



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, 14 de agosto 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: maio de 2023.

São Paulo, 31 de julho 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 maio 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.
- **Em 22/06/2023**, este MM. proferiu decisão que, dentre outras providências, determinou a manifestação da Administradora Judicial sobre o requerimento do valor depositado pela Recuperanda em favor do Credor, nos termos da manifestação de fls.5110/5116.

**Informações Financeiras e Contábeis referentes à maio de 2023:**

- ❑ **Colaboradores:** em maio de 2023, a Recuperanda contava com um quadro de 18 colaboradores que se encontravam trabalhando normalmente, 02 que se encontravam em gozo de férias e 03 sócios.
- ❑ **Ebitda:** o faturamento bruto majorou em 17%, o EBITDA da Empresa encerrou o mês de maio de 2023, com o lucro contábil de R\$ 2,1 milhões, devido as despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto, o que portanto, a margem EBITDA ficou positiva em 13%, 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 maio de 2023, foi de R\$ 16,6 milhões, com aumento de 17% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de maio/2022, com o montante auferido no mesmo período de 2023, observou-se a aumento de 59% no ano corrente, denotando melhora no cenário econômico da Recuperanda quando comparado ao mesmo período do ano anterior.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o lucro contábil no mês de maio de 2023, no importe de pouco mais de R\$ 949 mil, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas.
- ❑ Importante salientar, que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de maio 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

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



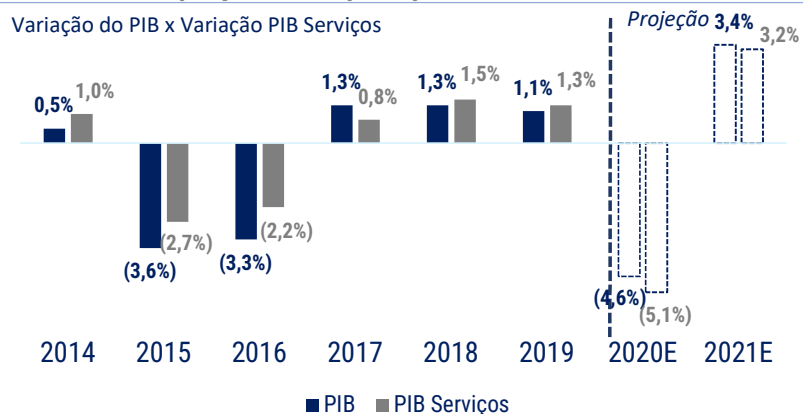
#### Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina



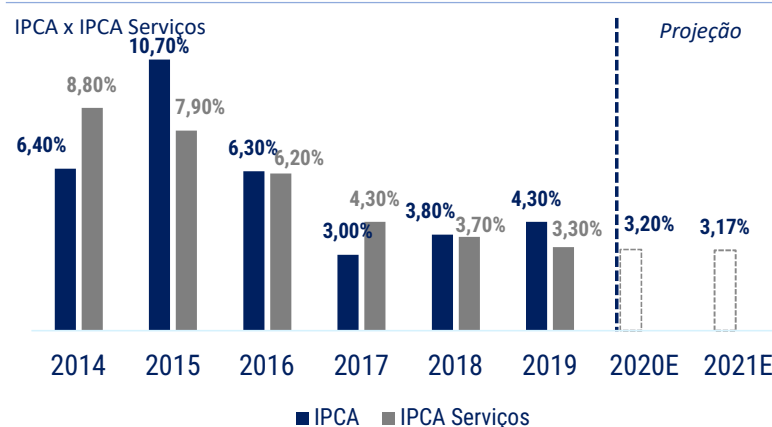


## VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado

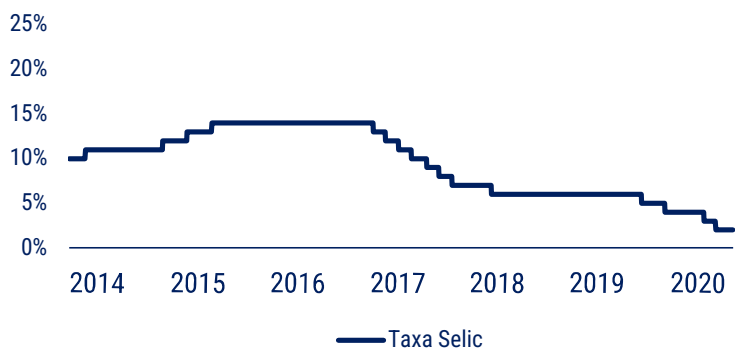
Com a profunda crise vivida nos últimos anos, o setor de serviços foi muito afetado. A retomada se iniciou em 2017, mas será prejudicada pela pandemia.



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



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



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

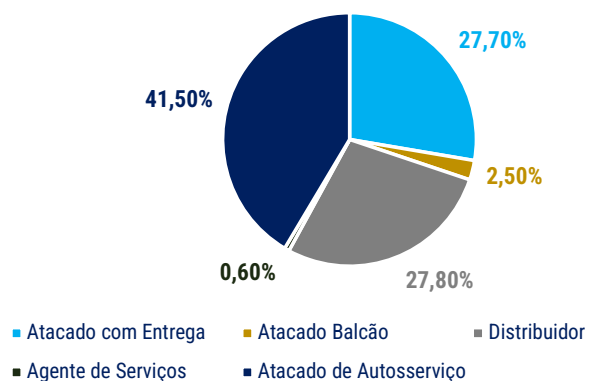
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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

## VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado



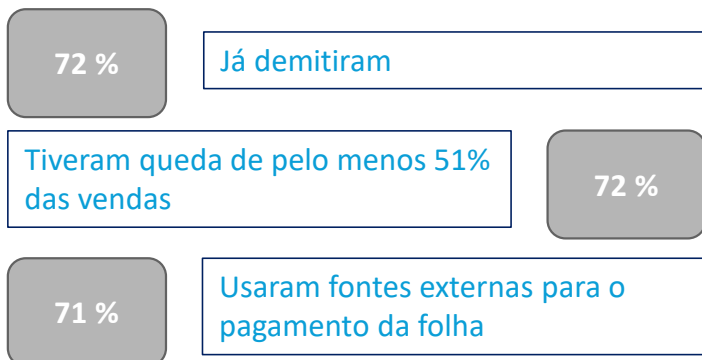
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



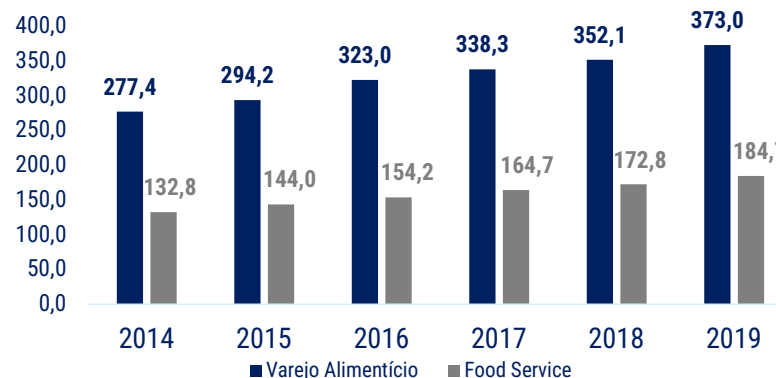
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



Fonte: ABIA, ABAD e Galunion

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



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

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



## VISÃO GERAL DAS Recuperandas **Razões da crise 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**



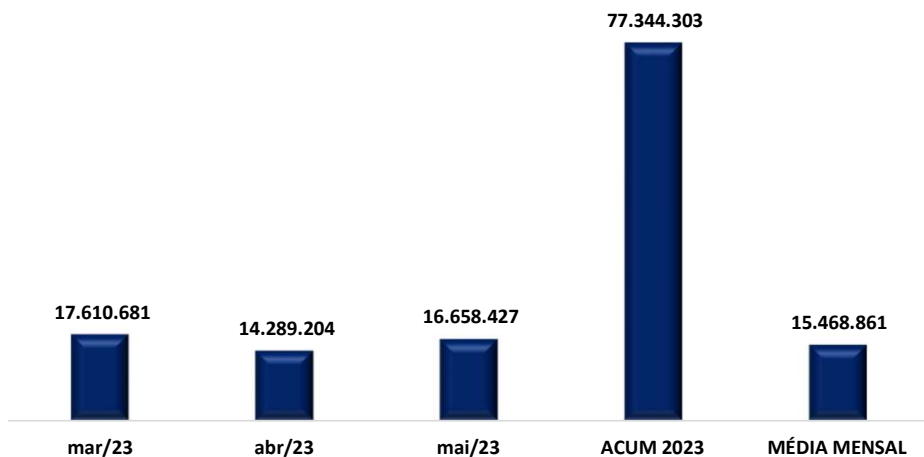
**Faturamento consiste na soma de todas as vendas/prestação de serviços efetuados pela Empresa em determinado período. Tal fato, evidencia sua participação no mercado além de gerar caixa para que a Empresa opere de forma independente.**

Para o mês de maio/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 16,6 milhões, que em relação ao mês anterior sofreu aumento 17%. 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.

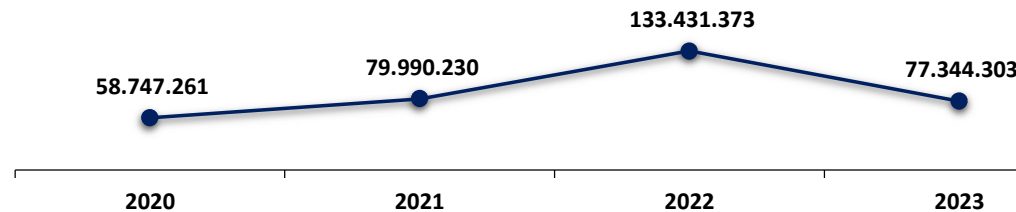
Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Multifoods apresentou média mensal de R\$ 15,4 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 77 milhões em 2023. Sobre a Polialimentos, não opera há muitos anos.

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 maio apresentou o montante de R\$ 77 milhões. A seguir é possível visualizar o faturamento:

**FATURAMENTO - TRIMESTRAL**



**FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ**



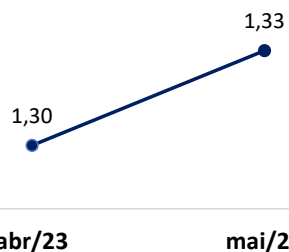
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

**Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez**



Os índices de liquidez contábil são utilizados para uma análise ampla e detalhada da capacidade de pagamento da Empresa frente as suas obrigações. Sendo que as informações são extraídas diretamente do balanço patrimonial, o qual evidencia a posição patrimonial atual da entidade, e que se apresentadas de maneira correta, gera índices altamente qualitativos auxiliando a gestão na tomada de decisões. A seguir serão apresentados os 4 índices da Recuperanda:

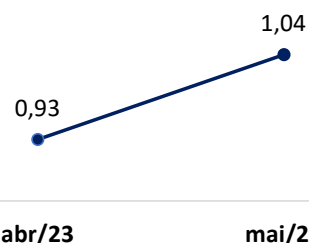
**ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE**



**(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\$ 1,33 disponível.

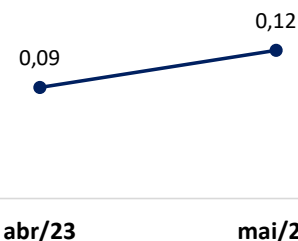
**ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA**



**(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 dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado superior a R\$ 1,00.

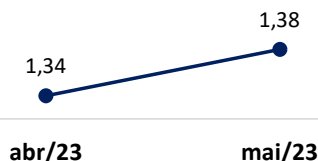
**ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA**



**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**



**(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



A Recuperanda Multifoods, no mês de maio de 2023, apresentou um Ativo Total de R\$ 43 milhões, o que representou uma majoração de 2% em relação ao mês anterior. Importante destacar que existem divergências entre saldo final de abril/2023 e inicial de maio/2023, sendo que até o final deste relatório não foram encaminhados os demonstrativos atualizados a esta administradora judicial.

Balancete			VARIÇÃO (A.H)		A.V
ATIVO	abr/23	mai/23	%	R\$	%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>40.821.412</b>	<b>41.599.267</b>	<b>2%</b>	<b>777.855</b>	<b>96%</b>
Caixa	15.781	17.834	13%	2.052	0%
Bancos C/Movimento	2.716.277	3.578.355	32%	862.078	5%
Cheques em Custódia	-	10.646	#DIV/0!	10.646	0%
Contas Correntes	-	5.520.088	#DIV/0!	5.520.088	15%
Estoques	11.550.349	9.071.153	-21%	-2.479.196	23%
Clientes	16.842.889	16.513.035	-2%	-329.854	32%
Outros Realizáveis	9.696.116	6.888.156	-29%	-2.807.960	21%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.635.300</b>	<b>1.635.300</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>3%</b>
Clientes LP	1.635.300	1.635.300	0%	-	3%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>279.565</b>	<b>276.888</b>	<b>-1%</b>	<b>- 2.677</b>	<b>1%</b>
Imobilizado	10.102.531	10.102.531	0%	-	21%
Bens em comodato	-	1.637	#DIV/0!	1.637	0%
<b>(-) Depreciações e Amortizações</b>	<b>- 9.822.966</b>	<b>- 9.827.280</b>	<b>0%</b>	<b>- 4.314</b>	<b>-20%</b>
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>1.914.865</b>	<b>1.912.188</b>	<b>0%</b>	<b>- 2.677</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>42.736.277</b>	<b>43.511.454</b>	<b>2%</b>	<b>775.178</b>	<b>100%</b>

❑ **Caixa:** apresentou uma majoração de 13%, sendo em que as entradas de pouco mais de R\$ 6 mil, a título de transferências entre contas foi superior as saídas de pouco mais de R\$ 4 mil referente a pagamento de despesas correntes, resultando na majoração do saldo.

❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou um aumento de 32%, justificado principalmente pelas entradas de valores de liquidação de cobrança no Banco Sicredi e Bradesco serem superiores em relação aos desembolsos em conta no período.

❑ **Contas correntes:** em maio/2023 novamente há o registro do montante de poucos mais de R\$ 5,5 milhões, sendo que diverge do saldo final de abril/23, 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 21% em relação ao mês de abril/2023, justificado principalmente pela aquisição de estoques ser inferior as saídas para entrega de produtos aos clientes.

❑ **Clientes:** em maio/2023, a conta demonstrou minoração de 2% em relação ao mês anterior, devido as baixas por recebimentos serem superiores as apropriações ocorridas no mês analisado.

❑ **Outros realizáveis:** composto pelas rubricas: adiantamentos a empregados, adiantamentos a fornecedores, empréstimo a terceiros, tributos a recuperar, despesas a apropriar e depósitos judiciais, somaram um total de R\$ 6,8 milhões demonstrando redução de 29% em relação ao mês anterior, por fim, no mês em análise o principal motivo da minoração se deu por conta das baixas em adiantamento a fornecedores devido ao reconhecimento pelo recebimento de mercadorias com pagamento antecipado.

❑ **Ativo permanente:** no mês de maio/2023, o grupo apresentou redução de 1%, quando comparado ao mês anterior, devido as seguintes variações a seguir:

✓ **Bens em comodato e depreciações e amortizações:** em maio/2023, houve novamente o reconhecimento da conta de bens em comodato demonstrando a divergência entre saldos dos demonstrativos apresentados pela Recuperanda em abril/23, por sua vez houve o reconhecimento da parcela mensal de depreciação de R\$ 4 mil.

❑ **Ativo total:** por fim o ativo demonstrou aumento de 2% no valor de R\$ 775 mil quando comparado com o mês anterior, principalmente devido aos reconhecimentos em contas correntes, no qual serão solicitados esclarecimentos para um melhor entendimento, de modo que serão apresentados no próximo relatório mensal.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Balço Patrimonial



A Recuperanda Multifoods, no mês de maio de 2023, apresentou um Passivo Total de R\$ 40,1 milhões, o que representa uma minoração de 6% em relação ao mês anterior.

Balancete			VARIAÇÃO (A.H)		A.V
PASSIVO	abr/23	mai/23	%	R\$	%
<b>Passivo Circulante</b>	<b>-31.346.165</b>	<b>- 31.197.016</b>	<b>0%</b>	<b>149.149</b>	<b>87%</b>
Fornecedores	- 7.213.662	- 5.035.224	-30%	2.178.437	19%
Ordenados e Encargos	- 284.203	- 310.876	9%	26.674	1%
Impostos a Recolher	- 320.854	- 477.059	49%	156.205	1%
Demais Impostos e Contribuições	- 654.845	- 751.147	15%	96.302	1%
Outras Obrigações	- 8.297.443	- 4.527.463	-45%	3.769.980	16%
Contas Correntes	-	- 5.520.088	#DIV/0!	-5.520.088	17%
Credores em Recuperação Judicial	-14.575.158	- 14.575.158	0%	-	33%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 440.871</b>	<b>- 421.204</b>	<b>-4%</b>	<b>19.667</b>	<b>1%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>- 440.871</b>	<b>- 421.204</b>	<b>-4%</b>	<b>19.667</b>	<b>1%</b>
Impostos a Recolher LP	- 440.871	- 421.204	-4%	19.667	1%
<b>Passivo Compensado</b>	<b>-</b>	<b>5.801</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>5.801</b>	<b>0%</b>
Bens em Comodato a devolver	-	1.637	#DIV/0!	1.637	0%
Conta Transitória	-	7.437	0%	7.437	0%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-10.949.241</b>	<b>- 8.534.828</b>	<b>-22%</b>	<b>2.414.412</b>	<b>12%</b>
Capital Social	- 2.048.529	- 2.048.529	0%	-	5%
Reservas de Capital	- 119.030	- 119.030	0%	-	0%
Lucros Acumulados	- 8.781.682	- 6.367.269	-27%	2.414.412	7%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>-42.736.277</b>	<b>- 40.147.247</b>	<b>-6%</b>	<b>2.589.029</b>	<b>100%</b>

**Passivo Circulante:** correspondem às obrigações de curto prazo da Recuperanda, e apresentou redução de R\$ 149 mil, se comparado ao saldo apresentado em abril/2023, tendo em vista as diversas movimentações apresentadas nas contas que serão comentadas a seguir:

- ❑ **Fornecedores:** no mês de maio/2023, nota-se uma redução de 30%, devido as baixas por pagamento serem superiores aos novos reconhecimentos no mês em análise, findando o mês com o saldo de R\$ 5 milhões.
- ❑ **Ordenados e encargos:** por sua vez, registrou aumento de 9%, tendo em vista que o reconhecimento das obrigações perante seus colaboradores foram superiores às baixas registradas. Mas que seguem com os pagamentos em dia, conforme informações trazidas em reunião pela Recuperanda, sendo o saldo apresentado referente ao saldo de salários e encargos cujo vencimento ocorrerá no próximo mês.
- ❑ **Impostos a recolher:** em maio/2023 apresentou majoração de 49%, justificado pelos novos reconhecimentos de impostos sobre a folha. Também foi informado pela Recuperanda, que estão pagando seus impostos correntes em dia.
- ❑ **Demais impostos e contribuições:** no mês de maio/2023 houve aumento de 15% do total, tendo em vista os reconhecimentos das novas provisões a título de “ICMS a recolher”, serem inferiores aos pagamentos dos valores de parcelamentos.
- ❑ **Outras obrigações:** em maio/2023 houve redução em 45% como resultado das baixas e reconhecimentos em duplicatas descontadas, indicando que a Recuperanda reduziu sua obrigação.
- ❑ **Conta corrente Multifoods Matriz:** seguindo a linha do ativo, a Recuperanda registrou novamente o montante de R\$ 5,5 milhões em maio/2023, sendo que será solicitado esclarecimentos quanto as divergências encontradas entre os demonstrativos enviados em abril/2023.
- ❑ **Impostos a recolher LP:** registrados com exigibilidade superior a 365 dias (longo prazo), apresentou redução de R\$ 19 mil, sendo evidenciado que a Recuperanda arcou com o pagamento do parcelamento do INSS e ICMS.
- ❑ **Lucros acumulados:** seguindo a linha das contas do passivo, a redução do saldo em 27% é devido a divergência de saldo entre os demonstrativos de abril e maio/2023.

**Contas a Pagar**



Em maio de 2023, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 11,5 milhões, conforme gráfico a seguir.



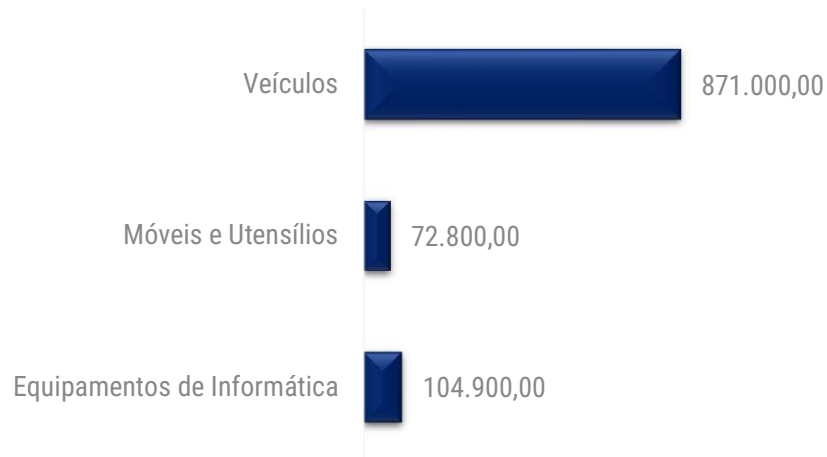
Vale destacar que os valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de maio/2023, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que, não consideram as contas que compõem o grupo de “Outras contas a pagar”. Sobre este 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 iremos questionar se há tratativa para essa questão.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS  
**Imobilizado**

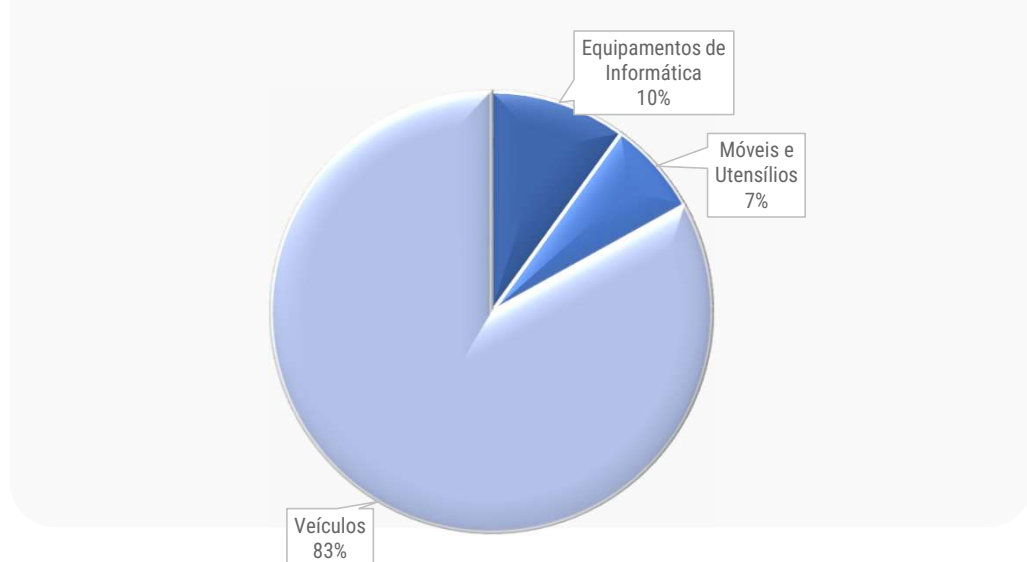


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado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

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS  
**Imobilizado**

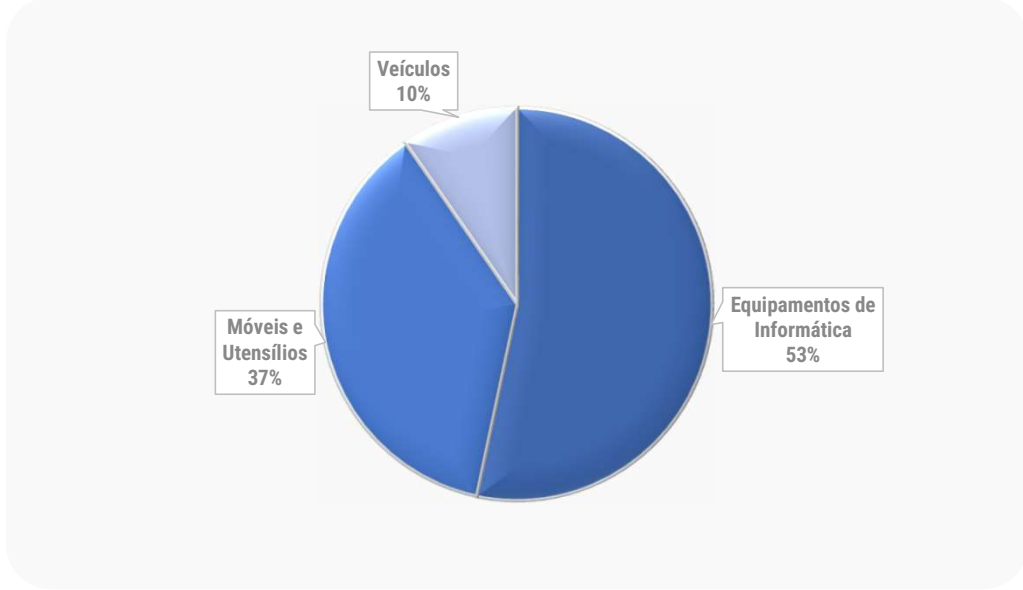


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado pela Recuperanda anteriormente, em maio 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

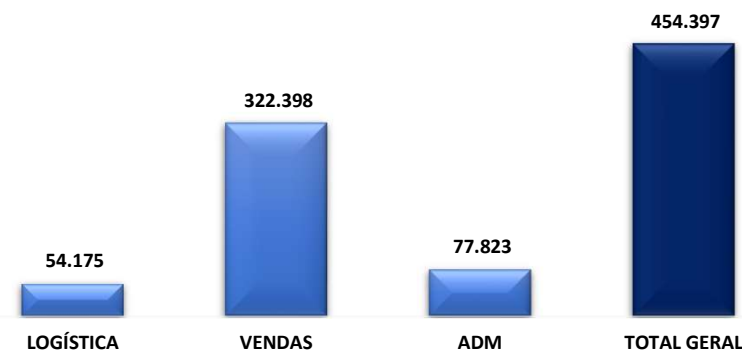
### Movimentação de Colaboradores e Valor da Folha de Pagamento



A Recuperanda apresentou uma folha de pagamento demonstrando 20 colaboradores no mês de maio/2023, sendo que 18 estavam em atividade e 02 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 maio/2023, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 322 mil, principalmente pelo registro em “comissões pessoa jurídica” que corresponde aos vendedores externos que trabalham como pessoas jurídicas, em seguida o setor de administração registrou pouco mais de R\$ 77 mil, e por fim o setor de logística registrando R\$ 54 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), indicando o pagamento de R\$ 87,5 mil de salários, pró-labore e férias. Nota-se que a folha de pagamento disponibilizada informa o saldo líquido a pagar de R\$ 38 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\$ 261 mil, não compõe a folha, mas que ainda assim resta diferença substancial, de maneira que a Recuperanda será questionada devendo compartilhar os esclarecimentos.

SETOR DE VENDAS	mai/23	SETOR ADM	mai/23	SETOR DE LOGÍSTICA	mai/23
SALÁRIOS E ORDENADOS	30.211	SALÁRIOS E ORDENADOS	36.232	SALÁRIOS E ORDENADOS	30.888
13º SALÁRIOS	2.996	13º SALÁRIOS	3.593	13º SALÁRIOS	3.063
FÉRIAS	3.357	PRÓ LABORE	18.000	FÉRIAS	3.432
COMISSÕES PESSOA JURÍDICA	261.043	FÉRIAS	4.026	<b>GASTOS COM REMUNERAÇÕES</b>	<b>37.383</b>
<b>GASTOS COM REMUNERAÇÕES</b>	<b>297.606</b>	<b>GASTOS COM REMUNERAÇÕES</b>	<b>61.851</b>	FGTS	2.471
FGTS	2.417	FGTS	2.899	INSS	10.203
INSS	9.979	INSS	9.989	<b>ENCARGOS</b>	<b>12.674</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>12.396</b>	<b>ENCARGOS</b>	<b>12.887</b>	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	196
VALE REFEIÇÃO	2.871	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	265	VALE REFEIÇÃO	3.225
VALE TRANSPORTE	1.344	VALE REFEIÇÃO	2.297	VALE TRANSPORTE	396
<b>ENCARGOS</b>	<b>12.396</b>	VALE TRANSPORTE	524	VALE COMBUSTIVEL	300
<b>TOTAL</b>	<b>322.398</b>	<b>BENEFÍCIOS</b>	<b>3.085</b>	<b>BENEFÍCIOS</b>	<b>4.117</b>
		<b>TOTAL</b>	<b>77.823</b>	<b>TOTAL</b>	<b>54.175</b>



**TOTAL GERAL: R\$ 454.397 MIL**



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – MULTIFOODS



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

**Análise do Faturamento – DRE**

A Demonstração do Resultado do Exercício é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar se a empresa obteve lucro ou prejuízo, após o confronto das receitas e despesas.



DRE	abr/23	mai/23
Receita Bruta	14.289.204	16.658.427
(-) Deduções	1.540.726	1.910.911
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>12.748.478</b>	<b>14.747.515</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	10.121.062	11.965.575
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>2.627.416</b>	<b>2.781.940</b>
<i>Magem Bruta</i>	<i>21%</i>	<i>19%</i>
Despesas Operacionais	1.909.146	1.797.439
(-) Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	1.081.559	902.089
(-) Despesas Comerciais	438.844	322.036
(-) Despesas Administrativas	395.997	332.670
(-) Outras Despesas/Receitas	-7.254	240.643
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>718.270</b>	<b>984.501</b>
<i>Magem EBIT</i>	<i>6%</i>	<i>7%</i>
(+) Receitas Financeiras	52.035	52.419
(-) Despesas Financeiras	203.285	87.126
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>567.020</b>	<b>949.794</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>567.020</b>	<b>949.793</b>
<i>Magem de Lucro</i>	<i>4%</i>	<i>6%</i>

- Receita Bruta:** foi observada uma majoração de 17% na receita bruta no mês de maio/2023 quando comparado com o mês anterior, evidenciando um aumento nas vendas consequentemente na apuração do faturamento no período.
- Deduções:** representa os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias no período analisado, o qual apresentou **aumento** de 24%, acompanhando o aumento do faturamento.
- Custo das Mercadorias Vendidas:** acompanhando a alta da receita bruta, foi constatado um aumento de 18% nos custos das mercadorias vendidas no mês de maio/23, em comparação com o mês imediatamente anterior, representando 71% **do faturamento bruto** apurado no mês em análise.
- Despesas operacionais:** composta pelos grupos de “despesas com armazenagem”, “despesas administrativas”, “despesas comerciais” e “outras despesas/receitas”. Apresentou **redução de 6%** o qual foi reflexo de menores gastos em “despesas armazenagem”, contribuindo para que fosse verificado uma redução de 17% nessa conta.
- Receitas financeiras:** no mês de maio/2023, houve o reconhecimento de R\$ 52 mil referente a descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas.
- Despesas financeiras:** apresentou **minoração de 57%** com relação ao mês de abril/23. Os valores dispendidos na competência de maio as principais foram referentes a juros passivos, despesas bancárias e juros descontos de duplicatas, no montante total de pouco mais que R\$ 87 mil.

Ao analisar o resultado operacional da Recuperanda, têm-se que a Devedora apresentou lucro de R\$ 949 mil, indicando que sua receita líquida está sendo suficiente para arcar com os custos e despesas inerentes à operação. Ainda assim, é necessário que a Entidade continue adotando estratégias para minimizar os custos e despesas na medida do que for possível, além de alcançar receitas maiores, de modo que continue cobrindo todos os seus custos e despesas, mantendo a operação rentável.

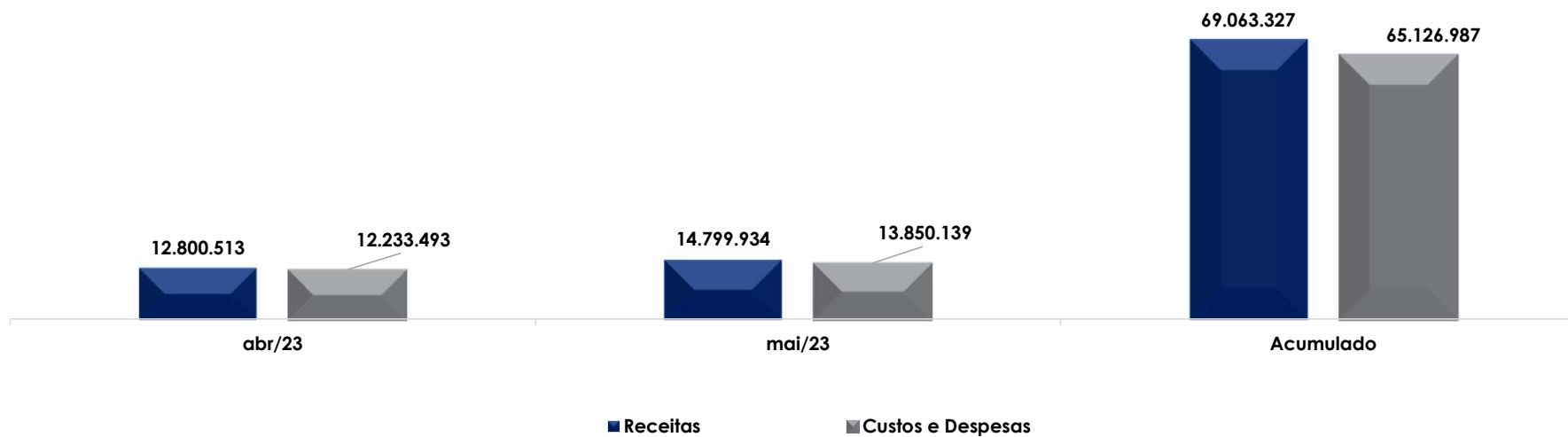
## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

### Receitas x Custos e Despesas Operacionais



Em maio/23, o total de receitas líquidas de aproximadamente R\$ 14,7 milhões, foram maiores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 13,8 milhões, ocasionando na apuração de lucro no período de R\$ 949 mil, e que devido ao aumento em 17% em seu faturamento apresentou a majoração de 68% em seu lucro, quando comparado ao mês anterior.

#### RECEITAS LÍQUIDAS x CUSTOS E DESPESAS



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

### EBITDA

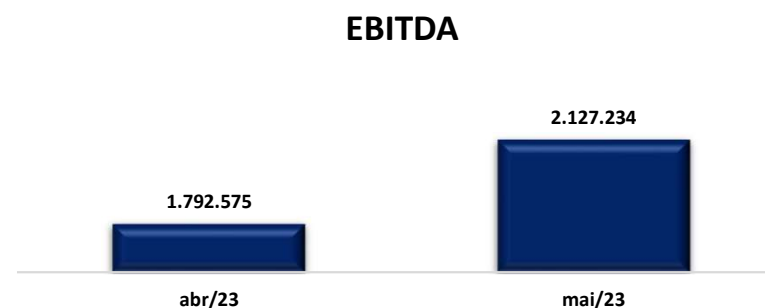
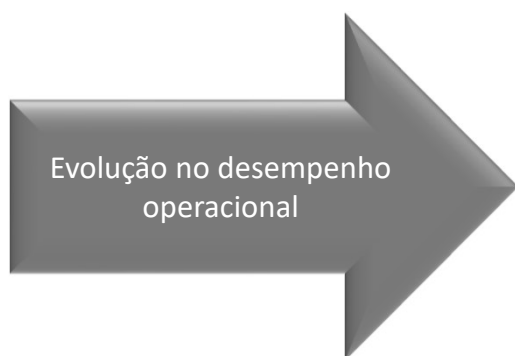


Considerado como o índice que mede a rentabilidade da operação, o presente índice é calculado com base nas receitas e despesas operacionais da sociedade, sendo desconsiderado deste cálculo, as despesas tributárias e despesas com depreciações e amortizações. Sendo que para o resultado demonstrado a seguir, verifica-se que a operação da Recuperanda se demonstrou satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 12,6 milhões, foram inferiores as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 14,7 milhões, no mais a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

EBITDA	abr/23	mai/23	VARIÇÃO (A.H)	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	14.289.204	16.658.427	17%	2.369.222
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 1.540.726	- 1.910.911	24%	- 370.185
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	12.748.478	14.747.515	16%	1.999.037
(-) CUSTOS	- 10.121.062	- 11.965.575	18%	-1.844.513
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.627.416	2.781.940	6%	154.524
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 438.844	- 322.036	-27%	116.808
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 395.997	- 332.670	-16%	63.327
(=) EBITDA	1.792.575	2.127.234	19%	334.659
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	13%	13%	2%	0%

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou evolução do saldo positivo apresentado anteriormente, justificado principalmente pelo aumento do faturamento e redução nas despesas, em contra partida a evolução só não foi maior por conta do aumento nos custos.

Tendo em vista o aumento do faturamento, a margem EBITDA ficou positiva em 13%, indicando que ao considerar os custos e despesas operacionais a Recuperanda apresentou rentabilidade operacional em maio/2023.







## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS

### Balço Patrimonial



A Recuperanda Polialimentos no mês de maio/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	abr/23	mai/23	%	R\$	%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.684.001</b>	<b>1.687.356</b>	<b>0%</b>	<b>3.355</b>	<b>94%</b>
Bancos c/ Movimento	6.557	9.912	51%	3.355	1%
Estoques	1.861	1.861	0%	-	0%
Clientes	252.664	252.664	0%	-	14%
Outros Realizáveis	1.422.919	1.422.919	0%	-	79%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>104.698</b>	<b>104.698</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>6%</b>
Imobilizado	430.420	430.420	0%	-	24%
(-) Depreciações e Amortizações	325.722	325.722	0%	-	18%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.788.699</b>	<b>1.792.054</b>	<b>0,19%</b>	<b>3.355</b>	<b>100%</b>
PASSIVO	abr/23	mai/23	%	R\$	%
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 6.085.930</b>	<b>- 6.100.455</b>	<b>0%</b>	<b>- 14.525</b>	<b>340%</b>
Fornecedores	- 5.646.192	- 5.646.299	0%	- 106	315%
Empréstimos e Financiamentos	- 415.066	- 430.066	4%	- 15.000	24%
Impostos a Recolher	- 22.566	- 21.985	-3%	581	1%
Outras Obrigações	- 2.106	- 2.106	0%	-	0%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 1.638.921</b>	<b>- 1.638.921</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>91%</b>
Parcelamento de Impostos	- 3.621	- 3.621	0%	-	0%
Fornecedores LP	- 1.635.300	- 1.635.300	0%	-	92%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>5.936.152</b>	<b>5.947.321</b>	<b>0%</b>	<b>11.169</b>	<b>-332%</b>
Capital Social	- 50.000	- 50.000	0%	-	3%
Lucros Acumulados	5.986.152	5.997.321	0%	11.169	-335%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>- 1.788.699</b>	<b>- 1.792.054</b>	<b>0,19%</b>	<b>- 3.355</b>	<b>100%</b>

- 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 o aumento de R\$ 3,3 mil na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi superior em relação aos pagamentos efetuados.
- Passivo:** observa-se que as obrigações estão todas concentradas no curto prazo.
- Além disso, constatou-se um aumento de 4% 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 está em processo de encerramento.

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Análise do Faturamento – DRE



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

DRE	abr/23	mai/23	VARIÇÃO (A.H)	
Receita Bruta	-	-	0%	-
(-) Deduções	-	-	0%	-
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	-	-	0%	-
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	-	-	0%	-
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	-	-	0%	-
<i>Magem Bruta</i>	0%	0%	0%	-
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>19.790</b>	<b>10.418</b>	<b>-47%</b>	<b>-9.372</b>
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	-	-	0%	-
Despesas Comerciais	9.895	7.774	-21%	-2.121
Despesas Administrativas	9.895	2.643	-73%	-7.252
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>- 19.790</b>	<b>-10.418</b>	<b>-47%</b>	<b>9.372</b>
(+) Receitas Financeiras	11.513	11.513	0%	-
(-) Despesas Financeiras	743	752	1%	9
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>- 9.020</b>	<b>344</b>	<b>-104%</b>	<b>9.364</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 9.020</b>	<b>344</b>	<b>-104%</b>	<b>9.364</b>

- ❑ Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em maio/2023 não apresentou faturamento, entretanto apresentou a receita financeira de 11 mil.
- ❑ Mesmo diante da ausência de faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$ 10 mil, que segundo informações prestadas pelo contador responsável se tratam de despesas da filial de Itajaí. Desse modo, a Polialimentos apresentou lucro operacional na ordem de R\$ 344 reais.
- ❑ O lucro gerado em maio/2023 representa uma reversão do cenário negativo que vinha sendo apurado no ano de 2023, sendo que a Recuperanda deverá esclarecer o motivo das despesas operacionais, sendo que a empresa não opera há anos.



## 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 maio/2023 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 1,6 milhões, com aumento de R\$ 237 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações. No mês em análise, apesar da compensação em mais de R\$ 1 milhão em ICMS, PIS e COFINS, a Recuperanda aumentou o registro de obrigações e registrou pagamentos, mas que foram inferiores às novas obrigações apuradas no mês de maio/2023.

ENDIVIDAMENTO FISCAL	abr/23	mai/23	VARIÇÃO	
FGTS A RECOLHER	- 7.080	- 7.787	- 706	10%
INSS A RECOLHER	- 37.115	- 40.696	- 3.580	10%
<b>ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 44.195</b>	<b>- 48.482</b>	<b>- 4.287</b>	<b>10%</b>
COFINS Á RECOLHER	-	- 2.084	- 2.084	100%
CONTRIB SOCIAL A PG	- 175.195	- 123.117	52.077	-30%
IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	- 479.651	- 336.460	143.190	-30%
IRRF A RECOLHER 1708	- 524	- 456	68	-13%
PIS A RECOLHER	-	- 339	- 339	100%
PIS/COFINS/CSLL UNIF	- 3.164	- 2.784	380	-12%
IPI A RECOLHER	- 0	- 0	-	0%
CONTR SOCIAIS RET NA FONTE	- 7	- 7	-	0%
IRRF FOLHA 0561	- 9.797	- 11.282	- 1.484	15%
IRRF COMISSAO 8045	- 684	- 530	154	-23%
<b>IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER</b>	<b>- 669.021</b>	<b>- 477.059</b>	<b>191.962</b>	<b>-29%</b>
ICMS A RECOLHER	- 56.382	- 505.018	-448.635	796%
ICMS ST A RECOLHER	- 22.336	- 22.991	- 655	3%
FECPT ST A RECOLHER	- 503	- 503	-	0%
DIFAL A RECOLHER	- 32.883	- 28.234	4.649	-14%
<b>IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER</b>	<b>- 112.105</b>	<b>- 556.746</b>	<b>-444.641</b>	<b>397%</b>
ISS A RECOLHER	- 491	- 469	22	-5%
<b>IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER</b>	<b>- 491</b>	<b>- 469</b>	<b>22</b>	<b>-5%</b>
INSS PARCELAMENTO	- 78.187	- 78.187	-	0%
ICMS RPA - (PARCELAMENTO)	- 115.746	- 115.746	-	0%
<b>PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS</b>	<b>- 193.932</b>	<b>- 193.932</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
INSS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 135.111	- 128.006	7.105	-5%
ICMS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 305.760	- 293.198	12.562	-4%
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES (PARCELAME</b>	<b>- 440.871</b>	<b>- 421.204</b>	<b>19.667</b>	<b>-4%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-1.460.616</b>	<b>-1.697.892</b>	<b>-237.276</b>	<b>16%</b>

**PASSIVO FISCAL**

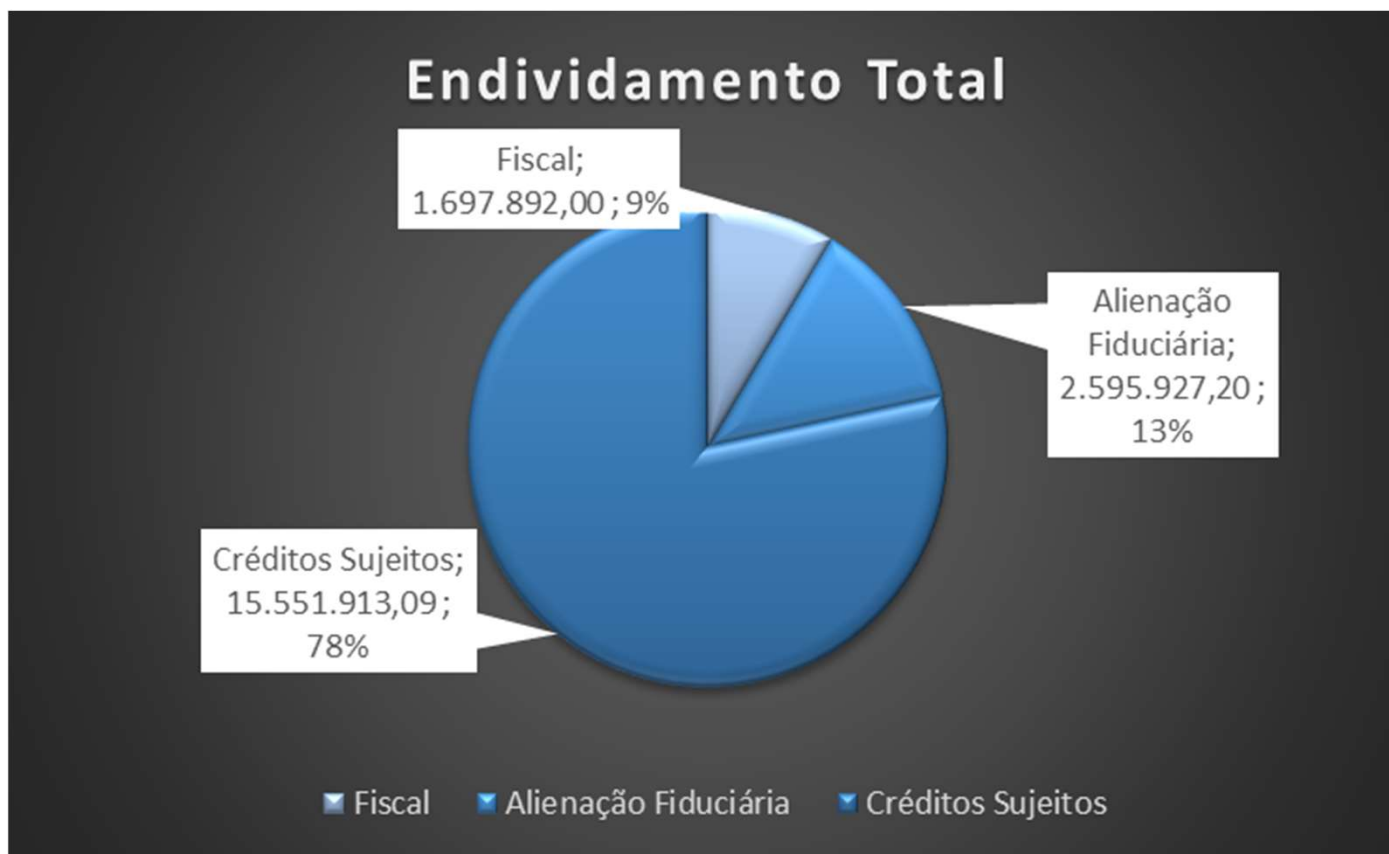


- De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 36% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 61% de tributos correntes e 3% são encargos sociais.**
- Encargos sociais:** em maio de 2023, houve pagamento no montante de R\$ 7 mil na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 37 mil em INSS a recolher.
- Demais impostos a recolher:** no mês em análise houve pagamento de R\$ 24 mil a título de ICMS referente ao mês de fevereiro/2023.
- Parcelamentos:** nota-se que no mês de maio de 2023, no subgrupo de registrou o valor de R\$ 193 mil, igual ao saldo do mês passado, contudo pela análise do livro razão houve baixa de parte do valor, mas o saldo continua o mesmo, o qual deverá esclarecer. Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou pagamentos de R\$ 19 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

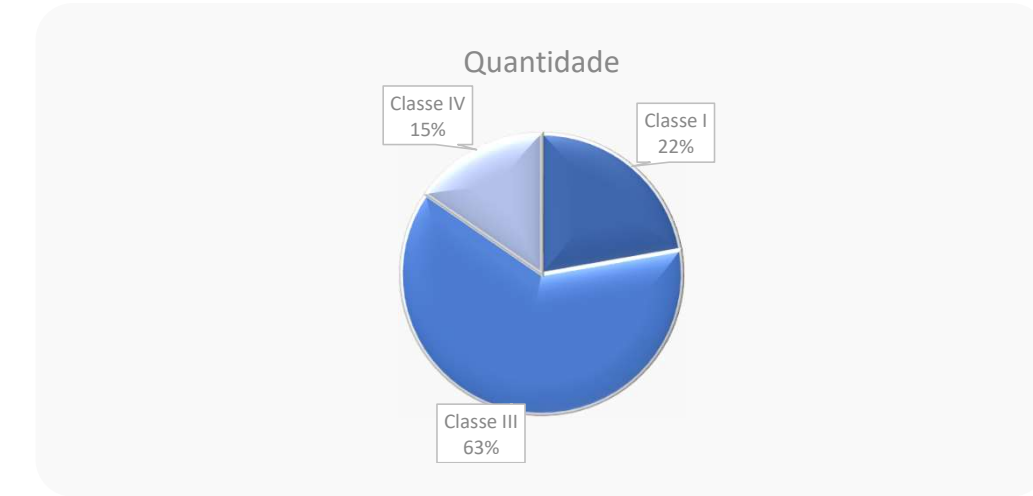
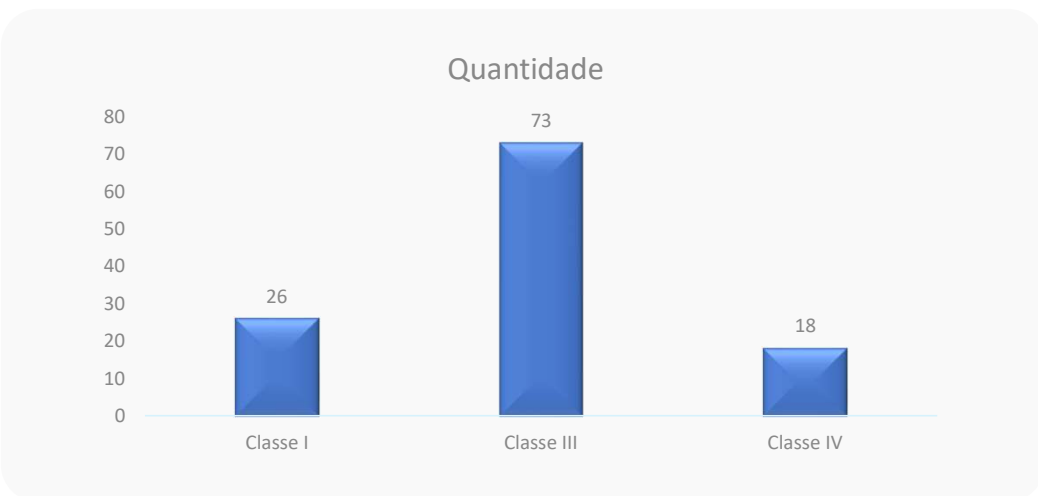
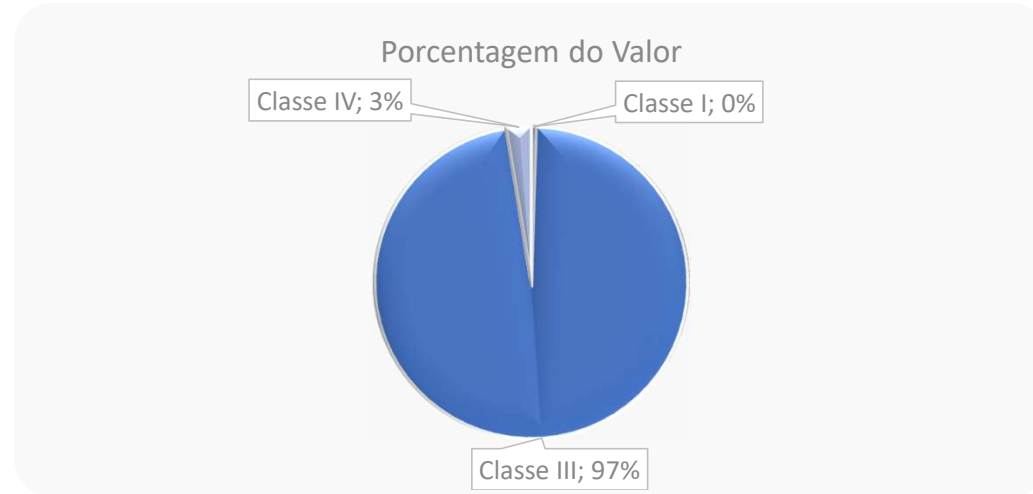
**Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial**



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:



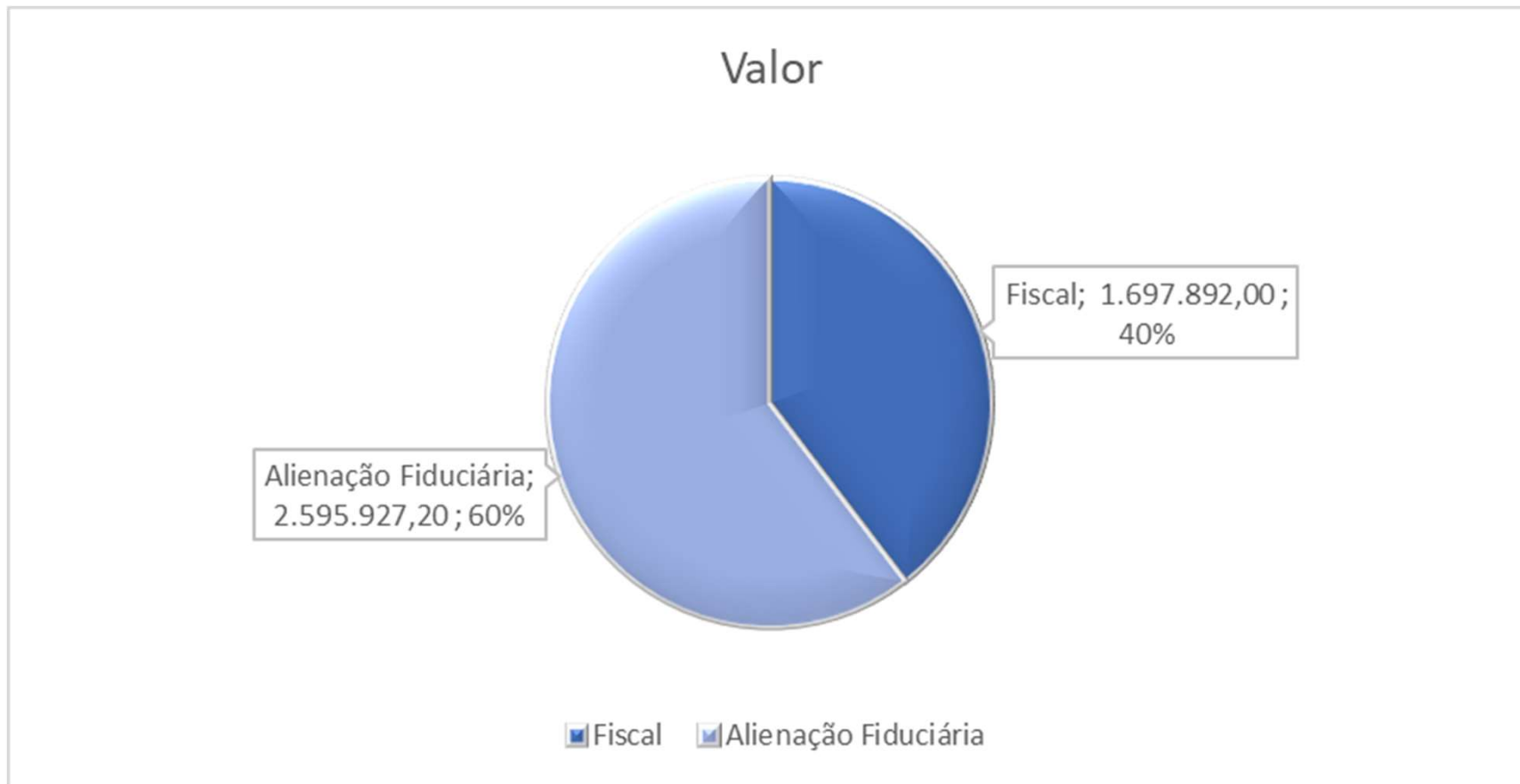
\* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



### 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



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

ANEXOS



ANEXOS

## Pendências referentes a competência do mês de maio/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.

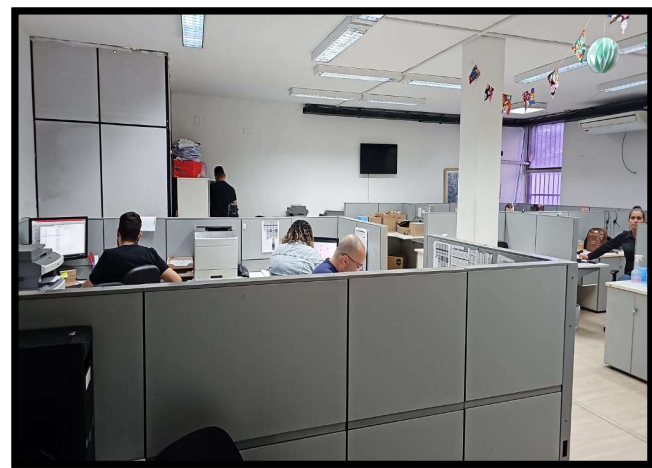
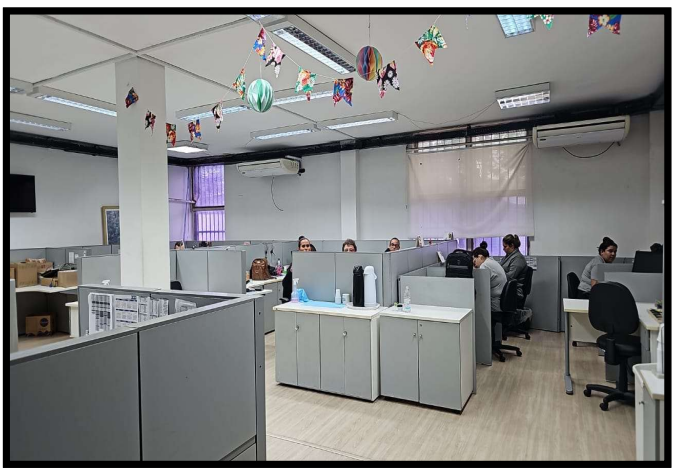
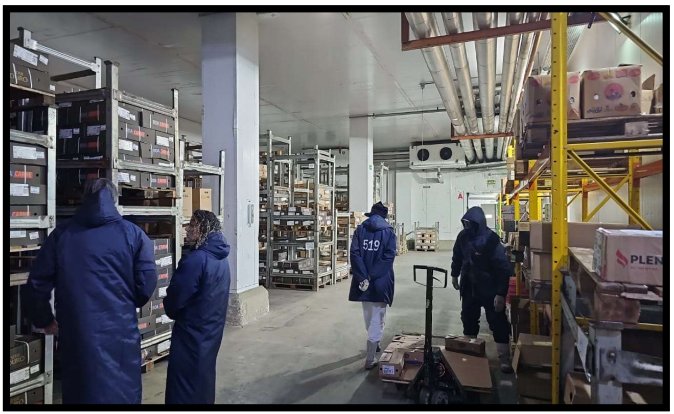
- Enviar o balancete atualizado da Multifoods e Polialimentos do mês abril/23 (sempre que houver ajuste nos balancetes já encaminhados devem informar e encaminhar o novo demonstrativo).
- Anteriormente foi informado que não há Composição atualizada do imobilizado e Declaração indicando o endereço de localização dos ativos, assinada pelo Contador e Sócio Administrador. Há algum prazo para apresentarem esse controle?
- Esclarecer as divergências de saldo entre os demonstrativos de abril e maio/23.
- Esclarecer do que se trata a conta “cheques em custódias”.
- Há possibilidade de disponibilizar a Composição dos contas a pagar que reflita o demonstrativo contábil? Anteriormente foi informado que o sistema é limitado.
- Esclarecer as movimentações ocorridas na Polialimentos, na rubrica de empréstimos.
- Esclarecer os valores devidos a fornecedores da Polialimentos em mais de R\$ 5milhões, visto que a empresa não vem operando.
- Notamos que há diferença substancial, entre os valores contabilizados em despesas com a folha e a folha que recebemos, percebemos que um dos motivos é a conta de comissões, mas ainda restam dúvidas, poderiam esclarecer?
- Os salários são liquidados sempre dentro do próprio mês? Se sim, por qual motivo a conta do passivo demonstra saldos de salários a pagar?





- 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 11/07/2023



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](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)