I	420,84	420,84	429,70
ADNAN LUIZ DA SILVA	I	2.404,78	2.404,78	2.455,45
ALINE DE OLIVEIRA LIMA RODRIGUES	I	741,48	741,48	757,10
ANDREA OLIVEIRA DOS SANTOS	I	210,42	210,42	214,85
ANTONIA VALNEIDE PINHEIRO	I	2.003,99	2.003,99	2.046,21
ARLINDO FRANCISCO DE SOUSA	I	37.863,13	37.863,13	38.660,90
CARLOS ALBERTO DE SOUSA GOMES	I	323,64	323,64	330,46
CLAUDIA MARIA DA SILVA	I	470,94	470,94	480,86
DAIANE ALVES VILA NOVA RODRIGUES	I	611,22	611,22	624,09
FABIO MARTINS DA CUNHA RAMOS	I	250,50	250,50	255,78
GUSTAVO VISEU (VISEU ADVOGADOS)	I	10.687,77	10.687,77	
JOÃO AURELIANO DOS SANTOS	I	2.000,00	2.000,00	2.042,14
JOSE FERNANDO CASTRO DE SOUZA	I	546,59	546,59	558,10
JOSE IVANILDO DE F. MACIEL	I	831,65	831,65	849,18
JOSE NILSON SANCHES RODRIGUEIRO	I	444,89	444,89	454,26
KARINA APARECIDA LEANDRO	I	921,83	921,83	941,26
LUCIANA ANICELLI	I	781,56	781,56	798,02
LUCIANE MARIA DA CRUZ TONHOSOLO	I	330,66	330,66	337,62
MARCOS DAVI PAULINO DOS SANTOS	I	811,61	811,61	828,72
MARIA IZABEL RODRIGUES DE SOUSA	I	90,18	90,18	92,08
MARISA LISBOA DE OLIVEIRA	I	265,53	265,53	271,12
PAULO SERGIO AZEITÃO	I	180,36	180,36	184,16
RODRIGO FRANCISCO LOBO	I	360,72	360,72	368,32
ROSANGELA APARECIDA DE OLIVEIRA GRACIA	I	1.402,79	1.402,79	1.432,35
VANESSA SILVEIRA DE JESUS	I	380,76	380,76	388,78
DESSIMONI E BLANCO SOCIEDADE DE ADVOGADOS	I	7.759,05	7.759,05	

Comentários: (i). Somente o crédito da Dessimoni foi adimplido na proporção de 30%. O crédito remanescente (70%) deve ser pago à sociedade Viseu Advogados, que até o momento ainda não ocorreu em razão de ser uma habilitação de crédito ainda não julgada; (ii) os créditos dos seguintes credores foram depositados judicialmente em razão da ausência de dados bancários: a-) Antonia Valneide Pinheiro; b-) Arlindo Francisco de Sousa; c-) João Aureliano dos Santos.



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

ANEXOS



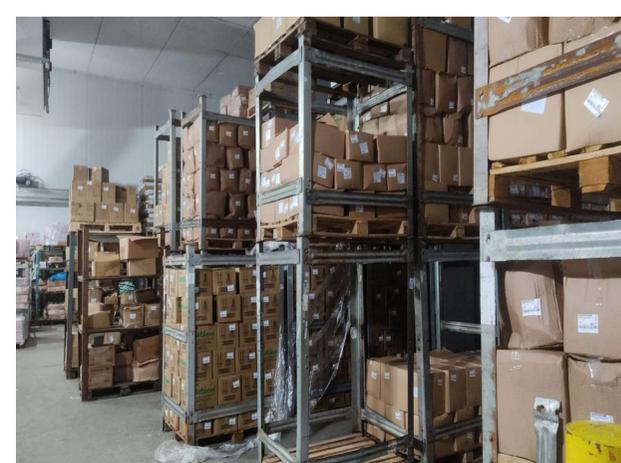
## ANEXOS

# 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.**

ANEXOS  
Fotos – Visita 14/12/2022



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	1ª Convocação AGC	
09/12/2021	2ª Convocação AGC (aprovação PRJ)	
05/05/2022	Decisão homologando o PRJ e concedendo a recuperação judicial às Recuperandas	



## 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)