



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 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**).

Além disso, a Administradora Judicial registra que extraiu do relatório a seção dedicada ao cumprimento do PRJ do Relatório Mensal de Atividade e passará a apresentar mensalmente em apartado o Relatório de Cumprimento do PRJ (RCP), cuja competência será a do mês anterior ao do protocolo.

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

São Paulo, 05 de abril de 2023.

EXCELIA CONSULTORIA LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674



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: janeiro de 2023.

São Paulo, 31 de março de 2023.

ÍNDICE

4	INTRODUÇÃO
5	EVENTOS RELEVANTES
8	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
14	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS
22	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
25	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – MULTIFOODS
31	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – POLIALIMENTOS
36	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 ATIVIDADES

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído por Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda. ("Recuperandas"), em 06/08/2020, perante a 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, sob o número 1070194-04.2020.8.26.0100, cujo processamento foi deferido em decisão proferida em 21/08/2020 (fls.750/755), tendo sido nomeada a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. ("Excelia") como Administradora Judicial.

Em atenção ao art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c", da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades "RMA" reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas, referentes à visita à sede das Recuperandas e análise de documentos contábeis e financeiros e contatos com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores, da competência de janeiro de 2023.

A consolidação substancial foi deferida pelo MM. Juízo, mas quando possível as informações ainda serão reportadas individualmente, por Recuperanda, conforme identificado no cabeçalho ou divisória de cada página a seguir.

Por fim, a Excelia informa que o presente RMA respeita a padronização recomendada pelo Comitê de Enfrentamento dos Impactos da Covid-19 e aprovada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325), disponibilizado no DJE em 01/09/2020.



EVENTOS RELEVANTES





EVENTOS RELEVANTES

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

Principais eventos processuais:

- **Em 10/05/2022**, o MM Juízo realizou o controle de legalidade, homologou o PRJ e concedeu a recuperação judicial às Recuperandas. **Em 30/06/2022**, a Recuperanda requereu, em regime de urgência, a baixa dos protestos mencionados na manifestação de fls.4109/4113 em decorrência da concessão da recuperação judicial. **Em 27/07/2022**, a Fazenda Nacional manifestou ciência em relação à decisão que concedeu a recuperação judicial, bem como da regularidade fiscal federal das Recuperandas, comprovada às fls.3969/3970. Em 29/08/2022, esta Administradora Judicial apresentou manifestação opinando pela suspensão da publicidade dos protestos (fls.4264/4268).
- **Em 27/09/2022**, em sede de julgamento do AI nº 2121609-47.2022.8.26.0000 em que é Agravante Banco Safra S.A, a 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial, por maioria de votos, deu parcial provimento ao recurso, com ampliação do controle de legalidade para que a agravada providencie e comprove nos autos de origem o pagamento dos créditos trabalhistas em 30 dias contados desde julgamento, sob pena de convalidação em falência. **Em 31/10/2022**, a Multifoods apresentou nos autos do AI cópias dos comprovantes de pagamentos dos credores trabalhistas (conforme Capítulo PRJ – Condições de Pagamento). **Em 10/11/2022**, o MM. Juízo determinou a expedição de ofício aos tabeliões de notas (1º tabelião, 10º tabelião e 2º Tabelião) para a suspensão das publicidades dos créditos (títulos) sujeitos à recuperação judicial.
- **Em 13/02/2023**, este MM. Juízo, nos termos da manifestação apresentada pelas Recuperandas às fls.4878/4880, determinou a suspensão da publicidade do título NF 357478-B.
- **Em 28/03/2023**, nos termos da manifestação apresentada por esta Administradora Judicial às fls.5091/5096, deferiu a remuneração complementar requerida.



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos ocorridos desde o último relatório

- Em 03/04/2023 esta Auxiliar se reuniu com o time da Recuperanda para constatação das atividades, sendo observado que a Recuperanda está em pleno funcionamento, embora para o mês de janeiro, apresentou queda em seu faturamento, o que é inerente as férias de final de ano, apurou-se lucro contábil de R\$ 870 mil, além da queda nos custos e despesas em 10%.
- Foi informado que a Recuperanda segue em dia com os pagamentos de fornecedores, salários e impostos, o que restou confirmado, tendo em vista os registros contábeis no período.
- A Recuperanda não pretende efetuar movimentações em seu quadro de colaboradores, uma vez que apresenta uma equipe enxuta, a não ser que surja alguma demanda em específico. E no mês de janeiro apresentou pagamentos de salários na monta de R\$ 70 mil.
- Sobre as projeções futuras, esclareceu que isso depende do ingresso de novos representantes, no ano passado por exemplo o sócio trouxe novos representantes o que aumentou o faturamento (média de 15 milhões por mês atualmente). Outrossim, estão prevendo uma nova estrutura no litoral e estão apostando nessa nova equipe, talvez mês que vem, no máximo maio, a nova equipe começa atuar com as vendas.
- Sobre o enfrentamento da crise, informou que atualmente a maior dificuldade, é a falta de crédito perante os fornecedores, e que com o aumento de faturamento aumenta a necessidade de adiantamentos (capital de giro).
- Com a estratégia de Reduzir algumas importações, conseguiram um fôlego no caixa, tendo em vista que o processo de importação é mais demorado, consequentemente o retorno do caixa também, mas a estratégia têm surtido efeito.
- Sobre o provisionamento dos pagamentos ao PRJ, que está previsto para o mes de novembro/2023, estão trabalhando para geração de caixa nesses meses, o que será possível cumprir com os pagamentos dos credores que informaram os dados bancários.
- Após análise competente desta Auxiliar, verificou algumas divergências de valores nos relatórios apresentados, mas que seguem descritos no anexo e tão logo a Recuperanda esclareça os pontos, constará nos próximos RMAs.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS



SOBRE A Recuperanda

Histórico, atividades, instalações e estrutura societária

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

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

Grupo Multifoods

Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda.

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

Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda

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

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

Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda.

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

Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda .

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

Importação e Exportação de alimentos e bebidas exclusivamente para a Multifoods. Atividade atual limitada à importação de um produto.

CEAGESP - Localização da sede do Grupo Multifoods



Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina



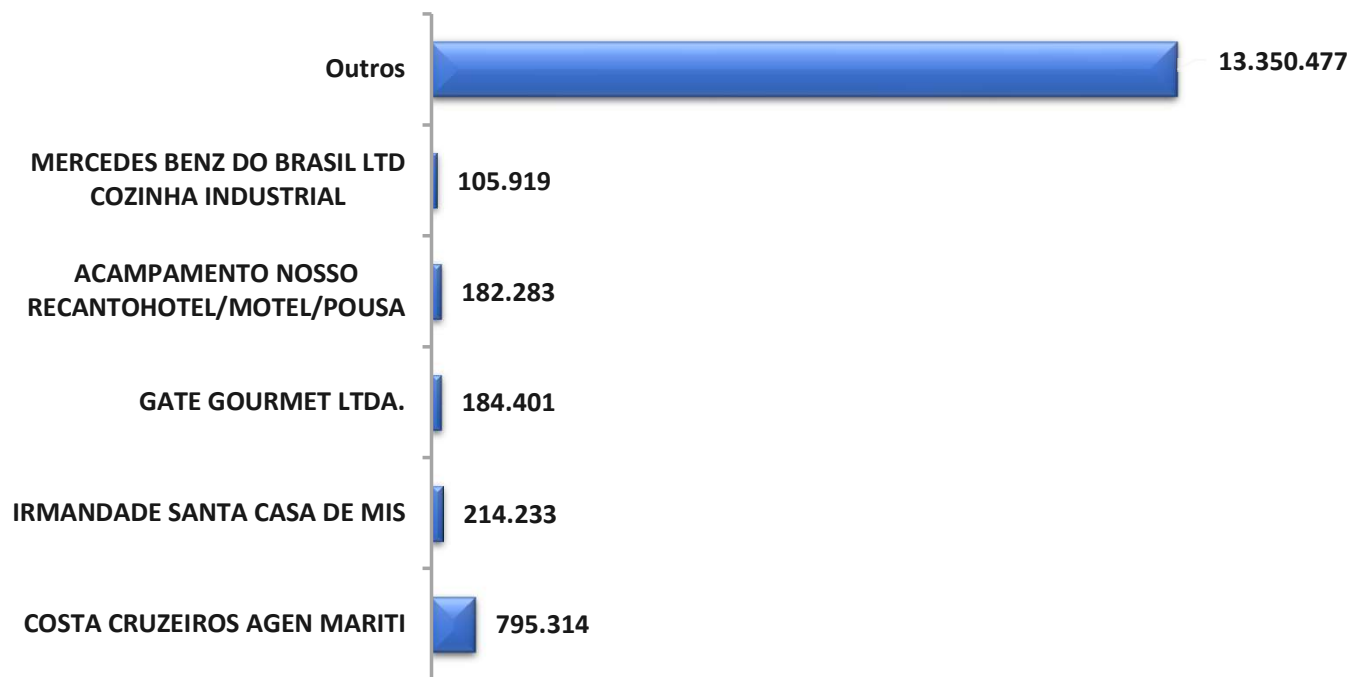
SOBRE AS RECUPERANDAS

Principais Clientes – Grupo Multifoods



Em janeiro/2023, conforme informações do relatório de faturamento da Recuperanda, a Multifoods realizou vendas para 3.636 clientes, gerando uma receita de R\$ 14.8 milhões, com destaque para os clientes: Costa cruzeiro, Irmandade Sant Casa, Gate Gourmet os quais apresentaram aos maiores valores de faturamento para a Recuperanda. Sobre os clientes da Polialimentos, informa-se que a Empresa está com as atividades paralisadas e não possui carteira de clientes.

Clientes

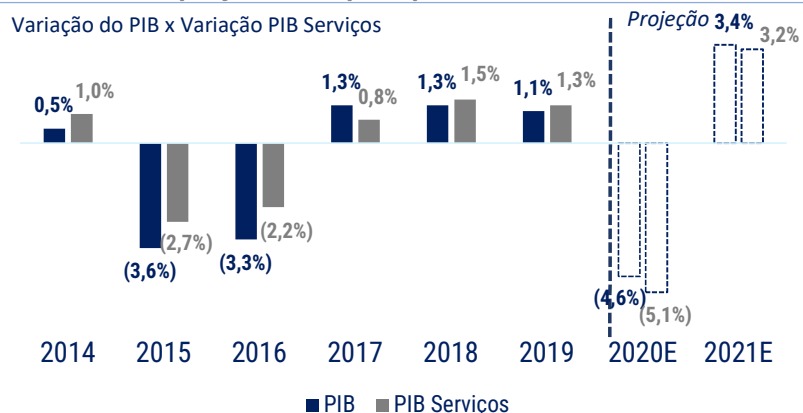


Ao comparar os valores contidos no relatório detalhado de faturamento de R\$ 14.832 milhões, com o valor de faturamento apresentado nos demonstrativos contábeis de R\$ 14.998 milhões, nota-se a diferença de R\$ 246 mil, fato que a Recuperanda está sendo questionada e tão logo presente os devidos esclarecimentos, será apresentado em relatório do mês posterior.

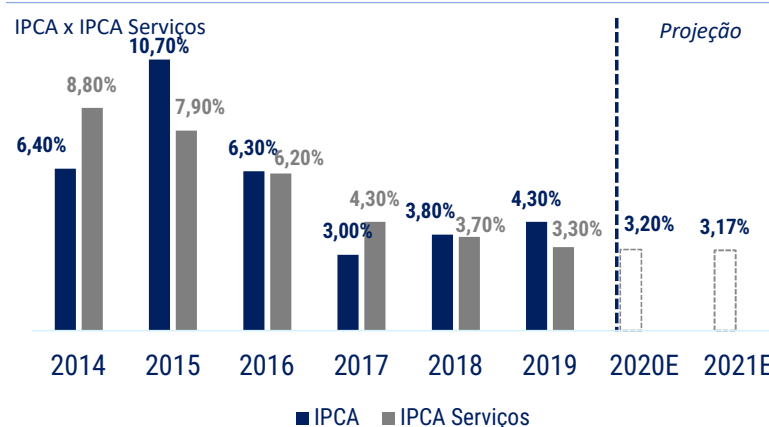


VISÃO GERAL DAS RecuperandaS Estudo de Mercado

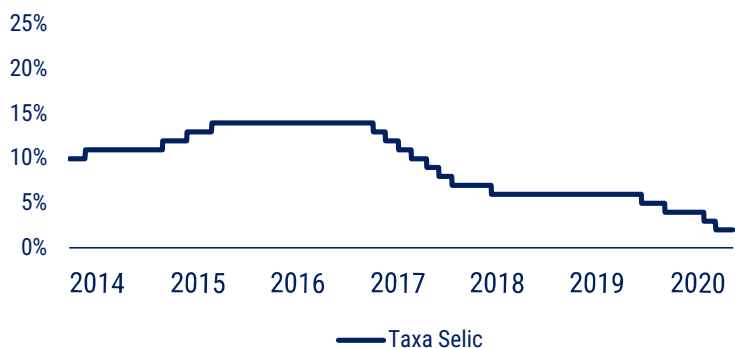
Com a profunda crise vivida nos últimos anos, o setor de serviços foi muito afetado. A retomada se iniciou em 2017, mas será prejudicada pela pandemia.



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.

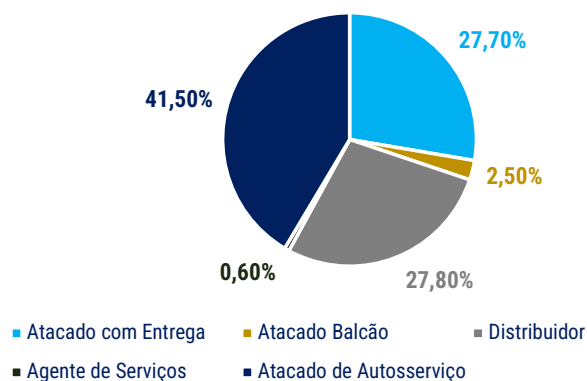
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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

VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado



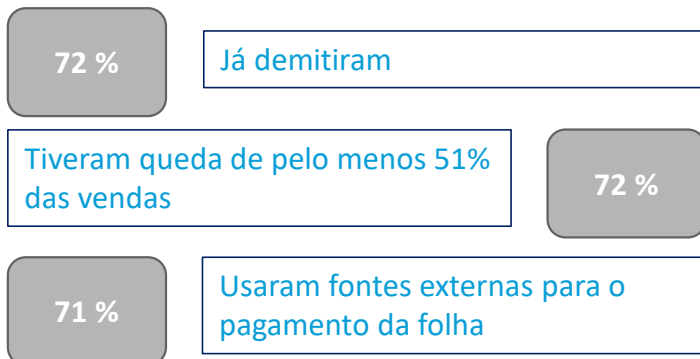
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor

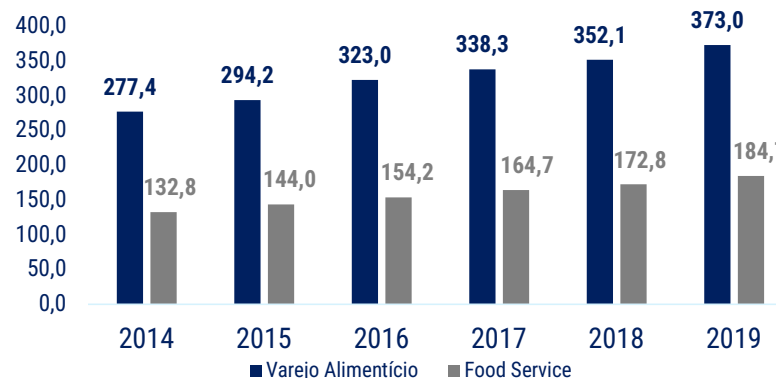


Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



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



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

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



VISÃO GERAL DAS RecuperandaS

Razões da crise – 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. 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 janeiro de 2023, apresentou um Ativo Total de R\$ 40 milhões, o que representa um aumento de 6% em relação ao mês anterior.

ATIVO	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Ativo Circulante	36.665.847	38.961.152	2.295.304	6%
Caixa	16.040	13.130	- 2.909	-18%
Bancos c/ Movimento	2.906.406	3.064.415	158.009	5%
Estoques	9.656.158	10.046.234	390.076	4%
Cientes	16.590.012	16.147.352	- 442.660	-3%
Outros Realizáveis	7.497.232	9.690.021	2.192.789	29%
Ativo Não Circulante	1.635.300	1.635.300	-	0%
Cientes LP	1.635.300	1.635.300	-	0%
Ativo Permanente	296.999	292.668	- 4.331	-1%
Imobilizado	10.102.531	10.102.531	-	0%
(-) Depreciações e Amortizações	9.805.531	9.809.863	4.331	0%
Total do Ativo Não Circulante	1.932.299	1.927.968	- 4.331	0%
TOTAL DO ATIVO	38.598.146	40.889.119	2.290.973	6%

❑ A conta **Caixa** apresentou uma recuo de 18%, tendo em vista os pagamentos de despesas no total de R\$ 2 mil reais.

❑ A conta **“Bancos c/ movimento”** apresentou uma evolução de 5%, justificado principalmente pelas entradas de valores de liquidação de cobrança no Banco Bradesco serem superiores em relação aos pagamentos efetuados no período.

❑ O aumento de 29% em **“Outros realizáveis”**, composto pelas rubricas: adiantamentos a empregados, adiantamentos a fornecedores, empréstimo a terceiros, tributos a recuperar, despesas a apropriar e depósitos judiciais, somaram um total de R\$ 9,6 milhões, com atenção para o grupo de adiantamentos a fornecedores que apresentou o saldo de R\$ 6 milhões e tributos a recuperar com saldo de R\$ 1,4 milhões em janeiro/2023, os quais juntos representaram 80% do total de “outros realizáveis”. A seguir, comentamos os grupos de contas com detalhes:

- ❖ **Adiantamentos a empregados:** apresentou saldo de R\$ 43,4 mil, bem como uma redução de 9%, tendo em vista que quitou os valores de adiantamentos de salário e férias, contudo na conta de adiantamento de vales restou o saldo de R\$ 43 mil;
- ❖ **Adiantamento a fornecedores:** com saldo de R\$ 6 milhões e aumento de 55%, verificou-se que a Recuperanda adiantou valores na monta de R\$ 7,9 milhões aos seus fornecedores e registrou baixa dos adiantamentos em R\$ 5,7 milhões. Sobre isso, em reunião virtual Realizada com a Recuperanda, a mesma informou que por conta da Recuperação Judicial, não tem crédito disponível perante os seus fornecedores, o que faz com que a Recuperanda tenha que efetuar pagamentos adiantados.
- ❖ **Empréstimos a terceiros:** nota-se que esta conta apresentou aumento de 10 mil, indicando que a Recuperanda emprestou novos valores aos Irmãos Marx e Polialimentos, mas que por se tratar de empresas do mesmo grupo esse valor é anulado, ainda assim tal ponto está sendo objeto de questionamento, uma vez que a Polialimentos não opera faz alguns anos;
- ❖ **Tributos a Compensar:** com saldo de 1,4 milhão e recuo de 2%, se comparado ao mês anterior, a Recuperanda demonstrou a compensação de R\$ 1,7 milhões em ICMS, PIS e COFINS, com o registro de novos valores a recuperar na monta de 1,6 milhões. Em reunião realizada, o responsável comentou que a Recuperanda possui saldo substancial em impostos a compensar e que estão sendo utilizados mensalmente para compensação dos tributos, principalmente em PIS e COFINS;
- ❖ **Despesas a apropriar:** no mês em análise a Recuperanda reconheceu o total de R\$ 1,1 mil em prêmios de seguros e 2,6 em licenciamento de veículos;
- ❖ **Depósitos judiciais:** ao fim do mês de janeiro o saldo da conta foi de R\$ 457 mil, com aumento de R\$ 12 mil, se comparado ao mês anterior, tendo em vista o depósito judicial em nome de Luciliano Raimundo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Balço Patrimonial

A Recuperanda Multifoods, no mês de janeiro de 2023, apresentou um Passivo Total de R\$ 40 milhões, o que representa um aumento de 6% em relação ao mês anterior.



PASSIVO	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Passivo Circulante	15.015.854	16.456.968	Varição (R\$)	Varição (%)
Fornecedores	5.408.306	7.624.198	2.215.893	41%
Ordenados e Encargos	283.576	287.024	3.448	1%
Impostos a Recolher	388.704	245.422 -	143.283	-37%
Provisão P/IRPJ/CSLL	484.010	413.815 -	70.196	-15%
Outras Obrigações	8.451.258	7.886.510 -	564.748	-7%
Passivo Não Circulante	15.047.464	15.026.611 -	20.854	0%
Passivo a Longo Prazo	15.047.464	15.026.611 -	20.854	0%
Impostos a Recolher LP	519.541	499.874 -	19.667	-4%
Credores RJ	14.527.923	14.526.737 -	1.186	0%
Patrimônio Líquido	8.534.828	9.405.540	870.712	10%
Capital Social	2.048.529	2.048.529	-	0%
Reservas de Capital	119.030	119.030	-	0%
Lucros Acumulados	6.367.269	7.237.981	870.712	14%
TOTAL DO PASSIVO	38.598.146	40.889.119	2.290.973	6%

❑ O **Passivo Circulante**, o qual correspondem às obrigações de curto prazo da Recuperanda, apresentou aumento de 41%, se comparado ao saldo apresentado em dezembro/2022, tendo em vista as diversas movimentações apresentadas nas contas que serão comentadas a seguir:

❑ **Fornecedores**: com aumento de 41% e saldo final de R\$ 7.6 milhões, registrou compras de materiais de R\$ 13,8 milhões e baixas (pagamentos) de R\$ 11,5 milhões.

❑ Os **ordenados e encargos**, por sua vez, registrou aumento de R\$ 3,4 mil, tendo em vista que o reconhecimento das obrigações perante seus colaboradores foram superiores às baixas registradas. Mas que seguem com os pagamentos em dia, conforme informações trazidas em reunião pela Recuperanda, sendo o saldo apresentado referente ao saldo de salários e encargos cujo vencimento ocorrerá no próximo mês..

❑ Com saldo final de R\$ 245 mil, os **impostos a recolher** apresentaram redução de 37%, justificado pelo pagamento de R\$ 17 mil do IRRF retido sobre a folha, além dos pagamentos dos demais tributos. Também fora informado pela Recuperanda, que estão pagando seus impostos correntes em dia.

❑ No que tange a **provisão dos impostos CSLL e IRRF** a pagar, este diminuiu em 15%, tendo em vista o pagamento da primeira parcela (1/3) efetuado no mês de janeiro.

❑ O grupo de contas **outras obrigações**, também registrou baixa de mais de R\$ 500 mil, tendo em vista a redução em duplicatas descontadas, indicando que a Recuperanda diminuiu sua obrigação, o qual se justifica pelos recebimentos registrados no mês.

❑ A conta corrente **Multifoods Matriz**, embora apresente o saldo substancial de mais de R\$ 7 milhões, há uma mesma conta em seu ativo de saldo igual, tornando o saldo nulo ao realizar o encontro de contas, o qual está sendo solicitado os devidos esclarecimentos, acerca das movimentações dessa conta, de modo que as devidas explicações constará em relatório assim que esclarecido pela Recuperanda.

❑ Os **impostos a recolher** registrados com exigibilidade superior a 365 dias (longo prazo), apresentou redução de R\$ 19 mil, sendo evidenciado que a Recuperanda arcou com o pagamento do parcelamento do INSS e ICMS.

❑ Por fim, a **conta credores RJ**, apresentou redução de R\$ 1,1 mil, considerando o pagamento efetuado ao credor Natural Pork Alimentos, mas que também está sendo solicitado esclarecimentos, haja vista que a Recuperanda ainda está em período de carência para pagamento dos credores. Sobre esta conta, importante informar que no balancete a conta está alocada no curto prazo (passivo circulante) sendo que no balanço está sendo apresentada no longo prazo (não circulante) e que assim que esclarecido constará no relatório mensal de atividades.

O patrimônio líquido apresentado, apresentou saldo positivo de R\$ 9,4 milhões com aumento de 10%, tendo em vista o aumento dos lucros acumulados no exercício, indicando que a Recuperanda permanece solvente.

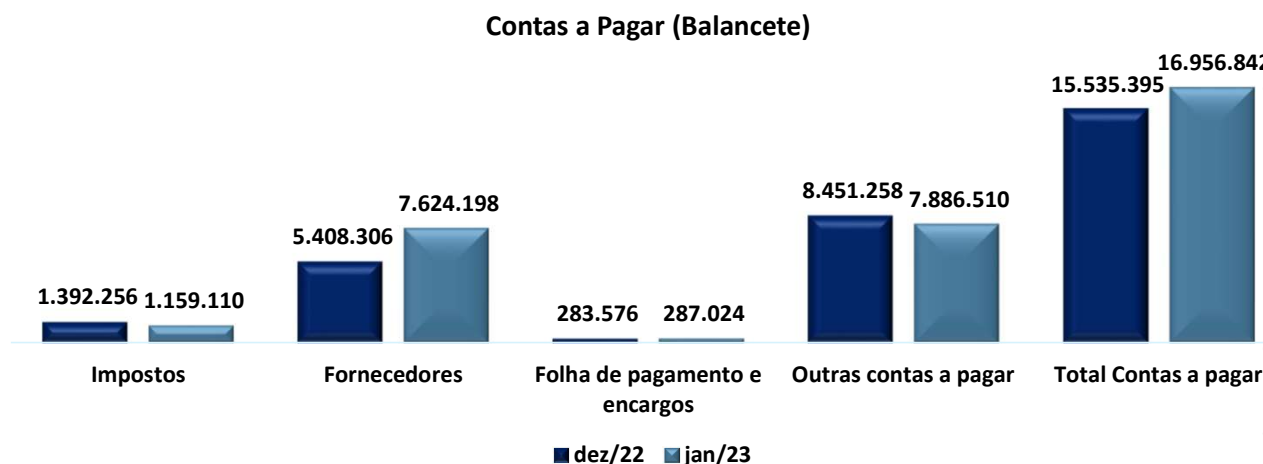
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar

Em janeiro de 2023, de acordo com relatório disponibilizado pela Devedora, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de pouco mais de R\$ 3,8 milhões, sendo a maior parte correspondente a Impostos e ao fornecedor Manfimax. Por outro lado, foi observado através do balancete que o saldo final de contas a pagar, apresenta o montante de mais de R\$ 16 milhões.

Contas a pagar	dez/22	jan/23
Impostos	1.392.256	1.159.110
Fornecedores	5.408.306	7.624.198
Folha de pagamento e encargos	283.576	287.024
Outras contas a pagar	8.451.258	7.886.510
Total Contas a pagar	15.535.395	16.956.842

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Impostos	21,31%	828.045
Manfimax Imp E Exp Ltda	11,34%	440.707
Pork Foods Industria De C	5,62%	218.221
Mercurio Alimentos S/A	5,52%	214.556
Manfimax Importacao E I	5,42%	210.426
Outros	50,80%	1.973.759
Total	100%	3.885.715



Vale destacar que os valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de janeiro, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que não consideram as contas que compõem o “Outras contas a pagar”. Sobre este ponto, é importante que a Recuperanda espelhe os mesmos valores em sua demonstração contábil, deixando exposto, de maneira clara e transparente, todos os valores devidos conforme a realidade da Empresa. Portanto, esta Auxiliar já está diligenciando sobre o assunto junto à Recuperanda, de modo que apresentará o esclarecimento assim que disponibilizado pela Recuperanda.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Receber

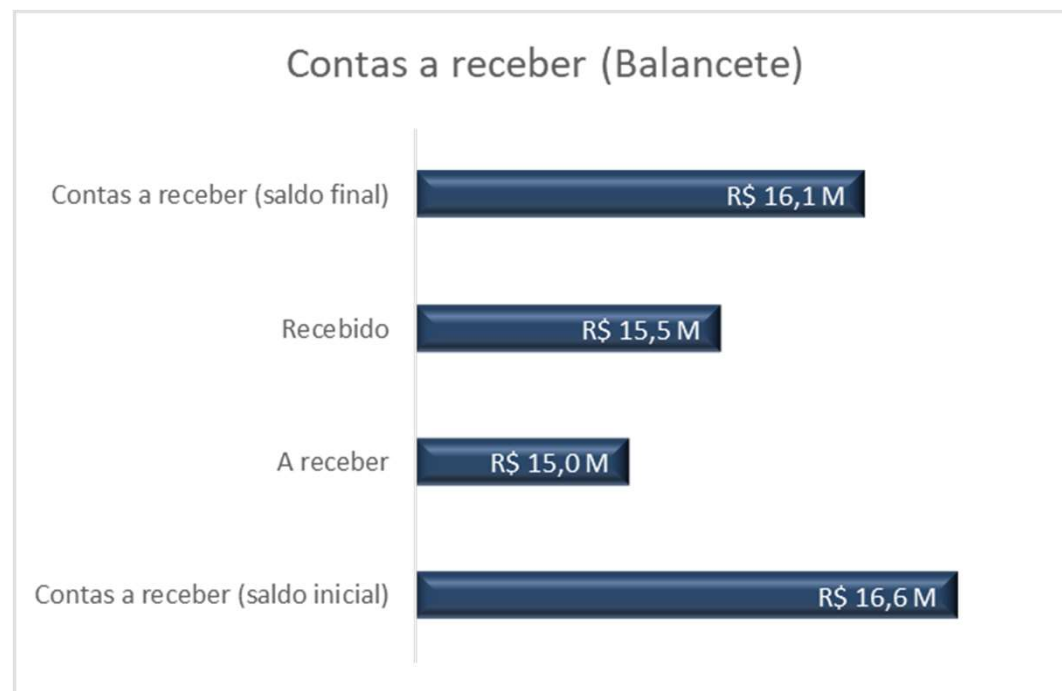
Em janeiro de 2023, a Recuperanda Multifoods apresentou o relatório indicando um total de *contas a receber* no valor de R\$ 7,4 milhões. Desse total, R\$ 1,1 MM encontra-se vencido e R\$ 6,2 milhões são de valores a vencer. Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 2841 clientes, sendo que o maior deles representa 10,85% do total a receber. De acordo com o verificado no balancete, em janeiro de 2023 foi constatada a redução de mais de 3% na conta “Clientes”, indicando que os valores recebidos pela Recuperanda foram superiores ao valores a receber provisionados em janeiro. Conforme constatado no balancete, a Recuperanda detinha em dezembro de 2022 o saldo a receber de R\$ 16,5 milhões sendo que no mês de janeiro de 2023 foi provisionado o valor de R\$ 15 milhões e recebimentos de R\$ 15,4 milhões encerrando o mês com o saldo a receber de R\$ 16,1 milhões, o qual diverge do valor apresentado no relatório financeiro disponibilizado pela Recuperanda. Desse total, foram excluídos R\$ 4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods.

Relatório disponibilizado pela Recuperanda

Cliente	Participação	Saldo (R\$)
Costa Cruzeiros Agen Maritima Turismo Ltda.	10,85%	803.920
Irmandade Santa Casa De Misericórdia De Santos.	3,39%	251.159
Carlos Eduardo Galgaro.	1,84%	136.605
Mercedes Benz Do Brasil Ltda.	1,71%	126.447
Gate Gourmet Ltda.	1,20%	88.563
Outros	81,01%	6.000.413
Total	100%	7.407.107

Valores de acordo com o Balancete

Contas a receber	Valor
Contas a receber (saldo inicial)	R\$ 16.590.012,03
A receber	R\$ 15.015.766,33
Recebido	R\$ 15.458.426,62
Contas a receber (saldo final)	R\$ 16.147.351,74



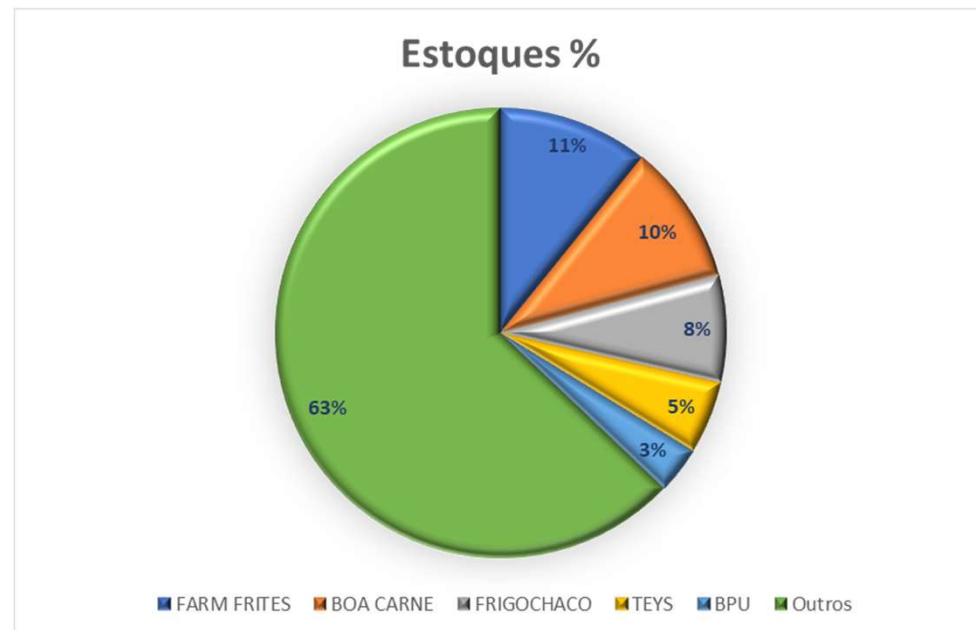
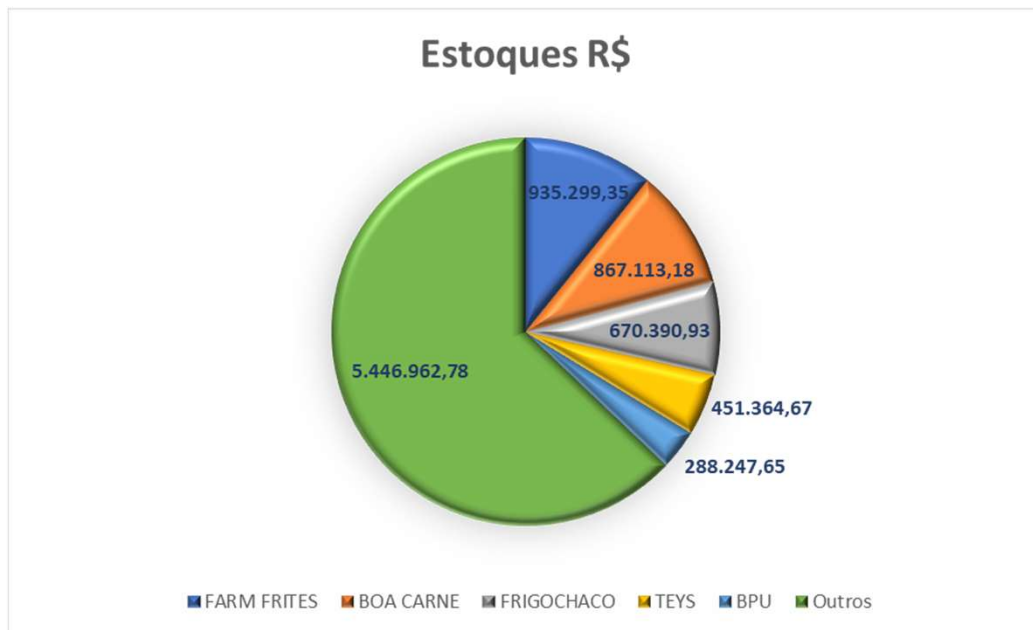
Assim como no item anterior, os valores indicados nos relatórios disponibilizados pela Recuperanda, estão divergentes dos demonstrativos contábeis, devendo a mesma esclarecer o motivo das incongruências.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Estoques



As Recuperandas Multifoods e Polialimentos não possuem estoques separados, portanto, o valor apurado é relativo às duas empresas. Em janeiro de 2023, o total em estoque era de R\$ 8,6 milhões, com 176 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a Farm Frites (valor aproximado de R\$ 935 mil. Vale salientar que o estoque apresentado no Balanço não condiz com o relatório de estoque disponibilizado pela Recuperanda, sendo divergente em R\$ 299 mil. Conforme apresentado no balancete, houve aumento de 4% dos estoque entre dezembro de 2022 e janeiro de 2023, o que indica que a saída de produtos foi inferior em relação a aquisição de matéria prima e insumos.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS



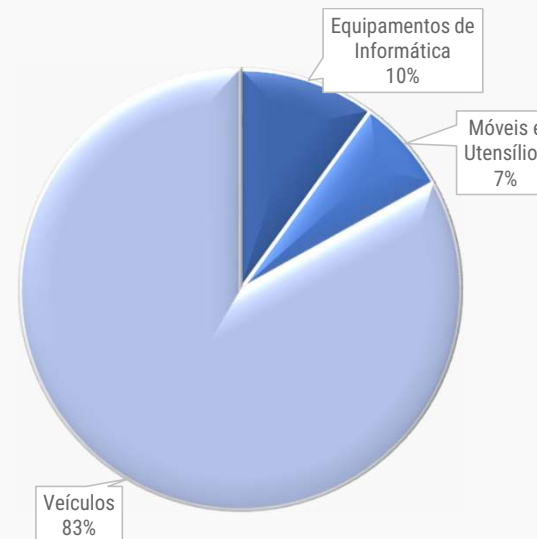
Imobilizado

As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda. De acordo com o verificado no balancete, a Recuperanda possui (sem considerar a depreciação) um total de R\$ 10,1 milhões de imobilizado, entre o mês de dezembro de 2022 e janeiro de 2023 não foi constada variação, o que indica que não houve a compra ou venda de bens no período.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria



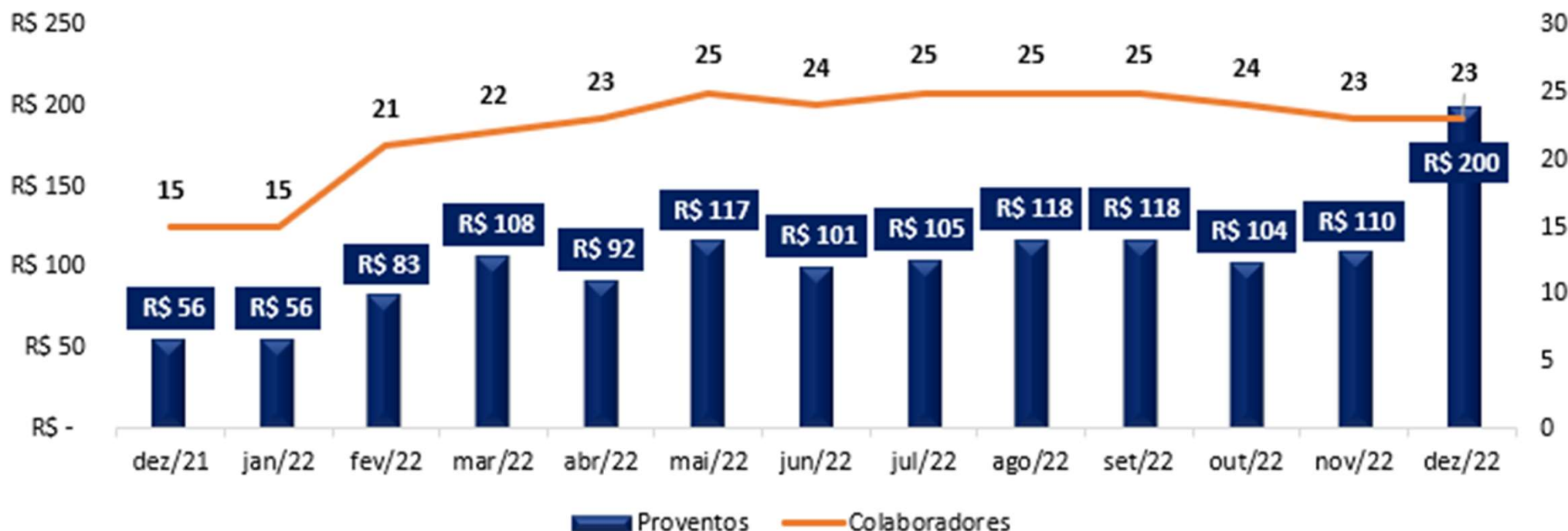
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



A Recuperanda não apresentou a folha de pagamento e pro labora para o mês de janeiro de 2023, portanto, a análise que segue corresponde ao do mês anterior, em contrapartida a Recuperanda apresentou o relatório indicando que no mês de janeiro efetuou pagamento de R\$ 70 mil aos colaboradores. Em dezembro, a Recuperanda apresentava um total de 20 colaboradores, além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 182 mil, além de R\$ 18 mil de pró-labore. Entre os períodos analisados foi constatado um aumento de 82% dos proventos, muito por conta dos valores referentes a folha de 13º salário. A Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014.

Folha de Pagamento





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **POLIALIMENTOS**



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Balço Patrimonial



A Recuperanda Polialimentos no mês de janeiro de 2023 apresentou um Ativo Total de R\$ 1,7 milhão, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

ATIVO	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Ativo Circulante	1.683.145,39	1.681.984,63	- 1.160,76	-0,07%
Caixa	-	-	-	0,00%
Bancos c/ Movimento	5.856,74	4.540,75	1.315,99	-22,47%
Aplicação Financeira	-	-	-	0,00%
Estoques	1.861,14	1.861,14	-	0,00%
Clientes	252.664,13	252.664,13	-	0,00%
Outros Realizáveis	1.422.763,38	1.422.918,61	155,23	0,01%
Ativo Não Circulante	-	-	-	0%
Realizável a longo Prazo	-	-	-	0,00%
Cientes LP	-	-	-	0,00%
Ativo Permanente	104.698,41	104.698,41	-	0%
Imobilizado	430.420,07	430.420,07	-	0,00%
(-) Depreciações e Amortizações	325.721,66	325.721,66	-	0,00%
Total do Ativo Não Circulante	104.698,41	104.698,41	-	0%
TOTAL DO ATIVO	1.787.843,80	1.786.683,04	- 1.160,76	-0,06%
PASSIVO	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)
Passivo Circulante	6.043.426,80	6.050.955,52	Varição (R\$)	Varição (%)
Fornecedores	5.646.222,88	5.644.359,91	1.862,97	-0,03%
Empréstimos e Financiamentos	355.065,57	365.065,57	10.000,00	2,82%
Ordenados e Encargos	-	-	-	0,00%
Impostos a Recolher	40.032,05	39.423,74	608,31	-1,52%
Provisão P/IRPJ/CSLL	-	-	-	0,00%
Outras Obrigações	2.106,30	2.106,30	-	0,00%
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	- 5.901.498,19	- 5.910.187,67	- 8.689,48	0%
Capital Social	50.000,00	50.000,00	-	0,00%
Reservas de Capital	-	-	-	0,00%
Resultado de Períodos Anteriores	-	-	-	0,00%
Lucros Acumulados	- 5.951.498,19	- 5.960.187,67	8.689,48	0,15%
TOTAL DO PASSIVO	1.787.843,80	1.786.683,04	- 1.160,76	-0,06%

- A maior parte dos ativos estão concentrados no curto prazo, ou seja, são bens e direitos realizáveis em períodos de até um ano (curto prazo).
- Como a Recuperanda Polialimentos tem uma operação mensal muito pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês. Sobre isso, em reunião Periódica realizada, o Responsável pela Recuperanda informou que já solicitou o encerramento da empresa, e está aguardando as providencias do contador.
- A única movimentação relevante observada no ativo, foi o recuo de 22% na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi inferior em relação aos pagamentos efetuados.
- Com relação ao passivo, observa-se que as obrigações estão todas concentradas no curto prazo.
- Além disso, constatou-se um aumento de 2% na conta de **empréstimos e financiamentos**, causado pela entrada de novo empréstimo.
- O grupo de **impostos a recolher** apresentou um recuo de 1%, que indica que o pagamento de tributos no período superou a provisão de impostos do mês corrente.

Considerando a informação fornecida pela Recuperanda, em reunião periódica de que a Polialimentos não opera há anos, deverá prestar esclarecimentos acerca das movimentações registradas no balancete.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Contas a Pagar e Contas a Receber

Em janeiro de 2023, a Recuperanda Polialimentos possuía um total de R\$ 27 mil a pagar. Desse valor, excluiu-se R\$ 4,4 milhões devido à Multifoods. Outrossim, conforme apresentado no balancete, o conta as pagar encerrou em janeiro com saldo de R\$ 7,6 milhões.

Período	jan/23
Vencidos	27.187
mais de 180 dias	26.733
de 91 a 180 dias	0
até 90 dias	454
A vencer	0
até 90 dias	0
mais de 90 dias	0
Total	27.187

Composição	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	26.733
Neogrid Informatica Ltda	454
Total Geral	27.187



A Recuperanda Polialimentos, possuía em janeiro de 2023 um total de contas a receber no valor de R\$ 178 mil, todos vencidos.

Período	jan/23
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 apresentados pela Recuperanda, apresentam diferenças quando comparado com demonstrado no balancete da empresa, sendo que o saldo apresentado em clientes era de R\$ 252 mil em janeiro/2023, devendo a Recuperanda prestar esclarecimentos.

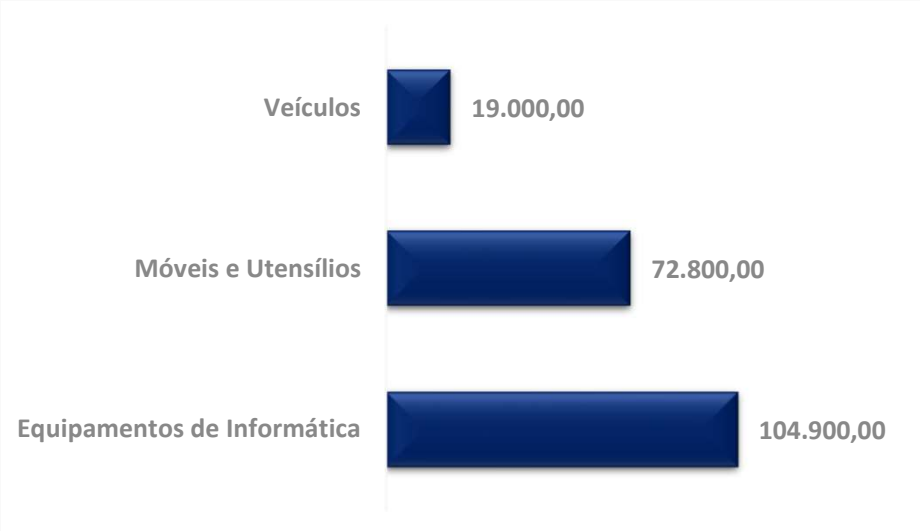
- Os valores devidos pela Recuperanda Polialimentos encontram-se distribuídos entre 6 clientes. Sendo que o maior deles representa 56,05% do total devido.
- Não houve mudanças nos valores a receber em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
Imobilizado

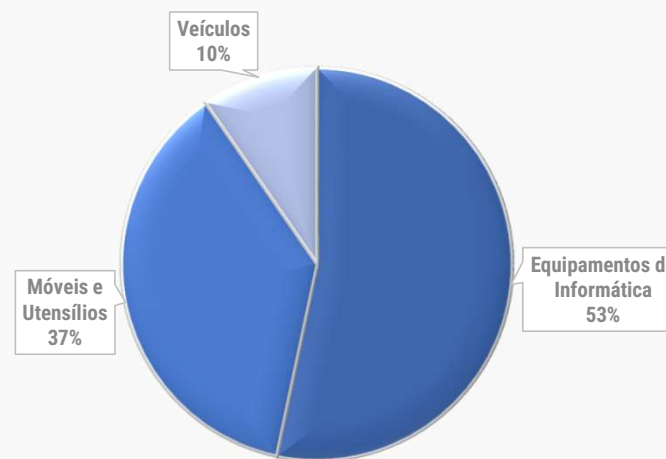


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda, que em janeiro de 2023 apresentou R\$ 430 mil em imobilizado e R\$ 325 mil em depreciações, apresentando o valor líquido de 104 mil em ativo imobilizado.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - **MULTIFOODS**



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

Análise do Faturamento – DRE



Em janeiro de 2023 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$ 14,9 milhões (uma redução de 4% em relação ao mês anterior).

DRE	dez/22	jan/23	Variação (R\$)	Variação (%)
Receita Bruta	15.701.381,64	14.998.287,98	- 703.093,66	-4,48%
(-) Deduções	1.686.886,04	1.609.192,30	- 77.693,74	-5%
RECEITA LIQUIDA	14.014.495,60	13.389.095,68	- 625.399,92	-4%
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	11.398.015,73	10.706.866,96	- 691.148,77	-6%
(=) LUCRO BRUTO	2.616.479,87	2.682.228,72	65.748,85	3%
Magem Bruta	19%	20%	1,36%	7%
Despesas Operacionais	2.192.818,67	1.653.776,23	- 539.042,44	-25%
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	1.163.854,74	986.862,46	- 176.992,28	-15%
Despesas Comerciais	685.930,97	371.178,78	- 314.752,19	-46%
Despesas Administrativas	332.317,48	309.876,71	- 22.440,77	-7%
Impostos e Contribuições	-	-	-	0%
Outras Despesas/Receitas	10.715,48	14.141,72	24.857,20	-232%
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	423.661,20	1.028.452,49	604.791,29	143%
Magem EBIT	3%	8%	5%	154%
(+) Receitas Financeiras	33.944,62	47.073,67	13.129,05	39%
(-) Despesas Financeiras	230.694,27	204.814,29	- 25.879,98	-11%
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	226.911,55	870.711,87	643.800,32	284%
IRPJ/CSLL	210.587,22	-	210.587,22	-100%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO	16.324,33	870.711,87	854.387,54	5234%
Magem de Lucro	0%	7%	6%	5483%

- Acompanhando o recuo do faturamento, o custo relativo aos produtos vendidos diminuiu 6%, gerando então uma margem bruta de 20%, margem 1% maior em relação ao mês anterior.
- As despesas operacionais recuaram 25%, muito por conta da diminuição das despesas comerciais.
- Tendo em vista a queda no total das despesas operacionais a margem líquida foi de 8%, demonstrando que a operação da Recuperanda foi rentável no mês de janeiro/2023.
- Considerando que a Empresa está em Recuperação Judicial, a Recuperanda não possui crédito perante seus fornecedores, o que faz com que a Companhia necessite de caixa para efetuar os pagamentos aos fornecedores adiantados, dessa forma a Recuperanda está recorrendo ao adiantamento de duplicatas, o que justifica a despesa de R\$ 204 mil no mês de janeiro/2023.
- No que tange às receitas financeiras, estas se em sua maioria corresponderam ao recebimento de juros e recuperação de despesas.
- Por fim, considerando que as receitas superaram os custos e despesas, apurou-se lucro de pouco mais R\$ 870 mil, com uma margem de lucro positiva de 7%.

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.

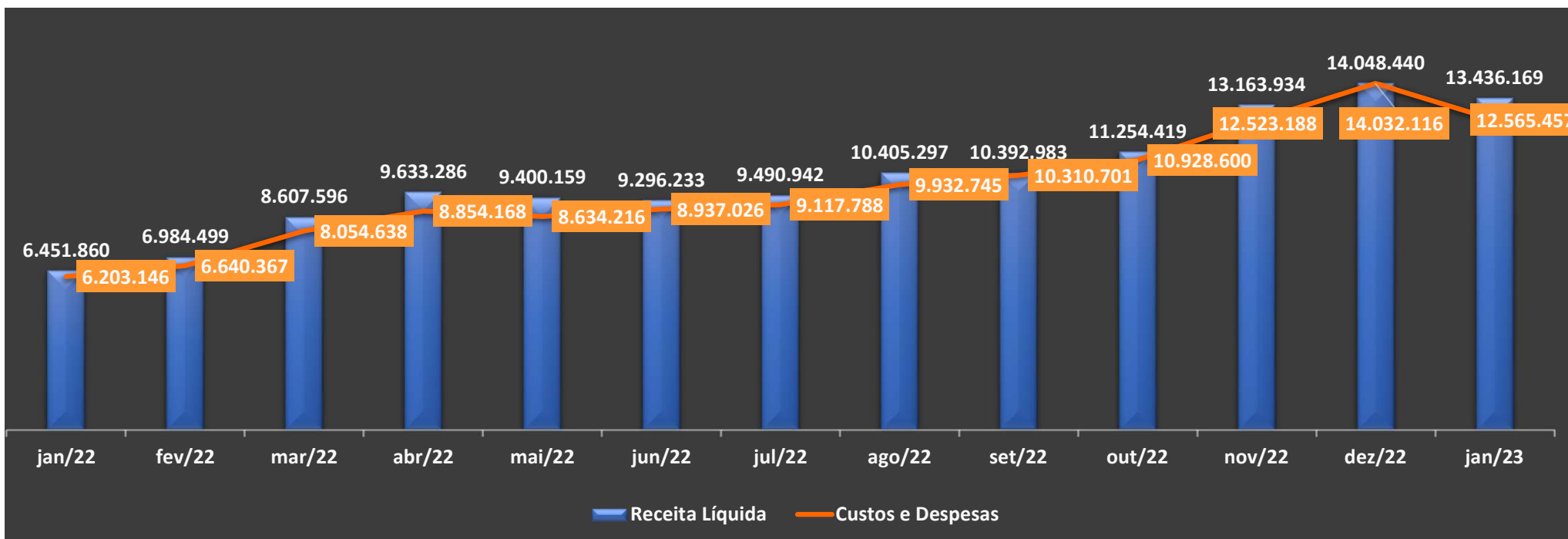
Liquidez			
Liquidez Geral:	1,27	1,29	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	2,44	2,37	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
Solvência			
Índice de Endividamento	78%	77%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	2	5	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
Crescimento			
Crescimento dos Ativos	49%	58%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
Lucratividade e Eficiência			
ROA - Retorno Sobre Ativos	0,00	0,02	Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo
ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT)	3%	8%	Margem de retorno sobre as vendas

- Em janeiro/23 é possível observar de maneira geral, que os índices da Recuperanda apresentam valores saudáveis, contudo há de ser observado que diversas contas não apresentam movimentação há meses, e talvez os valores demonstrados não demonstre a liquidez correta.

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



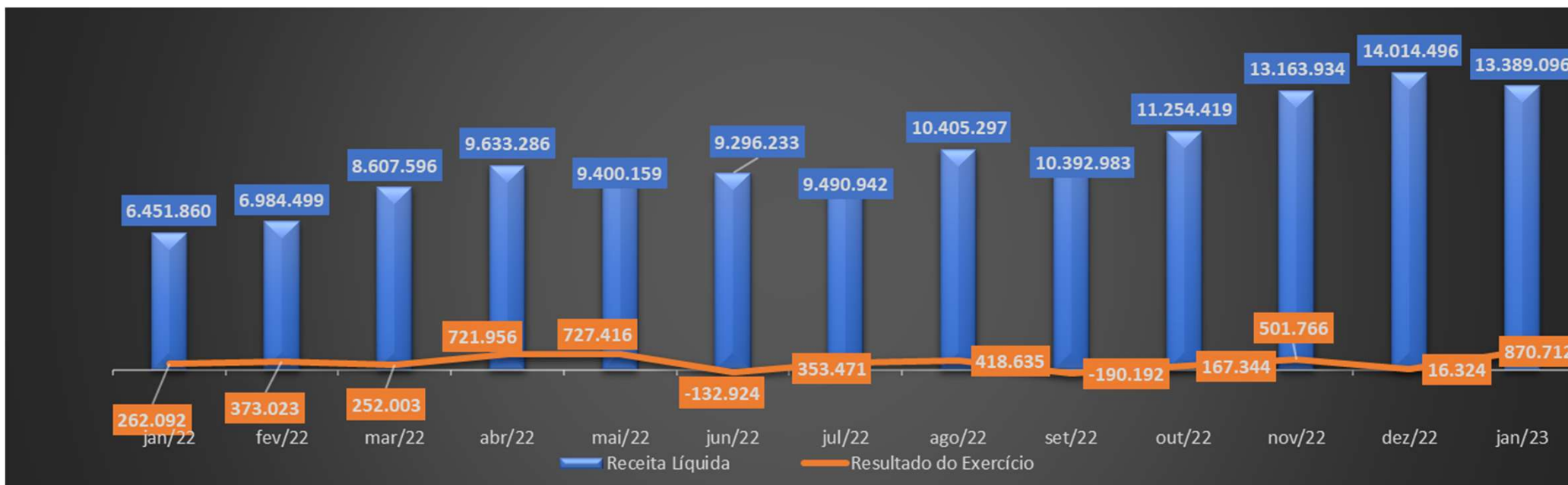
Em janeiro/23, o total de receitas alcançou aproximadamente R\$ 13,4 milhões, maior que a soma de custos e despesas da Recuperanda Multifoods de R\$ 12,5 milhões, ocasionando apuração de lucro no período de R\$ 870 mil.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS
Receitas x Resultado



Em janeiro/2023, a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$ 13,3 milhões, com um resultado final de lucro no valor de R\$ 870 mil.





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Análise do Faturamento – DRE



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

DRE	dez/22	jan/23	Variação (R\$)	Variação (%)
Receita Bruta	-	-	-	0%
(-) Deduções	-	-	-	0%
RECEITA LIQUIDA	-	-	-	0%
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	-	-	-	0%
(=) LUCRO BRUTO	-	-	-	0%
<i>Magem Bruta</i>	0%	0%	0%	0%
Despesas Operacionais	14.235,32	7.970,33	- 6.264,99	-44%
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	54,67	1.425,79	1.371,12	2508%
Despesas Comerciais	9.866,17	5.866,69	- 3.999,48	-41%
Despesas Administrativas	4.314,48	677,85	- 3.636,63	-84%
Impostos e Contribuições	-	-	-	0%
Outras Despesas/Receitas	-	-	-	0%
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 14.235,32	- 7.970,33	6.264,99	-44%
<i>Magem EBIT</i>	0%	0%	0%	0%
(+) Receitas Financeiras	-	-	-	0%
(-) Despesas Financeiras	742,01	719,15	- 22,86	-3%
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	- 14.977,33	- 8.689,48	6.287,85	-42%
IRPJ/CSLL	-	-	-	0%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	- 14.977,33	- 8.689,48	6.287,85	-42%
<i>Magem de Lucro</i>	0%	0%	0%	0%

- Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, em janeiro não apresentou faturamento.
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$ 7 mil, que segundo informações prestadas pelo contador responsável se tratam de despesas da filial de Itajaí. Desse modo, a Polialimentos apresentou prejuízo operacional na ordem de R\$ 8 mil.
- O prejuízo gerado em janeiro/2023 representa uma redução de 42% em relação ao período anterior.

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.

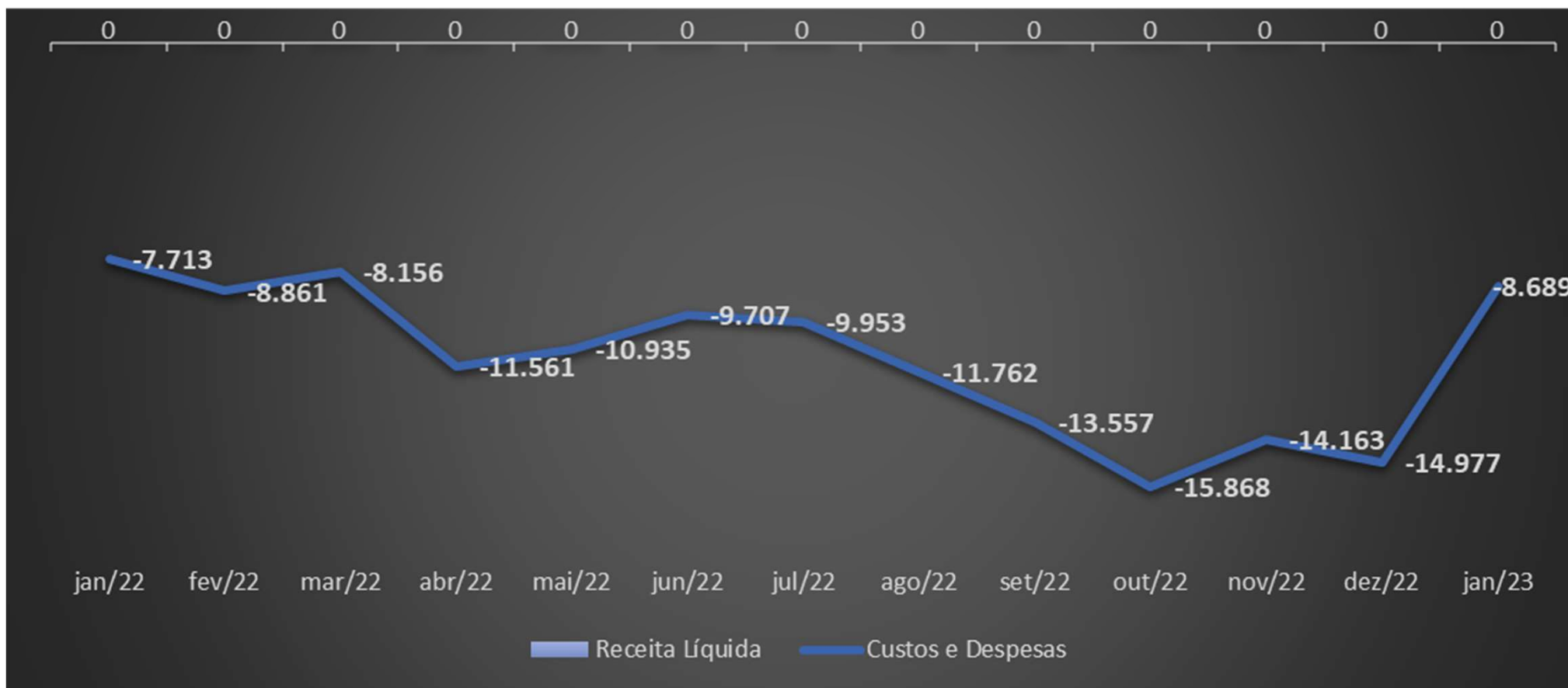
Índices:	dez/22	jan/23	Descrição
Liquidez			
Liquidez Geral:	0,22	0,22	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	0,28	0,28	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
Solvência			
Índice de Endividamento	430%	431%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	-19	-11	Vezeas que o EBIT cobre a despesas com juros
Crescimento			
Crescimento dos Ativos	-3%	-3%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
Lucratividade e Eficiência			
ROA - Retorno Sobre Ativos	-0,01	0,00	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.

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



No mês de janeiro/23, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento. Todavia, houve a soma de custos e despesas de R\$ 8,6 mil.

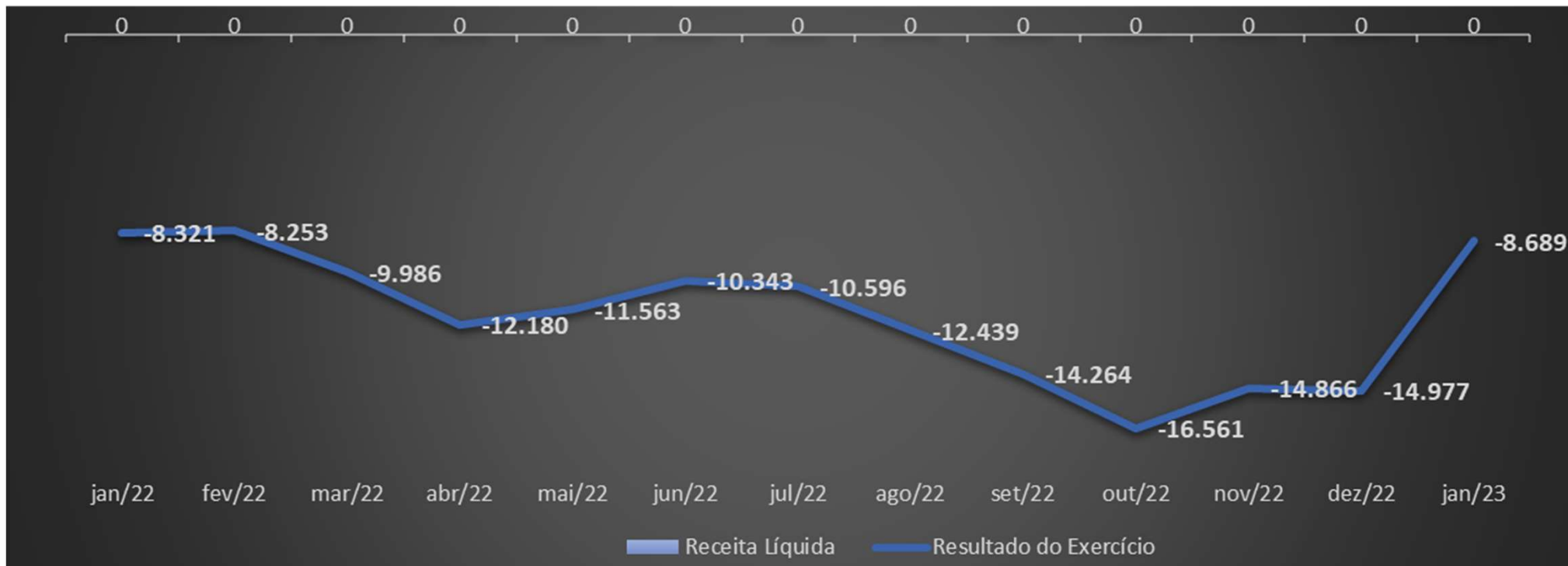


ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Receitas x Resultado



Em janeiro/23, a Recuperanda Polialimentos não apresentou valor de faturamento, o que teve como consequência a geração de um prejuízo de R\$ 8,6 mil.





ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

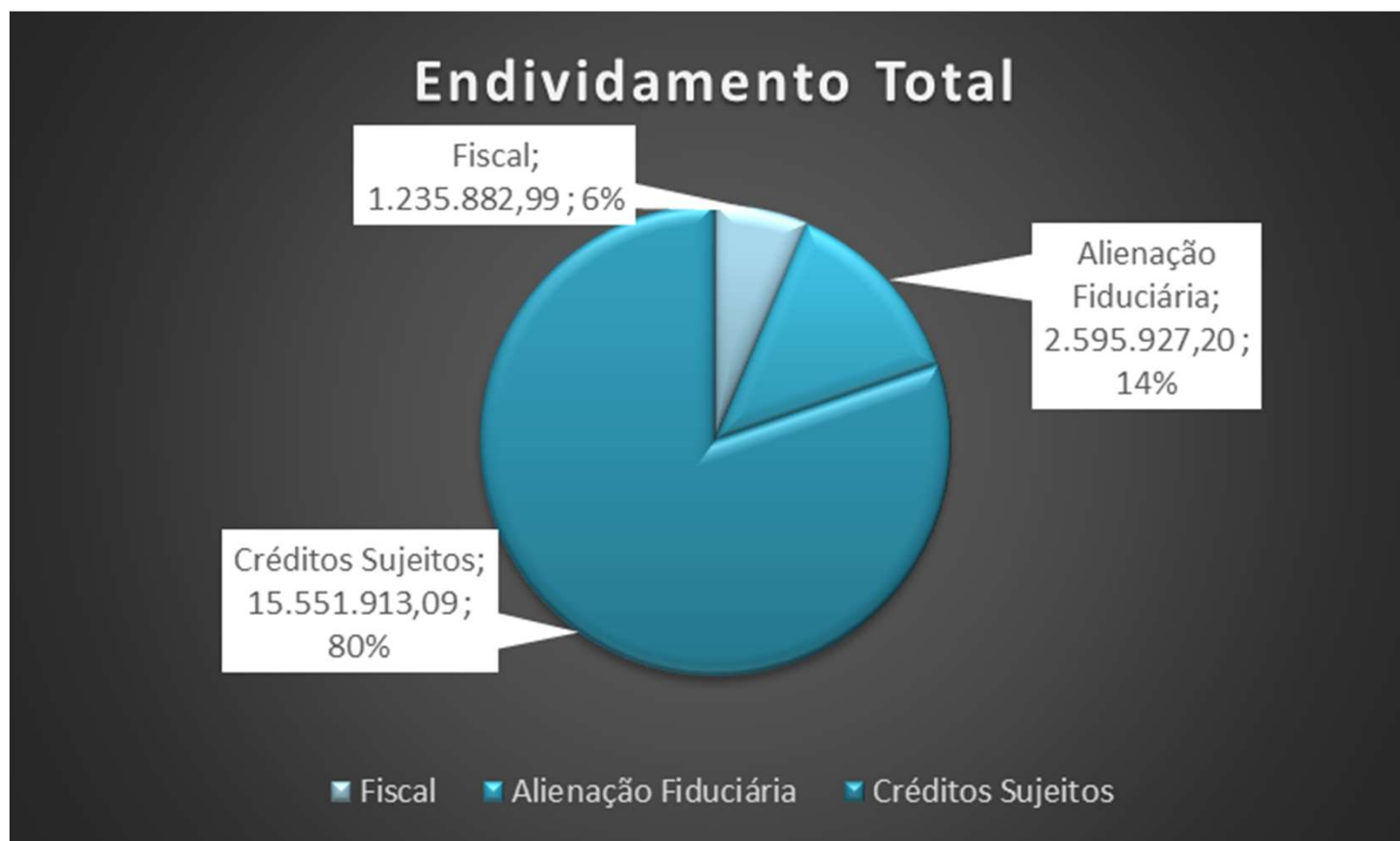


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

Endividamento Total



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 19,3 milhões, dos quais 20% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária). O remanescente encontra-se sujeito à Recuperação Judicial, o que representa aproximadamente R\$ 15,5 milhões.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

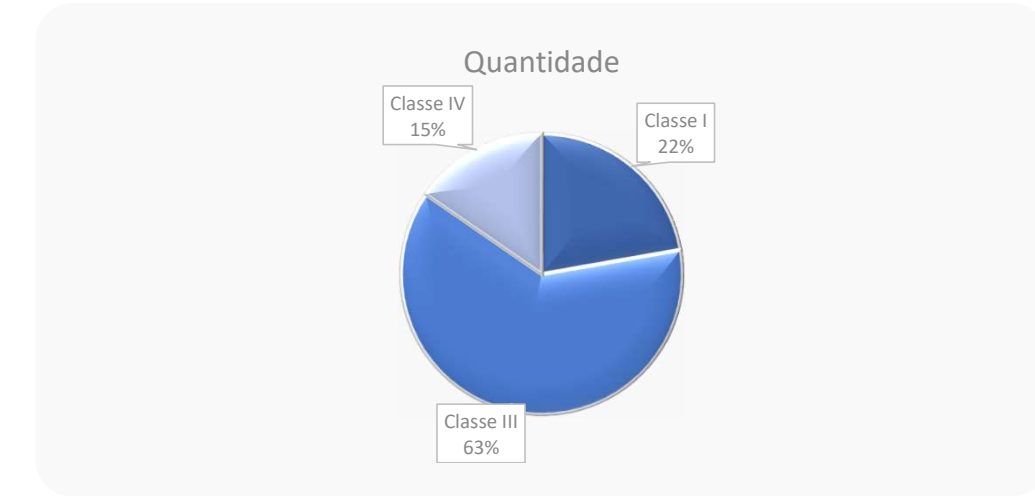
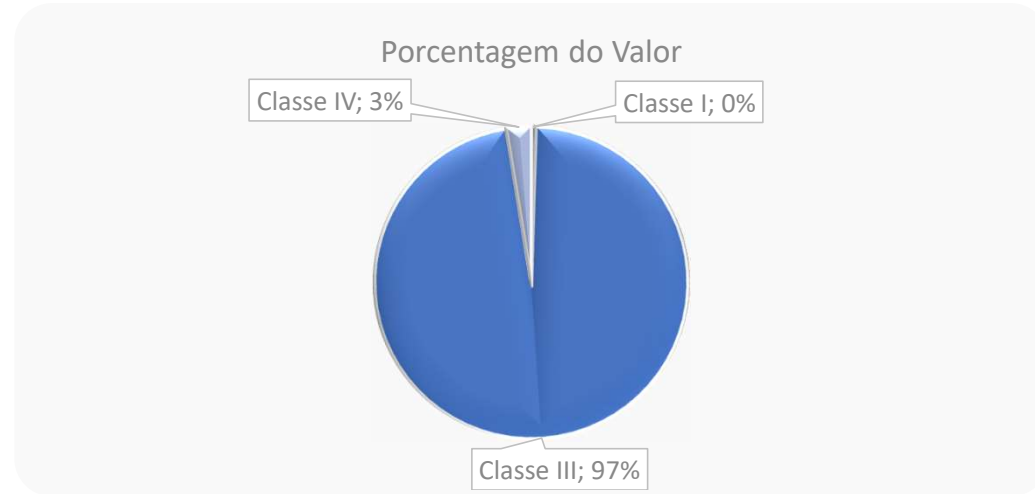
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



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



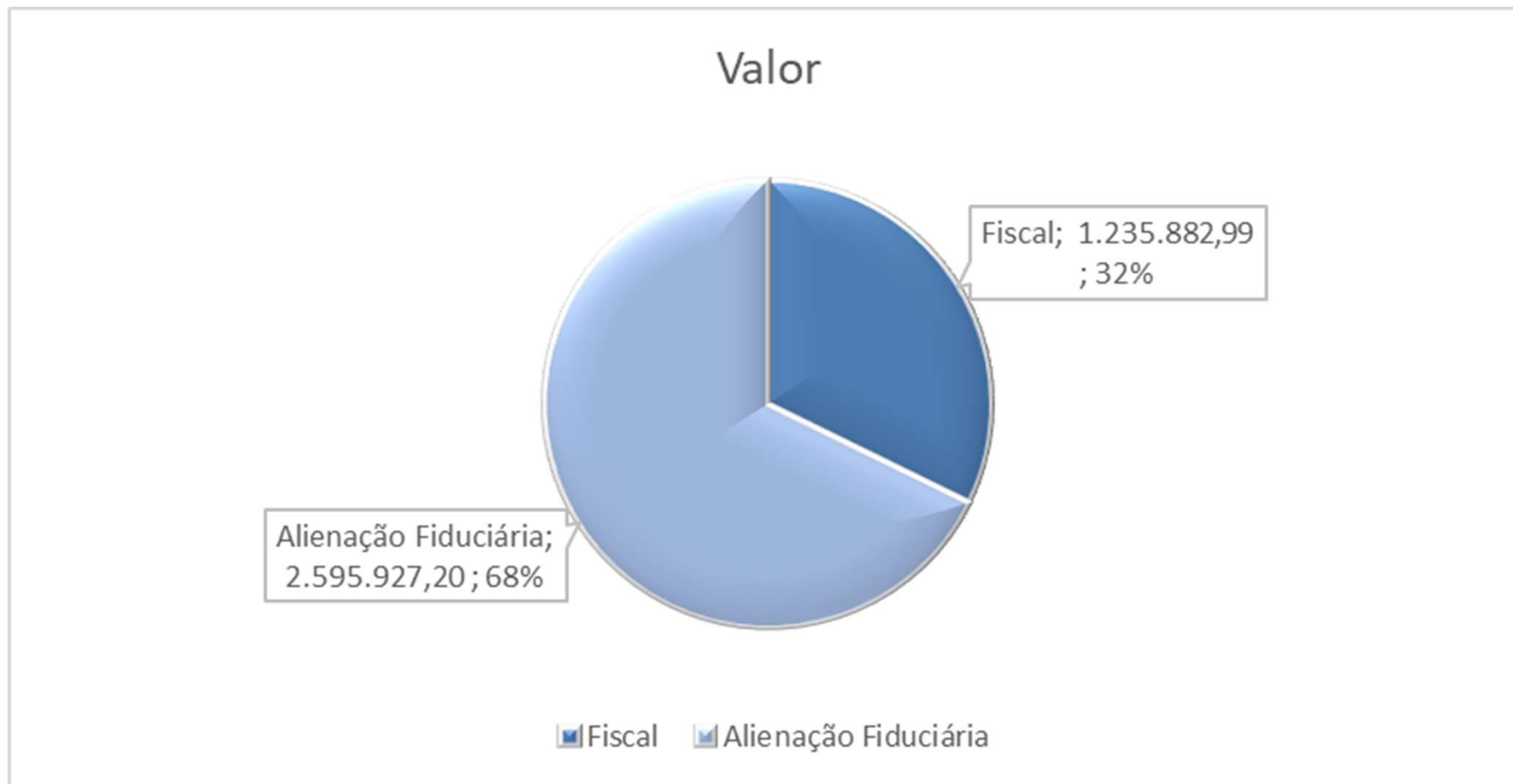
* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial



A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 3,8 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:





ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
Endividamento Fiscal

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 1,1 milhão em endividamento fiscal, e que conforme esclarecido em reunião periódica está sendo cumprido mensalmente com pagamentos e compensações de impostos, e estão divididos da seguinte maneira:

Parcelamento divida ativa ICMS - nº 50037340-0

Saldo do Parcelamento	R\$	575.148,14
Situação		em andamento
Qtd parcelas		60
Parcelas pagas	R\$	266.000,06
Parcelas em aberto	R\$	325.916,86

Parcelamento divida ativa ICMS - nº 50050244-2

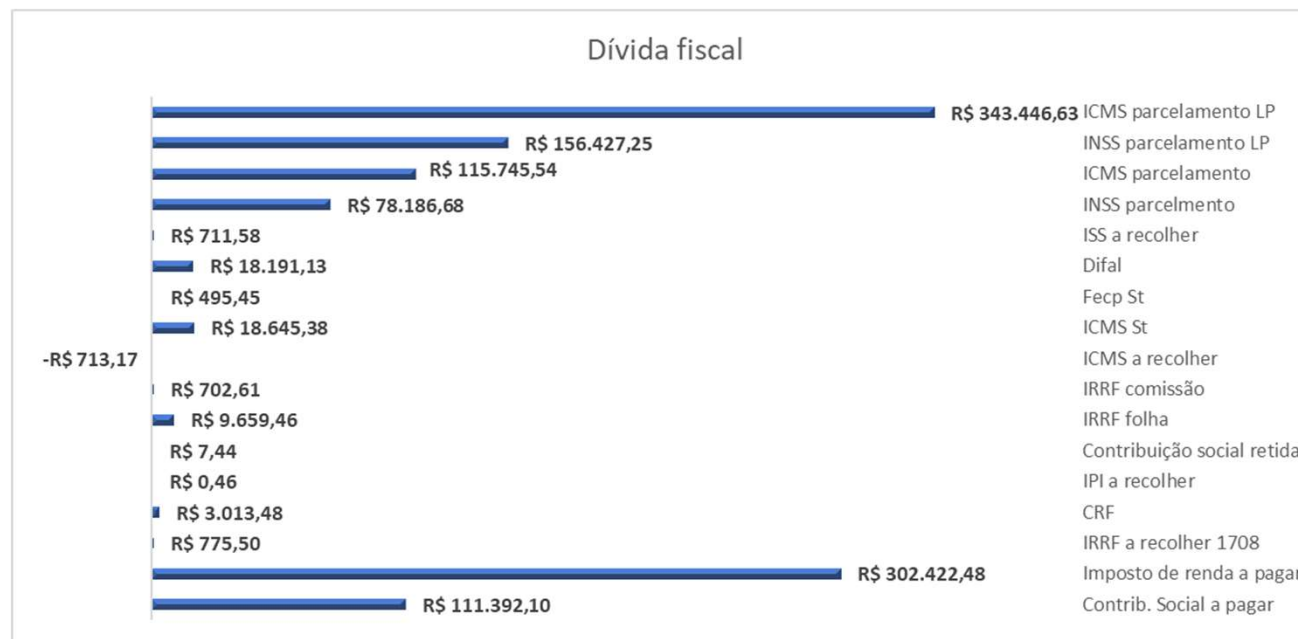
Saldo do Parcelamento	R\$	237.378,36
Situação		em andamento
Qtd parcelas		60
Parcelas pagas	R\$	78.437,54
Parcelas em aberto	R\$	162.946,35

Parcelamento Convencional - PGFN

Saldo do Parcelamento	R\$	34.342,06
Situação		em andamento
Qtd parcelas		60
Parcelas pagas	R\$	5.723,60
Parcelas em aberto	R\$	28.618,00

Parcelamento divida ativa ICMS - nº 00823032-3

Saldo do Parcelamento	R\$	169.639,42
Situação		em andamento
Qtd parcelas		60
Parcelas pagas	R\$	67.235,00
Parcelas em aberto	R\$	100.404,38



Importante evidenciar que, a Recuperanda está cumprindo com o parcelamento fiscal, fato comprovado através dos extratos extraídos da Receita Federal, e encaminhados pela Devedora.

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

Endividamento Envolvendo Coobrigados e Partes Relacionadas

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 10.648.053,18 milhões em dívidas envolvendo seus administradores, sócios e controladora como coobrigados. Possui também um mútuo no valor de R\$ 562 mil com seu sócio indireto e administrador Carlos Galgaro.

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



ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS



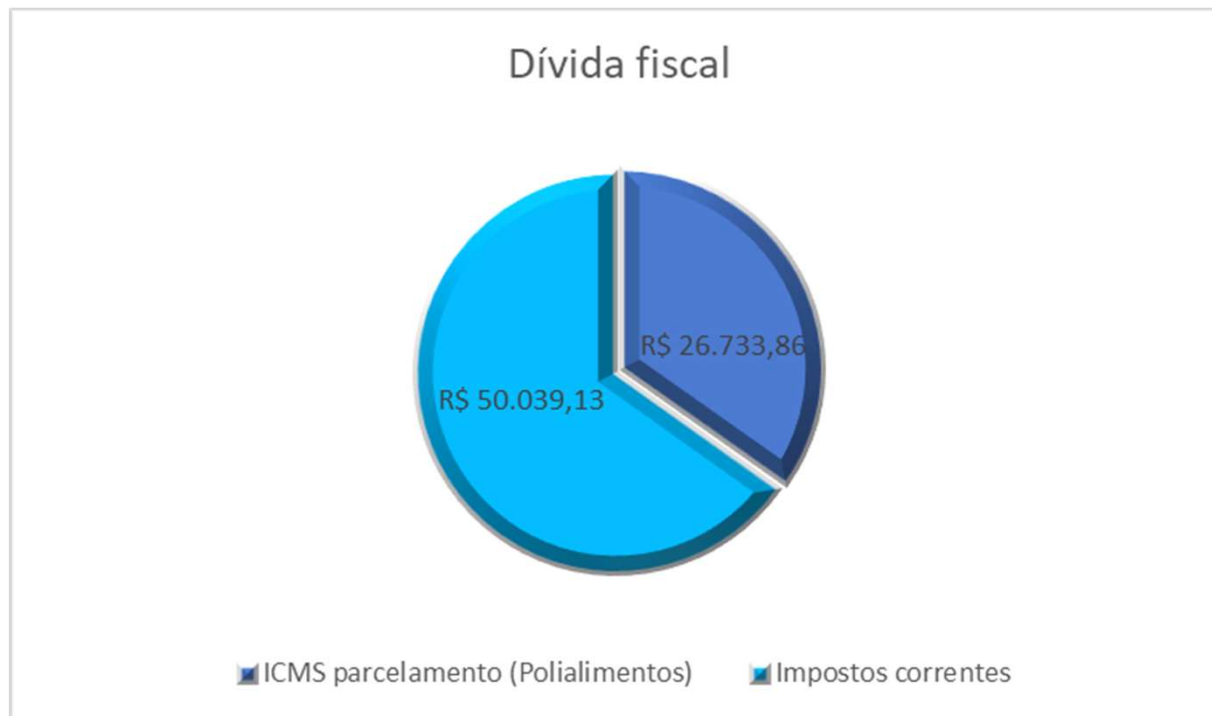
ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS
Endividamento Total



A Recuperanda Polialimentos não possui endividamento sujeito à recuperação judicial, apenas apresentou parcelamento de dívida ativa de ICMS no valor total de R\$ 47 mil, dividido e 60 parcelas e um total de R\$ 50 mil em impostos a pagar.

Importante evidenciar que, a Recuperanda está cumprindo com o pagamento do parcelamento fiscal, fato comprovado através dos extratos extraídos da Receita Federal, e encaminhados pela Devedora.

(Polialimentos)Parcelamento divida ativa ICMS - nº 50037333-4		
Saldo do Parcelamento	R\$	47.176,85
Situação		em andamento
Qtd parcelas		60
Parcelas pagas	R\$	21.818,44
Parcelas em aberto	R\$	26.733,86



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS

Fluxo de Caixa



No mês de janeiro de 2023, a Multifoods conseguiu formar uma reserva de caixa em grande parte em razão da venda de estoques.

FLUXO DE CAIXA	dez/22	jan/23	Variação (R\$)	Variação	A.V.
ATIVIDADES OPERACIONAIS	-	-	-	-	
LUCRO LÍQUIDO	16.324	2.600.203	2.616.527	-16028%	
Ajuste Período Anterior	-	54.650	54.650	0%	-2%
(+) depreciação	4.473	61.995	66.469	-1486%	3%
SUBTOTAL	20.798	2.607.548	2.628.346	-12638%	100%
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	956.943	4.369.338	5.326.282	-557%	-168%
(-) aumento/diminuição de estoque	767.976	3.376.484	2.608.508	340%	-130%
(+) aumento/diminuição de fornecedores	461.037	5.143.323	5.604.360	-1216%	-198%
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	218.412	151.704	370.116	-169%	6%
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	51.845	29.935	21.909	-42%	1%
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	174.683	405.332	230.649	132%	16%
(+) aumento de impostos e contribuições LP	19.667	216.342	236.010	-1200%	-8%
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	56.243	4.483.891	4.540.134	-8072%	172%
(-) aumento/diminuição Credores RJ (LP)	10.505.594	14.529.109	25.034.703	-238%	559%
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	9.904.848	9.102.032	19.006.880	-192%	350%
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-	-	-	0%	0%
(-) aumento do imobilizado	-	-	-	0%	0%
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	9.904.848	9.102.032	19.006.880	-192%	350%
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 e longo prazo	9.531.656	9.531.656	19.063.311	-200%	-367%
(-) distribuição de lucros	-	-	-	0%	0%
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	373.192	429.624	56.432	-	-17%
Aumento Líquido nas Disponibilidades	373.192	429.624	56.432	15%	-17%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	2.549.254	2.922.447	373.192	15%	-112%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa	2.922.447	3.352.070	429.624	15%	-129%

Os valores apresentados na DFC, não estão em consonância com os valores apresentados no balancete, devendo a Recuperanda apresentar os devidos esclarecimentos.

- Nota: de acordo com informações prestadas pela Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- A maior parte movimentação de fluxo de caixa do mês de janeiro/23 está concentrada nas atividades operacionais.
- O resultado do caixa se deu principalmente pelo recebimento de duplicatas, além da diminuição de pagamento junto a fornecedores, bem como da transferência de valores para o grupo de contas Credores RJ.
- Nas atividades de financiamento foi observado diminuição dos empréstimos, causado pela transferência pra o grupo de contas Credores RJ.
- O caixa acumulado ficou em R\$ 3,3 milhões.



ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS



ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS

Fluxo de Caixa



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	dez/22	jan/23	Variação (R\$)	Variação (%)	A.V.
ATIVIDADES OPERACIONAIS	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO	- 14.977	- 8.689	6.288	-42%	
(+) depreciação	-	-	-	0%	0%
SUBTOTAL	- 14.977	- 8.689	6.288	-42%	100%
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de estoque	-	-	-	0%	0%
(+) aumento/diminuição de fornecedores	499	1.863	2.362	-473%	21%
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	- 583	- 608	25	4%	7%
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	285	-	285	-100%	0%
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	-	155	155	0%	2%
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	-	-	-	0%	0%
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	- 4.776	- 1.316	3.460	-72%	15%
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-	-	-	0%	0%
(-) aumento do imobilizado	-	-	-	0%	0%
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	- 4.776	- 1.316	3.460	-72%	15%
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	- 4.776	- 1.316	3.460	-72%	15%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	10.176	5.400	4.776	-47%	-62%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa	5.400	4.084	1.316	-24%	-47%

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto que está aqui representado;
- Por apresentar movimentações ínfimas, a Recuperanda apresentou movimentações mínimas, apenas necessário para cumprir com suas obrigações mensais;
- Toda a movimentação de geração de caixa está concentrada nas atividades operacionais.
- O principal fato ocorrido para a geração do caixa apresentado foi o pagamento de fornecedores no período.
- Em janeiro o saldo de caixa foi positivo em R\$ 4 mil reais.

Os valores apresentados na DFC, não estão em consonância com os valores apresentados no balancete, devendo a Recuperanda apresentar os devidos esclarecimentos.



EXCELIA
consultoria - negócios

ANEXOS



Pendências referentes a competência do mês de dezembro/2022



Após a análise dos demonstrativos disponibilizados, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de maneira que opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 10 (dez) dias.

- Encaminhar o relatório de desconto de duplicatas.
- Encaminhar os extratos bancários mensalmente.
- Contas a pagar:** por qual motivo os valores divergem do apresentado no demonstrativo?
- Estoques:** Por qual motivo o valor informado está divergente dos valores do balanço?
- Qual a tratativa para os saldos inertes há mais de 1 ano no balancete? Os valores realmente reportam a situação atual da empresa?

Resposta da recuperanda= Estamos conciliando

- Por qual motivo a Polialimentos apresenta despesas sendo que não está faturando?
- Despesas com “Perda e Danos”:** a que se referem as movimentações nesta conta?

Resposta da recuperanda= Refere-se a baixa de títulos vencidos a mais de 180 dias e não recebidos.

- Despesas com diretoria:** do que se referem as movimentações nesta conta?

Resposta da recuperanda= referem-se principalmente á despesas com seguro saúde Porto seguro.

- Clientes:** Qual o motivo do faturamento apresentado no DRE ser superior em R\$ 165 mil se comparado com o saldo total do relatório de faturamento por clientes.

Pendências referentes a competência do mês de janeiro/2023



Após a análise dos demonstrativos disponibilizados, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de maneira que opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 10 (dez) dias.

Faturamento: esclarecer divergência entre o relatório de faturamento e o informado na DRE.

Ativo:

Conta Corrente: Multifoods Itajaí doo que se trata a movimentação mensal nessa conta?

Adiantamento a empregados: do que se trata o saldo de R\$ 43 mil em adiantamento de vales?

Empréstimos a terceiros: esclarecer do que se trata a transferência de 10 mil efetuada para a Polialimentos?

Estoques e Imobilizado: diferença dos valores apresentados entre o relatório e o RMA.

Passivo:

Credores Recuperação Judicial: por qual motivo este grupo de contas no balancete aparece no passivo circulante e no balanço no passivo não circulante?

Passivo Circulante: há diferenças de valores entre o informado no Passivo circulante do balanço no informado no balancete, qual o correto?

Credores RJ: por qual motivo apresentou baixa de R\$ 1.186 para o Credor Natural Pork, está ocorrendo pagamento dos credores?

ICMS a recolher: do que se trata o saldo a credito na conta do passivo de R\$ 713,17?

Contas a pagar: esclarecer o motivo do relatório de contas a pagar, apresentar valores divergentes do balancete.

Considerando que foi informado que a Polialimentos não opera faz anos, qual o motivo da movimentação no balancete da Recuperanda?

Endividamento Envolvendo Coobrigados e Partes Relacionadas: encaminhar documento com os valores atualizados.

DFC: esclarecer o motivo de os dados da DFC não ser os mesmos valores apresentados no balancete.

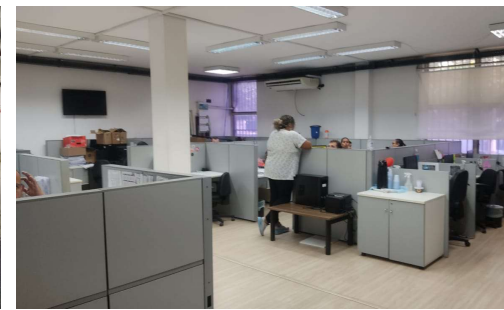
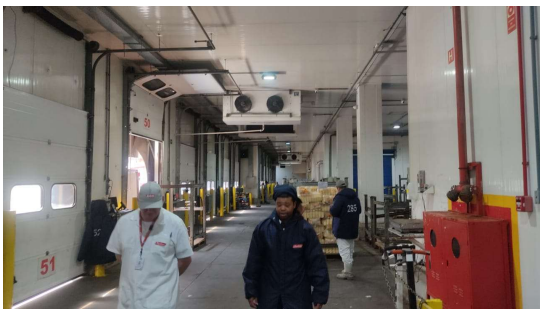
ANEXOS

Remuneração do Administrador Judicial



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

ANEXOS
Fotos – Visita 10/03/2023



ANEXOS
Cronograma processual



Eventos ocorridos
Datas estimadas

Cronograma processual		
Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100		
Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra		
Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755		
Data	Evento	Lei 11.101/05
15/09/2020	Publicação do 1º Edital pelas devedoras	art. 52, §1º
16/09/2020	Comprovação de protocolo de ofício às Fazendas e Juntas Comerciais (20 dias após a publicação de deferimento da RJ)	
30/09/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
26/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ) PRJ apresentado em 19/10/2020.	art. 53
15/03/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único
30/11/2020	Apresentação dos pareceres das habilitações e divergências pela Administradora Judicial	
16/12/2020	Apresentação da Relação de Credores pela AJ com vistas a publicação do edital a que alude o art.7,§2º da Lei 11.101/2005.	art. 7º, §2º
21/02/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do Edital)	art. 8º
05/11/2021	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
02/12/2021	1ª Convocação AGC	
09/12/2021	2ª Convocação AGC (aprovação PRJ)	
05/05/2022	Decisão homologando o PRJ e concedendo a recuperação judicial às Recuperandas	



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

contato@excelia.com.br

rj.multifoods@excelia.com.br



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