



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: março de 2024.

São Paulo, 6 de junho 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 março 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 – março de 2024

- ❑ A Recuperanda, no mês de março de 2024, apresentou um Ativo Total de R\$ 49,5 milhões, o que representou redução em relação ao mês anterior, sendo que o total do Passivo foi de R\$ 39,9 milhões com redução de 5%. 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 aumento em 8%, com isso o EBITDA da Empresa encerrou o mês de março de 2024 com o lucro operacional de R\$ 1,2 milhões, devido às despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto. Com isso, a margem EBITDA ficou positiva em 7%, indicando que diante o aumento 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 março de 2024, foi de R\$ 17,2 milhões, com aumento de 8% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de março de 2023, com o montante auferido no mesmo período de 2024, observou-se a redução de 2% no ano corrente, denotando piora no cenário econômico da Recuperanda.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o lucro contábil no mês de março de 2024, no importe de pouco mais de R\$ 394 mil, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas.
- ❑ **Dívida Tributária:** sumarizou pouco mais de R\$ 1,6 milhões com aumento de 81% em relação ao mês anterior, sendo que 3% representavam os “encargos sociais”, 26% “parcelamentos” e 71% 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 março de 2024, bem como por outros documentos disponibilizados pela Companhia.



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

Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda.

Sede: Avenida Dr. Gastão Vidigal, nº 1946, CEAGESP, portão 12, sala 34, São Paulo, SP

Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda

Filial: Rua Albino Gugelmin, nº 199, sala 502, Itajaí, SC

Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda.

Filial: Rua Albino Gugelmin, nº 199, sala 501, Itajaí, SC

Exploração de comércio atacadista e transporte rodoviário de produtos alimentícios de origem animal, produtos suínos, congelados, salgados, defumados e bebidas em geral

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, 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



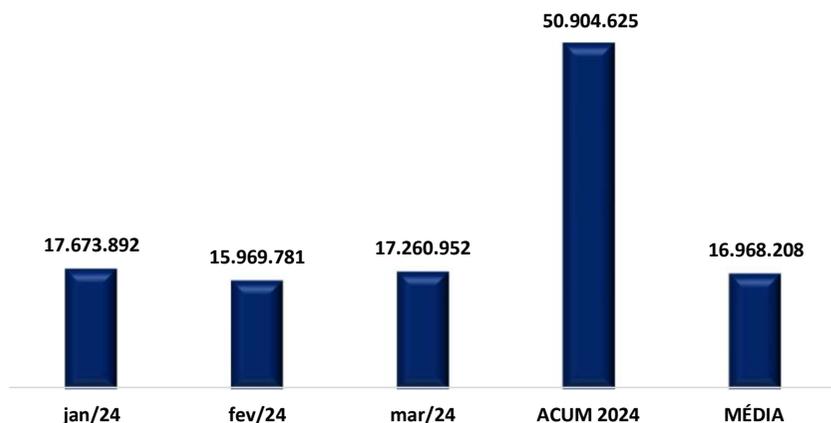
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade 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 março de 2024 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 17,2 milhões, que em relação ao mês anterior apresentou aumento de 8%. 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.

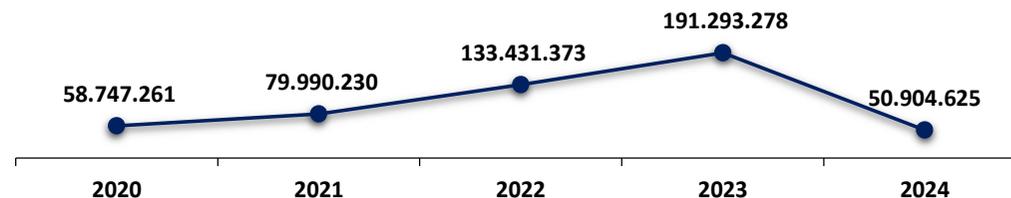
Sobre a Polialimentos, não há valores de faturamento para demonstrar, visto que não opera há muitos anos.

É possível observar que, desde o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda apresentou aumento em seu faturamento, sendo 36% no ano de 2021 com relação ao ano de 2020 e 67% no ano de 2022 quando comparado com 2021, e 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\$ 50,9 milhões acumulado no período, com média superior ao apurado em 2023. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento acumulado:

FATURAMENTO 2024



FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

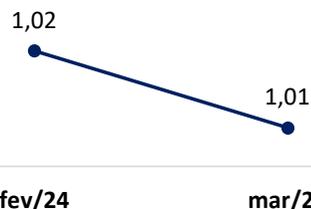
Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez

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**

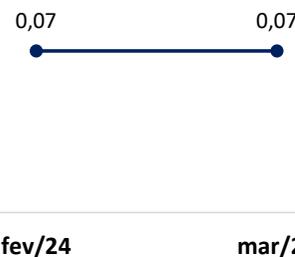
(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

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\$ 1,53 disponível.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA

(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

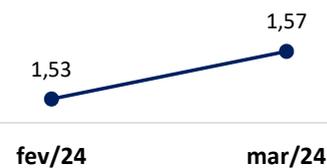
Aponta a capacidade de pagamentos das obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo) da Entidade, desconsiderando seus estoques. Concluiu-se que ao desconsiderar os saldos de estoques da Recuperanda, ela dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice 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 fevereiro a março de 2024:

| Balancete | | | VARIACÃO (A.H) | | A.V |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------|-------------|
| ATIVO | fev/24 | mar/24 | % | R\$ | % |
| Ativo Circulante | 49.184.649 | 47.694.289 | -3% | - 1.490.360 | 96% |
| Caixa | 3.282 | 7.539 | 130% | 4.256 | 0% |
| Bancos C/Movimento | 2.165.310 | 2.172.263 | 0% | 6.953 | 4% |
| Contas Correntes | 6.602.799 | 5.962.647 | -10% | - 640.152 | 12% |
| Estoques | 15.376.447 | 16.012.824 | 4% | 636.378 | 32% |
| Clientes | 14.107.124 | 14.907.539 | 6% | 800.415 | 30% |
| Outros Realizáveis | 10.929.687 | 8.631.478 | -21% | - 2.298.209 | 17% |
| Ativo Não Circulante | 1.635.300 | 1.635.300 | 0% | - | 3% |
| Clientes LP | 1.635.300 | 1.635.300 | 0% | - | 3% |
| Ativo Permanente | 254.269 | 250.199 | -2% | - 4.070 | 1% |
| Imobilizado | 10.117.819 | 10.117.819 | 0% | - | 20% |
| Bens em comodato | 2.112 | 2.112 | 0% | - | 0% |
| (-) Depreciações e Amortizações | - 9.865.662 | - 9.869.732 | 0% | - 4.070 | -20% |
| Total do Ativo Não Circulante | 1.889.568 | 1.885.498 | 0% | - 4.070 | 4% |
| TOTAL DO ATIVO | 51.074.218 | 49.579.787 | -3% | - 1.494.430 | 100% |

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

❑ **Caixa:** apresentou aumento superior a 100%, tendo em vista que as saídas de pouco mais de R\$ 3 mil, referente ao pagamento de despesas correntes, foram inferiores às entradas de R\$ 8 mil, resultando na majoração do saldo.

- ❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou um aumento inferior a 1%, justificado principalmente pelas entradas de R\$ 47,529 milhões serem superiores aos pagamentos de R\$ 47,522 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 março de 2024 a conta sofreu redução de R\$ 640 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 um aumento de 4%, se comparado ao mês de fevereiro de 2024, demonstrando que a Recuperanda está investindo no aumento dos estoques para atender o aumento das vendas.
- ❑ **Clientes:** em março de 2024, a conta demonstrou aumento de 6% em relação ao mês anterior, devido as baixas por recebimentos serem inferiores aos valores a receber registrados no mês de março.
- ❑ **Outros realizáveis:** este grupo, composto por várias rubricas, somou um total de R\$ 8,6 milhões, demonstrando redução de 21% em relação ao mês anterior. Cabe ressaltar que o principal motivo da redução trata-se dos reconhecimentos em adiantamentos a fornecedores, que acumula um total de R\$ 5,3 milhões ao final de março de 2024. Devido ao processo de Recuperação Judicial, é comum que as empresas encontrem dificuldade em negociações com fornecedores, sendo uma prática comum o adiantamento de valores antes da entrega de produto ou matéria prima. Por fim, existe um total acumulado ao fim de março de 2024, de R\$ 864 mil, referente aos tributos a compensar/recuperar, sendo que no mês em questão houve o reconhecimento de R\$ 1,44 milhões a recuperar contra a compensação de R\$ 1,49 milhões, evidenciando uma redução nos tributos a recuperar.
- ❑ **Ativo permanente:** o Ativo Permanente apresentou redução de 2% em março de 2024 em comparação com o mês anterior. Há um tópico específico detalhando a rubrica nas páginas 17 e 18. 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 fevereiro à março de 2024:

| Balancete | fev/24 | | mar/24 | | VARIÇÃO (A.H) | | A.V |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------|--|---------------|-----------|------|
| | | | | | % | R\$ | % |
| PASSIVO | | | | | | | |
| Passivo Circulante | - 33.133.573 | - 31.244.996 | | | -6% | 1.888.577 | 78% |
| Fornecedores | - 8.711.325 | - 7.451.083 | | | -14% | 1.260.242 | 19% |
| Ordenados e Encargos | - 307.153 | - 316.387 | | | 3% | 9.234 | 1% |
| Impostos a Recolher | - 21.697 | - 846.039 | | | 3799% | 824.342 | 2% |
| Demais Impostos e Contribuições | - 805.272 | - 695.145 | | | -14% | 110.127 | 2% |
| Outras Obrigações | - 2.869.620 | - 2.170.189 | | | -24% | 699.432 | 5% |
| Contas Correntes | - 6.602.799 | - 5.962.647 | | | -10% | 640.152 | 15% |
| Credores em Recuperação Judicial | - 13.815.706 | - 13.803.507 | | | 0% | 12.200 | 35% |
| 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% | - | 21% |
| 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% | - | 16% |
| TOTAL DO PASSIVO | - 41.837.208 | - 39.948.630 | | | -5% | 1.888.577 | 100% |

O total do passivo reduziu em R\$ 1,8 milhões, atingindo R\$ 39,9 milhões em março de 2024, comparado a R\$ 41,8 em fevereiro de 2024. Essa variação reflete as mudanças nas diferentes categorias de obrigações, indicando que a Recuperanda está arcando com suas obrigações correntes.

- Fornecedores:** Em março de 2024, observa-se uma redução de 14% no montante devido a fornecedores, devido às baixas por pagamento serem superiores aos novos reconhecimentos no mês.

- Ordenados e Encargos:** Houve uma majoração de 3%. 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 março de 2024, houve um aumento superior a 100% nessa categoria, principalmente por conta das novas apropriações de imposto de renda a pagar e contribuição social a pagar, tendo em vista a apuração de lucro contábil no 1º trimestre de 2024.
- Demais Impostos e Contribuições:** No mesmo período, houve uma redução de 14% no total dessa categoria devido ao fato de que as baixas superaram as novas obrigações, principalmente nos impostos estaduais relacionados ao ICMS e ao DIFAL (diferencial de alíquota do ICMS), tendo em vista a compra de bens ou serviços adquiridos entre estados. Além disso, ocorreu baixa no subgrupo dos parcelamentos. Detalhes adicionais estão disponíveis no tópico sobre a dívida fiscal.
- Outras Obrigações:** Em março de 2024, houve uma redução de 24% em outras obrigações devido aos reconhecimentos em duplicatas descontadas, serem inferiores às baixas efetuadas no mês, o que indica que a Recuperanda reduziu suas obrigações nessa área.
- Contas Correntes:** A Recuperanda registrou o montante de R\$ 5,9 milhões em março de 2024, demonstrando uma queda de 10% em relação ao mês anterior, sendo que são registradas as movimentações entre as duas empresas do grupo.
- Credores em Recuperação Judicial:** apresentou redução no valor de R\$ 12 mil, indicando que a Recuperanda efetuou pagamento dessa obrigação. Sobre isso, considerando que esta AJ não recepcionou comprovante algum referente ao PRJ, a Recuperanda deverá esclarecer a movimentação nesta conta.

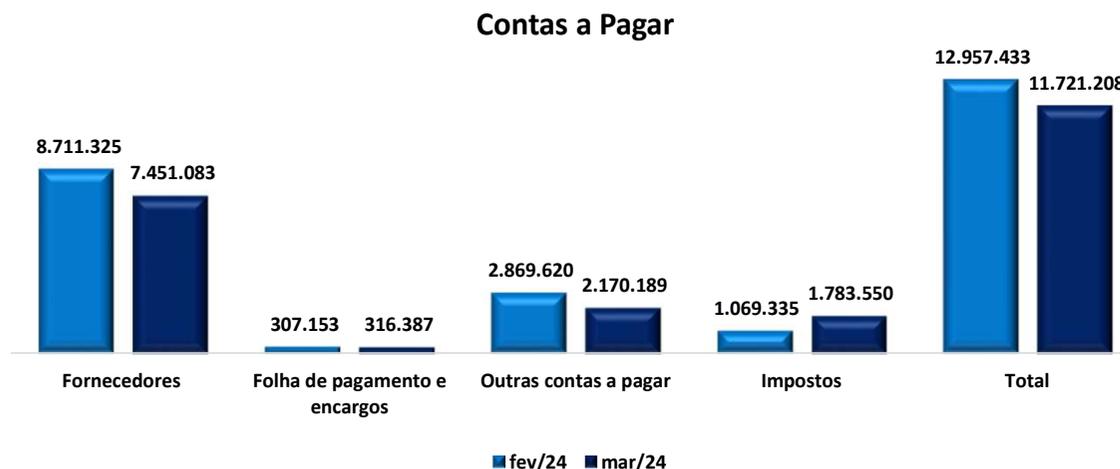
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar



Em março de 2024, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 11,7 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.



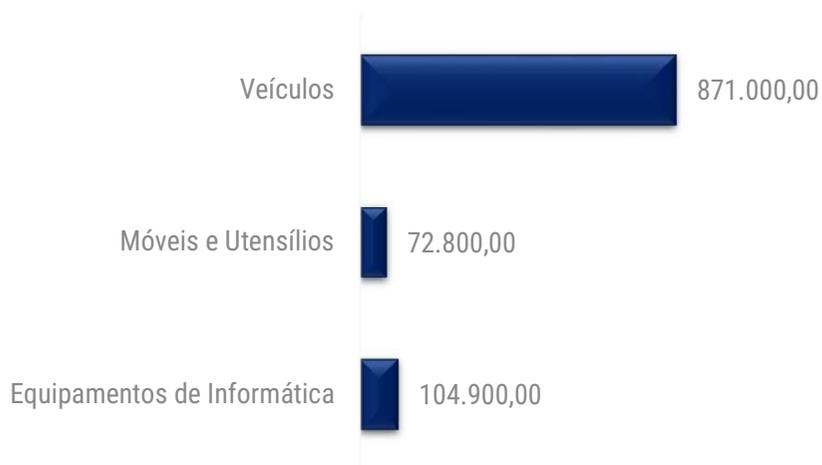
Vale destacar que nos valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de março de 2024, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que, não consideram as contas que compõem o grupo de “Outras contas a pagar”. Sobre 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”. Após ser questionada novamente, o retorno da Recuperanda via e-mail no dia 28/08/2023, foi no sentido de 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



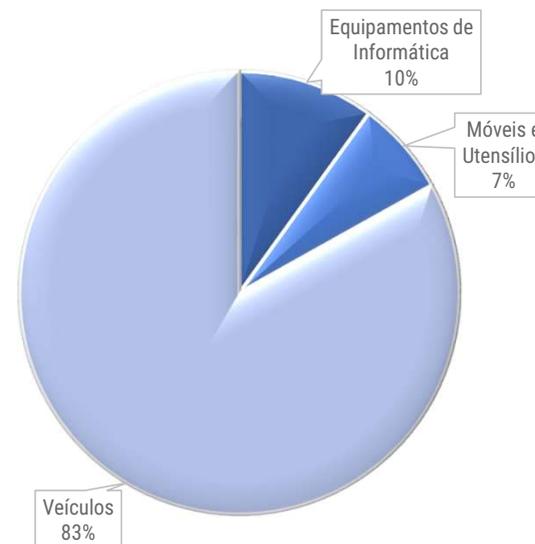
As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra em nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado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



** Os dados do gráfico foram extraídos da listagem da Recuperanda

Imobilizado: % por categoria



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
Imobilizado

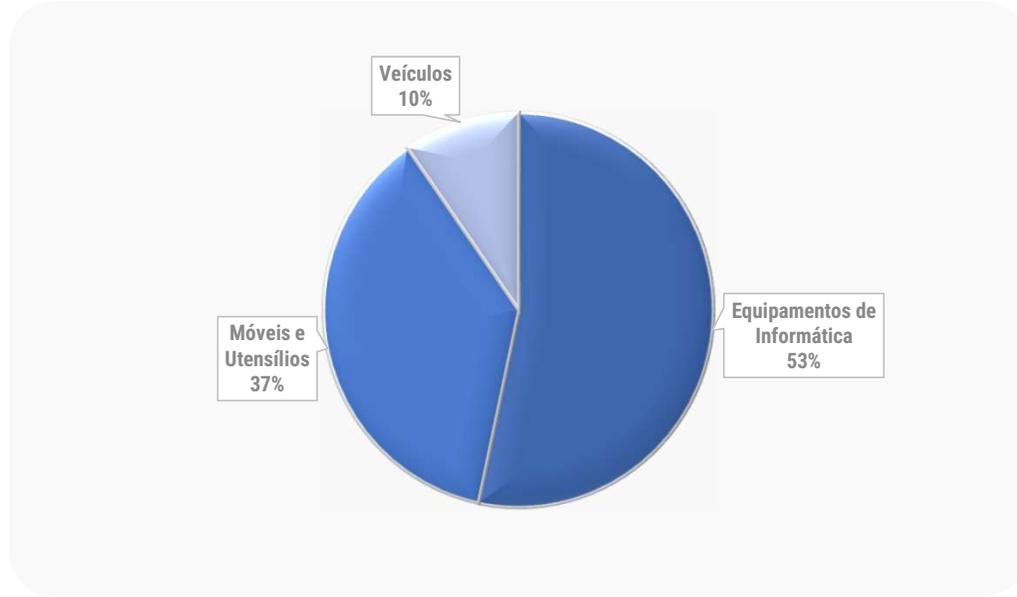


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado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



** Os dados do gráfico foram extraídos da listagem da Recuperanda

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

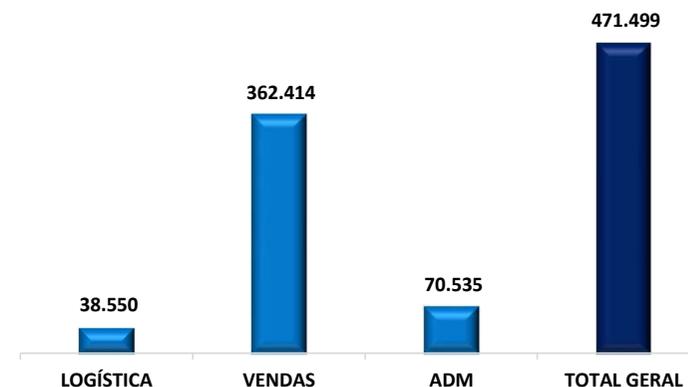
Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em março 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 março de 2024, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 362 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\$ 70 mil, e por fim, o setor de logística registrou R\$ 38 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 relatório de pagamento disponibilizado pela Recuperanda, indicando o pagamento de R\$ 66 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 | mar/24 | SETOR ADM | mar/24 | SETOR DE LOGÍSTICA | mar/24 |
|--------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| SALÁRIOS E ORDENADOS | 32.303 | SALÁRIOS E ORDENADOS | 28.599 | SALÁRIOS E ORDENADOS | 19.484 |
| 13º SALÁRIOS | 3.203 | 13º SALÁRIOS | 2.836 | 13º SALÁRIOS | 1.991 |
| FÉRIAS | 3.589 | PRÓ LABORE | 18.000 | FÉRIAS | 2.231 |
| COMISSÕES PESSOA JURÍDICA | 302.618 | FÉRIAS | 3.178 | GASTOS COM REMUNERAÇÕES | 23.706 |
| GASTOS COM REMUNERAÇÕES | 341.714 | GASTOS COM REMUNERAÇÕES | 52.613 | FGTS | 2.034 |
| FGTS | 3.273 | FGTS | 2.897 | INSS | 7.617 |
| INSS | 12.255 | INSS | 10.850 | ENCARGOS | 9.651 |
| ENCARGOS | 15.528 | ENCARGOS | 13.747 | OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL | 141 |
| VALE REFEIÇÃO | 2.871 | OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL | 433 | VALE REFEIÇÃO | 3.642 |
| VALE TRANSPORTE | 2.302 | VALE REFEIÇÃO | 2.738 | VALE TRANSPORTE | 1.409 |
| BENEFÍCIOS | 5.173 | VALE TRANSPORTE | 1.005 | VALE COMBUSTIVEL | - |
| TOTAL | 362.414 | BENEFÍCIOS | 4.175 | BENEFÍCIOS | 5.193 |
| | | TOTAL | 70.535 | TOTAL | 38.550 |



TOTAL GERAL: R\$ 471 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 | fev/24 | mar/24 | acum/2024 | VARIÇÃO (A.H) | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|
| Receita Bruta | 15.969.781 | 17.260.952 | 50.904.625 | 8% | 1.291.172 |
| (-) Deduções | 1.685.147 | 1.812.387 | 4.581.896 | 8% | 127.240 |
| RECEITA LIQUIDA | 14.284.634 | 15.448.566 | 46.322.729 | 8% | 1.163.932 |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | 11.698.936 | 12.501.694 | 37.076.364 | 7% | 802.758 |
| (=) LUCRO BRUTO | 2.585.698 | 2.946.872 | 9.246.365 | 14% | 361.174 |
| <i>Magem Bruta</i> | <i>18%</i> | <i>19%</i> | <i>20%</i> | <i>5%</i> | <i>0</i> |
| Despesas Operacionais | 2.389.628 | 1.690.920 | 5.730.610 | -29% | - 698.708 |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 1.448.412 | 927.460 | 3.313.478 | -36% | - 520.953 |
| Despesas Comerciais | 470.411 | 463.956 | 1.317.269 | -1% | - 6.454 |
| Despesas Administrativas | 459.820 | 299.898 | 1.088.129 | -35% | - 159.922 |
| Outras Despesas/Receitas | 10.985 | -394 | 11.734 | -104% | - 11.379 |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | 196.070 | 1.255.952 | 3.515.755 | 541% | 1.059.882 |
| <i>Magem EBIT</i> | <i>1%</i> | <i>8%</i> | <i>8%</i> | <i>0%</i> | <i>-</i> |
| (+) Receitas Financeiras | 126.380 | 65.227 | 250.480 | -48% | - 61.153 |
| (-) Despesas Financeiras | 43.191 | 87.849 | 224.793 | 103% | 44.658 |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | 279.259 | 1.233.330 | 3.541.442 | 342% | 954.071 |
| IRPJ/CSLL | 0 | 839.184 | 839.184 | - | 839.184 |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | 279.259 | 394.147 | 2.702.258 | 41% | 114.887 |
| <i>Magem de Lucro</i> | <i>2%</i> | <i>3%</i> | <i>6%</i> | <i>31%</i> | <i>0</i> |

- Receita bruta:** houve uma majoração de 8% na receita bruta em março de 2024 em comparação com o mês anterior. Isso indica, aumento nas vendas no período analisado.
- Deduções:** as deduções representam os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias. Elas aumentaram em 8% em março de 2024.
- Custo das Mercadorias Vendidas:** na mesma linha do aumento na receita bruta, os custos das mercadorias vendidas majoraram em 9% em março de 2024, em comparação com o mês anterior. Estes representaram 81% da receita líquida apurada no mês, indicando a proporção dos custos em relação à receita. Isso significa que resta 19% de receita para arcar com as demais despesas.
- Despesas operacionais:** na contramão do aumento da receita, as despesas operacionais sofreram redução de 29% devido a menores gastos em todas as despesas do grupo.
- Receitas e despesas financeiras:** as receitas financeiras em março incluíram descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas, totalizando R\$ 65 mil. As despesas financeiras aumentaram em mais de 100% em relação a fevereiro principalmente devido aos juros passivos, despesas de cobranças e juros descontos de duplicatas, totalizando pouco mais de R\$ 87 mil.

Em março de 2024, houve aumento no lucro reconhecido do período, o qual está atribuído ao aumento no faturamento bruto e redução das despesas operacionais, melhorando a rentabilidade operacional. 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

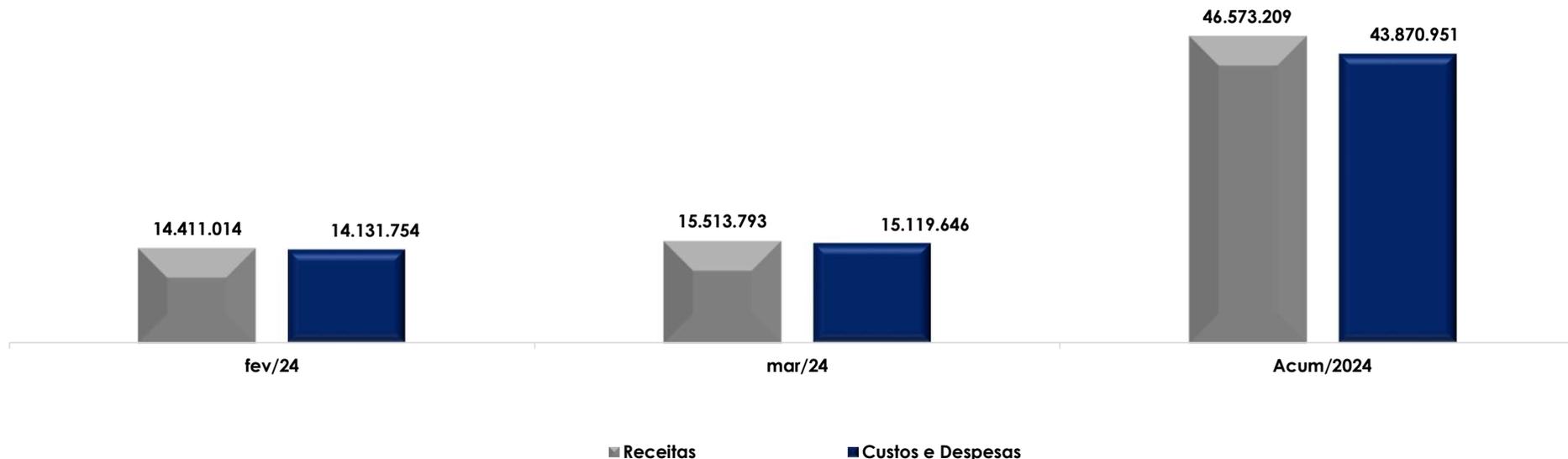


O confronto das receitas, custos e despesas, tem por objetivo demonstrar com maior clareza o quanto a Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas. Esse confronto é fundamental para a gestão financeira e a tomada de decisões estratégicas nas empresas.

Em março de 2024, diante do aumento em seu faturamento, o total de receitas líquidas, inclusive considerando as financeiras, somaram aproximadamente R\$ 15,5 milhões, e foram maiores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 15,1 milhões, ocasionando na apuração de lucro no período de pouco mais de R\$ 394 mil, ou seja, uma majoração do lucro apresentado no mês anterior. Isso está atribuído principalmente ao aumento do faturamento, resultando no lucro líquido apresentado.

Quanto ao resultado econômico apurado na demonstração do resultado do exercício e acumulado no período de janeiro a março de 2024, observa-se o receitas totais de R\$ 46,5 milhões e custos e despesas de R\$ 43,8 milhões.

RECEITAS LÍQUIDAS x CUSTOS E DESPESAS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

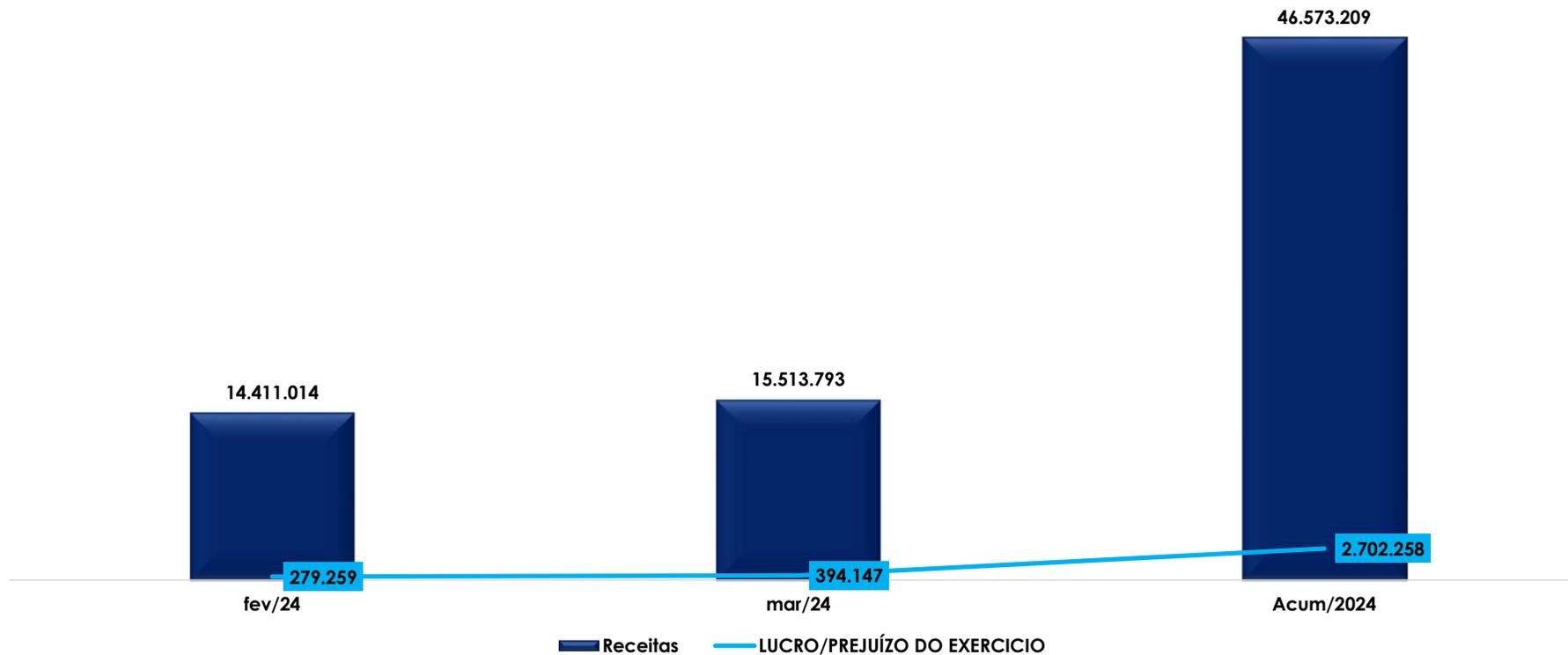
Receitas X Resultado



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 março de 2024, a Recuperanda apresentou resultado contábil positivo de mais de R\$ 394 mil e receita líquida de mais R\$ 15,5 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.

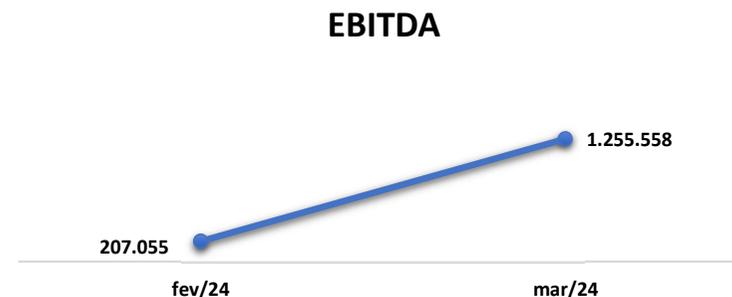
O resultado demonstrado a seguir, demonstrou que a operação da Recuperanda foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas operacionais de R\$ 14,1 milhões, foram inferiores às receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 15,4 milhões. No mais, a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

| EBITDA | fev/24 | mar/24 | acum/23 | VARIÇÃO (A.H) | |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-----------|
| (=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA | 15.969.781 | 17.260.952 | 50.904.625 | 8% | 1.291.172 |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA | - 1.685.147 | - 1.812.387 | - 4.581.896 | 8% | - 127.240 |
| (=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 14.284.634 | 15.448.566 | 46.322.729 | 8% | 1.163.932 |
| (-) CUSTOS | - 11.698.936 | - 12.501.694 | - 37.076.364 | 7% | - 802.758 |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 2.585.698 | 2.946.872 | 9.246.365 | 14% | 361.174 |
| (-) ARMAZENAGEM | - 1.448.412 | - 927.460 | - 3.313.478 | -36% | 520.953 |
| (-) DESPESAS COM PESSOAL | - 470.411 | - 463.956 | - 1.317.269 | -1% | 6.454 |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS | - 459.820 | - 299.898 | - 1.088.129 | -35% | 159.922 |
| (=) EBITDA | 207.055 | 1.255.558 | 3.527.489 | 506% | 1.048.503 |
| (=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA | 1% | 7% | 7% | 461% | 0 |

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

Considerando o aumento do faturamento, a margem EBITDA, ficou positiva em 7%, 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 março 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 | fev/24 | mar/24 | % | R\$ | % |
| Ativo Circulante | 1.695.189 | 1.678.731 | -1% | - 16.458 | 94% |
| Bancos c/ Movimento | 17.745 | 1.287 | -93% | - 16.458 | 0% |
| Estoques | 1.861 | 1.861 | 0% | - | 0% |
| Clientes | 252.664 | 252.664 | 0% | - | 14% |
| Outros Realizáveis | 1.422.919 | 1.422.919 | 0% | - | 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 | 1.799.887 | 1.783.429 | -0,91% | - 16.458 | 100% |
| PASSIVO | jan/24 | fev/24 | VARIÇÃO (A.H) | | A.V |
| Passivo Circulante | - 6.226.109 | - 6.225.284 | 0% | 825 | 349% |
| Fornecedores | - 5.642.189 | - 5.641.947 | 0% | 242 | 316% |
| Empréstimos e Financiamentos | - 565.066 | - 565.066 | 0% | 0 | 32% |
| Impostos a Recolher | - 16.748 | - 16.165 | -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 | 6.065.142 | 6.080.775 | 0% | 15.633 | -341% |
| Capital Social | - 50.000 | - 50.000 | 0% | - | 3% |
| Lucros Acumulados | 6.115.142 | 6.130.775 | 0% | 15.633 | -344% |
| TOTAL DO PASSIVO | - 1.799.888 | - 1.783.429 | -0,91% | 16.459 | 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 a redução de R\$ 9,6 mil reais na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi inferior 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.
- 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 março de 2024, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

| DRE | fev/24 | mar/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% | 100% | 0% | 0% | 1 |
| Despesas Operacionais | 14.593 | 14.743 | 42.480 | 1% | 150 |
| Despesas Comerciais | 10.152 | 12.300 | 31.304 | 21% | 2.147 |
| Despesas Administrativas | 4.441 | 2.443 | 11.176 | -45% | - 1.998 |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | - 14.593 | - 14.743 | - 42.480 | 1% | - 150 |
| (+) Receitas Financeiras | 62 | - | 62 | -100% | - 62 |
| (-) Despesas Financeiras | 821 | 891 | 2.531 | 9% | 70 |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | - 15.352 | - 15.634 | - 44.949 | 2% | - 282 |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO | - 15.352 | - 15.634 | - 44.949 | 2% | - 282 |

- ❑ Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em março 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\$ 15,6 mil.
- ❑ O prejuízo gerado em março de 2024 representa um pequeno aumento do cenário negativo que foi apurado em fevereiro de 2024.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS



ENDIVIDAMENTO

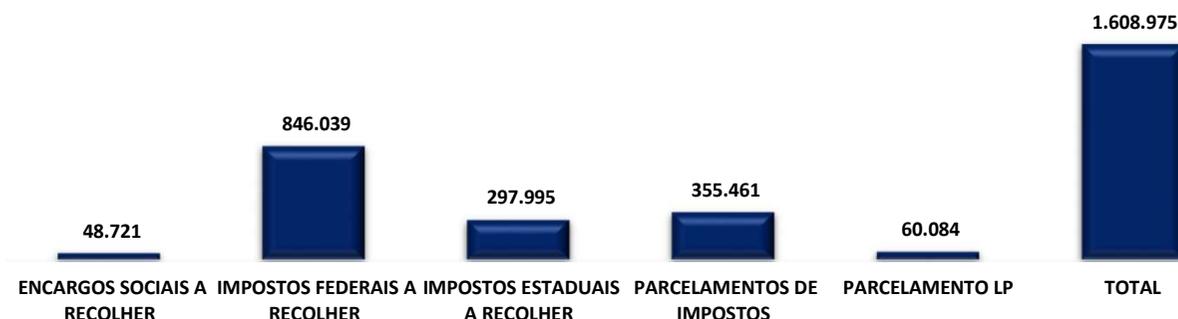
Endividamento fiscal de acordo com o demonstrativo contábil



O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, etc. Em março de 2024 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 1,6 milhões, com aumento de R\$ 750 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem superiores as baixas e pagamentos apuradas no mês de março de 2024.

| ENDIVIDAMENTO FISCAL | fev/24 | mar/24 | VARIÇÃO | |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------|
| FGTS A RECOLHER | - 7.972 | - 8.204 | - 232 | 3% |
| INSS A RECOLHER | - 43.910 | - 40.517 | 3.393 | -8% |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER | - 51.882 | - 48.721 | 3.161 | -6% |
| CONTRIB SOCIAL A PG | - | - 223.249 | - 223.249 | #DIV/0! |
| IMPOSTO DE RENDA A PAGAR | - | - 615.935 | - 615.935 | #DIV/0! |
| IRRF A RECOLHER 1708 | - 2.125 | - 249 | 1.876 | -88% |
| PIS/COFINS/CSLL UNIF | - 8.118 | - 1.984 | 6.134 | -76% |
| CONTR SOCIAIS RET NA FONTE | - 7 | - 7 | - | 0% |
| IRRF FOLHA 0561 | - 10.759 | - 4.246 | 6.513 | -61% |
| IRRF COMISSAO 8045 | - 688 | - 369 | 319 | -46% |
| IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER | - 21.697 | - 846.039 | - 824.342 | 3799% |
| ICMS A RECOLHER | - 251.628 | - 240.118 | 11.510 | -5% |
| ICMS ST A RECOLHER | - 26.109 | - 26.109 | - | 0% |
| FECF ST A RECOLHER | - 503 | - 503 | - | 0% |
| DIFAL A RECOLHER | - 88.193 | - 31.265 | 56.927 | -65% |
| IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER | - 366.433 | - 297.995 | 68.437 | -19% |
| ISS A RECOLHER | - 1.021 | - 675 | 346 | -34% |
| IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER | - 1.021 | - 675 | 346 | -34% |
| INSS PARCELAMENTO | - 149.241 | - 142.136 | 7.105 | -5% |
| ICMS RPA - (PARCELAMENTO) | - 238.449 | - 213.325 | 25.124 | -11% |
| PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS | - 387.690 | - 355.461 | 32.230 | -8% |
| 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 | - 888.807 | -1.608.975 | - 720.168 | 81% |

PASSIVO FISCAL



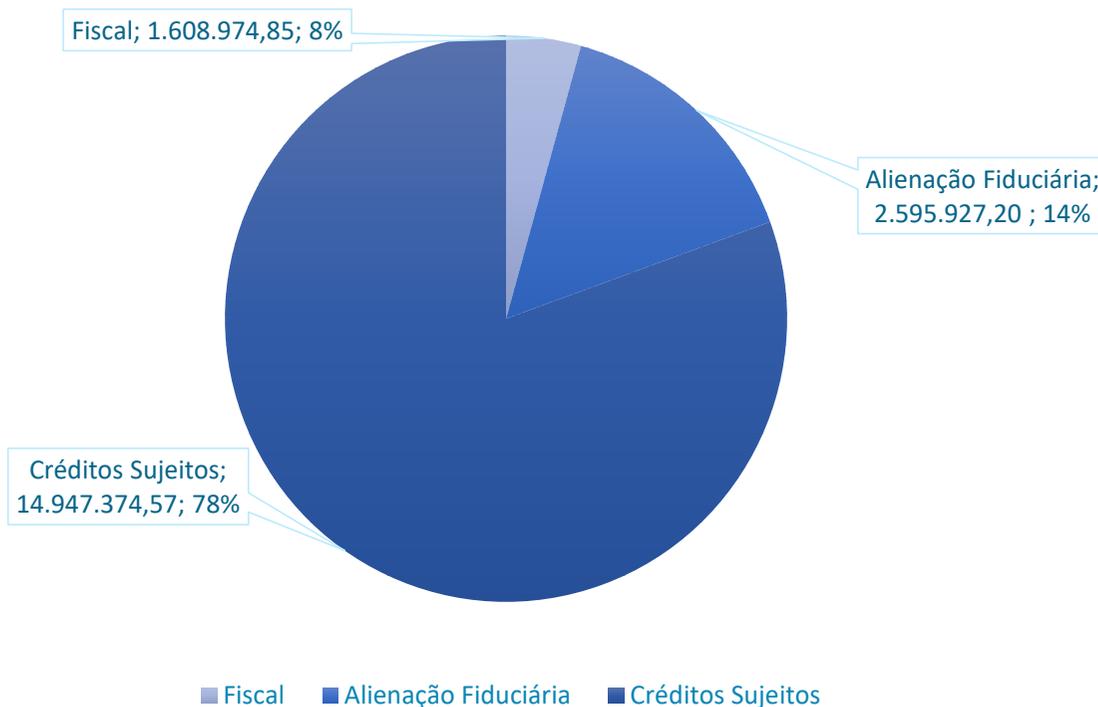
- De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 26% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 53% equivalem aos impostos federais, 19% aos impostos estaduais, menos de 1% são de impostos municipais e 3% são encargos sociais.**
- Encargos sociais:** em março de 2024, houve redução no montante de pouco mais de R\$ 232 reais na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 3 mil em INSS a recolher. Devido à ausência de envio do livro razão, não foi possível identificar o real motivo da redução, sendo que foi solicitado a Recuperanda o livro razão em 20/05/2024 via e-mail, entretanto não foi encaminhado à esta auxiliar até a conclusão deste relatório.
- Demais impostos a recolher:** no mês em análise, houve o reconhecimento de contribuição social a pagar em R\$ 223 mil e imposto de renda a pagar em R\$ 615 mil.
- Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou redução de R\$ 32 mil, reduzindo esta obrigação.

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
Endividamento Total



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 19 milhões, dos quais 22% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária). O remanescente encontra-se sujeito à Recuperação Judicial, o que representa aproximadamente R\$ 14,9 milhões.

Endividamento Total



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

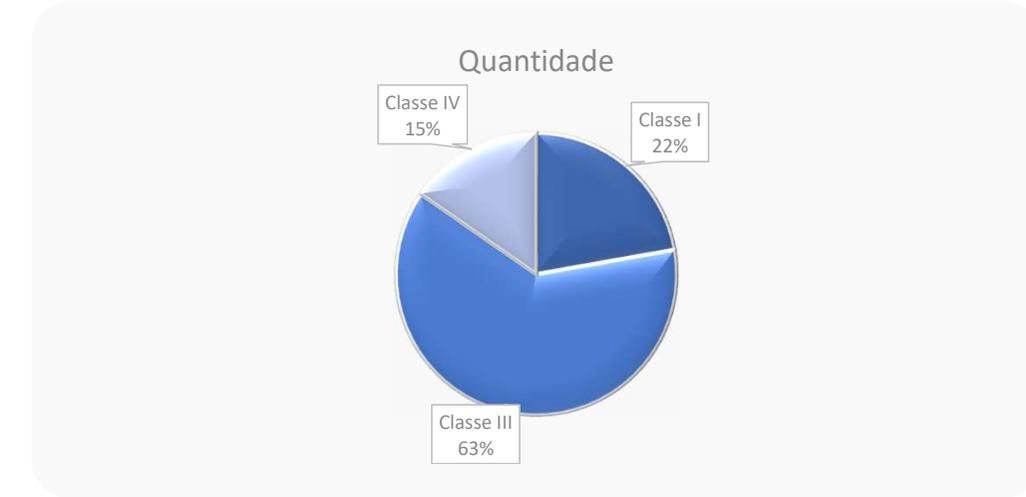
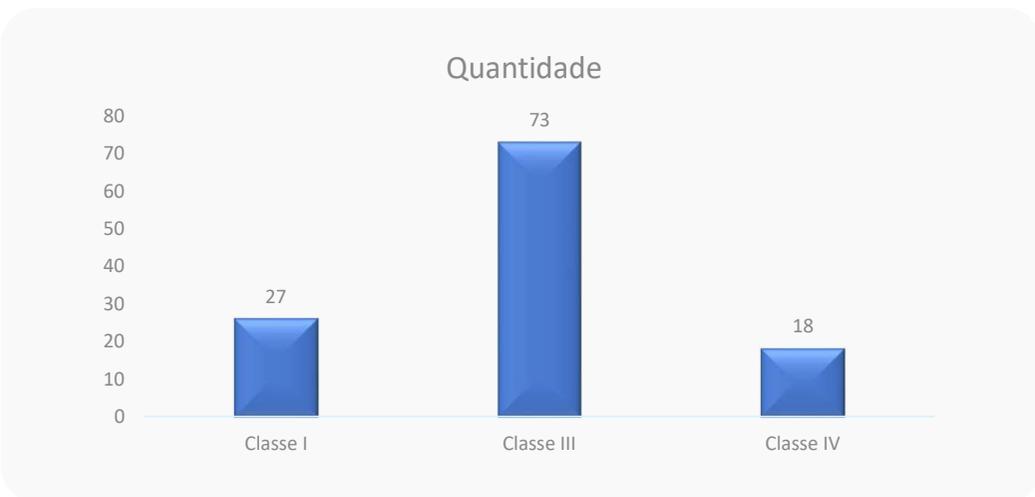
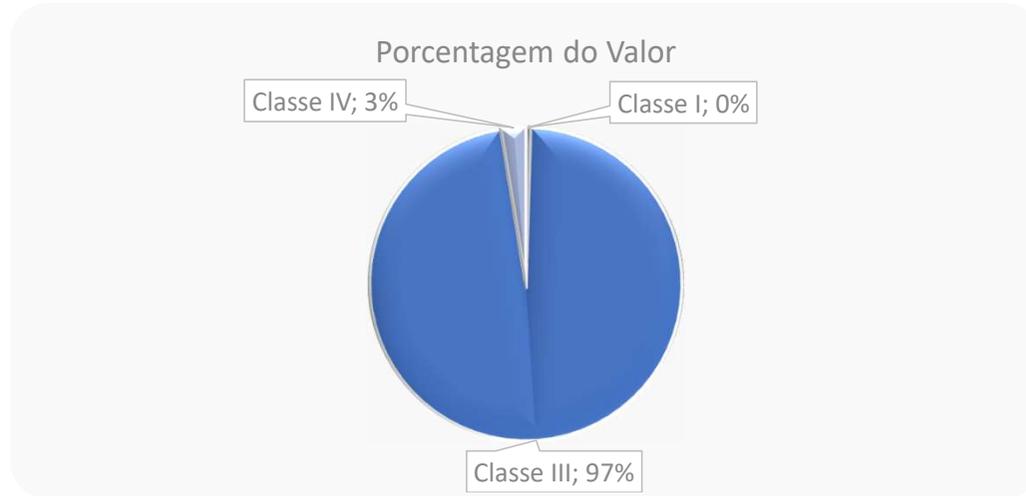
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



Somente a Recuperanda Multifoods possui créditos sujeitos à recuperação judicial, no total de R\$ 14.947.374,57 (atualizados conforme relação da administradora judicial), divididos da seguinte maneira:



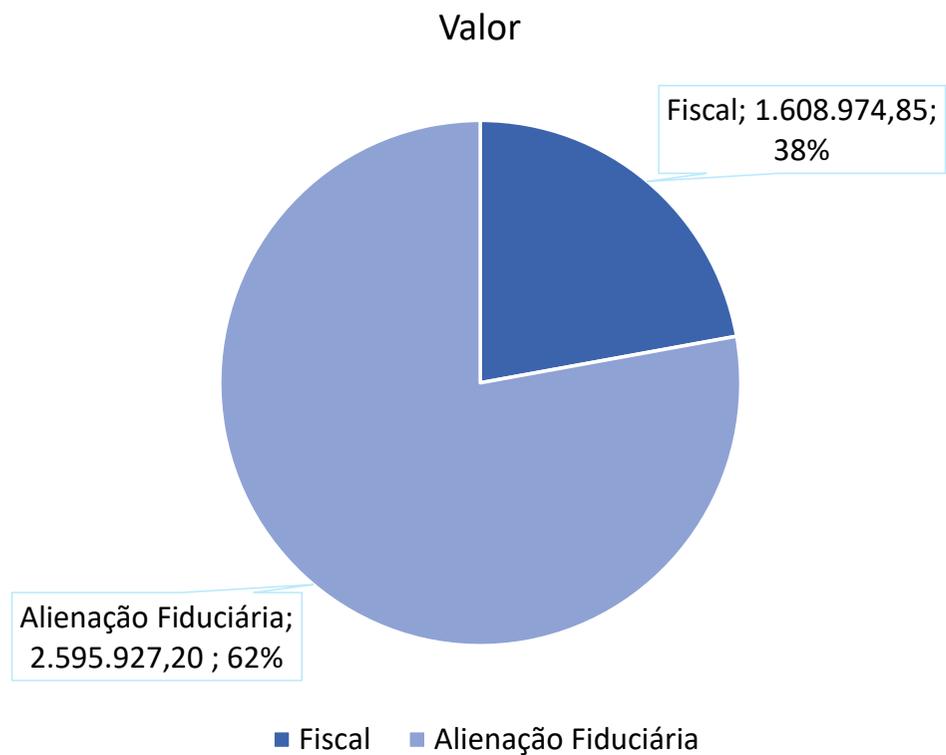
* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial



A Recuperanda Multifoods possui um total de pouco mais de R\$ 4,2 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 ou inconsistência na documentação de março de 2024.

Após a análise dos demonstrativos disponibilizados do mês de março esta Administradora Judicial verificou os seguintes pontos em aberto ao final do relatório mensal de atividades:

- Enviar a folha de pagamento do colaboradores de março de 2024.
- Enviar o livro razão de março de 2024.
- A diferença entre o Ativo x Passivo não bate com o resultado da DRE, esclarecer o motivo e se houve alteração nos demonstrativos mensais após o envio à AJ.
- Enviar os comprovantes de pagamentos de impostos referente a março de 2024.

Os mesmos questionamentos estão sendo encaminhados via canal eletrônico (e-mail), sem prejuízo de a Recuperanda responder os questionamentos via e-mail.

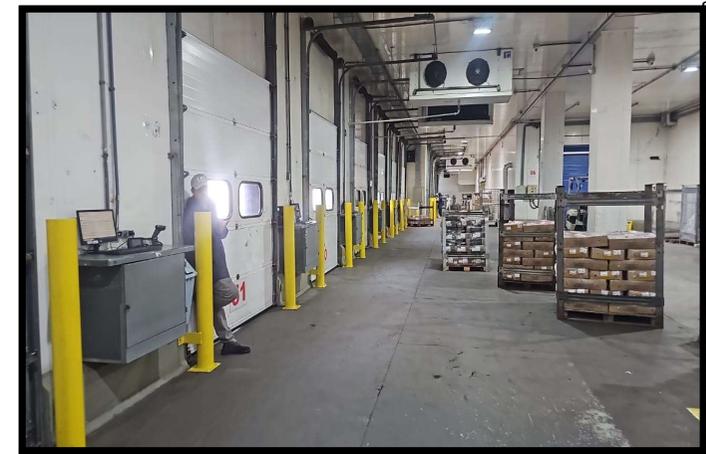
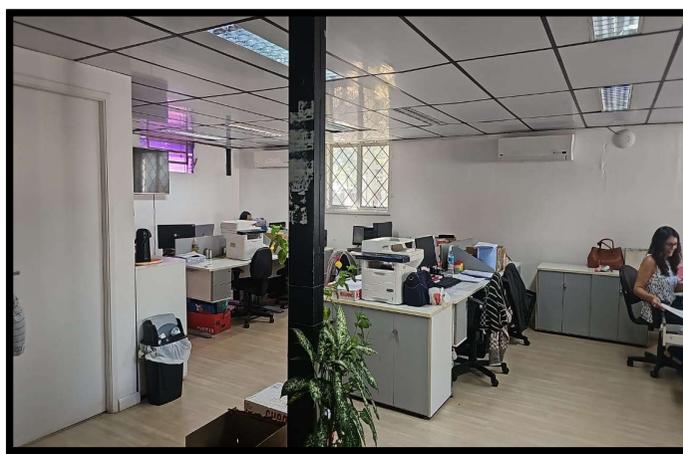
ANEXOS

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 13/05/2024



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)