



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

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1070194-04.2020.8.26.0100

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

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

São Paulo, 10 de outubro de 2023.

EXCELIA CONSULTORIA LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674



NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.

NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.





RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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

Recuperação Judicial nº 1070194-04.2020.8.26.0100

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

Mês referência: julho de 2023.

São Paulo, 30 de setembro de 2023.



ÍNDICE

04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES

08

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

13

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

22

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

26

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - POLIALIMENTOS

29

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

35

ANEXOS



INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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

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

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

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



EVENTOS RELEVANTES





EVENTOS RELEVANTES

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

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

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais e financeiros



Informações Financeiras e Contábeis referentes à julho de 2023:

- ❑ **Colaboradores:** em julho de 2023, a Recuperanda contava com um quadro de 17 colaboradores que se encontravam trabalhando normalmente, 04 que se encontravam em gozo de férias e 03 sócios.
- ❑ A Recuperanda, no mês de julho de 2023, apresentou um Ativo Total de R\$ 46,8 milhões, o que representou uma majoração de 4% em relação ao mês anterior, sendo que o total do Passivo foi de R\$ 40,5 milhões com redução de 2%, a diferença entre as duas vertentes referiu-se ao lucro contábil indicado na DRE. Importante destacar que existem divergências entre saldo final de junho/2023 e inicial de julho/2023, sendo que até o final deste relatório não foram encaminhados os demonstrativos atualizados a esta administradora judicial. A empresa deve monitorar de perto seu fluxo de caixa, capacidade de gerar lucros e garantir que seus ativos líquidos sejam suficientes para cobrir suas obrigações no curto e longo prazo. Se o aumento do passivo estiver relacionado a dívidas de longo prazo ou investimentos em expansão, isso pode ser considerado um movimento estratégico. No entanto, se a empresa estiver acumulando dívidas de curto prazo para financiar despesas operacionais, isso pode ser um sinal de preocupação.
- ❑ A análise da saúde financeira de uma empresa deve ser contínua e levar em consideração não apenas os números brutos, mas também o contexto econômico, a indústria em que a empresa opera e seus planos futuros. É aconselhável que a empresa continue monitorando seus indicadores financeiros e busque orientação financeira ou contábil quando necessário para tomar decisões informadas. Em resumo, o aumento tanto no Ativo Total quanto no Passivo Total requer atenção da empresa para garantir um equilíbrio financeiro saudável e uma gestão eficaz de suas obrigações. A análise financeira deve ser aprofundada para avaliar os impactos específicos dessas mudanças no desempenho e na saúde financeira geral da empresa.
- ❑ **Ebitda:** embora o faturamento bruto minorou em 8%, o EBITDA da Empresa encerrou o mês de julho de 2023, com o lucro operacional de R\$ 1,7 milhões, devido as despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto, o que portanto, a margem EBITDA ficou positiva em 7%, indicando que ao considerar os custos e despesas operacionais a Recuperanda apresentou rentabilidade operacional.
- ❑ **Índices:** pela observação dos índices de liquidez da Recuperanda, é possível concluir que apenas o índice de liquidez imediata demonstrou valores não saudáveis, ademais todos os outros índices demonstraram que o ativos de curto prazo são suficientes para cobrir as obrigações de curto prazo. É possível observar também que o endividamento a curto prazo se manteve com valores estáveis entre os períodos analisados. Mas é importante observar o saldo em clientes que majoram substancialmente o Ativo, devendo analisar se realmente são valores passíveis de liquidez.
- ❑ **Faturamento:** o faturamento bruto, ao longo do mês de julho de 2023, foi de R\$ 14,4 milhões, com redução de 8% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de julho/2022, com o montante auferido no mesmo período de 2023, observou-se a aumento de 35% no ano corrente, denotando melhora no cenário econômico da Recuperanda.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o lucro contábil no mês de julho de 2023, no importe de pouco mais de R\$ 797 mil, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas. Além disso, após o cômputo do lucro contábil apurado no mês abordado, verifica-se que a Recuperanda atingiu um resultado positivo acumulado de R\$ 4,2 milhões, no período de janeiro a julho de 2023, tendo em vista que a Empresa possui o encerramento anual.
- ❑ **Dívida Tributária:** sumarizou R\$ 1,7 milhões, com aumento de 5% em relação ao mês anterior, sendo que 3% representavam os “encargos sociais”, 34% “parcelamentos” e 63% de tributos correntes. No mais, constatou-se que a Recuperanda realizou pagamentos parciais dos encargos e impostos de pouco mais de R\$ 273 mil.
- ❑ Importante salientar, que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de julho de 2023, bem como por outros documentos disponibilizados pela Companhia.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS





SOBRE A Recuperanda

Histórico, atividades, instalações e estrutura societária

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

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

Grupo Multifoods

Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda.

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

Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda

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

Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda.

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

Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda .

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

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

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

CEAGESP - Localização da sede do Grupo Multifoods



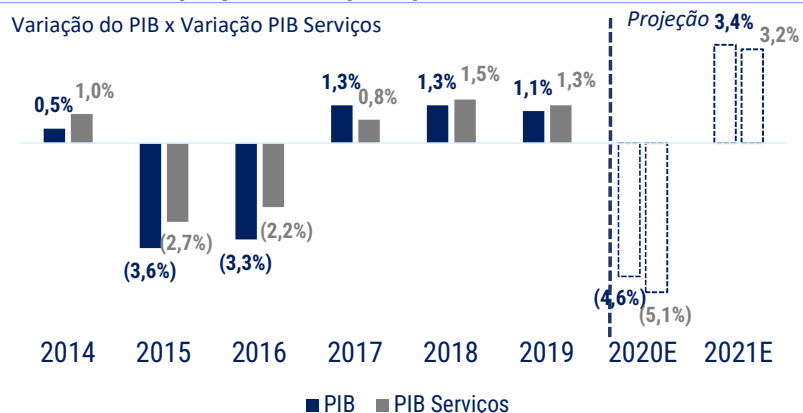
Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina



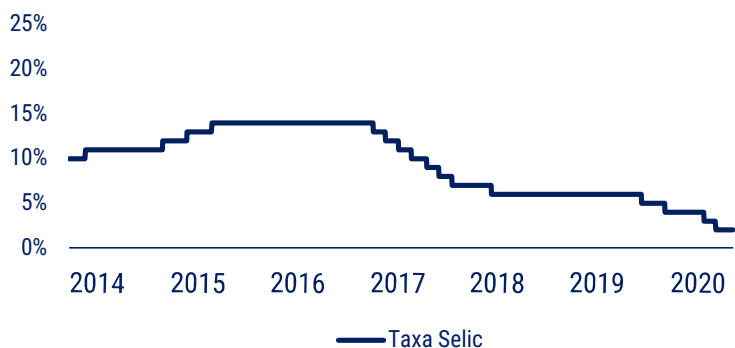


VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado

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.

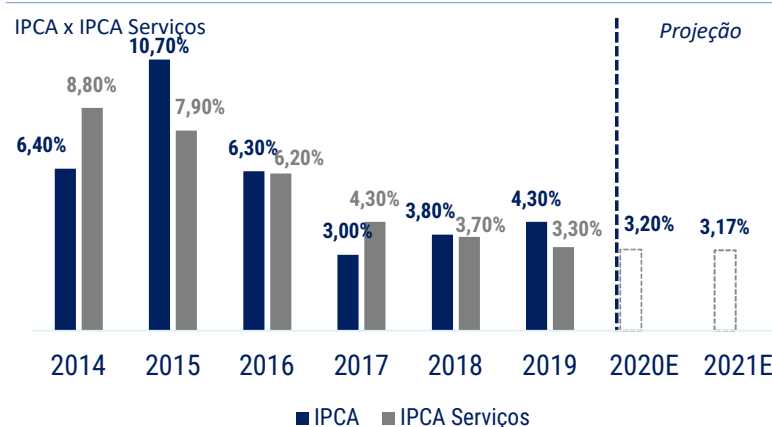


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



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.

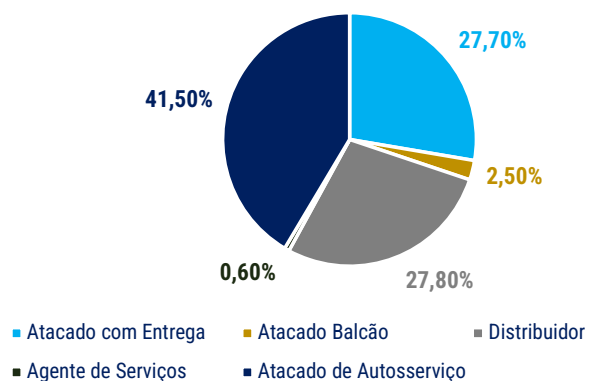
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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



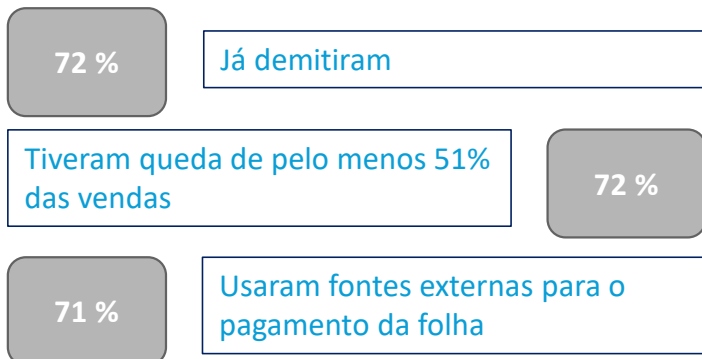
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor

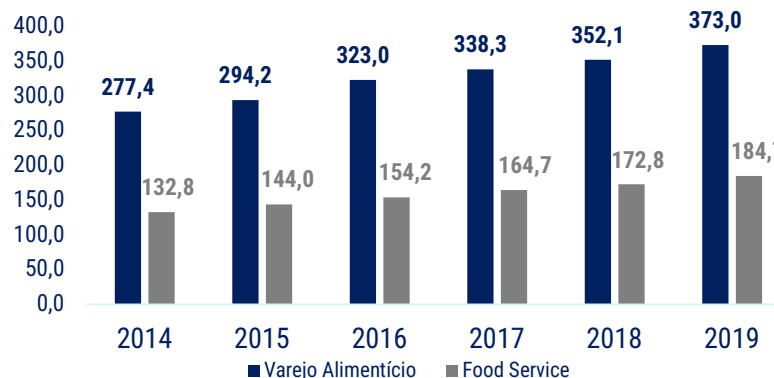


Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



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 e 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. Conforme esclarecido na reunião em 03/04/2023, a maior Dificuldade, é a falta de crédito perante os fornecedores, e que com o aumento de faturamento aumenta a necessidade de adiantamentos (capital de giro). Com a estratégia de Reduzir algumas importações, conseguiram um fôlego no caixa, tendo em vista que o processo de importação é mais demorado, consequentemente o retorno do caixa também.

MOTIVOS

Crise Econômica do Brasil e Desvalorização Cambial

Problemas no Sistema e Fraude Interna

Despesas Financeiras e Trabalhistas

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.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E
OPERACIONAIS – **MULTIFOODS**
CONSOLIDADAS



SOBRE AS RECUPERANDAS

Faturamento



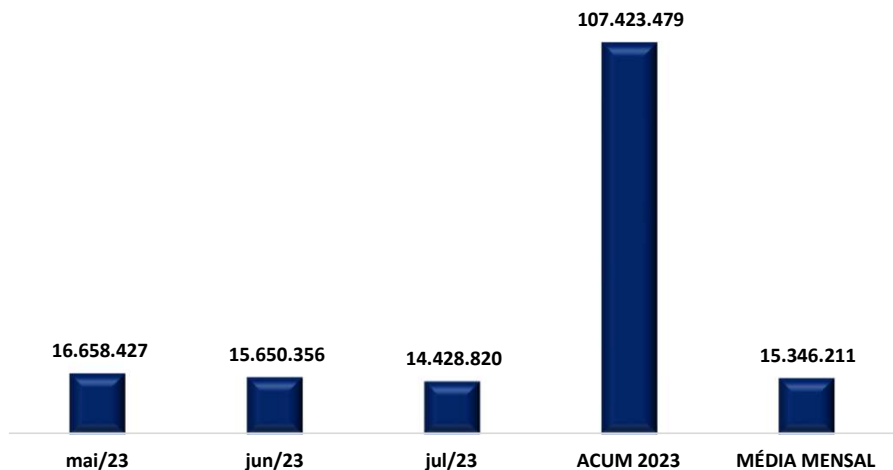
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade da empresa de gerar receitas através de suas atividades comerciais e também mostra sua participação no mercado em que atua. Além disso, o faturamento é um fator crucial para a determinação do imposto sobre vendas e outras obrigações tributárias.

Para o mês de julho/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 14,4 milhões, que em relação ao mês anterior sofreu redução 8%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de mercadorias, e que não foi possível comparar o valor contabilizado com o valor apresentado no livro fiscal, tendo em vista que a Recuperanda não disponibilizou o arquivo.

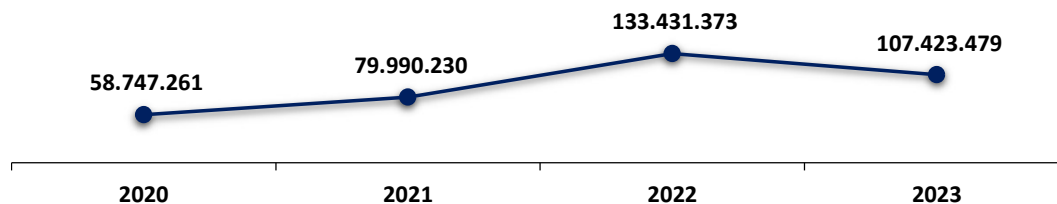
Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Multifoods apresentou média mensal de R\$ 15,3 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 107 milhões em 2023. Sobre a Polialimentos, não opera há muitos anos.

É possível observar que, desde o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda apresentou aumento em seu faturamento em 36% do ano de 2021 com relação ao ano de 2020 e 67% do ano de 2022 quando comparado com 2021, sendo que para o exercício de 2023, o faturamento acumulado até o mês de julho apresentou o montante de R\$ 107 milhões. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento acumulado:

FATURAMENTO - TRIMESTRAL



FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ



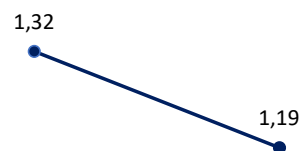
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez



Os índices de liquidez contábil desempenham um papel crucial na análise abrangente e minuciosa da capacidade da Empresa para cumprir suas obrigações. Estes índices derivam diretamente do balanço patrimonial, que por sua vez espelha a situação patrimonial atual da entidade. Quando interpretados de forma precisa, esses índices se transformam em indicadores de alta qualidade, proporcionando uma valiosa orientação à gestão para a tomada de decisões. A seguir, apresentaremos os quatro índices relevantes da Recuperanda:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



jun/23

jul/23

(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazos. A partir do gráfico apresentado, há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo da Recuperanda, a Empresa possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo), visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, há R\$ 1,19 disponível.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



jun/23

jul/23

(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

Aponta a capacidade de pagamentos das obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo) da Entidade, desconsiderando seus estoques. Concluiu-se que ao desconsiderar os saldos de estoques da Recuperanda, ela não dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado inferior a R\$ 1,00.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA



jun/23

jul/23

DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE

O cálculo considera apenas os valores disponíveis em caixa/bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata, para quitar suas obrigações de curto prazo.

A partir do gráfico supra, é possível afirmar que a Recuperanda não dispõe de recursos imediatos para liquidação de suas obrigações de prazo imediato.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



jun/23

jul/23

(ATIVO CIRCULANTE + ATIVO NÃO CIRCULANTE) / (PASSIVO CIRCULANTE + PASSIVO NÃO CIRCULANTE)

O índice de liquidez geral demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações da Sociedade, tanto de curto como de longo prazos.

Dessa forma, a partir do resultado apontado, verifica-se que a Recuperanda apresenta recursos disponíveis para quitação de suas dívidas de curto e longo prazos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Balço Patrimonial



O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos.

A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda durante o período que abrange de junho a julho de 2023:

| Balancete | | | VARIÇÃO (A.H) | | A.V |
|--|--------------------|---------------------|---------------|------------------|-------------|
| ATIVO | jun/23 | jul/23 | % | R\$ | % |
| Ativo Circulante | 43.040.122 | 44.819.222 | 4% | 1.779.100 | 96% |
| Caixa | 15.623 | 14.427 | -8% | - 1.196 | 0% |
| Bancos C/Movimento | 2.678.379 | 2.286.840 | -15% | - 391.538 | 5% |
| Cheques em Custódia | 10.646 | 4.083 | -62% | - 6.563 | 0% |
| Contas Correntes | 5.593.318 | 5.801.134 | 4% | 207.816 | 15% |
| Estoques | 11.156.897 | 10.834.742 | -3% | - 322.155 | 23% |
| Clientes | 16.529.568 | 16.010.455 | -3% | - 519.113 | 32% |
| Outros Realizáveis | 7.055.692 | 9.867.542 | 40% | 2.811.850 | 21% |
| Ativo Não Circulante | 1.635.300 | 1.635.300 | 0% | - | 3% |
| Clientes LP | 1.635.300 | 1.635.300 | 0% | - | 3% |
| Ativo Permanente | 272.590 | 374.793 | 37% | 102.203 | 1% |
| Imobilizado | 10.102.531 | 10.532.951 | 4% | 430.420 | 21% |
| Bens em comodato | 1.637 | 3.439 | 110% | 1.803 | 0% |
| (-) Depreciações e Amortizações | - 9.831.578 | - 10.161.597 | 3% | - 330.020 | -20% |
| Total do Ativo Não Circulante | 1.907.889 | 2.010.092 | 5% | 102.203 | 4% |
| TOTAL DO ATIVO | 44.948.011 | 46.829.315 | 4% | 1.881.303 | 100% |

Em resumo, a empresa Multifoods apresentou um aumento geral em seus ativos, em mais de R\$ 1,8 milhões (4%), impulsionado principalmente pelo aumento em adiantamentos a fornecedores. Esse aumento é um sinal positivo, indicando que a empresa possui mais ativos de curto prazo disponíveis para cumprir suas obrigações de curto prazo. Pode ser resultado de vendas bem-sucedidas, recebimentos de contas a receber ou uma gestão eficaz dos estoques. Mas deve ser observada a liquidez destes ativos.

Deve ser observado que os valores relativos ao mês de junho de 2023 foram alterados pela contabilidade, após o envio ao AJ, de modo que os novos demonstrativos não foram repassados a esta Auxiliar, o que impacta na variação das contas do Ativo.

- ❑ **Caixa:** apresentou uma redução de 8%, sendo em que as entradas de pouco mais de R\$ 2 mil, a título de transferências entre contas foi superior as saídas de pouco mais de R\$ 4 mil referente ao pagamento de despesas correntes, o que resultou na minoração do saldo.
- ❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou uma redução de 15%, justificado principalmente pelas entradas de R\$ 37 mil serem inferiores aos pagamentos de R\$ 37,4 mil. A Recuperanda operou com movimentação em 5 contas bancárias, sendo que a movimentação principal ocorreu em 3 contas (Bradesco. COBS e Sicredi).
- ❑ **Contas correntes:** em julho/2023 a conta sofreu aumento de R\$ 207 mil quando comparado ao mês anterior, por fim o registro do subgrupo está a título de transação entre a própria Recuperanda e sua filial, sendo que está registrada uma conta no passivo com o mesmo montante, resultando no efeito nulo tanto do ativo quanto do passivo.
- ❑ **Estoques:** nota-se uma redução de 3% em relação ao mês de junho/2023, justificado principalmente pelas saídas para entrega de produtos aos clientes. No mais, é importante que a empresa equilibre o nível de estoque para evitar custos excessivos de armazenamento.
- ❑ **Clientes:** em julho/2023, a conta demonstrou redução inferior a 3% em relação ao mês anterior, devido as baixas por recebimentos serem superiores as apropriações ocorridas no mês analisado. A gestão de contas a receber é fundamental para garantir um fluxo de caixa saudável.
- ❑ **Outros realizáveis:** este grupo, composto por várias rubricas, somou um total de R\$ 9 milhões, demonstrando um aumento de 40% em relação a junho. Esse aumento é explicado principalmente pelos novos reconhecimentos de adiantamentos a fornecedores, tendo em vista o pagamento antecipado de mercadorias e novos empréstimos a terceiros (filiais da empresa). Esses fatores contribuíram para o crescimento desse grupo.
- ❑ **Ativo permanente:** o Ativo Permanente apresentou uma majoração 37% em julho em comparação com o mês anterior. Isso se deve principalmente ao aumento do imobilizado, sendo que há um tópico específico detalhando a rubrica nas fls 19/20 por fim houve reconhecimento de Depreciações e Amortizações, o que indica um aumento nos gastos relacionados à depreciação de ativos fixos.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Balço Patrimonial

Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de junho a julho de 2023:

| Balancete | Balancete | | VARIÇÃO (A.H) | | A.V |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|----------------|-------------|
| | jun/23 | jul/23 | % | R\$ | % |
| PASSIVO | | | | | |
| Passivo Circulante | - 32.540.612 | - 37.520.474 | 15% | 4.979.862 | 87% |
| Fornecedores | - 4.992.390 | - 10.669.228 | 114% | 5.676.839 | 19% |
| Ordenados e Encargos | - 309.727 | - 320.830 | 4% | 11.102 | 1% |
| Impostos a Recolher | - 866.037 | - 662.347 | -24% | 203.690 | 1% |
| Demais Impostos e Contribuições | - 340.129 | - 646.569 | 90% | 306.440 | 1% |
| Outras Obrigações | - 5.870.534 | - 4.855.843 | -17% | 1.014.691 | 16% |
| Contas Correntes | - 5.593.318 | - 5.799.131 | 4% | 205.813 | 17% |
| Credores em Recuperação Judicial | - 14.568.477 | - 14.566.526 | 0% | 1.951 | 33% |
| Passivo Não Circulante | - 401.536 | - 385.490 | -4% | 16.047 | 1% |
| Passivo a Longo Prazo | - 401.536 | - 385.490 | -4% | 16.047 | 1% |
| Impostos a Recolher LP | - 401.536 | - 385.490 | -4% | 16.047 | 1% |
| Passivo Compensado | 5.801 | 5.801 | 0% | - | 0% |
| Bens em Comodato a devolver | - 1.637 | - 1.637 | 0% | - | 0% |
| Conta Transitória | 7.437 | 7.437 | 0% | - | 0% |
| Patrimônio Líquido | - 8.534.828 | - 2.622.684 | -69% | 5.912.144 | 12% |
| Capital Social | - 2.048.529 | - 2.098.529 | 2% | 50.000 | 5% |
| Reservas de Capital | - 119.030 | - 119.030 | 0% | - | 0% |
| Lucros Acumulados | - 6.367.269 | - 405.125 | -94% | 5.962.144 | 7% |
| TOTAL DO PASSIVO | - 41.471.176 | - 40.522.848 | -2% | 948.329 | 100% |

Fornecedores: Em julho de 2023, observa-se um aumento superior a 100% no montante devido a fornecedores, devido às baixas por pagamento por serem inferiores aos novos reconhecimentos no mês.

Ordenados e Encargos: Houve um aumento de 4%. Isso se deve ao fato de que os reconhecimentos das obrigações salariais perante os colaboradores foram ligeiramente superiores às baixas registradas. No entanto, é importante destacar que os pagamentos estão em dia, conforme informações fornecidas pela Recuperanda. O saldo apresentado é referente a salários e encargos com vencimento no próximo mês.

Impostos a Recolher: Em julho de 2023, houve uma redução de 24% nessa categoria, principalmente devido as baixas em IRPJ e CSLL. A empresa informou que está pagando seus impostos correntes em dia, o que é um sinal positivo em termos de conformidade fiscal, embora o aumento mereça atenção para evitar que a carga tributária prejudique a liquidez.

Demais Impostos e Contribuições: No mesmo período, houve um aumento de 90% no total dessa categoria. Isso ocorreu porque os reconhecimentos de novas provisões a título de "ICMS a recolher" foram superiores aos pagamentos dos valores de parcelamentos. Detalhes adicionais estão disponíveis no tópico sobre a dívida fiscal.

Outras Obrigações: Em julho de 2023, houve uma queda considerável de 17% nas outras obrigações devido às baixas e reconhecimentos em duplicatas descontadas, o que indica que a Recuperanda reduziu suas obrigações nessa área.

Contas Correntes: A Recuperanda registrou o montante de R\$ 5.7 milhões em junho de 2023, demonstrando um aumento de 4% em relação ao mês anterior, sendo que são registradas as movimentações entre as duas empresas do grupo.

Impostos a Recolher LP: Essa categoria, com exigibilidade superior a 365 dias (longo prazo), apresentou uma redução de R\$ 16 mil em julho. Foi destacado que a Recuperanda efetuou o pagamento de parcelamentos do INSS e ICMS, o que é um sinal positivo de compromisso com as obrigações fiscais de longo prazo.

O total do passivo regrediu em R\$ 948 mil, atingindo R\$ 40,5 milhões em julho de 2023, comparado a R\$ 41,4 em junho de 2023. Essa variação reflete as mudanças nas diferentes categorias de obrigações e deve ser acompanhada de perto para garantir a saúde financeira da empresa.

Essa análise detalhada do passivo ressalta a importância do monitoramento contínuo das obrigações financeiras da empresa, especialmente no que diz respeito aos impostos, que tiveram uma queda significativa. Também destaca a necessidade de esclarecimentos sobre divergências nas informações financeiras para manter a transparência e a conformidade financeira. É fundamental que a Recuperanda continue a cumprir suas obrigações de maneira consistente para garantir sua estabilidade financeira.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar



Em julho de 2023, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 17,5 milhões, conforme gráfico a seguir.

- ❑ A empresa parece estar administrando eficazmente seus compromissos com fornecedores e folha de pagamento, mantendo essas obrigações sob controle. A redução nos valores de impostos a pagar pode ser gerenciável, mas deve ser acompanhada de perto para evitar problemas fiscais. O aumento no montante total das contas a pagar é significativo e merece atenção da gestão financeira para garantir que a empresa mantenha sua saúde financeira e cumpra todas as suas obrigações de forma pontual.
- ❑ Em resumo, a empresa deve continuar a monitorar e gerenciar suas contas a pagar de perto, especialmente diante do aumento no montante total das obrigações. É importante manter um equilíbrio entre o pagamento pontual de compromissos financeiros e a disponibilidade de recursos para manter a operação saudável.

Contas a Pagar



Vale destacar que os valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de julho/2023, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que, não consideram as contas que compõem o grupo de “Outras contas a pagar”. Sobre este ponto, é importante que a Recuperanda espelhe os mesmos valores em seus relatórios financeiros, deixando exposto, de maneira clara e transparente, todos os valores devidos conforme a realidade da Empresa. A Recuperanda ao ser questionada, esclareceu que além da limitação em seu sistema, “Falta conciliação entre o contábil e financeiro”, e que mais uma vez após ser questionada o retorno da Recuperanda via e-mail no dia 28/08/2023, Reportou a questão da seguinte maneira “O único controle que a empresa possui, estão sendo encaminhados pelo financeiro.”

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

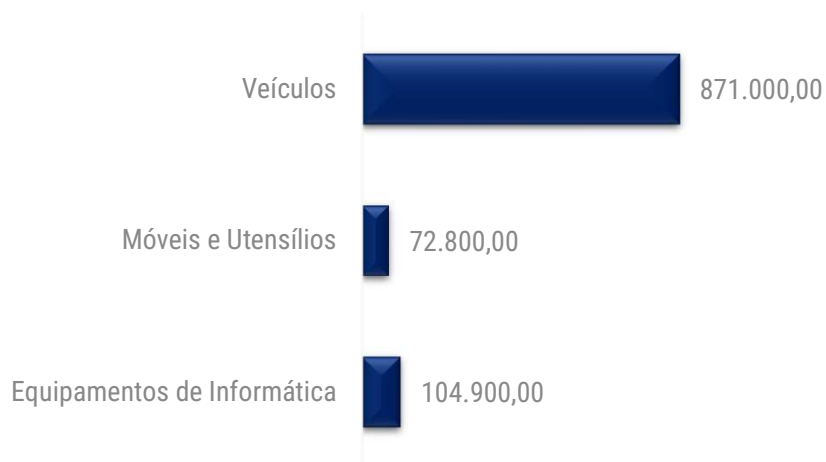
Imobilizado



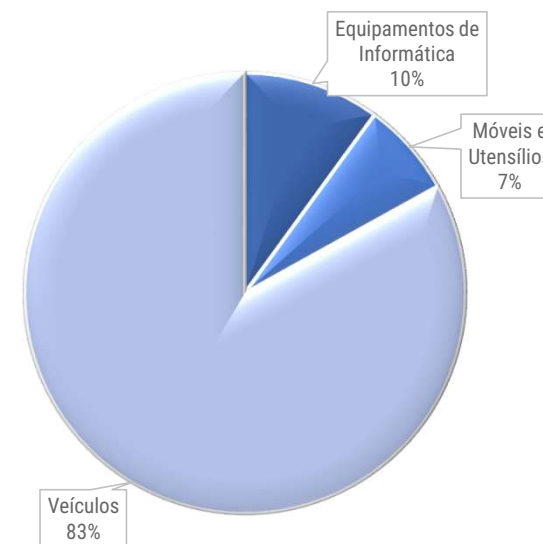
As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda. De acordo com o verificado no balancete, a Recuperanda possui (sem considerar a depreciação) um total de R\$ 10,5 milhões em imobilizado, entre os meses de janeiro a julho/2023 foi constada variação, o que indica que não houve a compra de bens no período. Importante informar que no mês de julho de 2023 não foi apresentado o controle detalhado do imobilizado por parte da Recuperanda, sendo que foi informado via e-mail no dia 11/07/2023 que a Recuperanda não está fazendo um controle atualizado de bens, sendo exposto os dados do balancete. Sobre isso a Recuperanda deverá esclarecer se há intenção de atualizar os dados e quando serão disponibilizados.

Vale destacar que os valores apresentados no demonstrativo contábil de julho de 2023 demonstram divergência com o demonstrativo de junho de 2023, sendo que a Recuperanda deverá enviar os demonstrativos atualizados para análise desta auxiliar do juiz, sendo que no mês atual, não foi possível analisar o motivo do aumento do imobilizado, uma vez que o livro razão enviado a esta auxiliar não demonstrou movimentação nas contas de ativo imobilizado nos meses de junho e julho de 2023.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
Imobilizado

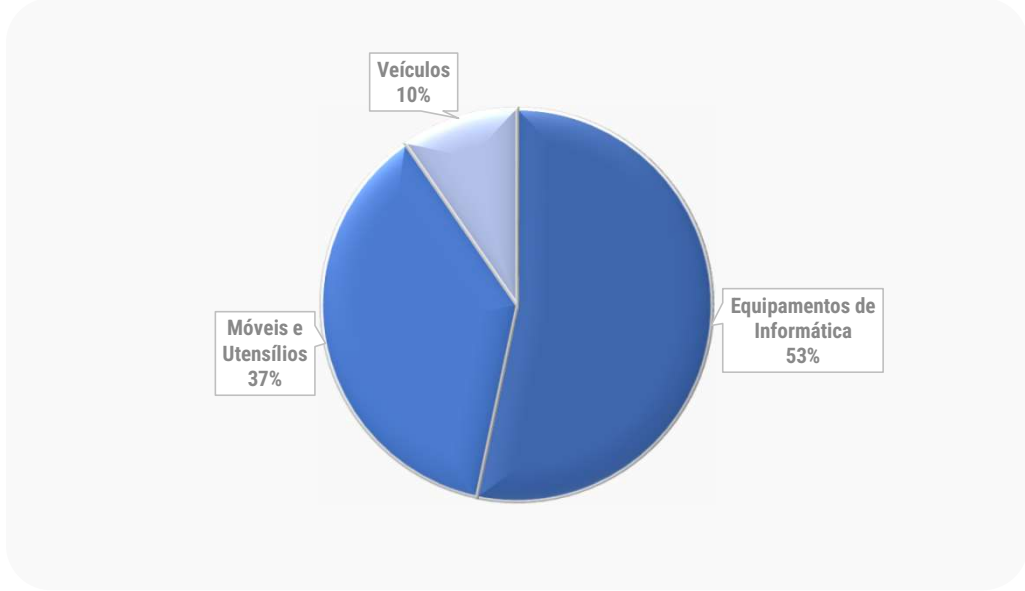


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado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

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

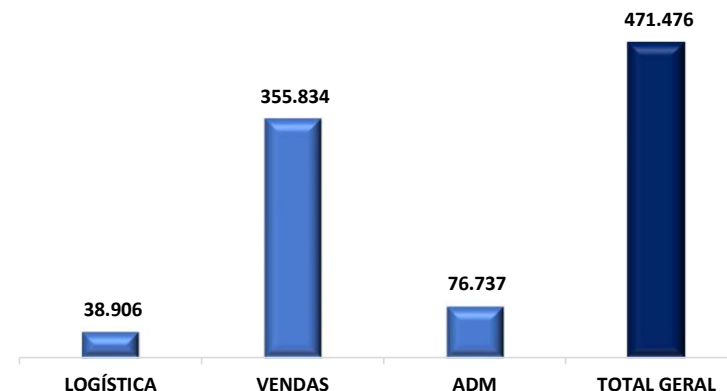
Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



A Recuperanda apresentou uma folha de pagamento demonstrando 21 colaboradores no mês de julho de 2023, sendo que 17 estavam em atividade e 04 estavam em gozo de férias. Além disso, a Recuperanda apresentava um total de 3 sócios, com R\$ 6 mil bruto de pró-labore para cada um, a Polialimentos possui apenas 1 colaborador afastado pelo INSS desde 2014, a seguir o detalhamento da divisão dos colaboradores.

Em julho de 2023, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 355 mil, principalmente pelo registro em “comissões pessoa jurídica” que corresponde aos vendedores externos que trabalham como representantes - PJ, em seguida o setor de administração registrou pouco mais de R\$ 76 mil, e por fim o setor de logística registrando R\$ 38 mil no mês em análise, ademais no mês atual não foram fornecidos os comprovantes de pagamento, fato que foi verificado pelos registros de pagamentos através do livro razão (contábil) e relatório de pagamento disponibilizado pela Recuperanda, indicando o pagamento de R\$ 85 mil de salários, pró-labore e férias. Nota-se que a folha de pagamento disponibilizada informa o saldo líquido a pagar de R\$ 35 mil, apontando divergência de valores substanciais, quando comparado aos valores de despesas pelo balancete, sobre isso, foi verificado que a conta de comissões pagas aos prestadores de serviços – PJ de R\$ 149 mil, não compõe a folha, mas que ainda assim resta diferença substancial, após os questionamentos quanto aos saldos de salários serem liquidados dentro do próprio mês, a Recuperanda respondeu da seguinte maneira, “os salários são liquidados no mês subsequente”.

| SETOR DE VENDAS | jul/23 | SETOR ADM | jul/23 | SETOR DE LOGÍSTICA | jul/23 |
|--------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| SALÁRIOS E ORDENADOS | 29.116 | SALÁRIOS E ORDENADOS | 32.468 | SALÁRIOS E ORDENADOS | 20.729 |
| 13º SALÁRIOS | 2.809 | 13º SALÁRIOS | 3.506 | 13º SALÁRIOS | 2.204 |
| FÉRIAS | 3.147 | PRÓ LABORE | 18.000 | FÉRIAS | 2.470 |
| COMISSÕES PESSOA JURÍDICA | 302.742 | FÉRIAS | 3.929 | GASTOS COM REMUNERAÇÕES | 25.404 |
| GASTOS COM REMUNERAÇÕES | 337.814 | GASTOS COM REMUNERAÇÕES | 57.903 | FGTS | 1.868 |
| FGTS | 2.381 | FGTS | 2.972 | INSS | 7.273 |
| INSS | 9.267 | INSS | 11.568 | ENCARGOS | 9.141 |
| ENCARGOS | 11.648 | ENCARGOS | 14.540 | OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL | 196 |
| VALE REFEIÇÃO | 4.373 | OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL | 275 | VALE REFEIÇÃO | 3.207 |
| VALE TRANSPORTE | 1.998 | VALE REFEIÇÃO | 3.283 | VALE TRANSPORTE | 658 |
| BENEFÍCIOS | 6.371 | VALE TRANSPORTE | 737 | VALE COMBUSTIVEL | 300 |
| TOTAL | 355.834 | BENEFÍCIOS | 4.294 | BENEFÍCIOS | 4.361 |
| | | TOTAL | 76.737 | TOTAL | 38.906 |



TOTAL GERAL: R\$ 471 MIL



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – **MULTIFOODS**



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

Análise do Faturamento – DRE



A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é um documento contábil-financeiro exigido pela legislação que tem como principal finalidade apurar o resultado, seja ele lucro ou prejuízo, obtido durante o período contábil. Esse cálculo se baseia nas transações financeiras registradas no balancete da empresa. Em resumo, a DRE oferece uma visão detalhada das operações financeiras de um determinado período, seguindo o princípio contábil do regime de competência. Em essência, a DRE é uma ferramenta fundamental para avaliar a saúde financeira de uma organização e tomar decisões informadas com base em seu desempenho financeiro mensal.

| DRE | jun/23 | jul/23 | acum/2023 | VARIÇÃO (A.H) | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Receita Bruta | 15.650.356 | 14.428.820 | 107.423.479 | -8% | -1.221.536 |
| (-) Deduções | 1.709.918 | 1.579.770 | 11.827.071 | -8% | - 130.148 |
| RECEITA LIQUIDA | 13.940.438 | 12.849.050 | 95.596.408 | -8% | -1.091.388 |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | 11.295.495 | 10.413.363 | 77.324.816 | -8% | - 882.132 |
| (=) LUCRO BRUTO | 2.644.943 | 2.435.687 | 18.271.593 | -8% | - 209.256 |
| <i>Margem Bruta</i> | <i>19%</i> | <i>19%</i> | <i>134%</i> | <i>0%</i> | <i>- 0</i> |
| Despesas Operacionais | 1.933.182 | 1.593.032 | 12.204.729 | -18% | - 340.151 |
| Despesas c/ Distribuição e Armazenagem | 987.138 | 888.752 | 6.735.467 | -10% | - 98.386 |
| Despesas Comerciais | 582.129 | 365.420 | 2.963.244 | -37% | - 216.709 |
| Despesas Administrativas | 331.750 | 335.759 | 2.261.984 | 1% | 4.009 |
| Outras Despesas/Receitas | 32.165 | 3.101 | 244.034 | -90% | - 29.065 |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | 711.761 | 842.655 | 6.066.864 | 18% | 130.895 |
| <i>Margem EBIT</i> | <i>5%</i> | <i>7%</i> | <i>44%</i> | <i>0%</i> | <i>-</i> |
| (+) Receitas Financeiras | 104.491 | 41.466 | 402.363 | -60% | - 63.025 |
| (-) Despesas Financeiras | 119.804 | 86.740 | 1.039.058 | -28% | - 33.064 |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | 696.448 | 797.382 | 5.430.169 | 14% | 100.934 |
| IRPJ/CSLL | 583.819 | 0 | 1.155.952 | - | - 583.819 |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | 112.628 | 797.382 | 4.274.217 | 608% | 684.753 |
| <i>Margem de Lucro</i> | <i>1%</i> | <i>6%</i> | <i>30%</i> | <i>668%</i> | <i>0</i> |

- Receita bruta:** houve uma redução de 8% na receita bruta em julho de 2023 em comparação com o mês anterior. Isso indica uma queda nas vendas, que conforme informado pela Recuperanda em meses com quantidade de dias úteis menores a tendência é um faturamento menor, e, conseqüentemente, uma diminuição no faturamento durante o período.
- Deduções:** as deduções representam os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias. Elas diminuíram 8% em julho de 2023, alinhando-se à queda no faturamento. Isso sugere uma redução nas obrigações fiscais decorrentes das vendas.
- Custo das Mercadorias Vendidas:** acompanhando a redução na receita bruta, os custos das mercadorias vendidas diminuíram em 8% em julho de 2023 em comparação com o mês anterior. Estes representaram 72% do faturamento bruto apurado no mês, indicando a proporção dos custos em relação à receita.
- Despesas operacionais:** as despesas operacionais reduziram 18% devido a menores gastos em "despesas com armazenagem" e "despesas comerciais". Isso contribuiu para uma queda de 10% e 37% nessas contas, respectivamente.
- Receitas e despesas financeiras:** as receitas financeiras em julho incluíram descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas, totalizando R\$ 41 mil. As despesas financeiras reduziram 28% em relação a junho, principalmente devido aos juros passivos, despesas de cobranças e juros descontos de duplicatas, totalizando pouco mais de R\$ 86 mil.

O lucro do mês de julho foi substancialmente maior em comparação com junho, principalmente devido à melhoria nas operações e à ausência de despesas com IRPJ/CSLL em julho. A empresa conseguiu reduzir suas despesas operacionais e melhorar sua rentabilidade operacional, o que resultou em um aumento significativo no lucro líquido. No entanto, a queda na receita bruta e na receita líquida é algo a ser monitorado, pois pode indicar desafios no aumento das vendas. É importante continuar analisando esses indicadores ao longo do tempo para entender melhor a tendência financeira da empresa

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

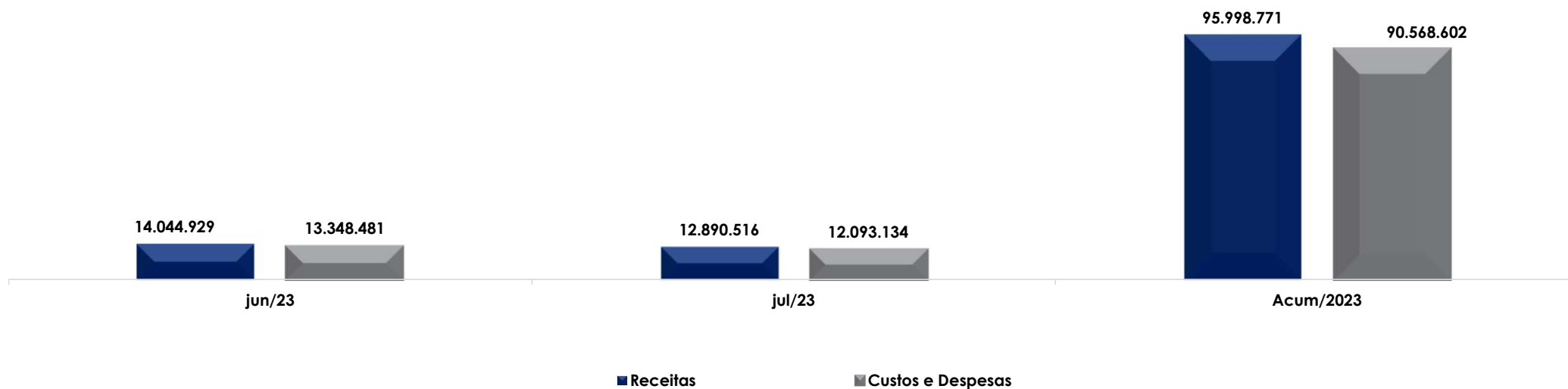
Receitas x Custos e Despesas Operacionais



O confronto das receitas, custos e despesas, tem por objetivo demonstrar com maior clareza o quanto a Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas. Esse confronto é fundamental para a gestão financeira e a tomada de decisões estratégicas nas empresas.

Em julho de 2023, mesmo diante da queda em seu faturamento, o total de receitas líquidas de aproximadamente R\$ 12,8 milhões, foram maiores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 12 milhões, ocasionando a apuração de lucro no período de R\$ 797 mil, ou seja, aumento superior a 100% em seu lucro. Essa análise mostra que a empresa teve um desempenho financeiro melhor em julho em comparação com junho. Isso está atribuído principalmente à redução das despesas e custos em relação à receita. A empresa conseguiu controlar melhor suas despesas em julho, resultando em um aumento significativo no lucro líquido.

RECEITAS LÍQUIDAS x CUSTOS E DESPESAS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

EBITDA



O EBITDA é uma métrica financeira importante que fornece uma visão do desempenho operacional da empresa, excluindo efeitos não operacionais. A análise das variações percentuais e em reais ajuda a identificar tendências nos diferentes componentes do EBITDA e auxilia na avaliação da eficiência operacional da empresa. No entanto, vale ressaltar que o EBITDA, embora seja uma métrica útil para avaliar o desempenho operacional, não considera todos os aspectos financeiros e não substitui uma análise completa das demonstrações financeiras.

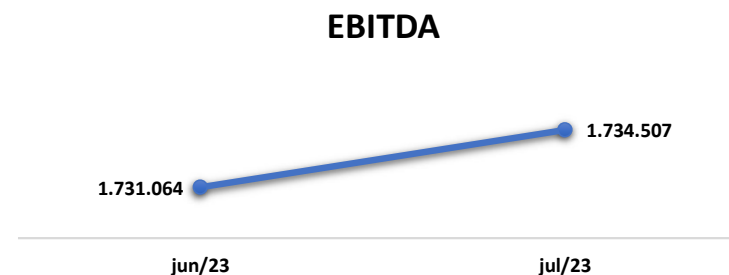
O resultado demonstrado a seguir, demonstrou que a operação da Recuperanda se foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 11,1 milhões, foram inferiores as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 12,8 milhões, no mais a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

| EBITDA | jun/23 | jul/23 | acum/23 | VARIÇÃO (A.H) | |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------|
| (=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA | 15.650.356 | 14.428.820 | 107.423.479 | -8% | -1.221.536 |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA | - 1.709.918 | - 1.579.770 | - 11.827.071 | -8% | 130.148 |
| (=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 13.940.438 | 12.849.050 | 95.596.408 | -8% | -1.091.388 |
| (-) CUSTOS | - 11.295.495 | - 10.413.363 | - 77.324.816 | -8% | 882.132 |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 2.644.943 | 2.435.687 | 18.271.593 | -8% | - 209.256 |
| (-) DESPESAS COM PESSOAL | - 582.129 | - 365.420 | - 2.963.244 | -37% | 216.709 |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS | - 331.750 | - 335.759 | - 2.261.984 | 1% | - 4.009 |
| (=) EBITDA | 1.731.064 | 1.734.507 | 13.046.365 | 0% | 3.444 |
| (=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA | 11% | 12% | 85% | 9% | 0 |

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou aumento do saldo positivo apresentado anteriormente, justificado principalmente pela queda dos custos e despesas, em contra partida houve redução no faturamento.

Considerando a redução dos custos e despesas, a margem EBITDA aumentou, ficou positiva em 12%, o que sugere uma eficiência operacional razoável. No acumulado do ano, a margem de EBITDA é significativamente maior, atingindo 85%, o que indica que a empresa tem uma boa capacidade de gerar lucros em relação à receita operacional bruta.

A porcentagem do EBITDA em relação à receita operacional bruta é calculada para avaliar a margem de lucro antes das despesas financeiras e impostos. No caso apresentado, essa porcentagem é positiva, o que indica que a empresa está operando com lucro operacional. É importante observar que o desempenho mensal pode variar, mas a análise do acumulado do ano oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - **POLIALIMENTOS**





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

Balço Patrimonial

A Recuperanda Polialimentos no mês de julho/2023 apresentou Ativos e Passivos no Total de R\$ 1,7 milhões, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

| BALANCETE | | | VARIÇÃO (A.H) | | | A.V |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------|--------------|-----|
| ATIVO | jun/23 | jul/23 | % | R\$ | % | |
| Ativo Circulante | 1.687.675 | 1.685.234 | 0% | - 2.441 | 94% | |
| Bancos c/ Movimento | 10.231 | 7.790 | -24% | - 2.441 | 1% | |
| Estoques | 1.861 | 1.861 | 0% | - | 0% | |
| Cientes | 252.664 | 252.664 | 0% | - | 14% | |
| Outros Realizáveis | 1.422.919 | 1.422.919 | 0% | - | 79% | |
| Ativo Permanente | 104.698 | 104.698 | 0% | - | 6% | |
| Imobilizado | 430.420 | 430.420 | 0% | - | 24% | |
| (-) Depreciações e Amortizações | 325.722 | 325.722 | 0% | - | 18% | |
| TOTAL DO ATIVO | 1.792.373 | 1.789.932 | -0,14% | - 2.441 | 100% | |
| PASSIVO | jun/23 | jul/23 | % | R\$ | % | |
| Passivo Circulante | - 6.114.868 | - 6.124.365 | 0% | - 9.497 | 340% | |
| Fornecedores | - 5.646.294 | - 5.646.374 | 0% | - 79 | 315% | |
| Empréstimos e Financiamentos | - 445.066 | - 455.066 | 2% | -10.000 | 24% | |
| Impostos a Recolher | - 21.402 | - 20.819 | -3% | 583 | 1% | |
| Outras Obrigações | - 2.106 | - 2.106 | 0% | - | 0% | |
| Passivo Não Circulante | - 1.638.921 | - 1.638.921 | 0% | - | 91% | |
| Parcelamento de Impostos | - 3.621 | - 3.621 | 0% | - | 0% | |
| Fornecedores LP | - 1.635.300 | - 1.635.300 | 0% | - | 92% | |
| Patrimônio Líquido | 5.961.416 | 5.973.353 | 0% | 11.938 | -332% | |
| Capital Social | - 50.000 | - 50.000 | 0% | - | 3% | |
| Lucros Acumulados | 6.011.416 | 6.023.353 | 0% | 11.938 | -335% | |
| TOTAL DO PASSIVO | - 1.792.373 | - 1.789.932 | -0,14% | 2.441 | 100% | |

- Ativo:** a maior parte dos ativos estão concentrados no curto prazo, ou seja, são bens e direitos realizáveis em períodos de até um ano (curto prazo).
- Considerando que a Recuperanda não opera há muitos anos, a operação mensal é bem pequena, não há grandes alterações no balanço a cada mês.
- A única movimentação observada no ativo, foi redução de R\$ 2,4 mil reais na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi inferior em relação aos pagamentos efetuados.
- Passivo:** observa-se que as obrigações estão todas concentradas no curto prazo.
- Além disso, constatou-se um aumento de 2% na conta de **empréstimos e financiamentos**, causado pela apropriação de novo empréstimo, sobre esse ponto em reunião periódica os representantes da Recuperanda informaram que mensalmente a Polialimentos necessita de empréstimos entre contas do grupo para o pagamento das despesas financeiras geradas mensalmente.
- O grupo de **impostos a recolher** apresentou uma redução de 3%, que indica que as baixas de tributos no período foram superiores as provisões de impostos do mês corrente.

Considerando a informação fornecida pela Recuperanda, em reunião periódica de que a Polialimentos não opera há anos, ao ser questionada sobre as movimentações, o contador informou que se refere a algumas despesas que ainda estão ocorrendo, mas que tão logo será encerrada, após o encerramento da RJ.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

Análise do Faturamento – DRE

Em julho/2023, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

| DRE | jun/23 | jul/23 | VARIÇÃO (A.H) | |
|---|-----------------|-----------------|---------------|----------------|
| Receita Bruta | - | - | 0% | - |
| (-) Deduções | - | - | 0% | - |
| RECEITA LIQUIDA | - | - | 0% | - |
| (-) Custo das Mercadorias Vendidas | - | - | 0% | - |
| (=) LUCRO BRUTO | - | - | 0% | - |
| <i>Magem Bruta</i> | 0% | 0% | 0% | - |
| Despesas Operacionais | 13.334 | 11.169 | -16% | - 2.165 |
| Despesas Comerciais | 10.694 | 8.243 | -23% | - 2.451 |
| Despesas Administrativas | 2.639 | 2.925 | 11% | 286 |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) | - 13.334 | - 11.169 | -16% | 2.165 |
| (-) Despesas Financeiras | 760 | 769 | 1% | 8 |
| (=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | - 14.094 | - 11.938 | -15% | 2.157 |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO | - 14.094 | - 11.938 | -15% | 2.157 |

- ❑ Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em julho/2023 não apresentou faturamento.
- ❑ Mesmo diante da ausência de faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$ 11 mil, que segundo informações prestadas pelo contador responsável se tratam de despesas da filial de Itajaí. Desse modo, a Polialimentos apresentou prejuízo operacional na ordem de R\$ 11,9 mil.
- ❑ O prejuízo gerado em julho/2023 representa uma queda do cenário negativo que foi apurado em junho/2023.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS





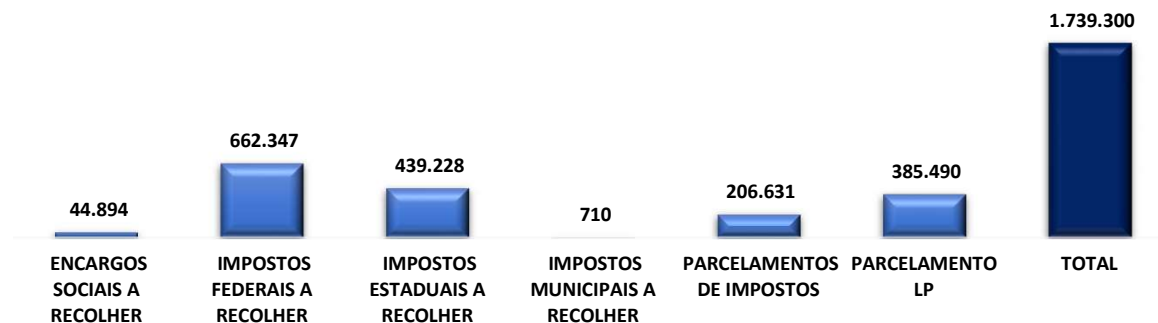
ENDIVIDAMENTO

Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc. Em julho/2023 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 1,7 milhões, com aumento de R\$ 85 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem superiores as baixas e pagamentos apuradas no mês de julho/2023.

| ENDIVIDAMENTO FISCAL | jun/23 | jul/23 | VARIÇÃO | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|
| FGTS A RECOLHER | - 7.235 | - 7.221 | 14 | 0% |
| INSS A RECOLHER | - 38.432 | - 37.673 | 758 | -2% |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER | - 45.666 | - 44.894 | 772 | -2% |
| COFINS Á RECOLHER | - 3.979 | - | 3.979 | -100% |
| CONTRIB SOCIAL A PG | - 226.692 | - 173.583 | 53.109 | -23% |
| IMPOSTO DE RENDA A PAGAR | - 621.437 | - 475.383 | 146.055 | -24% |
| IRRF A RECOLHER 1708 | - 395 | - 410 | 15 | 4% |
| PIS A RECOLHER | - 647 | - | 647 | -100% |
| PIS/COFINS/CSLL UNIF | - 2.757 | - 2.827 | 69 | 3% |
| CONTR SOCIAIS RET NA FONTE | - 7 | - 7 | - | 0% |
| IRRF FOLHA 0561 | - 9.369 | - 9.403 | 34 | 0% |
| IRRF COMISSAO 8045 | - 752 | - 733 | 19 | -2% |
| IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER | - 866.037 | - 662.347 | 203.690 | -24% |
| ICMS A RECOLHER | - 78.985 | - 354.599 | -275.614 | 349% |
| ICMS ST A RECOLHER | - 23.633 | - 30.876 | 7.243 | 31% |
| FECF ST A RECOLHER | - 503 | - 1.552 | 1.048 | 208% |
| DIFAL A RECOLHER | - 42.304 | - 52.200 | 9.897 | 23% |
| IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER | - 145.425 | - 439.228 | -293.802 | 202% |
| ISS A RECOLHER | - 772 | - 710 | 61 | -8% |
| IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER | - 772 | - 710 | 61 | -8% |
| INSS PARCELAMENTO | - 78.187 | - 78.187 | - | 0% |
| ICMS RPA - (PARCELAMENTO) | - 115.746 | - 128.445 | 12.699 | 11% |
| PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS | - 193.932 | - 206.631 | 12.699 | 7% |
| INSS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA | - 120.900 | - 113.795 | 7.105 | -6% |
| ICMS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA | - 280.636 | - 271.695 | 8.941 | -3% |
| PARCELAMENTO LP | - 401.536 | - 385.490 | 16.047 | -4% |
| TOTAL | -1.653.369 | -1.739.300 | - 85.931 | 5% |

PASSIVO FISCAL

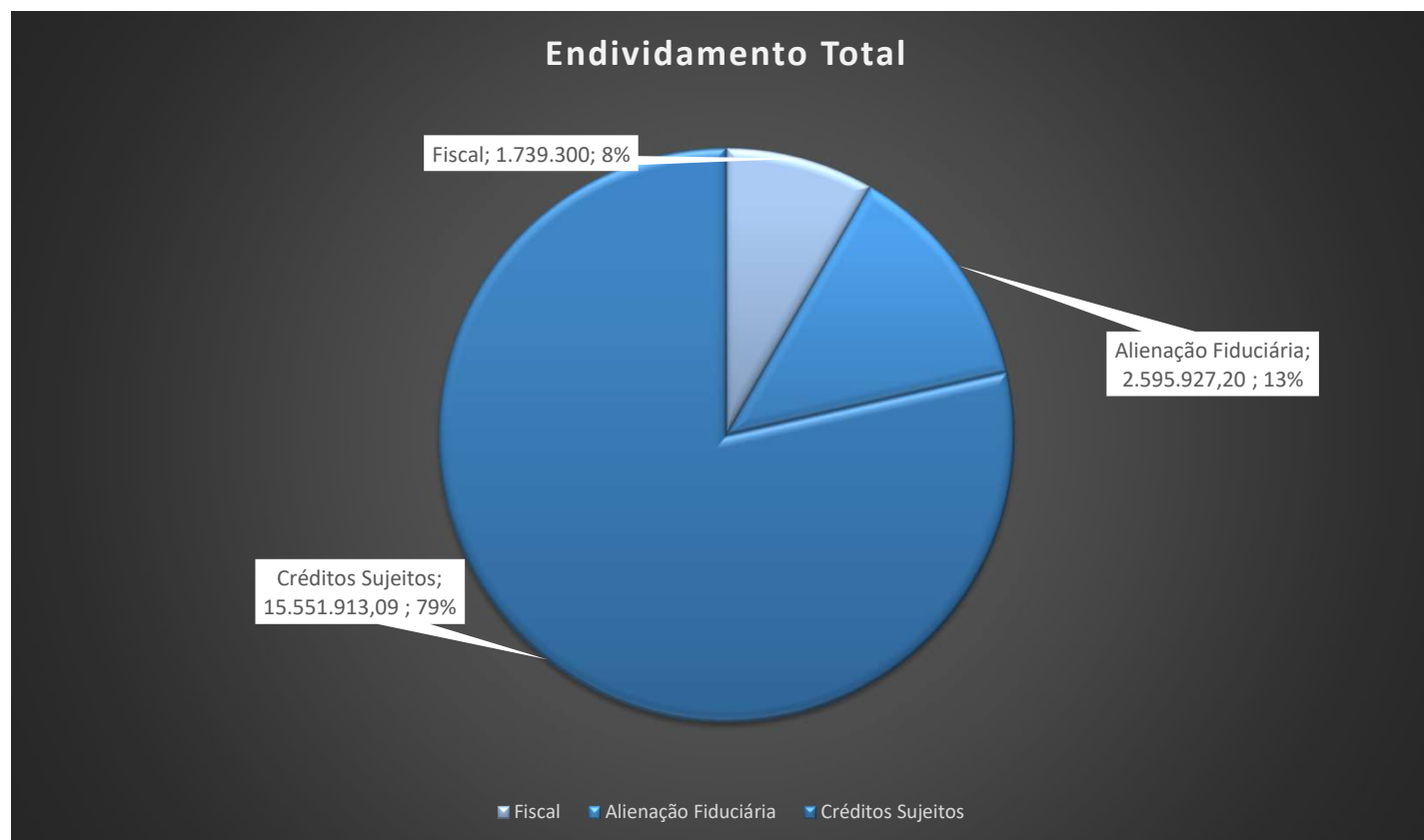


- ❑ **De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 34% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 63% de tributos correntes e 3% são encargos sociais.**
- ❑ **Encargos sociais:** em julho de 2023, houve pagamento no montante de pouco mais de R\$ 7 mil na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 38 mil em INSS a recolher.
- ❑ **Demais impostos a recolher:** no mês em análise houve pagamento de R\$ 53 mil a título de contribuição social, R\$ 146 mil referente a imposto de renda trimestral, R\$ 4,6 mil a título de PIS/COFINS, R\$ 5 mil referente à IRRF FOLHA, R\$ 19 reais a título de IRRF e por fim R\$ 774 referente a ISS a recolher.
- ❑ **Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou pagamentos de R\$ 20 mil, reduzindo esta obrigação.

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS
Endividamento Total



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 19,6 milhões, dos quais 21% não estão sujeitos à Recuperação Judicial (créditos fiscais e com alienação fiduciária). O remanescente encontra-se sujeito à Recuperação Judicial, o que representa aproximadamente R\$ 15,5 milhões.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

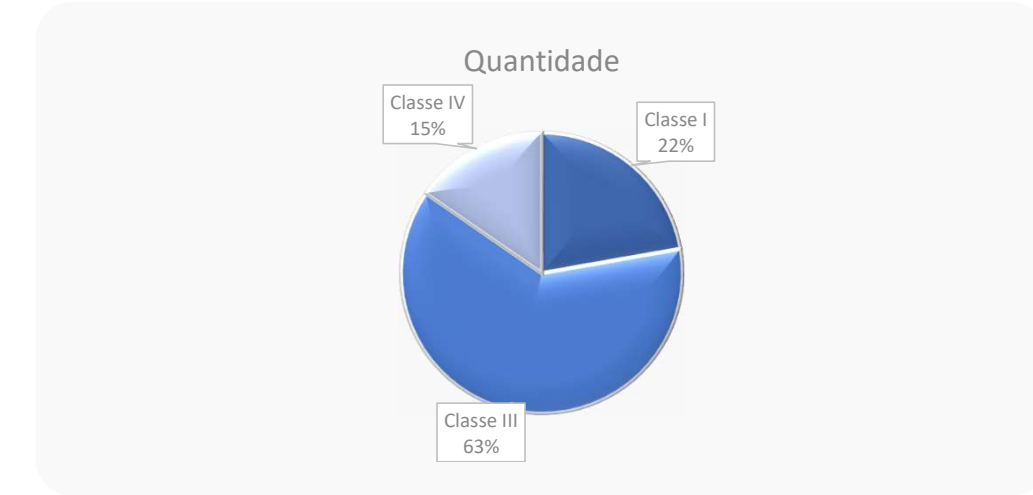
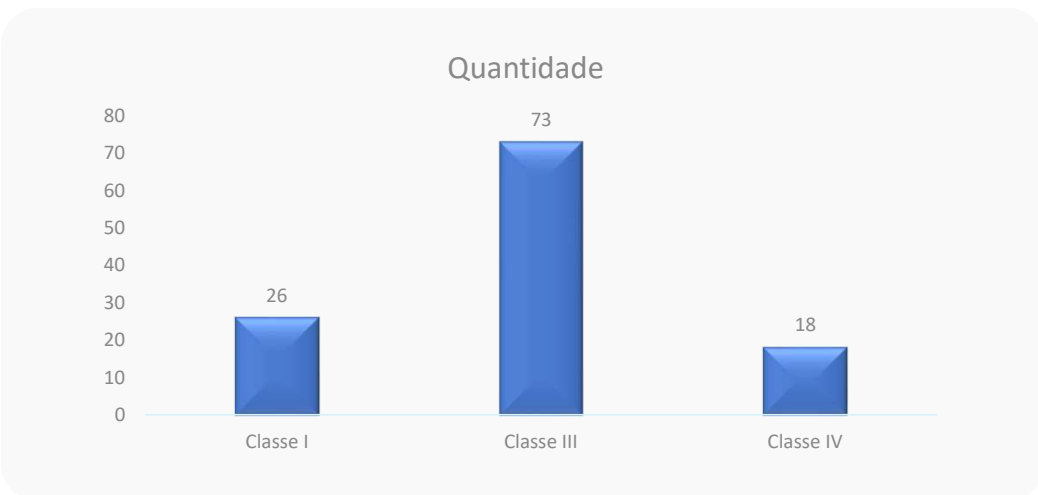
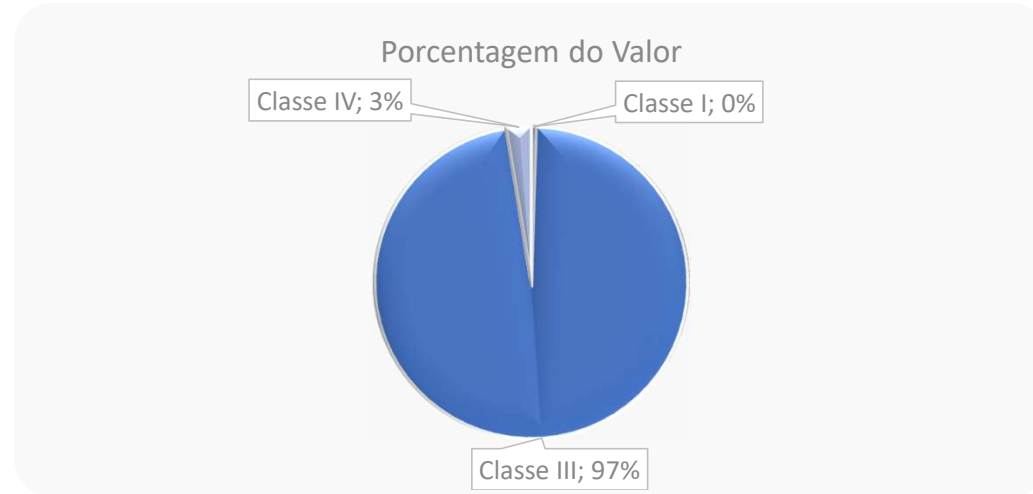
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



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



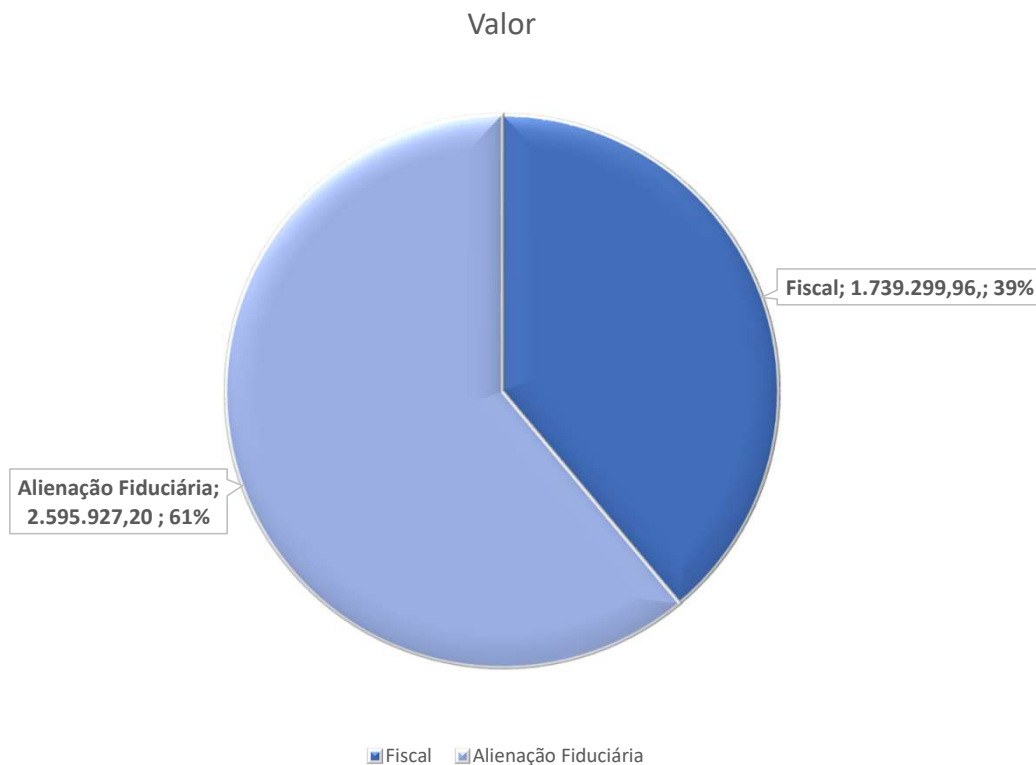
* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial



A Recuperanda Multifoods possui um total de pouco mais de R\$ 4 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:



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 |



ANEXOS



ANEXOS

Pendências referentes a competência do mês de junho/2023



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

- Esclarecer do que se trata a conta “cheques em custódias”.
- Enviar: demonstrativos atualizados de junho de 2023.
- Esclarecer se houve atualização nos valores reconhecidos como alienação fiduciária.

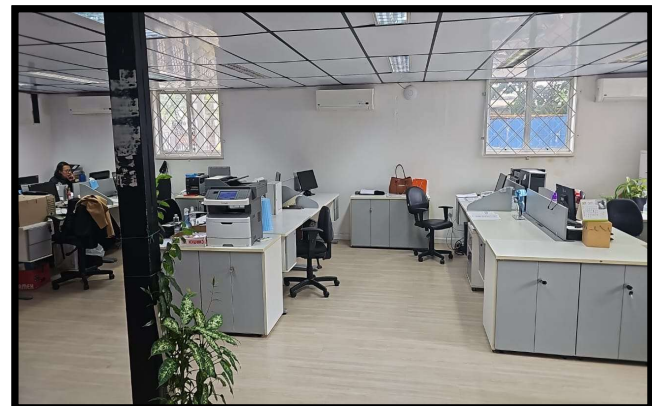
ANEXOS

Remuneração do Administrador Judicial



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

ANEXOS
Fotos – Visita 06/09/2023



ANEXOS
Cronograma processual



Eventos ocorridos
Datas estimadas

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



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

contato@excelia.com.br

rj.multifoods@excelia.com.br



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