



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100

EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS LTDA. (“Excelia” ou “Administradora Judicial”), administradora judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **MULTIFOODS COMÉRCIO DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA.** e **POLIALIMENTOS COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.** (“Recuperandas”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas (**Doc.01**).

Sendo o que lhe cumpria para o momento, a Administradora Judicial permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 30 de setembro de 2022.

EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674



EXCELIA
consultoria - negócios

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: julho de 2022.

São Paulo, 30 de setembro de 2022.

ÍNDICE

4

INTRODUÇÃO

5

EVENTOS RELEVANTES

7

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

13

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

20

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

25

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – MULTIFOODS

30

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – POLIALIMENTOS

35

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

40

ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS

42

ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA – MULTIFOODS

44

ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA – POLIALIMENTOS

46

PRJ e 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.

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.



EXCELIA
consultoria - negócios

EVENTOS RELEVANTES



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

- **Principais eventos processuais:** Em **10/12/2021** (fls.3688/3720), esta Administradora Judicial apresentou a Ata da AGC realizada em 09/12/2021 informando a aprovação do PRJ. Em **13/12/2021** (fls.3726/3735), as Recuperandas apresentaram nos autos a juntada do modificativo consolidado do PRJ nos termos da Ata da AGC (fls.3690/3692). Em **15/12/2021** (fls.3736/3742), esta Administradora Judicial acostou aos autos a lista de presença com os votos dos credores na deliberação assemblear e consignou as principais alterações do modificativo ao PRJ apresentado pelas Recuperandas às fls.3727/3735. Outrossim, a teor do relatório sobre o PRJ (fls.2018/2051) e sobre o modificativo apresentado (fls.3002/3003), consignou a ausência de ilegalidade explícita nos meios de recuperação judicial apresentados, notadamente em relação ao deságio, carência e parcelamento dos créditos. Lado outro, consignou o recente entendimento do STJ que assentou que a cláusula estende a novação aos coobrigados é legítima e oponível apenas aos credores que aprovaram o plano de recuperação sem nenhuma ressalva, não sendo eficaz em relação aos credores ausentes da assembleia geral, aos que se abstiveram de votar ou se posicionaram contra tal disposição. Em **10/05/2022**, o MM Juízo realizou o controle de legalidade e concedeu a recuperação judicial às Recuperandas. Em **30/06/2022**, a Recuperanda requereu, em regime de urgência, seja determinada 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 a nível 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 falência.
- **Principais eventos operacionais:** em julho de 2022, ocorreu uma evolução de 2,41% no faturamento bruto da Recuperanda Multifoods em relação ao mês anterior. Dessa maneira, o faturamento no mês foi R\$ 251 mil superior, em comparação com o período anterior. Os custo das mercadorias vendidas evoluiu em 4%. Dessa maneira, a margem bruta foi de 17%. Houve também um recuo nas despesas operacionais de 10%, com isso, a margem líquida foi para 4%. Por fim, o resultado do mês foi um lucro de R\$353 mil, com uma margem final positiva de 4%. Quanto à Polialimentos, não houve faturamento em julho, assim como no mês anterior. O prejuízo para o mês foi de R\$10,5 mil.



EXCELIA
consultoria - negócios

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS



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

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

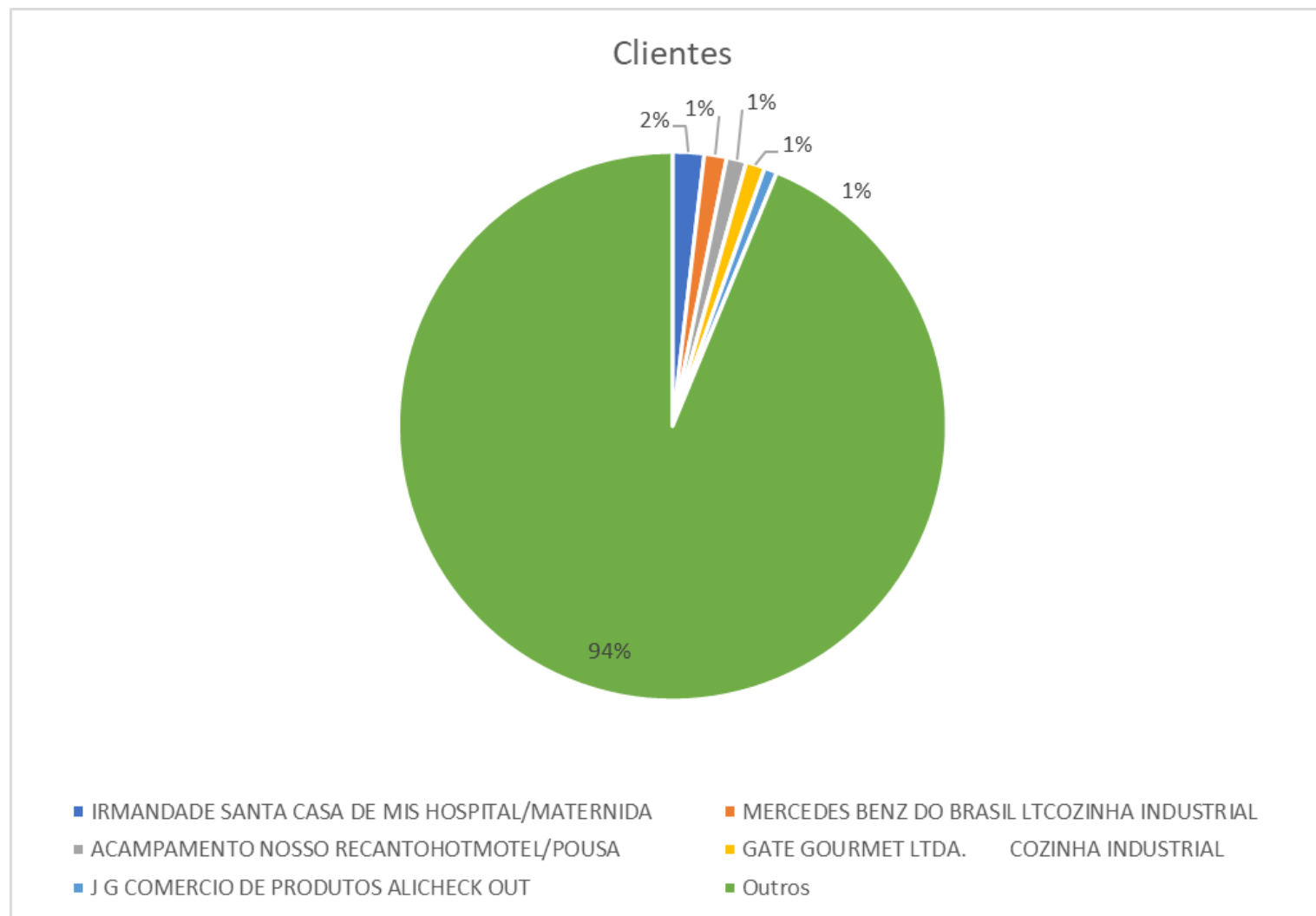


Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina

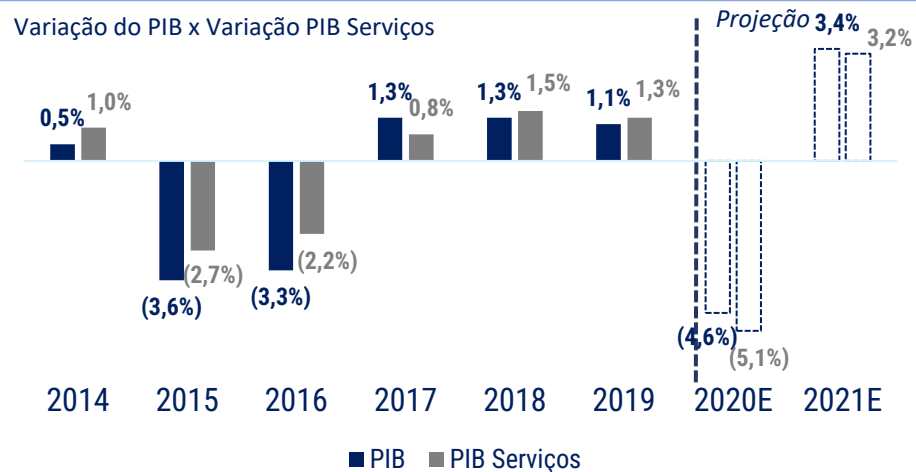


Principais Clientes – Grupo Multifoods

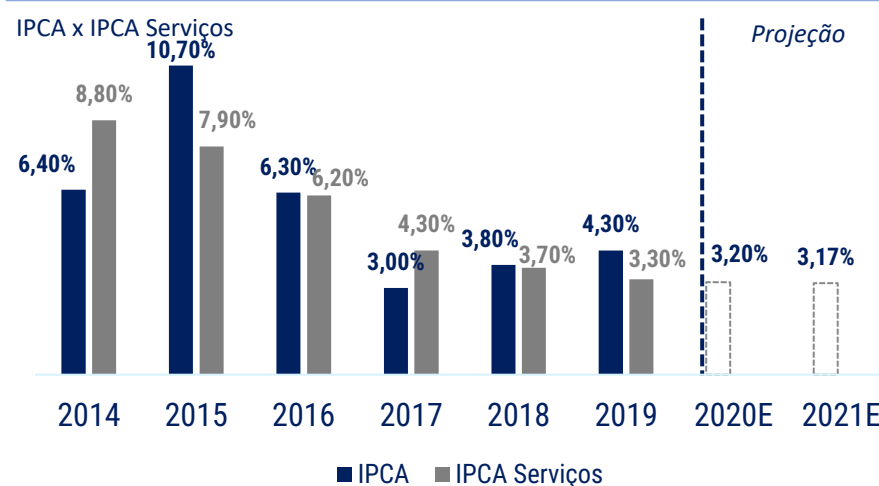
No mês de julho de 2022, a Multifoods realizou vendas para 3.066 clientes, no total de R\$10,4 milhões. O maior cliente correspondeu a 1,86% das vendas totais, conforme gráfico abaixo.



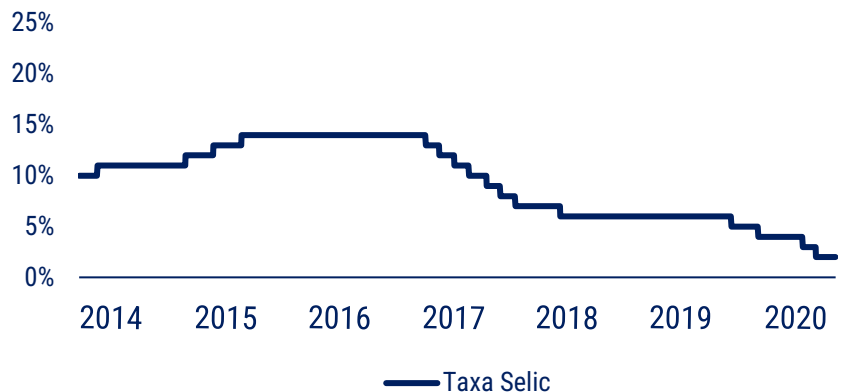
Com a profunda crise vivida nos últimos anos, o setor de serviços foi muito afetado. A retomada se iniciou em 2017, mas será prejudicada pela pandemia.



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



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

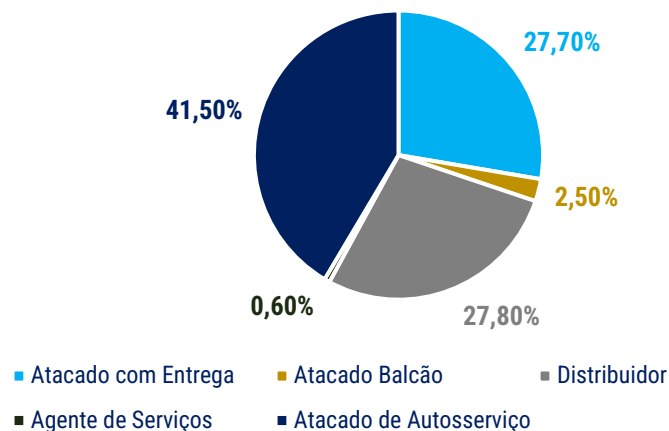


Uma combinação de fatores, vem mudando o cenário para o setor de serviços em geral.

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

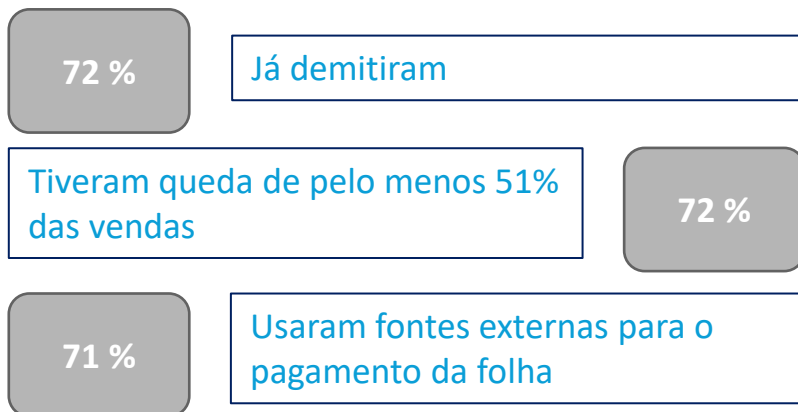
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor

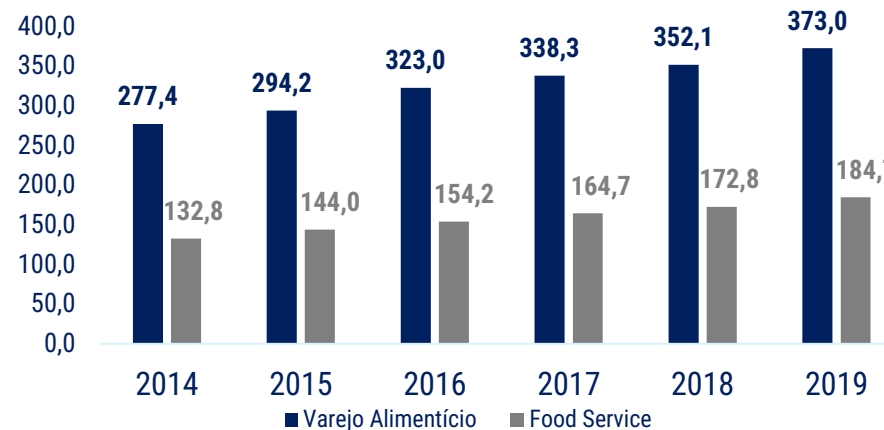


Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



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



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

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

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 ao mês em referência, 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.



EXCELIA
consultoria - negócios

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **MULTIFOODS**



A Recuperanda Multifoods, no mês de julho de 2022, apresentou um Ativo Total de R\$34,8 milhões, o que representa um recuo de 3,13% em relação ao mês anterior.

| ATIVO | jun/22 | jul/22 | Variação (R\$) | Variação (%) |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| Ativo Circulante | 33.962.963,00 | 32.843.860,99 | - 1.119.102,01 | -3,30% |
| Caixa | 673,07 | 5.349,56 | 4.676,49 | 694,80% |
| Bancos c/ Movimento | 2.713.753,50 | 2.335.081,87 | - 378.671,63 | -13,95% |
| Aplicação Financeira | - | - | - | 0,00% |
| Estoques | 10.017.570,35 | 9.392.927,76 | - 624.642,59 | -6,24% |
| Clientes | 13.351.238,43 | 14.075.186,22 | 723.947,79 | 5,42% |
| Outros Realizáveis | 7.879.727,65 | 7.035.315,58 | - 844.412,07 | -10,72% |
| Ativo Não Circulante | 1.635.299,80 | 1.635.299,80 | - | 0% |
| Realizável a longo Prazo | - | - | - | 0,00% |
| Cientes LP | 1.635.299,80 | 1.635.299,80 | - | 0,00% |
| Ativo Permanente | 329.356,16 | 323.720,26 | - 5.635,90 | -2% |
| Imobilizado | 10.102.530,64 | 10.102.530,64 | - | 0,00% |
| (-) Depreciações e Amortizações | 9.773.174,48 | 9.778.810,38 | 5.635,90 | 0,06% |
| Total do Ativo Não Circulante | 1.964.655,96 | 1.959.020,06 | - 5.635,90 | 0% |
| TOTAL DO ATIVO | 35.927.618,96 | 34.802.881,05 | - 1.124.737,91 | -3,13% |
| PASSIVO | jun/22 | jul/22 | Variação (R\$) | Variação (%) |
| Passivo Circulante | 22.561.232,74 | 21.127.815,13 | Variação (R\$) | Variação (%) |
| Fornecedores | 5.585.337,47 | 5.344.953,95 | - 240.383,52 | -4,30% |
| Empréstimos e Financiamentos | 8.180.157,98 | 8.180.157,98 | - | 0,00% |
| Ordenados e Encargos | 255.409,38 | 270.365,21 | 14.955,83 | 5,86% |
| Impostos a Recolher | 248.443,40 | 512.798,62 | 264.355,22 | 106,40% |
| Provisão P/IRPJ/CSLL | 680.571,23 | 544.855,19 | - 135.716,04 | -19,94% |
| Outras Obrigações | 7.611.313,28 | 6.274.684,18 | - 1.336.629,10 | -17,56% |
| Passivo Não Circulante | 6.044.256,34 | 5.999.464,76 | - 44.791,58 | -1% |
| Passivo a Longo Prazo | 6.044.256,34 | 5.999.464,76 | - 44.791,58 | -1% |
| Impostos a Recolher | 248.443,40 | 512.798,62 | 264.355,22 | 106,40% |
| Empréstimos e Financiamentos | 8.180.157,98 | 8.180.157,98 | - | 0,00% |
| Patrimônio Líquido | 7.322.129,88 | 7.675.601,16 | 353.471,28 | 5% |
| Capital Social | 2.048.529,00 | 2.048.529,00 | - | 0,00% |
| Reservas de Capital | 119.030,01 | 119.030,01 | - | 0,00% |
| Lucros Acumulados | 5.154.570,87 | 5.508.042,15 | 353.471,28 | 6,86% |
| TOTAL DO PASSIVO | 35.927.618,96 | 34.802.881,05 | - 1.124.737,91 | -3,13% |

- Em julho de 2022, as alterações mais representativas no ativo foram uma redução de mais de 13% na conta bancos, o que demonstra que as entradas e aplicações de recursos foram inferiores em relação ao pagamentos efetuados.
- Recuo de 6,24% em estoques indicando que a saída de produtos foi superior à aquisição de insumos e matéria prima no período.
- Aumento de 5,42% em clientes ocasionado principalmente pela diminuição das receitas no período.
- No Passivo, a alteração mais relevante foi a evolução de mais de 100% em Impostos a recolher, o que demonstra que a provisão de tributos do mês foram superiores em relação aos pagamentos efetuados.
- Recuo 19% na Provisão IRPJ/CSLL, que indica que a provisão de impostos a recolher foram inferiores aos pagamentos efetuados.
- Recuo de 17,56% em outra obrigações causado pela compensação do desconto de duplicatas de períodos anteriores.

A Recuperanda Multifoods possuía em julho de 2022 um total de contas a pagar no valor de R\$4,1 milhões, sendo a maior parte decorrente de parcelamento de ICMS.

| Período | jul/22 |
|------------------|------------------|
| Vencidos | 3.437.932 |
| mais de 180 dias | 1.337.298 |
| de 91 a 180 dias | 0 |
| até 90 dias | 2.100.634 |
| A vencer | 709.592 |
| até 90 dias | 709.592 |
| mais de 90 dias | 0 |
| Total | 4.147.524 |

| Fornecedores | Participação | Saldo (R\$) |
|--------------------------------------|--------------|------------------|
| Icms (Parcelamento) | 15,94% | 661.050 |
| Industria Frigorifica Boa Carne Ltda | 13,51% | 560.174 |
| Cervejaria Santa Catarina Ltda | 12,13% | 502.999 |
| Banco Rendimento S.A. | 8,20% | 340.228 |
| Inss (Parcelamento) | 8,10% | 336.019 |
| Outros | 42,12% | 1.747.053 |
| Total | 100% | 4.147.524 |

- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.
- Os valores a pagar da Recuperanda encontram-se distribuídos entre 86 fornecedores.

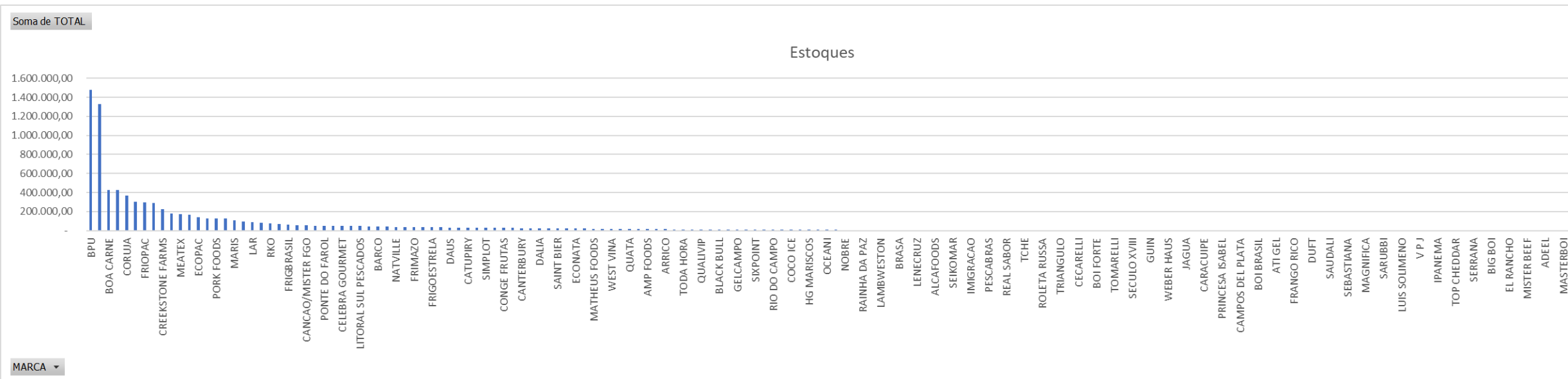
A Recuperanda Multifoods possuía em julho de 2022 um total de contas a receber no valor de R\$6,3 milhões. Desse total R\$1,6 MM encontra-se vencido e R\$4,7 milhões a vencer.

| Período | jul/22 |
|------------------|------------------|
| Vencidos | 1.637.610 |
| mais de 180 dias | 502.477 |
| de 91 a 180 dias | 219.560 |
| até 90 dias | 915.573 |
| A vencer | 4.739.827 |
| até 60 dias | 4.704.689 |
| mais de 60 dias | 35.139 |
| Total | 6.377.438 |

| Cliente | Participação | Saldo (R\$) |
|---|--------------|------------------|
| Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos. | 6,19% | 394.709 |
| Carlos Eduardo Galgaro. | 1,65% | 105.516 |
| Mercedes Benz Do Brasil Ltda. | 1,50% | 95.667 |
| Gate Gourmet Ltda. | 1,47% | 93.854 |
| Cantina Sao Judas Tadeu Sjcamos Ltda. | 1,39% | 88.875 |
| Outros | 87,79% | 5.598.817 |
| Total | 100% | 6.377.438 |

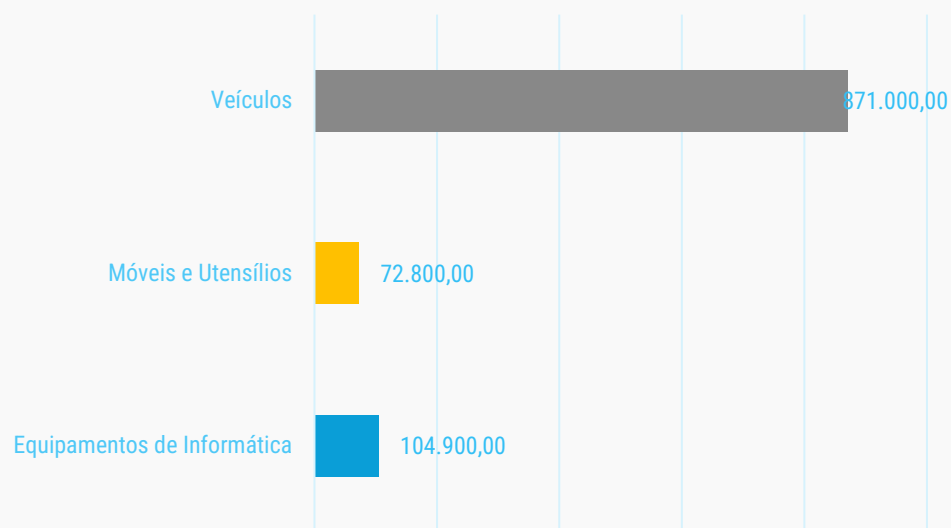
- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 2538 clientes. Sendo que o maior deles representa 6,19% do total devido.
- Desse total, foram excluídos R\$4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods.

As Recuperandas Multifoods e Polialimentos não possuem estoques separados, portanto, o valor apurado é relativo às duas empresas. Em julho de 2022, o total em estoque era de R\$ 8,4 milhões, com 165 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a BPU com R\$ 1,4 milhão.

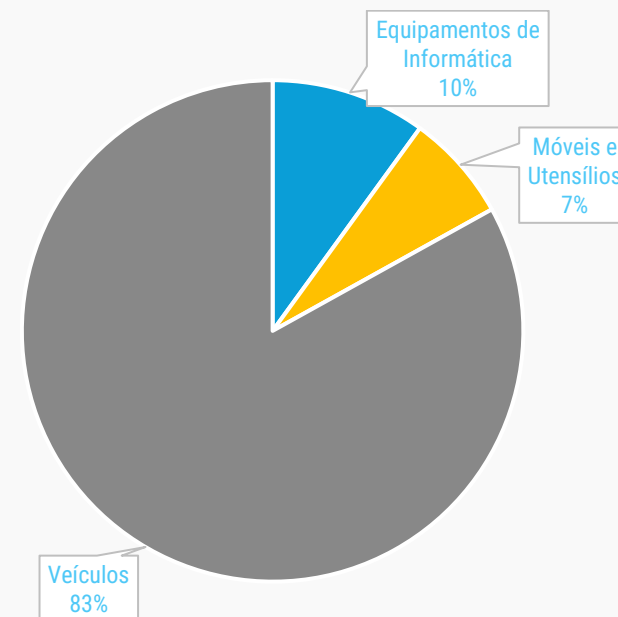


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos, onde apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos.

Imobilizado: valor por categoria



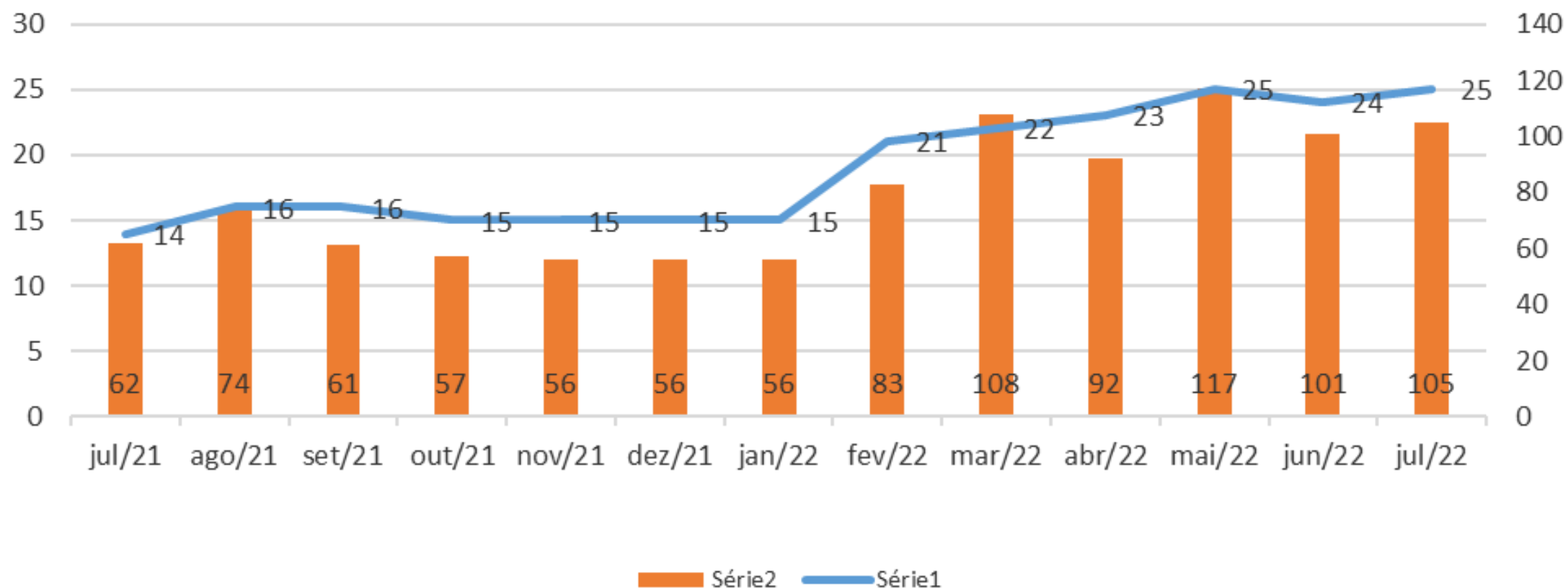
Imobilizado: % por categoria



Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento

Em junho, a Recuperanda apresentava um total de 25 colaboradores, além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 105 mil, além de R\$36 mil de *pro labore* por sócio. A Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014.

Folha de Pagamento





EXCELIA
consultoria - negócios

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **POLIALIMENTOS**



A Recuperanda Polialimentos no mês de julho de 2022 apresentou um Ativo Total de R\$1,7 milhão, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

| ATIVO | jun/22 | jul/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Ativo Circulante | 1.666.212,83 | 1.667.049,16 | 836,33 | 0,05% |
| Caixa | - | - | - | 0,00% |
| Bancos c/ Movimento | 187,43 | 1.078,40 | 890,97 | 475,36% |
| Aplicação Financeira | - | - | - | 0,00% |
| Estoques | 1.861,14 | 1.861,14 | - | 0,00% |
| Clientes | 252.664,13 | 252.664,13 | - | 0,00% |
| Outros Realizáveis | 1.411.500,13 | 1.411.445,49 | - 54,64 | 0,00% |
| Ativo Não Circulante | - | - | - | 0% |
| Realizável a longo Prazo | - | - | - | 0,00% |
| Clientes LP | - | - | - | 0,00% |
| Ativo Permanente | 104.812,49 | 104.812,49 | - | 0% |
| Imobilizado | 430.420,07 | 430.420,07 | - | 0,00% |
| (-) Depreciações e Amortizações | 325.607,58 | 325.607,58 | - | 0,00% |
| Total do Ativo Não Circulante | 104.812,49 | 104.812,49 | - | 0% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.771.025,32 | 1.771.861,65 | 836,33 | 0,05% |
| PASSIVO | jun/22 | jul/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
| Passivo Circulante | 5.942.904,60 | 5.954.337,21 | Varição (R\$) | Varição (%) |
| Fornecedores | 5.645.203,46 | 5.645.218,93 | 15,47 | 0,00% |
| Empréstimos e Financiamentos | 254.065,57 | 264.065,57 | 10.000,00 | 3,94% |
| Ordenados e Encargos | - | - | - | 0,00% |
| Impostos a Recolher | 43.529,27 | 42.946,41 | - 582,86 | -1,34% |
| Provisão P/IRPJ/CSLL | - | - | - | 0,00% |
| Outras Obrigações | 106,30 | 2.106,30 | 2.000,00 | 1881,47% |
| Passivo Não Circulante | 1.645.915,19 | 1.645.915,19 | - | 0% |
| Passivo a Longo Prazo | 1.645.915,19 | 1.645.915,19 | - | 0% |
| Parcelamento de Impostos | 10.615,39 | 10.615,39 | - | 0,00% |
| Fornecedores LP | 1.635.299,80 | 1.635.299,80 | - | 0,00% |
| Empréstimos e Financiamentos LP | - | - | - | 0,00% |
| Patrimônio Líquido | - 5.817.794,47 | - 5.828.390,71 | - 10.596,24 | 0% |
| Capital Social | 50.000,00 | 50.000,00 | - | 0,00% |
| Reservas de Capital | - | - | - | 0,00% |
| Resultado de Períodos Anteriores | - | - | - | 0,00% |
| Lucros Acumulados | - 5.867.794,47 | - 5.878.390,71 | - 10.596,24 | 0,18% |
| TOTAL DO PASSIVO | 1.771.025,32 | 1.771.861,69 | 836,37 | 0,05% |

- Como a Recuperanda Polialimentos tem uma operação mensal muito pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês;
- A única movimentação relevante observada no ativo foi o aumento de 475% em bancos c/movimento, que indica que a entrada de recursos foi superior em relação aos pagamentos efetuados em bancos no período.
- Quanto ao Passivo, foi verificado o aumento de 3,94% em empréstimos e ou aumento de R\$ 2 mil em outras obrigações.

A Recuperanda Polialimentos, no mês de julho de 2022 possuía um total de R\$31,6 mil a pagar. Desse valor, excluiu-se R\$4,4 milhões devidos à Multifoods.

| Período | jul/22 |
|------------------|---------------|
| Vencidos | 31.652 |
| mais de 180 dias | 31.451 |
| de 91 a 180 dias | 0 |
| até 90 dias | 201 |
| A vencer | 0 |
| até 90 dias | 0 |
| mais de 90 dias | 0 |
| Total | 31.652 |

| Fornecedores | Participação | Saldo (R\$) |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Icms (Parcelamento) | 99,36% | 31.451 |
| Neogrid Informatica Ltda | 0,64% | 201 |
| Total Geral | 100,00% | 31.652 |

- Com exceção de impostos, foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.

A Recuperanda Polialimentos possuía em julho de 2022 um total de contas a receber no valor de R\$178 mil, todos vencidos.

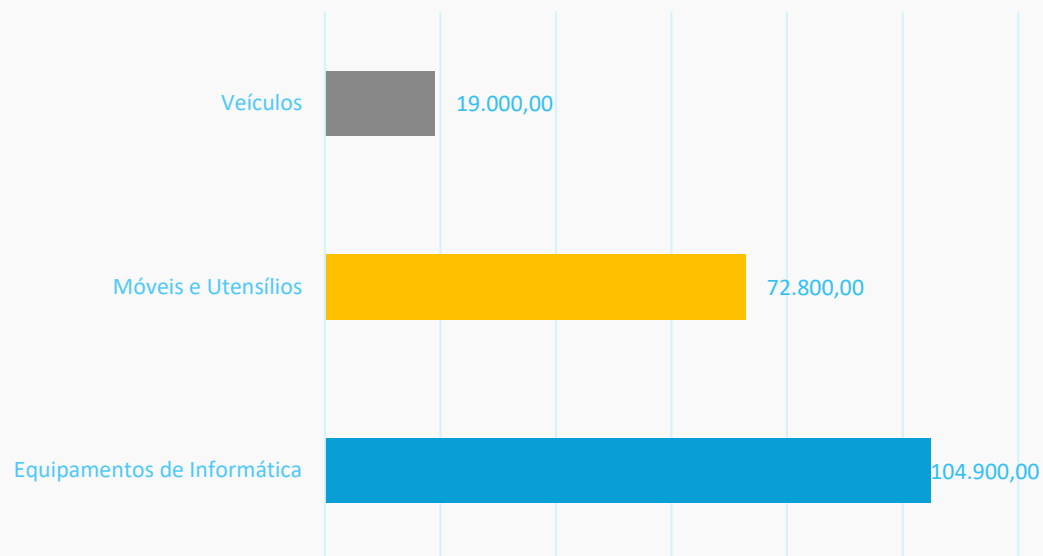
| Período | jul/22 |
|------------------|----------------|
| Vencidos | 178.640 |
| mais de 180 dias | 178.640 |
| de 91 a 180 dias | 0 |
| até 90 dias | 0 |
| A vencer | 0 |
| até 60 dias | 0 |
| mais de 60 dias | 0 |
| Total | 178.640 |

| Cliente | Participação | Saldo (R\$) |
|---|--------------|----------------|
| Exito Distr Com De Alim E Repr Eireli. | 56,05% | 100.123 |
| Sab South America Business Intermd De Neg Alimt Ltda. | 33,02% | 58.981 |
| Modena Distribuicao Comercio E Servicos Ltda Epp. | 6,90% | 12.332 |
| Bierbock Distribuidora De Cervejas Artesanais Ltda. | 2,81% | 5.026 |
| Abn Com De Beb Eireli. | 1,02% | 1.822 |
| Doc Dist De Alim E Beb S A. | 0,20% | 357 |
| Total | 100% | 178.640 |

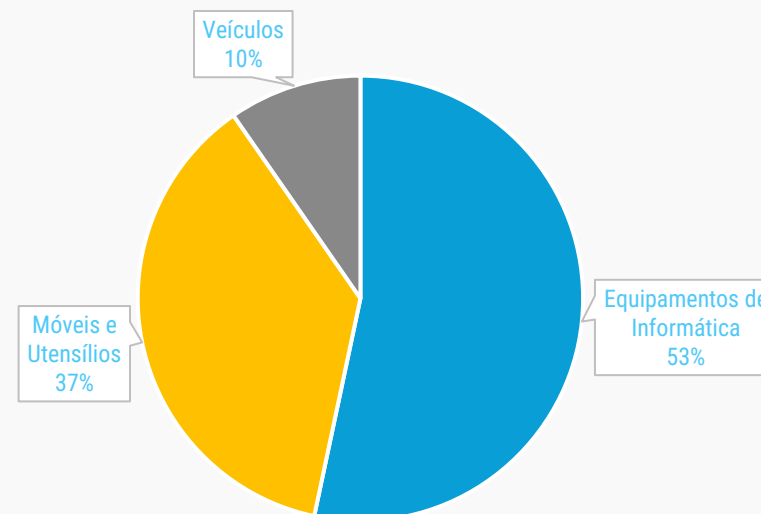
- Os valores devidos pela Recuperanda Polialimentos encontram-se distribuídos entre 6 clientes. Sendo que o maior deles representa 56,05% do total devido.
- Não houve mudanças nos valores a receber em relação ao mês anterior.

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. Em razão da confusão patrimonial, a consolidação substancial foi deferida.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria





EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - **MULTIFOODS**



Em julho de 2022 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$10,6 milhões, uma evolução de 2% em relação ao mês anterior.

| DRE | jun/22 | jul/22 | Variação (R\$) | Variação (%) |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------|
| Receita Bruta | 10.432.804,64 | 10.684.471,11 | 251.666,47 | 2,41% |
| (-) Deduções | 1.136.571,60 | 1.193.529,32 | 56.957,72 | 5% |
| RECEITA LIQUIDA | 9.296.233,04 | 9.490.941,79 | 194.708,75 | 2% |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | 7.534.286,90 | 7.861.030,40 | 326.743,50 | 4% |
| (=) LUCRO BRUTO | 1.761.946,14 | 1.629.911,39 | -132.034,75 | -7% |
| Magem Bruta | 19% | 17% | -2% | -9% |
| Despesas Operacionais | 1.402.739,37 | 1.256.757,77 | -145.981,60 | -10% |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 739.941,62 | 622.986,50 | -116.955,12 | -16% |
| Despesas Comerciais | 371.058,35 | 284.399,11 | -86.659,24 | -23% |
| Despesas Administrativas | 320.364,74 | 362.937,64 | 42.572,90 | 13% |
| Impostos e Contribuições | - | - | - | 0% |
| Outras Despesas/Receitas | - 28.625,34 | - 13.565,48 | 15.059,86 | -53% |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | 359.206,77 | 373.153,62 | 13.946,85 | 4% |
| Magem EBIT | 4% | 4% | 0% | 2% |
| (+) Receitas Financeiras | 35.131,29 | 105.799,18 | 70.667,89 | 201% |
| (-) Despesas Financeiras | 120.113,79 | 125.481,52 | 5.367,73 | 4% |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | 274.224,27 | 353.471,28 | 79.247,01 | 29% |
| IRPJ/CSLL | 407.148,12 | - | -407.148,12 | -100% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | -132.923,85 | 353.471,28 | 486.395,13 | -366% |
| Magem de Lucro | -1% | 4% | 5% | -360% |

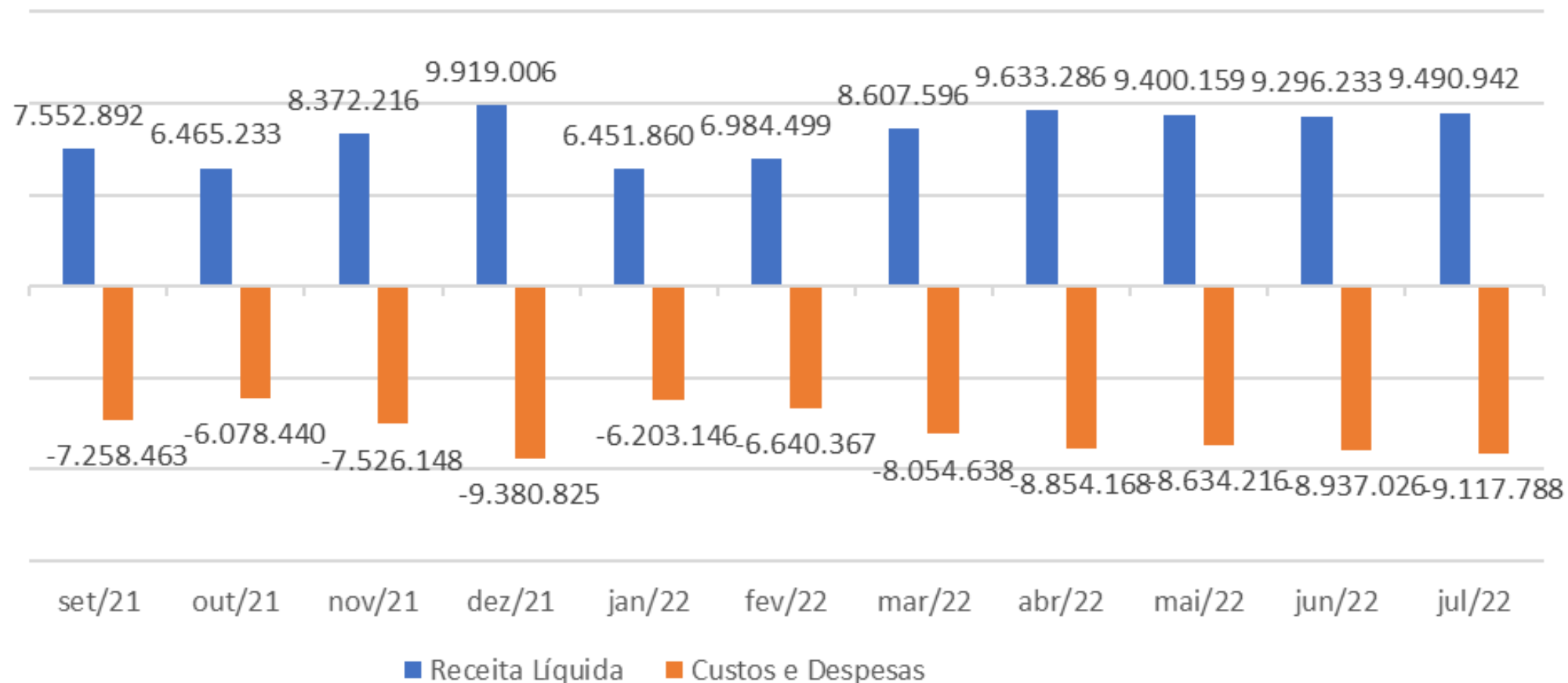
- O custo relativo dos produtos vendidos evoluiu em uma proporção parecida à da receita, desse modo a margem bruta foi de 19%.
- As despesas operacionais recuaram 10%, e como o faturamento foi maior, a margem líquida permaneceu em 4%;
- O mês apresentou lucro de R\$ 353 mil, com uma margem positiva de 4%, o que representa uma evolução de 5% em relação ao mês anterior.

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.

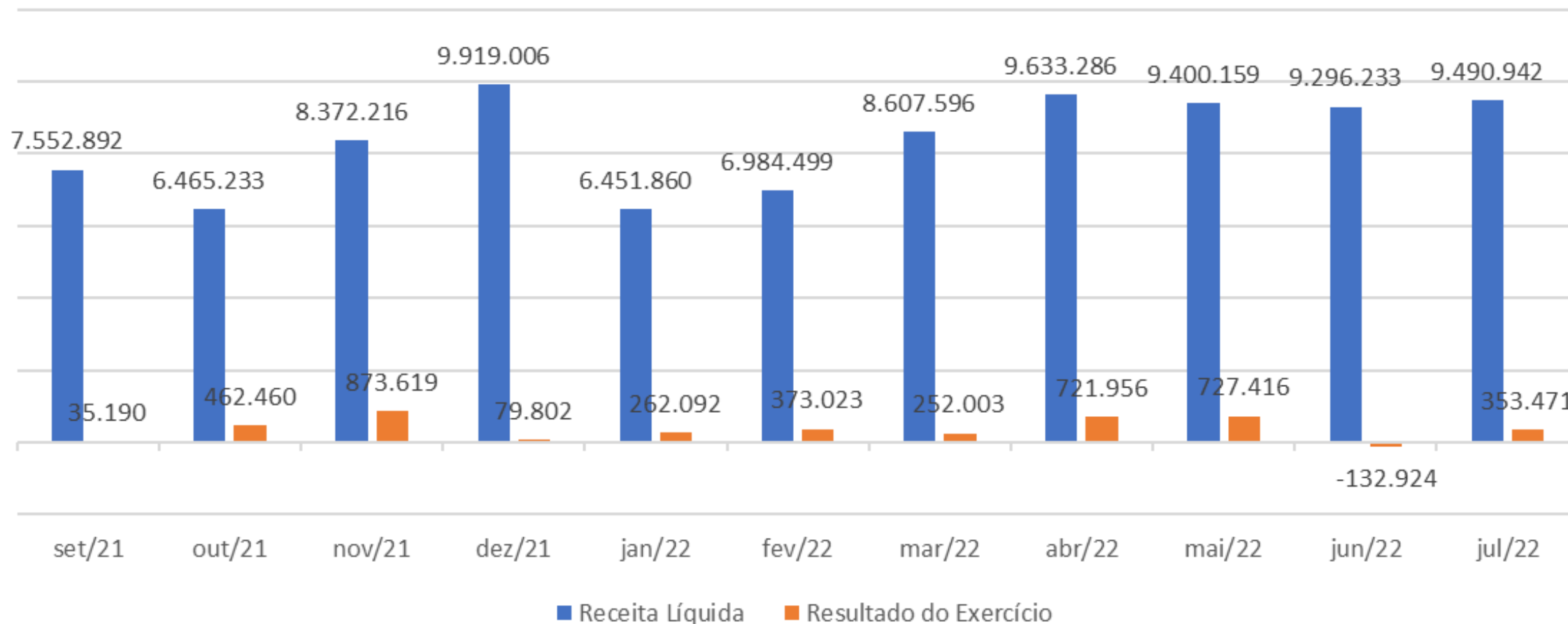
| Índices: | jun/22 | jul/22 | Descrição |
|--|--------|--------|---|
| Liquidez | | | |
| Liquidez Geral: | 1,24 | 1,27 | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |
| Liquidez Corrente: | 1,51 | 1,55 | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo |
| Solvência | | | |
| Índice de Endividamento | 80% | 78% | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros |
| Cobertura de Juros | 3 | 3 | Vezes que o EBIT cobre a despesas com juros |
| Crescimento | | | |
| Crescimento dos Ativos | 38% | 34% | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial |
| Lucratividade e Eficiência | | | |
| ROA - Retorno Sobre Ativos | 0,00 | 0,01 | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo |
| ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT) | 4% | 4% | Margem de retorno sobre as vendas |

- Em julho é possível observar um aumento na maior parte dos índices. De maneira geral, os índices da Recuperanda apresentam valores saudáveis.

Em julho, a receita líquida ficou aproximadamente R\$ 373 mil maior que a soma de custos e despesas da Recuperanda Multifoods.



Em julho, a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$9,4 milhões, com um resultado final de lucro no valor de R\$353 mil.





EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS



Em julho de 2022, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

| DRE | jun/22 | jul/22 | Varição (R\$) | Varição (%) |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|-------------|
| Receita Bruta | - | - | - | 0% |
| (-) Deduções | - | - | - | 0% |
| RECEITA LIQUIDA | - | - | - | 0% |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | - | - | - | 0% |
| (=) LUCRO BRUTO | - | - | - | 0% |
| Magem Bruta | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Despesas Operacionais | 9.707,01 | 9.953,05 | 246,04 | 3% |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 54,64 | 54,64 | 0,00 | 0% |
| Despesas Comerciais | 7.533,00 | 7.382,24 | 150,76 | -2% |
| Despesas Administrativas | 2.119,37 | 2.516,17 | 396,80 | 19% |
| Impostos e Contribuições | - | - | - | 0% |
| Outras Despesas/Receitas | - | - | - | 0% |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | - 9.707,01 | - 9.953,05 | - 246,04 | 3% |
| Magem EBIT | 0% | 0% | 0% | 0% |
| (+) Receitas Financeiras | - | - | - | 0% |
| (-) Despesas Financeiras | 636,21 | 643,19 | 6,98 | 1% |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | - 10.343,22 | - 10.596,24 | - 253,02 | 2% |
| IRPJ/CSLL | - | - | - | 0% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | - 10.343,22 | - 10.596,24 | - 253,02 | 2% |
| Magem de Lucro | 0% | 0% | 0% | 0% |

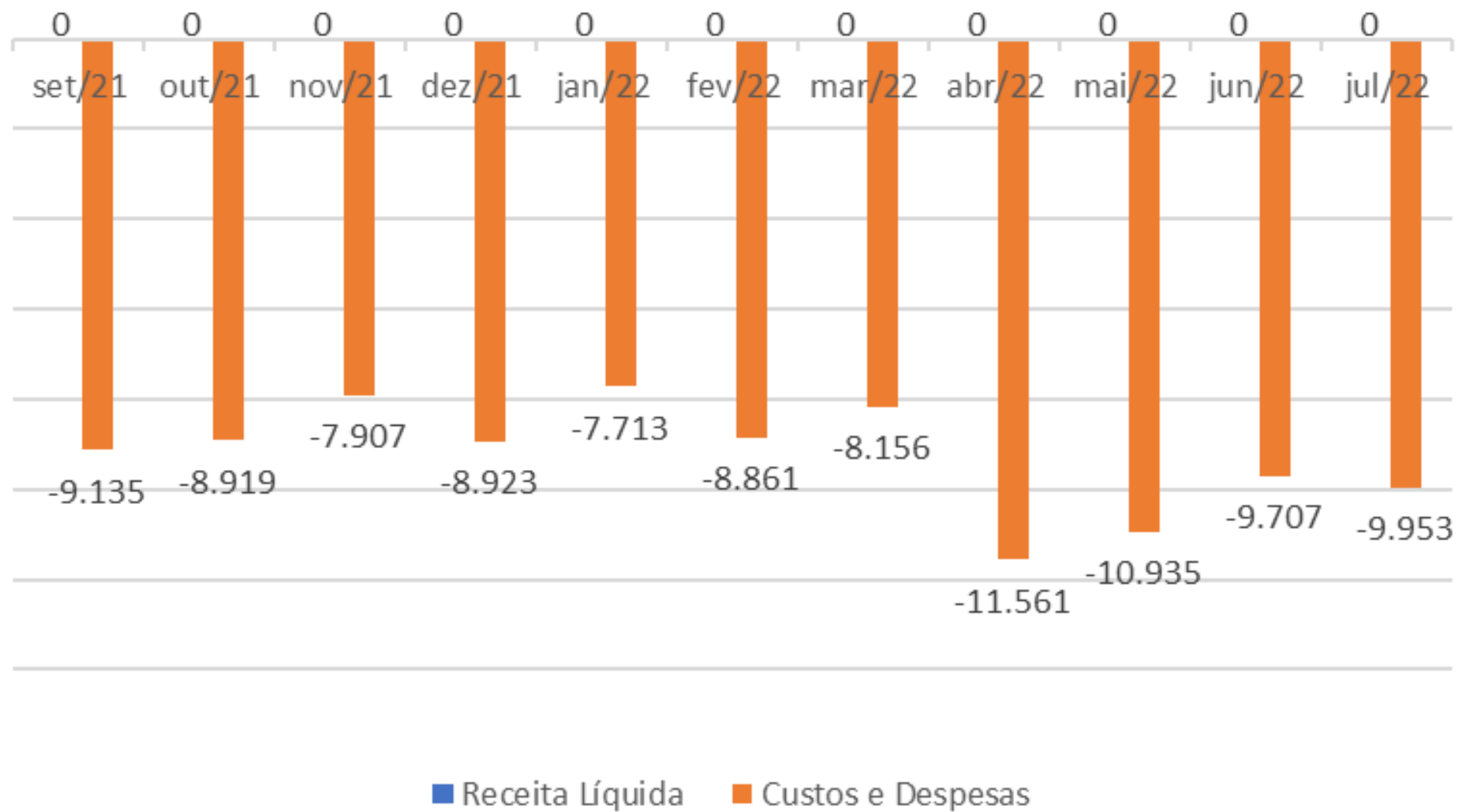
- Em julho, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$9,9mil
- A Recuperanda apresentou, desse modo, prejuízo operacional de R\$ 10,5 mil;
- O prejuízo gerado em julho representa uma evolução de 2% em relação ao período anterior.

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.

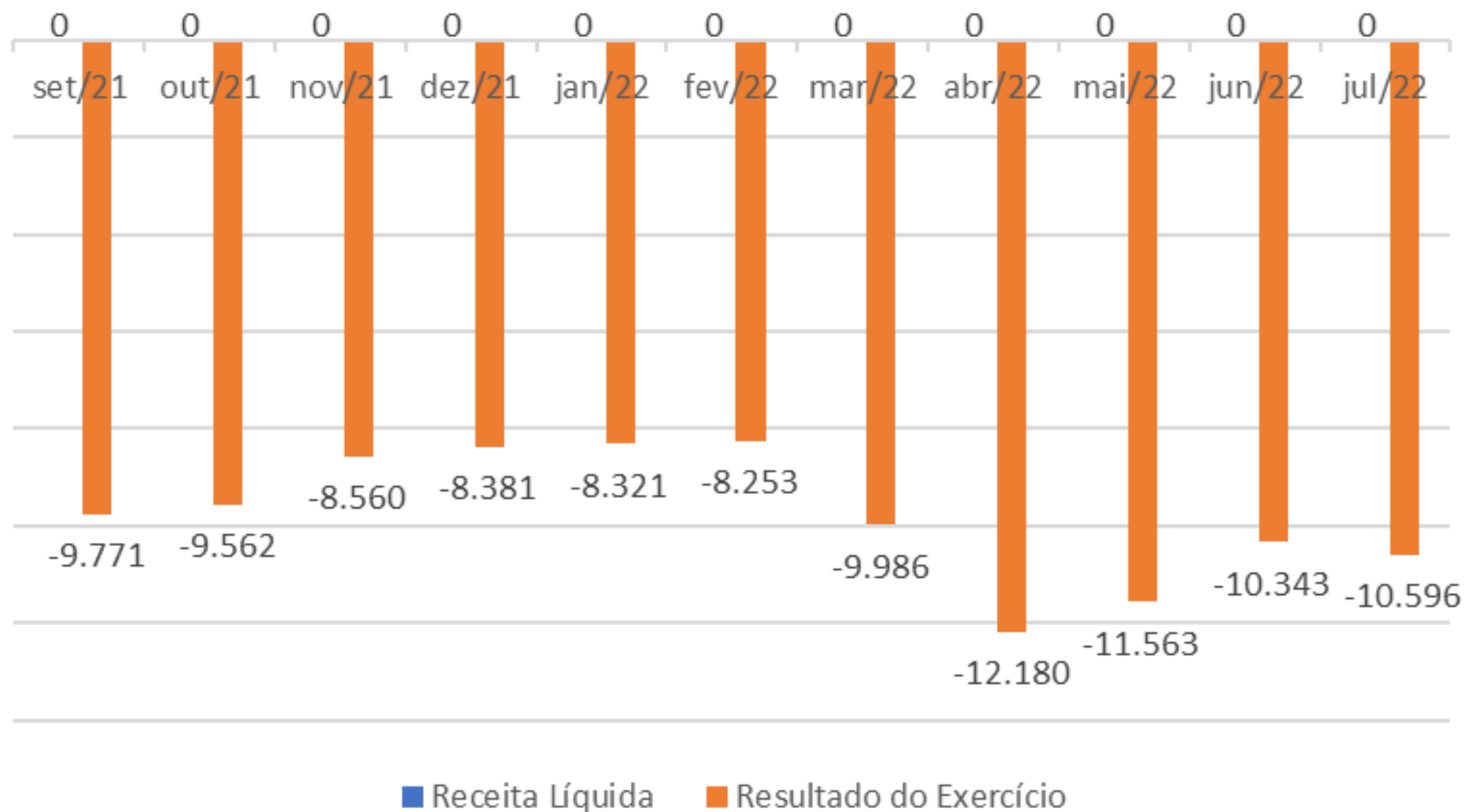
| Índices: | jun/22 | jul/22 | Descrição |
|--|--------|--------|---|
| Liquidez | | | |
| Liquidez Geral: | 0,22 | 0,22 | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |
| Liquidez Corrente: | 0,28 | 0,28 | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo |
| Solvência | | | |
| Índice de Endividamento | 428% | 429% | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros |
| Cobertura de Juros | -15 | -15 | Vezes que o EBIT cobre a despesas com juros |
| Crescimento | | | |
| Crescimento dos Ativos | -4% | -4% | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial |
| Lucratividade e Eficiência | | | |
| ROA - Retorno Sobre Ativos | -0,01 | -0,01 | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo |
| ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT) | 0% | 0% | 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.

No mês de julho, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, mas a soma de custos e despesas foi de R\$ 9,9 mil.



Em julho, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, sendo que o prejuízo foi de R\$10,5mil.



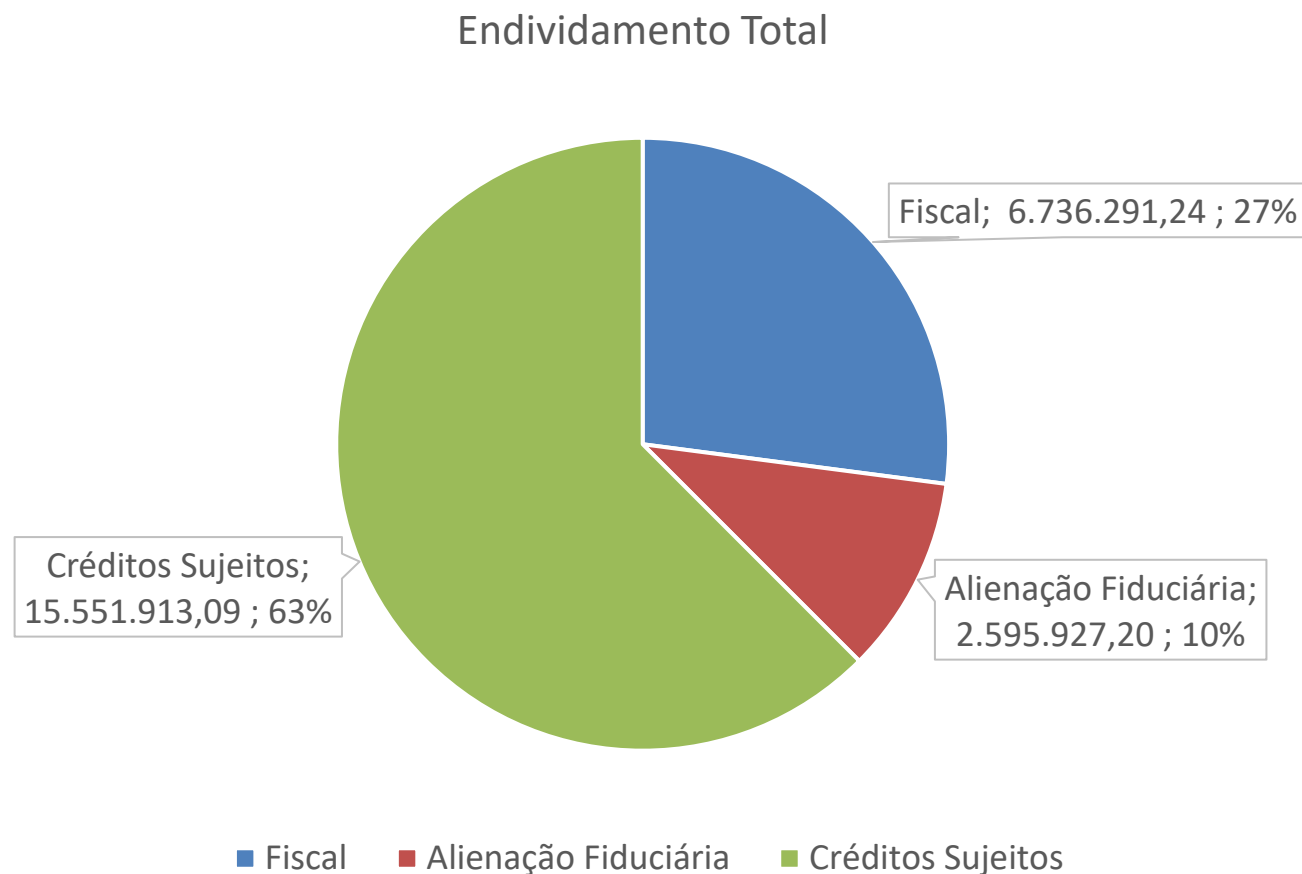


EXCELIA
consultoria - negócios

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS



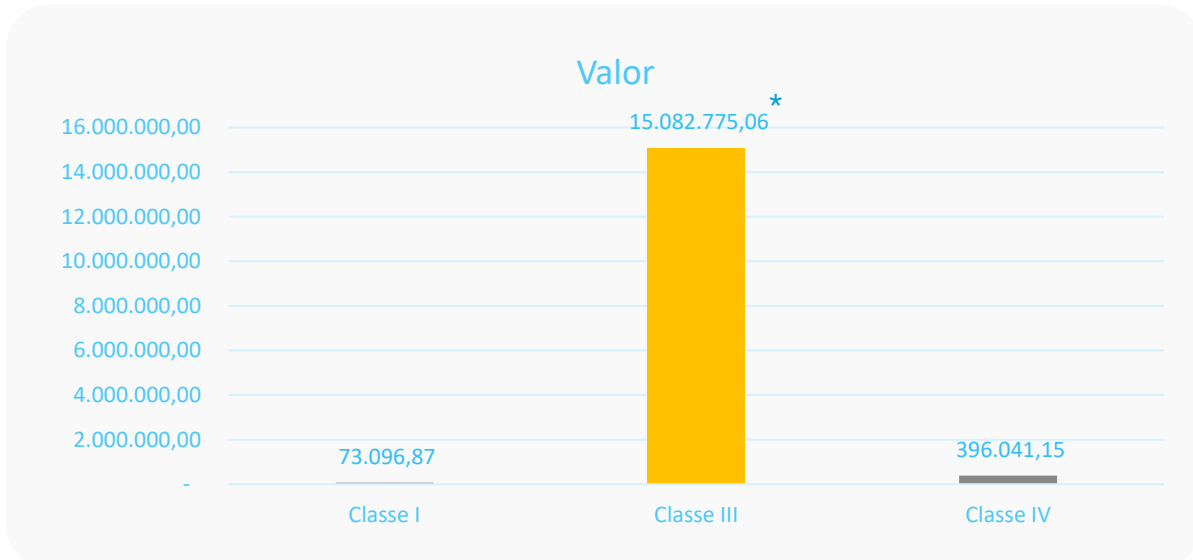
A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 24,88 milhões, dos quais 37% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária) e o remanescente é sujeito à Recuperação Judicial, o que representa aproximadamente 15,5 milhões já conforme relação apresentada pela administradora judicial.



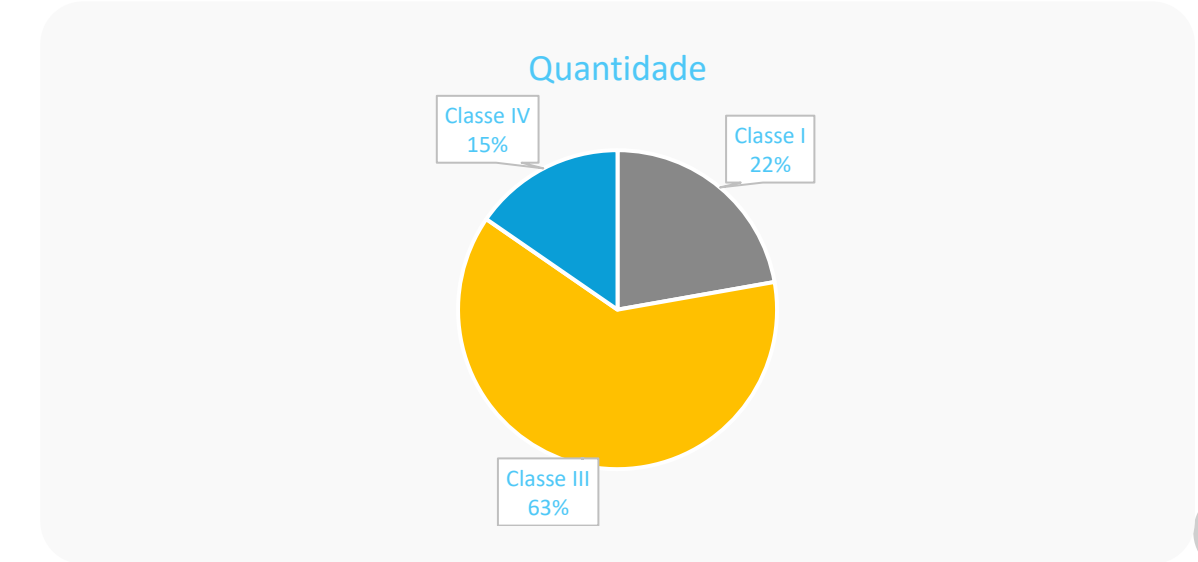
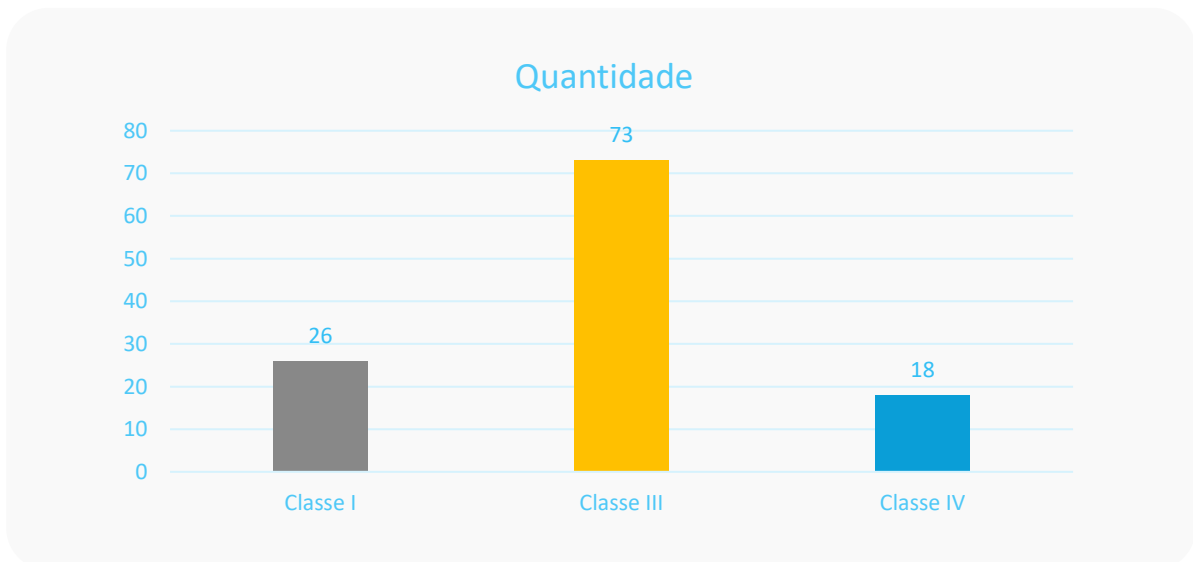
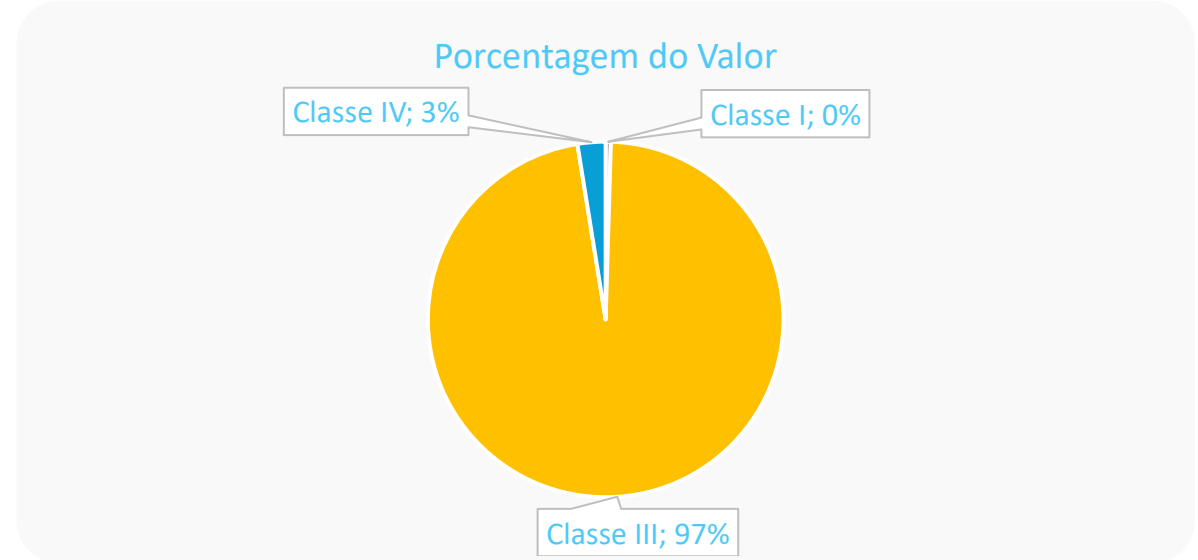
* Nesse total estão inclusos US\$202.085,23 convertidos para Reais por R\$5,07 em 11/12/2020

Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial

Somente a Recuperanda Multifoods possui créditos sujeitos à recuperação judicial, no total de R\$ 15.551.913,09 (atualizados conforme relação da administradora judicial), divididos da seguinte maneira:

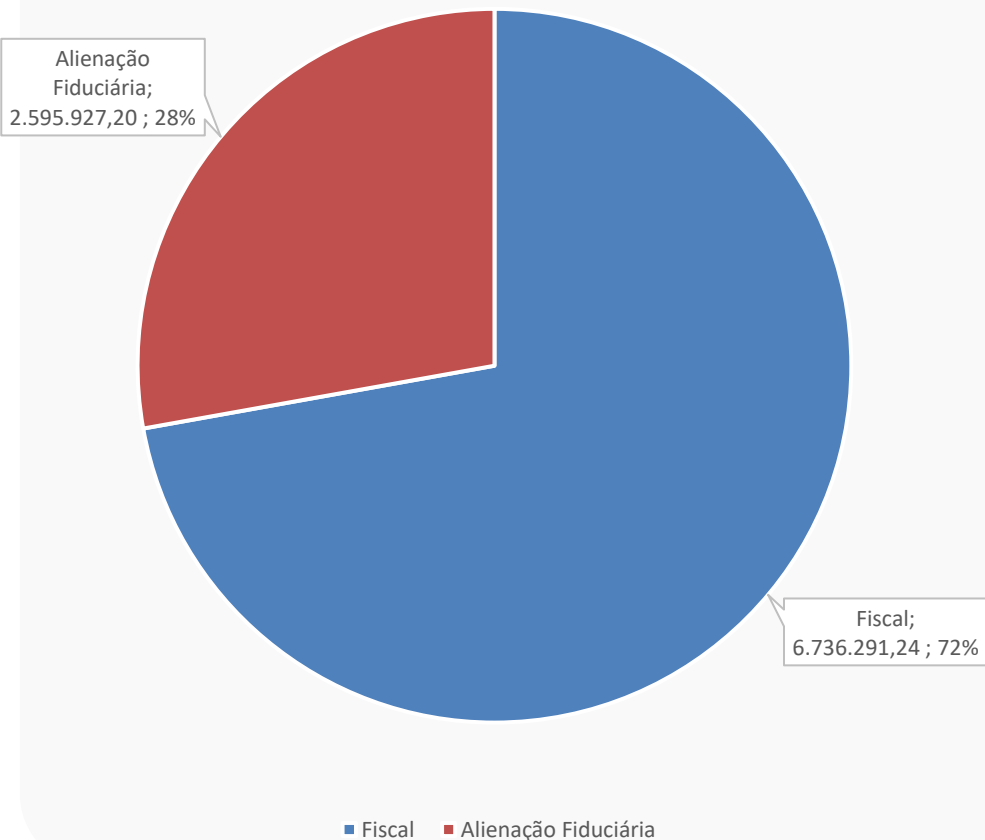


* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$5,07 em 11/12/20



A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 9,33 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 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020 | 54.462,31 |
| RECEITA FEDERAL | GPS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020 | 34.273,88 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA NOVEMBRO 2020 | 92.210,59 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA JANEIRO 2021 | 84.144,52 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2021 | R\$ 29.311,17 |
| GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA MARÇO 2021 | R\$ 31.675,77 |

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 Galgario.

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



EXCELIA
consultoria - negócios

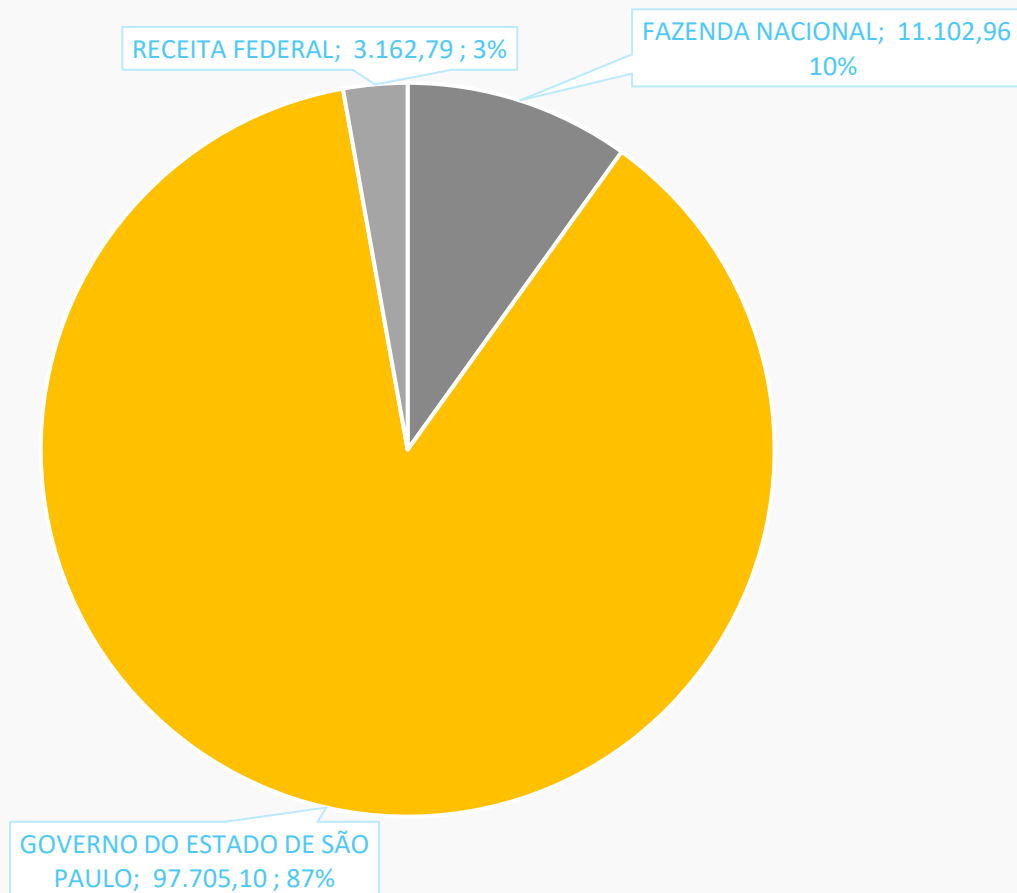
ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS



Endividamento Total

A Recuperanda Polialimentos não possui endividamento sujeito à recuperação judicial, apenas R\$ 111 mil de endividamento fiscal, dividido da seguinte maneira:

Endividamento Fiscal





EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS



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.

| FLUXO DE CAIXA | jun/22 | jul/22 | Varição (R\$) | Varição (%) | A.V. |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------|-------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | - | - | - | | |
| LUCRO LÍQUIDO | - 132.924 | 353.471 | 486.395 | -366% | |
| Ajuste Período Anterior | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) depreciação | 4.732 | 5.636 | 904 | 19% | 0% |
| SUBTOTAL | - 128.192 | 359.107 | 487.299 | -380% | 100% |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber | - 363.911 | - 723.948 | - 360.037 | 99% | -205% |
| (-) aumento/diminuição de estoque | - 667.747 | 624.643 | 1.292.389 | -194% | 177% |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores | - 180.710 | - 240.384 | - 59.674 | 33% | -68% |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar | 228.553 | 128.639 | 99.914 | -44% | 36% |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas | 15.878 | 14.956 | 922 | -6% | 4% |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis | - 764.166 | 844.412 | 1.608.578 | -211% | 239% |
| (+) aumento de impostos e contribuições LP | 5.457 | 44.792 | 50.248 | -921% | -13% |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações | 686.931 | 1.336.629 | 2.023.560 | -295% | -378% |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | - 1.167.907 | - 373.995 | 793.912 | -68% | -106% |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento do imobilizado | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - 1.167.907 | - 373.995 | 793.912 | -68% | -106% |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) ajuste de períodos anteriores | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) aumento de capital | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de parcelamento longo prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) distribuição de lucros | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - 1.167.907 | - 373.995 | 793.912 | - | -106% |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades | - 1.167.907 | - 373.995 | 793.912 | -68% | -106% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 3.882.334 | 2.714.428 | 1.167.907 | -30% | 768% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa | 2.714.428 | 2.340.432 | 373.995 | -14% | 662% |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- O resultado do caixa se deu principalmente ao recuo de outros realizáveis e outras obrigações;
- O caixa acumulado ficou em R\$ 2,3 milhões.



EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS



Apenas até julho 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.

| FLUXO DE CAIXA | jun/22 | jul/22 | Varição (R\$) | Varição (%) | A.V. |
|---|----------|----------|---------------|-------------|------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | - | - | - | - | |
| LUCRO LÍQUIDO | - 10.343 | - 10.596 | - 253 | 2% | |
| (+) depreciação | - | - | - | 0% | 0% |
| SUBTOTAL | - 10.343 | - 10.596 | - 253 | 2% | 100% |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento/diminuição de estoque | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores | - 189 | 15 | 205 | -108% | 0% |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar | - 605 | - 583 | 22 | -4% | 6% |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis | 55 | 55 | 0 | 0% | -1% |
| (+) aumento de impostos e contribuições LP | 5.500 | 10.000 | 4.500 | 82% | -94% |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações | - | 2.000 | 2.000 | 0% | -19% |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | - 5.583 | 891 | 6.474 | -116% | -8% |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) aumento do imobilizado | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | - 5.583 | 891 | 6.474 | -116% | -8% |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) ajuste de períodos anteriores | - | - | - | 0% | 0% |
| (+) aumento de capital | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de parcelamento longo prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo | - | - | - | 0% | 0% |
| (-) distribuição de lucros | - | - | - | 0% | 0% |
| CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - | - | - | - | 0% |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades | - 5.583 | 891 | 6.474 | -116% | -8% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 5.314 | - 269 | 5.583 | -105% | 3% |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa | - 269 | 622 | 891 | -331% | -6% |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto que está aqui representado;
- Por quase não ter operação, a Recuperanda tem um caixa mínimo, apenas necessário para cumprir com suas obrigações mensais;
- Em junho o saldo de caixa foi positivo em R\$622 reais.



EXCELIA
consultoria - negócios

PRJ – CONDIÇÕES DE PAGAMENTO



Pagamento Classe I – Créditos trabalhistas

Pagamento de valor correspondente a 100% do valor do crédito, nas seguintes condições:

- Sem carência;
- Correção: TR (Taxa Referencial + 1% a.a); - ou somente a TJLP, se a TR tiver histórico de variação menos que zero no último ano.
- Plano de pagamento: valor integral acrescido da correção na data de vencimento.

Comentário AJ: Em 27/09/2022, a 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial em sede de AI realizou o controle de legalidade no PRJ para que a MULTIFOODS providencie e comprove nos autos de origem o pagamento dos créditos trabalhistas em 30 dias contados desde julgamento, sob pena de falência. No próximo RMA está Auxiliar Judicial apresentará relatório de controle e pagamentos dos créditos.

Pagamento Classe III – Créditos Quirografários

Pagamento de valor correspondente a 50% do valor do crédito, nas seguintes condições:

- carência de 18 meses a contar **da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial;**
- Correção: TR (Taxa Referencial + 1% a.a) - ou somente a TJLP, se a TR tiver histórico de variação menos que zero no último ano.
- plano de pagamento: em quinze parcelas anuais, ao final de cada período, a contar do termo da carência.

Comentário AJ: O PRJ define que os pagamentos da Classe III ocorrerão no dia 30 de dezembro de cada ano subsequente a carência definida pelo plano de pagamento.

Pagamento Classe IV – Créditos Quirografários Microempresas e Empresas de Pequeno Porte

Pagamento de valor correspondente a 70% do valor do crédito, nas seguintes condições:

- carência de 18 meses **a contar da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial;**
- Correção: TR (Taxa Referencial + 1% a.a) – ou somente a TJLP, se a TR tiver histórico de variação menos que zero no último ano.
- plano de pagamento: em sete parcelas anuais, ao final de cada período, a contar do termo da carência.
- Para os credores da Classe IV haverá a possibilidade de recebimento do crédito à vista, aplicando-se 50% de deságio sobre o crédito. O pagamento ocorrerá 30 dias após o envio do e-mail à Recuperanda informando esta operação de pagamento.

Comentário AJ: O PRJ define que os pagamentos da Classe III ocorrerão no dia 30 de dezembro de cada ano subsequente a carência definida pelo plano de pagamento.

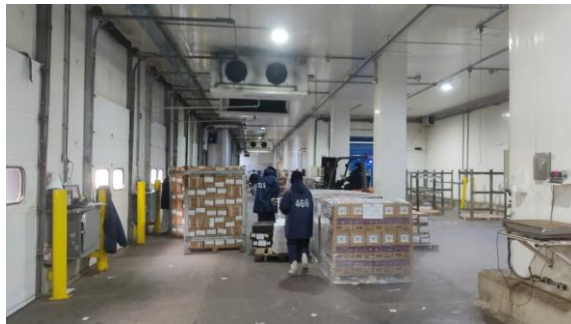
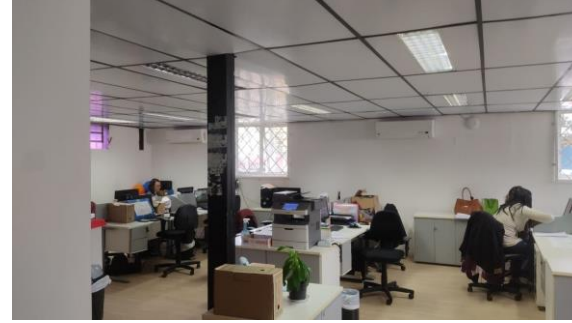


EXCELIA
consultoria - negócios

ANEXOS



- 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 vencidas no período de agosto de 2020 até setembro de 2022.



| |
|-------------------|
| Eventos ocorridos |
| Datas estimadas |

| Cronograma processual | | | |
|--|--|------------------|--|
| Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100 | | | |
| Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra | | | |
| Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755 | | | |
| Data | Evento | Lei 11.101/05 | |
| 15/09/2020 | Publicação do 1º Edital pelas devedoras | art. 52, §1º | |
| 16/09/2020 | Comprovação de protocolo de ofício às Fazendas e Juntas Comerciais (20 dias após a publicação de deferimento da RJ) | | |
| 30/09/2020 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital) | art. 7º, §1º | |
| 26/10/2020 | Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ) PRJ apresentado em 19/10/2020. | art. 53 | |
| 15/03/2021 | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ) | art. 53, § único | |
| 30/11/2020 | Apresentação dos pareceres das habilitações e divergências pela Administradora Judicial | | |
| 16/12/2020 | Apresentação da Relação de Credores pela AJ com vistas a publicação do edital a que alude o art.7,§2º da Lei 11.101/2005. | art. 7º, §2º | |
| 21/02/2021 | Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do Edital) | art. 8º | |
| 05/11/2021 | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC) | art. 36 | |
| 02/12/2021 | AGC em 1ª Convocação | art. 37, §2º | |
| 09/12/2021 | AGC em 2ª Convocação (aprovação do PRJ) | art. 37, §2º | |

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)