



**NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.**

**NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.**





RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MULTIFOODS COMÉRCIO DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA.

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: fevereiro de 2024.

São Paulo, 6 de maio de 2024.

ÍNDICE

04	INTRODUÇÃO
05	EVENTOS RELEVANTES
08	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
11	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
20	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
25	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - POLIALIMENTOS
28	ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
34	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 fevereiro de 2024.

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.
- **Em 18/03/2024**, a Administradora Judicial requereu o encerramento da Recuperação Judicial, haja vista o adimplemento do PRJ relativamente às obrigações vencidas até aquela data. **Em 20/03/2024**, o Ministério Público informou que, na ausência de impugnações, não se opõe ao encerramento da Recuperação Judicial. Em 01/04/2024, a Recuperanda corroborou o pedido da AJ e requereu fosse declarado o encerramento da RJ.
- **Em 02/05/2024**, considerando a manifestação contrária de alguns credores quanto ao encerramento da RJ, a Recuperanda comprovou o pagamento em favor do credor Regis de Oliveira, Corigliano e Beneti Advogados Associados, bem como informou que os pagamentos ao credor Natural Pork Alimentos S.A. está inserido na cláusula de credor financeiro/fornecedor e que os pagamentos foram iniciados conforme previsão do Plano de Recuperação Judicial.



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais e financeiros – fevereiro de 2024

- ❑ A Recuperanda, no mês de fevereiro de 2024, apresentou um Ativo Total de R\$ 51 milhões, o que representou aumento em relação ao mês anterior, sendo que o total do Passivo foi de R\$ 41,8 milhões com aumento de 3%. 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.
- ❑ 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 ideal 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 redução em 10%, com isso o EBITDA da Empresa encerrou o mês de fevereiro de 2024, com o lucro operacional de R\$ 1,6 milhões, devido as despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto. Com isso, a margem EBITDA ficou positiva em 10%, indicando que mesmo diante da queda do faturamento e 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 fevereiro de 2024, foi de R\$ 15,9 milhões, com redução de 10% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de fevereiro de 2023, com o montante auferido no mesmo período de 2024, observou-se a aumento de 16% no ano corrente, denotando melhora no cenário econômico da Recuperanda.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o lucro contábil no mês de fevereiro de 2024, no importe de pouco mais de R\$ 279 mil, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas.
- ❑ **Dívida Tributária:** sumarizou pouco mais de R\$ 888 mil com aumento de 20% em relação ao mês anterior, sendo que 6% representavam os “encargos sociais”, 50% “parcelamentos” e 41% 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 fevereiro de 2024, bem como por outros documentos disponibilizados pela Companhia.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Histórico, atividades, instalações e estrutura societária

Não houve qualquer alteração relevante desde o último RMA com relação ao ramo de atuação das Recuperandas, 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

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, conseqüentemente 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

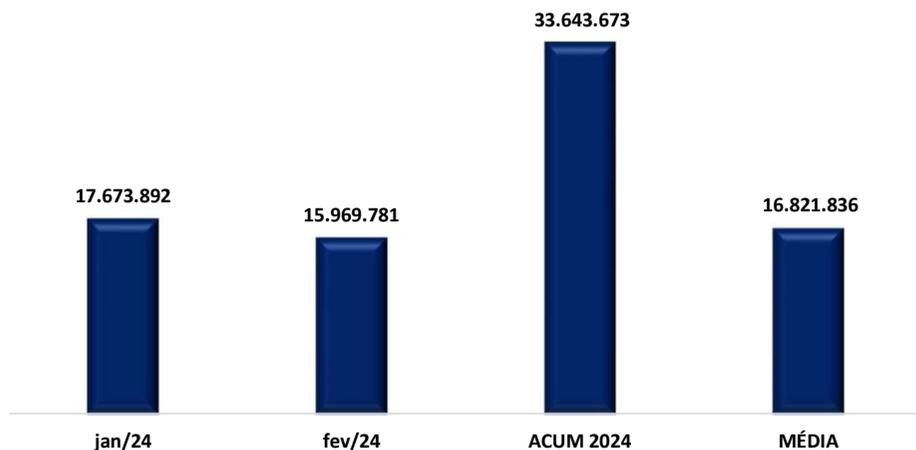
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade 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 fevereiro de 2024 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 15,9 milhões, que em relação ao mês anterior apresentou redução de 10%. 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.

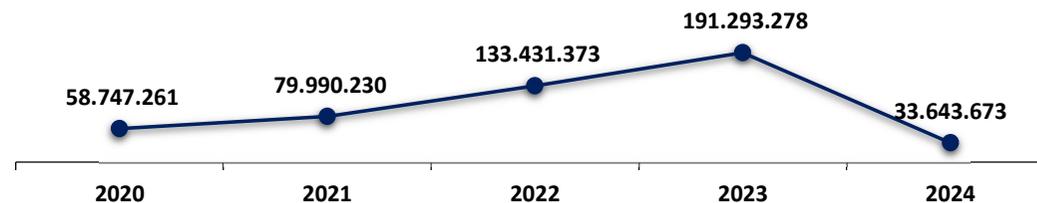
Sobre a Polialimentos, não há valores de faturamento para demonstrar, visto que não opera há muitos anos.

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 dezembro apresentou o montante de R\$ 191 milhões, ou seja, faturamento superior em mais de 100%, quando comparado ao faturamento no ano do Pedido de RJ, o que é extremamente positivo para a Empresa. Já para o ano de 2024, foi registrado o faturamento de R\$ 33,6 milhões acumulado no período. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento acumulado:

FATURAMENTO 2024



FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ



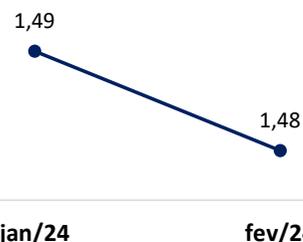
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

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:



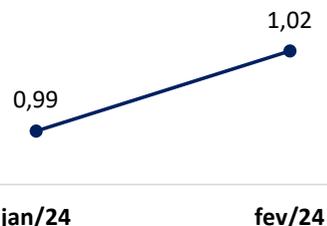
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



(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\$ 1,48 disponível.

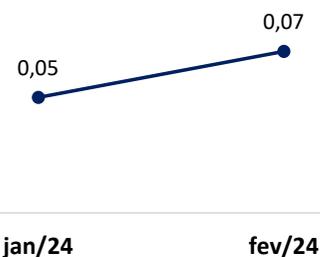
ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



(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 dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado superior 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 de janeiro à fevereiro de 2024:

Balancete			VARIÇÃO (A.H)		A.V
ATIVO	jan/24	fev/24	%	R\$	%
Ativo Circulante	47.759.097	49.184.649	3%	1.425.552	96%
Caixa	5.100	3.282	-36%	- 1.818	0%
Bancos C/Movimento	1.726.601	2.165.310	25%	438.709	4%
Contas Correntes	5.792.157	6.602.799	14%	810.642	13%
Estoques	16.049.676	15.376.447	-4%	- 673.230	30%
Clientes	13.766.295	14.107.124	2%	340.829	28%
Outros Realizáveis	10.419.268	10.929.687	5%	510.419	21%
Ativo Não Circulante	1.635.300	1.635.300	0%	-	3%
Clientes LP	1.635.300	1.635.300	0%	-	3%
Ativo Permanente	258.801	254.269	-2%	- 4.532	0%
Imobilizado	10.117.819	10.117.819	0%	-	20%
Bens em comodato	2.112	2.112	0%	-	0%
(-) Depreciações e Amortizações	- 9.861.129	- 9.865.662	0%	- 4.532	-19%
Total do Ativo Não Circulante	1.894.101	1.889.568	0%	- 4.532	4%
TOTAL DO ATIVO	49.653.198	51.074.218	3%	1.421.020	100%

Em resumo, através dos dados recebidos pela Recuperanda a empresa Multifoods apresentou aumento geral em seus ativos, em mais de R\$ 1,4 milhões (3%), impulsionado principalmente por conta do aumento em contas correntes e bancos.

- ❑ **Caixa:** apresentou redução em 36%, tendo em vista que as saídas de pouco mais de R\$ 10 mil, referente ao pagamento de despesas correntes, foram superiores as entradas de R\$ 8 mil, resultando na minoração do saldo.
- ❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou um aumento de 25%, justificado principalmente pelas entradas de R\$ 44,9 milhões serem superiores aos pagamentos de R\$ 44,5 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 fevereiro de 2024 a conta sofreu aumento de R\$ 810 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 4%, se comparado ao mês de janeiro de 2024, demonstrando a saída pra entrega de produtos ser superior às novas aquisições.
- ❑ **Clientes:** em fevereiro de 2024, a conta demonstrou aumento de 2% 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\$ 10,9 milhões, demonstrando aumento de 5% em relação ao mês de janeiro. Cabe ressaltar que o principal motivo do aumento trata-se dos reconhecimentos em adiantamentos a fornecedores.
- ❑ **Ativo permanente:** o Ativo Permanente apresentou redução de 2% em fevereiro de 2024 em comparação com o mês anterior. Há um tópico específico detalhando a rubrica nas páginas 19 e 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 indica-se os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda entre janeiro e fevereiro de 2024:

Balancete	Balancete		VARIÇÃO (A.H)		A.V
	jan/24	fev/24	%	R\$	%
PASSIVO					
Passivo Circulante	- 31.991.812	- 33.133.573	4%	- 1.141.761	79%
Fornecedores	- 9.274.728	- 8.711.325	-6%	563.403	21%
Ordenados e Encargos	- 336.708	- 307.153	-9%	29.555	1%
Impostos a Recolher	- 15.361	- 21.697	41%	- 6.337	0%
Demais Impostos e Contribuições	- 660.043	- 805.272	22%	- 145.229	2%
Outras Obrigações	- 2.097.109	- 2.869.620	37%	- 772.512	7%
Contas Correntes	- 5.792.157	- 6.602.799	14%	- 810.642	16%
Credores em Recuperação Judicial	- 13.815.706	- 13.815.706	0%	-	33%
Passivo Não Circulante	- 242.366	- 242.366	0%	-	1%
Passivo a Longo Prazo	- 242.366	- 242.366	0%	-	1%
Impostos a Recolher LP	- 242.366	- 242.366	0%	-	1%
Passivo Compensado	- 2.112	- 2.112	0%	-	0%
Bens em Comodato a devolver	- 2.112	- 2.112	0%	-	0%
Patrimônio Líquido	- 8.459.157	- 8.459.157	0%	-	20%
Capital Social	- 2.048.529	- 2.048.529	0%	-	5%
Reservas de Capital	- 119.030	- 119.030	0%	-	0%
Lucros Acumulados	- 6.291.598	- 6.291.598	0%	-	15%
TOTAL DO PASSIVO	- 40.695.447	- 41.837.208	3%	- 1.141.761	100%

O total do passivo aumentou em R\$ 1,1 milhões, atingindo R\$ 41,8 milhões em fevereiro de 2024, comparado a R\$ 40,6 em janeiro de 2024. Essa variação reflete as mudanças nas diferentes categorias de obrigações, indicando que a Recuperanda está arcando com suas obrigações correntes.

- Fornecedores:** Em fevereiro de 2024, observa-se uma redução de 6% no montante devido a fornecedores, devido às baixas por pagamento serem superiores aos novos reconhecimentos no mês.
- Ordenados e Encargos:** Houve uma redução de 9%. 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 aos salários e encargos com vencimento no próximo mês.
- Impostos a Recolher:** Em fevereiro de 2024, houve um aumento de 41% nessa categoria, principalmente por conta das novas apropriações. A empresa informou que está pagando seus impostos correntes em dia, o que é um sinal positivo em termos de conformidade fiscal.
- Demais Impostos e Contribuições:** No mesmo período, houve uma majoração de 22% no total dessa categoria. Isso ocorreu porque os reconhecimentos de novas provisões a título de "ICMS a recolher" foram superiores aos pagamentos dos valores de parcelamentos. Detalhes adicionais estão disponíveis no tópico sobre a dívida fiscal.
- Outras Obrigações:** Em fevereiro de 2024, houve um aumento de 37% nas outras obrigações devido aos reconhecimentos em duplicatas descontadas, serem superiores às baixas efetuadas no mês, o que indica que a Recuperanda majorou suas obrigações nessa área.
- Contas Correntes:** A Recuperanda registrou o montante de R\$ 6,6 milhões em fevereiro de 2024, demonstrando um aumento 14% em relação ao mês anterior, sendo que são registradas as movimentações entre as duas empresas do grupo.

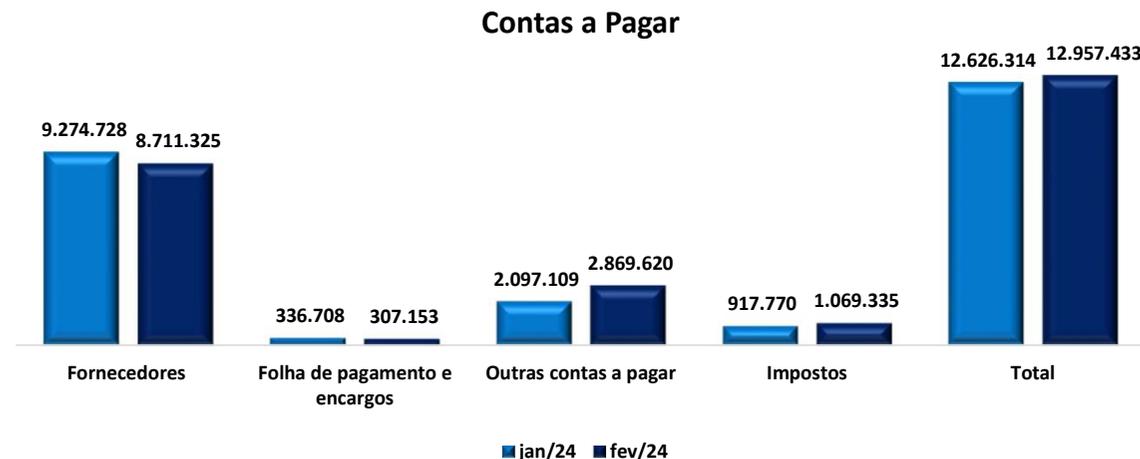
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar



Em fevereiro de 2024, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 12,9 milhões, conforme gráfico a seguir.

- A empresa parece estar administrando eficazmente seus compromissos com folha de pagamento, mantendo essa obrigação sob controle. Houve redução nos valores a pagar aos fornecedores. 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 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.



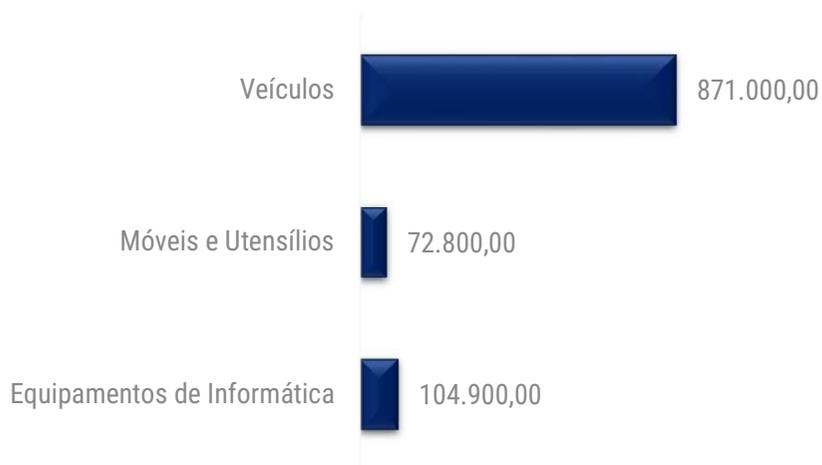
Vale destacar que os valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de fevereiro de 2024, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que, não consideram as contas que compõem o grupo de "Outras contas a pagar". Sobre 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, a Recuperanda informou que "o único controle que a empresa possui, estão sendo encaminhados pelo financeiro." Dessa forma, os valores apresentados no gráfico foram extraídos do balancete.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS
Imobilizado

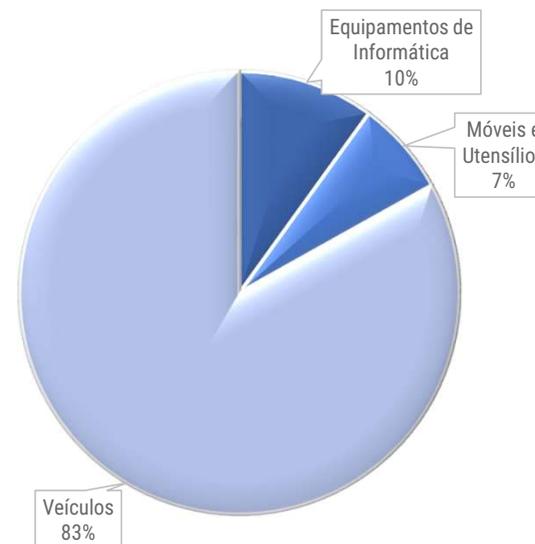


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado 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 e fevereiro de 2024 não foi constatada 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.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
Imobilizado

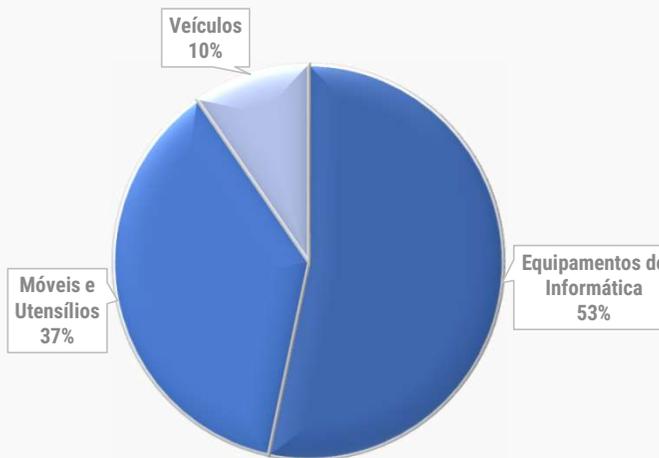


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda anteriormente. Em fevereiro de 2024, 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

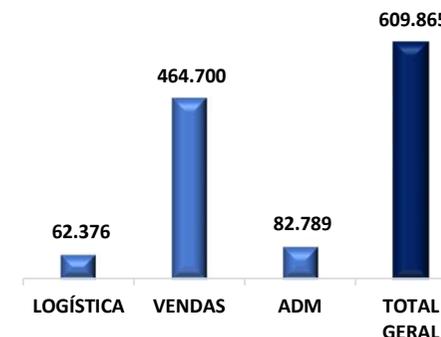
Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em fevereiro de 2024, a Recuperanda não apresentou a folha de colaboradores. Os dados a seguir são baseados no balancete e na composição mensal de pagamentos aos colaboradores enviada pela Recuperanda.

Em fevereiro de 2024, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 464 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\$ 82 mil, e por fim o setor de logística registrou R\$ 62 mil no mês em análise. 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\$ 70 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 a serem liquidados dentro do próprio mês, a Recuperanda respondeu da seguinte maneira, “os salários são liquidados no mês subsequente”.

SETOR DE VENDAS	jan/24	fev/24	SETOR ADM	jan/24	fev/24	SETOR DE LOGÍSTICA	jan/24	fev/24
SALÁRIOS E ORDENADOS	32.578	30.854	SALÁRIOS E ORDENADOS	34.999	37.491	SALÁRIOS E ORDENADOS	24.723	35.673
13º SALÁRIOS	3.231	3.072	13º SALÁRIOS	3.471	3.718	13º SALÁRIOS	2.452	3.538
FÉRIAS	3.620	3.442	PRÓ LABORE	18.000	18.000	FÉRIAS	2.747	3.964
COMISSÕES PESSOA JURÍDICA	323.442	411.093	FÉRIAS	3.889	4.166	GASTOS COM REMUNERAÇÕES	29.922	43.174
GASTOS COM REMUNERAÇÕES	362.870	448.460	GASTOS COM REMUNERAÇÕES	60.358	63.374	FGTS	2.319	2.731
FGTS	3.056	2.371	FGTS	3.283	2.870	INSS	8.877	11.108
INSS	11.697	9.646	INSS	12.566	11.675	ENCARGOS	11.196	13.839
ENCARGOS	14.753	12.017	ENCARGOS	15.849	14.545	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	-	141
VALE REFEIÇÃO	3.776	2.801	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	303	433	VALE REFEIÇÃO	4.019	4.135
VALE TRANSPORTE	1.288	1.421	VALE REFEIÇÃO	2.436	3.085	VALE TRANSPORTE	1.562	1.087
BENEFÍCIOS	5.064	4.223	VALE TRANSPORTE	889	1.352	VALE COMBUSTIVEL	300	-
TOTAL	382.686	464.700	BENEFÍCIOS	3.628	4.871	BENEFÍCIOS	5.882	5.364
			TOTAL	79.836	82.789	TOTAL	46.999	62.376



TOTAL GERAL: R\$ 609 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	jan/24	fev/24	acum/2024	VARIAÇÃO (A.H)	
Receita Bruta	17.673.892	15.969.781	33.643.673	-10%	- 1.704.111
(-) Deduções	1.084.362	1.685.147	2.769.509	55%	600.785
RECEITA LIQUIDA	16.589.530	14.284.634	30.874.164	-14%	- 2.304.896
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	12.875.735	11.698.936	24.574.670	-9%	- 1.176.799
(=) LUCRO BRUTO	3.713.795	2.585.698	6.299.493	-30%	- 1.128.098
<i>Margem Bruta</i>	<i>22%</i>	<i>18%</i>	<i>20%</i>	<i>-19%</i>	<i>- 0</i>
Despesas Operacionais	1.650.063	2.389.628	4.039.690	45%	739.565
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	937.606	1.448.412	2.386.018	54%	510.807
Despesas Comerciais	382.902	470.411	853.313	23%	87.509
Despesas Administrativas	328.411	459.820	788.231	40%	131.409
Outras Despesas/Receitas	1.144	10.985	12.128	860%	9.841
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	2.063.733	196.070	2.259.803	-90%	- 1.867.662
<i>Margem EBIT</i>	<i>12%</i>	<i>1%</i>	<i>7%</i>	<i>0%</i>	<i>-</i>
(+) Receitas Financeiras	58.873	126.380	185.253	115%	67.507
(-) Despesas Financeiras	93.753	43.191	136.944	-54%	- 50.562
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	2.028.852	279.259	2.308.111	-86%	- 1.749.593
IRPJ/CSLL	0	0	0	-	-
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO	2.028.852	279.259	2.308.111	-86%	- 1.749.593
<i>Margem de Lucro</i>	<i>12%</i>	<i>2%</i>	<i>7%</i>	<i>-84%</i>	<i>- 0</i>

- Receita bruta:** houve uma redução de 10% na receita bruta em fevereiro de 2024 em comparação com o mês anterior. Isso indica uma queda nas vendas no período analisado.
- Deduções:** as deduções representam os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias. Elas aumentaram em 55% em fevereiro de 2024.
- Custo das Mercadorias Vendidas:** na mesma linha da queda na receita bruta, os custos das mercadorias vendidas reduziram em 9% em fevereiro de 2024, em comparação com o mês anterior. Estes representaram 82% da receita líquida apurada no mês, indicando a proporção dos custos em relação à receita. Justificando que restam 18% de receita para arcar com as demais despesas.
- Despesas operacionais:** na contramão da redução da receita, as despesas operacionais sofreram aumento de 45% devido a maiores gastos em todas as despesas do grupo.
- Receitas e despesas financeiras:** as receitas financeiras em fevereiro incluíram descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas, totalizando R\$ 126 mil. As despesas financeiras reduziram em 54% em relação a janeiro principalmente devido aos juros passivos, despesas de cobranças e juros descontos de duplicatas, totalizando pouco mais de R\$ 43 mil.

Embora apresente lucro no mês de fevereiro de 2024 a redução é atribuída ao aumento nos custos e despesas, piorando a rentabilidade operacional, entretanto apresentando lucro líquido. É importante continuar analisando esses indicadores ao longo do tempo para entender melhor a tendência financeira da empresa.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

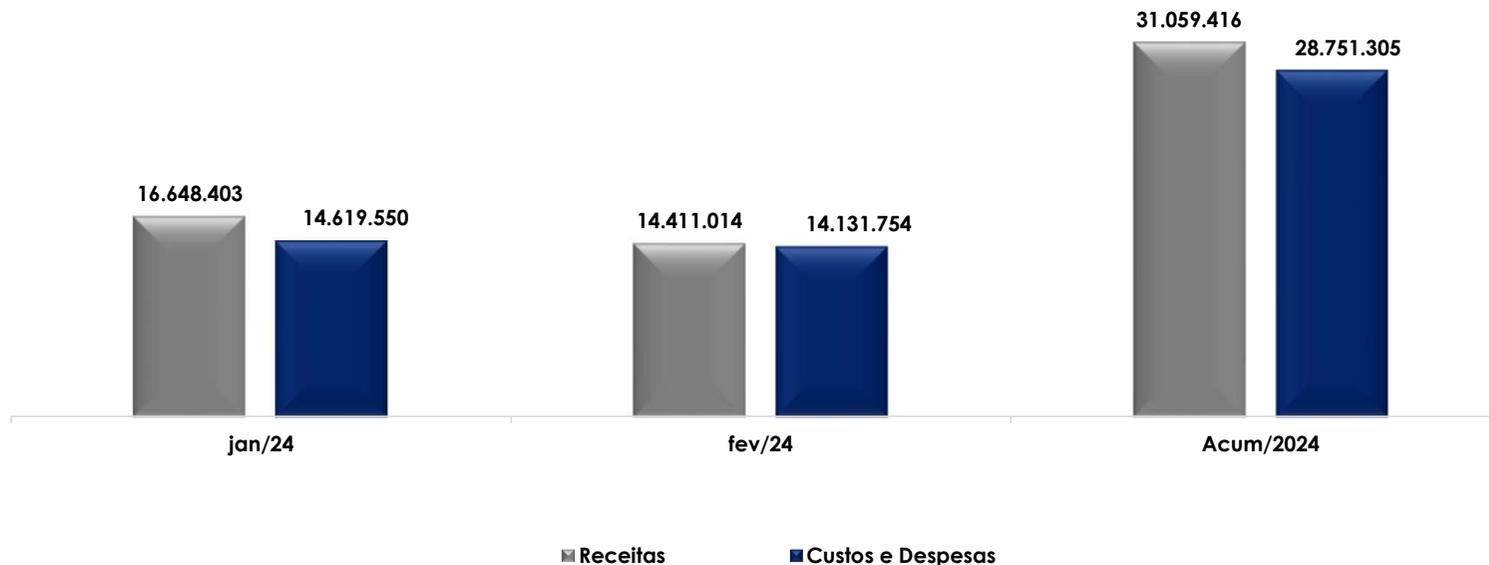
Receitas x Custos e Despesas Operacionais



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 fevereiro de 2024, diante da redução em seu faturamento, o total de receitas líquidas, inclusive considerando as financeiras, somaram aproximadamente R\$ 14,4 milhões, foram maiores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 14,1 milhões, ocasionando a apuração de lucro no período de pouco mais de R\$ 279 mil, ou seja, uma redução do lucro apresentado no mês anterior. Isso está atribuído principalmente à redução do faturamento atrelado ao aumento nos custos e despesas, resultando no lucro líquido apresentado.

RECEITAS LÍQUIDAS x CUSTOS E DESPESAS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

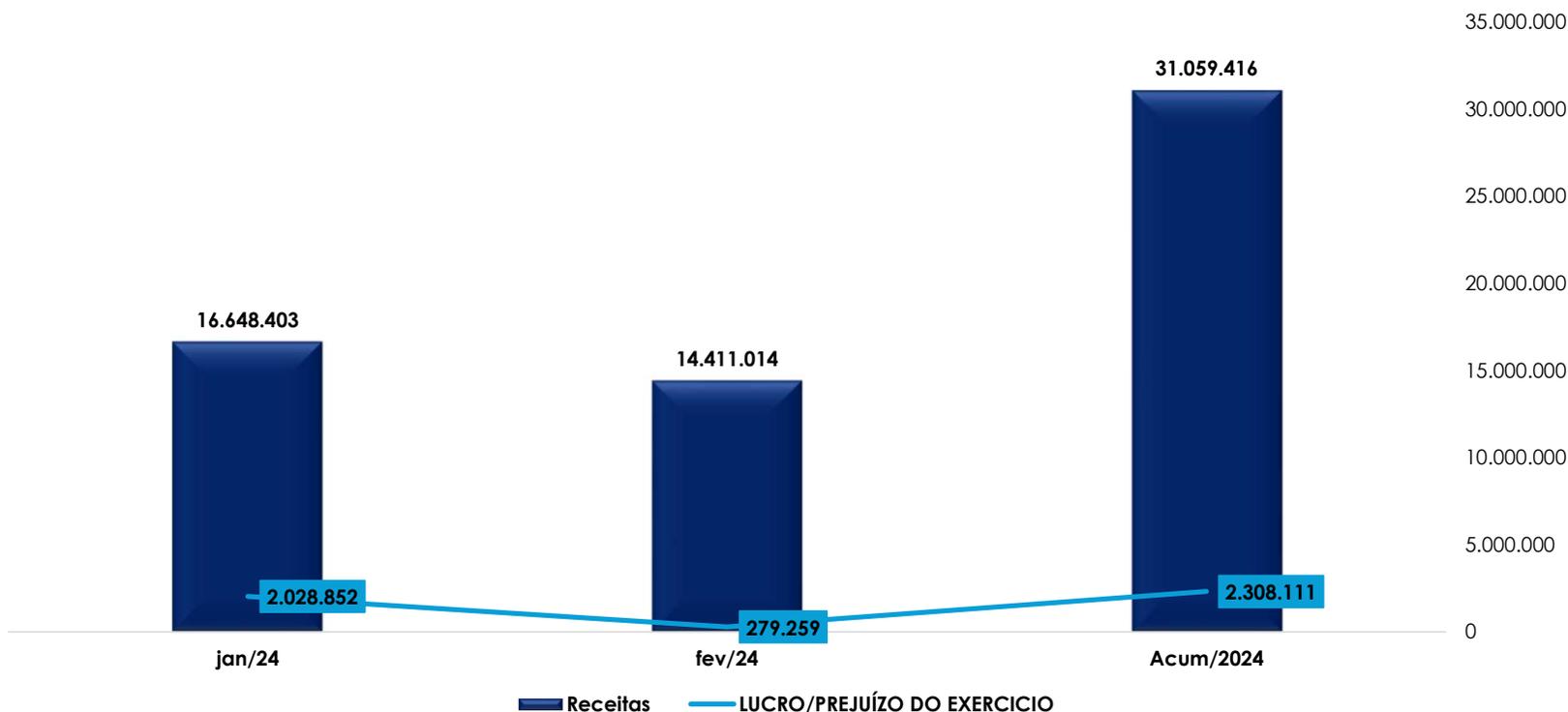
Receitas X Resultado



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 fevereiro de 2024, a Recuperanda apresentou resultado contábil positivo de mais de R\$ 279 mil e receita líquida de mais R\$ 14,4 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.

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.

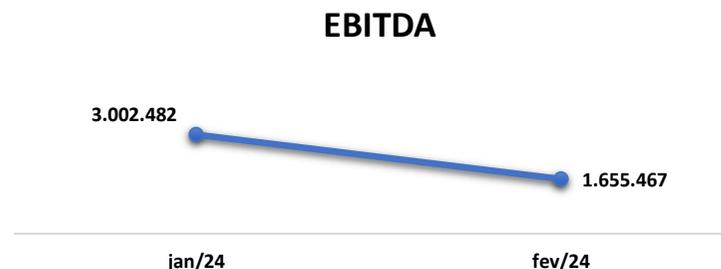
O resultado demonstrado a seguir, demonstrou que a operação da Recuperanda foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas operacionais de R\$ 12,6 milhões, foram inferiores às receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 14,2 milhões. No mais a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

EBITDA	jan/24	fev/24	acum/23	VARIACÃO (A.H)	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	17.673.892	15.969.781	33.643.673	-10%	- 1.704.111
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 1.084.362	- 1.685.147	- 2.769.509	55%	- 600.785
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	16.589.530	14.284.634	30.874.164	-14%	- 2.304.896
(-) CUSTOS	- 12.875.735	- 11.698.936	- 24.574.670	-9%	1.176.799
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.713.795	2.585.698	6.299.493	-30%	- 1.128.098
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 382.902	- 470.411	- 853.313	23%	- 87.509
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 328.411	- 459.820	- 788.231	40%	- 131.409
(=) EBITDA	3.002.482	1.655.467	4.657.950	-45%	- 1.347.015
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	17%	10%	14%	-39%	- 0

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou uma redução do saldo positivo apresentado anteriormente, justificado principalmente pela redução na receita líquida.

Considerando a redução do faturamento, a margem EBITDA, ficou positiva em 10%, o que sugere uma eficiência operacional. Isso 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**



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Balço Patrimonial



A Recuperanda Polialimentos no mês de fevereiro de 2024 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	jan/24	fev/24	%	R\$	%
Ativo Circulante	1.685.539	1.695.189	1%	9.650	94%
Bancos c/ Movimento	8.096	17.745	119%	9.650	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	1.790.238	1.799.887	0,54%	9.650	100%
PASSIVO	jan/24	fev/24	VARIÇÃO (A.H)		A.V
Passivo Circulante	- 6.201.107	-6.226.108	0%	- 25.001	346%
Fornecedores	- 5.646.605	-5.642.189	0%	4.416	313%
Empréstimos e Financiamentos	- 535.066	- 565.066	6%	- 30.000	31%
Impostos a Recolher	- 17.330	- 16.748	-3%	583	1%
Outras Obrigações	- 2.106	- 2.106	0%	-	0%
Passivo Não Circulante	- 1.638.921	-1.638.921	0%	-	91%
Passivo a Longo Prazo	- 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%	-	91%
Patrimônio Líquido	6.049.790	6.065.142	0%	15.352	-337%
Capital Social	- 50.000	- 50.000	0%	-	3%
Lucros Acumulados	6.099.790	6.115.142	0%	15.352	-340%
TOTAL DO PASSIVO	- 1.790.238	-1.799.887	0,54%	- 9.650	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\$ 9,6 mil 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.
- Fornecedores:** no mês em análise houve redução inferior a 1% em relação ao mês anterior devido as baixas por pagamentos a fornecedores.
- Empréstimos e financiamentos:** em fevereiro de 2024 foi possível verificar a majoração de 6% nos empréstimos, sendo que conforme mencionado anteriormente, a empresa recorre a empréstimos com a Multifoods para adimplir com os custos e despesas mensais, uma vez que a Poli não fatura.
- 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 fevereiro de 2024, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

DRE	jan/24	fev/24	acum/2024	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%	0%	-
Despesas Operacionais	13.144	14.593	27.737	11%	1.449
Despesas Comerciais	8.852	10.152	19.004	15%	1.300
Despesas Administrativas	4.292	4.441	8.733	3%	149
(-) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 13.144	- 14.593	- 27.737	11%	- 1.449
(+) Receitas Financeiras		62	62	#DIV/0!	62
(-) Despesas Financeiras	819	821	1.640	0%	1
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	- 13.963	- 15.352	- 29.315	10%	- 1.388
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	- 13.963	- 15.352	- 29.315	10%	- 1.388

- ❑ Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em fevereiro de 2024 não apresentou faturamento.
- ❑ Mesmo diante da ausência de faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$ 14 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\$ 15,3 mil.
- ❑ O prejuízo gerado em fevereiro de 2024 representa um pequeno aumento do cenário negativo que foi apurado em janeiro de 2024.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS



ENDIVIDAMENTO

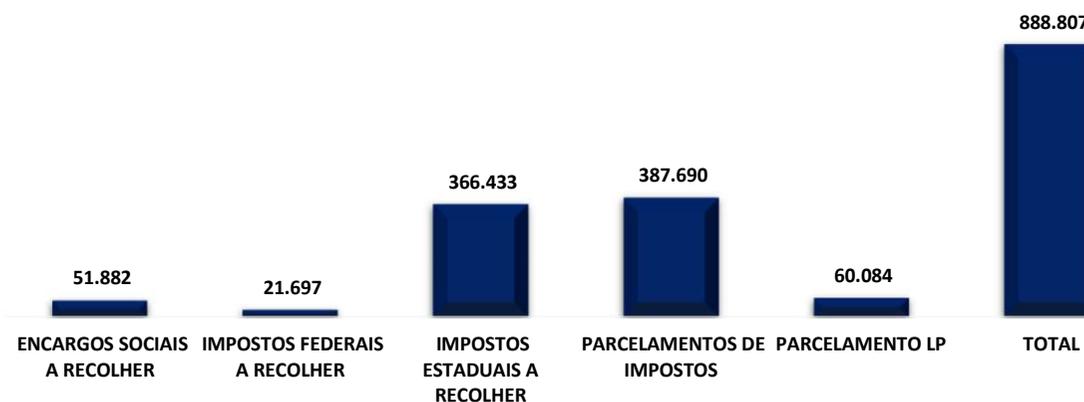
Endividamento fiscal de acordo com o demonstrativo contábil



O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc. Em fevereiro de 2024 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 888 mil, com aumento de R\$ 150 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem superiores as baixas e pagamentos apuradas no mês de fevereiro de 2024.

ENDIVIDAMENTO FISCAL	jan/24	fev/24	VARIÇÃO	
FGTS A RECOLHER	- 8.658	- 7.972	686	-8%
INSS A RECOLHER	- 44.610	- 43.910	700	-2%
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 53.269	- 51.882	1.387	-3%
CONTRIB SOCIAL A PG	-	-	-	0%
IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	-	-	-	0%
IRRF A RECOLHER 1708	- 606	- 2.125	- 1.519	251%
PIS/COFINS/CSLL UNIF	- 3.413	- 8.118	- 4.705	138%
CONTR SOCIAIS RET NA FONTE	- 7	- 7	-	0%
IRRF FOLHA 0561	- 10.397	- 10.759	- 362	3%
IRRF COMISSAO 8045	- 936	- 688	248	-27%
IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER	- 15.361	- 21.697	- 6.337	41%
ICMS A RECOLHER	- 93.787	- 251.628	-157.841	168%
ICMS ST A RECOLHER	- 25.362	- 26.109	- 746	3%
FECPT A RECOLHER	- 503	- 503	-	0%
DIFAL A RECOLHER	- 94.478	- 88.193	6.285	-7%
IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER	- 214.131	- 366.433	-152.302	71%
ISS A RECOLHER	- 989	- 1.021	- 32	3%
IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER	- 989	- 1.021	- 32	3%
INSS PARCELAMENTO	- 156.346	- 149.241	7.105	-5%
ICMS RPA - (PARCELAMENTO)	- 238.449	- 238.449	-	0%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	- 394.796	- 387.690	7.105	-2%
INSS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	6.998	6.998	-	0%
ICMS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 67.082	- 67.082	-	0%
PARCELAMENTO LP	- 60.084	- 60.084	-	0%
TOTAL	- 738.629	- 888.807	-150.178	20%

PASSIVO FISCAL



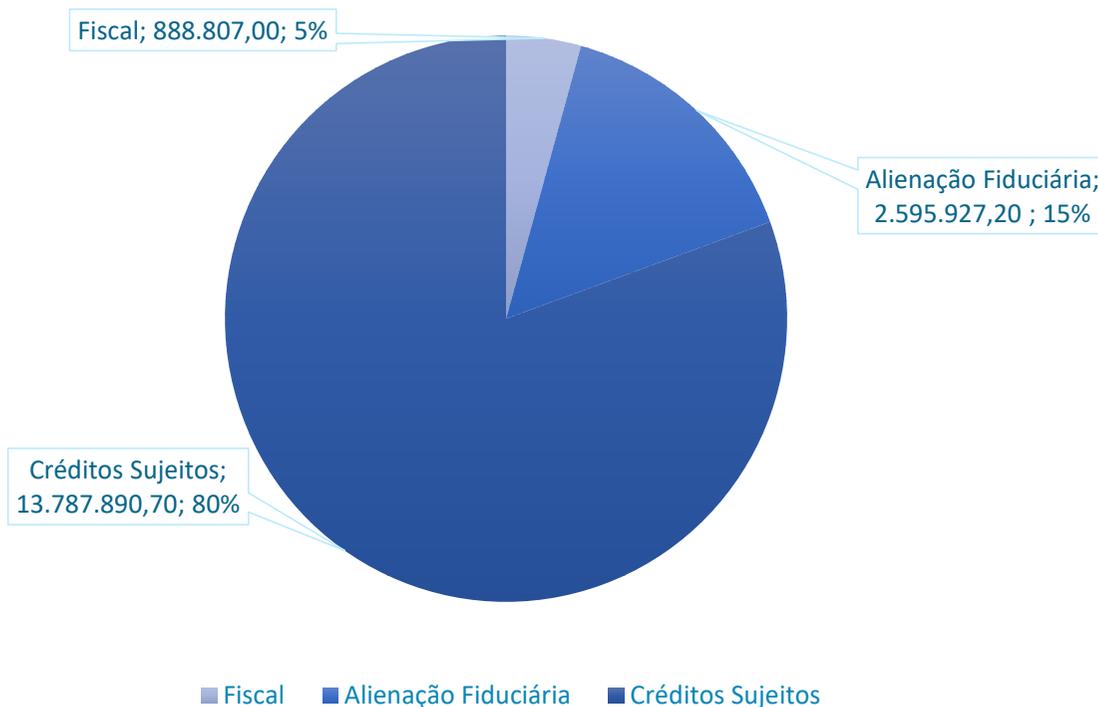
- De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 50% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 44% de tributos correntes e 6% são encargos sociais.**
- Encargos sociais:** em fevereiro de 2024, houve pagamento no montante de pouco mais de R\$ 8,6 mil na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 44 mil em INSS a recolher.
- Demais impostos a recolher:** no mês em análise houve pagamento de R\$ 2,9 mil a título de PIS/COFINS/CSLL, e R\$ 10 mil reais a título de IRRF.
- Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou pagamentos de R\$ 7,1 mil, reduzindo esta obrigação.

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
Endividamento Total



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 17,2 milhões, dos quais 19% 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\$ 13,8 milhões.

Endividamento Total

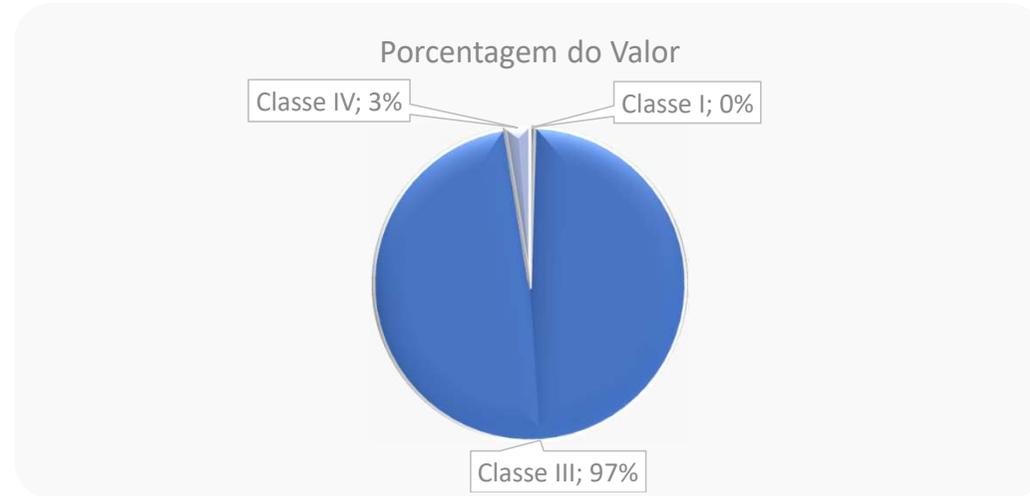


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

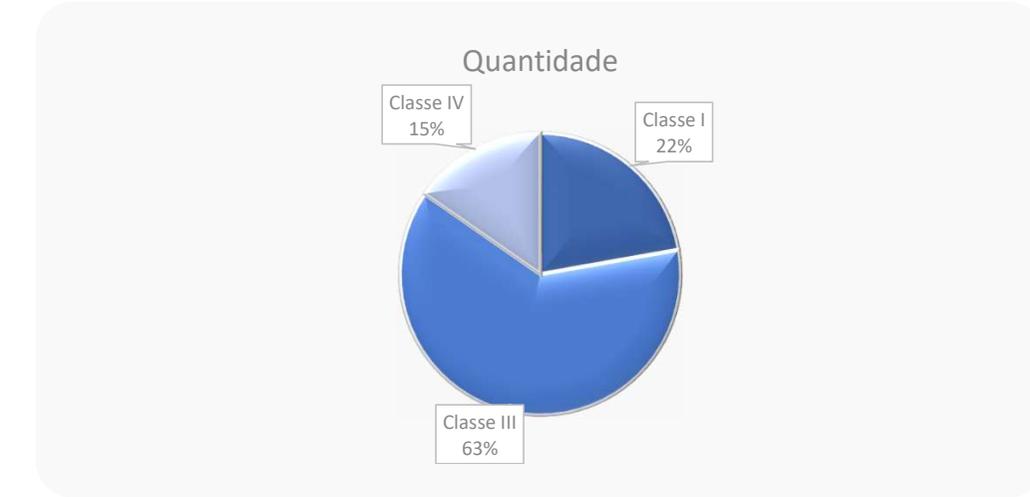
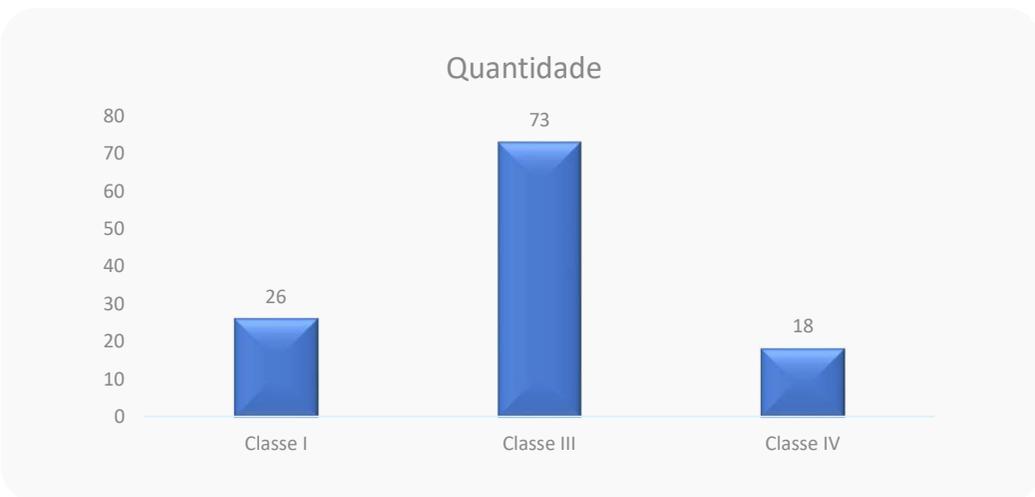
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



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:



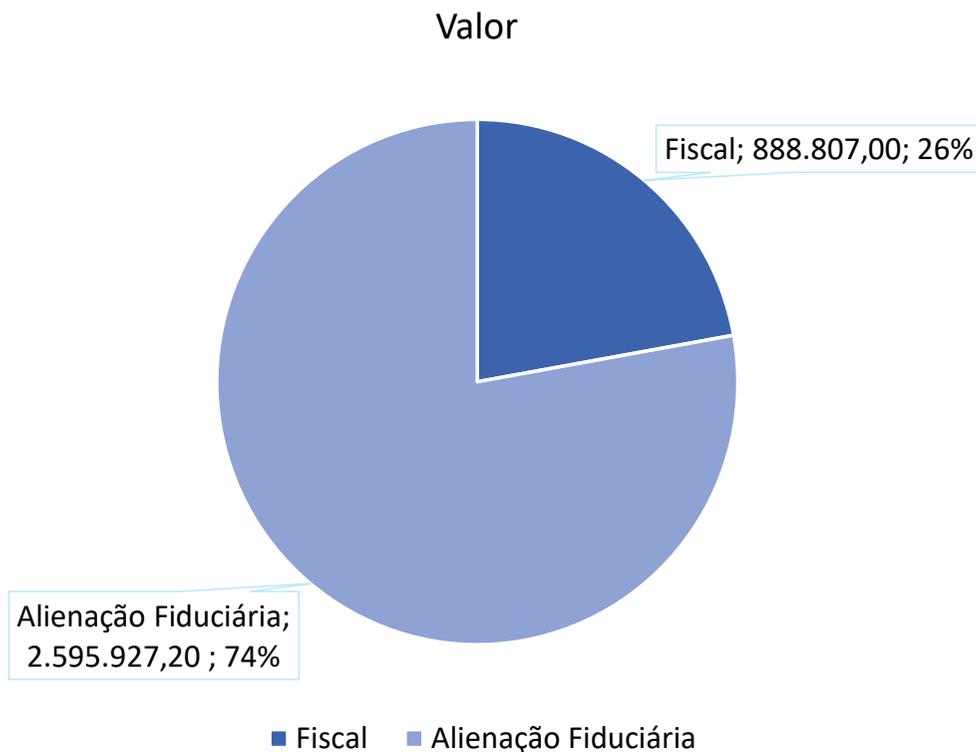
* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial



A Recuperanda Multifoods possui um total de pouco mais de R\$ 3,4 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	CREADOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA DADA POR TERCEIRO	COBRIGADOS	OBSERVAÇÃO
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	ITAÚ UNIBANCO S.A.	REAL	2.165.715,83	AVAL	IRMÃOS MARX PARTICIPAÇÕES LTDA	
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	BRANCO BRADESCO S.A.	REAL	531.747,40	AVAL	CARLOS E MARCOS GALGARO	DUPLICATAS, PORÉM SALDO ESTÁ ZERADO, FOI UTILIZADO PARA LIQUIDAR A PENÚLTIMA PARCELA.
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	REAL	1.046.070,28	AVAL	CARLOS E IRMÃOS MARX PARTICIPAÇÕES	TAMBÉM 40% DE DUPLICATAS, PORÉM, JÁ ABATIDAS NO VALOR DA LISTA.
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	BANCO SAFRA S.A.	REAL	5.008.413,31	TERCEIRO GARANTIDOR	CARLOS E MARCOS GALGARO	APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE CARLOS E MARCOS JÁ AMORTIZADAS PELO BANCO DEPOIS DO PEDIDO DE RJ (VALOR INTEGRAL DELAS, APESAR DE JÁ BAIXADAS PELO BANCO, AINDA COMPÕE O VALOR DA LISTA NA ÉPOCA DO PEDIDO). * EM ANÁLISE DO JURÍDICO DA MULTIFOODS, UMA POSSIBILIDADE DE RECUPERAÇÃO PARCIAL DESTES VALORES
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	FINE EPP PERFORMANCE	REAL	1.896.106,36	TERCEIRO GARANTIDOR E AVAL	PAULO GALGARO (TERCEIRO GARANTIDOR) E AVALISTAS CARLOS, MARCOS, PAULO GALGARO)	
MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	CARLOS EDUARDO GALGARO (SÓCIO INDIRETO)	REAL	562.002,65	N/A	N/A	MÚTUO



ANEXOS



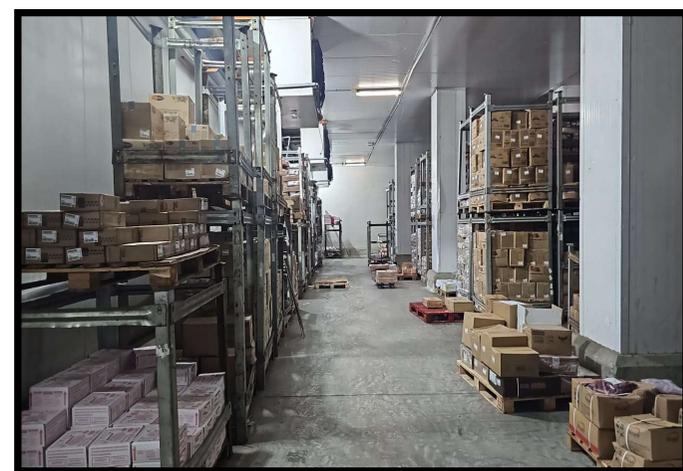
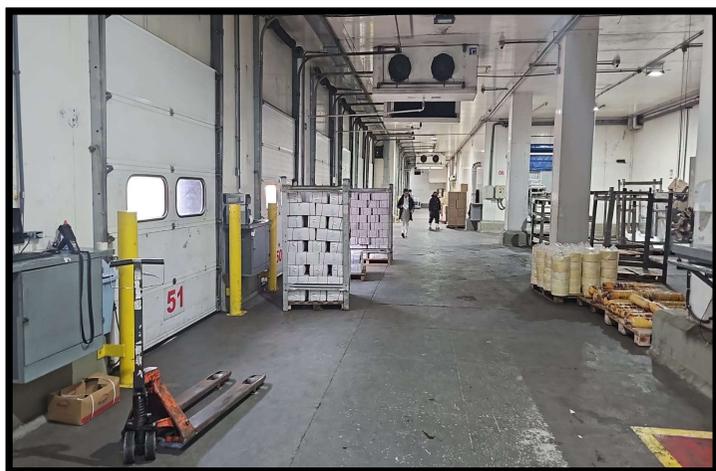
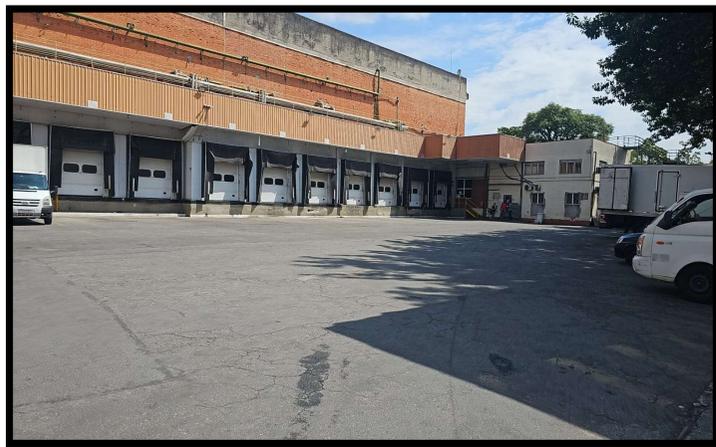
ANEXOS

Remuneração do Administrador Judicial



- Em decisão proferida em 27/10/2020 o MM. Juízo fixou a remuneração dos honorários desta administradora judicial em 3,5% do passivo da Recuperação Judicial, a ser paga em 30 parcelas fixas mensais de R\$ 20.000,00 a partir do deferimento da Recuperação Judicial.
- **As Recuperandas adimpliram todas as parcelas fixadas.**

ANEXOS
Fotos – Visita 16/04/2024



ANEXOS
Cronograma processual



Cronograma processual		
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	
	Eventos ocorridos	
	Datas estimadas	



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

rj.multifoods@excelia.com.br



[/excelia-nossamissaogerarvalor](https://www.linkedin.com/company/excelia-nossamissaogerarvalor)