



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, 5 de setembro de 2023.

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: junho de 2023.

São Paulo, 31 de agosto de 2023.



ÍNDICE

04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES

08

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

13

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

22

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

26

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - POLIALIMENTOS

29

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

35

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, da competência de junho de 2023.

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

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



EVENTOS RELEVANTES

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

- **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 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.
- **Em 13/02/2023**, este MM. Juízo, nos termos da manifestação apresentada pelas Recuperandas às fls.4878/4880, determinou a suspensão da publicidade do título NF 357478-B.
- **Em 28/03/2023**, nos termos da manifestação apresentada por esta Administradora Judicial às fls.5091/5096, deferiu a remuneração complementar requerida.



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais e financeiros

Informações Financeiras e Contábeis referentes à junho de 2023:

- ❑ **Colaboradores:** em junho de 2023, a Recuperanda contava com um quadro de 19 colaboradores que se encontravam trabalhando normalmente, 02 que se encontravam em gozo de férias e 03 sócios.
- ❑ A Recuperanda, no mês de junho de 2023, apresentou um Ativo Total de R\$ 44,9 milhões, o que representou uma majoração de 3% em relação ao mês anterior, sendo que o total do Passivo foi de R\$ 41,4 milhões com aumento também de 3%, a diferença entre as duas vertentes referiu-se ao lucro contábil indicado na DRE. Importante destacar que existem divergências entre saldo final de maio/2023 e inicial de junho/2023, sendo que até o final deste relatório não foram encaminhados os demonstrativos atualizados a esta administradora judicial. A empresa deve monitorar de perto seu fluxo de caixa, capacidade de gerar lucros e garantir que seus ativos líquidos sejam suficientes para cobrir suas obrigações no curto e longo prazo. Se o aumento do passivo estiver relacionado a dívidas de longo prazo ou investimentos em expansão, isso pode ser considerado um movimento estratégico. No entanto, se a empresa estiver acumulando dívidas de curto prazo para financiar despesas operacionais, isso pode ser um sinal de preocupação.
- ❑ A análise da saúde financeira de uma empresa deve ser contínua e levar em consideração não apenas os números brutos, mas também o contexto econômico, a indústria em que a empresa opera e seus planos futuros. É aconselhável que a empresa continue monitorando seus indicadores financeiros e busque orientação financeira ou contábil quando necessário para tomar decisões informadas. Em resumo, o aumento tanto no Ativo Total quanto no Passivo Total requer atenção da empresa para garantir um equilíbrio financeiro saudável e uma gestão eficaz de suas obrigações. A análise financeira deve ser aprofundada para avaliar os impactos específicos dessas mudanças no desempenho e na saúde financeira geral da empresa.
- ❑ **Ebitda:** embora o faturamento bruto minorou em 6%, o EBITDA da Empresa encerrou o mês de junho de 2023, com o lucro contábil de R\$ 1,7 milhões, devido as despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto, o que portanto, a margem EBITDA ficou positiva em 11%, indicando que ao considerar os custos e despesas operacionais a Recuperanda apresentou rentabilidade operacional.
- ❑ **Índices:** pela observação dos índices de liquidez da Recuperanda, é possível concluir que apenas o índice de liquidez imediata demonstrou valores não saudáveis, ademais todos os outros índices demonstraram que o ativos de curto prazo são suficientes para cobrir as obrigações de curto prazo. É possível observar também que o endividamento a curto prazo se manteve com valores estáveis entre os períodos analisados. Mas é importante observar o saldo em clientes que majoram substancialmente o Ativo, devendo analisar se realmente são valores passíveis de liquidez.
- ❑ **Faturamento:** o faturamento bruto, ao longo do mês de junho de 2023, foi de R\$ 15,6 milhões, com redução de 6% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de junho/2022, com o montante auferido no mesmo período de 2023, observou-se a aumento de 50% no ano corrente, denotando melhora no cenário econômico da Recuperanda.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o lucro contábil no mês de junho de 2023, no importe de pouco mais de R\$ 112 mil, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas. Essa análise da DRE destaca a importância de gerenciar de perto os custos operacionais e de entender como as receitas e despesas financeiras afetam o resultado geral. É fundamental para a empresa encontrar maneiras de manter ou aumentar sua margem de lucro em um ambiente de negócios desafiador.
- ❑ Importante salientar, que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de junho de 2023, bem como por outros documentos disponibilizados pela Companhia.



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



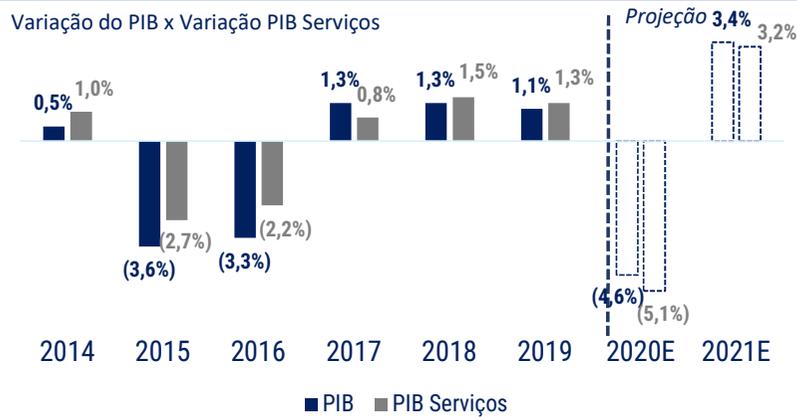
Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina



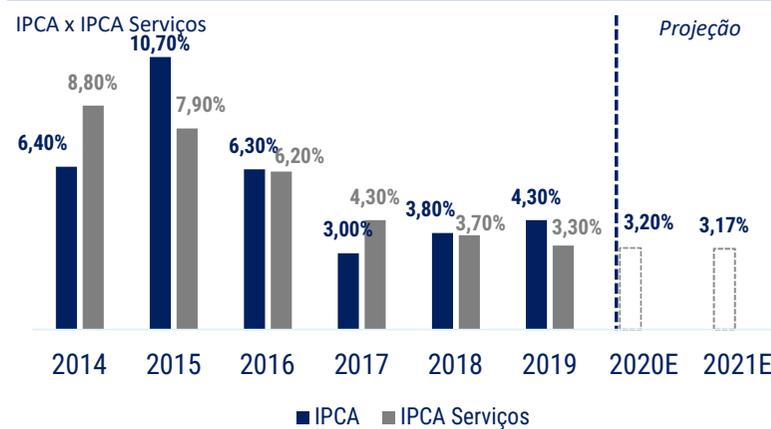


VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado

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.

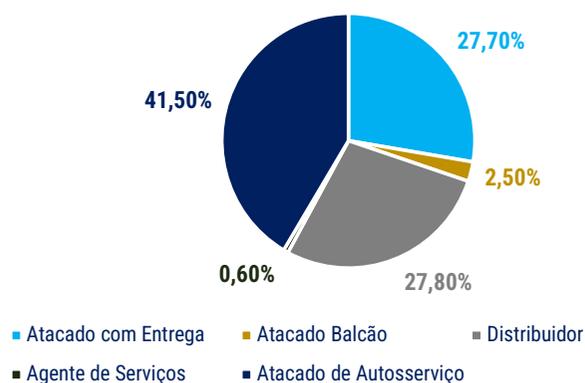
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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



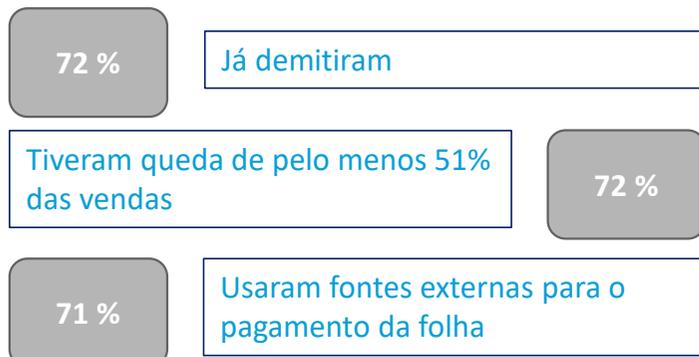
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



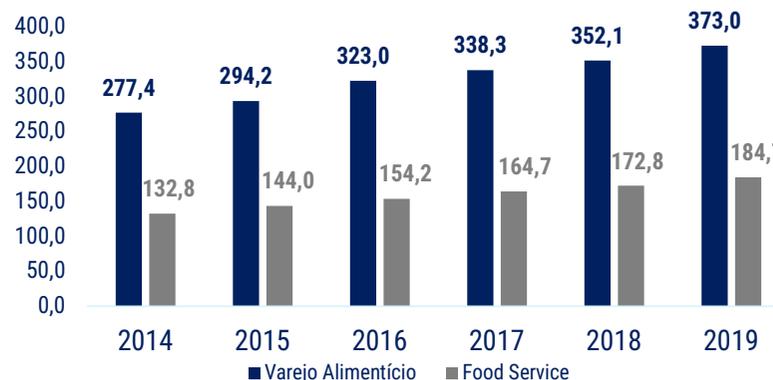
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

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 e 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. Conforme esclarecido na reunião em 03/04/2023, a maior Dificuldade, é a falta de crédito perante os fornecedores, e que com o aumento de faturamento aumenta a necessidade de adiantamentos (capital de giro). Com a estratégia de Reduzir algumas importações, conseguiram um fôlego no caixa, tendo em vista que o processo de importação é mais demorado, consequentemente o retorno do caixa também.

MOTIVOS

Crise Econômica do Brasil e Desvalorização Cambial

Problemas no Sistema e Fraude Interna

Despesas Financeiras e Trabalhistas

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.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – **MULTIFOODS** **CONSOLIDADAS**





SOBRE AS RECUPERANDAS

Faturamento

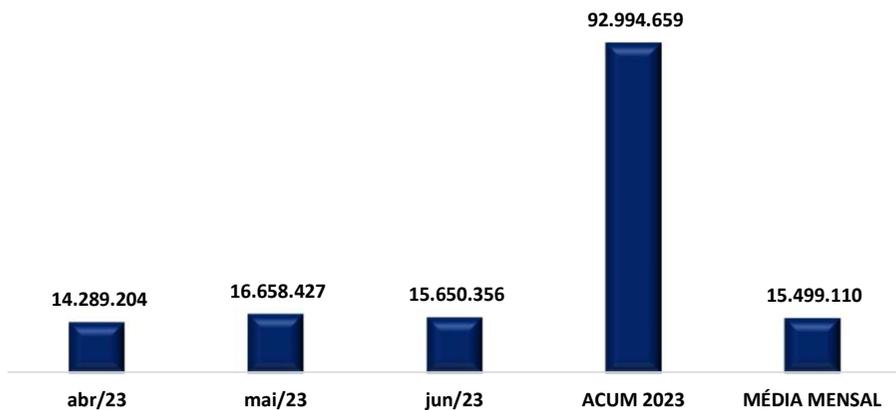
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade da empresa de gerar receitas através de suas atividades comerciais e também mostra sua participação no mercado em que atua. Além disso, o faturamento é um fator crucial para a determinação do imposto sobre vendas e outras obrigações tributárias.

Para o mês de junho/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 15,6 milhões, que em relação ao mês anterior sofreu redução 6%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de mercadorias, e que não foi possível comparar o valor contabilizado com o valor apresentado no livro fiscal, tendo em vista que a Recuperanda não disponibilizou o arquivo.

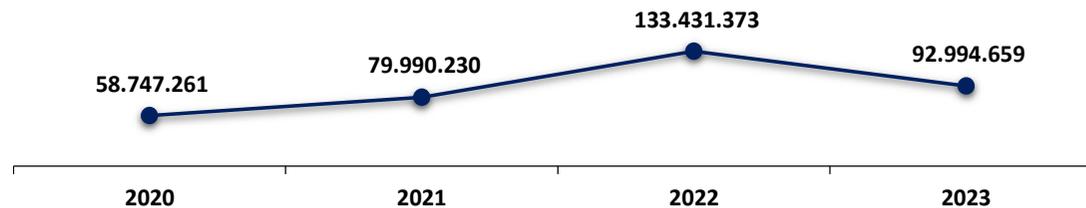
Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Multifoods apresentou média mensal de R\$ 15,4 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 92 milhões em 2023. Sobre a Polialimentos, não opera há muitos anos.

É possível observar que, desde o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda apresentou aumento em seu faturamento em 36% do ano de 2021 com relação ao ano de 2020 e 67% do ano de 2022 quando comparado com 2021, sendo que para o exercício de 2023, o faturamento acumulado até o mês de maio apresentou o montante de R\$ 92 milhões. A seguir é possível visualizar o faturamento:

FATURAMENTO - TRIMESTRAL



FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez



Os índices de liquidez contábil desempenham um papel crucial na análise abrangente e minuciosa da capacidade da Empresa para cumprir suas obrigações. Estes índices derivam diretamente do balanço patrimonial, que por sua vez espelha a situação patrimonial atual da entidade. Quando interpretados de forma precisa, esses índices se transformam em indicadores de alta qualidade, proporcionando uma valiosa orientação à gestão para a tomada de decisões. A seguir, apresentaremos os quatro índices relevantes da Recuperanda:

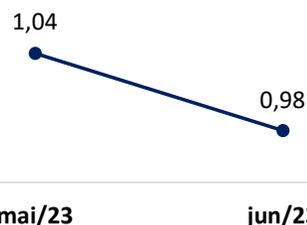
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazos. A partir do gráfico apresentado, há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo da Recuperanda, a Empresa possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo), visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, há R\$ 1,32 disponível.

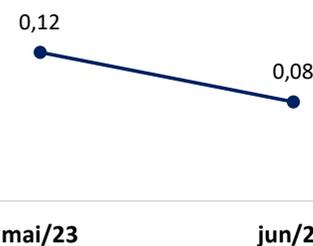
ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

Aponta a capacidade de pagamentos das obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo) da Entidade, desconsiderando seus estoques. Concluiu-se que ao desconsiderar os saldos de estoques da Recuperanda, ela não dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado inferior a R\$ 1,00.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA



DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE

O cálculo considera apenas os valores disponíveis em caixa/bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata, para quitar suas obrigações de curto prazo. A partir do gráfico supra, é possível afirmar que a Recuperanda não dispõe de recursos imediatos para liquidação de suas obrigações de prazo imediato.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



(ATIVO CIRCULANTE + ATIVO NÃO CIRCULANTE) / (PASSIVO CIRCULANTE + PASSIVO NÃO CIRCULANTE)

O índice de liquidez geral demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações da Sociedade, tanto de curto como de longo prazos.

Dessa forma, a partir do resultado apontado, verifica-se que a Recuperanda apresenta recursos disponíveis para quitação de suas dívidas de curto e longo prazos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Balço Patrimonial



O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda durante o período que abrange de maio a junho de 2023:

ATIVO	Balancete		VARIÇÃO (A.H)		A.V
	mai/23	jun/23	%	R\$	%
Ativo Circulante	41.599.267	43.040.122	3%	1.440.855	96%
Caixa	17.834	15.623	-12%	- 2.211	0%
Bancos C/Movimento	3.578.355	2.678.379	-25%	- 899.976	5%
Cheques em Custódia	10.646	10.646	0%	-	0%
Contas Correntes	5.520.088	5.593.318	1%	73.230	15%
Estoques	9.071.153	11.156.897	23%	2.085.744	23%
Clientes	16.513.035	16.529.568	0%	16.533	32%
Outros Realizáveis	6.888.156	7.055.692	2%	167.536	21%
Ativo Não Circulante	1.635.300	1.635.300	0%	-	3%
Clientes LP	1.635.300	1.635.300	0%	-	3%
Ativo Permanente	276.888	272.590	-2%	- 4.298	1%
Imobilizado	10.102.531	10.102.531	0%	-	21%
Bens em comodato	1.637	1.637	0%	-	0%
(-) Depreciações e Amortizações	- 9.827.280	- 9.831.578	0%	- 4.298	-20%
Total do Ativo Não Circulante	1.912.188	1.907.889	0%	- 4.298	4%
TOTAL DO ATIVO	43.511.454	44.948.011	3%	1.436.557	100%

Em resumo, a empresa Multifoods apresentou um aumento geral em seus ativos, em mais de R\$ 1,4 milhões (3%), impulsionado principalmente pelo aumento nos estoques e nas contas correntes. Esse aumento é um sinal positivo, indicando que a empresa possui mais ativos de curto prazo disponíveis para cumprir suas obrigações de curto prazo. Pode ser resultado de vendas bem-sucedidas, recebimentos de contas a receber ou uma gestão eficaz dos estoques.

Deve ser observado que os valores relativos ao mês de maio de 2023 foram alterados pela contabilidade, após o envio ao AJ, de modo que os novos demonstrativos não foram repassados a esta Auxiliar, o que impacta na variação das contas do Ativo.

- ❑ **Caixa:** apresentou uma redução de 12%, sendo em que as entradas de pouco mais de R\$ 3 mil, a título de transferências entre contas foi superior as saídas de pouco mais de R\$ 5 mil referente ao pagamento de despesas correntes, o que resultou na minoração do saldo.
- ❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou uma redução de 25%, justificado principalmente pelas entradas de valores de liquidação de cobrança no Banco Bradesco serem inferiores em relação aos desembolsos em conta no período.
- ❑ **Contas correntes:** em junho/2023 a conta sofreu aumento de R\$ 73 mil quando comparado ao mês anterior, , por fim o registro do subgrupo está a título de transação entre a própria Recuperanda e sua filial, sendo que está registrada uma conta no passivo com o mesmo montante, resultando no efeito nulo tanto do ativo quanto do passivo.
- ❑ **Estoques:** nota-se um aumento de 23% em relação ao mês de maio/2023, justificado principalmente pela aquisição de estoques ser superior as saídas para entrega de produtos aos clientes. No mais, é importante que a empresa equilibre o nível de estoque para evitar custos excessivos de armazenamento.
- ❑ **Clientes:** em junho/2023, a conta demonstrou majoração inferior a 1% em relação ao mês anterior, devido as baixas por recebimentos serem inferiores as apropriações ocorridas no mês analisado. A gestão de contas a receber é fundamental para garantir um fluxo de caixa saudável.
- ❑ **Outros realizáveis:** este grupo, composto por várias rubricas, somou um total de R\$ 7 milhões, demonstrando um aumento de 2% em relação a maio. Esse aumento é explicado principalmente pelos novos reconhecimentos de adiantamentos a fornecedores devido ao pagamento antecipado de mercadorias e novos empréstimos a terceiros (filiais da empresa). Esses fatores contribuíram para o crescimento desse grupo.
- ❑ **Ativo permanente:** o Ativo Permanente apresentou uma redução de 2% em junho em comparação com o mês anterior. Isso se deve principalmente ao aumento das Depreciações e Amortizações , o que indica um aumento nos gastos relacionados à depreciação de ativos fixos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Balço Patrimonial



Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de maio a junho/2023:

PASSIVO	mai/23	jun/23	%	R\$	%
Passivo Circulante	- 31.197.016	- 32.540.612	4%	1.343.596	87%
Fornecedores	- 5.035.224	- 4.992.390	-1%	42.835	19%
Ordenados e Encargos	- 310.876	- 309.727	0%	1.149	1%
Impostos a Recolher	- 477.059	- 866.037	82%	388.978	1%
Demais Impostos e Contribuições	- 751.147	- 340.129	-55%	411.018	1%
Outras Obrigações	- 4.527.463	- 5.870.534	30%	1.343.071	16%
Contas Correntes	- 5.520.088	- 5.593.318	1%	73.230	17%
Credores em Recuperação Judicial	- 14.575.158	- 14.568.477	0%	6.681	33%
Passivo Não Circulante	- 421.204	- 401.536	-5%	19.667	1%
Passivo a Longo Prazo	- 421.204	- 401.536	-5%	19.667	1%
Impostos a Recolher LP	- 421.204	- 401.536	-5%	19.667	1%
Passivo Compensado	5.801	5.801	0%	-	0%
Bens em Comodato a devolver	- 1.637	- 1.637	0%	-	0%
Conta Transitória	7.437	7.437	0%	-	0%
Patrimônio Líquido	- 8.534.828	- 8.534.828	0%	-	12%
Capital Social	- 2.048.529	- 2.048.529	0%	-	5%
Reservas de Capital	- 119.030	- 119.030	0%	-	0%
Lucros Acumulados	- 6.367.269	- 6.367.269	0%	-	7%
TOTAL DO PASSIVO	- 40.147.247	- 41.471.176	3%	1.323.929	100%

- ❑ **Fornecedores:** Em junho de 2023, observa-se uma leve redução de 1% no montante devido a fornecedores, devido às baixas por pagamento que superaram os novos reconhecimentos no mês. Essa redução pode ser interpretada como uma gestão eficiente das obrigações com fornecedores, mantendo o saldo sob controle.
- ❑ **Ordenados e Encargos:** Houve uma pequena redução. Isso se deve ao fato de que os reconhecimentos das obrigações salariais perante os colaboradores foram ligeiramente inferiores às baixas registradas. No entanto, é importante destacar que os pagamentos estão em dia, conforme informações fornecidas pela Recuperanda. O saldo apresentado é referente a salários e encargos com vencimento no próximo mês.
- ❑ **Impostos a Recolher:** Em junho de 2023, houve um aumento significativo de 82% nessa categoria, principalmente devido aos novos reconhecimentos de IRPJ e CSLL. A empresa informou que está pagando seus impostos correntes em dia, o que é um sinal positivo em termos de conformidade fiscal, embora o aumento mereça atenção para evitar que a carga tributária prejudique a liquidez.
- ❑ **Demais Impostos e Contribuições:** No mesmo período, houve uma redução notável de 55% no total dessa categoria. Isso ocorreu porque os reconhecimentos de novas provisões a título de "ICMS a recolher" foram inferiores aos pagamentos dos valores de parcelamentos. Detalhes adicionais estão disponíveis no tópico sobre a dívida fiscal. Essa redução é um sinal positivo, mas é fundamental continuar acompanhando de perto as obrigações fiscais.
- ❑ **Outras Obrigações:** Em junho de 2023, houve um aumento considerável de 30% nas outras obrigações devido às baixas e reconhecimentos em duplicatas descontadas, o que indica que a Recuperanda aumentou suas obrigações nessa área.
- ❑ **Contas Correntes:** A Recuperanda registrou novamente o montante de R\$ 5.5 milhões em junho de 2023, apesar de terem sido solicitados esclarecimentos sobre divergências encontradas nos demonstrativos enviados em abril de 2023. Até o momento da elaboração deste relatório, não houve resposta da Recuperanda. Essa falta de esclarecimento levanta questões sobre a transparência nas informações financeiras.
- ❑ **Impostos a Recolher LP:** Essa categoria, com exigibilidade superior a 365 dias (longo prazo), apresentou uma redução de R\$ 19 mil em junho. Foi destacado que a Recuperanda efetuou o pagamento de parcelamentos do INSS e ICMS, o que é um sinal positivo de compromisso com as obrigações fiscais de longo prazo.

O total do passivo aumentou em mais de 1,3 milhões, atingindo R\$ 41.471.176 em junho de 2023, comparado a R\$ 40.147.247 em maio de 2023. Essa variação reflete as mudanças nas diferentes categorias de obrigações e deve ser acompanhada de perto para garantir a saúde financeira da empresa.

Essa análise detalhada do passivo ressalta a importância do monitoramento contínuo das obrigações financeiras da empresa, especialmente no que diz respeito aos impostos, que tiveram um aumento significativo. Também destaca a necessidade de esclarecimentos sobre divergências nas informações financeiras para manter a transparência e a conformidade financeira. É fundamental que a Recuperanda continue a cumprir suas obrigações de maneira consistente para garantir sua estabilidade financeira.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

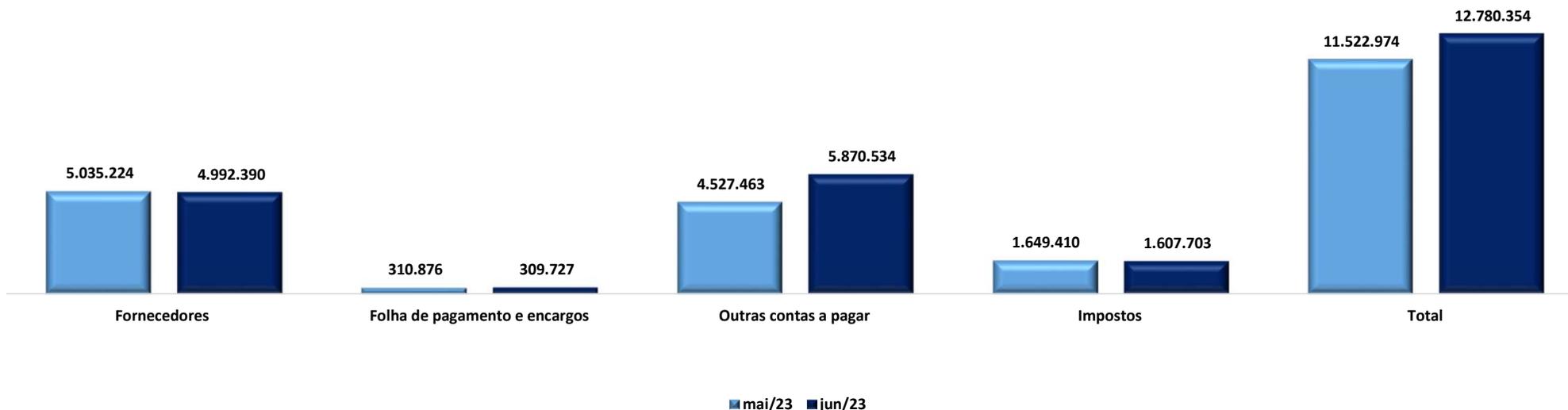
Contas a Pagar



Em junho de 2023, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 12,7 milhões, conforme gráfico a seguir.

- ❑ A empresa parece estar administrando eficazmente seus compromissos com fornecedores e folha de pagamento, mantendo essas obrigações sob controle. A redução nos valores de impostos a pagar pode ser gerenciável, mas deve ser acompanhada de perto para evitar problemas fiscais. O aumento no montante total das contas a pagar é significativo e merece atenção da gestão financeira para garantir que a empresa mantenha sua saúde financeira e cumpra todas as suas obrigações de forma pontual.
- ❑ Em resumo, a empresa deve continuar a monitorar e gerenciar suas contas a pagar de perto, especialmente diante do aumento no montante total das obrigações. É importante manter um equilíbrio entre o pagamento pontual de compromissos financeiros e a disponibilidade de recursos para manter a operação saudável.

Contas a Pagar



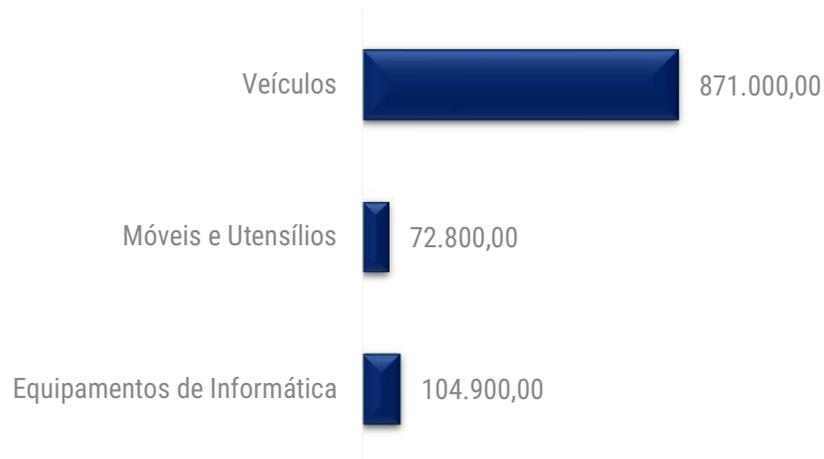
Vale destacar que os valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de junho/2023, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que, não consideram as contas que compõem o grupo de "Outras contas a pagar". Sobre este ponto, é importante que a Recuperanda espelhe os mesmos valores em seus relatórios financeiros, deixando exposto, de maneira clara e transparente, todos os valores devidos conforme a realidade da Empresa. A Recuperanda ao ser questionada, esclareceu que além da limitação em seu sistema, "Falta conciliação entre o contábil e financeiro", e que mais uma vez iremos questionar se há tratativa para essa questão.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS
Imobilizado

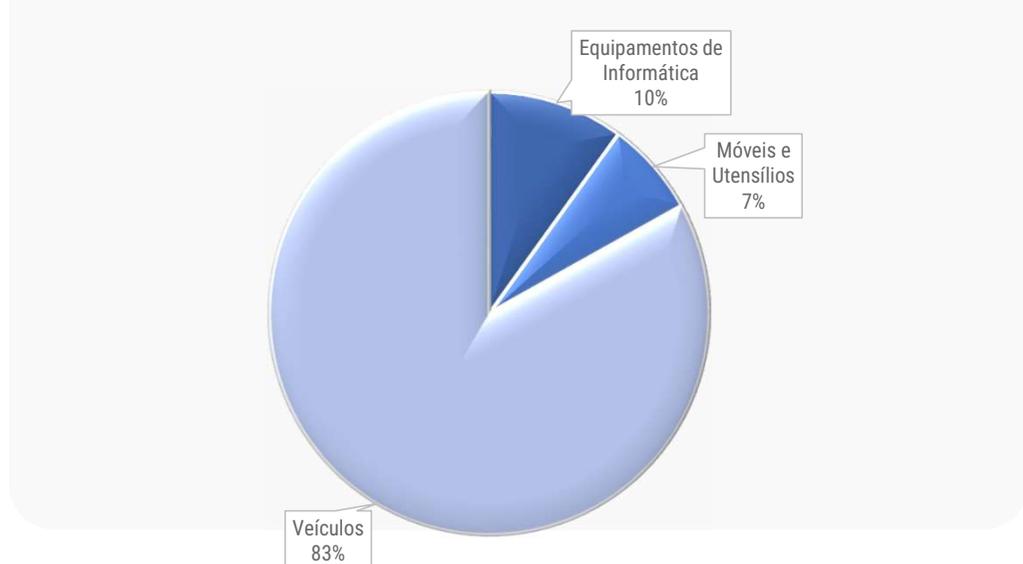


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda. De acordo com o verificado no balancete, a Recuperanda possui (sem considerar a depreciação) um total de R\$ 10,1 milhões em imobilizado, entre os meses de janeiro a junho/2023 não foi constada variação, o que indica que não houve a compra ou venda de bens no período. Importante informar que no mês de junho de 2023 não foi apresentado o controle detalhado do imobilizado por parte da Recuperanda, sendo que foi informado via e-mail no dia 11/07/2023 que a Recuperanda não está fazendo um controle atualizado de bens, sendo exposto os dados do balancete. Sobre isso a Recuperanda deverá esclarecer se há intenção de atualizar os dados e quando serão disponibilizados.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
Imobilizado

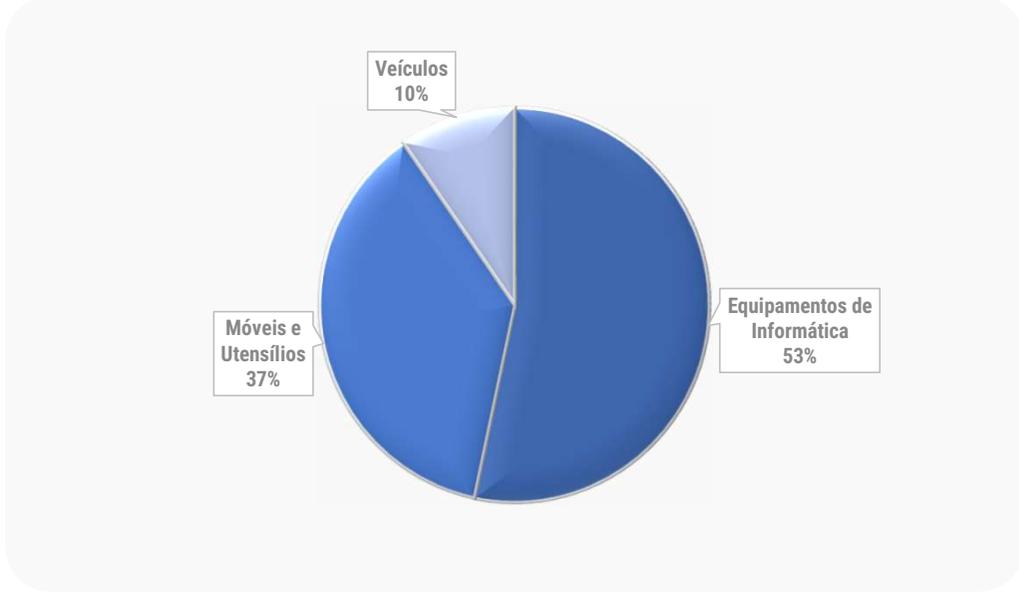


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda anteriormente, em junho de 2023 apresentou R\$ 430 mil em imobilizado e R\$ 325 mil em depreciações, apresentando o valor líquido de 104 mil em ativo imobilizado.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

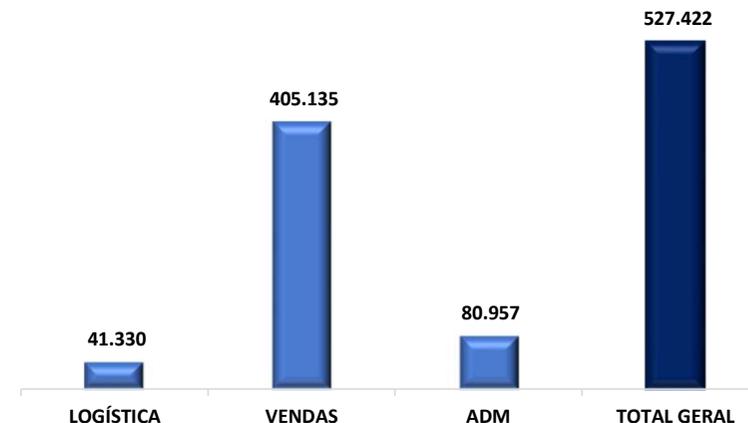
Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento

A Recuperanda apresentou uma folha de pagamento demonstrando 21 colaboradores no mês de junho de 2023, sendo que 19 estavam em atividade e 02 estavam em gozo de férias. Além disso, a Recuperanda apresentava um total de 3 sócios, com R\$ 6 mil bruto de pró-labore para cada um, a Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014, a seguir o detalhamento da divisão dos colaboradores:

Em junho de 2023, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 405 mil, principalmente pelo registro em “comissões pessoa jurídica” que corresponde aos vendedores externos que trabalham como pessoas jurídicas, em seguida o setor de administração registrou pouco mais de R\$ 80 mil, e por fim o setor de logística registrando R\$ 41 mil no mês em análise, ademais no mês atual não foram fornecidos os comprovantes de pagamento, fato que foi verificado pelos registros de pagamentos através do livro razão (contábil) e relatório de pagamento disponibilizado pela Recuperanda, indicando o pagamento de R\$ 75,7 mil de salários, pró-labore e férias. Nota-se que a folha de pagamento disponibilizada informa o saldo líquido a pagar de R\$ 38 mil, apontando divergência de valores substanciais, quando comparado aos valores de despesas pelo balancete, sobre isso, foi verificado que a conta de comissões pagas aos prestadores de serviços – PJ de R\$ 352 mil, não compõe a folha, mas que ainda assim resta diferença substancial, de maneira que a Recuperanda será questionada devendo compartilhar os esclarecimentos.

SETOR DE VENDAS	jun/23	SETOR ADM	jun/23	SETOR DE LOGÍSTICA	jun/23
SALÁRIOS E ORDENADOS	28.326	SALÁRIOS E ORDENADOS	35.358	SALÁRIOS E ORDENADOS	22.230
13º SALÁRIOS	2.809	13º SALÁRIOS	3.506	13º SALÁRIOS	2.204
FÉRIAS	3.147	PRÓ LABORE	18.000	FÉRIAS	2.470
COMISSÕES PESSOA JURÍDICA	352.428	FÉRIAS	3.929	GASTOS COM REMUNERAÇÕES	26.904
GASTOS COM REMUNERAÇÕES	386.710	GASTOS COM REMUNERAÇÕES	60.793	FGTS	1.872
FGTS	2.385	FGTS	2.977	INSS	7.433
INSS	9.472	INSS	11.823	ENCARGOS	9.305
ENCARGOS	11.857	ENCARGOS	14.800	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	196
VALE REFEIÇÃO	4.559	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	203	VALE REFEIÇÃO	3.439
VALE TRANSPORTE	2.009	VALE REFEIÇÃO	3.480	VALE TRANSPORTE	1.185
BENEFÍCIOS	6.567	VALE TRANSPORTE	1.681	VALE COMBUSTIVEL	300
TOTAL	405.135	BENEFÍCIOS	5.364	BENEFÍCIOS	5.121
		TOTAL	80.957	TOTAL	41.330

TOTAL GERAL: R\$ 527 MIL





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – **MULTIFOODS**



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

Análise do Faturamento – DRE



A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é um documento contábil-financeiro exigido pela legislação que tem como principal finalidade apurar o resultado, seja ele lucro ou prejuízo, obtido durante o período contábil. Esse cálculo se baseia nas transações financeiras registradas no balancete da empresa. Em resumo, a DRE oferece uma visão detalhada das operações financeiras de um determinado período, seguindo o princípio contábil do regime de competência. Em essência, a DRE é uma ferramenta fundamental para avaliar a saúde financeira de uma organização e tomar decisões informadas com base em seu desempenho financeiro mensal.

DRE	mai/23	jun/23	acum/2023	VARIÇÃO (A.H)	
Receita Bruta	16.658.427	15.650.356	92.994.659	-6%	-1.008.071
(-) Deduções	1.910.911	1.709.918	10.247.301	-11%	- 200.993
RECEITA LIQUIDA	14.747.515	13.940.438	82.747.359	-5%	- 807.077
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	11.965.575	11.295.495	66.911.453	-6%	- 670.080
(=) LUCRO BRUTO	2.781.940	2.644.943	15.835.906	-5%	- 136.997
<i>Magem Bruta</i>	<i>19%</i>	<i>19%</i>	<i>115%</i>	<i>1%</i>	<i>0</i>
Despesas Operacionais	1.797.439	1.933.182	10.611.697	8%	135.743
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	902.089	987.138	5.846.715	9%	85.049
Despesas Comerciais	322.036	582.129	2.597.823	81%	260.093
Despesas Administrativas	332.670	331.750	1.926.225	0%	- 921
Outras Despesas/Receitas	240.643	32.165	240.933	-87%	- 208.478
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	984.501	711.761	5.224.209	-28%	- 272.741
<i>Magem EBIT</i>	<i>7%</i>	<i>5%</i>	<i>37%</i>	<i>0%</i>	<i>-</i>
(+) Receitas Financeiras	52.419	104.491	360.897	99%	52.072
(-) Despesas Financeiras	87.126	119.804	952.318	38%	32.678
(-) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	949.794	696.448	4.632.787	-27%	- 253.347
IRPJ/CSLL	0	583.819	1.155.952	-	583.819
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO	949.794	112.628	3.476.835	-88%	- 837.166
<i>Magem de Lucro</i>	<i>6%</i>	<i>1%</i>	<i>24%</i>	<i>-87%</i>	<i>- 0</i>

- ❑ **Receita bruta:** houve uma redução de 6% na receita bruta em junho de 2023 em comparação com o mês anterior. Isso indica uma queda nas vendas, que conforme informado pela Recuperanda em meses com quantidade de dias úteis menores a tendência é um faturamento menor, e, conseqüentemente, uma diminuição no faturamento durante o período.
- ❑ **Deduções:** as deduções representam os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias. Elas diminuíram 11% em junho de 2023, alinhando-se à queda no faturamento. Isso sugere uma redução nas obrigações fiscais decorrentes das vendas.
- ❑ **Custo das Mercadorias Vendidas:** acompanhando a redução na receita bruta, os custos das mercadorias vendidas diminuíram em 6% em junho de 2023 em comparação com o mês anterior. Eles representaram 72% do faturamento bruto apurado no mês, indicando a proporção dos custos em relação à receita.
- ❑ **Despesas operacionais:** as despesas operacionais aumentaram 8% devido a maiores gastos em "despesas com armazenagem" e "despesas comerciais". Isso contribuiu para um aumento de 9% e 81% nessas contas, respectivamente.
- ❑ **Receitas e despesas financeiras:** as receitas financeiras em junho incluíram descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas, totalizando R\$ 104 mil. As despesas financeiras aumentaram 38% em relação a maio, principalmente devido a juros passivos, despesas de cobranças e juros descontos de duplicatas, totalizando pouco mais de R\$ 119 mil.

Ao analisar o resultado operacional da Recuperanda, têm-se que a Devedora apresentou lucro de R\$ 112 mil, mas o IRPJ/CSLL afetou significativamente o lucro líquido, resultando em uma margem de lucro de 1%, indicando que sua receita líquida está sendo suficiente para arcar com os custos e despesas inerentes à operação. Ainda assim, é fundamental para a empresa encontrar maneiras de manter ou aumentar sua margem de lucro em um ambiente de negócios desafiador.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

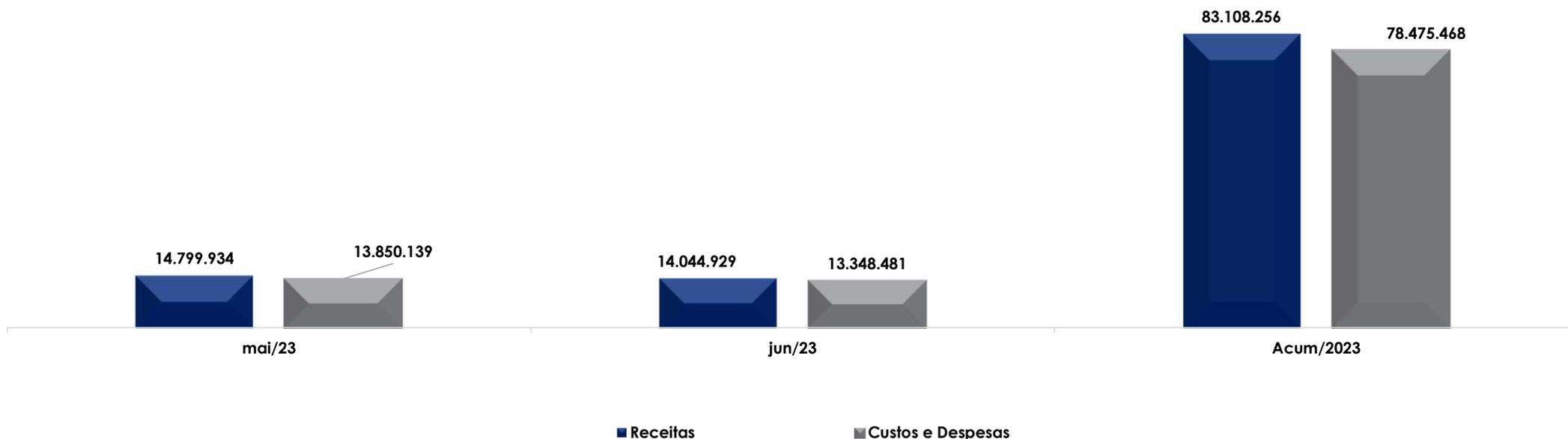
Receitas x Custos e Despesas Operacionais



O confronto das receitas, custos e despesas, tem por objetivo demonstrar com maior clareza o quanto a Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas. Esse confronto é fundamental para a gestão financeira e a tomada de decisões estratégicas nas empresas.

Em junho de 2023, o total de receitas líquidas de aproximadamente R\$ 14 milhões, foram maiores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 13,3 milhões, ocasionando na apuração de lucro no período de R\$ 112 mil, ou seja, redução de 88% em seu lucro, quando comparado ao mês anterior., ocasionado principalmente pela queda em seu faturamento bruto no mês em análise.

RECEITAS LÍQUIDAS x CUSTOS E DESPESAS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

EBITDA



O EBITDA é uma métrica financeira importante que fornece uma visão do desempenho operacional da empresa, excluindo efeitos não operacionais. A análise das variações percentuais e em reais ajuda a identificar tendências nos diferentes componentes do EBITDA e auxilia na avaliação da eficiência operacional da empresa. No entanto, vale ressaltar que o EBITDA, embora seja uma métrica útil para avaliar o desempenho operacional, não considera todos os aspectos financeiros e não substitui uma análise completa das demonstrações financeiras.

O resultado demonstrado a seguir, demonstrou que a operação da Recuperanda se foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 12,2 milhões, foram inferiores as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 13,9 milhões, no mais a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

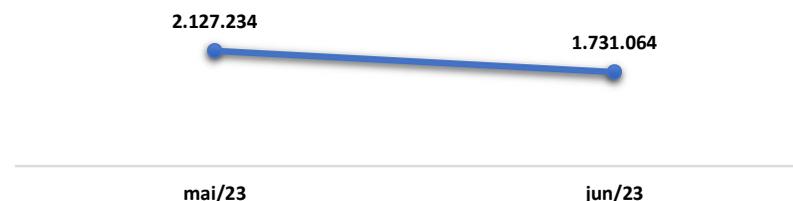
EBITDA	mai/23	jun/23	acum/23	VARIÇÃO (A.H)	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	16.658.427	15.650.356	92.994.659	-6%	-1.008.071
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 1.910.911	- 1.709.918	- 10.247.301	-11%	200.993
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	14.747.515	13.940.438	82.747.359	-5%	- 807.077
(-) CUSTOS	- 11.965.575	- 11.295.495	- 66.911.453	-6%	670.080
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.781.940	2.644.943	15.835.906	-5%	- 136.997
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 322.036	- 582.129	- 2.597.823	81%	- 260.093
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 332.670	- 331.750	- 1.926.225	0%	921
(=) EBITDA	2.127.234	1.731.064	11.311.858	-19%	- 396.170
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	13%	11%	73%	-13%	- 0

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou redução do saldo positivo apresentado anteriormente, justificado principalmente pela queda do faturamento, em contra partida também houve redução custos e despesas.

Considerando a redução do faturamento, a margem EBITDA reduziu, mas ainda ficou positiva em 11%, o que sugere uma eficiência operacional razoável. No acumulado do ano, a margem de EBITDA é significativamente maior, atingindo 73%, o que indica que a empresa tem uma boa capacidade de gerar lucros em relação à receita operacional bruta.

A porcentagem do EBITDA em relação à receita operacional bruta é calculada para avaliar a margem de lucro antes das despesas financeiras e impostos. No caso apresentado, essa porcentagem é positiva, o que indica que a empresa está operando com lucro operacional. É importante observar que o desempenho mensal pode variar, mas a análise do acumulado do ano oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa.

EBITDA





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **POLIALIMENTOS**



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Balço Patrimonial

A Recuperanda Polialimentos no mês de junho/2023 apresentou Ativos e Passivos no Total de R\$ 1,7 milhões, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

BALANCETE			VARIÇÃO (A.H)		A.V
ATIVO	mai/23	jun/23	%	R\$	%
Ativo Circulante	1.687.356	1.687.675	0%	319	94%
Bancos c/ Movimento	9.912	10.231	3%	319	1%
Estoques	1.861	1.861	0%	-	0%
Clientes	252.664	252.664	0%	-	14%
Outros Realizáveis	1.422.919	1.422.919	0%	-	79%
Ativo Permanente	104.698	104.698	0%	-	6%
Imobilizado	430.420	430.420	0%	-	24%
(-) Depreciações e Amortizações	325.722	325.722	0%	-	18%
TOTAL DO ATIVO	1.792.054	1.792.373	0,02%	319	100%
PASSIVO	mai/23	jun/23	%	R\$	%
Passivo Circulante	- 6.100.455	- 6.114.868	0%	- 14.413	340%
Fornecedores	- 5.646.299	- 5.646.294	0%	4	315%
Empréstimos e Financiamentos	- 430.066	- 445.066	3%	- 15.000	24%
Impostos a Recolher	- 21.985	- 21.402	-3%	583	1%
Outras Obrigações	- 2.106	- 2.106	0%	-	0%
Passivo Não Circulante	- 1.638.921	- 1.638.921	0%	-	91%
Parcelamento de Impostos	- 3.621	- 3.621	0%	-	0%
Fornecedores LP	- 1.635.300	- 1.635.300	0%	-	92%
Patrimônio Líquido	5.947.321	5.961.416	0%	14.094	-332%
Capital Social	- 50.000	- 50.000	0%	-	3%
Lucros Acumulados	5.997.321	6.011.416	0%	14.094	-335%
TOTAL DO PASSIVO	- 1.792.054	- 1.792.373	0,02%	- 319	100%

- Ativo:** a maior parte dos ativos estão concentrados no curto prazo, ou seja, são bens e direitos realizáveis em períodos de até um ano (curto prazo).
- Considerando que a Recuperanda não opera há muitos anos, a operação mensal é bem pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês.
- A única movimentação observada no ativo, foi o aumento de R\$ 319 reais na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi superior em relação aos pagamentos efetuados.
- Passivo:** observa-se que as obrigações estão todas concentradas no curto prazo.
- Além disso, constatou-se um aumento de 3% na conta de **empréstimos e financiamentos**, causado pela apropriação de novo empréstimo, sobre esse ponto em reunião periódica os representantes da Recuperanda informaram que mensalmente a Polialimentos necessita de empréstimos entre contas do grupo para o pagamento das despesas financeiras geradas mensalmente.
- O grupo de **impostos a recolher** apresentou uma redução de 3%, que indica que as baixas de tributos no período foram superiores as provisões de impostos do mês corrente.

Considerando a informação fornecida pela Recuperanda, em reunião periódica de que a Polialimentos não opera há anos, ao ser questionada sobre as movimentações, o contador informou que se refere a algumas despesas que ainda estão ocorrendo, mas que está em processo de encerramento.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Análise do Faturamento – DRE



Em junho/2023, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

DRE	mai/23	jun/23	VARIÇÃO (A.H)	
Receita Bruta	-	-	0%	-
(-) Deduções	-	-	0%	-
RECEITA LIQUIDA	-	-	0%	-
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	-	-	0%	-
(=) LUCRO BRUTO	-	-	0%	-
<i>Magem Bruta</i>	0%	0%	0%	-
Despesas Operacionais	10.418	13.334	28%	2.916
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	-	-	0%	-
Despesas Comerciais	7.774	10.694	38%	2.920
Despesas Administrativas	2.643	2.639	0%	- 4
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 10.418	- 13.334	28%	- 2.916
(+) Receitas Financeiras	11.513	-	-100%	-11.513
(-) Despesas Financeiras	752	760	1%	9
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	344	- 14.094	-4200%	-14.438
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO	344	- 14.094	-4200%	-14.438

- Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em junho/2023 não apresentou faturamento.
- Mesmo diante da ausência de faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$ 13 mil, que segundo informações prestadas pelo contador responsável se tratam de despesas da filial de Itajaí. Desse modo, a Polialimentos apresentou prejuízo operacional na ordem de R\$ 14 mil.
- O prejuízo gerado em junho/2023 representa uma reversão do cenário positivo que foi apurado em maio/2023, sendo que a Recuperanda deverá esclarecer o motivo das despesas operacionais, sendo que a empresa não opera há anos.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS





ENDIVIDAMENTO

Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc. Em junho/2023 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 1,6 milhões, com redução de R\$ 44 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem inferiores as baixas e pagamentos apuradas no mês de junho/2023.

ENDIVIDAMENTO FISCAL	mai/23	jun/23	VARIACÃO	
FGTS A RECOLHER	- 7.787	- 7.235	552	-7%
INSS A RECOLHER	- 40.696	- 38.432	2.264	-6%
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 48.482	- 45.666	2.816	-6%
COFINS Á RECOLHER	- 2.084	- 3.979	- 1.895	91%
CONTRIB SOCIAL A PG	- 123.117	- 226.692	-103.575	84%
IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	- 336.460	- 621.437	-284.977	85%
IRRF A RECOLHER 1708	- 456	- 395	61	-13%
PIS A RECOLHER	- 339	- 647	- 308	91%
PIS/COFINS/CSLL UNIF	- 2.784	- 2.757	26	-1%
CONTR SOCIAIS RET NA FONTE	- 7	- 7	-	0%
IRRF FOLHA 0561	- 11.282	- 9.369	1.912	-17%
IRRF COMISSAO 8045	- 530	- 752	- 223	42%
IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER	- 477.059	- 866.037	-388.978	82%
ICMS A RECOLHER	- 505.018	- 78.985	426.032	-84%
ICMS ST A RECOLHER	- 22.991	- 23.633	- 642	3%
FECPT A RECOLHER	- 503	- 503	-	0%
DIFAL A RECOLHER	- 28.234	- 42.304	- 14.069	50%
IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER	- 556.746	- 145.425	411.321	-74%
ISS A RECOLHER	- 469	- 772	- 303	65%
IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER	- 469	- 772	- 303	65%
INSS PARCELAMENTO	- 78.187	- 78.187	-	0%
ICMS RPA - (PARCELAMENTO)	- 115.746	- 115.746	-	0%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	- 193.932	- 193.932	-	0%
INSS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 128.006	- 120.900	7.105	-6%
ICMS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 293.198	- 280.636	12.562	-4%
PARCELAMENTO LP	- 421.204	- 401.536	19.667	-5%
TOTAL	-1.697.892	-1.653.369	44.523	-3%

PASSIVO FISCAL

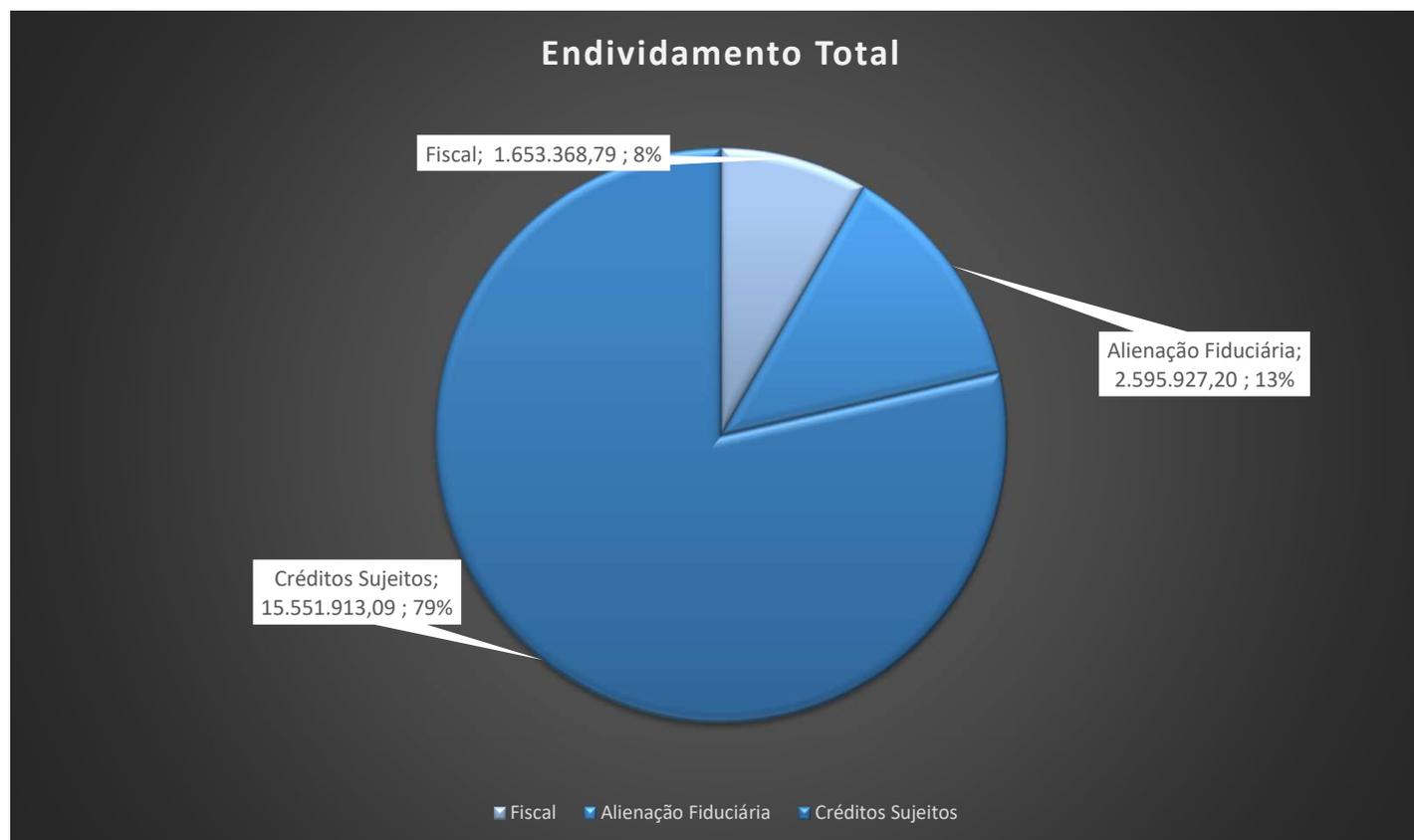


- ❑ **De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 36% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 61% de tributos correntes e 3% são encargos sociais.**
- ❑ **Encargos sociais:** em maio de 2023, houve pagamento no montante de pouco mais de R\$ 7 mil na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 40 mil em INSS a recolher.
- ❑ **Demais impostos a recolher:** no mês em análise houve pagamento de R\$ 52 mil a título de CSLL trimestral, R\$ 143 mil referente a imposto de renda trimestral, R\$ 2 mil a título de PIS/COFINS/CSLL UNIF, R\$ 11 mil referente à IRRF FOLHA, R\$ 554 reais a título de IRRF e por fim R\$ 692 referente a ISS a recolher.
- ❑ **Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou pagamentos de R\$ 19 mil, reduzindo esta obrigação.

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
Endividamento Total



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 19,6 milhões, dos quais 21% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária). O remanescente encontra-se sujeito à Recuperação Judicial, o que representa aproximadamente R\$ 15,5 milhões.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

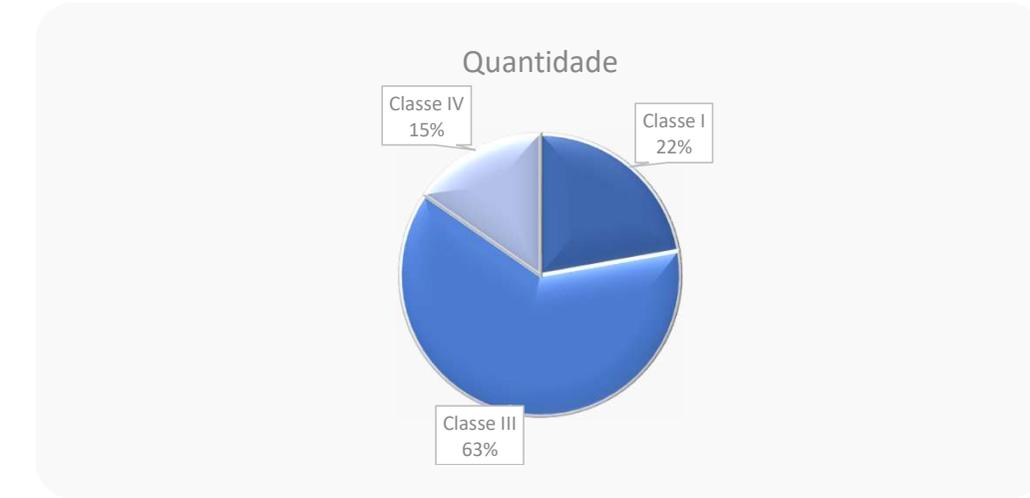
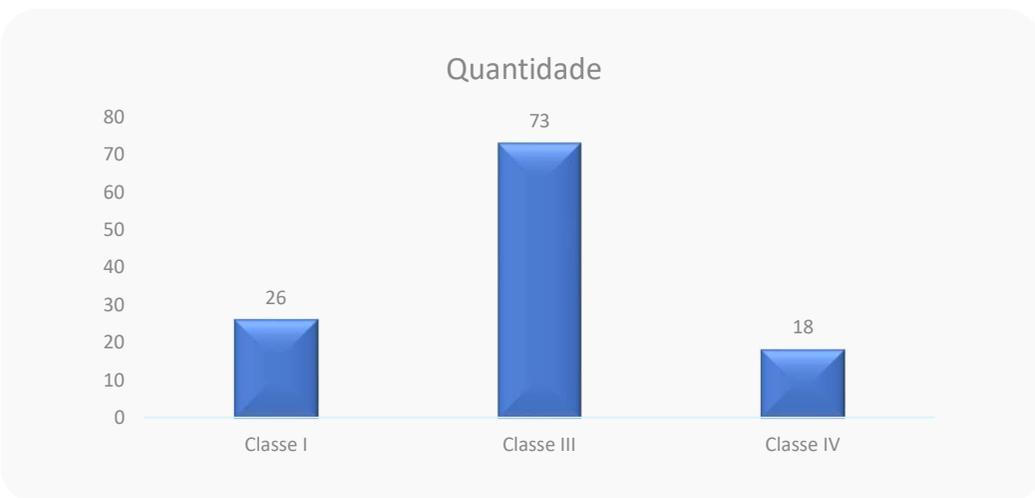
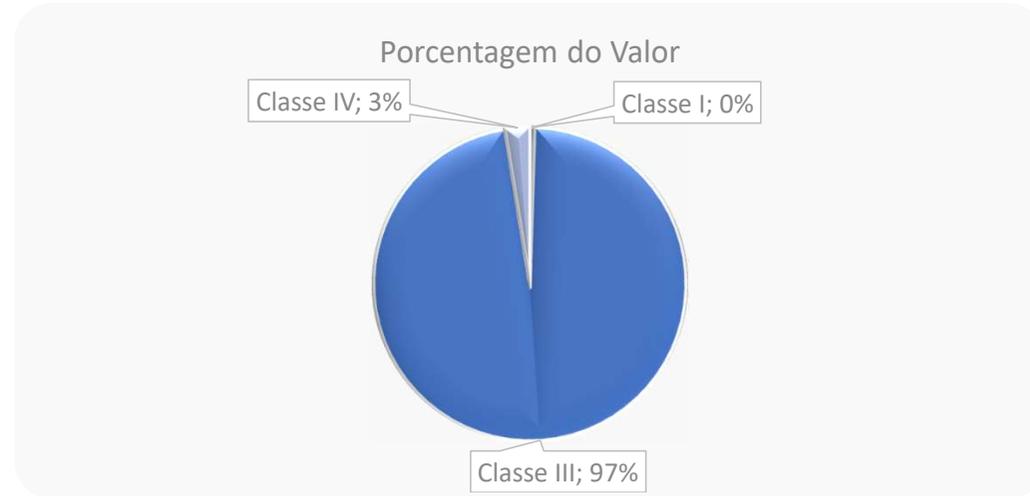
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



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

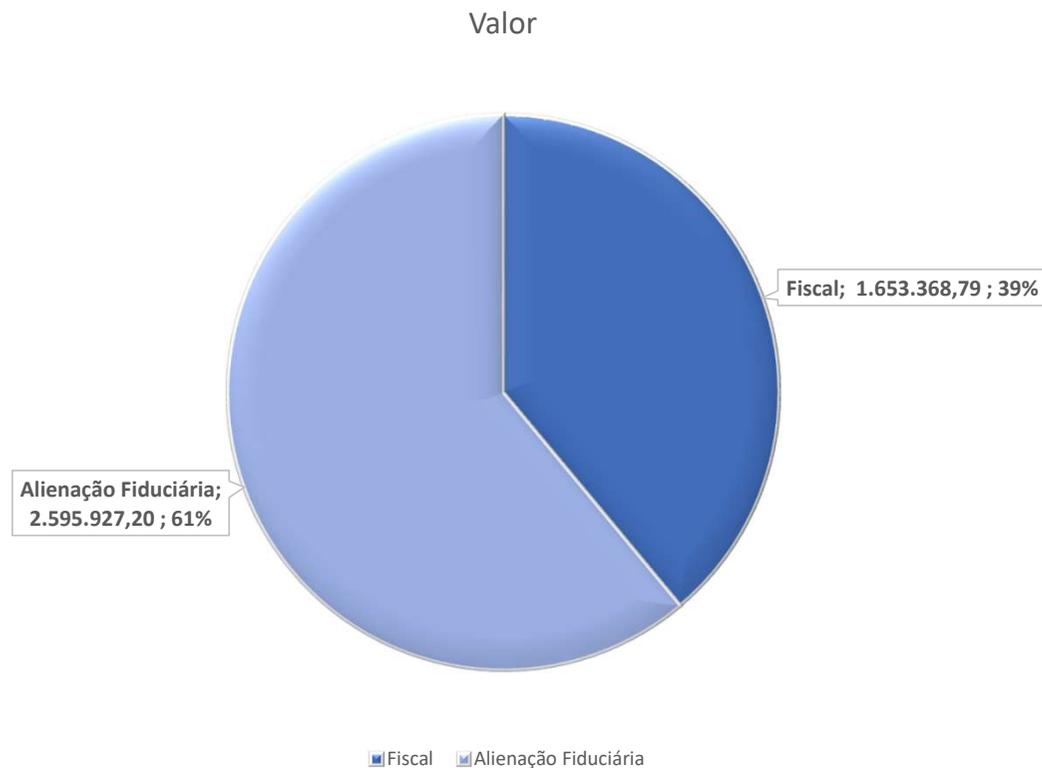




ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial

A Recuperanda Multifoods possui um total de pouco mais de R\$ 4 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:



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



EXCELIA
consultoria - negócios

ANEXOS



ANEXOS

Pendências referentes a competência do mês de junho/2023

Após a análise dos demonstrativos disponibilizados, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de maneira que opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 10 (dez) dias.

- Esclarecer do que se trata a conta “cheques em custódias”.
- Há possibilidade de disponibilizar a Composição dos contas a pagar que reflita o demonstrativo contábil? Anteriormente foi informado que o sistema é limitado.
- Notamos que há diferença substancial, entre os valores contabilizados em despesas com a folha e a folha que recebemos, percebemos que um dos motivos é a conta de comissões, mas ainda restam dúvidas, poderiam esclarecer?

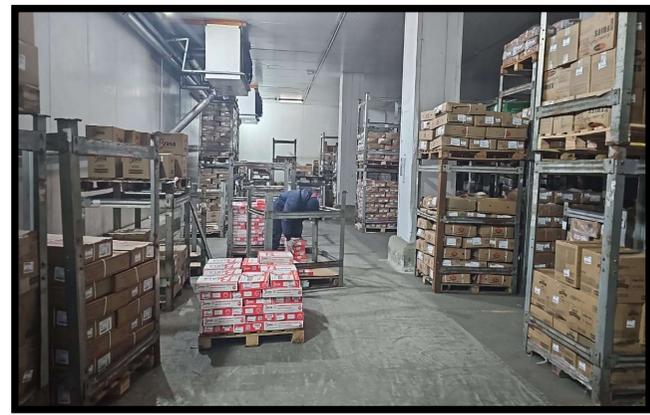
ANEXOS

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 as 30 (trinta) parcelas fixadas.**

ANEXOS
Fotos – Visita 07/08/2023



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

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)