



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DA COMARCA DE SÃO PAULO/SP.

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100

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

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

São Paulo, 31 de maio de 2022.

**EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS LTDA.**  
**Administradora Judicial**

Maria Isabel Fontana  
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins  
OAB/SP 369.320  
(assinatura eletrônica)

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: março de 2022.

São Paulo, 31 de maio 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	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.



## EVENTOS RELEVANTES





## 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. Aguarda-se decisão homologatória.
- Em 21/01/2022, em atenção à r. decisão de fls.3640/3643, esta Administradora Judicial comprovou a intimação da credora Premier Pescados para que proceda com a devolução dos valores concursais ou que entregue a mercadoria contratada pelas Recuperandas (fls.3802/3805).
- Em 19/04/2022, as Recuperandas apresentaram Certidões Negativas de Débitos Tributários. **Em 05/05/2022**, este MM. Juízo concedeu a recuperação judicial às Recuperandas (fls. 4027/4030).
- **Principais eventos operacionais:** em março de 2022, ocorreu uma evolução de 24% no faturamento bruto da Recuperanda Multifoods em relação ao mês anterior. Dessa maneira, o faturamento total no mês foi de R\$9,6 milhões, em comparação com R\$7,8 milhões em fevereiro de 2022. O custo das mercadorias vendidas se elevou em 20%. Dessa maneira, a margem bruta evoluiu de 18% para 20%. Houve também uma elevação nas despesas operacionais de 28%, com isso, a margem líquida foi para 6%. Por fim, o lucro do mês ficou em R\$252 mil, com uma margem final de 3%, com a Recuperanda Multifoods continuamente apresentando resultados positivos. Quanto à Polialimentos, não houve faturamento em março, assim como no mês anterior. O prejuízo para o mês foi de R\$9,9 mil.



## 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

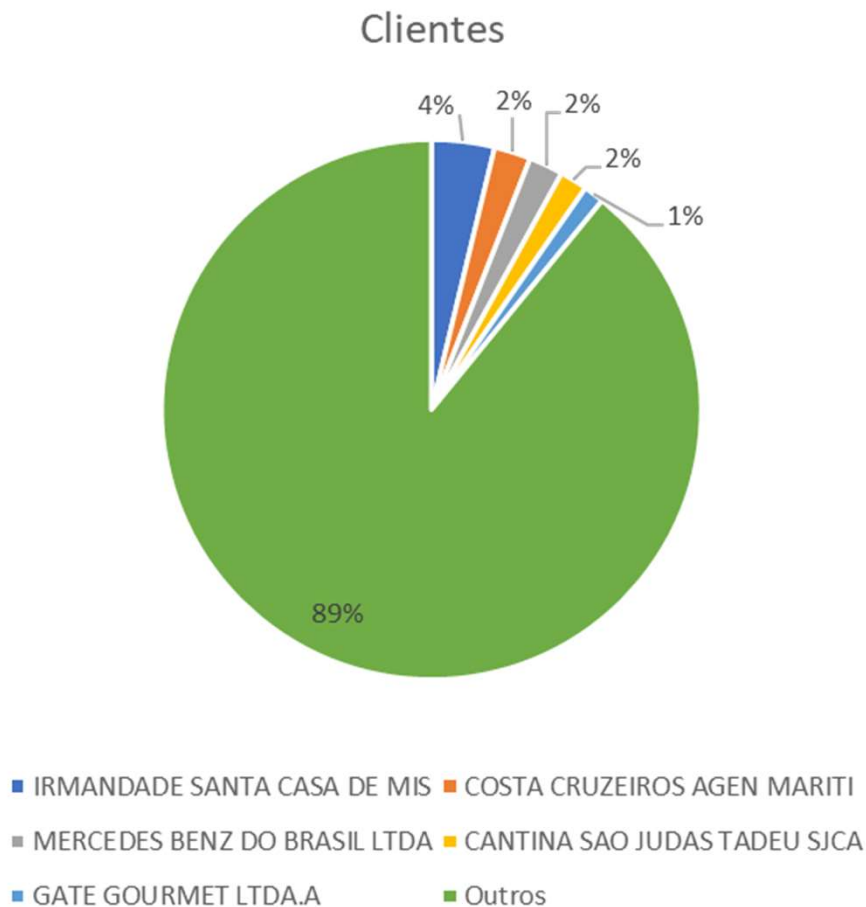




SOBRE AS RECUPERANDAS

**Principais Clientes – Grupo Multifoods**

No mês de março de 2022, a Multifoods realizou vendas para 2.475 clientes, no total de R\$9,3milhões. O maior cliente correspondeu a 4% das vendas totais, conforme gráfico abaixo.

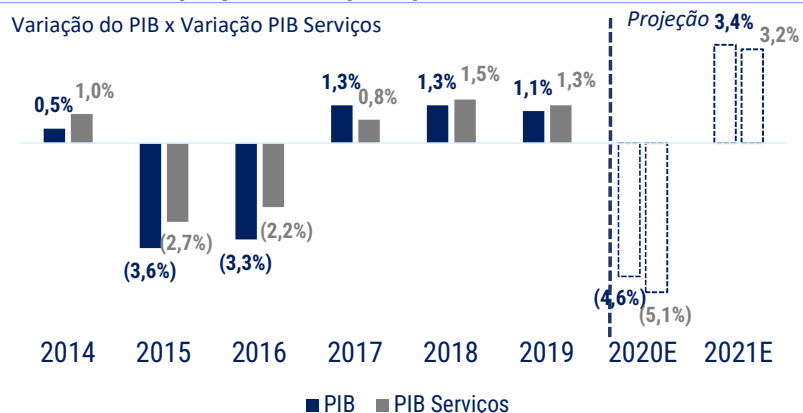




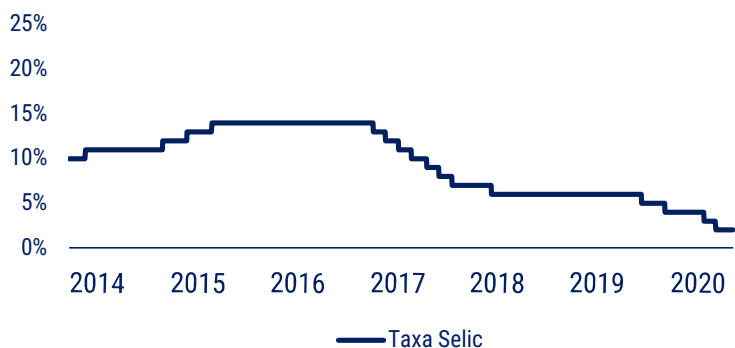
## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### 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.

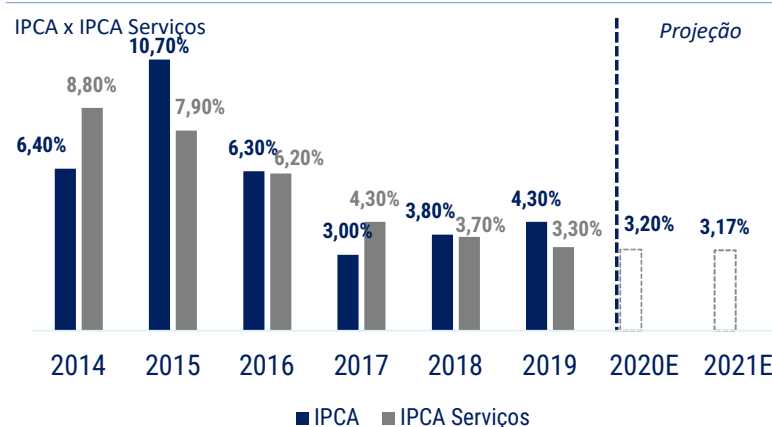


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



Fonte: BCB, IBGE

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



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

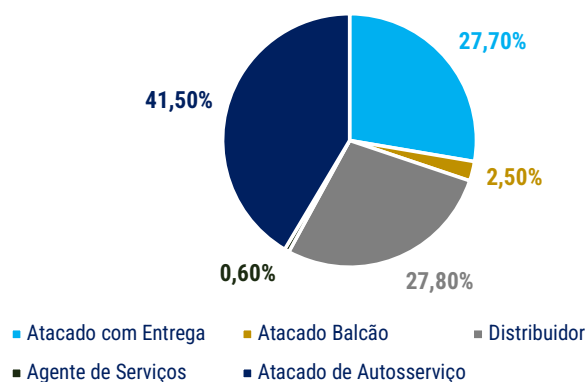
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas 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



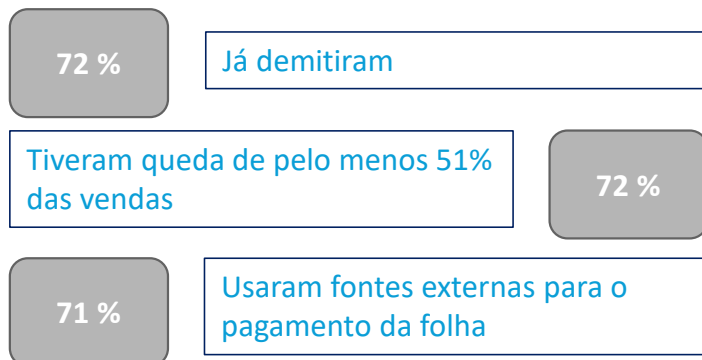
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



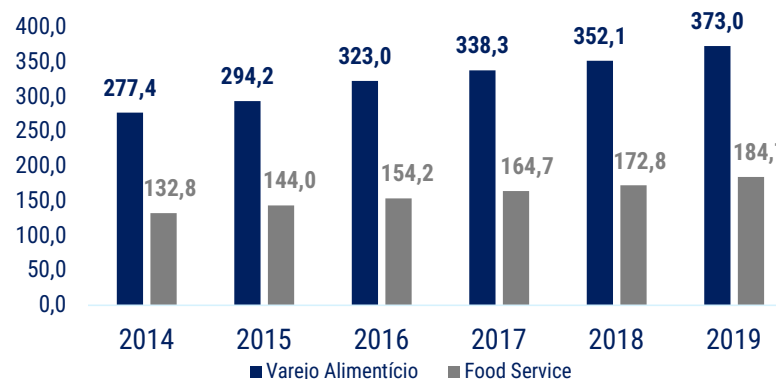
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



Fonte: ABIA, ABAD e Galunion

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



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

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



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **MULTIFOODS**



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Balço Patrimonial



A Recuperanda Multifoods, no mês de março de 2022, apresentou um Ativo Total de R\$30,7 milhões, o que representa um recuo de 0,06% em relação ao mês anterior.

ATIVO	fev/22	mar/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Ativo Circulante</b>	<b>28.748.793,46</b>	<b>28.736.939,15</b>	<b>- 11.854,31</b>	<b>-0,04%</b>
Caixa	2.656,34	12.456,91	9.800,57	368,95%
Bancos c/ Movimento	1.747.250,07	1.486.804,36	- 260.445,71	-14,91%
Aplicação Financeira	-	-	-	0,00%
Estoques	6.618.542,98	8.344.107,04	1.725.564,06	26,07%
Clientes	12.918.056,56	12.852.746,46	- 65.310,10	-0,51%
Outros Realizáveis	7.462.287,51	6.040.824,38	- 1.421.463,13	-19,05%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.635.299,80</b>	<b>1.635.299,80</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Realizável a longo Prazo	-	-	-	0,00%
Clientes LP	1.635.299,80	1.635.299,80	-	0,00%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>351.564,60</b>	<b>345.768,69</b>	<b>- 5.795,91</b>	<b>-2%</b>
Imobilizado	10.102.530,64	10.102.530,64	-	0,00%
(-) Depreciações e Amortizações	9.750.966,04	9.756.761,95	5.795,91	0,06%
<b>Total do Ativo NÃO Circulante</b>	<b>1.986.864,40</b>	<b>1.981.068,49</b>	<b>- 5.795,91</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>30.735.657,86</b>	<b>30.718.007,64</b>	<b>- 17.650,22</b>	<b>-0,06%</b>
PASSIVO	fev/22	mar/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Passivo Circulante</b>	<b>22.914.265,94</b>	<b>22.664.279,84</b>	<b>- 1.940.850,94</b>	<b>-19,42%</b>
Fornecedores	9.996.200,36	8.055.349,42	- 1.940.850,94	-19,42%
Empréstimos e Financiamentos	8.180.157,98	8.180.157,98	-	0,00%
Ordenados e Encargos	222.935,59	225.770,70	2.835,11	1,27%
Impostos a Recolher	347.177,90	306.376,00	- 40.801,90	-11,75%
Provisão P/IRPJ/CSLL	145.874,52	273.423,11	127.548,59	87,44%
Outras Obrigações	4.021.919,59	5.623.202,63	1.601.283,04	39,81%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.067.713,82</b>	<b>2.048.046,34</b>	<b>- 19.667,48</b>	<b>-1%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>2.067.713,82</b>	<b>2.048.046,34</b>	<b>- 19.667,48</b>	<b>-1%</b>
Impostos a Recolher	347.177,90	306.376,00	- 40.801,90	-11,75%
Empréstimos e Financiamentos	8.180.157,98	8.180.157,98	-	0,00%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>5.753.678,10</b>	<b>6.005.681,46</b>	<b>252.003,36</b>	<b>4%</b>
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	3.586.119,09	3.838.122,45	252.003,36	7,03%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>30.735.657,86</b>	<b>30.718.007,64</b>	<b>- 17.650,22</b>	<b>-0,06%</b>

- Em março de 2022, as alterações mais representativas no ativo foram uma diminuição de 14,91% na conta bancos, o que demonstra que as saídas de disponíveis foram superiores à entrada de recursos.
- Aumento de 26,07% em estoques indicando que a saída de produtos foi inferior a aquisição de matéria prima e insumos no período.
- Recuo de 0,51% em clientes que indica que a realização de recebíveis no período foi superior a entrada de valores a receber.
- E o recuo de 19,05% em outros realizáveis, causado principalmente pelas baixas em adiantamentos a fornecedores no período.
- No Passivo, a alteração mais relevante foi a redução de 19% em fornecedores, o que demonstra que os pagamentos efetuados foram superiores aos insumos e serviços adquiridos através de fornecedores.
- Foi constatada uma retração 11,75% dos impostos a recolher, que indica que a provisão de impostos foi inferior aos pagamentos efetuados.
- Houve a evolução de 39,81% da conta Outras obrigações, que teve como um dos principais motivos o aumento dos desconto de duplicatas.
- Por fim, houve um aumento de 7,03% nos lucros acumulados.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Contas a Pagar**

A Recuperanda Multifoods possuía em março de 2022 um total de contas a pagar no valor de R\$3,6 milhões, sendo a maior parte decorrente de parcelamento de ICMS e INSS.

Período	mar/22
<b>Vencidos</b>	<b>3.190.470</b>
mais de 180 dias	1.774.112
de 91 a 180 dias	3.555
até 90 dias	1.412.803
<b>A vencer</b>	<b>467.837</b>
até 90 dias	467.837
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>3.658.307</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	34,22%	1.251.723
Inss ( Parcelamento )	12,09%	442.441
Manfimes Importacao E Exportacao Ltda.	8,09%	296.009
Gallo Brasil Distribuidora E Comercio Ltda	4,61%	168.744
Perte Distribuidora De Alimentos Ltda	4,45%	162.761
Outros	36,54%	1.336.627
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>3.658.307</b>

- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.
- Os valores a pagar da Recuperanda encontram-se distribuídos entre 92 fornecedores.



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Contas a Receber**

A Recuperanda Multifoods possuía em março de 2022 um total de contas a receber no valor de R\$5,4 milhões. Desse total R\$1,1 MM encontra-se vencido e R\$4,3 milhões a vencer.

Período	mar/22
<b>Vencidos</b>	<b>1.100.413</b>
mais de 180 dias	383.873
de 91 a 180 dias	153.200
até 90 dias	563.340
<b>A vencer</b>	<b>4.375.184</b>
até 60 dias	4.319.045
mais de 60 dias	56.139
<b>Total</b>	<b>5.475.597</b>

Cliente	Participação	Saldo (R\$)
Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos.	6,89%	377.321
Costa Cruzeiros Agen Maritima Turismo Ltda.	1,85%	101.524
Mercedes Benz Do Brasil Ltda.	2,60%	142.097
Gate Gourmet Ltda.	1,85%	101.524
Cantina Sao Judas Tadeu Sjcampos Ltda.	1,74%	95.440
Outros	85,06%	4.657.690
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>5.475.597</b>

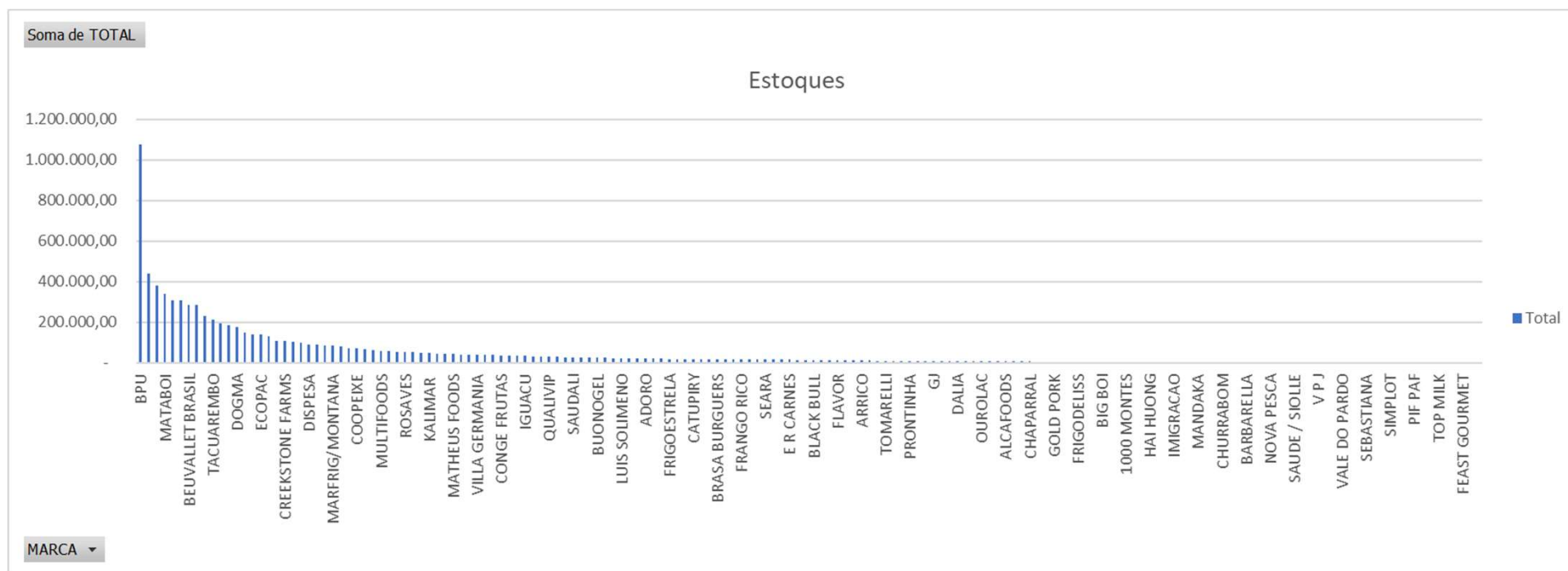
- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 2051 clientes. Sendo que o maior deles representa 6,89% do total devido.
- Desse total, foram excluídos R\$4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods.

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 março de 2022, o total em estoque era de R\$ 8 milhões, com 167 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a BPU com R\$ 1 MM.

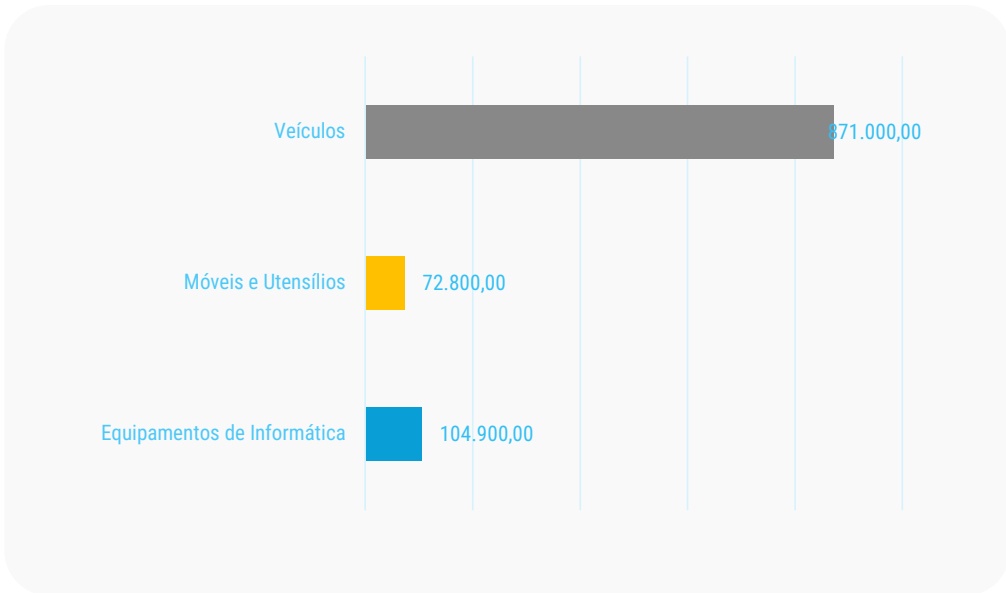


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS  
**Imobilizado**

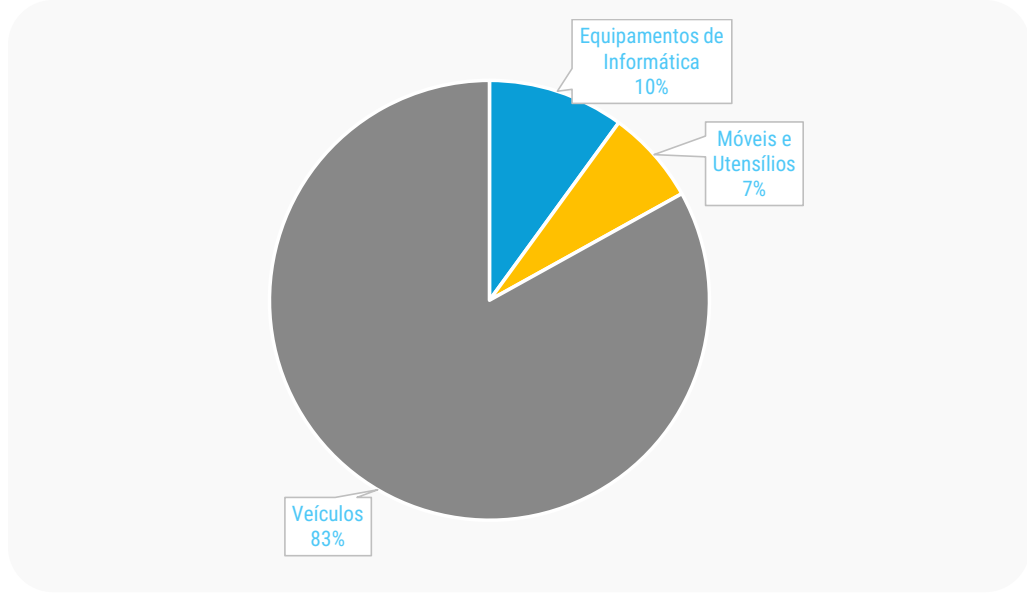


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos, onde apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos.

**Imobilizado: valor por categoria**



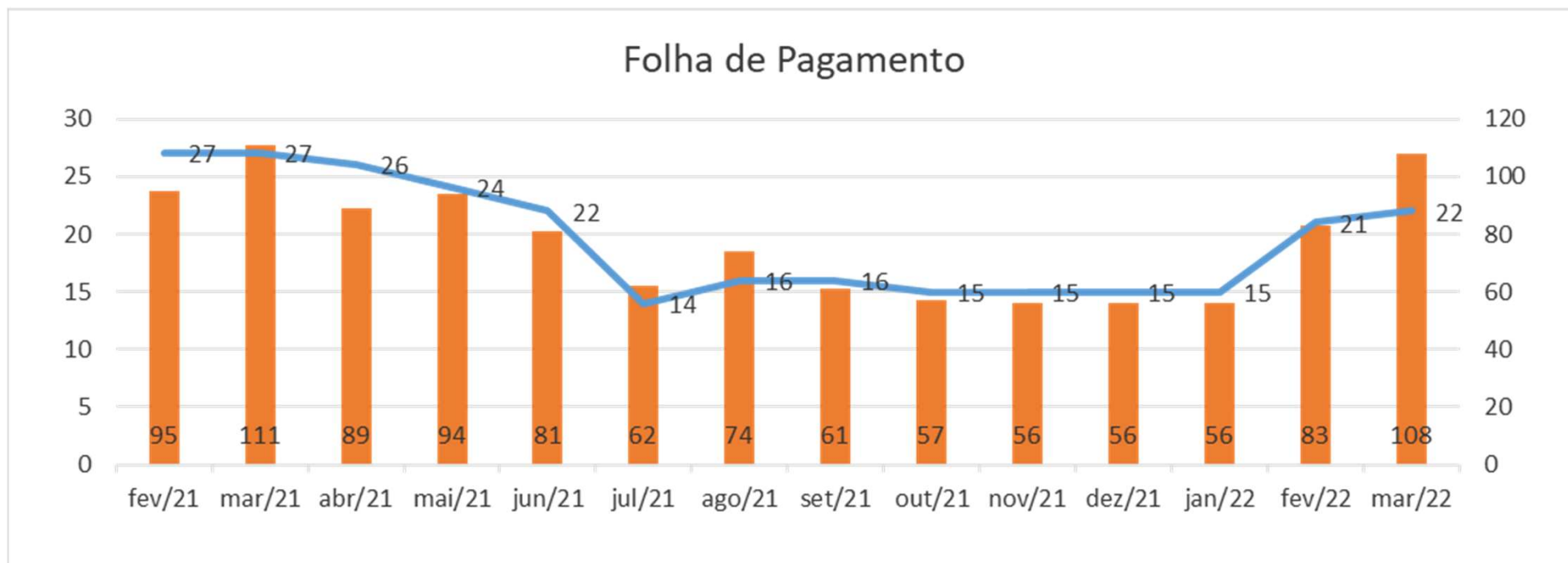
**Imobilizado: % por categoria**



## Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em março, a Recuperanda apresentava um total de 22 colaboradores, além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 108 mil, além de R\$18 mil de *pro labore* por sócio. A Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014.





## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **POLIALIMENTOS**





## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

### Balço Patrimonial

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

ATIVO	fev/22	mar/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.672.105,70</b>	<b>1.671.256,32</b>	<b>- 849,38</b>	<b>-0,05%</b>
Caixa	-	-	-	0,00%
Bancos c/ Movimento	5.752,45	4.903,07	- 849,38	-14,77%
Aplicação Financeira	-	-	-	0,00%
Estoques	1.861,14	1.861,14	-	0,00%
Cientes	252.664,13	252.664,13	-	0,00%
Outros Realizáveis	1.411.827,98	1.411.827,98	-	0,00%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Realizável a longo Prazo	-	-	-	0,00%
Cientes LP	-	-	-	0,00%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>104.812,49</b>	<b>104.812,49</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Imobilizado	430.420,07	430.420,07	-	0,00%
(-) Depreciações e Amortizações	325.607,58	325.607,58	-	0,00%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>104.812,49</b>	<b>104.812,49</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.776.918,19</b>	<b>1.776.068,81</b>	<b>- 849,38</b>	<b>-0,05%</b>
PASSIVO	fev/22	mar/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.902.393,57</b>	<b>5.911.529,73</b>	<b>Varição (R\$)</b>	<b>Varição (%)</b>
Fornecedores	5.645.195,55	5.644.914,58	- 280,97	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	213.565,57	223.565,57	10.000,00	4,68%
Ordenados e Encargos	-	-	-	0,00%
Impostos a Recolher	43.526,15	42.943,28	- 582,87	-1,34%
Provisão P/IRPJ/CSLL	-	-	-	0,00%
Outras Obrigações	106,30	106,30	-	0,00%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.648.246,67</b>	<b>1.648.246,67</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>1.648.246,67</b>	<b>1.648.246,67</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Parcelamento de Impostos	12.946,87	12.946,87	-	0,00%
Fornecedores LP	1.635.299,80	1.635.299,80	-	0,00%
Empréstimos e Financiamentos LP	-	-	-	0,00%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 5.773.722,05</b>	<b>- 5.783.707,59</b>	<b>- 9.985,54</b>	<b>0%</b>
Capital Social	50.000,00	50.000,00	-	0,00%
Reservas de Capital	-	-	-	0,00%
Resultado de Períodos Anteriores	-	-	-	0,00%
Lucros Acumulados	- 5.823.722,05	- 5.833.707,59	- 9.985,54	0,17%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.776.918,19</b>	<b>1.776.068,81</b>	<b>- 849,38</b>	<b>-0,05%</b>

- Como a Recuperanda Polialimentos tem uma operação mensal muito pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês;
- A única movimentação observada no ativo foi o recuo de 14% em bancos c/movimento, o que indica que a entrada de recursos foi inferior aos pagamentos efetuados no período.
- Quanto ao Passivo, não foram verificadas variações relevantes nas contas apresentadas, além daquela observada em empréstimos e financiamentos.
- Foi constatado aumento de R\$ 9 mil do saldo negativo de patrimônio líquido, causado principalmente pelo resultado auferido no período.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

### Contas a Pagar



A Recuperanda Polialimentos, no mês de março de 2022 possuía um total de R\$36 mil a pagar. Desse valor, exclui-se R\$4,4 milhões devidos à Multifoods. Do total de valores a pagar 95,57% correspondem a ICMS (Parcelamento).

Período	mar/22
<b>Vencidos</b>	<b>36.199</b>
mais de 180 dias	34.596
de 91 a 180 dias	0
até 90 dias	1.604
<b>A vencer</b>	<b>0</b>
até 90 dias	0
mais de 90 dias	0
<b>Total</b>	<b>36.199</b>

Fornecedores	Participação	Saldo (R\$)
Icms (Parcelamento)	95,57%	34.596
Locus Centro De Negocios E Apoio Administrativo Ltda.	2,45%	888
Auditar Consultoria Empresarial Ltda	1,33%	480
Neogrid Informatica Ltda	0,65%	236
(Vazio)		
<b>Total Geral</b>	<b>100,00%</b>	<b>36.199</b>

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

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Contas a Receber**

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

Período	mar/22
<b>Vencidos</b>	<b>178.640</b>
mais de 180 dias	178.640
de 91 a 180 dias	0
até 90 dias	0
<b>A vencer</b>	<b>0</b>
até 60 dias	0
mais de 60 dias	0
<b>Total</b>	<b>178.640</b>

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
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>178.640</b>

- 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.



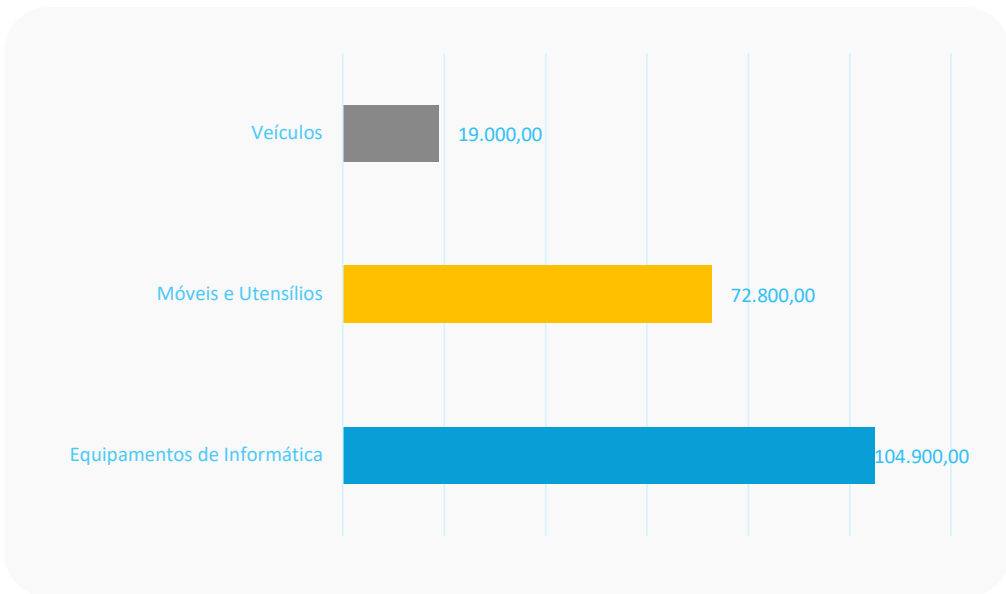
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Imobilizado**

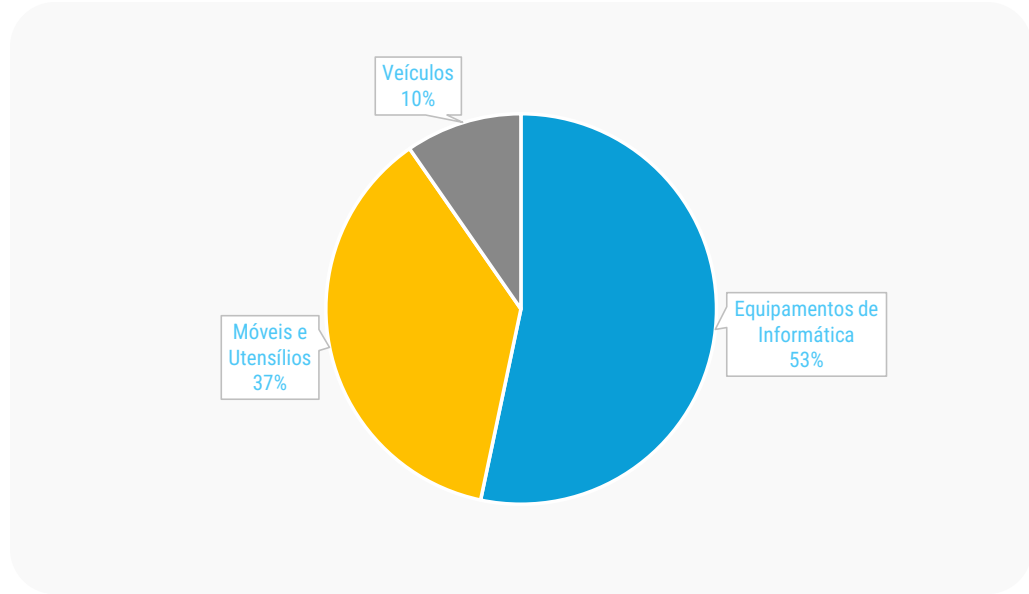


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção é para veículos, onde apenas um está no nome da Polialimentos, nas outras categorias não foi enviada a divisão. Em razão da confusão patrimonial, a consolidação substancial foi deferida.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - **MULTIFOODS**



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Análise do Faturamento – DRE



Em março de 2022 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$9,6 milhões, uma evolução de 24% em relação ao mês anterior.

DRE	fev/22	mar/22	Variação (R\$)	Variação (%)
<b>Receita Bruta</b>	<b>7.813.459,80</b>	<b>9.664.691,19</b>	<b>-1.851.231,39</b>	<b>24%</b>
(-) Deduções	828.960,40	1.057.094,76	228.134,36	28%
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>6.984.499,40</b>	<b>8.607.596,43</b>	<b>1.623.097,03</b>	<b>23%</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	5.754.083,46	6.919.921,09	1.165.837,63	20%
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>1.230.415,94</b>	<b>1.687.675,34</b>	<b>457.259,40</b>	<b>37%</b>
<b>Magem Bruta</b>	<b>18%</b>	<b>20%</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>886.283,15</b>	<b>1.134.716,69</b>	<b>248.433,54</b>	<b>28%</b>
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	406.250,03	549.928,56	143.678,53	35%
Despesas Comerciais	209.528,39	323.783,37	114.254,98	55%
Despesas Administrativas	270.566,46	261.330,37	- 9.236,09	-3%
Impostos e Contribuições	-	-	-	0%
Outras Despesas/Receitas	- 61,73	- 325,61	- 263,88	427%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>344.132,79</b>	<b>552.958,65</b>	<b>208.825,86</b>	<b>61%</b>
<b>Magem EBIT</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>	<b>30%</b>
(+) Receitas Financeiras	50.512,68	44.714,74	- 5.797,94	-11%
(-) Despesas Financeiras	21.622,25	72.246,92	50.624,67	234%
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>373.023,22</b>	<b>525.426,47</b>	<b>152.403,25</b>	<b>41%</b>
IRPJ/CSLL	-	273.423,11	273.423,11	0%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>373.023,22</b>	<b>252.003,36</b>	<b>- 121.019,86</b>	<b>-32%</b>
<b>Magem de Lucro</b>	<b>5%</b>	<b>3%</b>	<b>-2%</b>	<b>-45%</b>

- O custo relativo dos produtos vendidos subiu em uma proporção similar ao da receita, desse modo a margem bruta foi para 20%, um aumento de 2% em relação ao mês anterior;
- As despesas operacionais evoluíram em 28%, no entanto, como o faturamento foi 24% maior, a margem líquida ficou em 6%, uma evolução de 1% em relação ao mês anterior;
- Mesmo assim, o mês apresentou lucro de R\$252 mil, com uma margem de 3%.

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Índices de Liquidez



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

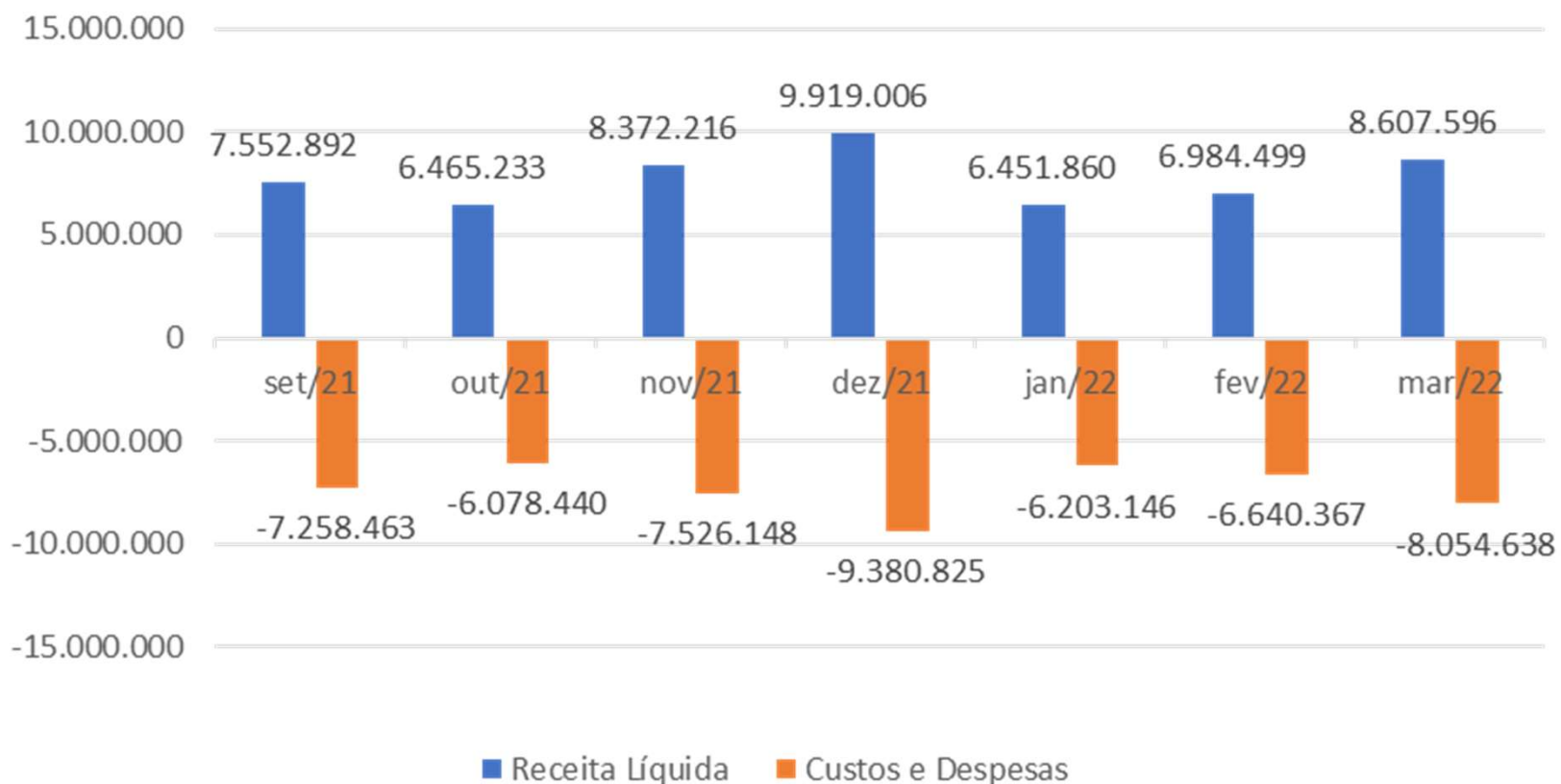
Índices:	fev/22	mar/22	Descrição
<b>Liquidez</b>			
Liquidez Geral:	1,22	1,23	Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações
Liquidez Corrente:	1,25	1,27	Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo
<b>Solvência</b>			
Índice de Endividamento	81%	80%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	16	8	Vezeas que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>			
Crescimento dos Ativos	18%	18%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
<b>Lucratividade e Eficiência</b>			
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)	5%	6%	Margem de retorno sobre as vendas

- Em março é possível observar uma melhora na maior parte dos índices. De maneira geral, os índices da Recuperanda apresentam valores saudáveis.

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



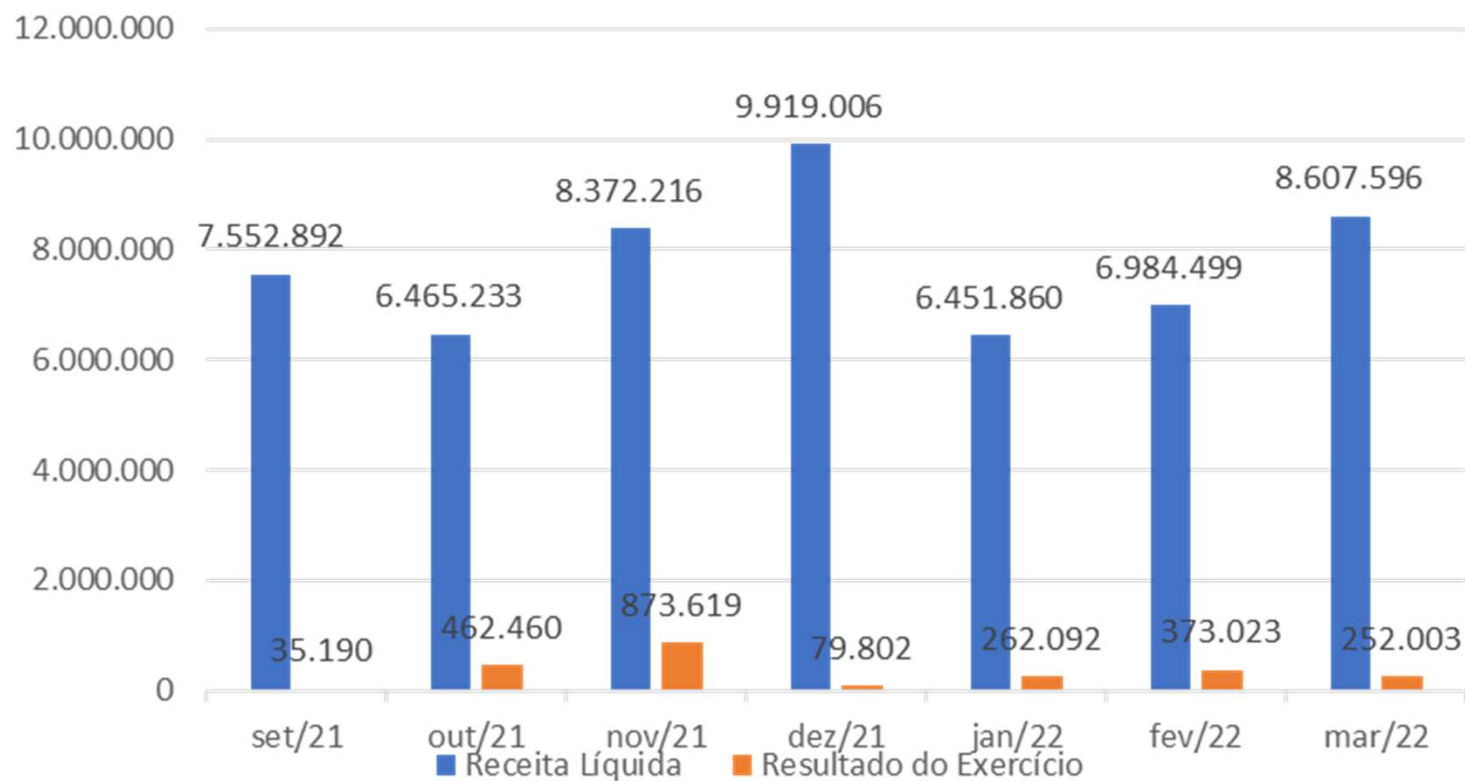
Em março, a receita líquida ficou aproximadamente R\$ 552 mil maior que a soma de custos e despesas da Recuperanda Multifoods.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS  
**Receitas x Resultado**



Em março, a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$8,6 milhões, com um resultado final no valor de R\$252 mil.





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - POLIALIMENTOS





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Análise do Faturamento – DRE

Em março, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

DRE	fev/22	mar/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Receita Bruta</b>	-	-	-	0%
(-) Deduções	-	-	-	0%
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	-	-	-	0%
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	-	-	-	0%
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	-	-	-	0%
<b>Magem Bruta</b>	0%	0%	0%	0%
<b>Despesas Operacionais</b>	8.860,70	8.155,55	- 705,15	-8%
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	11.148,20	11.148,20	22.296,40	-200%
Despesas Comerciais	1.401,40	12.746,15	14.147,55	-1010%
Despesas Administrativas	886,10	6.557,60	7.443,70	-840%
Impostos e Contribuições	-	-	-	0%
Outras Despesas/Receitas	-	-	-	0%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	8.860,70	8.155,55	705,15	-8%
<b>Magem EBIT</b>	0%	0%	0%	0%
(+) Receitas Financeiras	-	-	-	0%
(-) Despesas Financeiras	608,10	1.829,99	2.438,09	-401%
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	8.252,60	9.985,54	1.732,94	21%
IRPJ/CSLL	-	-	-	0%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>	8.252,60	9.985,54	1.732,94	21%
<b>Magem de Lucro</b>	0%	0%	0%	0%

- Em março, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$8,1mil
- A Recuperanda apresentou, desse modo, prejuízo operacional de R\$ 8,1 mil;
- O prejuízo total para o mês foi de R\$9,9 mil;



## 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:	fev/22	mar/22	Descrição
<b>Liquidez</b>			
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
<b>Solvência</b>			
Índice de Endividamento	425%	426%	Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros
Cobertura de Juros	15	-4	Veze que o EBIT cobre a despesas com juros
<b>Crescimento</b>			
Crescimento dos Ativos	-4%	-4%	Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial
<b>Lucratividade e Eficiência</b>			
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)	0%	0%	Margem de retorno sobre as vendas

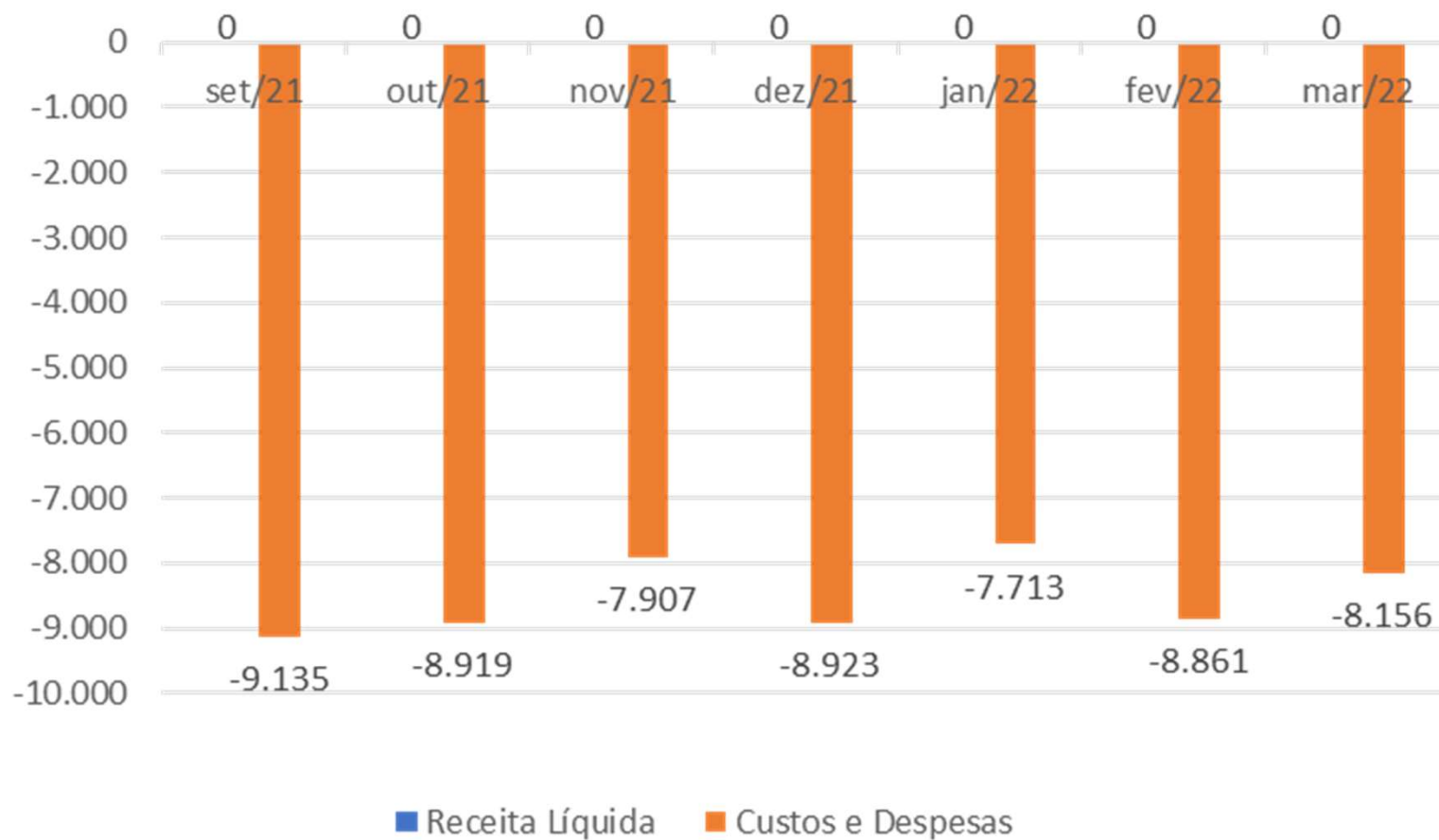
- Conclui-se pelos índices apresentados que a Recuperanda Polialimentos não tem condições de operar sozinha, sendo totalmente dependente da Recuperanda Multifoods;
- Deve-se destacar, no entanto, que a maior parte do endividamento da Recuperanda Polialimentos é com a própria Recuperanda Multifoods, que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

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Receitas x Custos e Despesas



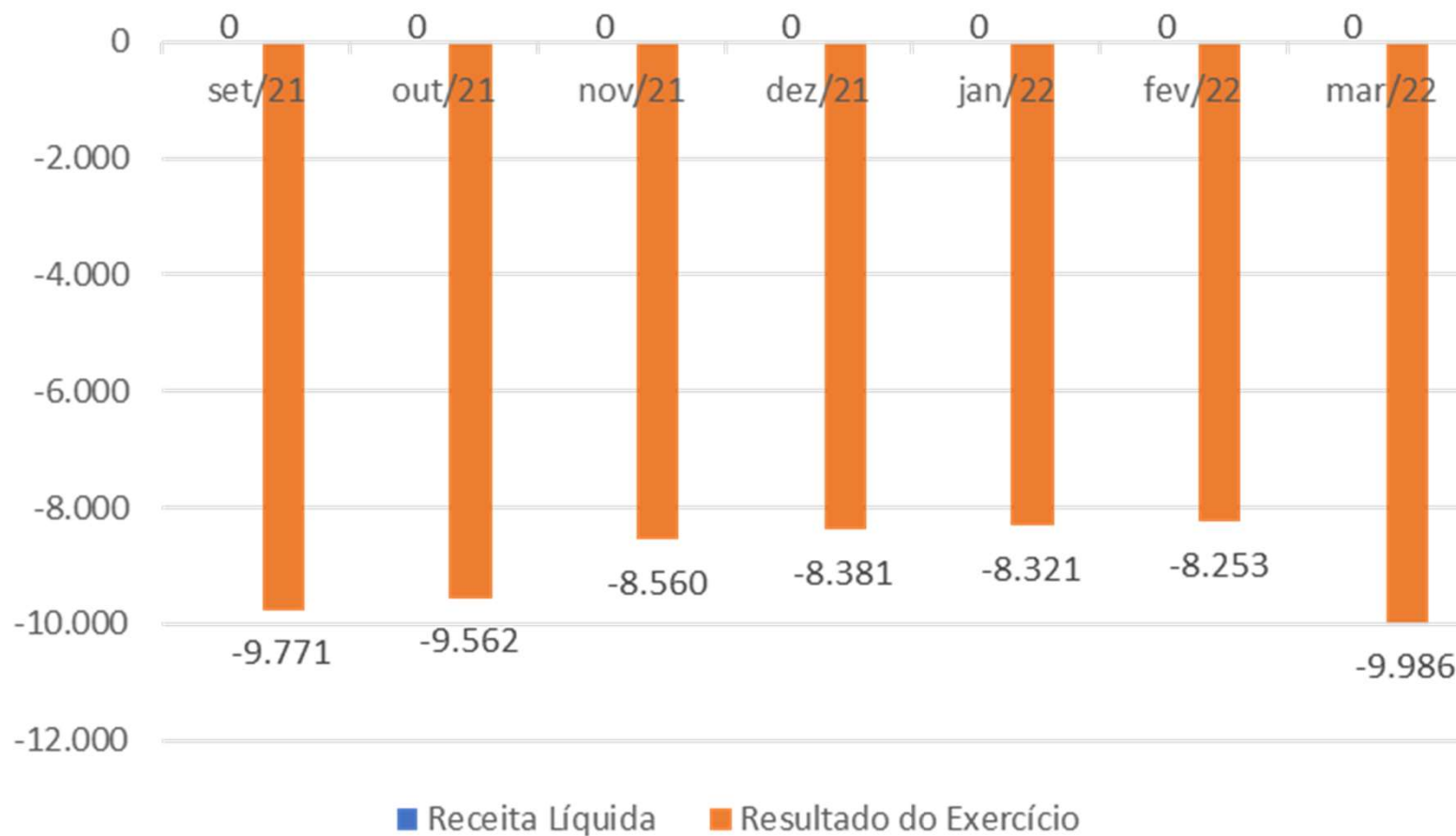
No mês de março, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, mas a soma de custos e despesas foi de R\$8,1 mil.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS  
**Receitas x Resultado**



Em março, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento, sendo que o prejuízo foi de R\$9,9 mil.





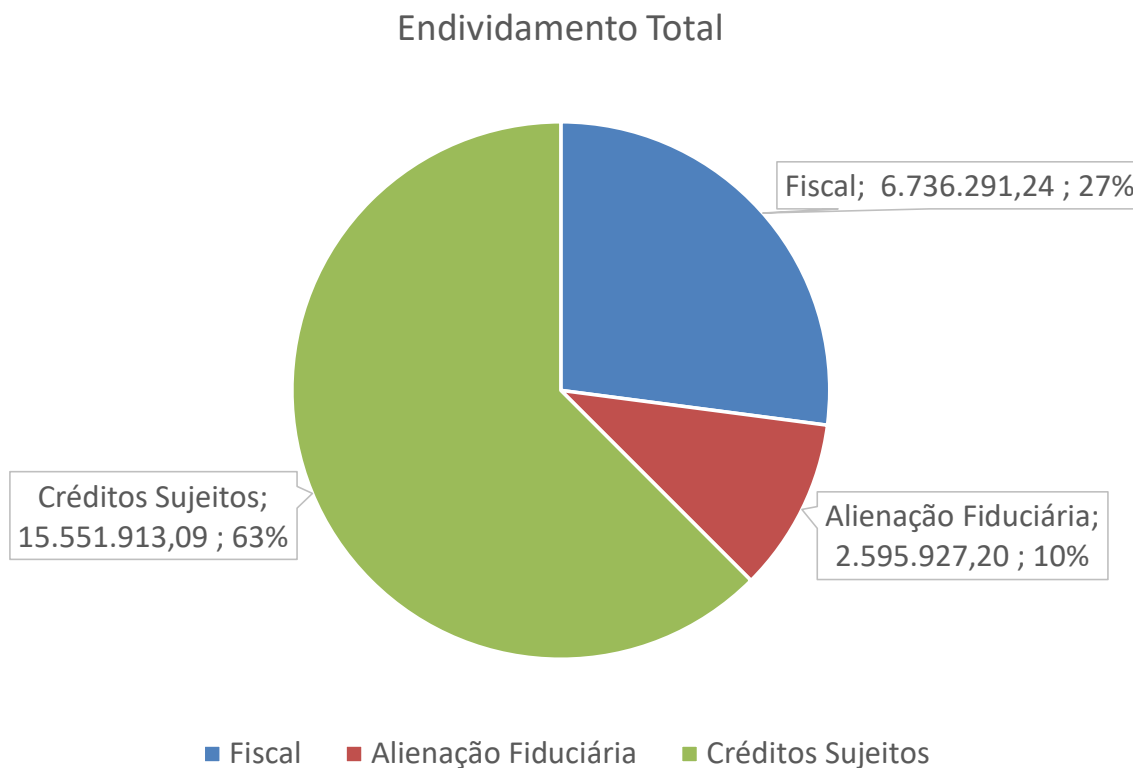
ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS  
**Endividamento Total**



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.



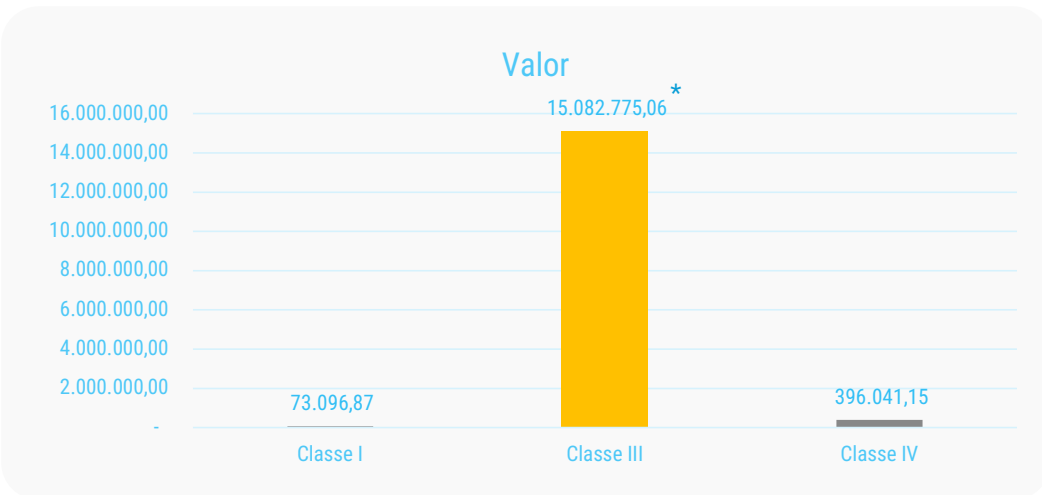
\* Nesse total estão inclusos US\$202.085,23 convertidos para Reais por R\$5,07 em 11/12/2020

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

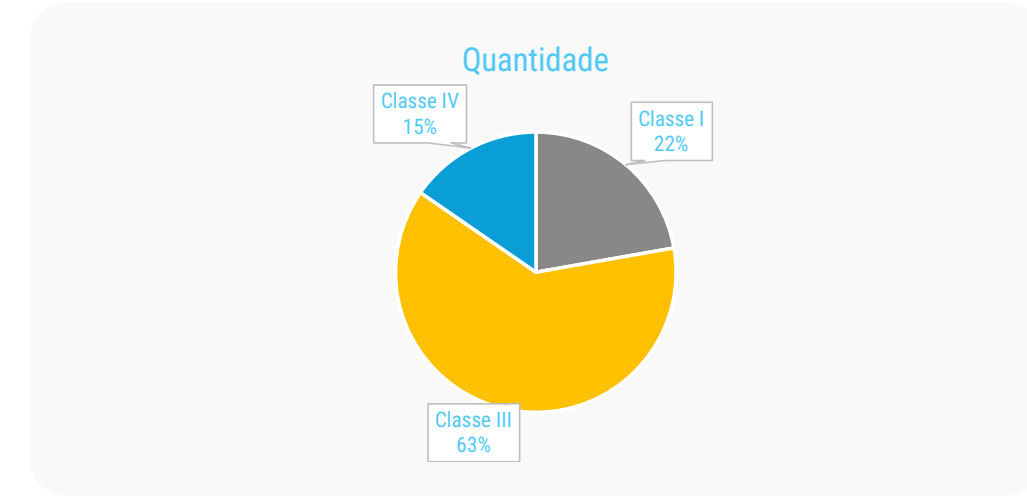
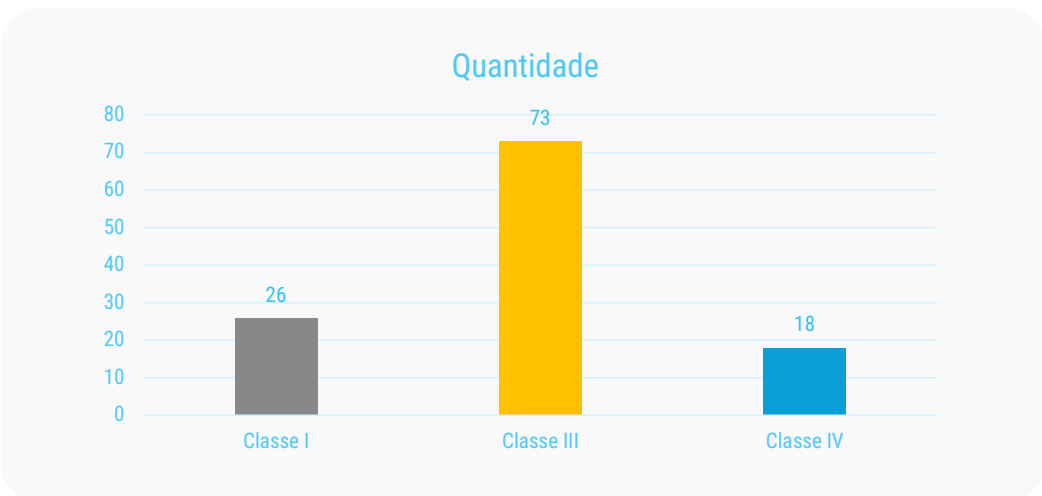
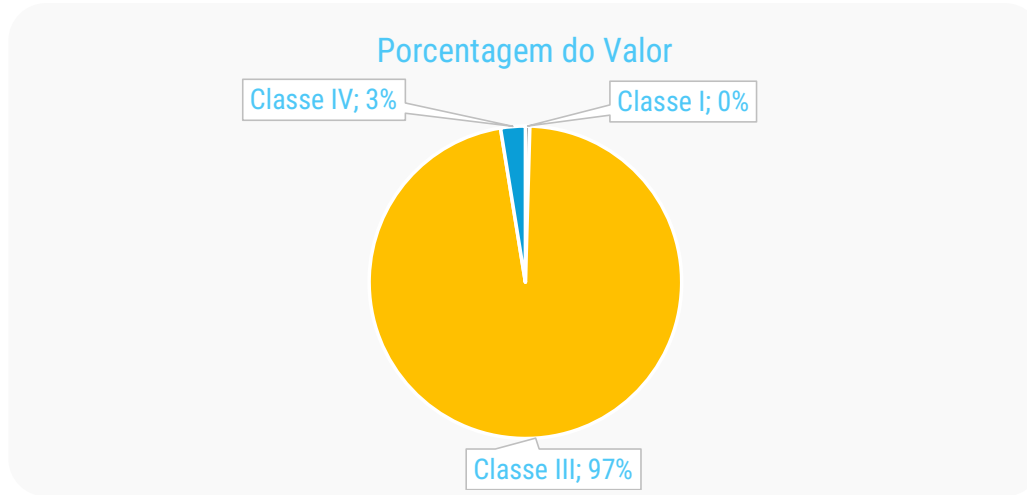
**Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial**



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



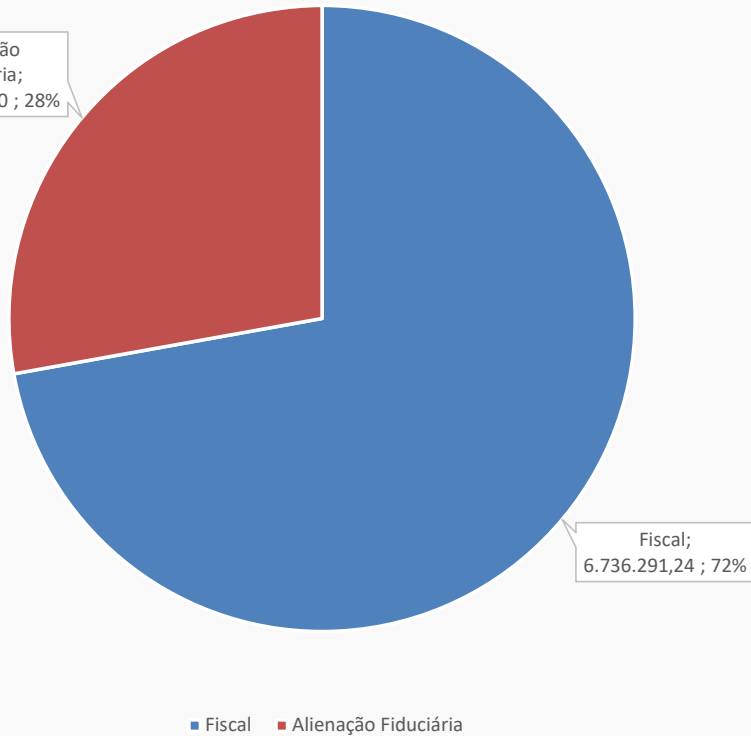


## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

### Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial

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



CREADOR (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

## 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**

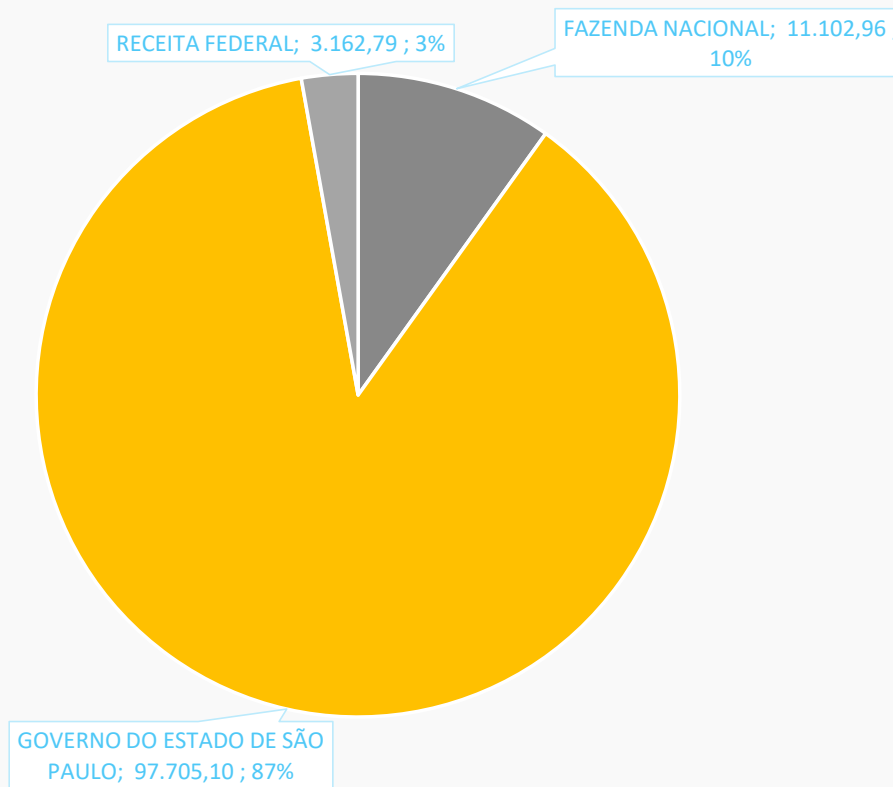


ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS  
**Endividamento Total**



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

**Endividamento Fiscal**





## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS



## ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - MULTIFOODS

### Fluxo de Caixa



Em 2020, a Recuperanda conseguiu formar uma reserva de caixa em grande parte devido ao recebimento de clientes, venda de estoques e aumento das duplicatas a pagar.

FLUXO DE CAIXA	fev/22	mar/22	Varição (R\$)	Varição (%)	A.V.
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	-	-	-	-	
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>373.023</b>	<b>252.003</b>	<b>- 121.020</b>	<b>-32%</b>	
Ajuste Período Anterior	-	-	-	0%	0%
(+) depreciação	5.870	5.796	- 74	-1%	0%
<b>SUBTOTAL</b>	<b>378.893</b>	<b>257.799</b>	<b>- 121.094</b>	<b>-32%</b>	<b>100%</b>
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	- 842.743	65.310	908.053	-108%	26%
(-) aumento/diminuição de estoque	- 1.258.621	- 1.725.564	- 466.943	37%	-685%
(+) aumento/diminuição de fornecedores	777.426	- 1.940.851	- 2.718.277	-350%	-770%
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	- 120.109	86.747	206.856	-172%	34%
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	17.111	2.835	- 14.276	-83%	1%
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	275.801	1.421.463	1.145.662	415%	564%
(+) aumento de impostos e contribuições LP	- 19.667	- 19.667	-	0%	-8%
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	- 8.921	1.601.283	1.610.204	-18049%	635%
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>- 800.831</b>	<b>- 250.645</b>	<b>550.186</b>	<b>-69%</b>	<b>-99%</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	-	-	-	0%	0%
(-) aumento do imobilizado	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>- 800.831</b>	<b>- 250.645</b>	<b>550.186</b>	<b>-69%</b>	<b>-99%</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	-	-	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%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 800.831</b>	<b>- 250.645</b>	<b>550.186</b>	<b>-</b>	<b>-99%</b>
Aumento Líquido nas Disponibilidades	- 800.831	- 250.645	550.186	-69%	-99%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	2.550.738	1.749.907	800.831	-31%	694%
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	<b>1.749.907</b>	<b>1.499.262</b>	<b>- 250.645</b>	<b>-14%</b>	<b>595%</b>

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- Em março, a Recuperanda apresentou um caixa negativo no mês de R\$250 mil;
- O resultado negativo do caixa se deu principalmente ao recuo de estoque e da conta de fornecedores bem como do aumento de outros realizáveis e outra obrigações.
- O caixa acumulado ficou em R\$1,4 milhões.



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS





## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - POLIALIMENTOS

### Fluxo de Caixa

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

FLUXO DE CAIXA	fev/22	mar/22	Variação (R\$)	Variação (%)	A.V.
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	-	-	-	-	
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	- 8.253	- 9.986	- 1.733	21%	
(+) depreciação	-	-	-	0%	0%
<b>SUBTOTAL</b>	- 8.253	- 9.986	- 1.733	21%	100%
(-) aumento/diminuição de duplicatas a receber	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de estoque	-	-	-	0%	0%
(+) aumento/diminuição de fornecedores	7	281	288	-4184%	3%
(+) aumento/diminuição de impostos a pagar	- 583	- 583	-	0%	6%
(+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de outros realizáveis	-	-	-	0%	0%
(+) aumento de impostos e contribuições LP	10.000	10.000	-	0%	-100%
(+) aumento/diminuição de outras obrigações	-	-	-	0%	0%
(-) aumento/diminuição de clientes longo prazo	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>1.171</b>	<b>- 849</b>	<b>- 2.021</b>	<b>-173%</b>	<b>9%</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	-	-	-	0%	0%
(-) aumento do imobilizado	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>1.171</b>	<b>- 849</b>	<b>- 2.021</b>	<b>-173%</b>	<b>9%</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	-	-	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	- 457	457	913	-200%	-5%
(-) distribuição de lucros	-	-	-	0%	0%
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Aumento Líquido nas Disponibilidades	715	393	1.107	-155%	4%
Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior	4.124	4.839	715	17%	-48%
<b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>	<b>4.839</b>	<b>4.446</b>	<b>- 393</b>	<b>-8%</b>	<b>-45%</b>

- 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 março o saldo de caixa foi positivo em R\$4 mil, devido a um empréstimo de R\$10 mil, levando o total disponível para R\$4,4 mil.



**EXCELIA**

ANEXOS



## ANEXOS

### Remuneração do Administrador Judicial

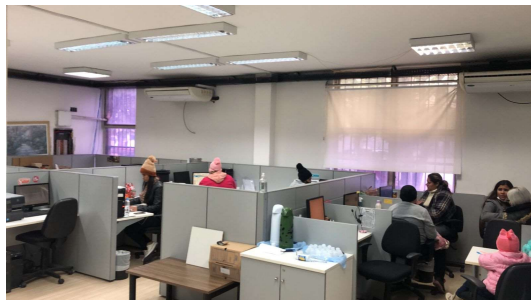
---



- Em decisão proferida em 27/10/2020 o MM. Juízo fixou a remuneração dos honorários desta administradora judicial em 3,5% do passivo da Recuperação Judicial, a ser paga em 30 parcelas fixas mensais de R\$ 20.000,00 a partir do deferimento da Recuperação Judicial.
- As Recuperandas adimpliram todas as parcelas vencidas no período de agosto de 2020 até maio de 2022.



ANEXOS  
Fotos – Visita 19/05/2022



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	AGC em 1ª Convocação	art. 37, §2º
09/12/2021	AGC em 2ª Convocação (aprovação do PRJ) – <b>Recuperação Judicial concedida em 05/05/2022 (fls.4027/4030).</b>	art. 37, §2º



## Contato

**Maria Isabel Fontana**

isabel.fontana@excelia.com.br



[www.excelia.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[contato@excelia.com.br](mailto:contato@excelia.com.br)

[rj.multifoods@excelia.com.br](mailto:rj.multifoods@excelia.com.br)



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