



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 março de 2024.

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: dezembro de 2023.

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024.



ÍNDICE

04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES

08

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

13

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

22

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

27

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - POLIALIMENTOS

30

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

36

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 dezembro 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 – Dezembro de 2023

- ❑ A Recuperanda, no mês de dezembro de 2023, apresentou um Ativo Total de R\$ 47,1 milhões, o que representou redução em relação ao mês anterior, sendo que o total do Passivo foi de R\$ 40,2 milhões com redução de 7%, a diferença entre as duas vertentes referiu-se ao lucro contábil indicado na DRE. 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.
- ❑ 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 ideal que a empresa continue monitorando seus indicadores financeiros e busque orientação financeira ou contábil quando necessário para tomar decisões informadas. Em resumo, o aumento no Ativo Total e do Passivo Total ainda 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:** o faturamento bruto apresentou aumento em 5%, o EBITDA da Empresa encerrou o mês de dezembro de 2023, com o lucro operacional de R\$ 2,1 milhões, devido as despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto, o que portanto, a margem EBITDA ficou positiva em 12%, 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 dezembro de 2023, foi de R\$ 18,5 milhões, com aumento de 5% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de dezembro de 2022, com o montante auferido no mesmo período de 2023, observou-se a aumento de 37% no ano corrente, denotando melhora no cenário econômico da Recuperanda.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o lucro contábil no mês de dezembro de 2023, no importe de pouco mais de R\$ 309 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\$ 7,1 milhões, no período de janeiro a dezembro de 2023, tendo em vista que a Empresa possui o encerramento anual.
- ❑ **Dívida Tributária:** sumarizou pouco mais de R\$ 1,6 milhões com aumento de 53% em relação ao mês anterior, sendo que 4% representavam os “encargos sociais”, 29% “parcelamentos” e 32% de tributos correntes .
- ❑ Importante salientar, que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de dezembro 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



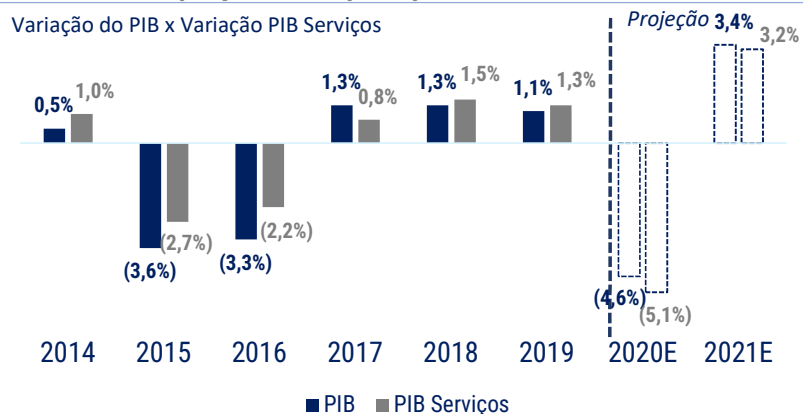
Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina



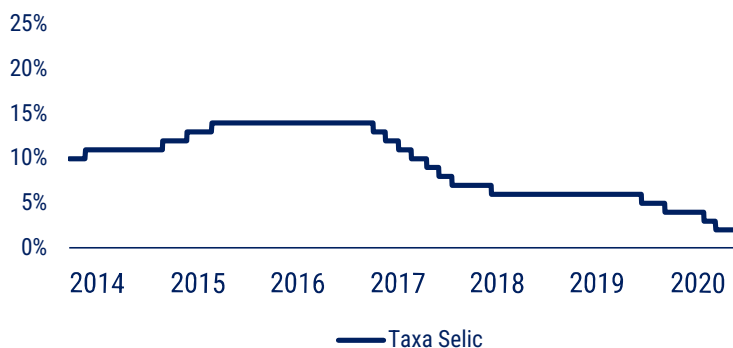


VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado

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.

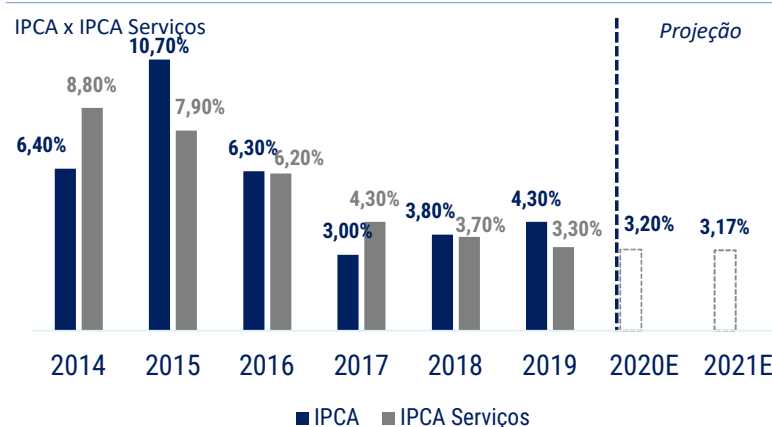


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



Fonte: BCB, IBGE

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



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

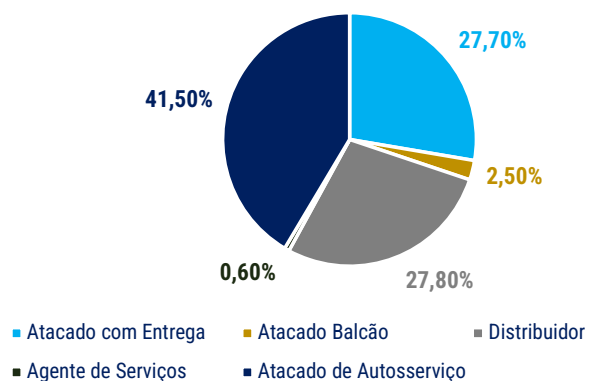
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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

VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado



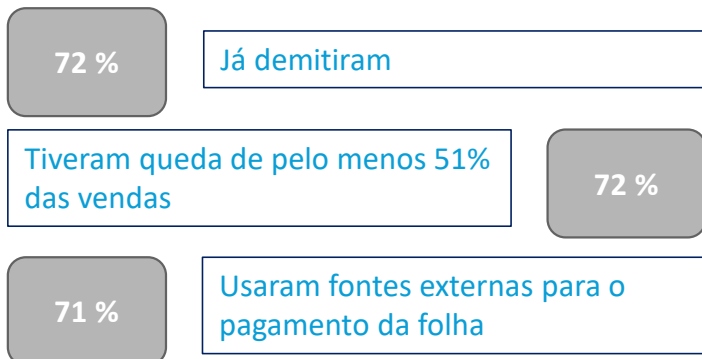
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



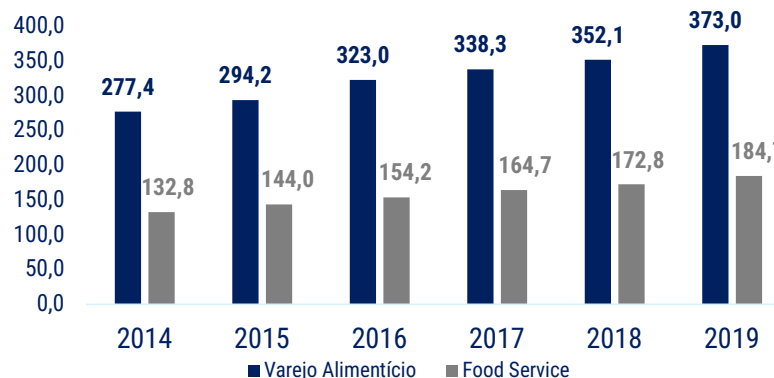
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



Fonte: ABIA, ABAD e Galunion

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



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

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

VISÃO GERAL DAS Recuperandas **Razões da crise 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



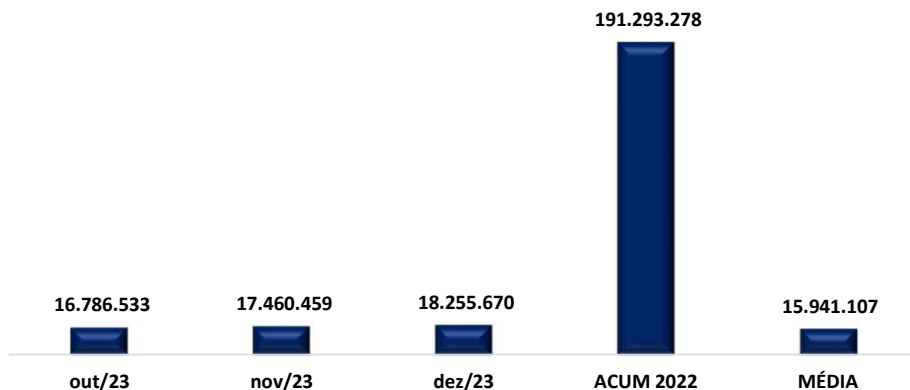
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade 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 dezembro de 2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 18,2 milhões, que em relação ao mês anterior apresentou aumento de 5%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de mercadorias, e que foi possível comparar o valor contabilizado com o valor apresentado no livro fiscal, apresentando concordância entre os valores.

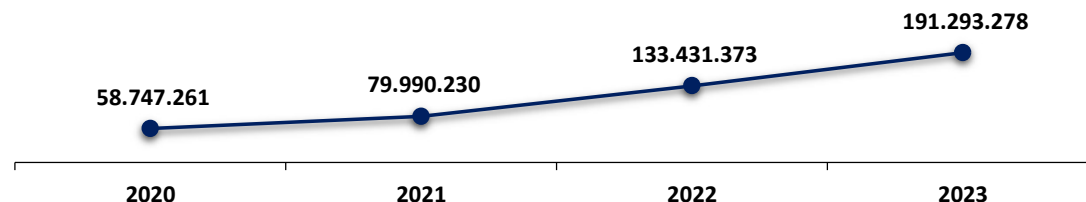
Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Multifoods apresentou média mensal de R\$ 15,9 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 191 milhões em 2023. Sobre a Polialimentos, não há valores de faturamento para demonstrar, visto que não opera há muitos anos.

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% no ano de 2022 quando comparado com 2021, sendo que para o exercício de 2023, o faturamento acumulado até o mês de dezembro apresentou o montante de R\$ 191 milhões, ou seja, faturamento superior em mais de 100%, quando comparado ao faturamento no ano do Pedido de RJ, o que é extremamente positivo para a Empresa. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento acumulado:

FATURAMENTO - TRIMESTRAL



FATURAMENTO DESDE O PEDIDO DE RJ



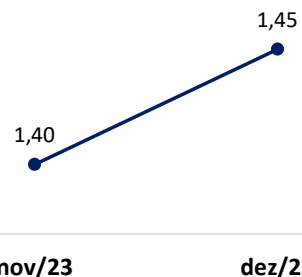
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

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:

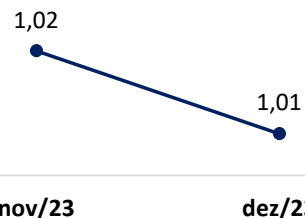
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



(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\$ 1,45 disponível.

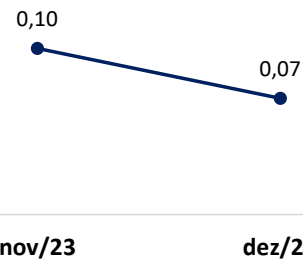
ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



(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.

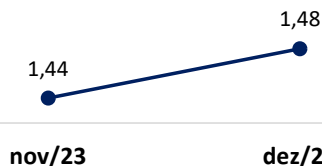
ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA



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



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 novembro a dezembro de 2023:

Balancete			VARIÇÃO (A.H)		A.V
ATIVO	nov/23	dez/23	%	R\$	%
Ativo Circulante	47.969.572	45.250.928	-6%	- 2.718.644	96%
Caixa	15.731	7.237	-54%	- 8.494	0%
Bancos C/Movimento	3.241.687	2.117.028	-35%	- 1.124.659	4%
Contas Correntes	5.947.750	6.184.322	4%	236.572	13%
Estoques	13.125.645	13.734.090	5%	608.445	29%
Clientes	16.436.158	14.910.393	-9%	- 1.525.765	32%
Outros Realizáveis	9.202.601	8.297.858	-10%	- 904.743	18%
Ativo Não Circulante	1.635.300	1.635.300	0%	-	3%
Clientes LP	1.635.300	1.635.300	0%	-	3%
Ativo Permanente	266.863	262.897	-1%	- 3.965	1%
Imobilizado	10.117.819	10.117.819	0%	-	21%
Bens em comodato	2.112	2.112	0%	-	0%
(-) Depreciações e Amortizações	- 9.853.068	- 9.857.033	0%	- 3.965	-21%
Total do Ativo Não Circulante	1.902.162	1.898.197	0%	- 3.965	4%
TOTAL DO ATIVO	49.871.734	47.149.125	-5%	- 2.722.609	100%

Em resumo, através dos dados recebidos pela Recuperanda a empresa Multifoods apresentou redução geral em seus ativos, em mais de R\$ 2,7 milhões (5%), impulsionado principalmente por conta da queda em bancos e clientes.

- ❑ **Caixa:** apresentou redução em 54%, tendo em vista que as saídas de pouco mais de R\$ 13 mil, referente ao pagamento de despesas correntes, foram superiores as entradas de R\$ 4,5 mil, resultando na minoração do saldo.
- ❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou uma queda de 35%, justificado principalmente pelas entradas de R\$ 46,8 milhões serem inferiores aos pagamentos de R\$ 47,9 milhões. 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 dezembro/2023 a conta sofreu aumento de R\$ 236 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 há registrada uma conta no passivo com o mesmo montante, resultando no efeito nulo tanto no ativo quanto no passivo.
- ❑ **Estoques:** nota-se uma majoração de 5%, se comparado ao mês de novembro/2023, demonstrando a aquisição de novos produtos.
- ❑ **Clientes:** em dezembro/2023, a conta demonstrou redução de 9% em relação ao mês anterior, devido as baixas por recebimentos serem superiores as apropriações ocorridas no mês analisado.
- ❑ **Outros realizáveis:** este grupo, composto por várias rubricas, somou um total de R\$ 8,2 milhões, demonstrando redução de 10% em relação ao mês de novembro. Cabe ressaltar que o principal motivo da redução trata-se das baixas em adiantamentos a fornecedores.
- ❑ **Ativo permanente:** o Ativo Permanente apresentou redução de 1% em dezembro em comparação com o mês anterior. Há um tópico específico detalhando a rubrica nas páginas 19 e 20, em resumo houve reconhecimento de Depreciações e Amortizações, justificando a queda desta rubrica, 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 novembro a dezembro de 2023:

Balancete			VARIACÃO (A.H)		A.V
PASSIVO	nov/23	dez/23	%	R\$	%
Passivo Circulante	- 34.235.345	- 31.280.582	-9%	2.954.763	78%
Fornecedores	- 6.995.140	- 7.445.395	6%	450.255	19%
Ordenados e Encargos	- 416.906	- 348.170	-16%	68.736	1%
Impostos a Recolher	- 105.069	- 834.486	694%	729.417	2%
Demais Impostos e Contribuições	- 659.281	- 496.478	-25%	162.803	1%
Outras Obrigações	- 5.551.044	- 2.183.841	-61%	3.367.204	5%
Contas Correntes	- 5.947.750	- 6.184.322	4%	236.572	15%
Credores em Recuperação Judicial	- 14.560.155	- 13.787.891	-5%	772.264	34%
Passivo Não Circulante	- 498.043	- 478.376	-4%	19.667	1%
Passivo a Longo Prazo	- 498.043	- 478.376	-4%	19.667	1%
Impostos a Recolher LP	- 498.043	- 478.376	-4%	19.667	1%
Passivo Compensado	5.326	- 2.112	-140%	- 7.437	0%
Bens em Comodato a devolver	- 2.112	- 2.112	0%	-	0%
Conta Transitória	7.437	-	0%	7.437	0%
Patrimônio Líquido	- 8.524.182	- 8.459.157	-1%	65.025	21%
Capital Social	- 2.048.529	- 2.048.529	0%	-	5%
Reservas de Capital	- 119.030	- 119.030	0%	-	0%
Lucros Acumulados	- 6.356.623	- 6.291.598	-1%	65.025	16%
TOTAL DO PASSIVO	- 43.252.245	- 40.220.226	-7%	3.032.018	100%

O total do passivo reduziu em pouco mais de R\$ 3 milhões, atingindo R\$ 40,2 milhões em dezembro de 2023, comparado a R\$ 43,2 em novembro de 2023. Essa variação reflete as mudanças nas diferentes categorias de obrigações, indicando que a Recuperanda está arcando com suas obrigações correntes.

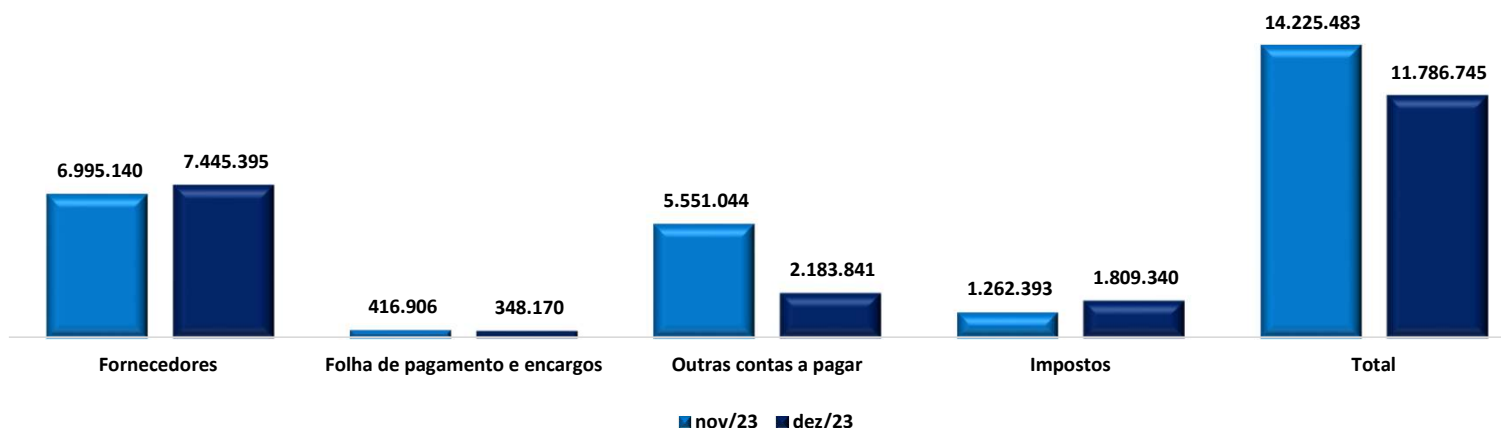
- Ordenados e Encargos:** Houve uma redução de 16%. Isso se deve ao fato de que os reconhecimentos das obrigações salariais perante os colaboradores foram ligeiramente inferiores às baixas registradas. No entanto, é importante destacar que os pagamentos estão em dia, conforme informações fornecidas pela Recuperanda. O saldo apresentado é referente aos salários e encargos com vencimento no próximo mês.
- Impostos a Recolher:** Em dezembro de 2023, houve uma majoração superior a 100% nessa categoria, principalmente por conta do reconhecimento de imposto de renda. A empresa informou que está pagando seus impostos correntes em dia, o que é um sinal positivo em termos de conformidade fiscal.
- Demais Impostos e Contribuições:** No mesmo período, houve uma redução de 25% no total dessa categoria. Isso ocorreu porque os reconhecimentos de novas provisões a título de "ICMS a recolher" foram inferiores aos pagamentos dos valores de parcelamentos. Detalhes adicionais estão disponíveis no tópico sobre a dívida fiscal.
- Outras Obrigações:** Em dezembro de 2023, houve uma queda de 61% nas outras obrigações devido aos reconhecimentos em duplicatas descontadas, serem inferiores às baixas efetuadas no mês, o que indica que a Recuperanda reduziu suas obrigações nessa área.
- Contas Correntes:** A Recuperanda registrou o montante de R\$ 6,1 milhões em dezembro de 2023, demonstrando um aumento 4% em relação ao mês anterior, sendo que são registradas as movimentações entre as duas empresas do grupo.
- Credores em Recuperação Judicial:** no mês de dezembro de 2023, foi registrada baixa de R\$ 772 mil referente ao pagamento dos credores das classes III e IV, dos quais tiveram vencimento em 30/12/2023, o detalhamento dos pagamentos estão disponíveis no Relatório de Cumprimento do Plano, juntado às fls 5764/5785 .
- Impostos a Recolher LP:** Essa categoria, com exigibilidade superior a 365 dias (longo prazo), apresentou uma redução de R\$ 19 mil em dezembro. Foi destacado que a Recuperanda efetuou a baixa do parcelamento de RPA e INSS a longo prazo.
- Fornecedores:** Em dezembro de 2023, observa-se uma majoração de 6% no montante devido a fornecedores, devido às baixas por pagamento serem inferiores aos novos reconhecimentos no mês.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Contas a Pagar

Em dezembro de 2023, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 11,7 milhões, conforme gráfico a seguir.

- ❑ A empresa parece estar administrando eficazmente seus compromissos com fornecedores e folha de pagamento, mantendo essas obrigações sob controle. Houve aumento nos valores de impostos a pagar, mas deve ser acompanhada de perto para evitar problemas fiscais. A redução 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 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 dezembro de 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." Dessa forma, os valores apresentados no gráfico, foram extraídos do balancete.

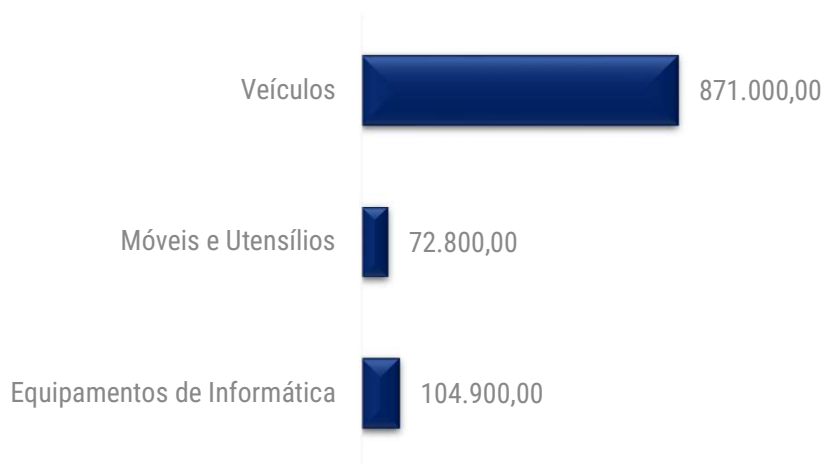
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

Imobilizado

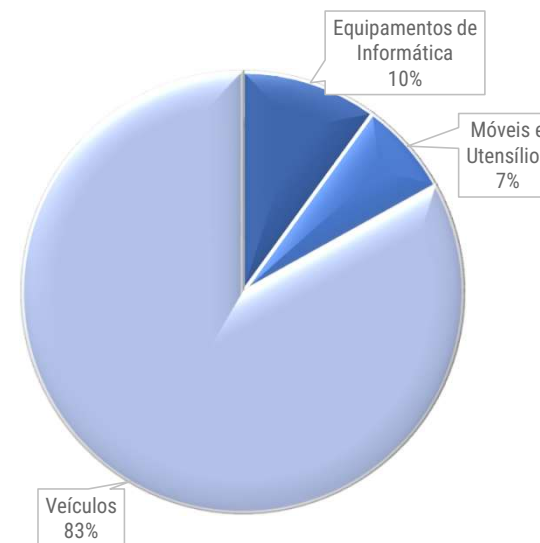


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado 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 dezembro/2023 não foi constada variação, o que indica que não houve a redução de bens no período. Importante informar que no mês de outubro 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.

Imobilizado: valor por categoria



Imobilizado: % por categoria

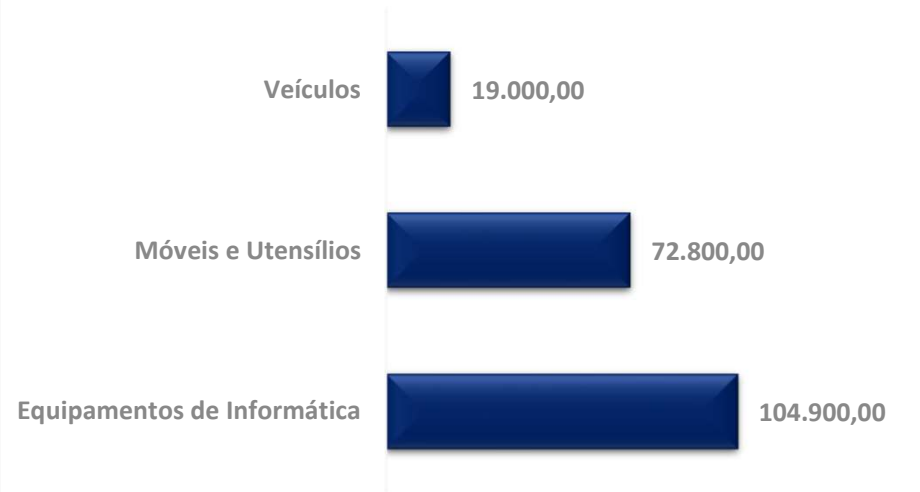


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS
Imobilizado

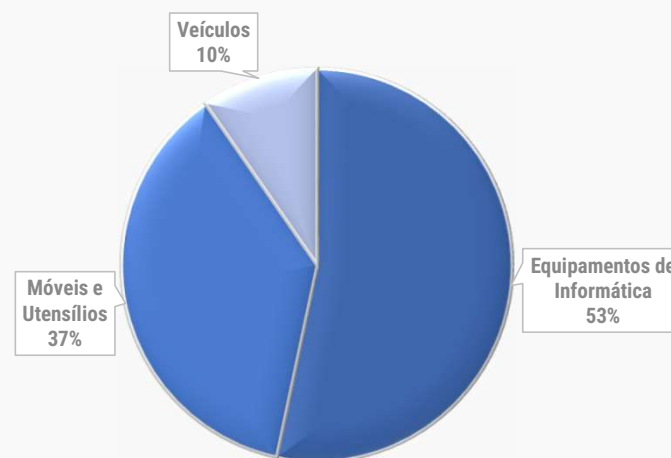


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado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



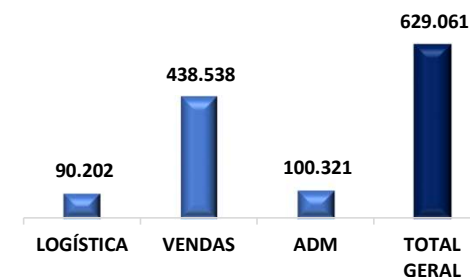
Em dezembro de 2023, a Recuperanda não apresentou a folha de colaboradores, sendo que foi solicitada no dia 09/02/2024, mas até o fim desse relatório não foi recepcionado por esta auxiliar. Por fim os dados a seguir são baseados no balancete e na composição mensal de pagamentos aos colaboradores que foi enviada pela Recuperanda.

Em dezembro de 2023, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 438 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\$ 100 mil, e por fim o setor de logística registrando R\$ 90 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\$ 94 mil de salários, pró-labore e férias. Foi verificado que a conta de comissões pagas aos prestadores de serviços – PJ, 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	nov/23	dez/23
SALÁRIOS E ORDENADOS	37.417	37.767
13º SALÁRIOS	3.710	1.281
FÉRIAS	4.157	13.086
COMISSÕES PESSOA JURÍDICA	372.088	356.876
GASTOS COM REMUNERAÇÕES	417.372	409.010
FGTS	4.105	4.428
INSS	11.527	20.556
ENCARGOS	15.632	24.984
VALE REFEIÇÃO	3.381	3.347
VALE TRANSPORTE	865	1.198
BENEFÍCIOS	4.246	4.544
TOTAL	437.251	438.538

SETOR ADM	nov/23	dez/23
SALÁRIOS E ORDENADOS	39.157	36.634
13º SALÁRIOS	3.883	1.242
PRÓ LABORE	18.000	18.000
FÉRIAS	4.351	12.293
GASTOS COM REMUNERAÇÕES	65.391	68.170
FGTS	4.296	4.296
INSS	12.064	19.939
ENCARGOS	16.360	24.235
OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	223	3.969
VALE REFEIÇÃO	2.993	2.610
VALE TRANSPORTE	579	1.337
BENEFÍCIOS	3.795	7.916
TOTAL	85.546	100.321

SETOR DE LOGÍSTICA	nov/23	dez/23
SALÁRIOS E ORDENADOS	26.057	41.552
13º SALÁRIOS	2.584	1.409
FÉRIAS	2.895	14.276
GASTOS COM REMUNERAÇÕES	31.536	57.237
FGTS	2.859	4.872
INSS	8.027	22.616
ENCARGOS	10.886	27.489
OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	196	141
VALE REFEIÇÃO	3.555	4.037
VALE TRANSPORTE	742	997
VALE COMBUSTIVEL	300	300
BENEFÍCIOS	4.794	5.476
TOTAL	47.216	90.202



TOTAL GERAL: R\$ 629 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	nov/23	dez/23	acum/2023	VARIÇÃO (A.H)	
Receita Bruta	17.460.459	18.255.670	191.293.278	5%	795.211
(-) Deduções	1.810.252	1.882.545	20.670.309	4%	72.294
RECEITA LIQUIDA	15.650.207	16.373.124	170.622.969	5%	722.917
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	12.587.990	13.193.196	138.809.320	5%	605.206
(=) LUCRO BRUTO	3.062.217	3.179.928	31.813.650	4%	117.711
<i>Margem Bruta</i>	<i>20%</i>	<i>19%</i>	<i>223%</i>	-1%	0
Despesas Operacionais	2.021.252	2.226.720	21.989.857	10%	205.469
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	1.190.839	1.113.871	12.117.258	-6%	76.968
Despesas Comerciais	453.366	650.945	5.432.346	44%	197.579
Despesas Administrativas	370.006	401.635	4.110.167	9%	31.629
Outras Despesas/Receitas	7.039	60.269	330.085	756%	53.230
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	1.040.965	953.208	9.823.793	-8%	87.758
<i>Margem EBIT</i>	<i>7%</i>	<i>6%</i>	<i>68%</i>	0%	-
(+) Receitas Financeiras	71.651	431.834	1.068.277	503%	360.182
(-) Despesas Financeiras	99.717	270.026	1.750.666	171%	170.309
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	1.012.899	1.115.015	9.141.404	10%	102.116
IRPJ/CSLL	0	805.606	1.961.558	-	805.606
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO	1.012.899	309.409	7.179.846	-69%	703.490
<i>Margem de Lucro</i>	<i>6%</i>	<i>2%</i>	<i>49%</i>	-71%	0

- ❑ **Receita bruta:** houve um aumento de 5% na receita bruta em dezembro de 2023 em comparação com o mês anterior. Isso indica uma melhora nas vendas no período analisado.
- ❑ **Deduções:** as deduções representam os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias. Elas majoraram em 4% em dezembro de 2023, alinhando-se ao aumento no faturamento. Isso sugere um aumento o nas obrigações fiscais decorrentes das vendas.
- ❑ **Custo das Mercadorias Vendidas:** na mesma linha da majoração na receita bruta, os custos das mercadorias vendidas aumentaram em 5% em dezembro de 2023, em comparação com o mês anterior. Estes representaram 81% da receita líquida apurada no mês, indicando a proporção dos custos em relação à receita. Justificando que resta 19% de receita para arcar com as demais despesas.
- ❑ **Despesas operacionais:** com o aumento da receita, naturalmente as despesas operacionais sofreram majoração de 10% devido a maiores gastos em despesas comerciais, administrativas e outras despesas.
- ❑ **Receitas e despesas financeiras:** as receitas financeiras em dezembro incluíram descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas, totalizando R\$ 431 mil. As despesas financeiras aumentaram em mais de 100% em relação a novembro principalmente devido aos juros passivos, despesas de cobranças e juros descontos de duplicatas, totalizando pouco mais de R\$ 270 mil.

O lucro do mês de dezembro, ocorreu principalmente devido à majoração no faturamento em 5%, melhorando sua rentabilidade operacional, o que resultou no lucro líquido. É importante continuar analisando esses indicadores ao longo do tempo para entender melhor a tendência financeira da empresa. Por outro lado, sob o aspecto dos valores acumulados em 2023, a Recuperanda apresenta lucro líquido em mais de R\$ 7,1 milhões.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

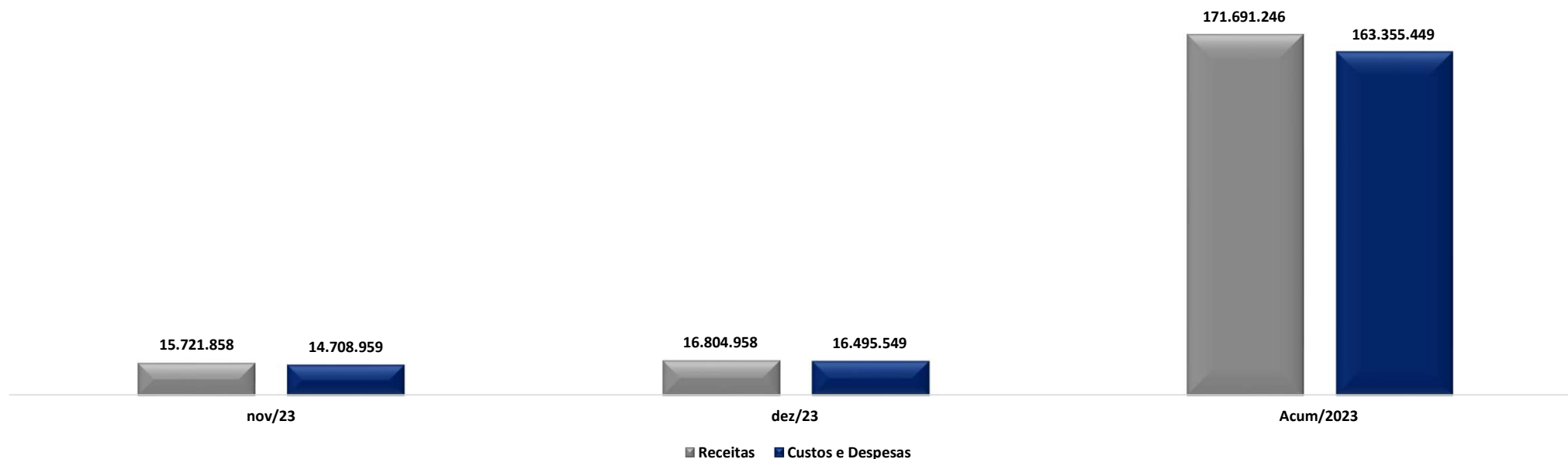
Receitas x Custos e Despesas Operacionais



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 dezembro de 2023, diante do aumento em seu faturamento, o total de receitas líquidas, inclusive considerando as financeiras, somaram aproximadamente R\$ 16,8 milhões, foram maiores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 16,4 milhões, ocasionando a apuração de lucro no período de R\$ 309 mil, ou seja, uma redução do lucro apresentado no mês anterior. Isso está atribuído principalmente à majoração dos custos e despesas, além do aumento em seu faturamento em dezembro, resultando no lucro líquido. Por fim importante informar que mediante a alteração dos demonstrativos contábeis anteriores a divergência de saldo entre os demonstrativos contábeis apresentado a esta auxiliar, os valores acumulados de receitas líquidas e custos e despesas apresentados nos balancetes divergem dos valores apresentados na DRE, sendo necessário que a Recuperanda faça o devido envio dos demonstrativos atualizados.

RECEITAS LÍQUIDAS X RESULTADO



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

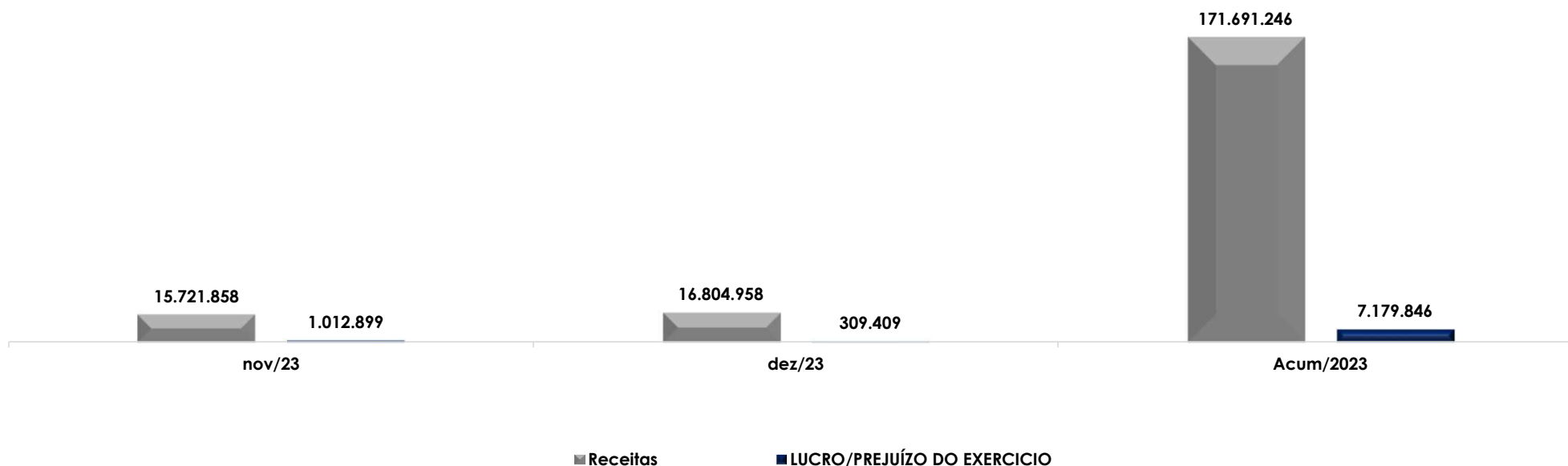
Receitas X Resultado



O confronto das receitas com o resultado do período, tem por objetivo demonstrar com transparência a capacidade de geração de lucro/prejuízo da Entidade.

No mês de dezembro de 2023, a Recuperanda apresentou resultado contábil positivo de mais de R\$ 309 mil e receita líquida de mais R\$ 16,8 milhões, o que indica que no mês em questão as operações se demonstraram rentáveis, tendo em vista que os custos e despesas foram inferiores às receitas. Ao considerar os valores acumulados do período de 2023, constata-se receitas líquidas de R\$ 171 milhões e um lucro de R\$ 7,1 milhões.

RECEITAS LÍQUIDAS x RESULTADO



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.

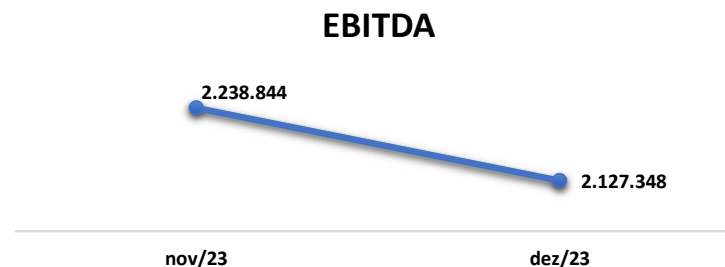
O resultado demonstrado a seguir, demonstrou que a operação da Recuperanda foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas operacionais de R\$ 14,2 milhões, foram inferiores às receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 16,3 milhões, no mais a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

EBITDA	nov/23	dez/23	acum/23	VARIÇÃO (A.H)	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	17.460.459	18.255.670	191.293.278	5%	795.211
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 1.810.252	- 1.882.545	- 20.670.309	4%	- 72.294
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	15.650.207	16.373.124	170.622.969	5%	722.917
(-) CUSTOS	- 12.587.990	- 13.193.196	- 138.809.320	5%	- 605.206
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.062.217	3.179.928	31.813.650	4%	117.711
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 453.366	- 650.945	- 5.432.346	44%	- 197.579
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 370.006	- 401.635	- 4.110.167	9%	- 31.629
(=) EBITDA	2.238.844	2.127.348	22.271.136	-5%	- 111.496
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	13%	12%	12%	-9%	0

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou uma pequena redução do saldo positivo apresentado anteriormente, justificado principalmente pelo aumento nos custos e despesas.

Considerando o aumento do faturamento, a margem EBITDA, ficou positiva em 12%, o que sugere uma eficiência operacional. No acumulado do ano, a margem de EBITDA atingiu 12%, 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 dezembro de 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	nov/23	dez/23	%	R\$	%
Ativo Circulante	1.692.875	1.679.083	-1%	- 13.792	94%
Bancos c/ Movimento	15.431	1.639	-89%	- 13.792	0%
Estoques	1.861	1.861	0%	-	0%
Clientes	252.664	252.664	0%	-	14%
Outros Realizáveis	1.422.919	1.422.919	0%	-	80%
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	1.797.573	1.783.781	-0,77%	- 13.792	100%
PASSIVO	nov/23	dez/23	%	R\$	jan/00
Passivo Circulante	- 6.181.620	- 6.180.687	0%	933	-346%
Fornecedores	- 5.645.952	- 5.645.575	0%	377	-316%
Empréstimos e Financiamentos	- 515.066	- 515.066	0%	-	-29%
Impostos a Recolher	- 18.496	- 17.940	-3%	556	-1%
Outras Obrigações	- 2.106	- 2.106	0%	-	0%
Passivo Não Circulante	- 1.638.921	- 1.638.921	0%	-	-92%
Passivo a Longo Prazo	- 1.638.921	- 1.638.921	0%	-	-92%
Parcelamento de Impostos	- 3.621	- 3.621	0%	-	0%
Fornecedores LP	- 1.635.300	- 1.635.300	0%	-	-92%
Patrimônio Líquido	6.022.968	6.035.827	0%	12.859	338%
Capital Social	- 50.000	- 50.000	0%	-	-3%
Lucros Acumulados	6.072.968	6.085.827	0%	12.859	341%
TOTAL DO PASSIVO	- 1.797.573	- 1.783.781	-0,77%	13.792	-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 a redução de R\$ 13,7 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.
- 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 dezembro de 2023, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

DRE	nov/23	dez/23	VARIACÃO (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	11.151	12.018	8%	867
Despesas Comerciais	8.745	8.790	1%	45
Despesas Administrativas	2.405	3.228	34%	823
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 11.151	- 12.018	8%	- 867
(-) Despesas Financeiras	802	841	5%	39
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	- 11.952	- 12.859	8%	- 907
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO	- 11.952	- 12.859	8%	- 907

- Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em dezembro de 2023 não apresentou faturamento.
- Mesmo diante da ausência de faturamento, ainda ocorreram despesas operacionais, no total de R\$ 12 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\$ 12,8 mil.
- O prejuízo gerado em dezembro de 2023 representa um pequeno aumento do cenário negativo que foi apurado em novembro de 2023.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS





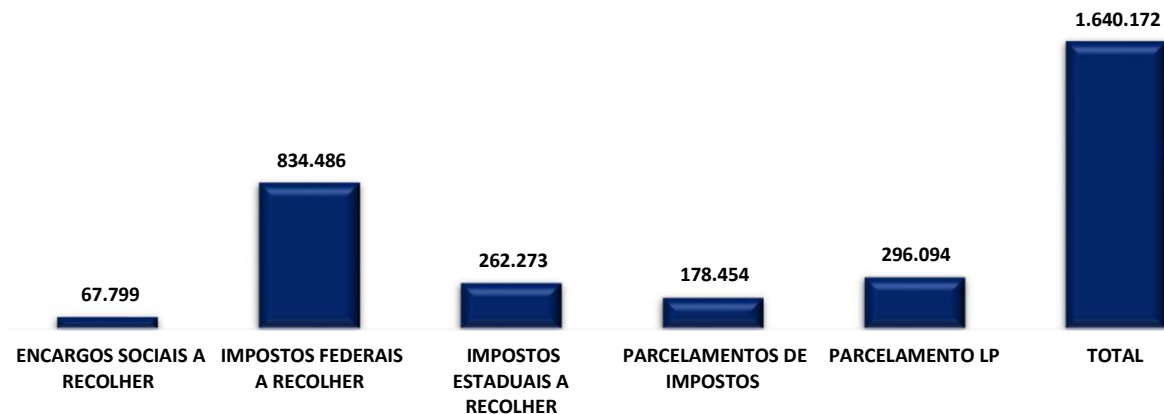
ENDIVIDAMENTO

Endividamento fiscal 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 dezembro de 2023 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 1,6 milhões, com aumento de R\$ 565 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem superiores as baixas e pagamentos apuradas no mês de dezembro de 2023.

ENDIVIDAMENTO FISCAL	nov/23	dez/23	VARIÇÃO	
FGTS A RECOLHER	- 11.260	- 13.596	- 2.336	21%
INSS A RECOLHER	- 42.438	- 54.202	- 11.765	28%
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 53.697	- 67.799	- 14.101	26%
CONTRIB SOCIAL A PG	- 23.547	- 214.360	-190.813	810%
IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	- 64.062	- 591.246	-527.184	823%
IRRF A RECOLHER 1708	- 918	- 947	- 29	3%
PIS/COFINS/CSLL UNIF	- 4.377	- 4.469	- 92	2%
CONTR SOCIAIS RET NA FONTE	- 7	- 7	-	0%
IRRF FOLHA 0561	- 11.346	- 22.676	- 11.330	100%
IRRF COMISSAO 8045	- 811	- 779	32	-4%
IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER	- 105.069	- 834.486	-729.417	694%
ICMS A RECOLHER	- 336.033	- 159.732	176.301	-52%
ICMS ST A RECOLHER	- 25.362	- 25.362	-	0%
FECP ST A RECOLHER	- 503	- 503	-	0%
DIFAL A RECOLHER	- 58.884	- 76.676	- 17.792	30%
IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER	- 420.783	- 262.273	158.509	-38%
ISS A RECOLHER	- 803	- 1.066	- 263	33%
IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER	- 803	- 1.066	- 263	33%
INSS PARCELAMENTO	- 78.187	- 78.187	-	0%
ICMS RPA - (PARCELAMENTO)	- 100.267	- 100.267	-	0%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	- 178.454	- 178.454	-	0%
INSS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 85.373	- 78.268	7.105	-8%
ICMS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 230.388	- 217.826	12.562	-5%
PARCELAMENTO LP	- 315.761	- 296.094	19.667	-6%
TOTAL	-1.074.566	-1.640.172	-565.605	53%

PASSIVO FISCAL



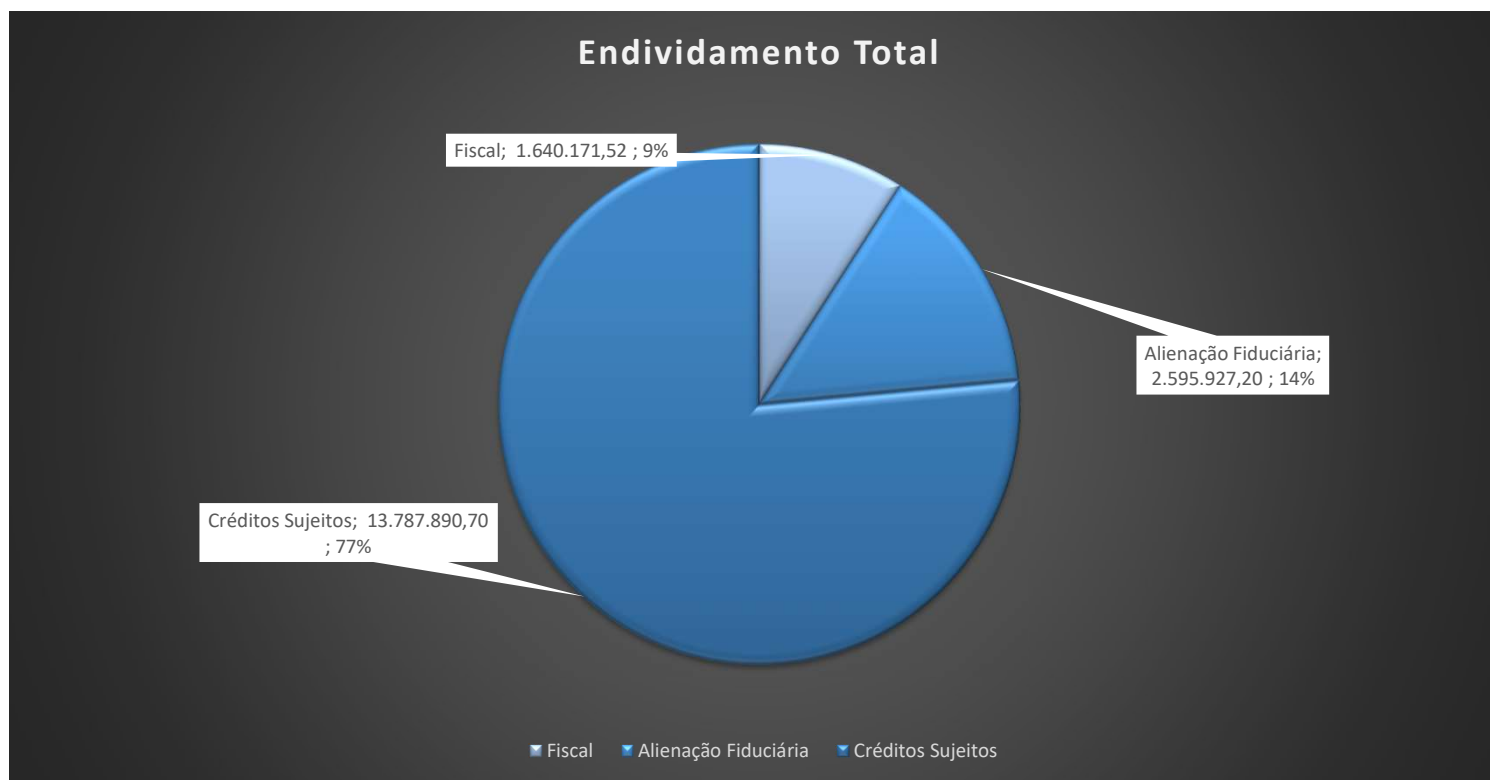
- De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 29% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 32% de tributos correntes e 4% são encargos sociais.
- Encargos sociais:** em dezembro de 2023, houve pagamento no montante de pouco mais de R\$ 11 mil na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 73 mil em INSS a recolher.
- Demais impostos a recolher:** no mês em análise houve pagamento de R\$ 23 mil a título de contribuição social, R\$ 64 mil referente a imposto de renda trimestral, R\$ 835 reais a título de IRRF.
- Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou pagamentos de R\$ 24 mil, reduzindo esta obrigação.
- Por fim houve compensação de R\$ 1,5 milhões em ICMS a recolher, R\$ 308 mil em COFINS a recolher e R\$ 66 mil em PIS a recolher.

ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

Endividamento Total



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 18 milhões, dos quais 24% 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\$ 13,7 milhões.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

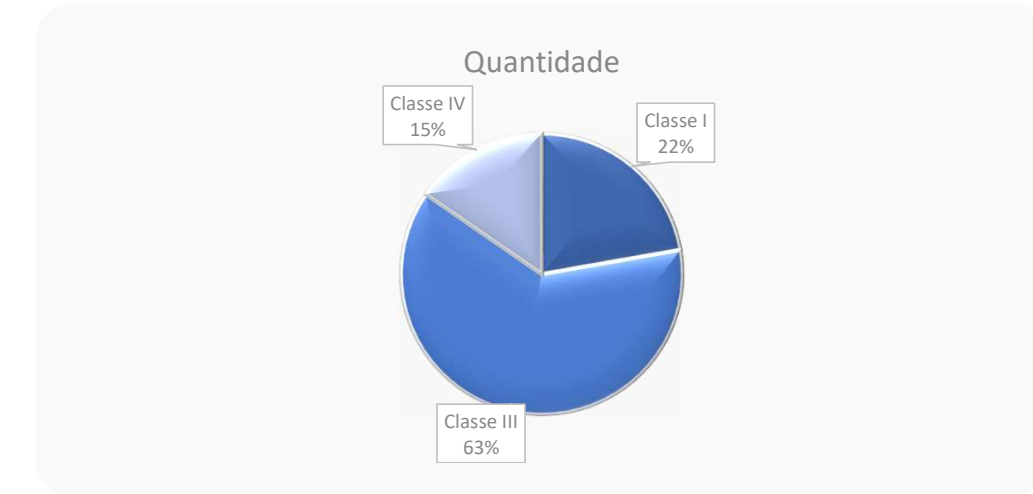
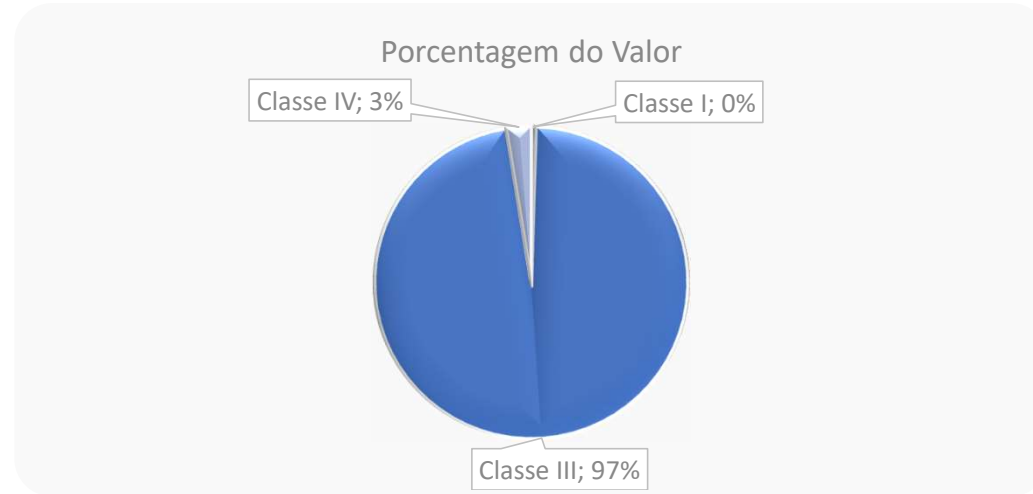
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial



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:



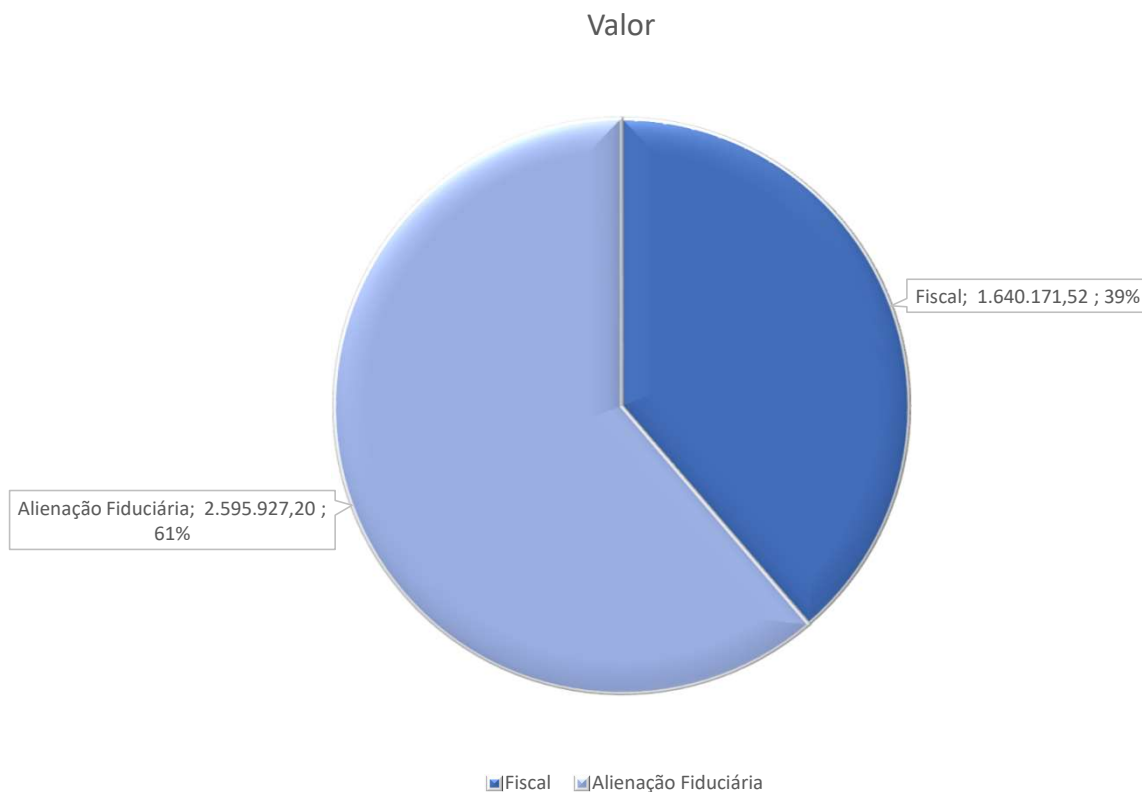
* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial



A Recuperanda Multifoods possui um total de pouco mais de R\$ 4,2 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 dezembro/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.

- Disponibilizar a folha de colaboradores referente ao mês de dezembro de 2023.

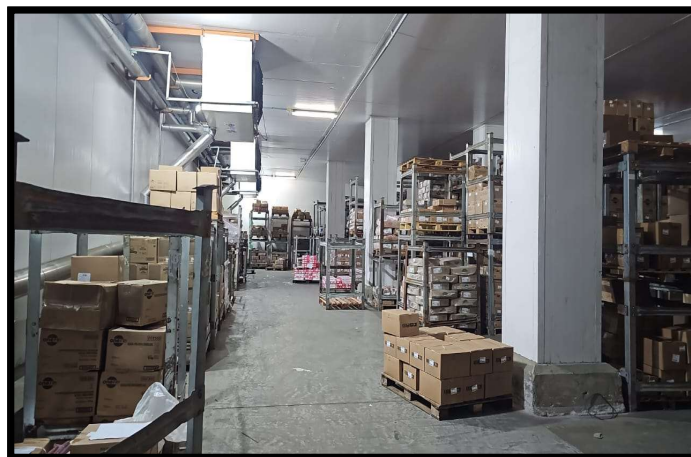
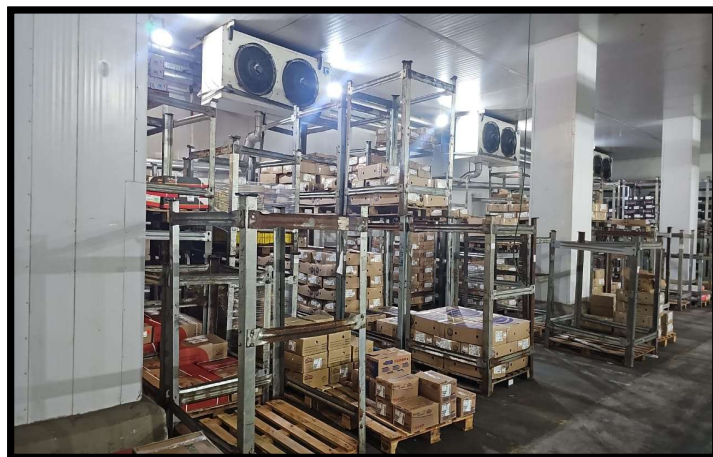
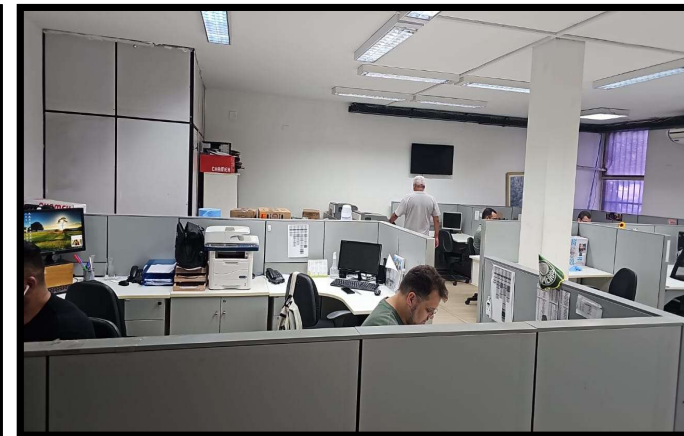
ANEXOS

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, até o momento, com todas as parcelas fixadas.**

ANEXOS
Fotos – Visita 14/02/2024



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)