



**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: fevereiro de 2020



São Paulo, 30 de abril de 2021



# 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.





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



- **Principais eventos processuais:** Com a publicação dos editais a que aludem os artigos 7,§2º e 53 da Lei 11.101/2005 os prazos para apresentar impugnação de crédito e objeção ao PRJ se encerraram, respectivamente, em 22/02/2021 e 15/03/2021. A Excelia apresentou às fls.2018/2051 o Relatório de Análise do Plano de Recuperação Judicial. Cumpre enfatizar que o *stay period* foi prorrogado, a teor do disposto no art. 6, §4º da LRE, e a consolidação substancial foi deferida, conforme decisão de fls.2226/2233.
- **Principais eventos operacionais:** em fevereiro de 2021 ocorreu uma recuperação de 11% no faturamento bruto da Recuperanda Multifoods. Dessa maneira, o faturamento total no mês foi de R\$4,2 milhões, em comparação com R\$3,8 milhões em janeiro de 2021. No entanto, houve um aumento na participação relativa dos custos das mercadorias vendidas, levando a uma queda na margem bruta de 6% em relação a janeiro. Com isso, o resultado final para o mês foi um prejuízo de R\$83 mil.
- Quanto à Polialimentos, não houve faturamento no mês de janeiro, o que gerou um prejuízo de R\$7,9 mil no mês.
- Em fevereiro, houve uma retificação no valor das despesas financeiras da Multifoods apresentadas em janeiro, com um total corrigido para R\$17 mil, em comparação com R\$124 mil apresentados anteriormente. Com isso, o resultado final de janeiro foi um prejuízo de R\$26 mil, em vez dos R\$133 mil apresentados no RMA anterior.
- Em razão das medidas restritivas decorrentes da pandemia em março de 2021, esta Administradora Judicial por cautela suspendeu a visita in loco nesse mês. Todavia, mantém contato frequente com assessores e administradores das Recuperandas.



## 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



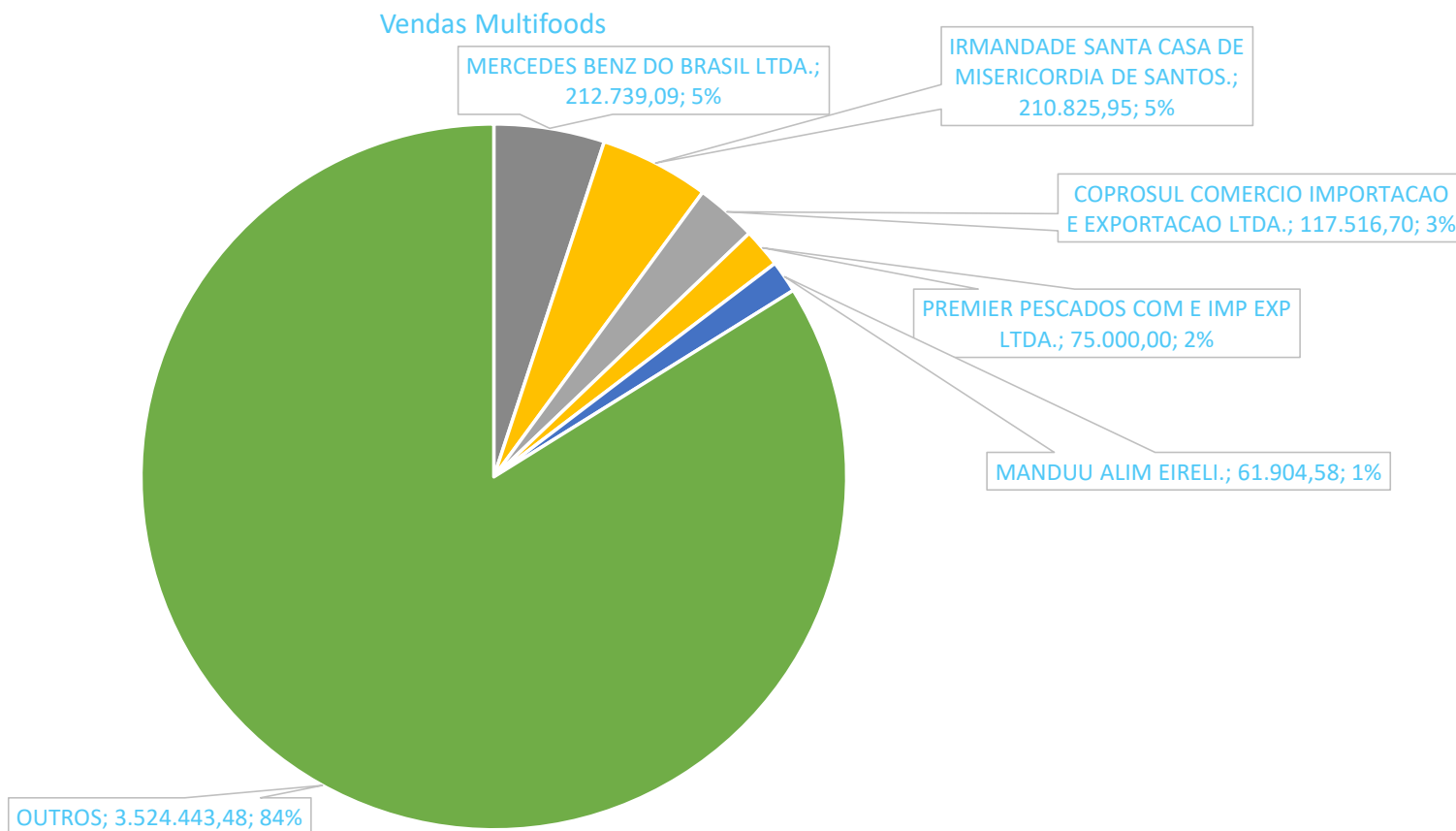




SOBRE AS RECUPERANDAS

### Principais Clientes – Grupo Multifoods

No mês de fevereiro de 2021 a Multifoods realizou vendas para 1428 clientes. Sendo o maior correspondente a 5% do total. Em fevereiro, a Polialimentos não realizou vendas.

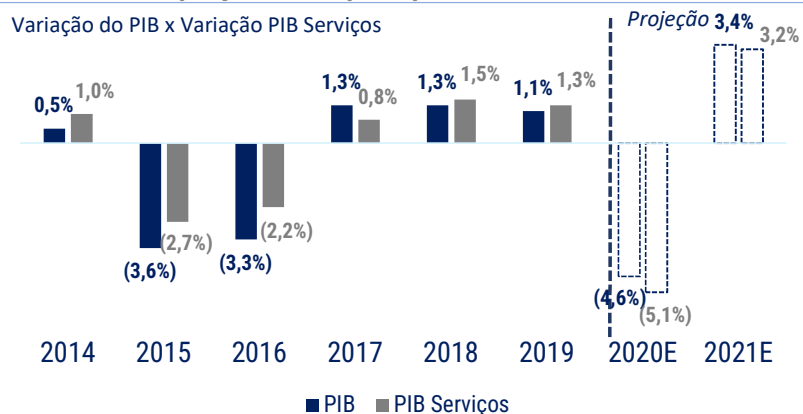




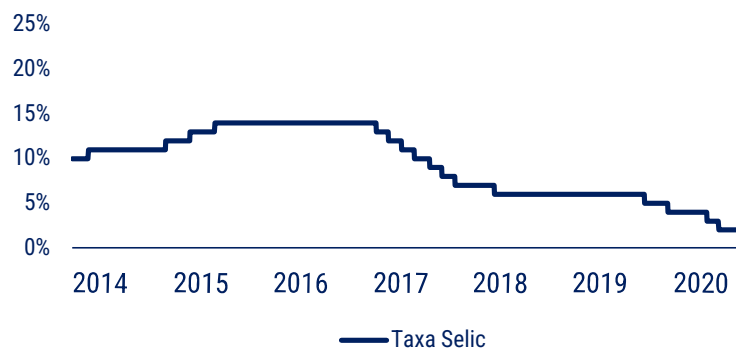
## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### 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.

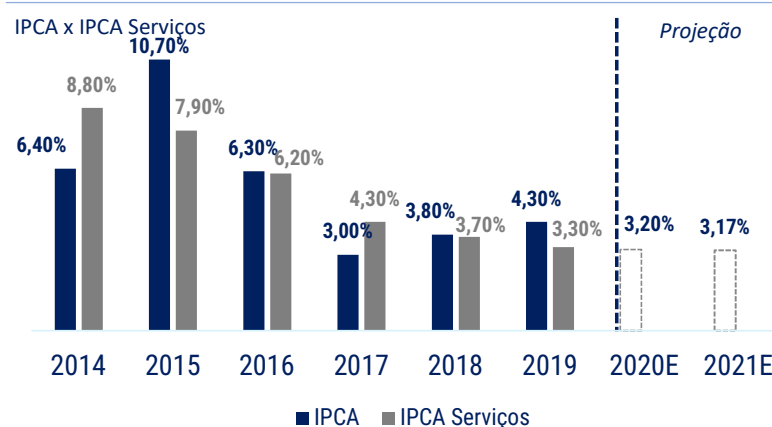


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



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.

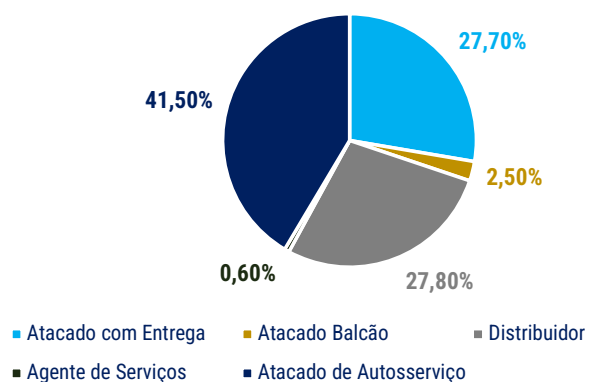
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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

## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS Estudo de Mercado



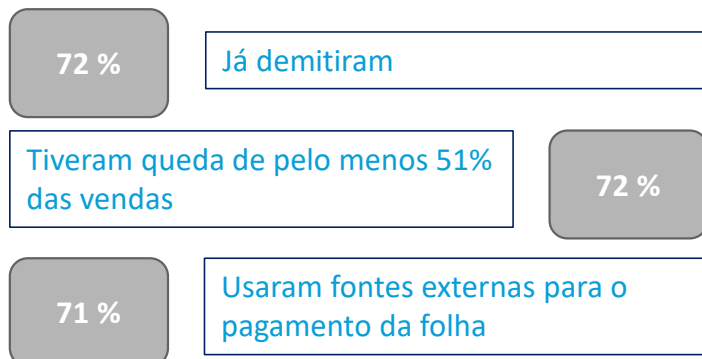
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor

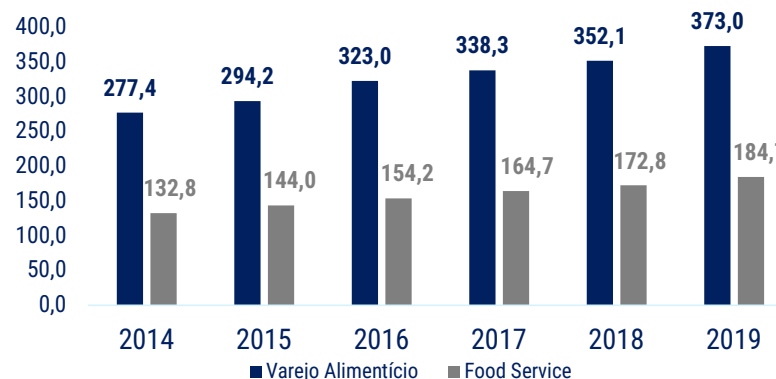


Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



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



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

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



## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Razões da crise – Principais dificuldades

As Recuperandas elencaram como os principais motivos de sua crise a desvalorização cambial; problemas no seu sistema, gerando descontrole de estoque e perdas; aumento das despesas financeiras e com rescisões e crise da COVID-19. Com relação 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 janeiro de 2021 apresentou um Ativo Total de R\$25,9 milhões e em fevereiro de 2021 R\$27,7 milhões, o que representa um aumento de 7%

| ATIVO                                | jan/21            | A.H.        | A.V.        | fev/21            | A.H.       | A.V.        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|
| <b>Ativo Circulante</b>              | <b>23.893.550</b> | <b>-14%</b> | <b>92%</b>  | <b>25.670.322</b> | <b>7%</b>  | <b>93%</b>  |
| Caixa                                | 6.607             | -34%        | 0%          | 8.710             | 32%        | 0%          |
| Bancos c/ Movimento                  | 1.895.875         | -35%        | 7%          | 1.681.462         | -11%       | 6%          |
| Aplicação Financeira                 | 12.085            | -98,82%     | 0,05%       | 514.596           | 4158,32%   | 1,86%       |
| Estoques                             | 5.504.595         | 4%          | 21%         | 5.781.825         | 5%         | 21%         |
| Clientes                             | 10.477.369        | 1%          | 40%         | 10.884.709        | 4%         | 39%         |
| Outros Realizáveis                   | 5.997.020         | -27%        | 23%         | 6.799.020         | 13%        | 25%         |
| <b>Ativo Não Circulante</b>          | <b>1.635.300</b>  | <b>0%</b>   | <b>6%</b>   | <b>1.635.300</b>  | <b>0%</b>  | <b>6%</b>   |
| Realizável a longo Prazo             |                   |             | 0%          |                   |            | 0%          |
| Clientes                             | 1.635.300         | 0%          | 6%          | 1.635.300         | 0%         | 6%          |
| <b>Ativo Permanente</b>              | <b>430.344</b>    | <b>-1%</b>  | <b>2%</b>   | <b>424.248</b>    | <b>-1%</b> | <b>2%</b>   |
| Imobilizado                          | 10.102.531        | 0%          | 39%         | 10.102.531        | 0%         | 36%         |
| (-) Depreciações e Amortizações      | 9.672.187         | 0%          | 37%         | 9.678.283         | 0%         | 35%         |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b> | <b>2.065.644</b>  | <b>0%</b>   | <b>8%</b>   | <b>2.059.548</b>  | <b>0%</b>  | <b>7%</b>   |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>25.959.194</b> | <b>-13%</b> | <b>100%</b> | <b>27.729.870</b> | <b>7%</b>  | <b>100%</b> |
| <b>PASSIVO</b>                       |                   |             |             |                   |            |             |
| <b>Passivo Circulante</b>            | <b>20.952.494</b> | <b>-16%</b> | <b>81%</b>  | <b>22.823.373</b> | <b>9%</b>  | <b>82%</b>  |
| Fornecedores                         | 7.595.454         | -35%        | 29%         | 9.465.534         | 25%        | 34%         |
| Empréstimos e Financiamentos         | 8.198.560         | 0%          | 32%         | 8.192.591         | 0%         | 30%         |
| Ordenados e Encargos                 | 373.837           | 2%          | 1%          | 386.764           | 3%         | 1%          |
| Impostos a Recolher                  | 740.627           | 21%         | 3%          | 776.338           | 5%         | 3%          |
| Provisão P/IRPJ/CSLL                 | 0                 | #DIV/0!     | 0%          | 0                 |            | 0%          |
| Outras Obrigações                    | 4.044.016         | 1%          | 16%         | 4.002.146         | -1%        | 14%         |
| <b>Passivo Não Circulante</b>        | <b>2.122.146</b>  | <b>-1%</b>  | <b>8%</b>   | <b>2.105.395</b>  | <b>-1%</b> | <b>8%</b>   |
| <b>Passivo a Longo Prazo</b>         | <b>2.122.146</b>  | <b>-1%</b>  | <b>8%</b>   | <b>2.105.395</b>  | <b>-1%</b> | <b>8%</b>   |
| Parcelamento de Impostos             | 770.649           | -2%         | 3%          | 753.898           | -2%        | 3%          |
| Empréstimos e Financiamentos         | 1.351.498         | 0%          | 5%          | 1.351.498         | 0%         | 5%          |
| <b>Patrimônio Líquido</b>            | <b>2.884.553</b>  | <b>-1%</b>  | <b>11%</b>  | <b>2.801.101</b>  | <b>-3%</b> | <b>10%</b>  |
| Capital Social                       | 2.048.529         | 0%          | 8%          | 2.048.529         | 0%         | 7%          |
| Reservas de Capital                  | 119.030           | 0%          | 0%          | 119.030           | 0%         | 0%          |
| Lucros Acumulados                    | 716.994           | -4%         | 3%          | 633.542           | -12%       | 2%          |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>              | <b>25.959.194</b> | <b>-13%</b> | <b>100%</b> | <b>27.729.870</b> | <b>7%</b>  | <b>100%</b> |

- Em fevereiro de 2021, as alterações mais representativas no ativo foram a diminuição de 11% na conta Bancos e um aumento de 4% na conta Clientes, possível reflexo da melhora de faturamento no mês.
- No Passivo, ocorreu um aumento de 25% na conta Fornecedores, também em decorrência do maior faturamento;
- Por fim, houve uma queda de 12% nos lucros acumulados, resultado da continuidade dos prejuízos.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Contas a Pagar



A Recuperanda Multifoods possuía em 28 de fevereiro de 2021 um total de contas a pagar no valor de R\$1,1 milhão.

| Período          | fev/21           |
|------------------|------------------|
| <b>Vencidos</b>  | <b>245.508</b>   |
| mais de 180 dias | 107.654          |
| de 91 a 180 dias | 137.854          |
| até 90 dias      | 0                |
| <b>A vencer</b>  | <b>895.294</b>   |
| até 90 dias      | 895.294          |
| mais de 90 dias  | 0                |
| <b>Total</b>     | <b>1.140.802</b> |

| Fornecedores          | Participação | Saldo (R\$)      |
|-----------------------|--------------|------------------|
| Icms (Parcelamento)   | 56,78%       | 647.757          |
| Inss ( Parcelamento ) | 43,22%       | 493.045          |
| <b>Total</b>          | <b>100%</b>  | <b>1.140.802</b> |

- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Contas a Receber**

A Recuperanda Multifoods possuía em 28 de fevereiro de 2021 um total de contas a receber no valor de R\$4,1 milhões. Desse total R\$1,2 milhão encontra-se vencido e R\$2,9 milhões a vencer.

| Período          | fev/21           |
|------------------|------------------|
| <b>Vencidos</b>  | <b>1.238.842</b> |
| mais de 180 dias | 670.966          |
| de 91 a 180 dias | 72.626           |
| até 90 dias      | 495.250          |
| <b>A vencer</b>  | <b>2.902.870</b> |
| até 60 dias      | 2.794.231        |
| mais de 60 dias  | 108.639          |
| <b>Total</b>     | <b>4.141.712</b> |

| Cliente   | Participação | Saldo (R\$)      |
|---|--------------|------------------|
| Irmandade Santa Casa De Misericordia De Santos.             | 5,86%        | 242.730          |
| Mercedes Benz Do Brasil Ltda.                               | 4,74%        | 196.195          |
| Coprosul Comercio Importacao E Exportacao Ltda.             | 2,84%        | 117.517          |
| Boutique Carnes Blink Dist Repr Prod Alim E Prom Vend Ltda. | 1,85%        | 76.639           |
| Bar E Merc Alfe Ltda Me.                                    | 1,73%        | 71.486           |
| Outros  | 82,99%       | 3.437.146        |
| <b>Total</b>  | <b>100%</b>  | <b>4.141.712</b> |

- Os valores a receber pela Recuperanda Multifoods encontram-se distribuídos entre 1596 clientes. Sendo que o maior deles representa 5,6% do total devido.
- Desse total, foram excluídos R\$4,4 milhões devidos pela Polialimentos à Multifoods

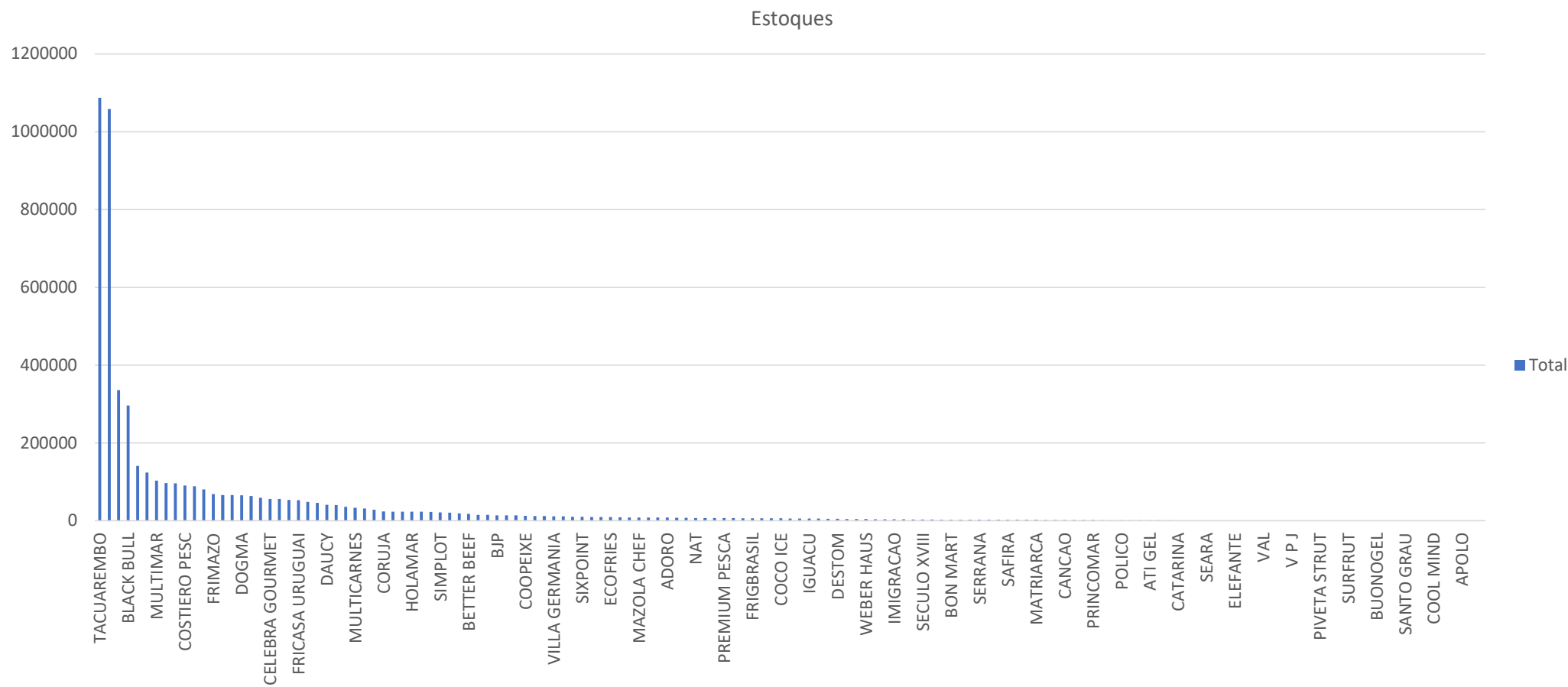


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Estoques**



As Recuperandas Multifoods e Polialimentos não possuem estoques separados, portanto, o valor apurado é relativo às duas empresas. Em fevereiro de 2021 o total em estoque era de R\$ 5,2 milhões, com 292 diferentes fornecedores, sendo o maior deles a Tacuarembó com R\$1,1 milhão.

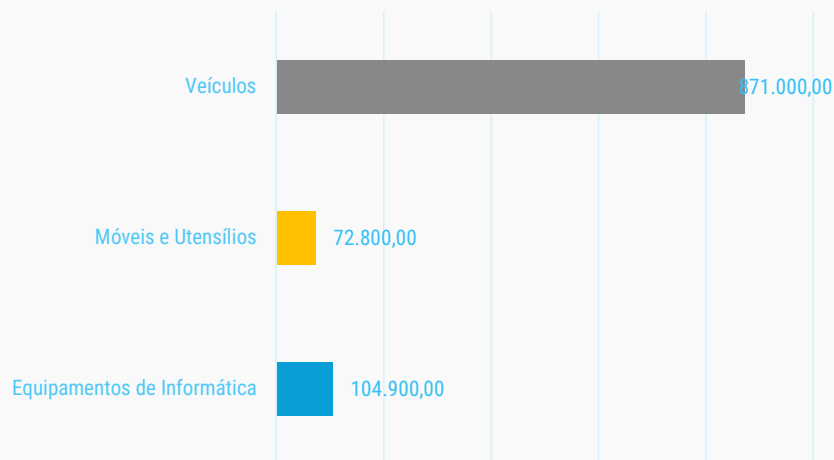


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS  
**Imobilizado**

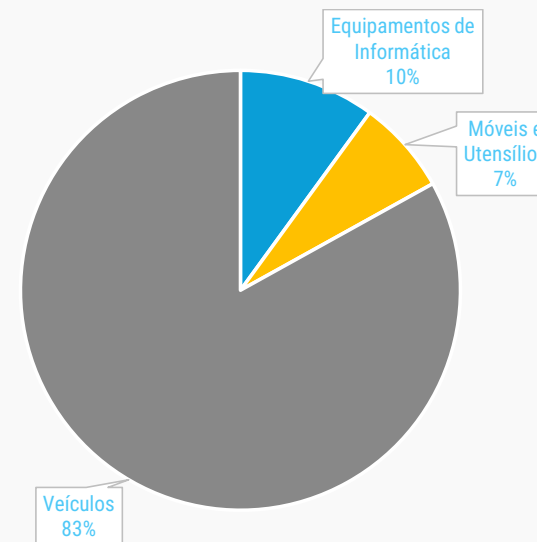


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos, onde apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**

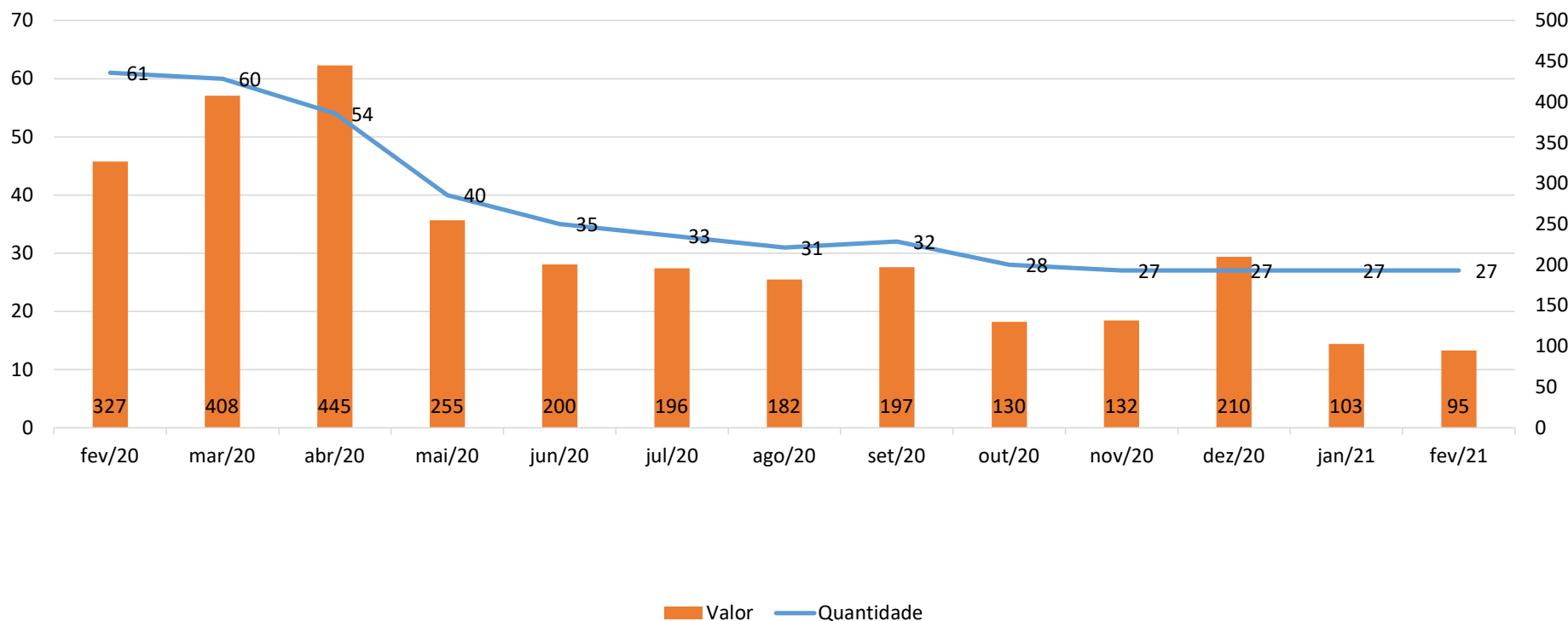


## Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



Em fevereiro de 2021 a Recuperanda Multifoods contava com 27 colaboradores além de 3 sócios, com uma folha no valor total de R\$ 95 mil, mais R\$23 mil de *pro labore*. A Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014.

Folha de Pagamento







## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

### Balço Patrimonial



A Recuperanda Polialimentos no mês de fevereiro de 2021 apresentou um Ativo Total de R\$1,8 milhão, quase sem alteração em relação a janeiro de 2021.

| ATIVO                                | jan/21            | A.H.      | A.V.         | fev/21            | A.H.      | A.V.         |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|--------------|-------------------|-----------|--------------|
| <b>Ativo Circulante</b>              | <b>1.740.472</b>  | <b>0%</b> | <b>94%</b>   | <b>1.737.046</b>  | <b>0%</b> | <b>94%</b>   |
| Caixa                                | 0                 | 100%      | 0%           | 0                 | 0%        | 0%           |
| Bancos c/ Movimento                  | 10                | 0%        | 0%           | 10                | 0%        | 0%           |
| Aplicação Financeira                 | 6.034             | 8%        | 0%           | 2.716             | -55%      | 0%           |
| Estoques                             | 1.861             | 0%        | 0%           | 1.861             | 0%        | 0%           |
| Clientes                             | 312.373           | 0%        | 17%          | 312.373           | 0%        | 17%          |
| Outros Realizáveis                   | 1.420.193         | 0%        | 77%          | 1.420.086         | 0%        | 77%          |
| <b>Ativo Não Circulante</b>          | <b>0</b>          | <b>0%</b> | <b>0%</b>    | <b>0</b>          | <b>0%</b> | <b>0%</b>    |
| Realizável a longo Prazo             |                   |           | 0%           |                   |           | 0%           |
| Clientes                             | 0                 | 0%        | 0%           | 0                 | 0%        | 0%           |
| <b>Ativo Permanente</b>              | <b>104.812</b>    | <b>0%</b> | <b>6%</b>    | <b>104.812</b>    | <b>0%</b> | <b>6%</b>    |
| Imobilizado                          | 430.420           | 0%        | 23%          | 430.420           | 0%        | 23%          |
| (-) Depreciações e Amortizações      | 325.608           | 0%        | 18%          | 325.608           | 0%        | 18%          |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b> | <b>104.812</b>    | <b>0%</b> | <b>6%</b>    | <b>104.812</b>    | <b>0%</b> | <b>6%</b>    |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>1.845.284</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>  | <b>1.841.858</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>  |
| <b>PASSIVO</b>                       |                   |           |              |                   |           |              |
| <b>Passivo Circulante</b>            | <b>5.830.707</b>  | <b>0%</b> | <b>316%</b>  | <b>5.835.771</b>  | <b>0%</b> | <b>317%</b>  |
| Fornecedores                         | 5.645.083         | 0%        | 306%         | 5.645.675         | 0%        | 307%         |
| Empréstimos e Financiamentos         | 38.905            | 0%        | 2%           | 38.905            | 0%        | 2%           |
| Ordenados e Encargos                 | 0                 | 100%      | 0%           | 0                 | 0%        | 0%           |
| Impostos a Recolher                  | 41.981            | -3%       | 2%           | 41.452            | -1%       | 2%           |
| Provisão P/IRPJ/CSLL                 | 0                 | 100%      | 0%           | 0                 | 0%        | 0%           |
| Outras Obrigações                    | 104.739           | 11%       | 6%           | 109.739           | 5%        | 6%           |
| <b>Passivo Não Circulante</b>        | <b>1.662.694</b>  | <b>0%</b> | <b>90%</b>   | <b>1.662.111</b>  | <b>0%</b> | <b>90%</b>   |
| <b>Passivo a Longo Prazo</b>         | <b>1.662.694</b>  | <b>0%</b> | <b>90%</b>   | <b>1.662.111</b>  | <b>0%</b> | <b>90%</b>   |
| Parcelamento de Impostos             | 27.395            | 100%      | 1%           | 26.812            | 0%        | 1%           |
| Fornecedores                         | 1.635.300         | 0%        | 89%          | 1.635.300         | 0%        | 89%          |
| Empréstimos e Financiamentos         | 0                 | 100%      | 0%           | 0                 | 0%        | 0%           |
| <b>Patrimônio Líquido</b>            | <b>-5.648.118</b> | <b>0%</b> | <b>-306%</b> | <b>-5.656.024</b> | <b>0%</b> | <b>-307%</b> |
| Capital Social                       | 50.000            | 0%        | 3%           | 50.000            | 0%        | 3%           |
| Reservas de Capital                  | 0                 | 0%        | 0%           | 0                 | 0%        | 0%           |
| Resultado de Períodos Anteriores     | 0                 | 0%        | 0%           | 0                 | 0%        | 0%           |
| Lucros Acumulados                    | -5.698.118        | 0%        | -309%        | -5.706.024        | 0%        | -310%        |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>              | <b>1.845.284</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>  | <b>1.841.858</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>  |

- Como a Recuperanda Polialimentos tem uma operação mensal muito pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês;
- No Ativo, a alteração mais relevante foi um aumento de 55% em aplicações financeiras;
- Quanto ao Passivo, as contas mais relevantes ainda são aquelas relativas a Fornecedores, que segundo apurado junto à Recuperanda Polialimentos, a maior parte é devida à Recuperanda Multifoods, em decorrência de transferências intragrupo, no entanto, não houve alterações em janeiro devido à não ocorrência de faturamento nesse mês;
- Tais transferências são realizadas pois a Recuperanda Polialimentos age como intermediária em algumas vendas de modo a diminuir o pagamento de substituição tributária.
- Por fim, houve um aumento de 5% em outras obrigações.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Contas a Pagar**

No relatório enviado pela Recuperanda Polialimentos, no mês de fevereiro de 2021 consta um total de R\$4 mil a pagar em atraso, referente a parcelamento de ICMS. Desse valor, exclui-se R\$4,4 milhões devidos à Multifoods.

| Período          | fev/21       |
|------------------|--------------|
| <b>Vencidos</b>  | <b>4.228</b> |
| mais de 180 dias | 0            |
| de 91 a 180 dias | 4.228        |
| até 90 dias      | 0            |
| <b>A vencer</b>  | <b>0</b>     |
| até 90 dias      | 0            |
| mais de 90 dias  | 0            |
| <b>Total</b>     | <b>4.228</b> |

| Fornecedores        | Participação | Saldo (R\$)  |
|---------------------|--------------|--------------|
| Icms (Parcelamento) | 100%         | 4.228        |
| <b>Total</b>        | <b>100%</b>  | <b>4.228</b> |

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Contas a Receber**

A Recuperanda Polialimentos possuía em fevereiro de 2021 um total de contas a receber no valor de R\$243 mil. Todos vencidos

| Período          | fev/21         |
|------------------|----------------|
| <b>Vencidos</b>  | <b>243.200</b> |
| mais de 180 dias | 191.518        |
| de 91 a 180 dias | 34.579         |
| até 90 dias      | 17.103         |
| <b>A vencer</b>  | <b>0</b>       |
| até 60 dias      | 0              |
| mais de 60 dias  | 0              |
| <b>Total</b>     | <b>243.200</b> |

| Cliente   | Participação | Saldo (R\$)    |
|---|--------------|----------------|
| Exito Distr Com De Alim E Repr Eireli.                | 41,17%       | 100.123        |
| Sab South America Business Intermd De Neg Alimt Ltda. | 24,25%       | 58.981         |
| Multifoods Com De Alim E Bebidas Ltda.                | 21,69%       | 52.749         |
| Modena Distribuicao Comercio E Servicos Ltda Epp.     | 5,07%        | 12.332         |
| Bierbock Distribuidora De Cervejas Artesanais Ltda.   | 2,07%        | 5.026          |
| Outros  | 5,75%        | 13.989         |
| <b>Total</b>  | <b>100%</b>  | <b>243.200</b> |

- Os valores devidos pela Recuperanda Polialimentos encontram-se distribuídos entre 8 clientes. Sendo que o maior deles representa 41,17% do total devido.

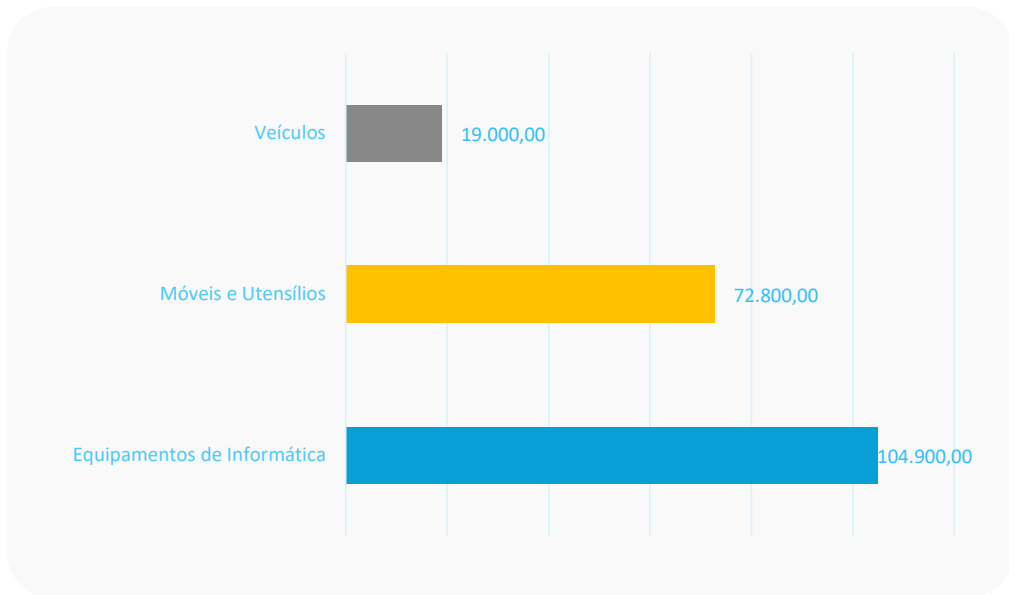
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

**Imobilizado**

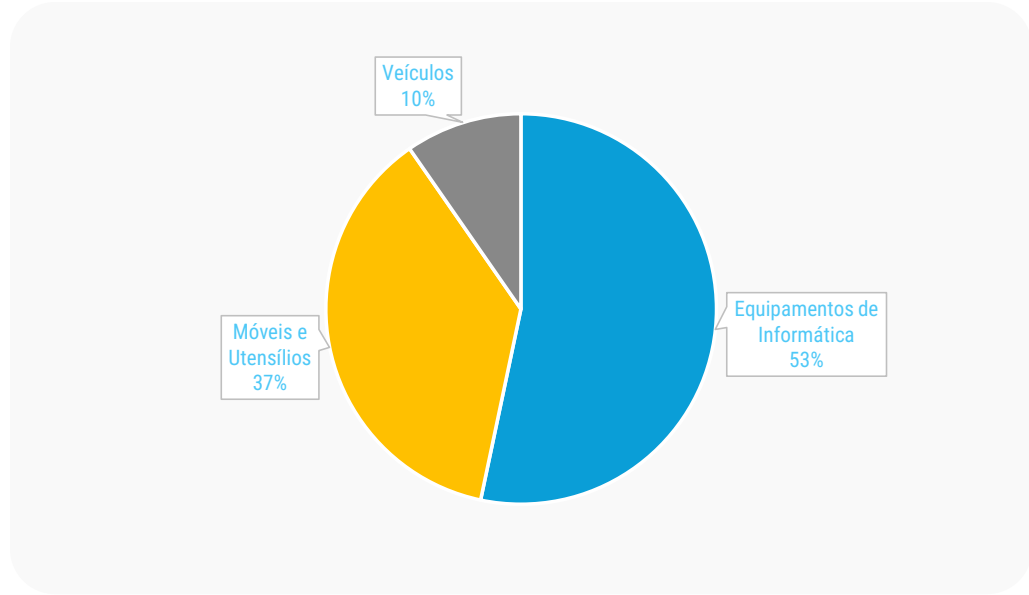


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção é para veículos, onde apenas um está no nome da Polialimentos, nas outras categorias não foi enviada a divisão. Em razão da evidente confusão patrimonial, a consolidação substancial foi deferida.

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**





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





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Análise do Faturamento – DRE



Em fevereiro de 2021 a Recuperanda Multifoods apresentou um faturamento bruto de R\$4,2 milhões, um aumento de R\$430 mil em relação a janeiro de 2021.

| DRE                                       | jan/21           | A.H.        | A.V.        | fev/21           | A.H.        | A.V.        |
|---|------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-------------|
| <b>Receita Bruta de Vendas e Serviços</b> | <b>3.836.674</b> | <b>-49%</b> | <b>112%</b> | <b>4.270.874</b> | <b>11%</b>  | <b>111%</b> |
| (-) Deduções da Receita Bruta             | 407.286          | -78%        | 12%         | 418.974          | 3%          | 11%         |
| <b>RECEITA LIQUIDA</b>                    | <b>3.429.388</b> | <b>-40%</b> | <b>100%</b> | <b>3.851.900</b> | <b>12%</b>  | <b>100%</b> |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas        | 2.625.145        | -43%        | 77%         | 3.097.566        | 18%         | 80%         |
| <b>(=) LUCRO BRUTO</b>                    | <b>804.244</b>   | <b>-26%</b> | <b>23%</b>  | <b>754.335</b>   | <b>-6%</b>  | <b>20%</b>  |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem    | 277.385          | -19%        | 8%          | 318.736          | 15%         | 8%          |
| Despesas Comerciais                       | 238.926          | -65%        | 7%          | 183.439          | -23%        | 5%          |
| Despesas Administrativas                  | 329.840          | -11%        | 10%         | 325.822          | -1%         | 8%          |
| Impostos e Contribuições                  | 0                | 0%          | 0%          | 0                | 0%          | 0%          |
| Outras Despesas                           | 0                | -100%       | 0%          | -877             | 0%          | 0%          |
| Outras Receitas                           | 1.637            | 0%          | 0%          | 0                | -100%       | 0%          |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>              | <b>844.513</b>   | <b>-39%</b> | <b>25%</b>  | <b>827.236</b>   | <b>-2%</b>  | <b>21%</b>  |
| <b>(=) LUCRO OPERACIONAL</b>              | <b>-40.270</b>   | <b>-87%</b> | <b>-1%</b>  | <b>-74.539</b>   | <b>85%</b>  | <b>-2%</b>  |
| (+) Receitas Financeiras                  | 31.700           | -28%        | 1%          | 9.073            | -71%        | 0%          |
| (-) Despesas Financeiras                  | 17.832           | -27%        | 1%          | 17.988           | 1%          | 0%          |
| <b>(=) LUCRO ANTES DO IR E CSL</b>        | <b>-26.402</b>   | <b>-91%</b> | <b>-1%</b>  | <b>-83.453</b>   | <b>216%</b> | <b>-2%</b>  |
| Provisão I. Renda e C. Social             | 0                | 0%          | 0%          | 0                | 100%        | 0%          |
| <b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>        | <b>-26.402</b>   | <b>-91%</b> | <b>-1%</b>  | <b>-83.453</b>   | <b>216%</b> | <b>-2%</b>  |

- Em fevereiro houve uma ligeira melhora no faturamento da Recuperanda, com um aumento de 11% em relação a janeiro;
- Contudo, no mesmo período, houve um aumento relativo no o custo das mercadorias, que representou 80% do valor da receita líquida, uma piora em relação a janeiro quando esse valor foi de 77%. Com isso o lucro bruto caiu 6% em relação a janeiro;
- Desse modo, apensar de uma queda de 2% nas despesas operacionais, o lucro operacional ficou 2% negativo, uma piora em relação a janeiro;
- Diante desse cenário, a Recuperanda apresentou um prejuízo de R\$83 mil, 216% menor que janeiro.

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Índices de Liquidez



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

| Índices:                                     | jul/20 | ago/20 | set/20 | out/20 | nov/20 | dez/20 | jan/21 | fev/21 | Descrição   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---|
| <b>Liquidez</b>                              |        |        |        |        |        |        |        |        |   |
| Liquidez Geral:                              | 1,13   | 1,12   | 1,11   | 1,12   | 1,12   | 1,09   | 1,11   | 1,10   | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |
| Liquidez Corrente:                           | 1,10   | 1,11   | 1,11   | 1,11   | 1,15   | 1,12   | 1,14   | 1,12   | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo                 |
| <b>Solvência</b>                             |        |        |        |        |        |        |        |        |   |
| Índice de Endividamento 87%                  |        | 88%    | 88%    | 88%    | 88%    | 90%    | 89%    | 90%    | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros                           |
| Cobertura de Juros -0,49                     |        | -2     | -5     | 12     | 7      | -12    | -2     | -4     | Veze que o EBIT cobre a despesas com juros  |
| <b>Crescimento</b>                           |        |        |        |        |        |        |        |        |   |
| Crescimento dos Ativos -30%                  |        | -33%   | -34%   | -33%   | -29%   | -21%   | -31%   | -27%   | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial  |
| <b>Lucratividade e Eficiência</b>            |        |        |        |        |        |        |        |        |   |
| ROA - Retorno Sobre Ativos 0                 |        | -0,01  | 0,00   | 0,01   | 0,00   | -0,01  | 0,00   | 0,00   | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo                              |
| ROS - Retorno Sobre Vendas (Margem EBIT) -8% |        | -11%   | -5%    | 4%     | 2%     | -5%    | -1%    | -2%    | Margem de retorno sobre as vendas   |

- Em fevereiro é possível observar uma piora em todos os índices da Recuperanda
- Neste mesmo mês, o Retorno Sobre as Vendas ficou negativo em 2%, devido ao prejuízo operacional observado no mês

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Receitas x Custos e Despesas



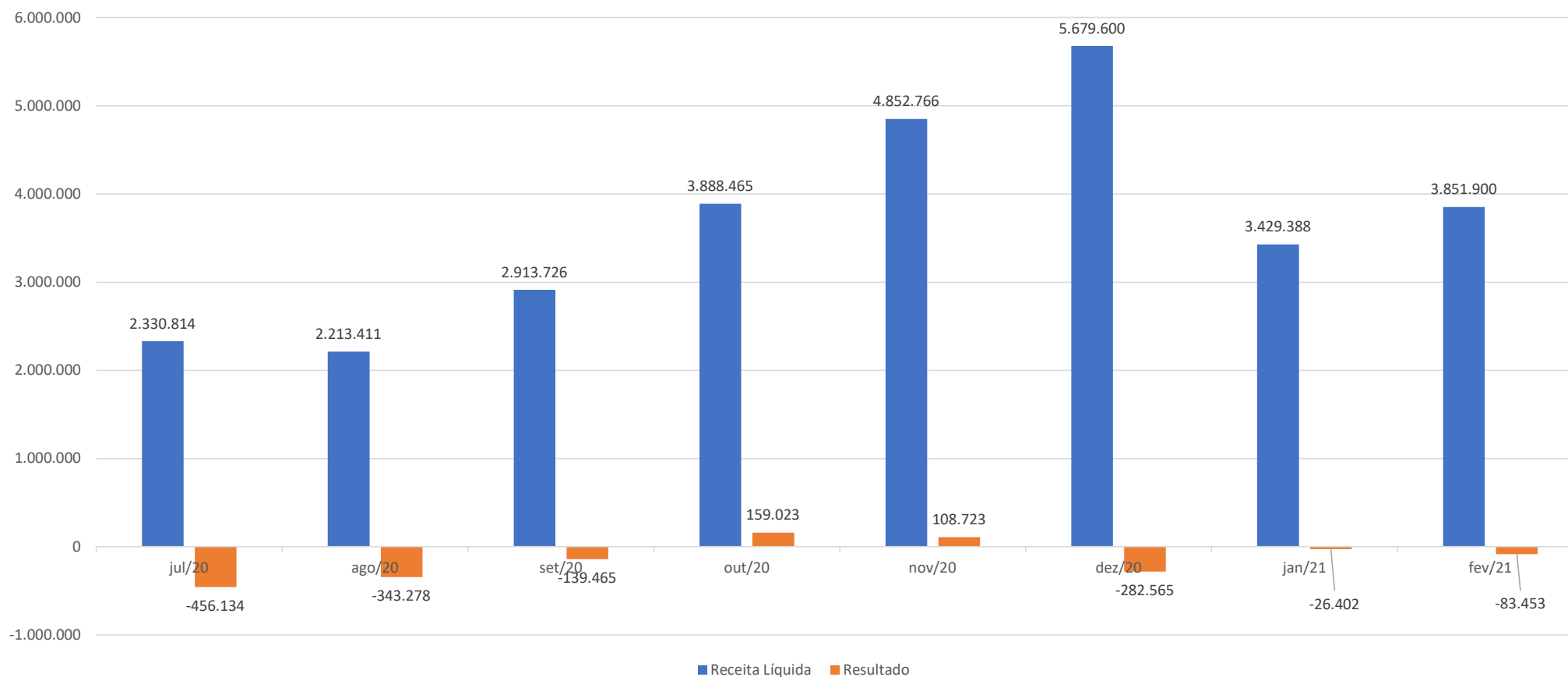
Em fevereiro a receita líquida ficou menor que a soma dos custos e despesas da Recuperanda Multifoods em R\$72 mil reais, devido ao aumento relativo no custos dos produtos vendidos.



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



Em fevereiro de 2021 a Recuperanda Multifoods apresentou receitas líquidas na casa de R\$3,8 milhões, no entanto, o resultado líquido ficou negativo em R\$83 mil devido ao aumento relativo dos custos das mercadorias vendidas.







## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Análise do Faturamento – DRE



Em fevereiro de 2021, a Recuperanda Polialimento não apresentou faturamento.

| DRE                                       | fev/21        | A.H.       |
|---|---------------|------------|
| <b>Receita Bruta de Vendas e Serviços</b> | <b>0</b>      |            |
| (-) Deduções da Receita Bruta             | 0             |            |
| <b>RECEITA LIQUIDA</b>                    | <b>0</b>      |            |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas        | 0             |            |
| <b>(=) LUCRO BRUTO</b>                    | <b>0</b>      |            |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem    | 107           |            |
| Despesas Comerciais                       | 3.691         | -14%       |
| Despesas Administrativas                  | 3.519         | 51%        |
| Impostos e Contribuições                  | 0             | 0%         |
| Outras Despesas                           | 0             | 0%         |
| Outras Receitas                           | 0             | 0%         |
| <b>(=) LUCRO OPERACIONAL</b>              | <b>-7.318</b> | <b>11%</b> |
| (+) Receitas Financeiras                  | 0,45          | 67%        |
| (-) Despesas Financeiras                  | 589           | 0%         |
| <b>(=) LUCRO ANTES DO IR E CSL</b>        | <b>-7.906</b> | <b>10%</b> |
| Provisão I. Renda e C. Social             | 0             | 200%       |
| <b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>        | <b>-7.906</b> | <b>10%</b> |

- Em fevereiro de 2021 a Recuperanda não teve faturamento;
- Mesmo sem faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$3,6 mil
- A Recuperanda apresentou, desse modo, prejuízo operacional de R\$ 7,3 mil;
- O prejuízo total para o mês foi de R\$7.29 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.

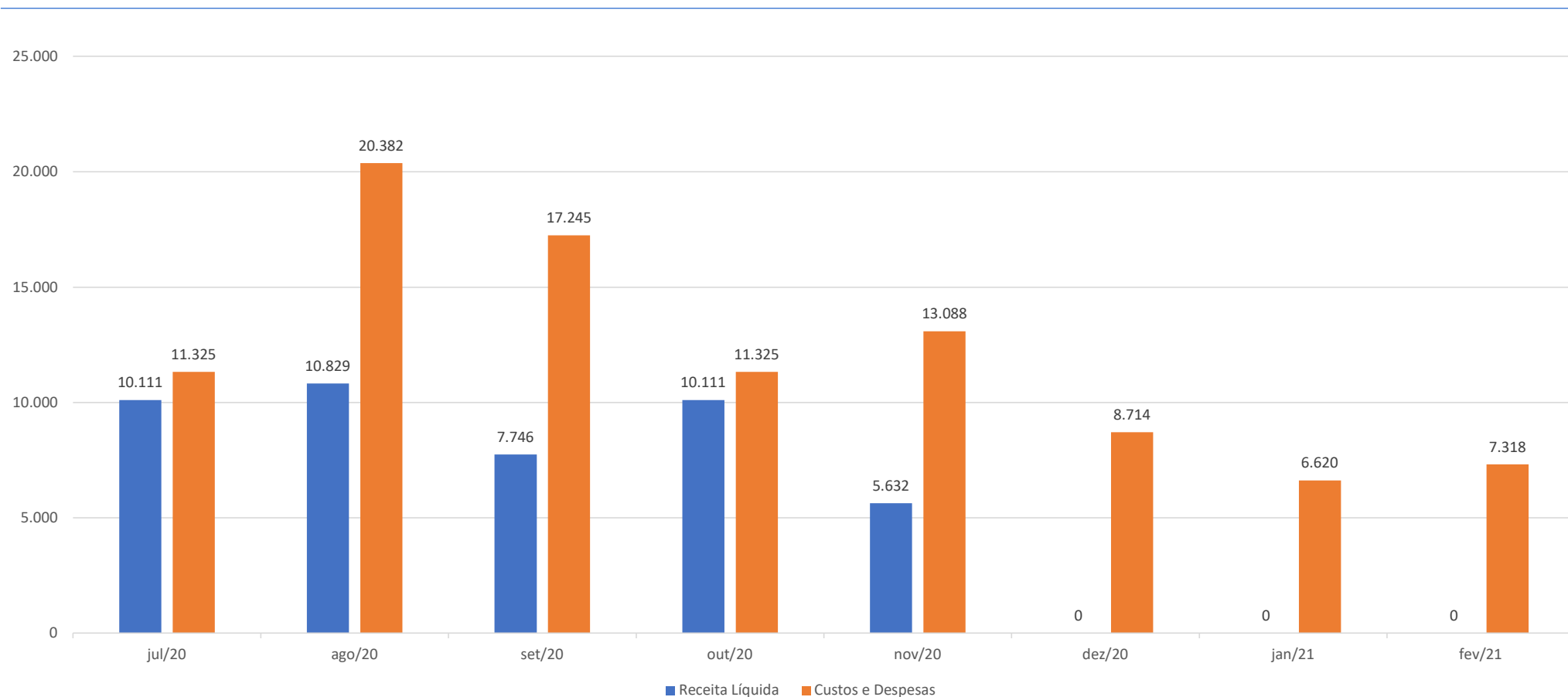
| Índices:                                   | jul/20 | ago/20 | set/20 | out/20 | nov/20 | dez/20 | jan/21 | Descrição   |   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---|---|
| <b>Liquidez</b>                            |        |        |        |        |        |        |        |   |   |
| Liquidez Geral:                            | 0,23   | 0,23   | 0,23   | 0,23   | 0,23   | 0,23   | 0,23   | Total de ativos de curto prazo e recebíveis de longo prazo sobre o total das obrigações |   |
| Liquidez Corrente:                         | 0,30   | 0,30   | 0,30   | 0,30   | 0,30   | 0,30   | 0,30   | Total de ativos de curto prazo para o total de obrigações a curto prazo                 |   |
| <b>Solvência</b>                           |        |        |        |        |        |        |        |   |   |
| Índice de Endividamento                    | 403%   | 404%   | 405%   | 404%   | 406%   | 406%   | 406%   | 407%  | Porcentual do ativo que é financiado com capital de terceiros |
| Cobertura de Juros                         | -3,68  | -29    | -26    | -4     | 0      | -15    | -11    | -12   | Vezes que o EBIT cobre a despesas com juros                   |
| <b>Crescimento</b>                         |        |        |        |        |        |        |        |   |   |
| Crescimento dos Ativos                     | -69%   | -69%   | -69%   | -69%   | -69%   | -69%   | -69%   | -69%  | Ativos Final - Ativo Inicial / Ativo Inicial                  |
| <b>Lucratividade e Eficiência</b>          |        |        |        |        |        |        |        |   |   |
| ROA - Retorno Sobre Ativos                 | 0,00   | -0,01  | -0,01  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | Quantos reais de lucro são gerados para cada real do ativo    |
| ROS - Retorno Sobre Vendas<br>(Magem EBIT) | -12%   | -88%   | -123%  | -12%   | -132%  |        |        |   | 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**



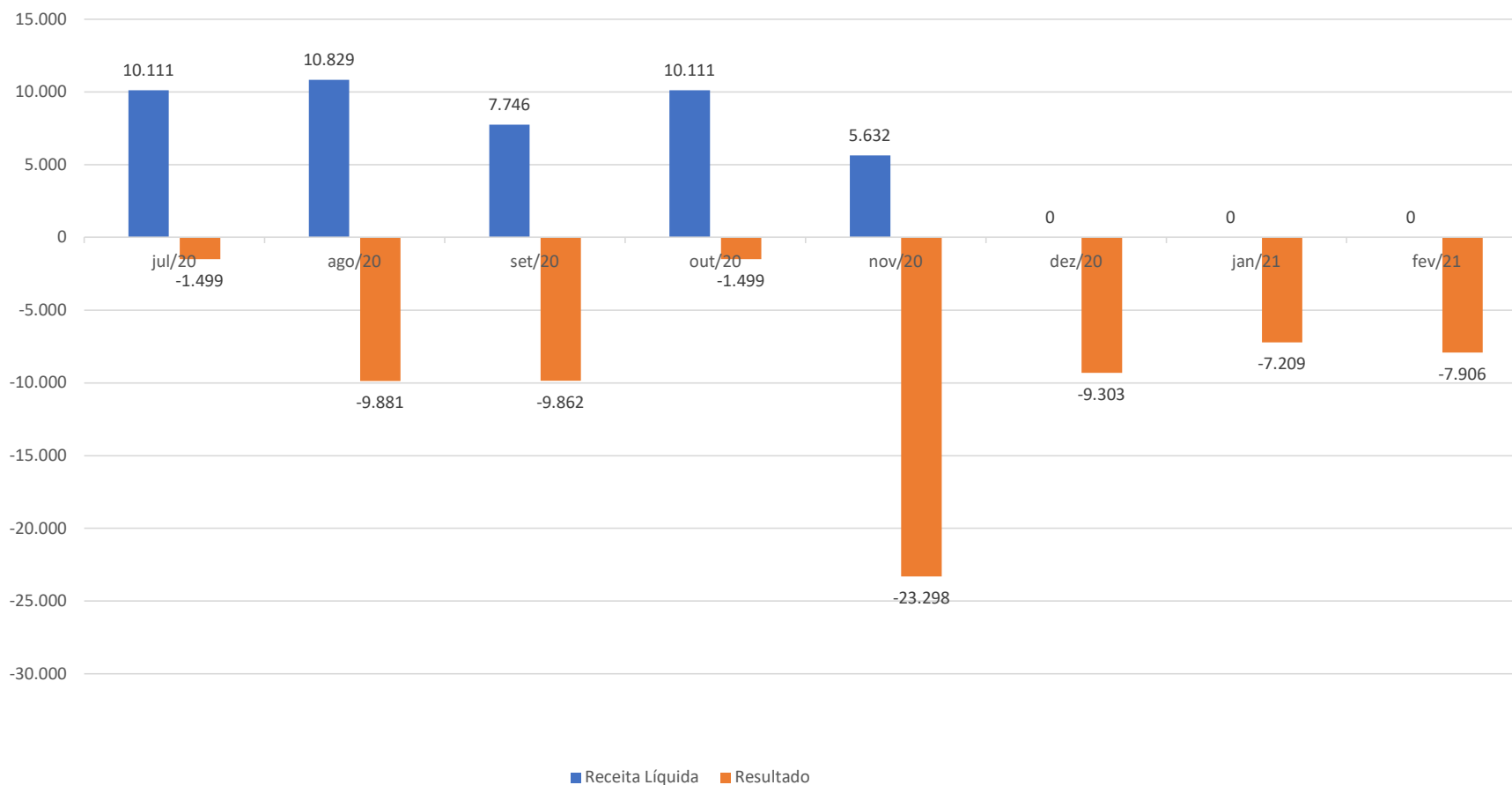
No mês de fevereiro, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento. A soma de custos e despesas foi de R\$7,3 mil.



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



Em fevereiro, a Recuperanda Polialimentos não teve faturamento e apresentou um prejuízo líquido de R\$7,9 mil.





## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

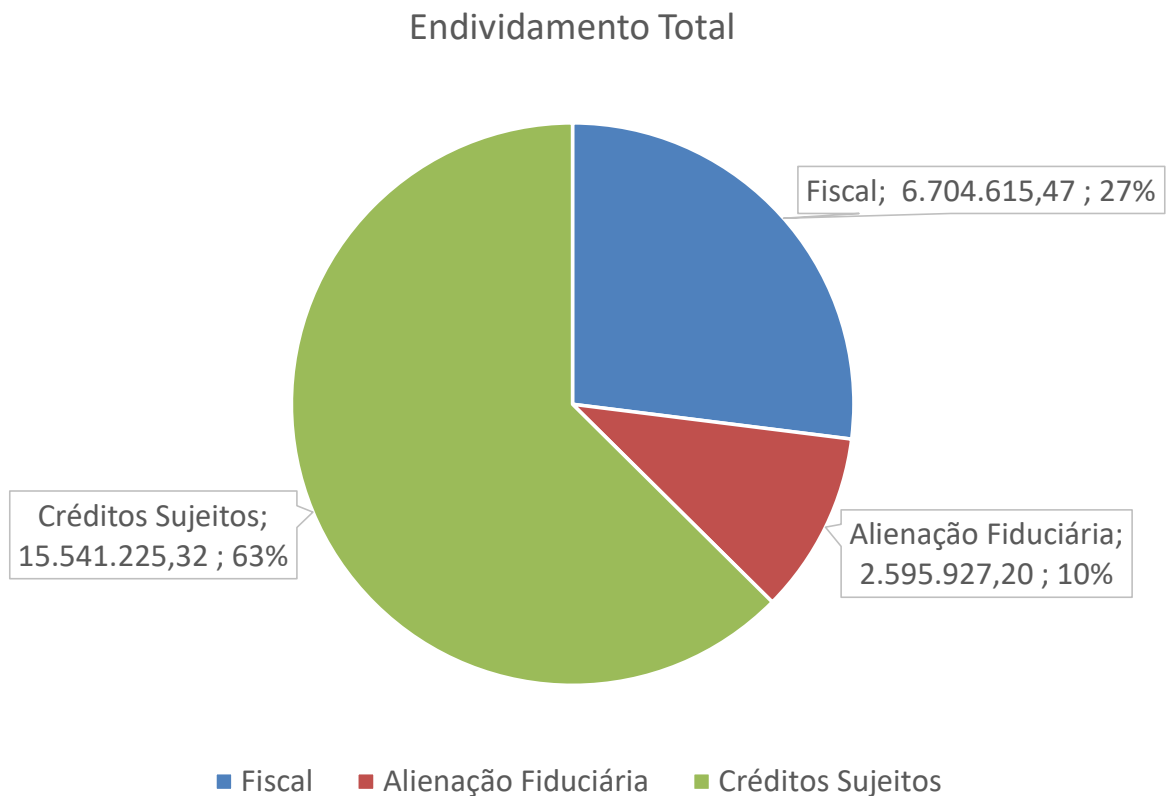




ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS  
**Endividamento Total**



Somente a Recuperanda Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 24,8 milhões, dos quais 37% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária) e o remanescente é sujeito à Recuperação Judicial.



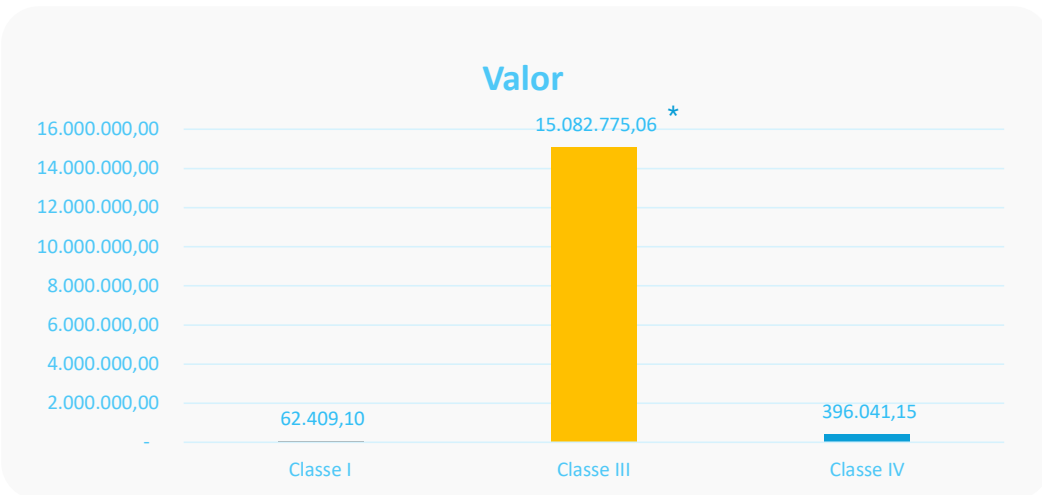
\* Nesse total estão inclusos US\$202.085,23 convertidos para Reais por R\$5,07 em 11/12/2020

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

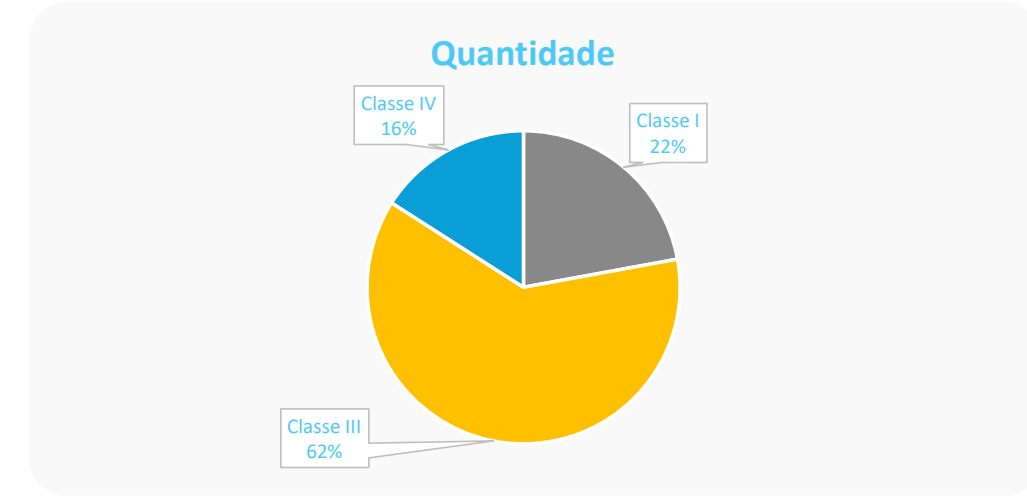
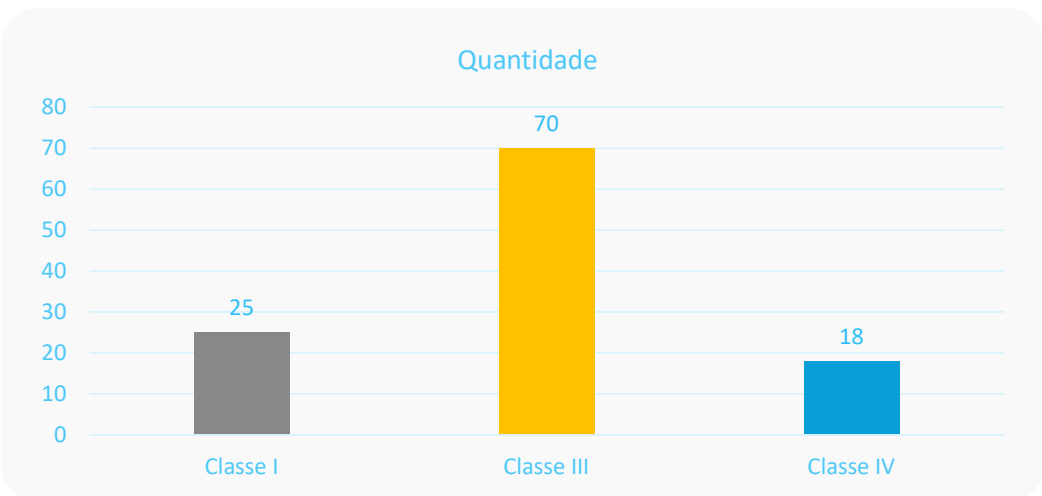
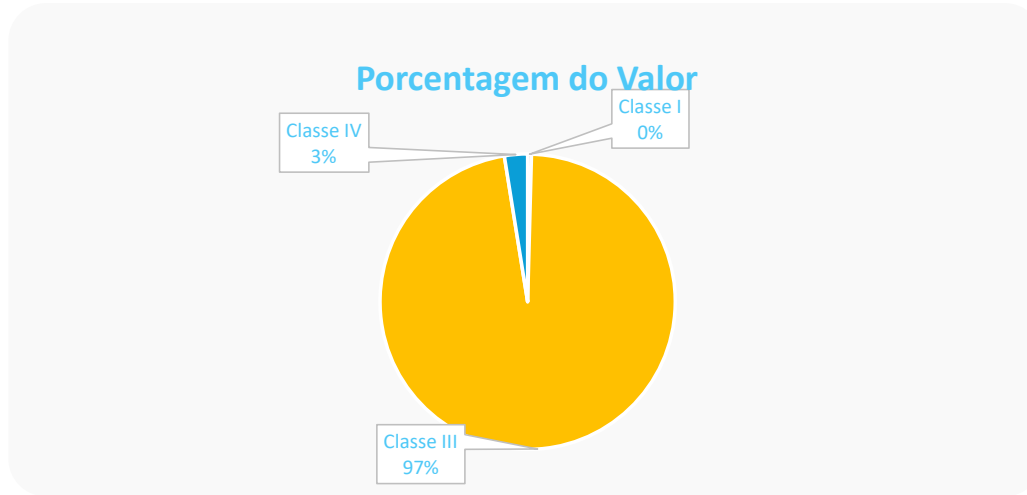
**Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial**



Somente a Recuperanda Multifoods possui créditos sujeitos à recuperação judicial, no total de R\$ 15.541.225,32 (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



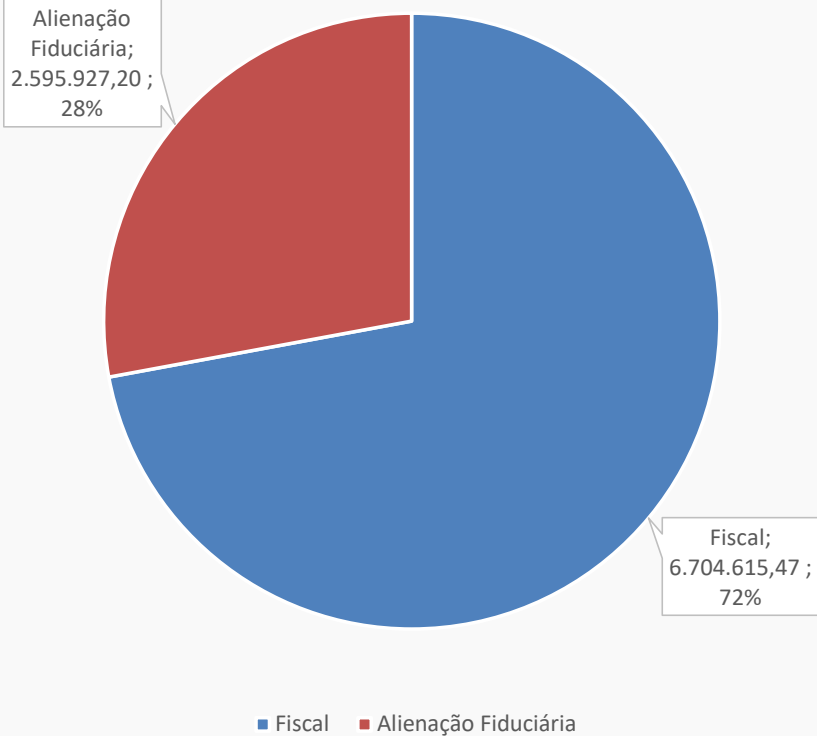


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

**Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial**

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 9,3 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:

Créditos Não Sujeitos



| RECUPERANDA                                 | CREDOR                         | TRIBUTO                           | MOEDA | VALOR        |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|-------|--------------|
| MULTIFOODS                                  | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020  | REAL  | 32.584,02    |
| MULTIFOODS                                  | RECEITA FEDERAL                | GPS - COMPETENCIA SETEMBRO 2020   | REAL  | 36.153,87    |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | FAZENDA NACIONAL               |                                   | REAL  | 704.696,71   |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | FAZENDA NACIONAL               |                                   | REAL  | 42.430,58    |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | FAZENDA NACIONAL               |                                   | REAL  | 1.216.382,67 |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | FAZENDA NACIONAL               |                                   | REAL  | 2.998.792,22 |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | FAZENDA NACIONAL               |                                   | REAL  | 604.108,40   |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2020 | REAL  | 117.575,28   |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA MARÇO 2020     | REAL  | 39.745,88    |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA ABRIL 2020     | REAL  | 74.178,85    |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA MAIO 2020      | REAL  | 56.714,14    |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA JUNHO 2020     | REAL  | 67.001,32    |
| MULTIFOODS COM. DE ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA JULHO 2020     | REAL  | 84.095,13    |
| MULTIFOODS                                  | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA AGOSTO 2020    | REAL  | 52.370,76    |
| MULTIFOODS                                  | RECEITA FEDERAL                | GPS - PARTE EMPREGADOR MARÇO      | REAL  | 66.047,32    |
| MULTIFOODS                                  | RECEITA FEDERAL                | GPS - PARTE EMPREGADOR ABRIL      | REAL  | 78.876,47    |
| MULTIFOODS                                  | RECEITA FEDERAL                | GPS - PARTE EMPREGADOR MAIO       | REAL  | 44.283,32    |
| MULTIFOODS                                  | RECEITA FEDERAL                | GPS - PARTE EMPREGADOR JUNHO      | REAL  | 46.372,77    |
| MULTIFOODS                                  | RECEITA FEDERAL                | GPS - PARTE EMPREGADOR JULHO      | REAL  | 47.803,29    |
| MULTIFOODS                                  | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020   | REAL  | 54.462,31    |
| MULTIFOODS                                  | RECEITA FEDERAL                | GPS - COMPETENCIA OUTUBRO 2020    | REAL  | 34.273,88    |
| MULTIFOODS                                  | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA NOVEMBRO 2020  | REAL  | 92.210,59    |
| MULTIFOODS                                  | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA JANEIRO 2021   | REAL  | 84.144,52    |
| MULTIFOODS                                  | GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO | ICMS - COMPETENCIA FEVEREIRO 2021 | REAL  | 29.311,17    |

## 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 a controladora como coobrigados. Possui também um mútuo no valor de R\$ 562 mil com seu sócio indireto e administrador Carlos Galgaro.

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



## ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS



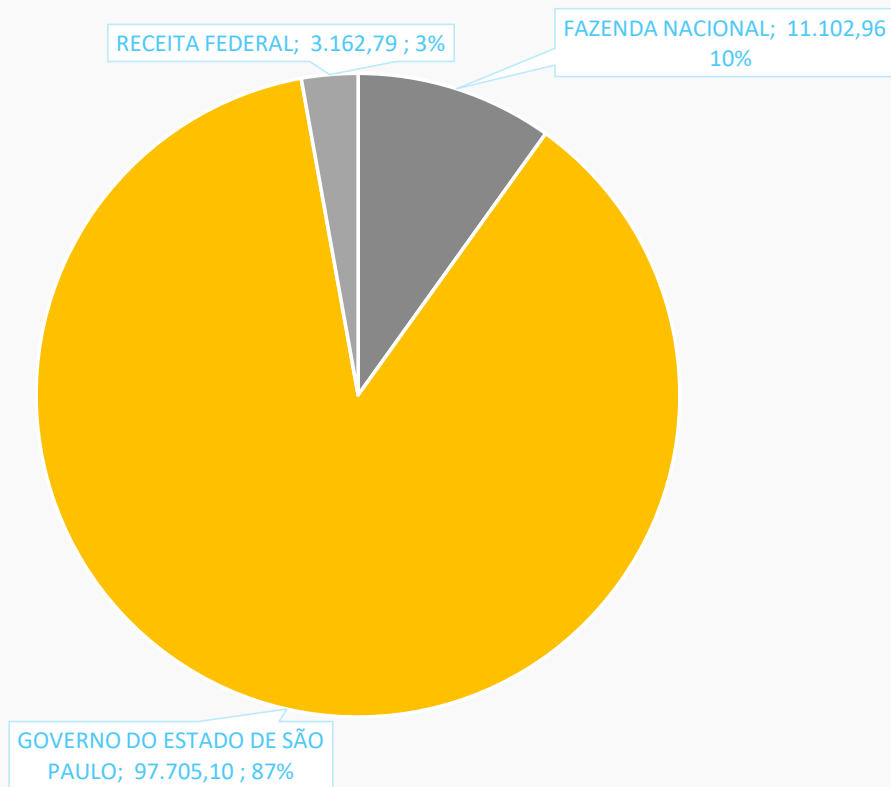


ENDIVIDAMENTO - POLIALIMENTOS  
**Endividamento Total**



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

**Endividamento Fiscal**





## ANÁLISE 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  | jan/21      | fev/21    |
|---|-------------|-----------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                          |             |           |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>                                    | - 26.402    | - 83.452  |
| Ajuste Período Anterior                                 | -           | -         |
| (+) depreciação   | 6.080       | 6.096     |
| <b>SUBTOTAL</b>   | - 20.322    | - 77.356  |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber          | - 94.956    | - 407.340 |
| (-) aumento/diminuição de estoque                       | - 218.145   | - 277.230 |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores                  | - 4.081.123 | 1.870.080 |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar              | 127.557     | 35.711    |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas       | 8.466       | 12.927    |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis            | 2.229.375   | - 802.001 |
| (+) aumento de impostos e contribuições LP              | - 16.751    | - 16.751  |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações             | 42.464      | - 41.869  |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo          | -           | -         |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>        | -2.023.435  | 296.170   |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                       | -           | -         |
| (-) aumento do imobilizado                              | -           | -         |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>     | -2.023.435  | 296.170   |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                      | -           | -         |
| (+) ajuste de períodos anteriores                       | -           | -         |
| (+) aumento de capital                                  | -           | -         |
| (-) diminuição de parcelamento longo prazo              | -           | -         |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo               | -           | - 5.968   |
| (-) distribuição de lucros                              | -           | -         |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>    | -2.023.435  | 290.202   |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades                    | - 2.023.435 | 290.202   |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 3.936.001   | 1.912.566 |
| <b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>           | 1.912.566   | 2.202.768 |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto, que está aqui representando;
- Em fevereiro, a Recuperanda conseguiu um caixa operacional positivo, em grande parte devido ao aumento dos valores em aberto com fornecedores;
- Com isso, o caixa operacional ficou R\$,96 mil positivo;
- O caixa acumulado aumentou para R\$,2 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  | jan/21       | fev/21         |
|---|--------------|----------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                          |              |                |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>                                    | - 7.209      | - 7.906        |
| (+) depreciação   | -            | -              |
| <b>SUBTOTAL</b>   | - 7.209      | - 7.906        |
| (-) aumento/diminuição de duplicatas a receber          | -            | -              |
| (-) aumento/diminuição de estoque                       | -            | -              |
| (+) aumento/diminuição de fornecedores                  | - 1.235      | 592            |
| (+) aumento/diminuição de impostos a pagar              | - 1.111      | - 528          |
| (+) aumento/diminuição de obrigações trabalhistas       | -            | -              |
| (-) aumento/diminuição de outros realizáveis            | -            | 107            |
| (+) aumento/diminuição de outras obrigações             | 10.000       | 5.000          |
| (-) aumento/diminuição de clientes longo prazo          | -            | -              |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>        | <b>445</b>   | <b>- 2.736</b> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                       |              |                |
| (-) aumento do imobilizado                              | -            | -              |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>     | <b>445</b>   | <b>- 2.736</b> |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                      |              |                |
| (+) ajuste de períodos anteriores                       | -            | -              |
| (+) aumento de capital                                  | -            | -              |
| (-) diminuição de empréstimo longo prazo                | -            | - 583          |
| (-) diminuição de empréstimos curto prazo               | -            | -              |
| (-) distribuição de lucros                              | -            | -              |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>    | <b>445</b>   | <b>- 3.318</b> |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades                    | 445          | - 3.318        |
| Saldo de Caixa + equivalentes em caixa período anterior | 5.599        | 6.044          |
| <b>Saldo de Caixa + equivalentes em caixa</b>           | <b>6.044</b> | <b>2.726</b>   |

- Nota: Segundo a Recuperanda, não há relatórios gerenciais de fluxo de caixa. Para análise retroativa utilizam o método indireto que está aqui representado.
- Em fevereiro de 2021 o saldo de caixa foi negativo em R\$2,7 mil, levando o total disponível para R\$2,7 mil;



# 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 abril de 2021.

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

- O valor total do ativo não circulante das duas Recuperandas, segundo informações de seus balanços, é de R\$ 527.823,00, enquanto que na lista de ativos enviada consta o valor total de R\$ 1.067.700,00. Após a solicitação de informações, afirmaram que os valores na lista de ativos são gerenciais e estimados e não estão de acordo com o registrado na contabilidade. O contador informou que não há uma lista de ativos com valores atualizados.

ANEXOS  
Cronograma processual



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



## ANEXOS

### Cronograma processual

| 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 |

ANEXOS  
Cronograma processual



| Cronograma processual  |  |               |
|--|--|---------------|
| Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100                                  |  |               |
| Recuperandas: Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda. e Outra |  |               |
| Forma de contagem: dias corridos, conforme decisão de fls.750/755      |  |               |
| Data   | Evento   | Lei 11.101/05 |
| 30/11/2020   | Apresentação 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       |
| A depender da publicação do edital                                     | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)             | art. 36       |
| 04/09/2021   | Fim do novo prazo (fls.2226/2237) de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras ( <i>stay period - 180 dias</i> ) | art. 6º, §4º  |

|                   |
|-------------------|
| Eventos ocorridos |
| Eventos pendentes |



## 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)