



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 n.º 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 janeiro de 2024.

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

Ingrid Alves Roriz
OAB/SP 499.349



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 2023.

São Paulo, 31 de dezembro de 2023.



ÍNDICE

04	INTRODUÇÃO
05	EVENTOS RELEVANTES
08	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
13	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
22	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
27	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - POLIALIMENTOS
30	ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
36	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 outubro 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





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 – Outubro de 2023

- ❑ A Recuperanda, no mês de outubro de 2023, apresentou um Ativo Total de R\$ 48 milhões, o que representou aumento em relação ao mês anterior, sendo que o total do Passivo foi de R\$ 43 milhões com aumento de 2%, a diferença entre as duas vertentes referiu-se ao lucro contábil indicado na DRE. 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 no Ativo Total e do Passivo Total ainda 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:** o faturamento bruto apresentou aumento em 11%, o EBITDA da Empresa encerrou o mês de outubro de 2023, com o lucro operacional de R\$ 2,2 milhões, devido as despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto, o que portanto, a margem EBITDA ficou positiva em 13%, 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 e seca demonstraram 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 outubro de 2023, foi de R\$ 16,7 milhões, com aumento de 11% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de outubro de 2022, com o montante auferido no mesmo período de 2023, observou-se a aumento de 39% no ano corrente, denotando melhora no cenário econômico da Recuperanda.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o lucro contábil no mês de outubro de 2023, no importe de pouco mais de R\$ 1,2 milhões, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas. Além disso, após o cômputo do lucro contábil apurado no mês abordado, verifica-se que a Recuperanda atingiu um resultado positivo acumulado de R\$ 4,5 milhões, no período de janeiro a outubro de 2023, tendo em vista que a Empresa possui o encerramento anual.
- ❑ **Dívida Tributária:** sumarizou pouco mais de R\$ 1,3 milhões com aumento de 30% em relação ao mês anterior, sendo que 3% representavam os “encargos sociais”, 38% “parcelamentos” e 59% de tributos correntes .
- ❑ Importante salientar, que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de outubro de 2023, bem como por outros documentos disponibilizados pela Companhia. Sendo identificado por esta Auxiliar divergências entre o saldo final de setembro com os iniciais de outubro, devendo a Recuperanda fornecer os demonstrativos atualizados.



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



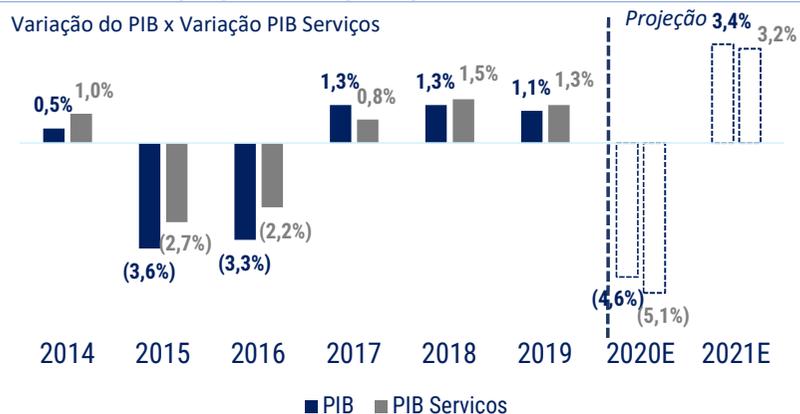
Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina





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.



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



Fonte: BCB, IBGE

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



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

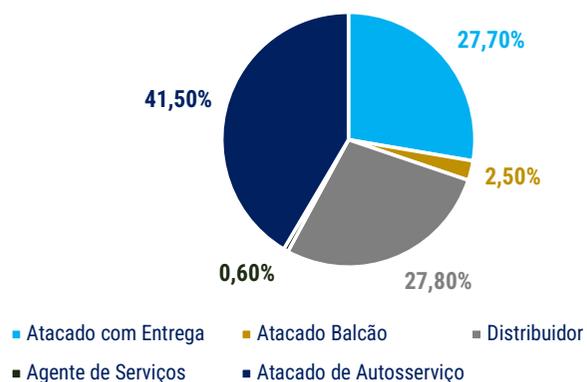
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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

VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado



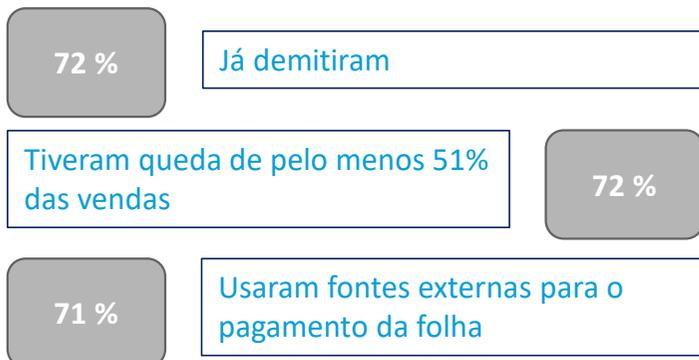
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



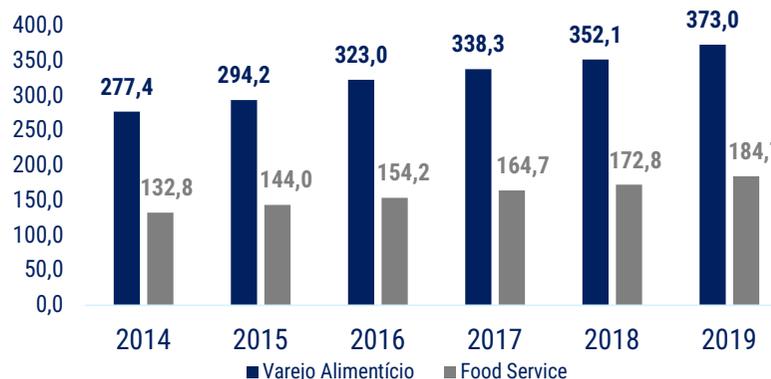
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



Fonte: ABIA, ABAD e Galunion

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



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

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



VISÃO GERAL DAS Recuperandas **Razões da crise 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

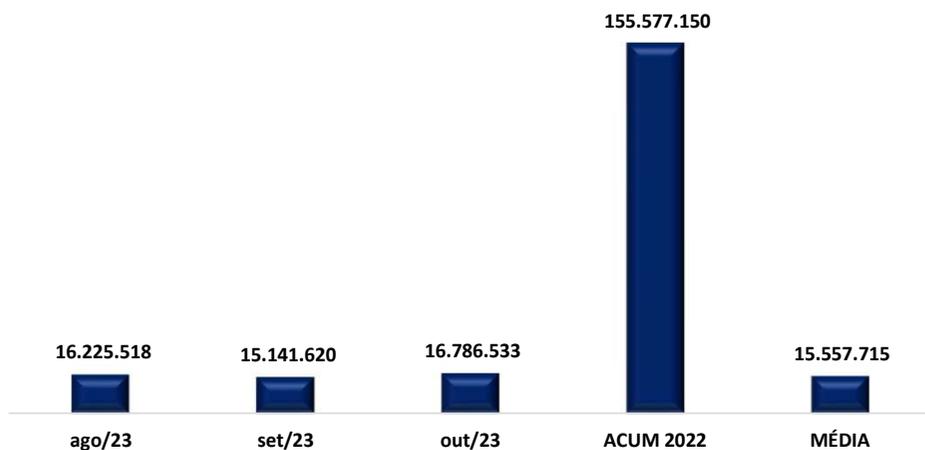
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade 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 outubro de 2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 16,7 milhões, que em relação ao mês anterior apresentou aumento de 11%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de mercadorias, e que foi possível comparar o valor contabilizado com o valor apresentado no livro fiscal, apresentando concordância entre os valores.

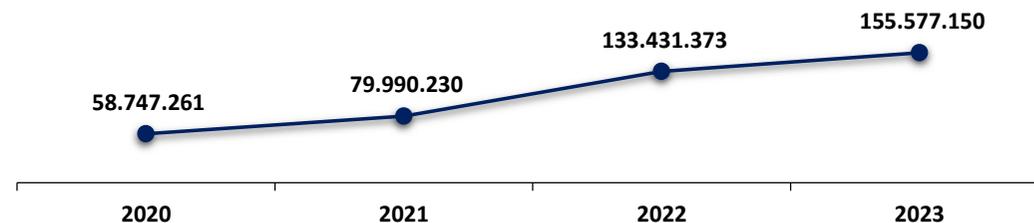
Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Multifoods apresentou média mensal de R\$ 15,5 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 155 milhões em 2023. Sobre a Polialimentos, não há valores de faturamento para demonstrar, visto que não opera há muitos anos.

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% no ano de 2022 quando comparado com 2021, sendo que para o exercício de 2023, o faturamento acumulado até o mês de outubro apresentou o montante de R\$ 155 milhões, ou seja, faturamento superior em mais de 100%, quando comparado ao faturamento no ano do Pedido de RJ, se a Recuperanda continuar apresentando média de faturamento de R\$ 15,5 milhões, ao final de 2023 terá acumulado faturamento na ordem de pouco mais de R\$ 183 milhões, o que é extremamente positivo para a Empresa. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento acumulado:

FATURAMENTO - TRIMESTRAL



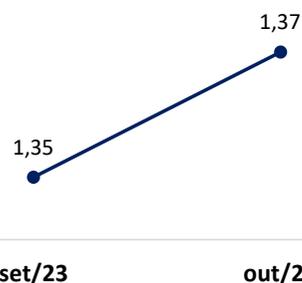
FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

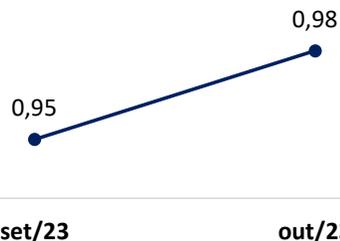
Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez

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**

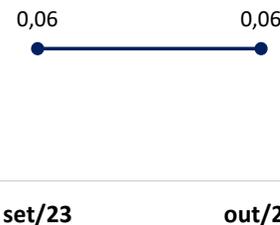
(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

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\$ 1,37 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 setembro a outubro de 2023:

Balancete			VARIÇÃO (A.H)		A.V
ATIVO	set/23	out/23	%	R\$	%
Ativo Circulante	45.075.567	46.819.678	4%	1.744.111	96%
Caixa	6.377	1.360	-79%	- 5.017	0%
Bancos C/Movimento	1.899.358	2.057.306	8%	157.948	7%
Contas Correntes	5.639.296	6.582.609	17%	943.314	12%
Estoques	13.329.691	13.158.956	-1%	- 170.735	26%
Clientes	15.892.170	16.010.437	1%	118.267	34%
Outros Realizáveis	8.308.675	9.009.010	8%	700.335	17%
Ativo Não Circulante	1.635.300	1.635.300	0%	-	4%
Clientes LP	1.635.300	1.635.300	0%	-	4%
Ativo Permanente	260.171	255.873	-2%	- 4.298	1%
Imobilizado	10.102.531	10.102.531	0%	-	22%
Bens em comodato	2.112	2.112	0%	-	0%
(-) Depreciações e Amortizações	- 9.844.472	- 9.848.770	0%	- 4.298	-22%
Total do Ativo Não Circulante	1.895.470	1.891.172	0%	- 4.298	4%
TOTAL DO ATIVO	46.971.037	48.710.850	4%	1.739.813	100%

Em resumo, através dos dados recebidos pela Recuperanda a empresa Multifoods apresentou majoração geral em seus ativos, em mais de R\$ 1,7 milhões (4%), impulsionado principalmente por conta do aumento em contas correntes.

- ❑ **Caixa:** apresentou uma redução de 79%, tendo em vista as saídas de pouco mais de R\$ 5 mil, referente ao pagamento de despesas correntes, resultando na minoração do saldo.
- ❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou um aumento de 8%, justificado principalmente pelas entradas de R\$ 42,7 milhões serem superiores aos pagamentos de R\$ 42,5 milhões. A Recuperanda operou com movimentação em 5 contas bancárias, sendo que a movimentação principal ocorreu em 3 contas (Bradesco. COBS e Sicredi).
- ❑ **Contas correntes:** em outubro/2023 a conta sofreu aumento de R\$ 943 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 há registrada uma conta no passivo com o mesmo montante, resultando no efeito nulo tanto no ativo quanto no passivo.
- ❑ **Estoques:** nota-se uma redução de 1%, se comparado ao mês de outubro/2023, demonstrando a saída para entrega de produtos.
- ❑ **Clientes:** em outubro/2023, a conta demonstrou aumento de 1% em relação ao mês anterior, devido as baixas por recebimentos serem inferiores as apropriações ocorridas no mês analisado.
- ❑ **Outros realizáveis:** este grupo, composto por várias rubricas, somou um total de R\$ 9 milhões, demonstrando aumento de 8% em relação ao mês de agosto. Cabe ressaltar que o principal motivo do aumento trata-se dos novos adiantamentos a fornecedores.
- ❑ **Ativo permanente:** o Ativo Permanente apresentou uma redução 2% em outubro em comparação com o mês anterior. Há um tópico específico detalhando a rubrica nas fls 19/20, em resumo houve reconhecimento de Depreciações e Amortizações, justificando a queda desta rubrica, 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 setembro a outubro de 2023:

Balancete	Balancete		VARIÇÃO (A.H)		A.V
	set/23	out/23	%	R\$	%
PASSIVO					
Passivo Circulante	- 33.512.227	- 34.262.537	2%	- 750.310	78%
Fornecedores	- 6.728.613	- 6.084.344	-10%	644.269	11%
Ordenados e Encargos	- 356.097	- 377.211	6%	- 21.114	1%
Impostos a Recolher	- 265.576	- 436.129	64%	- 170.553	1%
Demais Impostos e Contribuições	- 391.513	- 555.656	42%	- 164.143	1%
Outras Obrigações	- 5.567.330	- 5.666.433	2%	- 99.103	14%
Contas Correntes	- 5.639.296	- 6.582.609	17%	- 943.314	14%
Credores em Recuperação Judicial	- 14.563.802	- 14.560.155	0%	3.647	36%
Passivo Não Circulante	- 342.534	- 322.867	-6%	19.667	1%
Passivo a Longo Prazo	- 342.534	- 322.867	-6%	19.667	1%
Impostos a Recolher LP	- 342.534	- 322.867	-6%	19.667	1%
Passivo Compensado	5.326	5.326	0%	-	0%
Bens em Comodato a devolver	- 2.112	- 2.112	0%	-	0%
Conta Transitória	7.437	7.437	0%	-	0%
Patrimônio Líquido	- 8.524.182	- 8.524.182	0%	-	21%
Capital Social	- 2.048.529	- 2.048.529	0%	-	5%
Reservas de Capital	- 119.030	- 119.030	0%	-	0%
Lucros Acumulados	- 6.356.623	- 6.356.623	0%	-	16%
TOTAL DO PASSIVO	- 42.373.618	- 43.104.260	2%	- 730.643	100%

- ❑ **Fornecedores:** Em outubro de 2023, observa-se uma redução de 10% no montante devido a fornecedores, devido às baixas por pagamento serem superiores aos novos reconhecimentos no mês.
- ❑ **Ordenados e Encargos:** Houve um aumento de 6%. Isso se deve ao fato de que os reconhecimentos das obrigações salariais perante os colaboradores foram ligeiramente superiores às baixas registradas. No entanto, é importante destacar que os pagamentos estão em dia, conforme informações fornecidas pela Recuperanda. O saldo apresentado é referente aos salários e encargos com vencimento no próximo mês.
- ❑ **Impostos a Recolher:** Em outubro de 2023, houve um aumento de 64% nessa categoria, principalmente por conta dos novos reconhecimentos em 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, importante ressaltar que o demonstrativo de outubro de 2023, apresenta divergência de saldo quando comparado com o mês anterior, sendo necessário que a Recuperanda apresente o demonstrativo atualizado para que fique clara a movimentação efetuada.
- ❑ **Demais Impostos e Contribuições:** No mesmo período, houve um aumento de 42% 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.
- ❑ **Outras Obrigações:** Em outubro de 2023, houve um aumento de 2% nas outras obrigações devido aos reconhecimentos em duplicatas descontadas, serem superiores às baixas efetuadas no mês, o que indica que a Recuperanda aumentou suas obrigações nessa área.
- ❑ **Contas Correntes:** A Recuperanda registrou o montante de R\$ 6,5 milhões em outubro de 2023, demonstrando um aumento de 17% em relação ao mês anterior, sendo que são registradas as movimentações entre as duas empresas do grupo.
- ❑ **Impostos a Recolher LP:** Essa categoria, com exigibilidade superior a 365 dias (longo prazo), apresentou uma redução de R\$ 19 mil em outubro. 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 R\$ 730 mil, atingindo R\$ 43,1 milhões em outubro de 2023, comparado a R\$ 42,3 em setembro de 2023. Essa variação reflete as mudanças nas diferentes categorias de obrigações.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar

Em outubro de 2023, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 13,4 milhões, conforme gráfico a seguir.

- ❑ A empresa parece estar administrando eficazmente seus compromissos com fornecedores e folha de pagamento, mantendo essas obrigações sob controle. Houve aumento nos valores de impostos a pagar, mas deve ser acompanhada de perto para evitar problemas fiscais. A redução 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 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

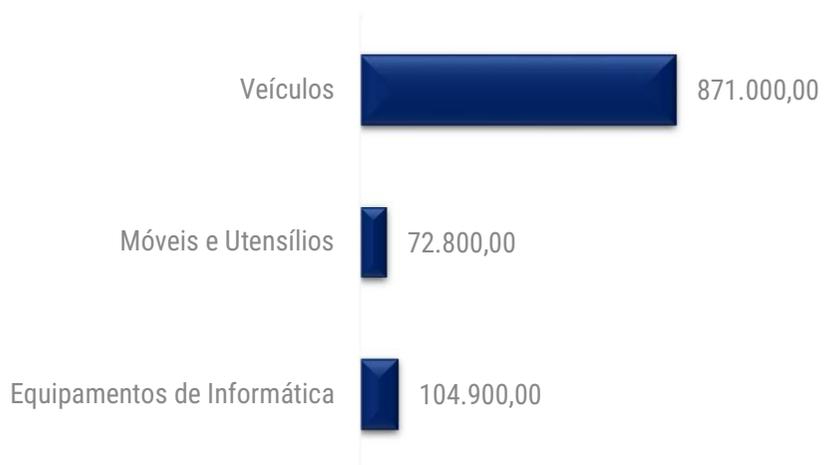
Vale destacar que os valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de outubro de 2023, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que, não consideram as contas que compõem o grupo de “Outras contas a pagar”. Sobre 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 após ser questionada o retorno da Recuperanda via e-mail no dia 28/08/2023, Reportou a questão da seguinte maneira “O único controle que a empresa possui, estão sendo encaminhados pelo financeiro.”

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS
Imobilizado

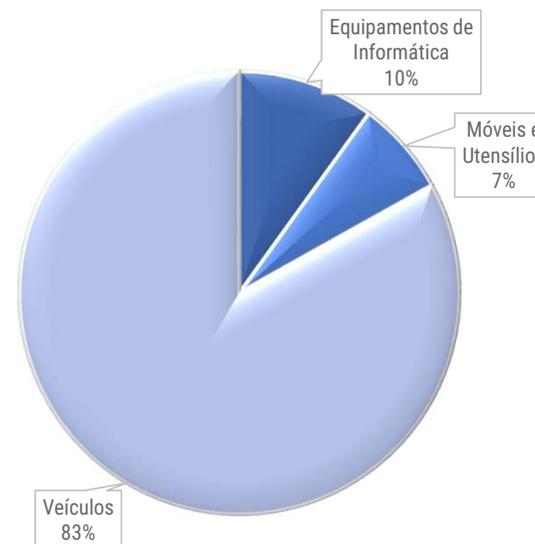


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado 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 outubro/2023 não foi constada variação, o que indica que não houve a redução de bens no período. Importante informar que no mês de outubro 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

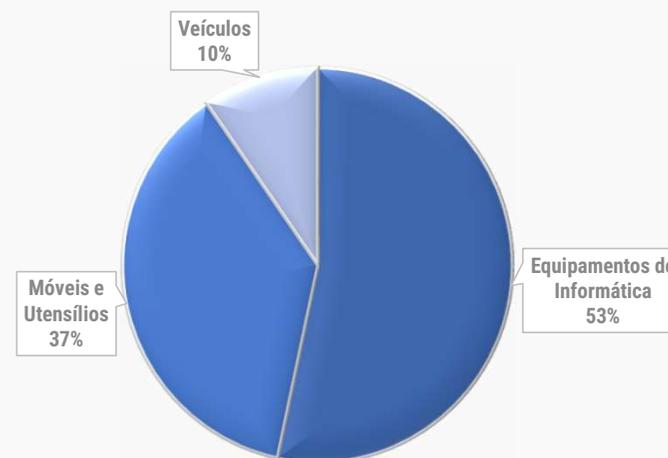


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda anteriormente, em outubro 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



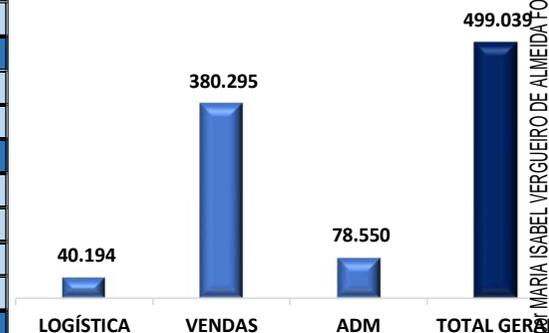
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento

Em outubro de 2023, a Recuperanda não apresentou a folha de colaboradores, sendo que foi solicitada no dia 14/12/2023, mas até o fim desse relatório não foi recepcionado por esta auxiliar. Por fim os dados a seguir são baseados no balancete e na composição mensal de pagamentos aos colaboradores que foi enviada pela Recuperanda.

Em outubro de 2023, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 356 mil, principalmente pelo registro em “comissões pessoa jurídica” que corresponde aos vendedores externos que trabalham como representantes - PJ, em seguida o setor de administração registrou pouco mais de R\$ 78 mil, e por fim o setor de logística registrando R\$ 39 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\$ 67 mil de salários, pró-labore e férias. Foi verificado que a conta de comissões pagas aos prestadores de serviços – PJ, não compõe a folha, mas que ainda assim resta diferença substancial, após os questionamentos quanto aos saldos de salários serem liquidados dentro do próprio mês, a Recuperanda respondeu da seguinte maneira, “os salários são liquidados no mês subsequente”.

SETOR DE VENDAS	set/23	out/23	SETOR ADM	set/23	out/23	SETOR DE LOGÍSTICA	set/23	out/23
SALÁRIOS E ORDENADOS	29.707	31.630	SALÁRIOS E ORDENADOS	35.220	35.219	SALÁRIOS E ORDENADOS	22.245	22.233
13º SALÁRIOS	2.946	3.137	13º SALÁRIOS	3.493	3.493	13º SALÁRIOS	2.206	2.205
FÉRIAS	3.301	3.514	PRÓ LABORE	18.000	18.000	FÉRIAS	2.472	2.470
COMISSÕES PESSOA JURÍDICA	328.107	299.723	FÉRIAS	3.913	3.913	GASTOS COM REMUNERAÇÕES	26.922	26.908
GASTOS COM REMUNERAÇÕES	364.061	338.005	GASTOS COM REMUNERAÇÕES	60.626	60.625	FGTS	1.817	1.822
FGTS	2.427	2.592	FGTS	2.877	2.886	INSS	7.059	7.115
INSS	9.427	10.122	INSS	11.176	11.271	ENCARGOS	8.876	8.936
ENCARGOS	11.853	12.714	ENCARGOS	14.053	14.156	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	419	196
VALE REFEIÇÃO	3.335	3.555	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	223	275	VALE REFEIÇÃO	3.422	2.459
VALE TRANSPORTE	1.045	1.914	VALE REFEIÇÃO	2.958	3.126	VALE TRANSPORTE	2.214	696
BENEFÍCIOS	4.380	5.469	VALE TRANSPORTE	691	795	VALE COMBUSTIVEL	300	300
TOTAL	380.295	356.188	BENEFÍCIOS	3.872	4.196	BENEFÍCIOS	4.396	3.651
			TOTAL	78.550	78.977	TOTAL	40.194	39.495



TOTAL GERAL: R\$ 499 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	set/23	out/23	acum/2023	VARIÇÃO (A.H)	
Receita Bruta	15.141.620	16.786.533	155.577.150	11%	1.644.912
(-) Deduções	1.631.033	1.756.537	16.977.511	8%	125.504
RECEITA LIQUIDA	13.510.587	15.029.996	138.599.639	11%	1.519.409
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	12.038.862	12.025.578	113.028.134	0%	- 13.285
(=) LUCRO BRUTO	1.471.725	3.004.419	25.571.505	104%	1.532.694
<i>Magem Bruta</i>	<i>11%</i>	<i>20%</i>	<i>184%</i>	<i>84%</i>	<i>0</i>
Despesas Operacionais	2.091.388	1.669.577	17.741.885	-20%	- 421.811
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	1.167.256	908.520	9.812.547	-22%	- 258.735
Despesas Comerciais	572.956	411.046	4.328.035	-28%	- 161.910
Despesas Administrativas	341.048	345.363	3.338.526	1%	4.315
Outras Despesas/Receitas	10.129	4.647	262.777	-54%	- 5.481
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-619.663	1.334.842	7.829.620	-315%	1.954.505
<i>Magem EBIT</i>	<i>-5%</i>	<i>9%</i>	<i>55%</i>	<i>0%</i>	<i>-</i>
(+) Receitas Financeiras	66.660	44.129	564.792	-34%	- 22.531
(-) Despesas Financeiras	101.939	106.916	1.380.923	5%	4.977
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	-654.942	1.272.055	7.013.489	-294%	1.926.997
IRPJ/CSLL	0	0	1.155.952	-	-
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO	-654.942	1.272.055	5.857.537	-294%	1.926.997
<i>Magem de Lucro</i>	<i>-5%</i>	<i>8%</i>	<i>41%</i>	<i>-275%</i>	<i>0</i>

- ❑ **Receita bruta:** houve um aumento de 11% na receita bruta em outubro de 2023 em comparação com o mês anterior. Isso indica uma melhora nas vendas no período analisado.
- ❑ **Deduções:** as deduções representam os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias. Elas majoraram em 8% em outubro de 2023, alinhando-se ao aumento no faturamento. Isso sugere um aumento o nas obrigações fiscais decorrentes das vendas.
- ❑ **Custo das Mercadorias Vendidas:** na contra mão da majoração na receita bruta, os custos das mercadorias vendidas reduziram em menos de 1% em outubro de 2023 em comparação com o mês anterior. Estes representaram 72% do faturamento bruto apurado no mês, indicando a proporção dos custos em relação à receita.
- ❑ **Despesas operacionais:** as despesas operacionais sofreram queda de 20% devido a menores gastos em todas as contas do subgrupo com exceção das despesas administrativas, que sofreram aumento de 1%.
- ❑ **Receitas e despesas financeiras:** as receitas financeiras em outubro incluíram descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas, totalizando R\$ 44 mil. As despesas financeiras majoraram 5% em relação a setembro principalmente devido aos juros passivos, despesas de cobranças e juros descontos de duplicatas, totalizando pouco mais de R\$ 106 mil.

O lucro do mês de outubro, ocorreu principalmente devido à redução nos custos e despesas operacionais. A empresa apresentou aumento no seu faturamento melhorando sua rentabilidade operacional, o que resultou no lucro líquido. É importante continuar analisando esses indicadores ao longo do tempo para entender melhor a tendência financeira da empresa. Por outro lado, sob o aspecto dos valores acumulados em 2023, a Recuperanda apresenta lucro líquido em mais de R\$ 5,8 milhões.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

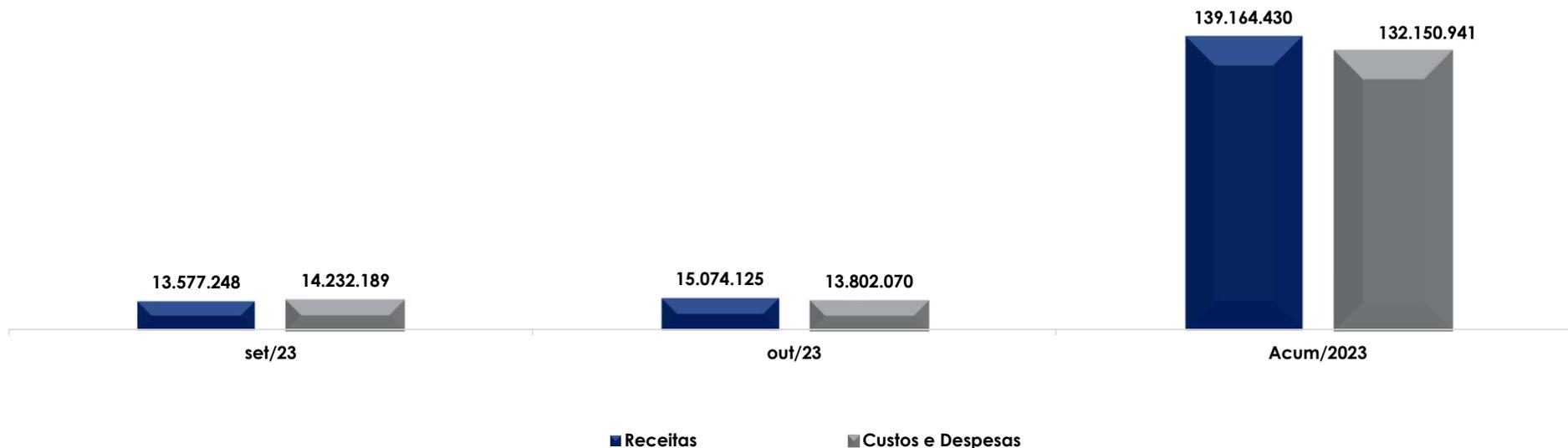
Receitas x Custos e Despesas Operacionais



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 outubro de 2023, diante do aumento em seu faturamento, o total de receitas líquidas de aproximadamente R\$ 15 milhões, foram maiores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 13,8 milhões, ocasionando a apuração de lucro no período de R\$ 1,2 milhões, ou seja, reversão do cenário de prejuízo de setembro. Essa análise mostra que a empresa teve um desempenho financeiro melhor em outubro em comparação com o mês anterior. Isso está atribuído principalmente à redução dos custos e despesas, além do aumento em seu faturamento em outubro, resultando no lucro líquido. Por fim importante informar que mediante a alteração dos demonstrativos contábeis anteriores a divergência de saldo entre os demonstrativos contábeis apresentado a esta auxiliar, os valores acumulados de receitas líquidas e custos e despesas apresentados nos balancetes divergem dos valores apresentados na DRE, sendo necessário que a Recuperanda faça o devido envio dos demonstrativos atualizados.

RECEITAS LÍQUIDAS x CUSTOS E DESPESAS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Receitas X Resultado



O confronto das receitas com o resultado do período, tem por objetivo demonstrar com transparência a capacidade de geração de lucro/prejuízo da Entidade.

No mês de outubro de 2023, a Recuperanda apresentou resultado contábil positivo de mais de R\$ 1,2 milhões e receita líquida de mais R\$ 15 milhões, o que indica que no mês em questão as operações se demonstraram rentáveis, tendo em vista que os custos e despesas foram inferiores às receitas. Ao considerar os valores acumulados do período de 2023, constata-se receitas líquidas de R\$ 139 milhões e um lucro de R\$ 5,8 milhões.

RECEITAS LÍQUIDAS x RESULTADO





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.

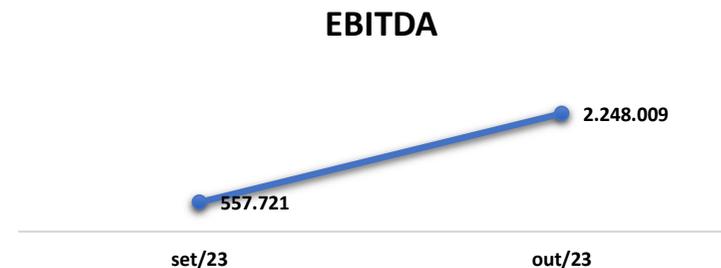
O resultado demonstrado a seguir, demonstrou que a operação da Recuperanda foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas operacionais de R\$ 12,7 milhões, foram inferiores as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 15 milhões, no mais a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

EBITDA	set/23	out/23	acum/23	VARIÇÃO (A.H)	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	15.141.620	16.786.533	155.577.150	11%	1.644.912
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 1.631.033	- 1.756.537	- 16.977.511	8%	- 125.504
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	13.510.587	15.029.996	138.599.639	11%	1.519.409
(-) CUSTOS	- 12.038.862	- 12.025.578	- 113.028.134	0%	13.285
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.471.725	3.004.419	25.571.505	104%	1.532.694
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 572.956	- 411.046	- 4.328.035	-28%	161.910
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 341.048	- 345.363	- 3.338.526	1%	- 4.315
(=) EBITDA	557.721	2.248.009	17.904.944	303%	1.690.289
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	4%	13%	12%	264%	0

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou aumento do saldo positivo apresentado anteriormente, justificado principalmente pelo aumento do faturamento e redução nos custos e despesas.

Considerando o aumento do faturamento, a margem EBITDA melhorou, ficou positiva em 13%, o que sugere uma eficiência operacional. No acumulado do ano, a margem de EBITDA atingiu 12%, 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.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Balço Patrimonial

A Recuperanda Polialimentos no mês de outubro de 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	set/23	out/23	%	R\$	%
Ativo Circulante	1.683.603	1.690.764	0%	7.162	94%
Bancos c/ Movimento	5.909	13.321	125%	7.411	0%
Estoques	1.861	1.861	0%	-	0%
Clientes	252.664	252.664	0%	-	14%
Outros Realizáveis	1.423.169	1.422.919	0%	- 250	80%
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	1.788.301	1.795.463	0,40%	7.162	100%
PASSIVO	set/23	out/23	%	R\$	%
Passivo Circulante	- 6.148.159	- 6.167.557	0%	- 19.398	343%
Fornecedores	- 5.646.334	- 5.646.315	0%	19	316%
Empréstimos e Financiamentos	- 480.066	- 500.066	4%	- 20.000	26%
Impostos a Recolher	- 19.653	- 19.070	-3%	583	1%
Outras Obrigações	- 2.106	- 2.106	0%	-	0%
Passivo Não Circulante	- 1.638.921	- 1.638.921	0%	-	92%
Passivo a Longo Prazo	- 1.638.921	- 1.638.921	0%	-	92%
Parcelamento de Impostos	- 3.621	- 3.621	0%	-	0%
Fornecedores LP	- 1.635.300	- 1.635.300	0%	-	92%
Patrimônio Líquido	5.998.779	6.011.015	0%	12.237	-335%
Capital Social	- 50.000	- 50.000	0%	-	3%
Lucros Acumulados	6.048.779	6.061.015	0%	12.237	-338%
TOTAL DO PASSIVO	- 1.788.301	- 1.795.463	0,40%	- 7.162	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.
- As únicas movimentações observadas no ativo, foi aumento de R\$ 7,4 mil reais na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi superior em relação aos pagamentos efetuados e redução em R\$ 250 reais em outros realizáveis com histórico de adiantamentos a clientes.
- Passivo:** observa-se que as obrigações estão todas concentradas no curto prazo.
- Além disso, constatou-se um aumento de 4% 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 tão logo será encerrada, após o encerramento da RJ.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Análise do Faturamento – DRE



Em outubro de 2023, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

DRE	set/23	out/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	12.119	11.433	-6%	- 687
Despesas Comerciais	9.440	8.523	-10%	- 918
Despesas Administrativas	2.679	2.910	9%	231
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 12.119	- 11.433	-6%	687
(-) Despesas Financeiras	788	794	1%	6
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	- 12.908	- 12.227	-5%	681
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	- 12.908	- 12.227	-5%	681

- Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em outubro de 2023 não apresentou faturamento.
- Mesmo diante da ausência de faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$ 11,4 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\$ 12,2 mil.
- O prejuízo gerado em outubro de 2023 representa uma pequena queda do cenário negativo que foi apurado em setembro de 2023.



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 outubro de 2023 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 1,3 milhões, com aumento de R\$ 316 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem superiores as baixas e pagamentos apuradas no mês de outubro de 2023.

ENDIVIDAMENTO FISCAL	set/23	out/23	VARIÇÃO	
FGTS A RECOLHER	- 7.120	- 7.299	- 179	3%
INSS A RECOLHER	- 37.175	- 38.092	- 917	2%
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 44.295	- 45.391	- 1.096	2%
CONTRIB SOCIAL A PG	- 67.365	- 113.209	- 45.843	68%
IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	- 183.273	- 307.890	-124.616	68%
IRRF A RECOLHER 1708	- 764	- 764	-	0%
PIS/COFINS/CSLL UNIF	- 3.895	- 3.898	- 2	0%
CONTR SOCIAIS RET NA FONTE	- 7	- 7	-	0%
IRRF FOLHA 0561	- 9.554	- 9.769	- 215	2%
IRRF COMISSAO 8045	- 715	- 592	124	-17%
IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER	- 265.576	- 436.129	-170.553	64%
ICMS A RECOLHER	- 116.870	- 249.737	-132.867	114%
ICMS ST A RECOLHER	- 25.362	- 25.362	-	0%
FECF ST A RECOLHER	- 503	- 503	-	0%
DIFAL A RECOLHER	- 54.128	- 85.394	- 31.266	58%
IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER	- 196.864	- 360.997	-164.133	83%
ISS A RECOLHER	- 718	- 727	- 10	1%
IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER	- 718	- 727	- 10	1%
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	- 99.584	- 92.478	7.105	-7%
ICMS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 242.950	- 230.388	12.562	-5%
PARCELAMENTO LP	- 342.534	- 322.867	19.667	-6%
TOTAL	-1.043.919	-1.360.043	-316.124	30%

PASSIVO FISCAL

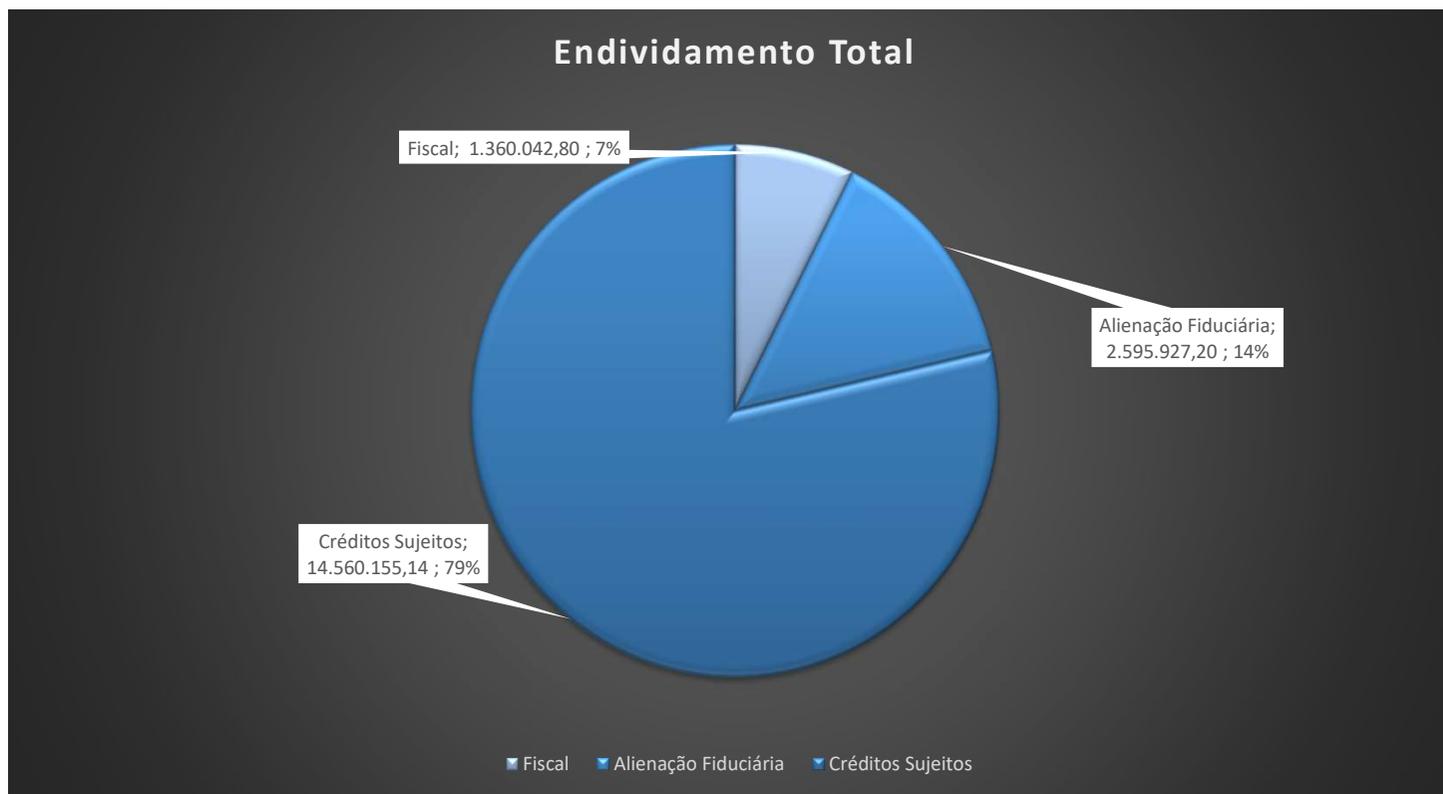


- De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 38% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 59% de tributos correntes e 3% são encargos sociais.**
- Encargos sociais:** em outubro de 2023, houve pagamento no montante de pouco mais de R\$ 7 mil na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 37 mil em INSS a recolher.
- Demais impostos a recolher:** no mês em análise houve pagamento de R\$ 24 mil a título de contribuição social, R\$ 67 mil referente a imposto de renda trimestral, R\$ 447 reais a título de IRRF.
- Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou pagamentos de R\$ 19 mil, reduzindo esta obrigação.
- Por fim houve compensação de R\$ 1,1 milhões em ICMS a recolher, R\$ 277 mil em COFINS a recolher e R\$ 60 mil em PIS a recolher.

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
Endividamento Total



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 18,5 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\$ 14,5 milhões.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

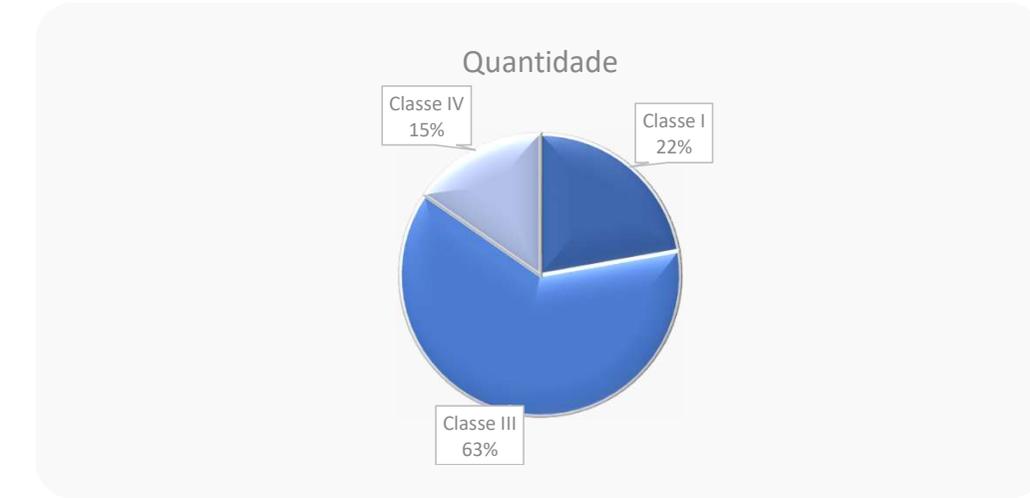
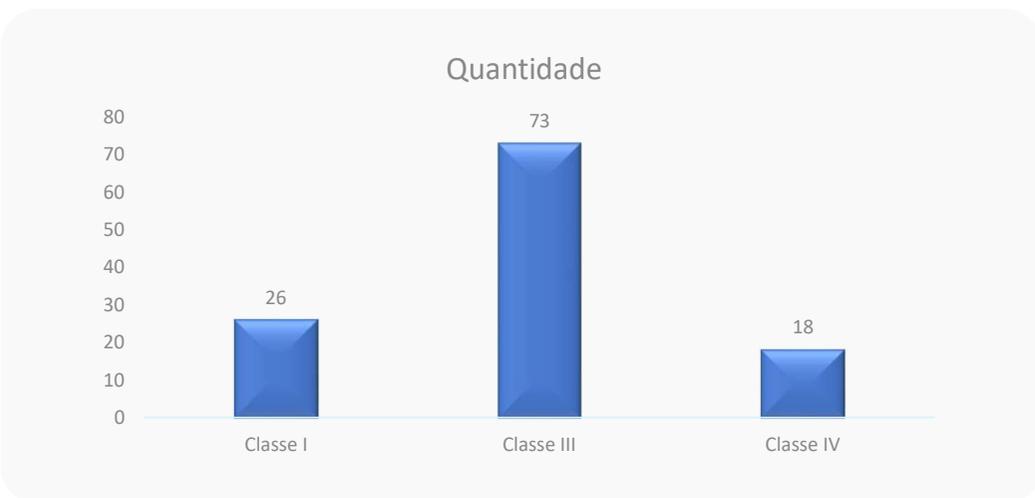
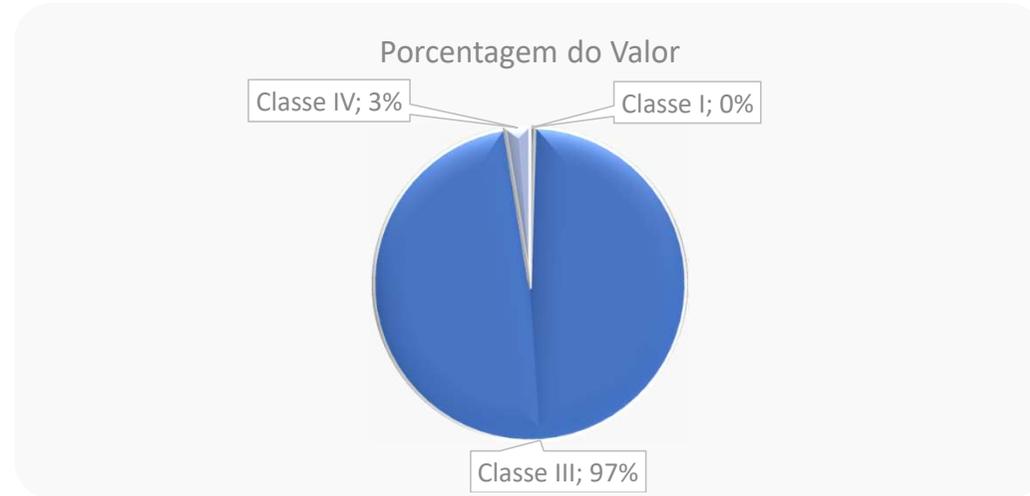
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



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:



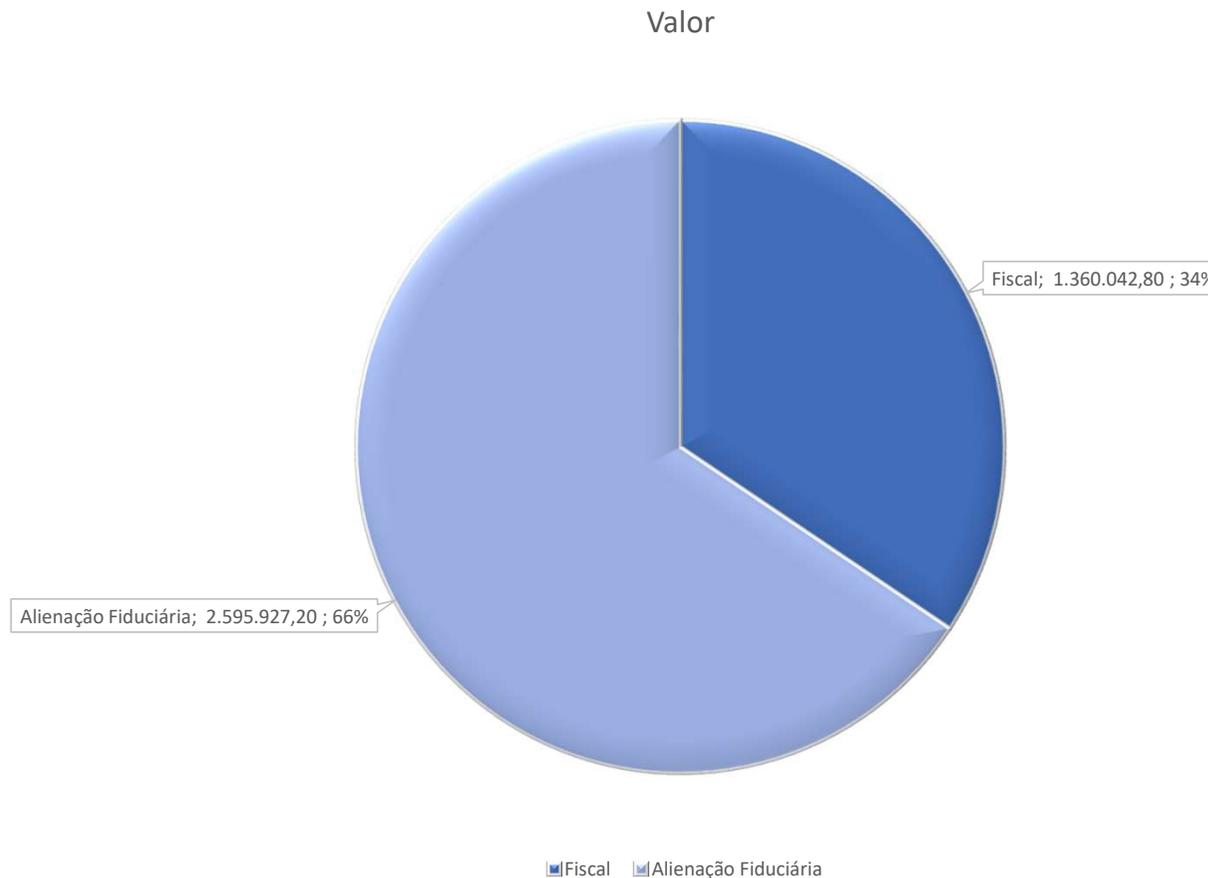
* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial



A Recuperanda Multifoods possui um total de pouco mais de R\$ 3,9 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



ANEXOS



ANEXOS

Pendências referentes a competência do mês de outubro/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.

- Fornecer a folha de colaboradores do mês de outubro de 2023.
- Esclarecer a divergência entre saldo final do balancete de setembro de 2023 e inicial de outubro 2023.

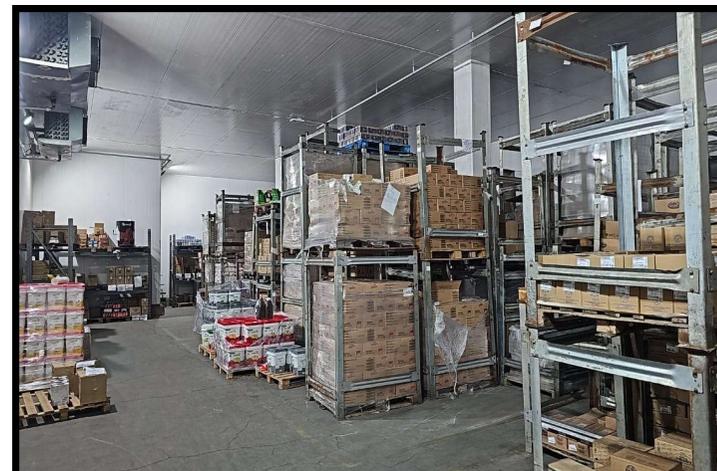
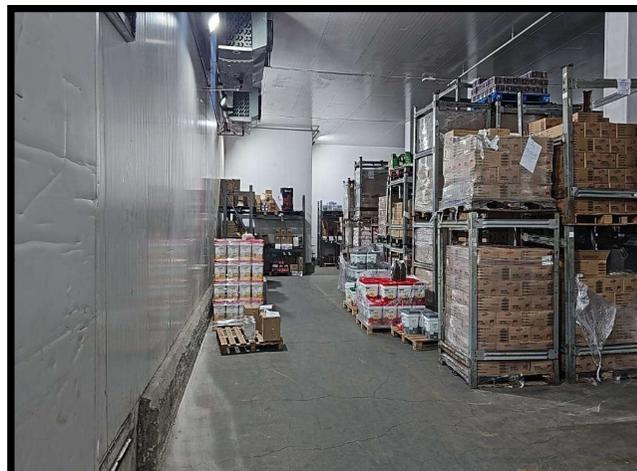
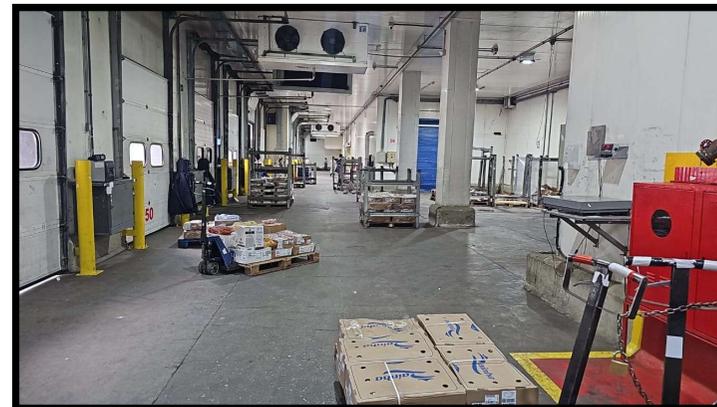
ANEXOS

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, até o momento, com todas as parcelas fixadas.**

ANEXOS
Fotos – Visita 13/12/2023



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)