



**NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.**

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





RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MULTIFOODS COMÉRCIO DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA. E POLIALIMENTOS COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.

Recuperação Judicial nº 1070194-04.2020.8.26.0100

2ª Vara Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo

Mês referência: setembro de 2020

São Paulo, 30 de novembro de 2020



ÍNDICE

| | |
|----|---------------------------------------------------------|
| 4 | INTRODUÇÃO |
| 6 | EVENTOS RELEVANTES |
| 8 | VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS |
| 14 | INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS |
| 21 | INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS |
| 27 | ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – MULTIFOODS |
| 32 | ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – POLIALIMENTOS |
| 37 | ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS |
| 42 | ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS |
| 44 | ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA – MULTIFOODS |
| 46 | ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA – POLIALIMENTOS |
| 48 | ANEXOS |



INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ACOMPANHAMENTO

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, consistentes em visita realizada à sede das Recuperandas em 26/11/2020, documentos contábeis e financeiros enviados pela Recuperanda e contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

Diante da ausência de decisão ou deliberação sobre eventual consolidação substancial, as informações são 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.

Aviso aos credores

Em atenção à publicidade e transparência, essenciais aos processos de recuperação judicial, esta Administradora Judicial informa aos credores e interessados seu novu endereço comercial e telefone comercial, reiterando que permanece à disposição também por e-mail, Whatsapp e site.

ENDEREÇO: Avenida Marcos Penteado de Ulhõa Rodrigues, nº 939, 8º andar, Torre I, Edifício Jacarandá, Tamboré, CEP 06460-040, Barueri/SP.

TELEFONE: (11) 2844-2446

WHATSAPP: (11) 94587-1184

E-MAIL: rj.multifoods@excelia.com.br

SITE: www.excelia-aj.com.br



EVENTOS RELEVANTES



EVENTOS RELEVANTES

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

- Desde o RMA apresentado pela Administradora Judicial em 30/10/2020, conforme cronograma processual apresentado em anexo, foi deferida a prorrogação de prazo para apresentação de habilitações e divergências e, via de consequência, o prazo para a apresentação da relação de credores da Administrador Judicial.
- As Recuperandas apresentaram Plano de Recuperação Judicial, no prazo previsto pelo art. 53 da Lei 11.101/05, o qual será objeto de relatório próprio a ser apresentado pela Administradora Judicial, além de publicação de edital. Até o momento nenhuma objeção foi apresentada.
- Conforme já informado no relatório inicial, a Multifoods é responsável por quase todo o faturamento do grupo (99,36% em agosto) e é a única a possuir dívidas sujeitas à Recuperação Judicial. A Polialimentos atua como mera intermediária na venda para alguns clientes por questões de substituição tributária, sendo que 82% de seu faturamento em 2020 foi para a própria Multifoods.
- De agosto para setembro de 2020, houve um aumento de 32% na receita líquida da Multifoods, sem que houvesse um grande aumento nas despesas operacionais. Desse modo, o resultado operacional, apesar de ainda negativo, foi de -R\$144 mil, o que representa uma melhora em relação a agosto, quando o resultado operacional foi de -R\$250 mil. A margem EBIT em setembro foi de -5%, uma melhora em relação a agosto, quando o resultado foi de -11%.
- Quanto à Polialimentos, de agosto para setembro de 2020 houve uma queda de 28% na receita líquida. Contudo, devido à queda nas despesas operacionais e deduções, o resultado mensal se manteve no mesmo patamar de agosto, -R\$9.8 mil. No entanto, houve piora na margem EBIT, que em setembro foi de -123%.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS





SOBRE A RECUPERANDA

Histórico, atividades, instalações e estrutura societária

Não houve qualquer alteração relevante desde o último RMA com relação ao ramo de atuação das Recuperandas, suas instalações ou estrutura societária

O Grupo Multifoods atua nos segmentos de autosserviço e *food service*, oferecendo uma plataforma de distribuição ampla e eficiente de alimentos e bebidas. Fundada em 1983, a Multifoods oferece um portfólio de produtos com mais de 1.000 itens, muitos deles exclusivos, e atende mais de 8.000 clientes em todo território nacional, com soluções integradas em abastecimento. Desde o pedido da Recuperação Judicial, não houve qualquer alteração significativa em seu ramo de atuação ou instalações.

Grupo Multifoods

Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda.

Sede: Avenida Dr. Gastão Vidigal, nº 1946, CEAGESP, portão 12, sala 44, São Paulo, SP

Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda

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

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

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

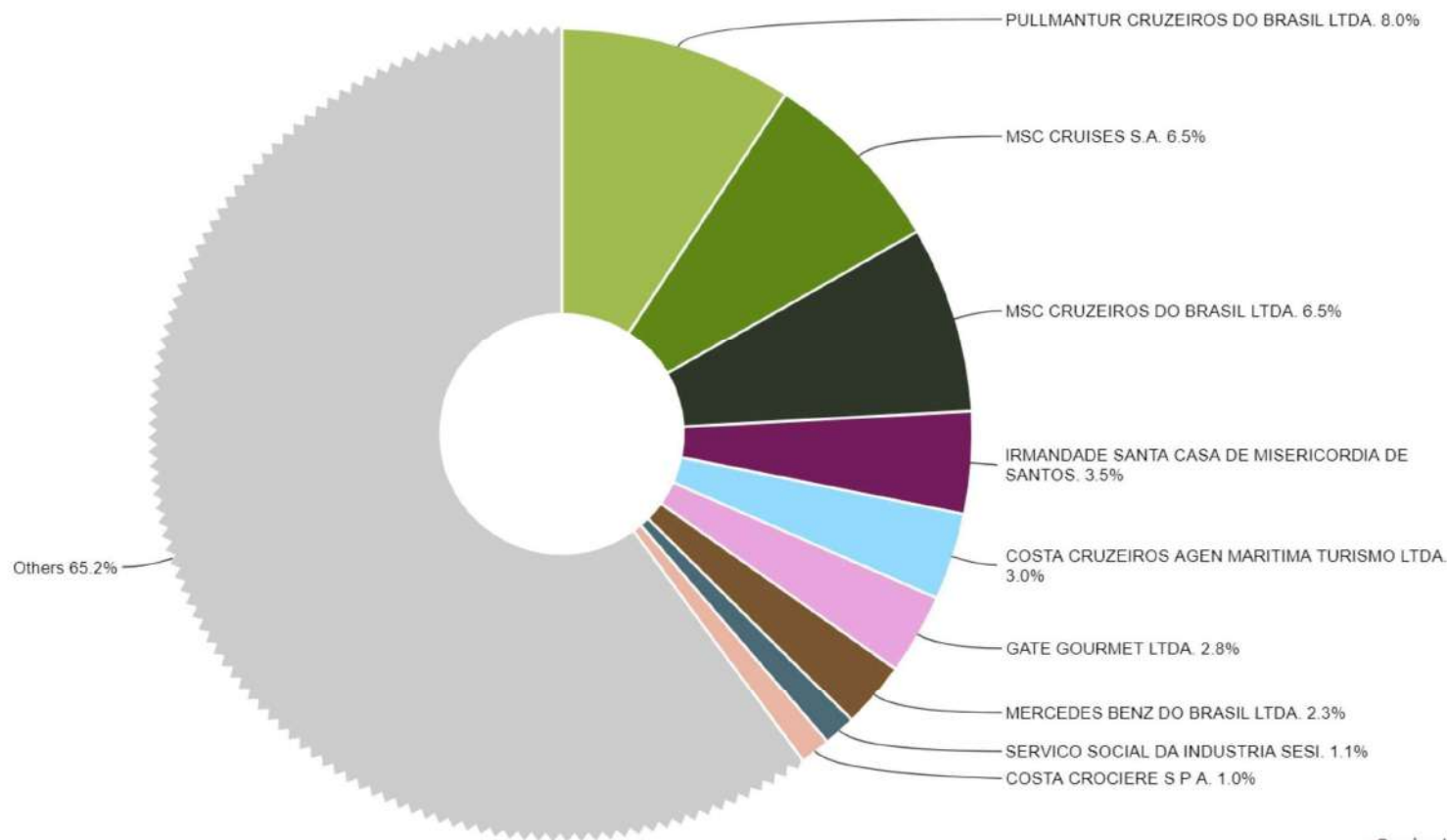




SOBRE AS RECUPERANDAS

Principais Clientes – Grupo Multifoods

Dos mais de 3.800 clientes do Grupo, a grande maioria dos clientes pertence à Recuperanda Multifoods, que foi responsável por 96,66% do faturamento do Grupo em setembro de 2020. A Polialimentos contou com apenas 11 clientes durante 2020, sendo um deles a Multifoods, que representou 82% das vendas da Polialimentos.

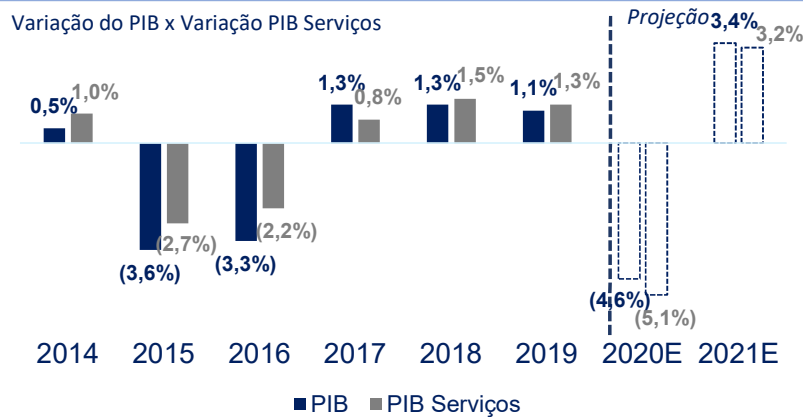




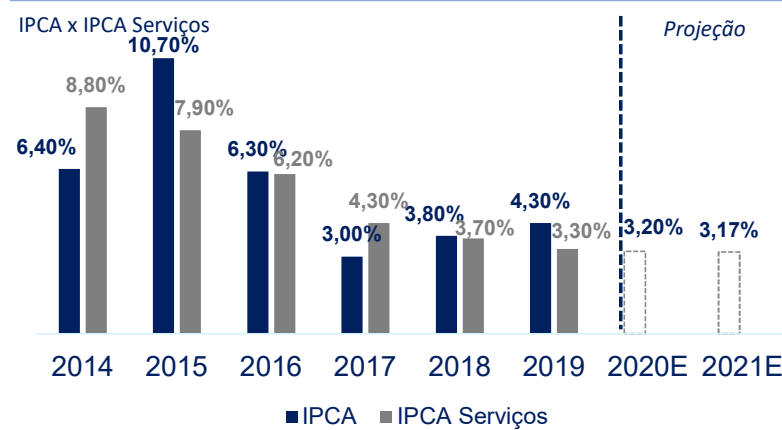
VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Estudo de Mercado

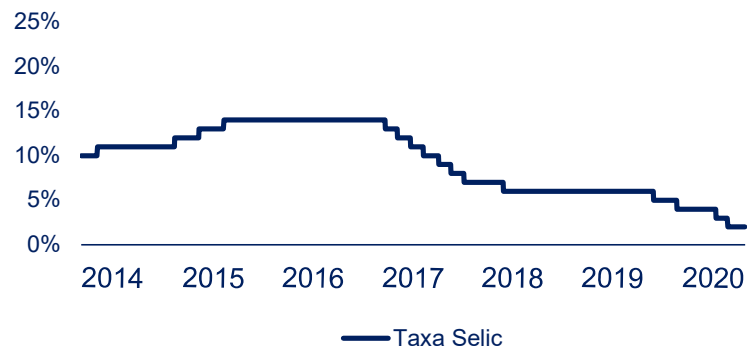
Com a profunda crise vivida nos últimos anos, o setor de serviços foi muito afetado. A retomada se iniciou em 2017, mas será prejudicada pela pandemia.



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



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



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

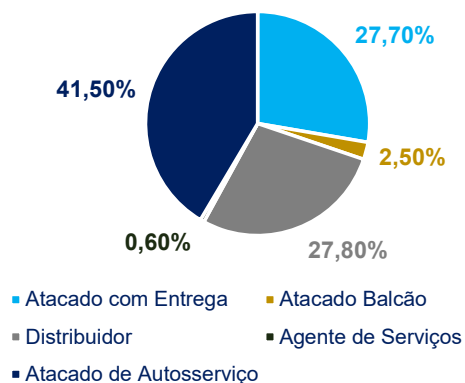
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas taxas de juros;
- 2020 ficará marcado por uma grande queda devido à crise do Covid-19 o setor de serviços tende a recuperar o crescimento nos próximos anos, já tendo apresentado melhoras em setembro de 2020.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS Estudo de Mercado

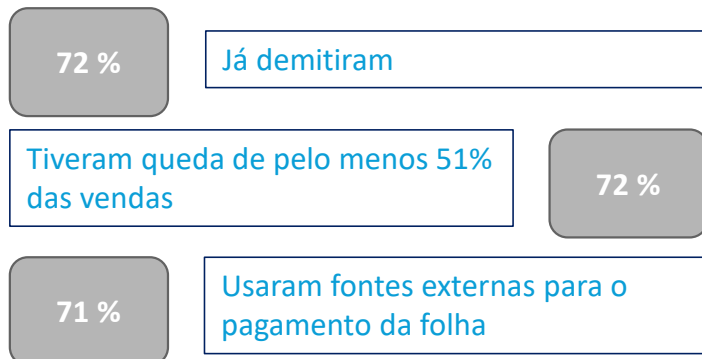
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



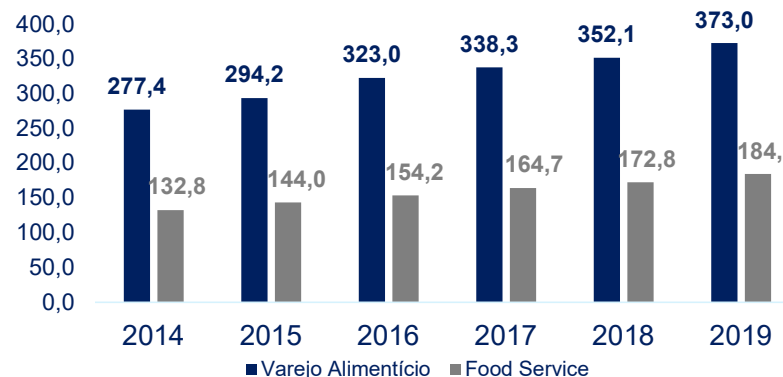
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



Fonte: ABIA, ABAD e Galunion

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



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

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



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Razões da crise – Principais dificuldades

As Recuperandas elencaram como os principais motivos de sua crise a desvalorização cambial; problemas no seu sistema, gerando descontrole de estoque e perdas; aumento das despesas financeiras e com rescisões e crise da COVID-19. Com relação à setembro de 2020, a maior dificuldade das Recuperandas ainda está atrelada à pandemia e a timidez com que o turismo, restaurantes e reuniões sociais têm se restabelecido. Ademais, com a ameaça de segunda onda da COVID-19, muitos restaurantes cancelaram pedidos com receios de novas restrições.

MOTIVOS

Crise Econômica do Brasil e Desvalorização Cambial

Problemas no Sistema e Fraude Interna

Despesas Financeiras e Trabalhistas

Crise da COVID-19

COMENTÁRIOS

A desvalorização cambial desencadeada pela crise de 2014 causou grandes prejuízos às Recuperandas, que haviam investido na expansão da distribuição de produtos importados por meio da Polialimentos. Além disso, com a expansão das operações houve aumento de custos fixos, principalmente nas áreas comercial e logística.

Em 2015, as Recuperandas tiveram problemas em seu sistema, que impossibilitaram o controle de estoque e resultados. Isso acarretou em compras excessivas e perdas de produtos, gerando a necessidade de captação de recursos de terceiros. Nessa época também foram descobertos desvios realizados pelo seu então gerente financeiro, que prejudicaram ainda mais os resultados.

Em 2016, ocorreu uma tentativa de reestruturação das Recuperandas, com a contratação de consultoria em gestão e demissão de 40% de seus colaboradores. No entanto, tal situação gerou um alto gasto com rescisões, prejudicando o fluxo de caixa das Recuperandas, que já se encontrava debilitado devido às despesas financeiras.

Apesar da situação complicada, as Recuperandas continuaram pagando e renegociando dívidas. No entanto, com pandemia da COVID-19, o faturamento das Recuperandas teve uma diminuição de 2/3, tornando insustentável a situação do caixa. Como seu segmento de atuação é principalmente para *food service*, espera-se que haja uma retomada no faturamento com a flexibilização das restrições.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **MULTIFOODS**



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Balço Patrimonial



A Recuperanda Multifoods no mês de setembro de 2020 apresentou um Ativo Total de R\$24.7 milhões, aproximadamente R\$ 400 mil a menos que agosto de 2020. Quanto ao Passivo, o total foi de R\$21.8 milhões em setembro, em comparação com R\$22.1 milhões em agosto.

| ATIVO | ago/20 | A.H. | A.V. | set/20 | A.H. | A.V. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|
| Ativo Circulante | 23.125.478 | -5% | 92% | 22.700.152 | -2% | 92% |
| Caixa | 528 | -95% | 0% | 7.883 | 1393% | 0% |
| Bancos c/ Movimento | 1.383.926 | -47% | 5% | 1.168.085 | -16% | 5% |
| Aplicação Financeira | 4.000.000 | -0,44% | 16% | 3.513.480 | -12,16% | 14,17% |
| Estoques | 3.835.534 | -7% | 15% | 4.036.605 | 5% | 16% |
| Clientes | 10.012.366 | -3% | 40% | 10.205.853 | 2% | 41% |
| Outros Realizáveis | 3.893.123 | 23% | 15% | 3.768.245 | -3% | 15% |
| Ativo Não Circulante | 1.635.300 | 0% | 6% | 1.635.300 | 0% | 7% |
| Realizável a longo Prazo | | | 0% | | | 0% |
| Clientes | 1.635.300 | 0% | 6% | 1.635.300 | 0% | 7% |
| Ativo Permanente | 457.066 | 10% | 2% | 454.779 | -1% | 2% |
| Imobilizado | 10.092.362 | 1% | 40% | 10.102.531 | 0% | 41% |
| (-) Depreciações e Amortizações | 9.635.295 | 0% | 38% | 9.647.751 | 0% | 39% |
| Total do Ativo Não Circulante | 2.092.366 | 2% | 8% | 2.090.079 | 0% | 8% |
| TOTAL DO ATIVO | 25.217.844 | -4% | 100% | 24.790.231 | -2% | 100% |
| PASSIVO | | | | | | |
| Passivo Circulante | 20.801.106 | -6% | 82% | 20.512.959 | -1% | 83% |
| Fornecedores | 6.882.561 | 4% | 27% | 6.726.232 | -2% | 27% |
| Empréstimos e Financiamentos | 10.972.102 | -12% | 44% | 10.744.796 | -2% | 43% |
| Ordenados e Encargos | 685.155 | 6% | 3% | 731.343 | 7% | 3% |
| Impostos a Recolher | 591.588 | 8% | 2% | 635.628 | 7% | 3% |
| Provisão P/IRPJ/CSLL | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Outras Obrigações | 1.669.701 | -4% | 7% | 1.674.959 | 0% | 7% |
| Passivo Não Circulante | 1.351.498 | 46% | 5% | 1.351.498 | 0% | 5% |
| Passivo a Longo Prazo | 1.351.498 | 46% | 5% | 1.351.498 | 0% | 5% |
| Parcelamento de Impostos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Empréstimos e Financiamentos | 1.351.498 | 46% | 5% | 1.351.498 | 0% | 5% |
| Patrimônio Líquido | 3.065.240 | -10% | 12% | 2.925.775 | -5% | 12% |
| Capital Social | 2.048.529 | 0% | 8% | 2.048.529 | 0% | 8% |
| Reservas de Capital | 119.030 | 0% | 0% | 119.030 | 0% | 0% |
| Lucros Acumulados | 897.681 | -28% | 4% | 758.216 | -16% | 3% |
| TOTAL DO PASSIVO | 25.217.844 | -4% | 100% | 24.790.231 | -2% | 100% |

- De agosto para setembro não houve alterações expressivas no ativo da Recuperanda, tendo ocorrido uma queda de 2% em relação a agosto, sendo as quedas mais acentuadas nas contas Bancos e Aplicação Financeira o que indica um consumo de capital no decorrer do mês;
- No Passivo, nota-se uma queda de 1% em relação a agosto, principalmente devido a diminuição nas contas Fornecedores e Empréstimos;
- Por fim, houve uma diminuição de 16% nos lucros acumulados de setembro em comparação com o mês de agosto, o que demonstra que a Recuperanda continua operando com prejuízo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar



A Recuperanda Multifoods possuía em 27 de outubro de 2020 um total de contas a pagar no valor de R\$874 mil. Sendo que R\$853 mil encontram-se vencidos até 90 dias e R\$21 mil a vencer.

| Período | out/20 |
|------------------|----------------|
| Vencidos | 853.388 |
| mais de 180 dias | 0 |
| de 91 a 180 dias | 0 |
| até 90 dias | 853.388 |
| A vencer | 21.244 |
| até 90 dias | 21.244 |
| mais de 90 dias | 0 |
| Total | 874.633 |

| Fornecedores | Participação | Saldo (R\$) |
|-------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Cervejaria Dogma Industria E Comercio De Bebidas Ltda - Me. | 18,59% | 162.631 |
| Manfimes Importacao E Exportacao Ltda | 10,74% | 93.960 |
| Gallo Brasil Distribuidora E Comercio Ltda | 7,37% | 64.482 |
| Greenyard Frozen Brazil Ltda | 5,64% | 49.292 |
| Parker Migliorini International Do Brasil Ltda | 4,35% | 38.027 |
| Outros | 53,31% | 466.241 |
| Total | 100% | 874.633 |

- Os valores devidos pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 64 fornecedores. Sendo que o maior deles representa 18,59% do total devido.
- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Receber

A Recuperanda Multifoods possuía em 28 de outubro de 2020 um total de contas a receber no valor de R\$3.6 milhões. Desse total R\$1,4 milhão encontra-se vencido e R\$2.2 milhões a vencer.

| Período | out/20 | Cliente | Participação | Saldo (R\$) |
|------------------|------------------|-------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| Vencidos | 1.400.110 | Mercedes Benz Do Brasil Ltda. | 4,47% | 163.399 |
| mais de 180 dias | 984.728 | Boutique Carnes Blink Dist Repr Prod Alim E Prom Vend | | |
| de 91 a 180 dias | 167.098 | Ltda. | 2,10% | 76.639 |
| até 90 dias | 248.283 | Bar Celona Restaurante Ltda Me. | 1,88% | 68.857 |
| A vencer | 2.253.069 | Casa Do Espetinho & Festas Ltda. | 1,88% | 68.813 |
| até 60 dias | 2.103.487 | Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos. | 1,86% | 67.950 |
| mais de 60 dias | 149.581 | Outros | 87,80% | 3.207.522 |
| Total | 3.653.179 | Total | 100% | 3.653.179 |

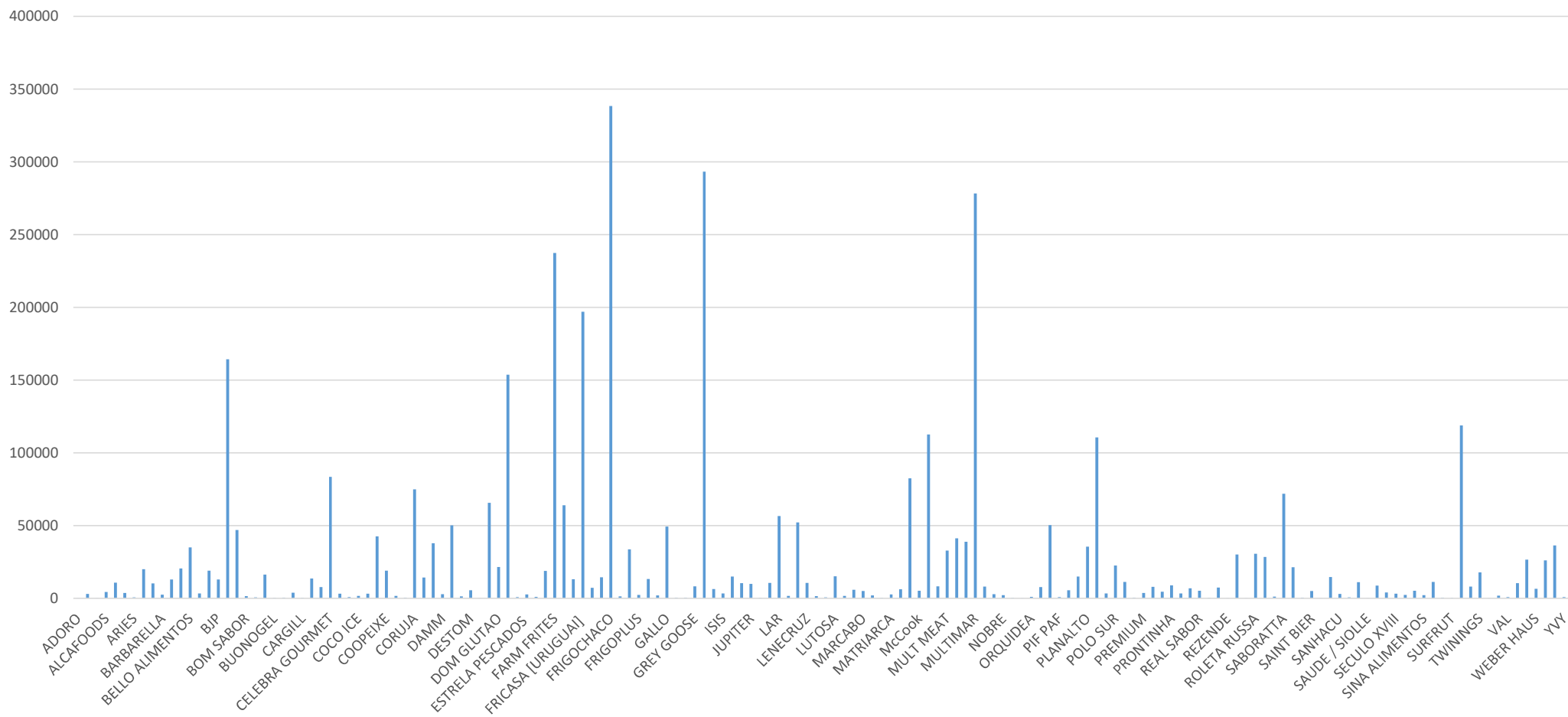
- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 1545 clientes. Sendo que o maior deles representa 4,47% do total devido. Nota-se um aumento no total de clientes em relação a setembro, quando o número era de 1318.
- Ainda em setembro, o total a vencer estava em R\$1.6 milhão, tendo ocorrido um aumento de aproximadamente R\$600 mil.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Estoques



As Recuperandas Multifoods e Polialimentos não possuem estoques separados, portanto, o valor apurado é relativo às duas empresas. Em 28/10/2020, o total em estoque era de R\$ 3.968.446,85, com 320 diferentes marcas. Houve um aumento em relação ao mês anterior, quando o valor era de R\$3.681.775,07.



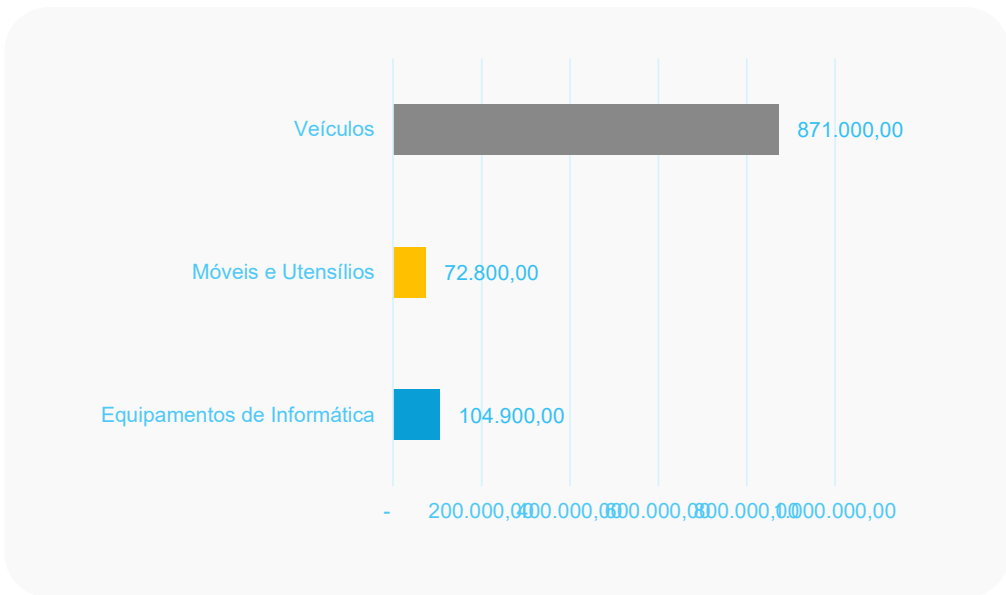
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Imobilizado

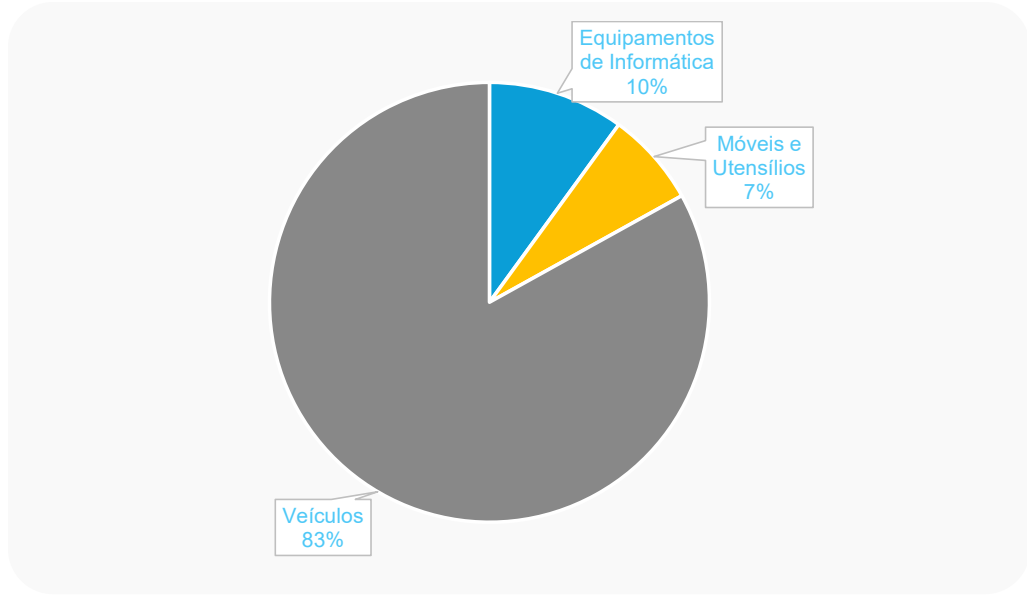


Muito embora essa administradora tenha pedido para as Recuperandas apresentarem seus ativos de forma individualizada, o grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. Solicitamos a divisão dos ativos às Recuperandas, mas seguem alegando que não foi possível regularizar a situação. A exceção é para a categoria veículos, onde apenas um encontra-se no nome da Polialimentos.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria

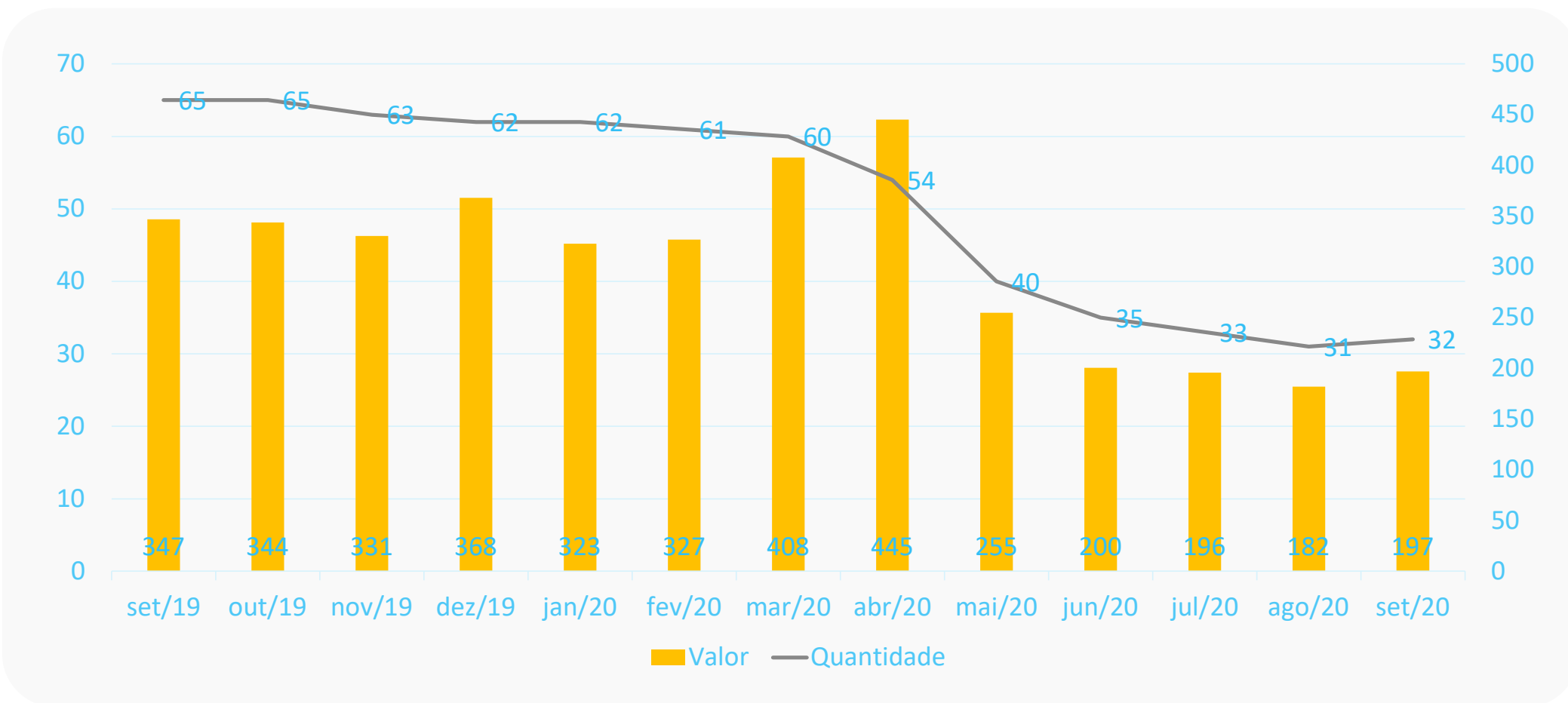


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em setembro de 2020 a Recuperanda Multifoods contava com 32 colaboradores, sendo 3 deles sócios, com uma folha no valor total de R\$ 197 mil. Um aumento de 1 colaborador e R\$15 mil em relação a agosto de 2020. A Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014.



1 – Dos 32 colaboradores, 3 são sócios e recebem *pro-labore* no valor total de R\$23 mil



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **POLIALIMENTOS**



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Balço Patrimonial



A Recuperanda Polialimentos no mês de setembro de 2020 apresentou um Ativo Total de R\$1,8 milhão, com pouca alteração em relação a agosto de 2020. Quanto ao Passivo, o total foi de R\$R\$7,4 milhões em setembro.

| ATIVO | ago/20 | A.H. | A.V. | set/20 | A.H. | A.V. |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|--------------|-------------------|-----------|--------------|
| Ativo Circulante | 1.732.781 | 0% | 94% | 1.730.798 | 0% | 94% |
| Caixa | 0 | 0% | 0% | 0 | 100% | 0% |
| Bancos c/ Movimento | 270 | -20% | 0% | 273 | 1% | 0% |
| Aplicação Financeira | 17.105 | -10% | 1% | 17.171 | 0% | 1% |
| Estoques | 23.236 | -22% | 1% | 18.524 | -20% | 1% |
| Cientes | 283.304 | 2% | 15% | 285.746 | 1% | 16% |
| Outros Realizáveis | 1.408.867 | 0% | 77% | 1.409.083 | 0% | 77% |
| Ativo Não Circulante | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Realizável a longo Prazo | | | 0% | | | 0% |
| Cientes | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Ativo Permanente | 104.812 | 0% | 6% | 104.812 | 0% | 6% |
| Imobilizado | 430.420 | 0% | 23% | 430.420 | 0% | 23% |
| (-) Depreciações e Amortizações | 325.608 | 0% | 18% | 325.608 | 0% | 18% |
| Total do Ativo Não Circulante | 104.812 | 0% | 6% | 104.812 | 0% | 6% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.837.594 | 0% | 100% | 1.835.611 | 0% | 100% |
| PASSIVO | | | | | | |
| Passivo Circulante | 5.797.101 | 0% | 315% | 5.804.979 | 0% | 316% |
| Fornecedores | 5.642.098 | 0% | 307% | 5.645.471 | 0% | 308% |
| Empréstimos e Financiamentos | 38.905 | 0% | 2% | 38.905 | 0% | 2% |
| Ordenados e Encargos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Impostos a Recolher | 114.340 | 3% | 6% | 118.844 | 4% | 6% |
| Provisão P/IRPJ/CSLL | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Outras Obrigações | 1.759 | 0% | 0% | 1.759 | 0% | 0% |
| Passivo Não Circulante | 1.635.300 | 0% | 89% | 1.635.300 | 0% | 89% |
| Passivo a Longo Prazo | 1.635.300 | 0% | 89% | 1.635.300 | 0% | 89% |
| Parcelamento de Impostos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Fornecedores | 1.635.300 | 0% | 89% | 1.635.300 | 0% | 89% |
| Empréstimos e Financiamentos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Patrimônio Líquido | -5.594.807 | 0% | -304% | -5.604.669 | 0% | -305% |
| Capital Social | 50.000 | 0% | 3% | 50.000 | 0% | 3% |
| Reservas de Capital | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Resultado de Períodos Anteriores | 0 | 0% | 0% | 10.142 | 100% | -1% |
| Lucros Acumulados | -5.644.807 | 0% | -307% | -5.644.527 | 0% | -308% |
| TOTAL DO PASSIVO | 1.837.594 | 0% | 100% | 1.835.611 | 0% | 100% |

- Como a Recuperanda Polialimentos tem uma operação mensal muito pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês;
- No Ativo, a alteração mais relevante foi novamente uma queda de 20% no Estoque de agosto para setembro;
- Quanto ao Passivo, as contas mais relevantes ainda são aquelas relativas a Fornecedores, que segundo apurado junto à Recuperanda Polialimentos, a maior parte é devida à Recuperanda Multifoods, em decorrência de transferências intragrupo;
- Tais transferências são realizadas pois a Recuperanda Polialimentos age como intermediária em algumas vendas de modo a diminuir o pagamento de substituição tributária.
- Por fim, houve um ajuste no Patrimônio Líquido de – R\$10 mil, na conta Resultados de Períodos Anteriores.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
Contas a Pagar



No relatório enviado pela Recuperanda Polialimentos, no mês de outubro de 2020 constava apenas um total de R\$5.254,31 a pagar.

| Fornecedor | Total |
|---------------------------------------|-----------------|
| Camp Oeste Centro de Assistência | 1.240,00 |
| Neogrid Software S.A. | 205,91 |
| Auditar Consultoria Empresarial Ltda. | 3.808,40 |
| Total Geral | 5.254,31 |

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Contas a Receber

A Recuperanda Polialimentos possuía em 28 de outubro de 2020 um total de contas a receber no valor de R\$232 mil, um aumento de R\$17 mil em relação a setembro. Desse total, R\$204 mil encontram-se vencidos e R\$27 mil a vencer.

| Período | out/20 | Cliente | Participação | Saldo (R\$) |
|------------------|----------------|-------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Vencidos | 204.283 | | | |
| mais de 180 dias | 183.491 | Exito Distr Com De Alim E Repr Eireli. | 43,14% | 100.123 |
| de 91 a 180 dias | 0 | Sab South America Business Intermd De Neg Alimt Ltda. | 25,41% | 58.981 |
| até 90 dias | 20.791 | Multifoods Com De Alim E Bebidas Ltda. | 22,73% | 52.749 |
| A vencer | 27.814 | | | |
| até 60 dias | 27.814 | Modena Distribuicao Comercio E Servicos Ltda Epp. | 5,31% | 12.332 |
| mais de 60 dias | 0 | Bierbock Distribuidora De Cervejas Artesanais Ltda. | 2,17% | 5.026 |
| | | Outros | 1,24% | 2.885 |
| Total | 232.096 | Total | 100% | 232.096 |

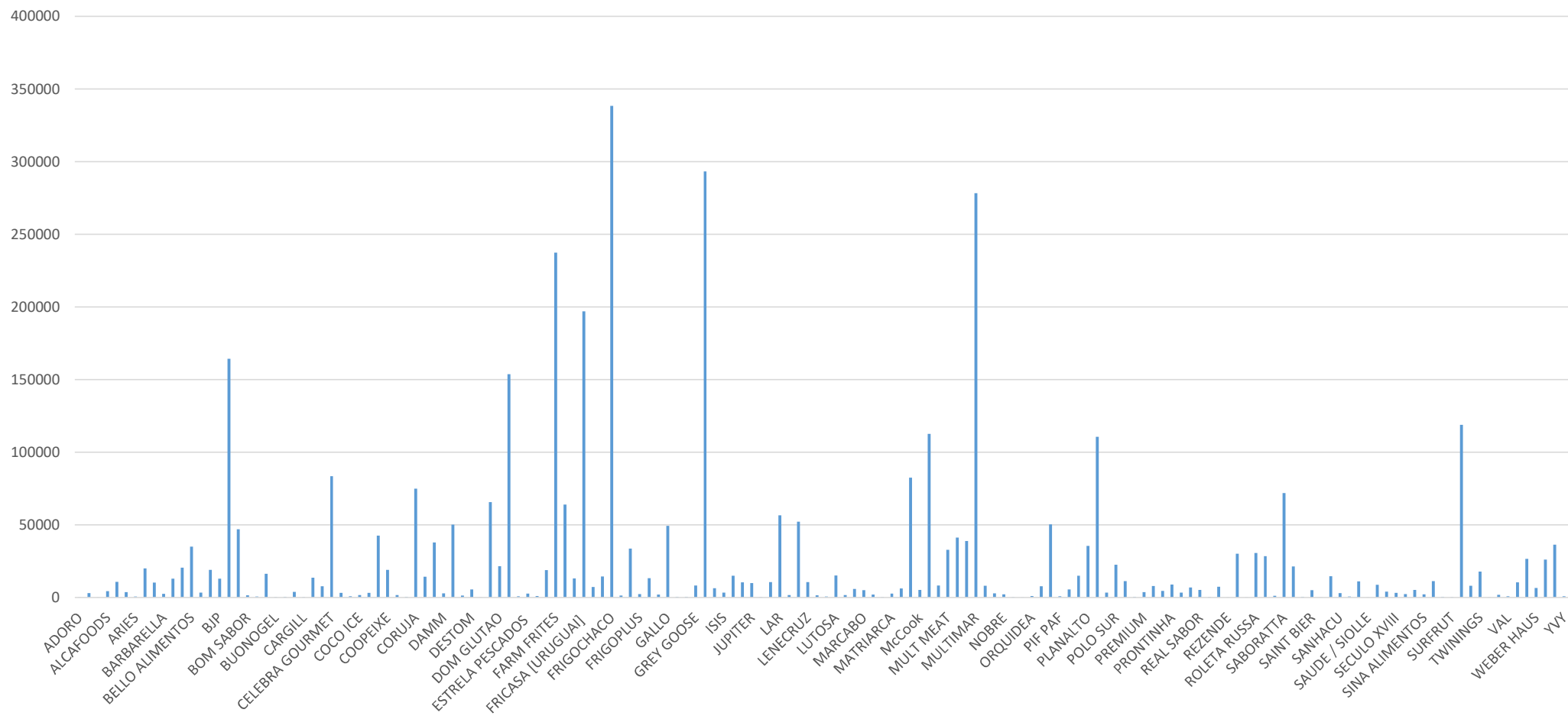
- Os valores devidos pela Recuperanda Polialimentos encontram-se distribuídos entre 8 clientes. Sendo que o maior deles representa 43,14% do total devido.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Estoques



As Recuperandas Multifoods e Polialimentos não possuem estoques separados, portanto, o valor apurado é relativo às duas empresas. Em 28/10/2020, o total em estoque era de R\$ 3.968.446,85, com 320 diferentes marcas. Houve um aumento em relação a setembro, quando o valor era de R\$3.681.775,07.



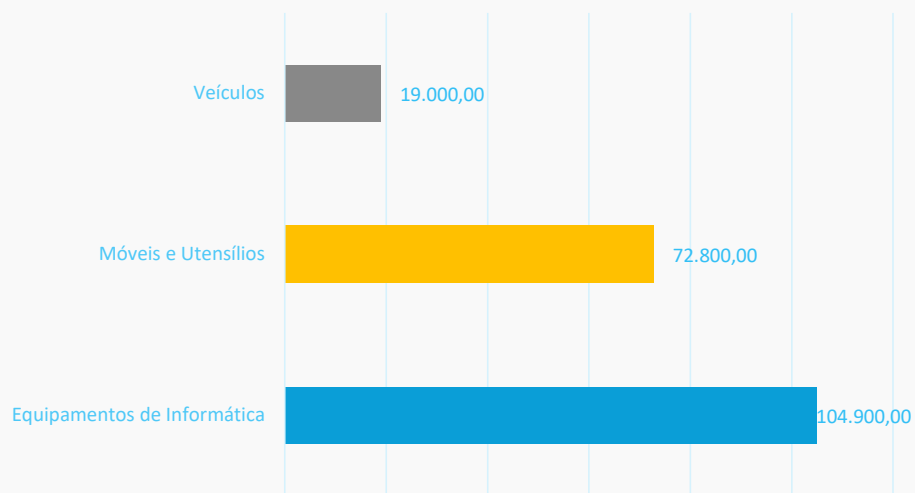
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Imobilizado

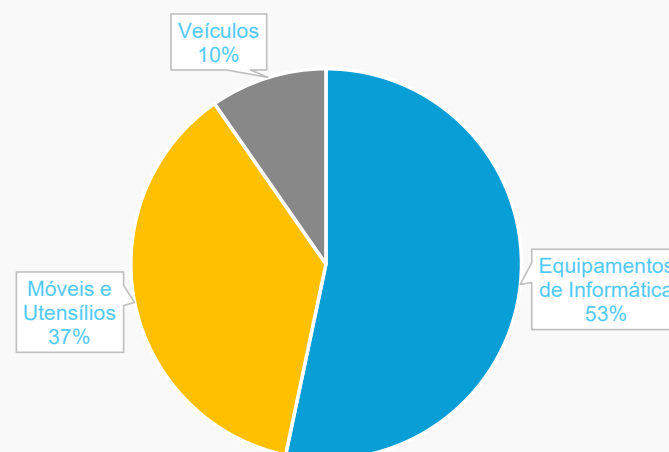


Muito embora essa administradora tenha pedido para as Recuperandas apresentarem seus ativos de forma individualizada, o grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção é para veículos, onde apenas um está no nome da Polialimentos, nas outras categorias não foi enviada a divisão.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - **MULTIFOODS**



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

Análise do Faturamento – DRE setembro de 2020



Em setembro de 2020 a Recupedanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$3.2 milhões, um aumento de aproximadamente R\$800 mil em relação a agosto de 2020.

| DRE | ago/20 | A.H. | A.V. | set/20 | A.H. | A.V. |
|-------------------------------------------|------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-------------|
| Receita Bruta de Vendas e Serviços | 2.486.312 | -4% | 112% | 3.225.505 | 30% | 111% |
| (-) Deduções da Receita Bruta | 272.901 | 5% | 12% | 311.779 | 14% | 11% |
| RECEITA LIQUIDA | 2.213.411 | -5% | 100% | 2.913.726 | 32% | 100% |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | 1.708.342 | -5% | 77% | 2.264.867 | 33% | 78% |
| (=) LUCRO BRUTO | 505.069 | -4% | 23% | 648.859 | 28% | 22% |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 241.314 | 19% | 11% | 253.473 | 5% | 9% |
| Despesas Comerciais | 144.182 | 1% | 7% | 155.858 | 8% | 5% |
| Despesas Administrativas | 368.456 | 6% | 17% | 373.263 | 1% | 13% |
| Impostos e Contribuições | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Outras Despesas | 1.765 | -91% | 0% | 11.232 | 536% | 0% |
| Outras Receitas | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | 755.717 | 5% | 34% | 793.826 | 5% | 27% |
| (=) LUCRO OPERACIONAL | -250.648 | 32% | -11% | -144.967 | -42% | -5% |
| (+) Receitas Financeiras | 29.954 | -74% | 1% | 35.808 | 20% | 1% |
| (-) Despesas Financeiras | 122.584 | -68% | 6% | 30.306 | -75% | 1% |
| (=) LUCRO ANTES DO IR E CSL | -343.278 | -25% | -16% | -139.465 | -59% | -5% |
| Provisão I. Renda e C. Social | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO | -343.278 | -25% | -16% | -139.465 | -59% | -5% |

- De agosto para setembro de 2020 houve um aumento de 32% na receita líquida da Recuperanda Multifoods;
- No mesmo período, apesar do grande aumento de receita, as despesas operacionais apresentaram um aumento de 5%;
- O resultado operacional foi negativo, no total de R\$144 mil, com uma margem EBIT de -5%, uma melhora de 42% em relação a agosto;
- Dessa maneira, a margem líquida foi de -5% em agosto, em comparação com -16% em agosto, uma melhora de 59%.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

Índices de Liquidez

Na análise de índices, quatro critérios são observados: (i) liquidez – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações no curto prazo; (ii) solvência – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações de longo prazo; (iii) crescimento – que analisa o quanto a empresa está crescendo; e (iv) lucratividade e eficiência – que medem a eficiência operacional da empresa.

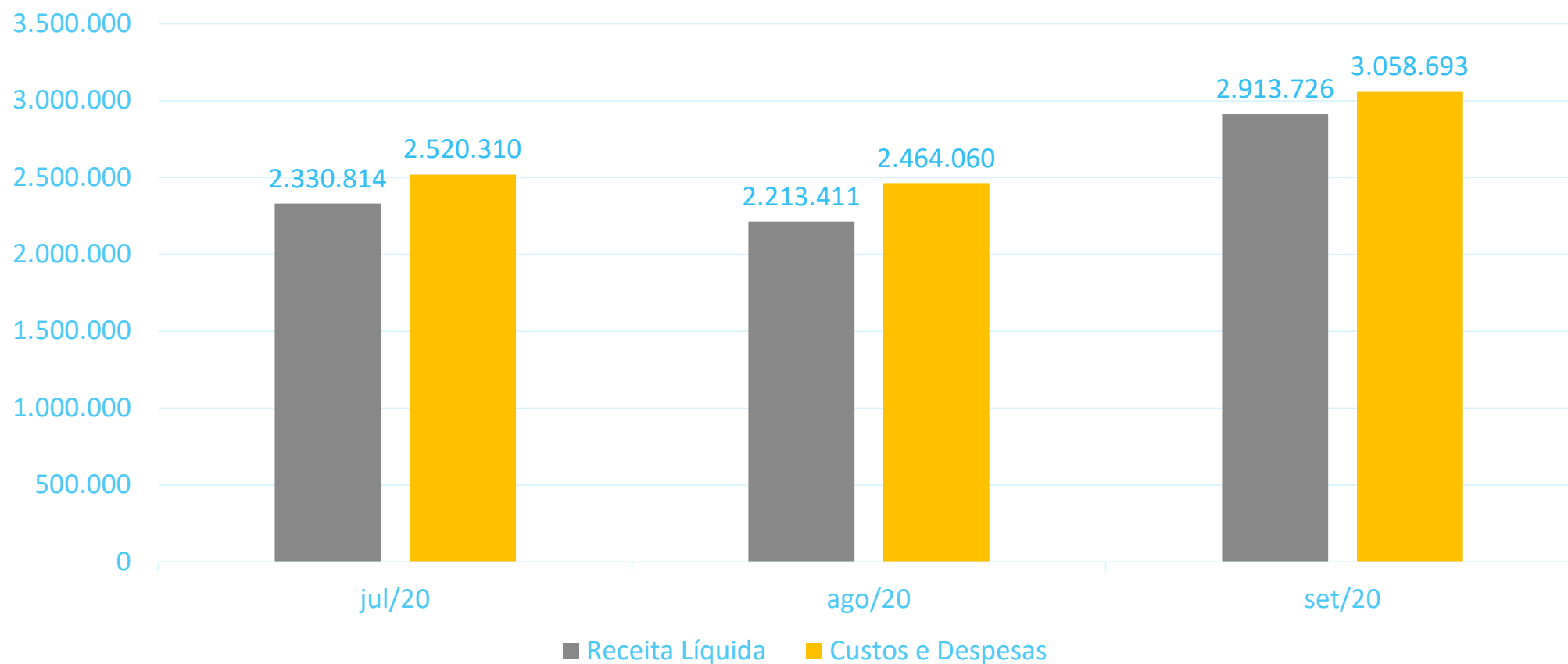
| Índices: | jul/20 | ago/20 | set/20 | Descrição |
|------------------------------------------|--------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Liquidez | | | | |
| Liquidez Geral: | 1,13 | 1,12 | 1,11 | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |
| Liquidez Corrente: | 1,10 | 1,11 | 1,11 | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo |
| Solvência | | | | |
| Índice de Endividamento | 87% | 88% | 88% | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros |
| Cobertura de Juros | -0,49 | -2 | -5 | Veze que o EBIT cobre a despesas com juros |
| Crescimento | | | | |
| Crescimento dos Ativos | -30% | -33% | -34% | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial |
| Lucratividade e Eficiência | | | | |
| ROA - Retorno Sobre Ativos | 0 | -0,01 | 0,00 | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo |
| ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT) | -8% | -11% | -5% | Margem de retorno sobre as vendas |

- Apesar de a Recuperanda apresentar bons índices de liquidez, com ativos suficientes para fazer frente às suas obrigações, tais ativos estão sendo consumidos pelos resultados negativos apresentados, conforme demonstrado pelos índices de crescimento e lucratividade.
- Setembro apresentou o melhor resultado na margem EBIT, apesar de continuar negativa, desde julho de 2020.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS
Receitas x Custos e Despesas



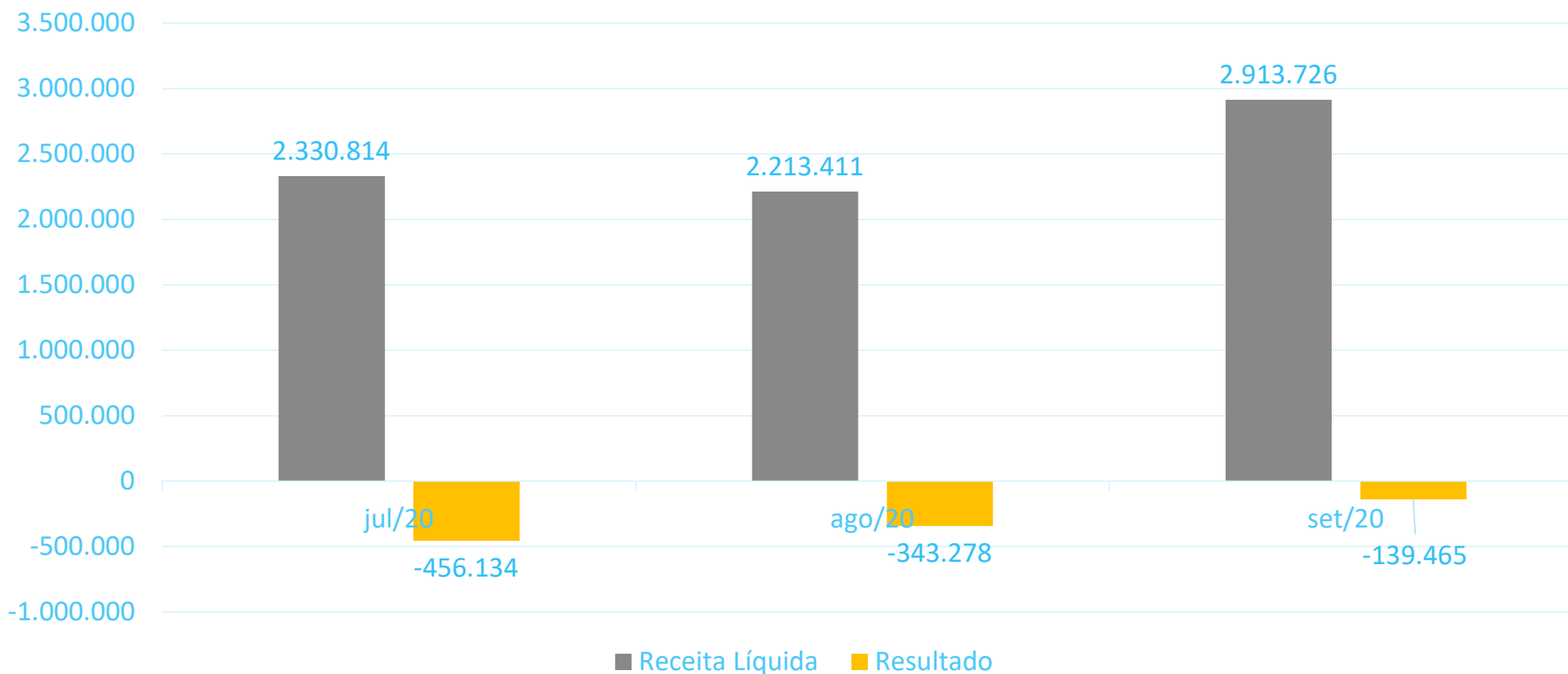
A soma dos custos e despesas da Recuperanda Multifoods superou sua receita líquida em aproximadamente R\$144 mil tanto em setembro, uma melhora de R\$106 mil em relação a agosto.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS
Receitas x Resultado



Em setembro de 2020 a Recuperanda Multifoods apresentou receitas na casa de R\$2,9 milhões e um resultado negativo no valor de R\$139 mil, uma melhora de R\$203 mil em relação a agosto.





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Análise do Faturamento – DRE setembro de 2020



Em setembro de 2020, a Recuperanda Polialimentos apresentou um faturamento bruto de R\$10 mil, ou seja, com uma queda de R\$5 mil em relação a agosto.

| DRE | ago/20 | A.H. | A.V. | set/20 | A.H. | A.V. |
|-------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|--------------|
| Receita Bruta de Vendas e Serviços | 15.898 | 21% | 147% | 10.848 | -32% | 140% |
| (-) Deduções da Receita Bruta | 5.069 | 68% | 47% | 3.102 | -39% | 40% |
| RECEITA LIQUIDA | 10.829 | 7% | 100% | 7.746 | -28% | 100% |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | 6.650 | 13% | 61% | 4.712 | -29% | 61% |
| (=) LUCRO BRUTO | 4.179 | -1% | 39% | 3.034 | -27% | 39% |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 2.845 | 0% | 26% | 2.845 | 0% | 37% |
| Despesas Comerciais | 5.435 | 54350900% | 50% | 3.352 | -38% | 43% |
| Despesas Administrativas | 5.452 | 110% | 50% | 6.337 | 16% | 82% |
| Impostos e Contribuições | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Outras Despesas | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| Outras Receitas | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| (=) LUCRO OPERACIONAL | -9.553 | 687% | -88% | -9.500 | -1% | -123% |
| (+) Receitas Financeiras | 4,4 | -90% | 0% | 3,7 | -17% | 0% |
| (-) Despesas Financeiras | 332 | 1% | 3% | 366 | 10% | 5% |
| (=) LUCRO ANTES DO IR E CSL | -9.881 | 559% | -91% | -9.862 | 0% | -127% |
| Provisão I. Renda e C. Social | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO | -9.881 | 559% | -91% | -9.862 | 0% | -127% |

- De agosto para setembro de 2020 houve uma diminuição de 28% na receita líquida da Recuperanda Polialimentos;
- No mesmo período, houve uma queda de 38 nas despesas comerciais, o que levou o total de despesas operacionais para R\$12.5 mil, em comparação com R\$13,7 em agosto;
- O resultado operacional em setembro foi negativo, no total de R\$9 mil, com uma margem EBIT de -123%;
- Apesar das maiores receitas, o prejuízo em setembro foi de R\$9.8 mil, praticamente igual ao observado em agosto.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Índices de Liquidez

Na análise de índices, quatro critérios são observados: (i) liquidez – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações no curto prazo; (ii) solvência – que é a capacidade de a empresa arcar com suas obrigações de longo prazo; (iii) crescimento – que analisa o quanto a empresa está crescendo; e (iv) lucratividade e eficiência – que medem a eficiência operacional da empresa.

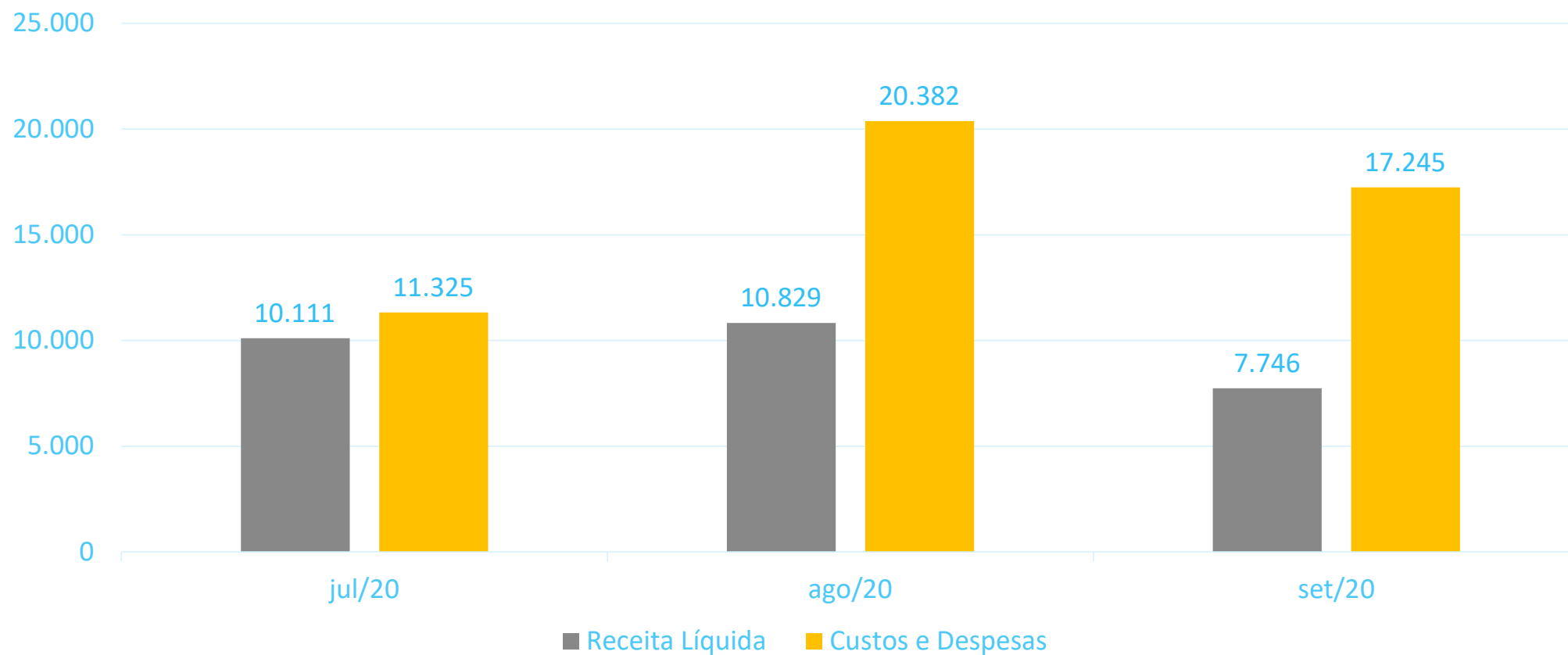
| Índices: | jul/20 | ago/20 | set/20 | Descrição |
|-----------------------------------------|--------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Liquidez | | | | |
| Liquidez Geral: | 0,23 | 0,23 | 0,23 | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |
| Liquidez Corrente: | 0,30 | 0,30 | 0,30 | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo |
| Solvência | | | | |
| Índice de Endividamento | 403% | 404% | 405% | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros |
| Cobertura de Juros | -3,68 | -29 | -26 | Veze que o EBIT cobre a despesas com juros |
| Crescimento | | | | |
| Crescimento dos Ativos | -69% | -69% | -69% | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial |
| Lucratividade e Eficiência | | | | |
| ROA - Retorno Sobre Ativos | 0,00 | -0,01 | -0,01 | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo |
| ROS - Retorno Sobre Vendas (Magem EBIT) | -12% | -88% | -123% | Margem de retorno sobre as vendas |

- Conclui-se pelos índices apresentados que a Recuperanda Polialimentos não tem condições de operar sozinha, sendo totalmente dependente da Recuperanda Multifoods;
- Deve-se destacar, no entanto, que a maior parte do endividamento da Recuperanda Polialimentos é com a própria Recuperanda Multifoods, que a utiliza como intermediária sobre algumas vendas.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS
Receitas x Custos e Despesas



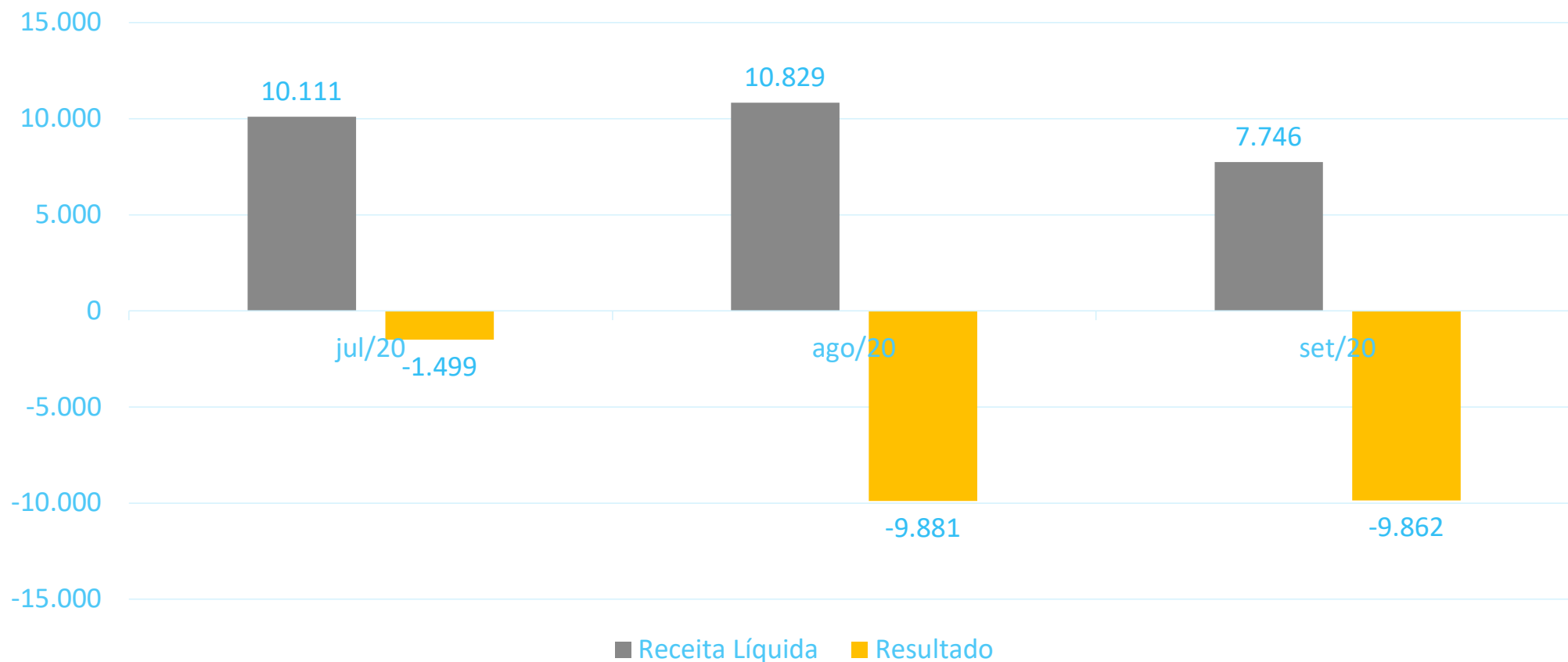
No mês de setembro de 2020, a soma dos custos e despesas da Recuperanda Polialimentos superou as receitas em aproximadamente R\$10 mil, mantendo o mesmo valor de agosto.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS
Receitas x Resultado



Em setembro de 2020, a Recuperanda, apesar do menor faturamento, apresentou praticamente o mesmo resultado líquido negativo em relação a agosto.





ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

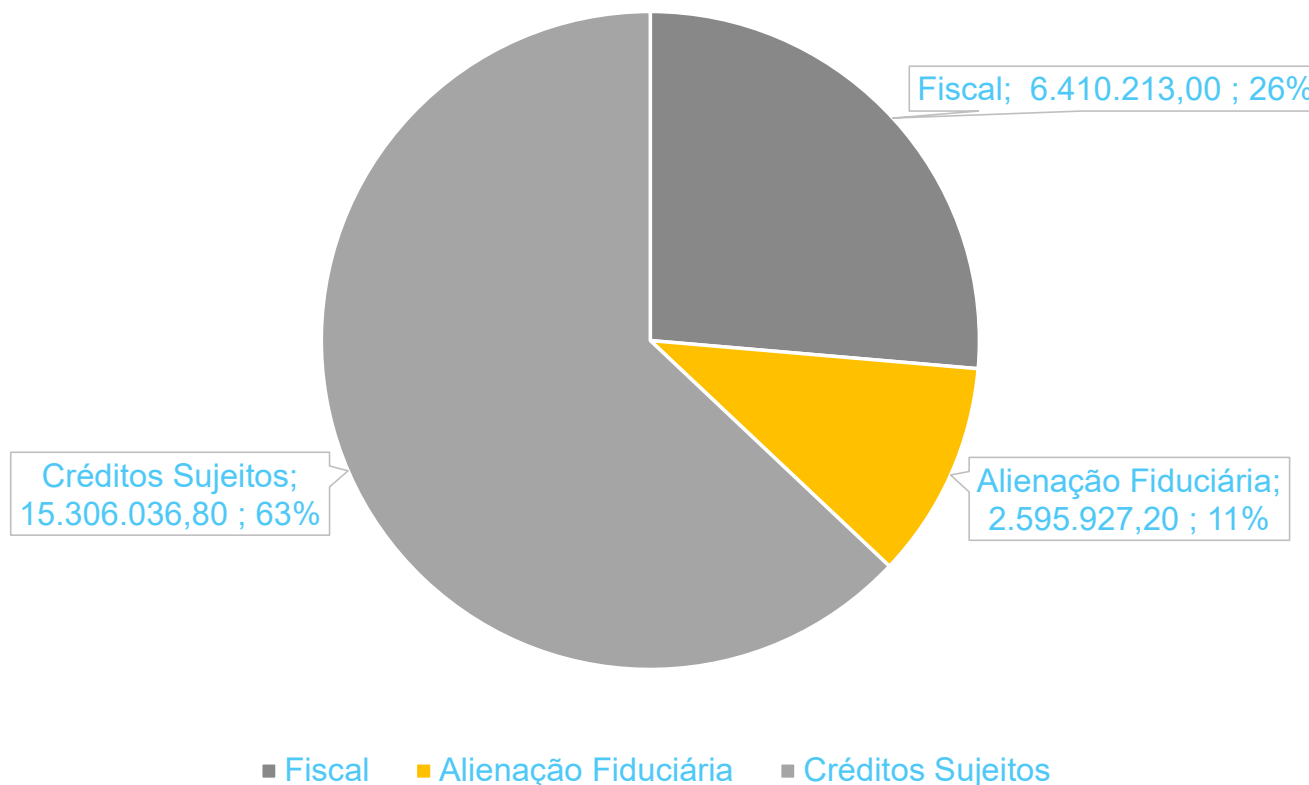


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
Endividamento Total



Somente a Recuperanda Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 24,3 milhões, dos quais 37% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária) e o remanescente é sujeito à Recuperação Judicial:

Endividamento Total



* Nesse total estão inclusos US\$44.168,13 convertidos para Reais por R\$5,41 em 16/11/2020

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

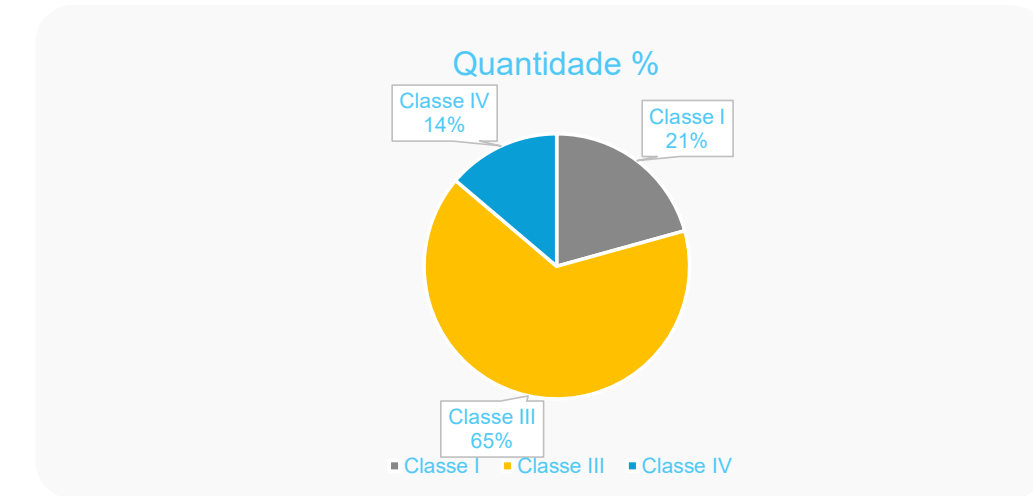
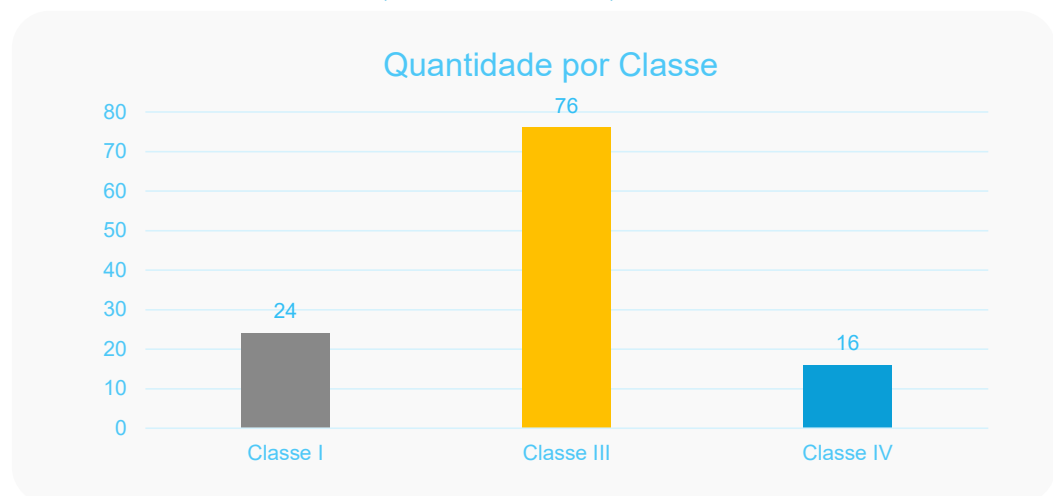
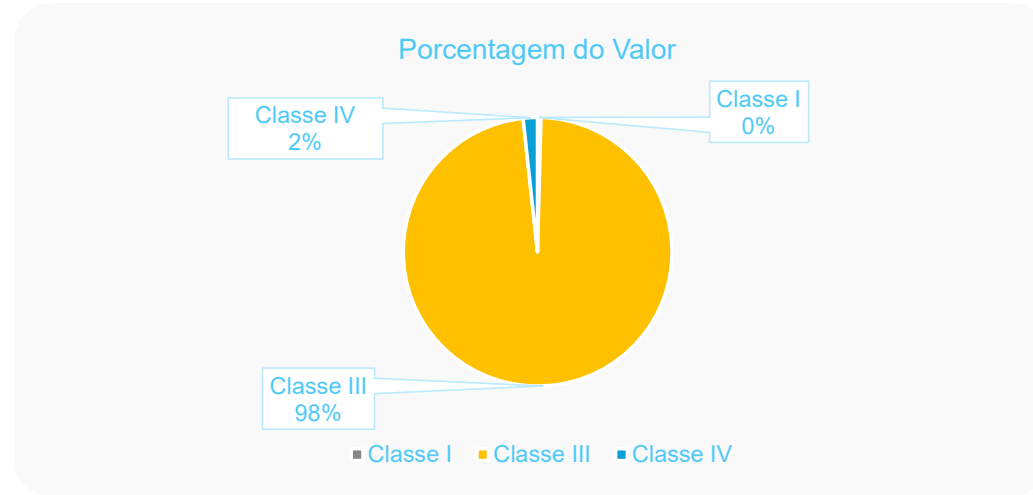
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



Somente a Recuperanda Multifoods possui créditos sujeitos à recuperação judicial, no total de R\$ 15.3 milhões, de acordo com a relação de credores apresentada pela administradora judicial, divididos da seguinte maneira:



* Nesse total há US\$189.656,69, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$5,37 em 27/11/20



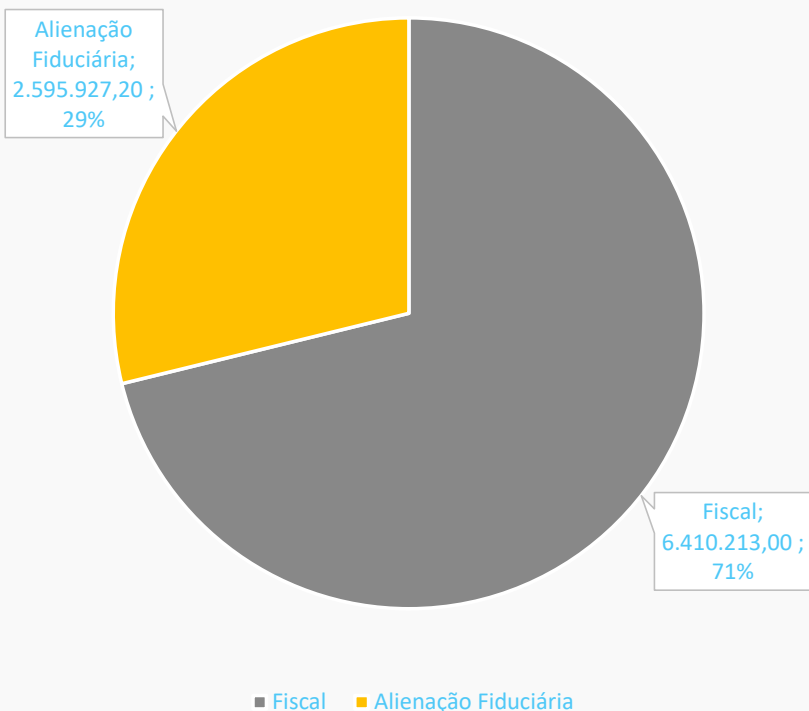


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 9 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:

Créditos Não Sujeitos



| CREDOR (União, Estado ou Município) | TRIBUTO (identificar qual o tributo) | VALOR |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020 | 32.584,02 |
| RECEITA FEDERAL | GPS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020 | 36.153,87 |
| FAZENDA NACIONAL | | 704.696,71 |
| FAZENDA NACIONAL | | 42.430,58 |
| FAZENDA NACIONAL | | 1.216.382,67 |
| FAZENDA NACIONAL | | 2.998.792,22 |
| FAZENDA NACIONAL | | 604.108,40 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2020 | 117.575,28 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA MARÇO 2020 | 39.745,88 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA ABRIL 2020 | 74.178,85 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA MAIO 2020 | 56.714,14 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA JUNHO 2020 | 67.001,32 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA JULHO 2020 | 84.095,13 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA AGOSTO 2020 | 52.370,76 |
| RECEITA FEDERAL | GPS - PARTE EMPREGADOR MARÇO | 66.047,32 |
| RECEITA FEDERAL | GPS - PARTE EMPREGADOR ABRIL | 78.876,47 |
| RECEITA FEDERAL | GPS - PARTE EMPREGADOR MAIO | 44.283,32 |
| RECEITA FEDERAL | GPS - PARTE EMPREGADOR JUNHO | 46.372,77 |
| RECEITA FEDERAL | GPS - PARTE EMPREGADOR JULHO | 47.803,29 |

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

Envidadamento 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 a controladora como coobrigados. Possui também um mútuo no valor de R\$ 500.000,00 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 | 500.000,00 | N/A | N/A | MÚTUO |



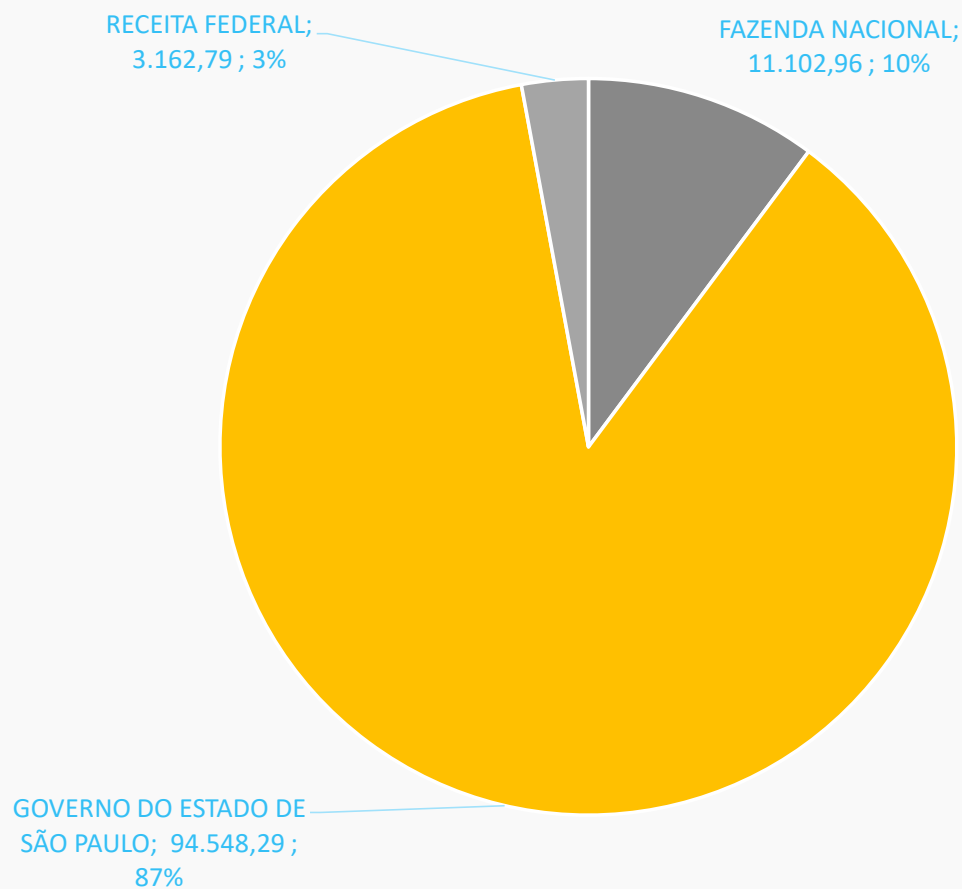
ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS



ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS
Endividamento Total



A Recuperanda Polialimentos não possui endividamento sujeito à recuperação judicial, apenas R\$ 108.814,04 mil de endividamento fiscal, dividido da seguinte maneira:





ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS

Fluxo de Caixa



Em 2020, a Recuperanda conseguiu formar uma reserva de caixa em grande parte devido ao recebimento de clientes, venda de estoques e aumento das duplicatas a pagar, no entanto esse caixa vem sendo consumido pelos resultados negativos mensais. Em setembro, a diminuição no disponível foi de R\$625 mil, uma melhora em relação ao resultado de agosto.

| FLUXO DE CAIXA | ago/20 | set/20 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| LUCRO LÍQUIDO | - 343.278 | - 139.465 |
| Ajuste Período Anterior | - | - |
| (+) depreciação | 12.698 | 12.456 |
| SUBTOTAL | - 330.580 | - 127.009 |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber | 348.787 | - 193.487 |
| (-) aumento/diminuição de estoque | 296.468 | - 201.071 |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores | 286.533 | - 156.329 |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar | 45.891 | 44.041 |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas | 40.620 | 46.188 |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis | - 715.345 | 124.877 |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações | - 76.702 | 5.258 |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo | - | - |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | - 104.328 | - 457.531 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| (-) aumento do imobilizado | - 53.616 | - 10.169 |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - 157.944 | - 467.700 |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | |
| (+) ajuste de períodos anteriores | - | - |
| (+) aumento de capital | - | - |
| (-) diminuição de parcelamento longo prazo | 428.032 | - |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo | - 1.518.722 | - 227.306 |
| (-) distribuição de lucros | - | - |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | -1.248.634 | - 695.006 |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades | - 1.248.634 | - 695.006 |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 6.633.088 | 5.384.454 |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa | 5.384.454 | 4.689.448 |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- Pode-se observar que apesar de a situação operacional do caixa em setembro ter sido pior que em agosto, apesar do menor prejuízo no mês, isso foi compensado pelo melhor resultado financeiro;
- Como a Recuperanda possui uma reserva de caixa, o resultado acumulado de caixa do ano ainda é positivo, no total de R\$5,3 milhões.

ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS

Fluxo de Caixa



Até junho de 2020 a Recuperanda conseguiu acumular um caixa positivo, devido ao recebimento de duplicatas de clientes e aumento do valor devido a fornecedores, que em grande parte se refere à Multifoods.

| | ago/20 | set/20 |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| FLUXO DE CAIXA | | |
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| LUCRO LÍQUIDO | - 9.881 | - 9.862 |
| (+) depreciação | 203 | - |
| SUBTOTAL | - 9.678 | - 9.862 |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber | - 5.636 | - 2.443 |
| (-) aumento/diminuição de estoque | 6.650 | 4.712 |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores | 3.201 | 3.374 |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar | 3.532 | 4.505 |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas | - | - |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis | - | - 216 |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações | - | - |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo | - | - |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | - 1.932 | 70 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| (-) aumento do imobilizado | - | - |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - 1.932 | 70 |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | |
| (+) ajuste de períodos anteriores | - | - |
| (+) aumento de capital | - | - |
| (-) diminuição de empréstimo longo prazo | - | - |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo | - | - |
| (-) distribuição de lucros | - | - |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - 1.932 | 70 |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades | - 1.932 | 70 |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 19.306 | 17.375 |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa | 17.375 | 17.444 |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto que está aqui representado.
- Em setembro de 2020 o saldo de caixa foi positivo em 70 reais, levando o total disponível para R\$17.444;
- Isso se deveu principalmente à venda de estoques e aumento dos impostos a pagar



ANEXOS



ANEXOS
Diligências Realizadas



Estacionamento



Entrada



Estoque

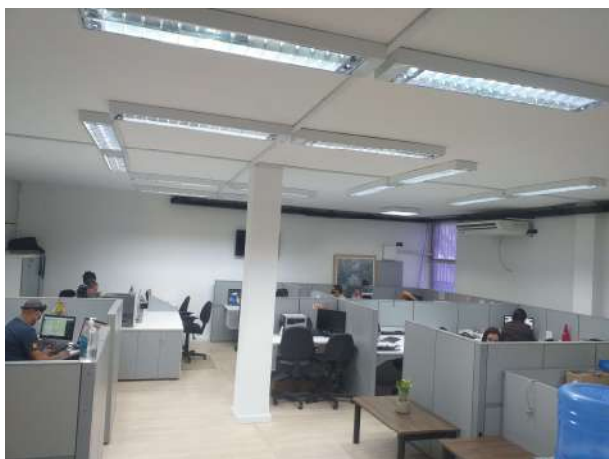


Produto – Cerveja



Estoque

ANEXOS Diligências Realizadas



Escritório



Estoque



Estoque



Estoque



Produto – Seara

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.
- Até o momento, as Recuprandas providenciaram o pagamento das parcelas referentes a setembro, outubro e novembro, estando em dia com as obrigações.



Até a elaboração do presente RMA, as Recuperandas ainda não tinham solucionado as questões abaixo:

- Apesar de serem duas empresas, as Recuperandas possuem estoque único;
- As Recuperandas informaram não ter controle do imobilizado por empresa, tendo ainda apresentado a lista de ativos de forma consolidada, com exceção da categoria Veículos;
- O valor total do ativo não circulante das duas Recuperandas, segundo informações de seus balanços, é de R\$ 527.823,00, enquanto que na lista de ativos enviada consta o valor total de R\$ 1.067.700,00. Após a solicitação de informações, afirmaram que os valores na lista de ativos são gerenciais e estimados e não estão de acordo com o registrado na contabilidade. O contador informou que não há uma lista de ativos com valores atualizados.

| Cronograma processual | | |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100 | | |
| Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra | | |
| Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755 | | |
| Data | Evento | Lei 11.101/05 |
| 06/08/2020 | Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial | |
| 21/08/2020 | Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial | art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º |
| 27/08/2020 | Publicação do deferimento no D.O. | |
| 31/08/2020 | Assinatura do termo de compromisso | art. 33 |
| 31/08/2020 | Prazo para as recuperandas apresentarem minuta de edital (art.52) em arquivo eletrônico | |
| 11/09/2020 | Apresentação do Relatório Inicial (15 dias após a publicação de deferimento da RJ) | |

 Prazos cumpridos
 Prazos a cumprir

| Cronograma processual | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100 | | |
| Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra | | |
| Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755 | | |
| Data | Evento | Lei 11.101/05 |
| 15/09/2020 | Publicação do 1º Edital pelas devedoras | art. 52, §1º |
| 16/09/2020 | Comprovação de protocolo de ofício às Fazendas e Juntas Comerciais (20 dias após a publicação de deferimento da RJ) | |
| 30/09/2020 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital) | art. 7º, §1º |
| 26/10/2020 | Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ) PRJ apresentado em 19/10/2020. | art. 53 |
| A depender da publicação do edital | 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 |

 Prazos cumpridos
 Prazos a cumprir

| Cronograma processual | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100 | | |
| Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra | | |
| Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755 | | |
| Data | Evento | Lei 11.101/05 |
| 30/11/2020 | Apresentação da Relação de Credores pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências) | art. 7º, §2º |
| A depender da publicação do edital | Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do Edital) | art. 8º |
| A depender da publicação do edital | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC) | art. 36 |
| 24/01/2021 | Prazo limite para realização de AGC (150 dias após o deferimento da RJ) | art. 56, §1º |
| 23/02/2021 | Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras (<i>stay period - 180 dias</i>) | art. 6º, §4º |

| |
|------------------|
| Prazos cumpridos |
| Prazos a cumprir |



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

contato@excelia.com.br

rj.multifoods@excelia.com.br



[/excelia-consultoria-negócios](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria-negocios)