



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, 19 de dezembro 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: setembro de 2023.

São Paulo, 30 de novembro 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 setembro 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 – Setembro de 2023

- ❑ **Colaboradores:** em setembro de 2023, a Recuperanda contava com um quadro de 17 colaboradores que se encontravam trabalhando normalmente, 04 que se encontravam em gozo de férias e 03 sócios.
- ❑ A Recuperanda, no mês de setembro de 2023, apresentou um Ativo Total de R\$ 46 milhões, o que representou aumento em relação ao mês anterior, sendo que o total do Passivo foi de R\$ 42 milhões com aumento de 5%, 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. Se o aumento do passivo estiver relacionado a dívidas de longo prazo ou investimentos em expansão, isso pode ser considerado um movimento estratégico. No entanto, se a empresa estiver acumulando dívidas de curto prazo para financiar despesas operacionais, isso pode ser um sinal de preocupação.
- ❑ A análise da saúde financeira de uma empresa deve ser contínua e levar em consideração não apenas os números brutos, mas também o contexto econômico, a indústria em que a empresa opera e seus planos futuros. É aconselhável que a empresa continue monitorando seus indicadores financeiros e busque orientação financeira ou contábil quando necessário para tomar decisões informadas. Em resumo, o aumento 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 reduziu em 7%, o EBITDA da Empresa encerrou o mês de setembro de 2023, com o lucro operacional de R\$ 557 mil, devido as despesas operacionais serem inferiores ao faturamento bruto, o que portanto, a margem EBITDA ficou positiva em 4%, 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 e seca demonstraram 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 setembro de 2023, foi de R\$ 15,1 milhões, com redução de 7% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de setembro de 2022, com o montante auferido no mesmo período de 2023, observou-se a aumento de 36% no ano corrente, denotando melhora no cenário econômico da Recuperanda.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** observa-se o prejuízo contábil no mês de setembro de 2023, no importe de pouco mais de R\$ 654 mil, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram inferiores aos custos e despesas. Além disso, após o cômputo do prejuízo contábil apurado no mês abordado, verifica-se que a Recuperanda atingiu um resultado positivo acumulado de R\$ 4,5 milhões, no período de janeiro a setembro de 2023, tendo em vista que a Empresa possui o encerramento anual.
- ❑ **Dívida Tributária:** sumarizou pouco mais de R\$ 1 milhão com redução de 25% em relação ao mês anterior, sendo que 4% representavam os “encargos sociais”, 51% “parcelamentos” e 55% 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 setembro de 2023, bem como por outros documentos disponibilizados pela Companhia.





## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS





SOBRE A Recuperanda

## Histórico, atividades, instalações e estrutura societária

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

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

#### Grupo Multifoods

##### Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda.

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

##### Multifoods Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda

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

##### Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda.

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

##### Polialimentos Comércio de Produtos Alimentícios Ltda .

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

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

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

#### CEAGESP - Localização da sede do Grupo Multifoods



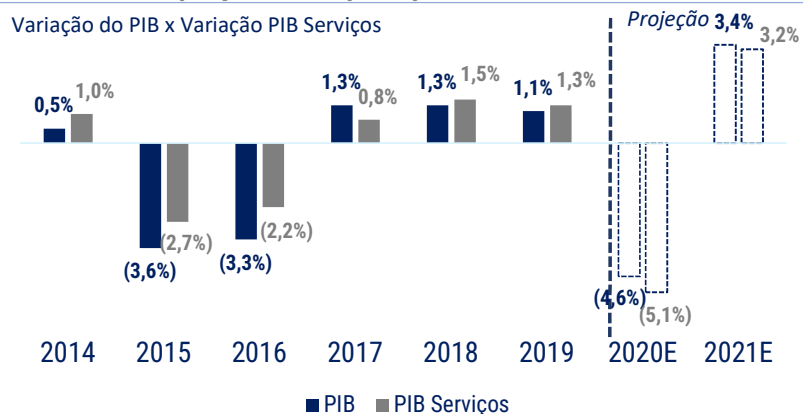
#### Filiais do Grupo Multifoods em Itajaí, Santa Catarina



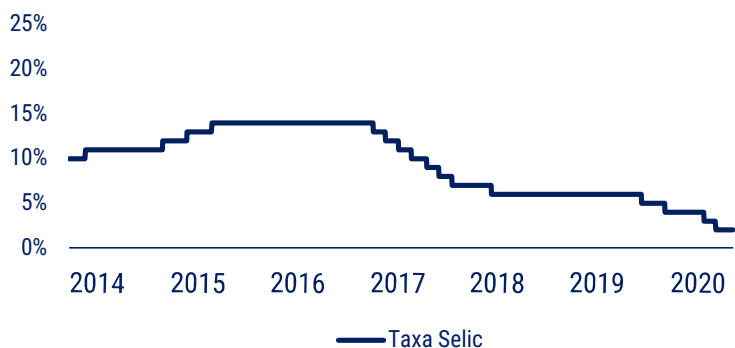


## VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado

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

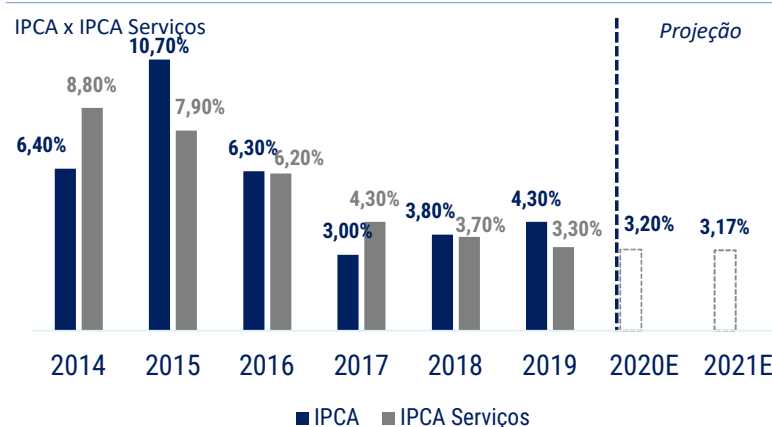


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil a 2%.



Fonte: BCB, IBGE

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



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

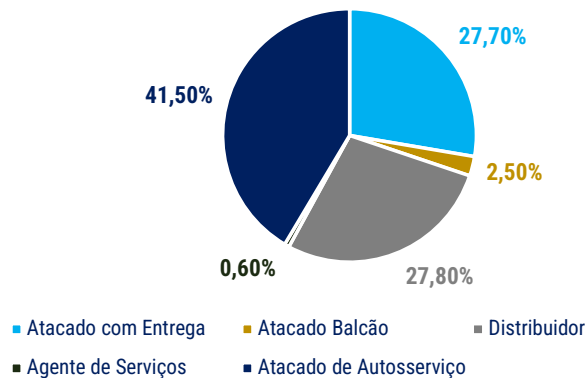
- Atingida pela pior crise em mais de 100 anos, a economia desacelerou em todos os setores;
- As altas das taxas de juros, aliadas aos altos índices de inflação levaram ao cenário de baixa atratividade para investimentos até 2017;
- Desde de 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas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

## VISÃO GERAL DAS Recuperandas Estudo de Mercado



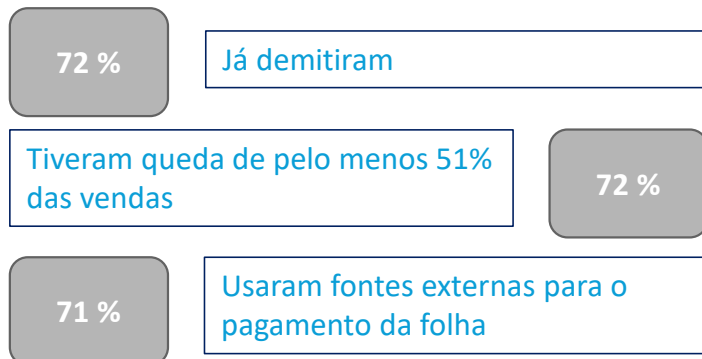
Os maiores faturamentos do setor são das atividades de autosserviço e distribuição, áreas de atuação das Recuperandas.

Distribuição do Faturamento do Setor Atacadista e Distribuidor



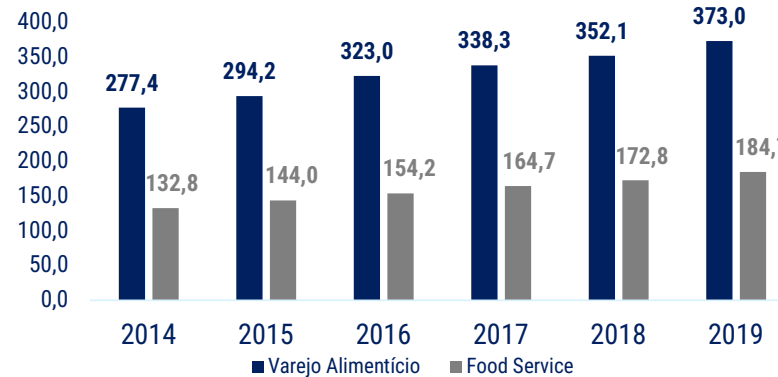
Segundo pesquisa, o setor de *Food Service* foi fortemente afetado pela atual crise do Covid-19

Faturamento e Crescimento do setor de *food service*



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

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.

#### Problemas no Sistema e Fraude Interna

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.

#### Despesas Financeiras e Trabalhistas

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**

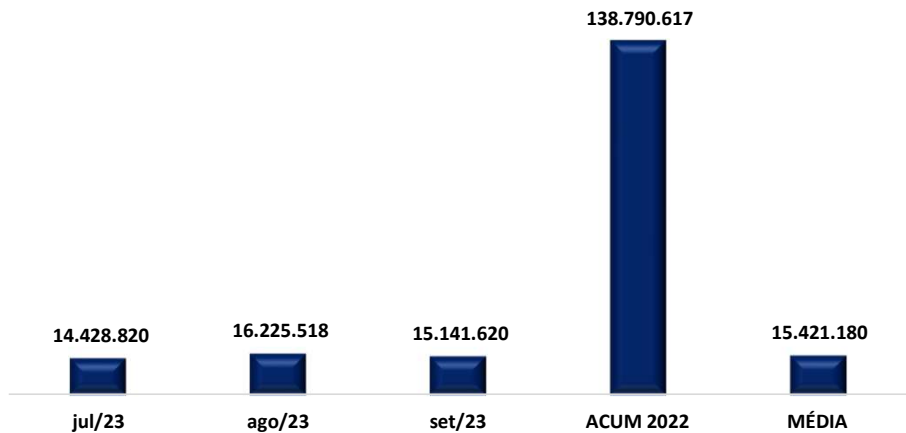
O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade 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 setembro de 2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 15,1 milhões, que em relação ao mês anterior sofreu redução de 7%. 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.

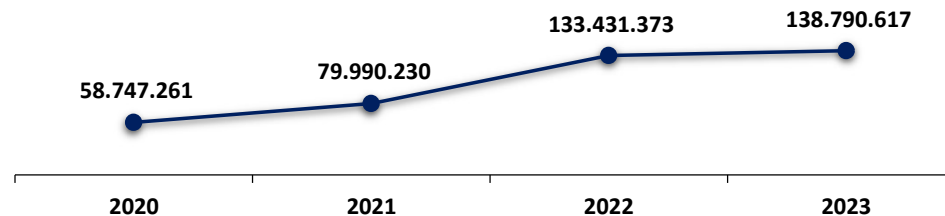
Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Multifoods apresentou média mensal de R\$ 15,4 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 138 milhões em 2023. Sobre a Polialimentos, não há valores de faturamento para demonstrar, visto que não opera há muitos anos.

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% do ano de 2022 quando comparado com 2021, sendo que para o exercício de 2023, o faturamento acumulado até o mês de agosto apresentou o montante de R\$ 138 milhões, ou seja, faturamento superior em mais de 100%, quando comparado ao faturamento no ano do Pedido de RJ, se a Recuperanda continuar apresentando média de faturamento de R\$ 15,4 milhões, ao final de 2023 terá acumulado faturamento na ordem de pouco mais de R\$ 183 milhões, 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**



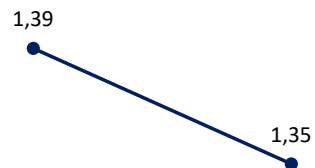
## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

**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



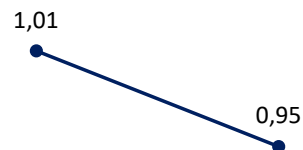
ago/23

set/23

**(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)**

Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazos. A partir do gráfico apresentado, há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo da Recuperanda, a Empresa possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo), visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, há R\$ 1,35 disponível.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



ago/23

set/23

**(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE**

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA



ago/23

set/23

**DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE**

O cálculo considera apenas os valores disponíveis em caixa/bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata, para quitar suas obrigações de curto prazo. A partir do gráfico supra, é possível afirmar que a Recuperanda não dispõe de recursos imediatos para liquidação de suas obrigações de prazo imediato.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



ago/23

set/23

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

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

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

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Balço Patrimonial**

O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda durante o período que abrange de agosto a setembro de 2023:

Balancete			VARIÇÃO (A.H)		A.V
ATIVO	ago/23	set/23	%	R\$	%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>43.781.224</b>	<b>45.075.567</b>	<b>3%</b>	<b>1.294.343</b>	<b>96%</b>
Caixa	11.928	6.377	-47%	- 5.551	0%
Bancos C/Movimento	3.250.573	1.899.358	-42%	- 1.351.215	7%
Contas Correntes	5.464.359	5.639.296	3%	174.937	12%
Estoques	11.942.475	13.329.691	12%	1.387.216	26%
Clientes	15.465.432	15.892.170	3%	426.738	34%
Outros Realizáveis	7.646.457	8.308.675	9%	662.217	17%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.635.300</b>	<b>1.635.300</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>4%</b>
Clientes LP	1.635.300	1.635.300	0%	-	4%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>264.469</b>	<b>260.171</b>	<b>-2%</b>	<b>- 4.298</b>	<b>1%</b>
Imobilizado	10.102.531	10.102.531	0%	-	22%
Bens em comodato	2.112	2.112	0%	-	0%
(-) Depreciações e Amortizações	- 9.840.174	- 9.844.472	0%	- 4.298	-22%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>1.899.768</b>	<b>1.895.470</b>	<b>0%</b>	<b>- 4.298</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>45.680.992</b>	<b>46.971.037</b>	<b>3%</b>	<b>1.290.045</b>	<b>100%</b>

Em resumo, através dos dados recebidos pela Recuperanda a empresa Multifoods apresentou majoração geral em seus ativos, em mais de R\$ 1,2 milhões (3%), impulsionado principalmente por conta do aumento em estoques.

- ❑ **Caixa:** apresentou uma redução de 47%, tendo em vista as saídas de pouco mais de R\$ 7 mil, referente ao pagamento de despesas correntes, resultando na minoração do saldo.
- ❑ **Bancos c/ movimento:** apresentou uma redução de 42%, justificado principalmente pelas entradas de R\$ 37 milhões serem inferiores aos pagamentos de R\$ 39 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 setembro/2023 a conta sofreu aumento de R\$ 174 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 um aumento de 12%, se comparado ao mês de agosto/2023, demonstrando a aquisição para vendas futuras. No mais, é importante que a empresa equilibre o nível de estoque para evitar custos excessivos de armazenamento.
- ❑ **Clientes:** em setembro/2023, a conta demonstrou aumento de 3% em relação ao mês anterior, devido as baixas por recebimentos serem inferiores as apropriações ocorridas no mês analisado. A gestão de contas a receber é fundamental para garantir um fluxo de caixa saudável.
- ❑ **Outros realizáveis:** este grupo, composto por várias rubricas, somou um total de R\$ 8,3 milhões, demonstrando aumento de 9% em relação ao mês de agosto. Cabe ressaltar que o principal motivo do aumento trata-se dos novos adiantamentos a fornecedores.
- ❑ **Ativo permanente:** o Ativo Permanente apresentou uma redução 2% em setembro em comparação com o mês anterior. Isso se deve principalmente a queda do imobilizado, sendo que há um tópico específico detalhando a rubrica nas fls 19/20, houve reconhecimento de Depreciações e Amortizações, o que indica um aumento nos gastos relacionados à depreciação de ativos fixos.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

### Balço Patrimonial



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

PASSIVO	Balancete		VARIÇÃO (A.H)		A.V
	ago/23	set/23	%	R\$	%
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 31.547.573</b>	<b>- 33.512.227</b>	<b>6%</b>	<b>- 1.964.654</b>	<b>78%</b>
Fornecedores	- 4.556.804	- 6.728.613	48%	- 2.171.809	11%
Ordenados e Encargos	- 339.869	- 356.097	5%	- 16.227	1%
Impostos a Recolher	- 464.283	- 265.576	-43%	198.707	1%
Demais Impostos e Contribuições	- 513.886	- 391.513	-24%	122.373	1%
Outras Obrigações	- 5.644.569	- 5.567.330	-1%	77.239	14%
Contas Correntes	- 5.464.359	- 5.639.296	3%	- 174.937	14%
Credores em Recuperação Judicial	- 14.563.802	- 14.563.802	0%	-	36%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 362.202</b>	<b>- 342.534</b>	<b>-5%</b>	<b>19.667</b>	<b>1%</b>
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>- 362.202</b>	<b>- 342.534</b>	<b>-5%</b>	<b>19.667</b>	<b>1%</b>
Impostos a Recolher LP	- 362.202	- 342.534	-5%	19.667	1%
<b>Passivo Compensado</b>	<b>5.326</b>	<b>5.326</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Bens em Comodato a devolver	- 2.112	- 2.112	0%	-	0%
Conta Transitória	7.437	7.437	0%	-	0%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 8.524.182</b>	<b>- 8.524.182</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>21%</b>
Capital Social	- 2.048.529	- 2.048.529	0%	-	5%
Reservas de Capital	- 119.030	- 119.030	0%	-	0%
Lucros Acumulados	- 6.356.623	- 6.356.623	0%	-	16%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>- 40.428.631</b>	<b>- 42.373.618</b>	<b>5%</b>	<b>- 1.944.987</b>	<b>100%</b>

O total do passivo aumentou em R\$ 1,9 milhões, atingindo R\$ 42,3 milhões em setembro de 2023, comparado a R\$ 40,4 em agosto de 2023. Essa variação reflete as mudanças nas diferentes categorias de obrigações e deve ser acompanhada de perto para garantir a saúde financeira da empresa.

- ❑ **Fornecedores:** Em setembro de 2023, observa-se uma majoração de 48% no montante devido a fornecedores, devido às baixas por pagamento serem inferiores aos novos reconhecimentos no mês.
- ❑ **Ordenados e Encargos:** Houve um aumento de 5%. Isso se deve ao fato de que os reconhecimentos das obrigações salariais perante os colaboradores foram ligeiramente superiores às baixas registradas. No entanto, é importante destacar que os pagamentos estão em dia, conforme informações fornecidas pela Recuperanda. O saldo apresentado é referente aos salários e encargos com vencimento no próximo mês.
- ❑ **Impostos a Recolher:** Em setembro de 2023, houve uma redução de 43% nessa categoria, principalmente devido às baixas em IRPJ e CSLL. A empresa informou que está pagando seus impostos correntes em dia, o que é um sinal positivo em termos de conformidade fiscal.
- ❑ **Demais Impostos e Contribuições:** No mesmo período, houve uma queda de 24% 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 setembro de 2023, houve uma redução de 1% 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\$ 5.6 milhões em setembro de 2023, demonstrando um aumento de 3% em relação ao mês anterior, sendo que são registradas as movimentações entre as duas empresas do grupo.
- ❑ **Impostos a Recolher LP:** Essa categoria, com exigibilidade superior a 365 dias (longo prazo), apresentou uma redução de R\$ 19 mil em setembro. Foi destacado que a Recuperanda efetuou o pagamento de parcelamentos do INSS e ICMS, o que é um sinal positivo de compromisso com as obrigações fiscais de longo prazo.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

**Contas a Pagar**

Em setembro de 2023, de acordo com o balancete, a Recuperanda Multifoods apresentou um total de débitos (contas a pagar) no valor de mais de R\$ 13,6 milhões, conforme gráfico a seguir.

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

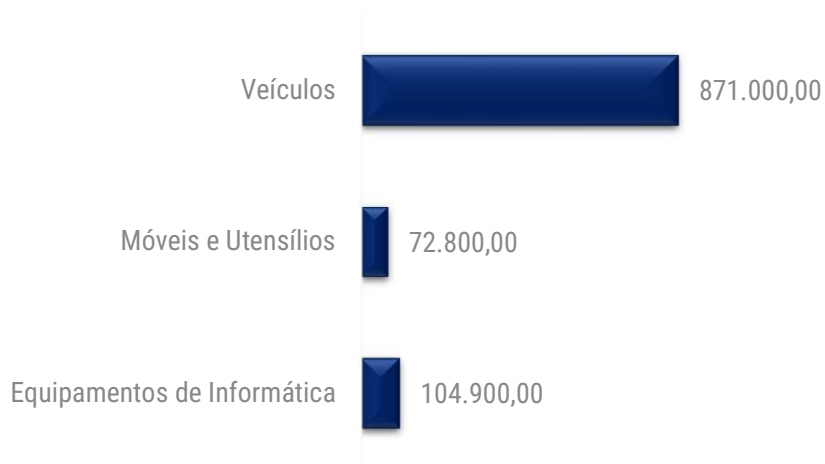
Vale destacar que os valores apresentados no relatório auxiliar da Recuperanda, estão reportados somente valores de fornecedores do mês de setembro de 2023, portanto, não consideram saldos de períodos anteriores, além de que, não consideram as contas que compõem o grupo de “Outras contas a pagar”. Sobre 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.”

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS  
**Imobilizado**

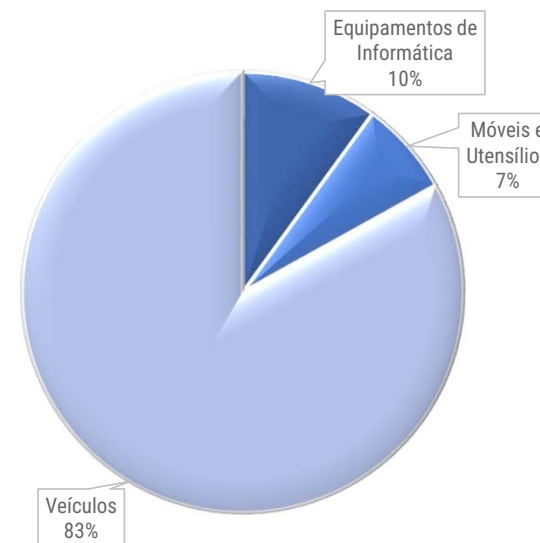


As Recuperandas consideram seus ativos de forma unificada, conforme gráficos abaixo. Diante da confusão patrimonial a consolidação substancial foi deferida. A única exceção é para a categoria veículos (apenas um deles se encontra no nome da Polialimentos). Vale salientar que o imobilizado apresentado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



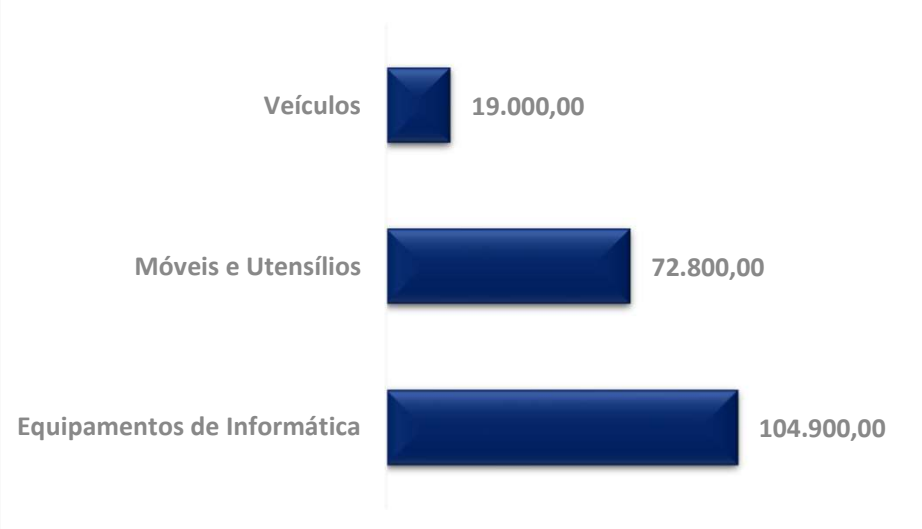


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - POLIALIMENTOS  
**Imobilizado**

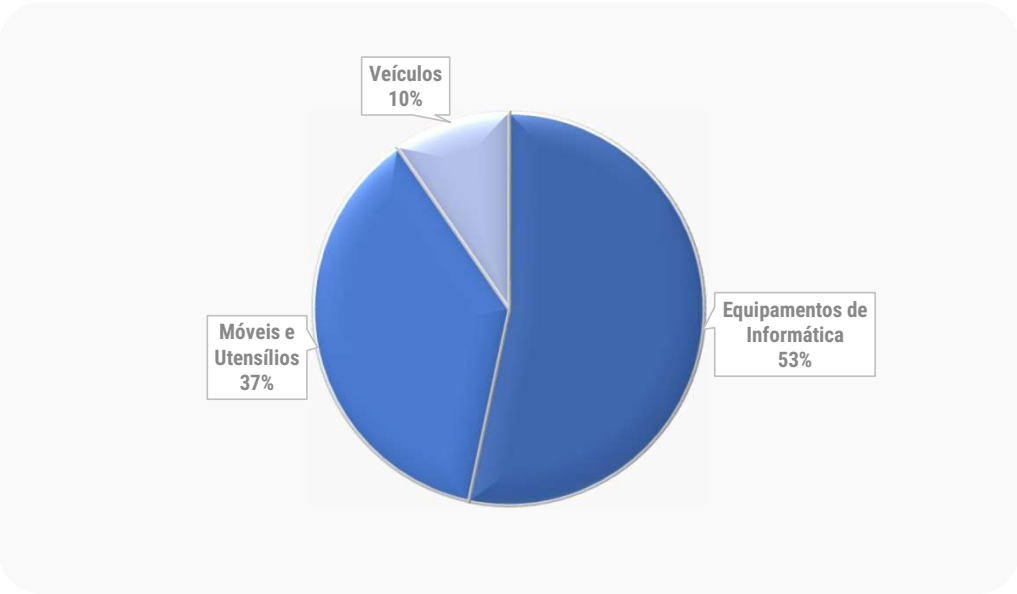


O grupo considera seus ativos de forma unificada, reproduzido conforme abaixo. A única exceção refere-se aos veículos, em que apenas um deles está em nome Polialimentos. Vale salientar que, assim como na Multifoods, o imobilizado apresentado no Balanço não condiz com o relatório de imobilizado disponibilizado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

**Imobilizado: valor por categoria**



**Imobilizado: % por categoria**



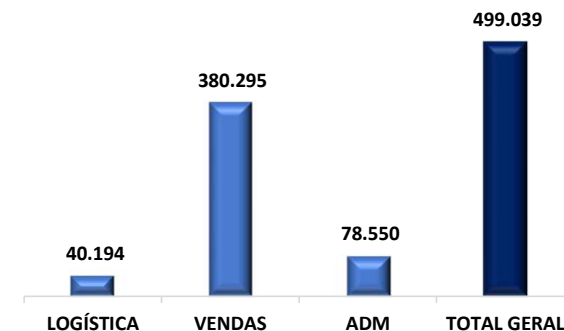
## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MULTIFOODS

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

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

Em setembro de 2023, o setor que apresentou valor maior em despesas com colaboradores, foi o setor de “vendas” sendo registrado o reconhecimento de R\$ 380 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\$ 78 mil, e por fim o setor de logística registrando R\$ 40 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\$ 66 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	ago/23	set/23	SETOR ADM	ago/23	set/23	SETOR DE LOGÍSTICA	ago/23	set/23
SALÁRIOS E ORDENADOS	29.233	29.707	SALÁRIOS E ORDENADOS	35.221	35.220	SALÁRIOS E ORDENADOS	21.431	22.245
13º SALÁRIOS	2.899	2.946	13º SALÁRIOS	3.632	3.493	13º SALÁRIOS	2.125	2.206
FÉRIAS	3.248	3.301	PRÓ LABORE	18.000	18.000	FÉRIAS	2.513	2.472
COMISSÕES PESSOA JURÍDICA	296.148	328.107	FÉRIAS	4.070	3.913	<b>GASTOS COM REMUNERAÇÕES</b>	<b>26.069</b>	<b>26.922</b>
<b>GASTOS COM REMUNERAÇÕES</b>	<b>331.528</b>	<b>364.061</b>	<b>GASTOS COM REMUNERAÇÕES</b>	<b>60.923</b>	<b>60.626</b>	FGTS	1.804	1.817
FGTS	2.299	2.427	FGTS	2.870	2.877	INSS	7.088	7.059
INSS	9.032	9.427	INSS	11.274	11.176	<b>ENCARGOS</b>	<b>8.892</b>	<b>8.876</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>11.331</b>	<b>11.853</b>	<b>ENCARGOS</b>	<b>14.143</b>	<b>14.053</b>	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	196	419
VALE REFEIÇÃO	3.573	3.335	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	223	223	VALE REFEIÇÃO	3.248	3.422
VALE TRANSPORTE	1.822	1.045	VALE REFEIÇÃO	2.680	2.958	VALE TRANSPORTE	478	2.214
BENEFÍCIOS	5.395	4.380	VALE TRANSPORTE	960	691	VALE COMBUSTIVEL	300	300
<b>TOTAL</b>	<b>348.254</b>	<b>380.295</b>	<b>BENEFÍCIOS</b>	<b>3.862</b>	<b>3.872</b>	<b>BENEFÍCIOS</b>	<b>4.565</b>	<b>4.396</b>
			<b>TOTAL</b>	<b>78.929</b>	<b>78.550</b>	<b>TOTAL</b>	<b>39.526</b>	<b>40.194</b>



**TOTAL GERAL: R\$ 499 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	ago/23	set/23	acum/2023	VARIÇÃO (A.H)	
Receita Bruta	16.225.518	15.141.620	138.790.617	-7%	- 1.083.898
(-) Deduções	1.762.871	1.631.033	15.220.975	-7%	- 131.838
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>14.462.647</b>	<b>13.510.587</b>	<b>123.569.643</b>	<b>-7%</b>	<b>- 952.060</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	11.638.878	12.038.862	101.002.556	3%	399.984
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>2.823.769</b>	<b>1.471.725</b>	<b>22.567.086</b>	<b>-48%</b>	<b>- 1.352.044</b>
<i>Magem Bruta</i>	<i>20%</i>	<i>11%</i>	<i>164%</i>	<i>-44%</i>	<i>- 0</i>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>1.776.191</b>	<b>2.091.388</b>	<b>16.072.308</b>	<b>18%</b>	<b>315.198</b>
Despesas c/ Distribuição e Armazenagem	1.001.304	1.167.256	8.904.027	17%	165.952
Despesas Comerciais	380.789	572.956	3.916.989	50%	192.167
Despesas Administrativas	390.131	341.048	2.993.163	-13%	- 49.083
Outras Despesas/Receitas	3.967	10.129	258.130	155%	6.161
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>1.047.578</b>	<b>-619.663</b>	<b>6.494.778</b>	<b>-159%</b>	<b>- 1.667.241</b>
<i>Magem EBIT</i>	<i>7%</i>	<i>-5%</i>	<i>46%</i>	<i>0%</i>	<i>-</i>
(+) Receitas Financeiras	51.639	66.660	520.663	29%	15.021
(-) Despesas Financeiras	133.010	101.939	1.274.007	-23%	- 31.071
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>966.207</b>	<b>-654.942</b>	<b>5.741.434</b>	<b>-168%</b>	<b>- 1.621.149</b>
IRPJ/CSLL	0	0	1.155.952	-	-
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>966.207</b>	<b>-654.942</b>	<b>4.585.482</b>	<b>-168%</b>	<b>- 1.621.149</b>
<i>Magem de Lucro</i>	<i>7%</i>	<i>-5%</i>	<i>32%</i>	<i>-173%</i>	<i>- 0</i>

- Receita bruta:** houve uma redução de 7% na receita bruta em setembro de 2023 em comparação com o mês anterior. Isso indica uma queda nas vendas no período analisado.
- Deduções:** as deduções representam os valores correspondentes aos impostos sobre vendas e devoluções de mercadorias. Elas reduziram em 12% em setembro de 2023, alinhando-se à queda no faturamento. Isso sugere uma redução nas obrigações fiscais decorrentes das vendas.
- Custo das Mercadorias Vendidas:** na contra mão da redução na receita bruta, os custos das mercadorias vendidas evoluíram em 3% em setembro de 2023 em comparação com o mês anterior. Estes representaram 80% do faturamento bruto apurado no mês, indicando a proporção dos custos em relação à receita.
- Despesas operacionais:** as despesas operacionais aumentaram 18% devido a maiores gastos em todas as contas do subgrupo com exceção das despesas administrativas, que sofreram queda de 13%.
- Receitas e despesas financeiras:** as receitas financeiras em setembro incluíram descontos obtidos, juros ativos e recuperação de despesas, totalizando R\$ 66 mil. As despesas financeiras reduziram 23% em relação a agosto principalmente devido aos juros passivos, despesas de cobranças e juros descontos de duplicatas, totalizando pouco mais de R\$ 101 mil.

O prejuízo do mês de setembro, ocorreu principalmente devido ao aumento nos custos e despesas operacionais. A empresa apresentou redução no seu faturamento piorando sua rentabilidade operacional, o que resultou no prejuízo 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\$ 4,5 milhões.

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - MULTIFOODS

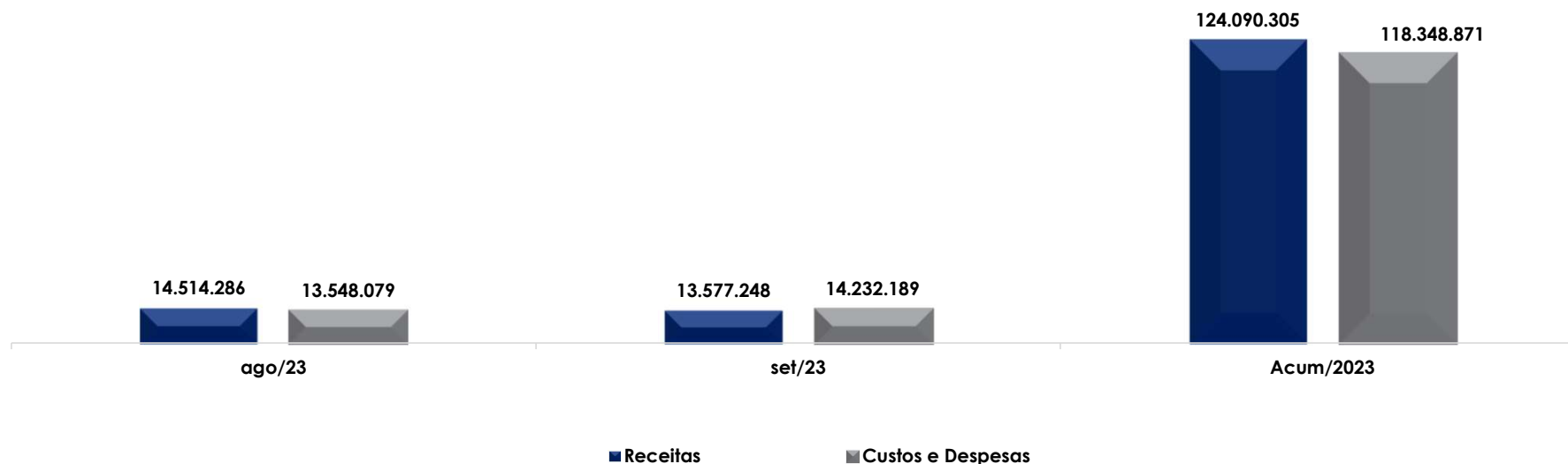
### Receitas x Custos e Despesas Operacionais



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 setembro de 2023, diante a redução em seu faturamento, o total de receitas líquidas de aproximadamente R\$ 13,5 milhões, foram menores que a soma dos custos e despesas da Recuperanda de R\$ 14,2 milhões, ocasionando a apuração de prejuízo no período de R\$ 654 mil, ou seja, reversão do cenário de lucro de agosto. Essa análise mostra que a empresa teve um desempenho financeiro pior em setembro em comparação com agosto. Isso está atribuído principalmente à majoração dos custos e despesas, além da redução em seu faturamento em setembro, resultando no prejuízo líquido. Importante mencionar que os valores acumulados estão divergentes, com o demonstrativo contábil, tendo em vista que a Recuperanda efetuou alterações no balancete após o envio a esta Auxiliar e ainda não disponibilizou os novos documentos.

#### RECEITAS LÍQUIDAS x CUSTOS E DESPESAS



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

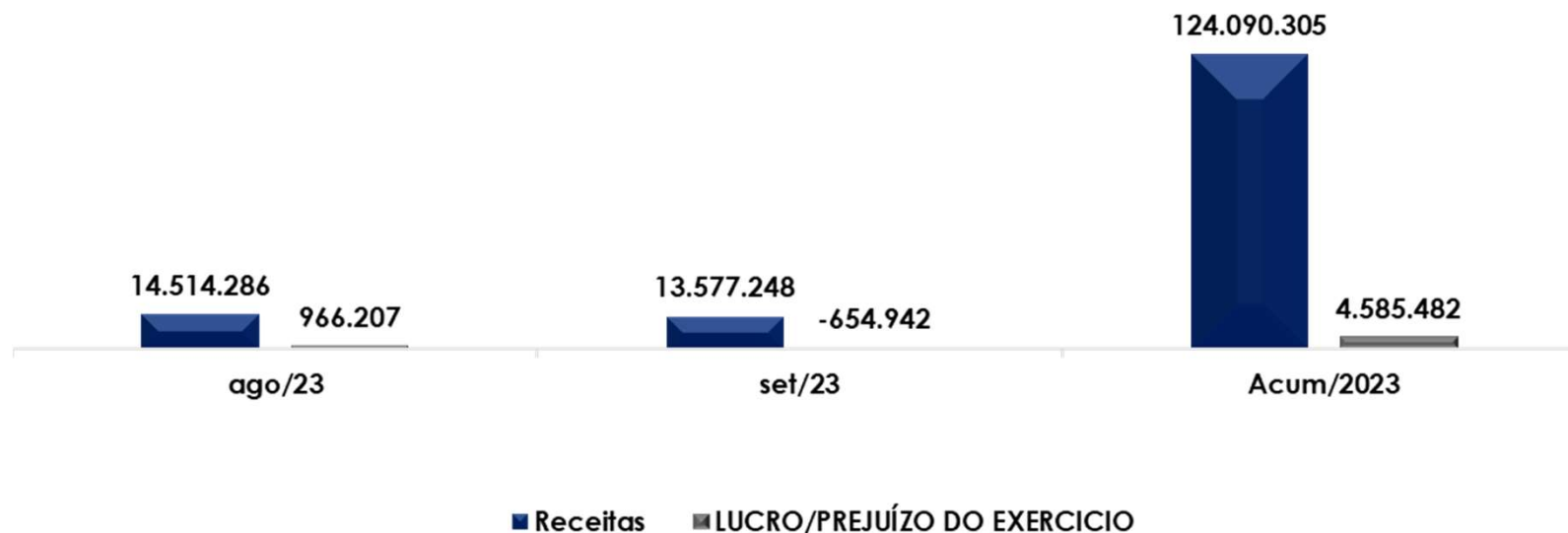
**Receitas X Resultado**



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 setembro de 2023, a Recuperanda apresentou resultado contábil negativo de mais de R\$ 654 mil e receita líquida de R\$ 13,5 milhões, o que indica que no mês em questão as operações não se demonstraram rentáveis, tendo em vista que os custos e despesas foram superiores às receitas, indicando que a empresa enfrentou desafios financeiros em setembro. A administração deve investigar as razões por trás dessas variações e tomar medidas apropriadas para melhorar o desempenho financeiro no futuro. Ao considerar os valores acumulados do período de 2023, constata-se receitas líquidas de R\$ 124 milhões e um lucro de R\$ 4,5 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.

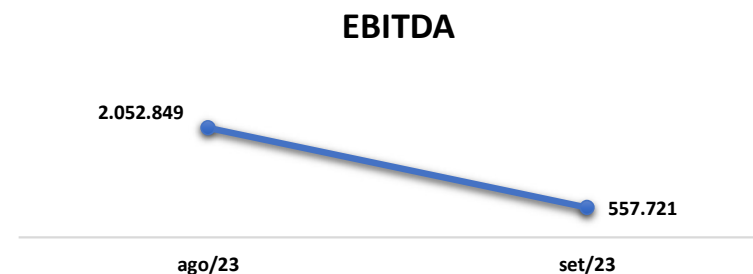
O resultado demonstrado a seguir, demonstrou que a operação da Recuperanda foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas operacionais de R\$ 12,9 milhões, foram inferiores as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 13,5 milhões, no mais a Recuperanda deve continuar analisando a melhor estratégia de redução dos seus custos e despesas operacionais.

EBITDA	ago/23	set/23	acum/23	VARIÇÃO (A.H)	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	16.225.518	15.141.620	138.790.617	-7%	- 1.083.898
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 1.762.871	- 1.631.033	- 15.220.975	-7%	131.838
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	14.462.647	13.510.587	123.569.643	-7%	- 952.060
(-) CUSTOS	- 11.638.878	- 12.038.862	- 101.002.556	3%	- 399.984
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.823.769	1.471.725	22.567.086	-48%	- 1.352.044
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 380.789	- 572.956	- 3.916.989	50%	- 192.167
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 390.131	- 341.048	- 2.993.163	-13%	49.083
(=) EBITDA	2.052.849	557.721	15.656.935	-73%	- 1.495.128
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	13%	4%	11%	-71%	- 0

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

Considerando a queda do faturamento, a margem EBITDA reduziu, ficou positiva em 4%, o que sugere uma eficiência operacional razoável. No acumulado do ano, a margem de EBITDA atingiu 11%, 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 setembro de 2023 apresentou Ativos e Passivos no Total de R\$ 1,7 milhões, praticamente sem modificação em relação ao mês anterior.

BALANCETE			VARIAÇÃO (A.H)			A.V		
ATIVO	ago/23	set/23	%	R\$	%	%	R\$	%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.682.054</b>	<b>1.683.603</b>	<b>0%</b>	<b>1.549</b>	<b>94%</b>			
Bancos c/ Movimento	4.610	5.909	28%	1.299	0%			
Estoques	1.861	1.861	0%	-	0%			
Clientes	252.664	252.664	0%	-	14%			
Outros Realizáveis	1.422.919	1.423.169	0%	250	80%			
<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>1.786.752</b>	<b>1.788.301</b>	<b>0,09%</b>	<b>1.549</b>	<b>100%</b>			
<b>PASSIVO</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>	<b>%</b>	<b>R\$</b>	<b>%</b>			
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 6.133.702</b>	<b>- 6.148.159</b>	<b>0%</b>	<b>- 14.457</b>	<b>343%</b>			
Fornecedores	- 5.646.294	- 5.646.334	0%	- 40	316%			
Empréstimos e Financiamentos	- 465.066	- 480.066	3%	- 15.000	26%			
Impostos a Recolher	- 20.236	- 19.653	-3%	583	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>92%</b>			
<b>Passivo a Longo Prazo</b>	<b>- 1.638.921</b>	<b>- 1.638.921</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>92%</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>5.985.871</b>	<b>5.998.779</b>	<b>0%</b>	<b>12.908</b>	<b>-335%</b>			
Capital Social	- 50.000	- 50.000	0%	-	3%			
Lucros Acumulados	6.035.871	6.048.779	0%	12.908	-338%			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>- 1.786.752</b>	<b>- 1.788.301</b>	<b>0,09%</b>	<b>- 1.549</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.
- ☐ As única movimentação observada no ativo, foi aumento de R\$ 1,2 mil reais na conta de bancos, que indica que a entrada de recursos foi superior em relação aos pagamentos efetuados e aumento em R\$ 250 reais em outros realizáveis com histórico de adiantamentos a clientes.
- ☐ **Passivo:** observa-se que as obrigações estão todas concentradas no curto prazo.
- ☐ Além disso, constatou-se um aumento de 3% na conta de **empréstimos e financiamentos**, causado pela apropriação de novo empréstimo, sobre esse ponto em reunião periódica os representantes da Recuperanda informaram que mensalmente a Polialimentos necessita de empréstimos entre contas do grupo para o pagamento das despesas financeiras geradas mensalmente.
- ☐ O grupo de **impostos a recolher** apresentou uma redução de 3%, que indica que as baixas de tributos no período foram superiores as provisões de impostos do mês corrente.

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



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - POLIALIMENTOS

### Análise do Faturamento – DRE

Em setembro de 2023, a Recuperanda Polialimentos não apresentou faturamento.

DRE	ago/23	set/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>	100%	200%	0%	1
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>11.740</b>	<b>12.119</b>	<b>3%</b>	<b>380</b>
Despesas Comerciais	7.814	9.440	21%	1.627
Despesas Administrativas	3.926	2.679	-32%	- 1.247
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>- 11.740</b>	<b>- 12.119</b>	<b>3%</b>	<b>- 380</b>
(-) Despesas Financeiras	778	788	1%	10
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>- 12.518</b>	<b>- 12.908</b>	<b>3%</b>	<b>- 390</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 12.518</b>	<b>- 12.908</b>	<b>3%</b>	<b>- 390</b>

- Considerando que a Polialimentos não opera há alguns anos, assim como no mês anterior, em setembro 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\$ 12,9 mil.
- O prejuízo gerado em setembro de 2023 representa uma piora do cenário negativo que foi apurado em agosto de 2023.





## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS





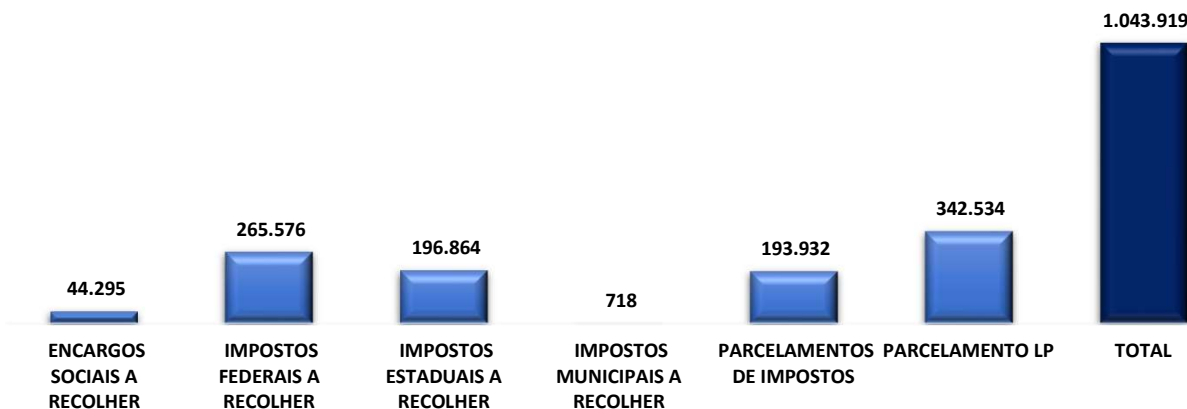
ENDIVIDAMENTO

**Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil**

O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc. Em setembro de 2023 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 1 milhão, com redução de R\$ 339 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem inferiores as baixas e pagamentos apuradas no mês de setembro de 2023.

ENDIVIDAMENTO FISCAL	ago/23	set/23	VARIÇÃO	
FGTS A RECOLHER	- 6.973	- 7.120	- 148	2%
INSS A RECOLHER	- 36.424	- 37.175	- 751	2%
<b>ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 43.396</b>	<b>- 44.295</b>	<b>- 899</b>	<b>2%</b>
CONTRIB SOCIAL A PG	- 120.474	- 67.365	53.109	-44%
IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	- 329.328	- 183.273	146.055	-44%
IRRF A RECOLHER 1708	- 764	- 764	-	0%
PIS/COFINS/CSLL UNIF	- 3.895	- 3.895	-	0%
CONTR SOCIAIS RET NA FONTE	- 7	- 7	-	0%
IRRF FOLHA 0561	- 9.056	- 9.554	- 499	6%
IRRF COMISSAO 8045	- 758	- 715	42	-6%
<b>IMPOSTOS FEDERAIS A RECOLHER</b>	<b>- 464.283</b>	<b>- 265.576</b>	<b>198.707</b>	<b>-43%</b>
ICMS A RECOLHER	- 262.107	- 116.870	145.237	-55%
ICMS ST A RECOLHER	- 25.362	- 25.362	-	0%
FECPT A RECOLHER	- 503	- 503	-	0%
DIFAL A RECOLHER	- 31.265	- 54.128	- 22.862	73%
<b>IMPOSTOS ESTADUAIS A RECOLHER</b>	<b>- 319.239</b>	<b>- 196.864</b>	<b>122.375</b>	<b>-38%</b>
ISS A RECOLHER	- 715	- 718	- 3	0%
<b>IMPOSTOS MUNICIPAIS A RECOLHER</b>	<b>- 715</b>	<b>- 718</b>	<b>- 3</b>	<b>0%</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	- 106.689	- 99.584	7.105	-7%
ICMS (PARCELAMENTOS)LONGO PRA	- 255.512	- 242.950	12.562	-5%
<b>PARCELAMENTO LP</b>	<b>- 362.202</b>	<b>- 342.534</b>	<b>19.667</b>	<b>-5%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-1.383.766,91</b>	<b>-1.043.918,63</b>	<b>339.848</b>	<b>-25%</b>

**PASSIVO FISCAL**



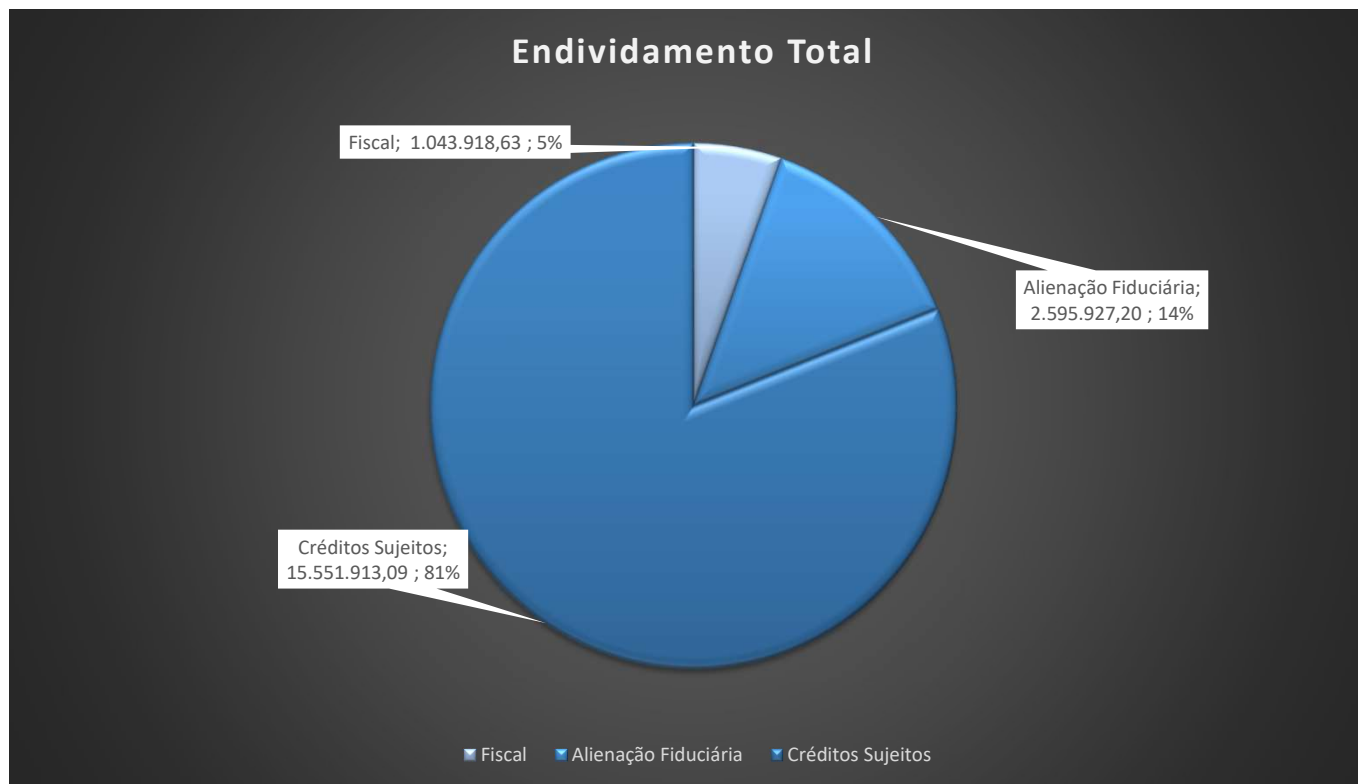
- De acordo com as informações extraídas dos demonstrativos da Recuperanda, 51% da dívida fiscal é composta por parcelamentos, 44% de tributos correntes e 4% são encargos sociais.**
- Encargos sociais:** em setembro de 2023, houve pagamento no montante de pouco mais de R\$ 7 mil na rubrica de FGTS a recolher e de R\$ 36 mil em INSS a recolher.
- Demais impostos a recolher:** no mês em análise houve pagamento de R\$ 53 mil a título de contribuição social, R\$ 146 mil referente a imposto de renda trimestral, R\$ 347 reais a título de IRRF.
- Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos de longo prazo, a Recuperanda registrou pagamentos de R\$ 19 mil, reduzindo esta obrigação.
- Por fim houve compensação de R\$ 1,3 milhões em ICMS a recolher, R\$ 284 mil em COFINS a recolher e R\$ 63 mil em PIS a recolher.



ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS  
**Endividamento Total**



A Multifoods possui um endividamento total no valor de R\$ 19,1 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.

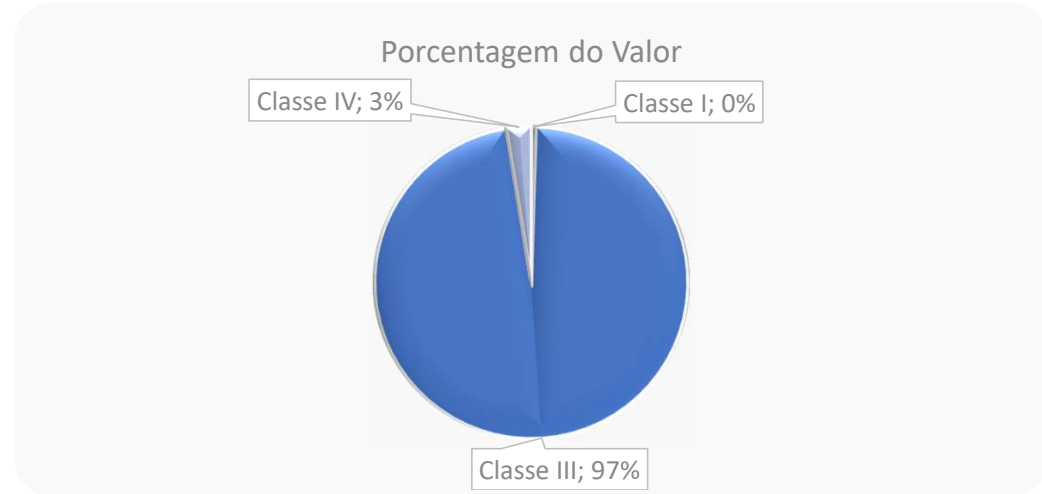


ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

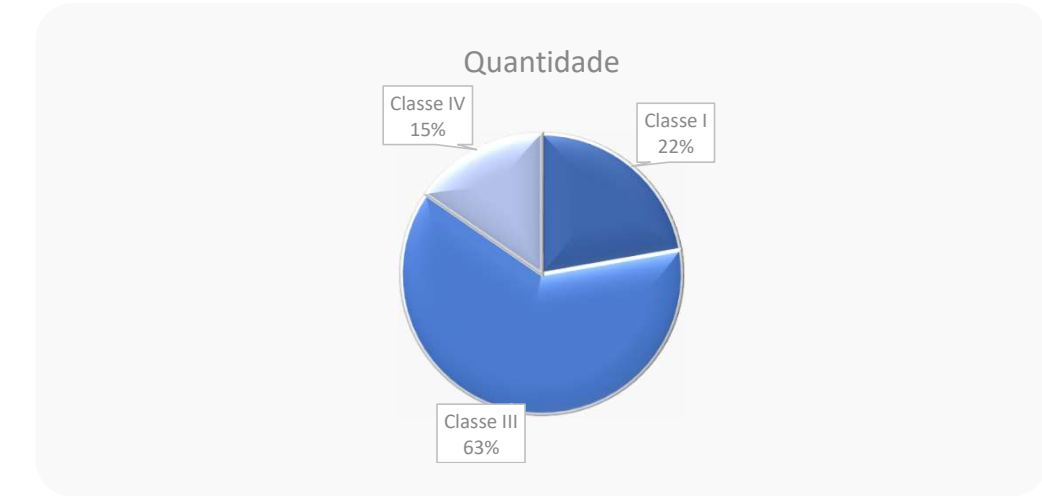
**Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial**



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:



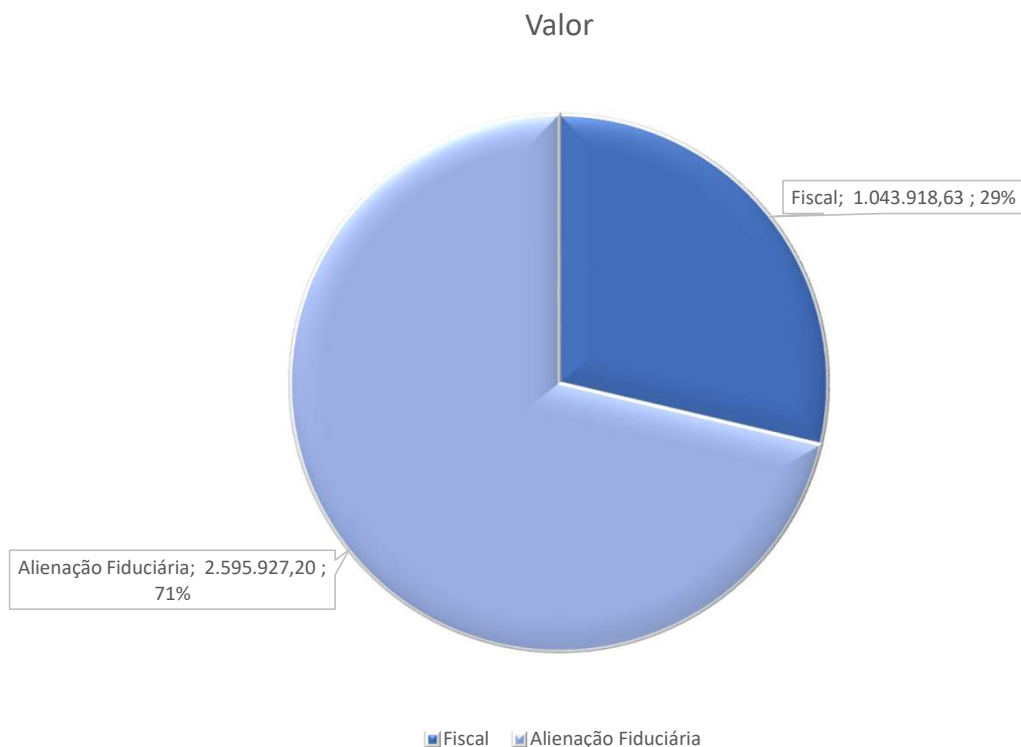
\* Nesse total há US\$202.085,23, que foram convertidos a reais pela taxa de R\$ 5,07 em 11/12/20



## Endividamento Não Sujeito à Recuperação Judicial



A Recuperanda Multifoods possui um total de pouco mais de R\$ 3,6 milhões em endividamento não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, divididos da seguinte maneira:





## ENDIVIDAMENTO - MULTIFOODS

### Endividamento Envolvendo Coobrigados e Partes Relacionadas

A Recuperanda Multifoods possui um total de R\$ 10.648.053,18 milhões em dívidas envolvendo seus administradores, sócios e controladora como coobrigados. Possui também um mútuo no valor de R\$ 562 mil com seu sócio indireto e administrador Carlos Galgaro.

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



ANEXOS





ANEXOS

## Pendências referentes a competência do mês de junho/2023



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

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

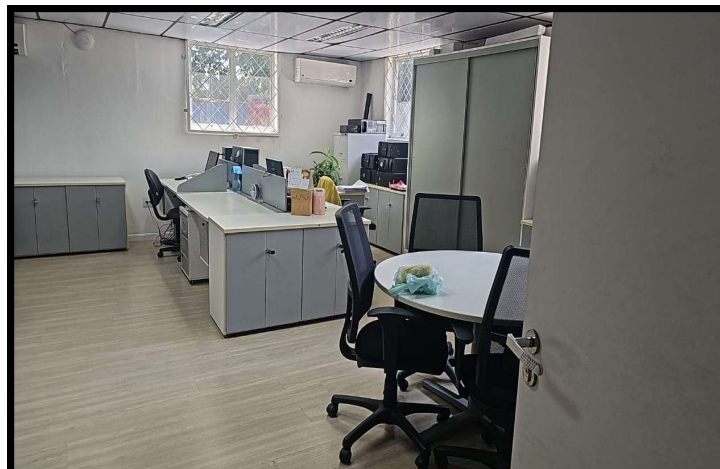
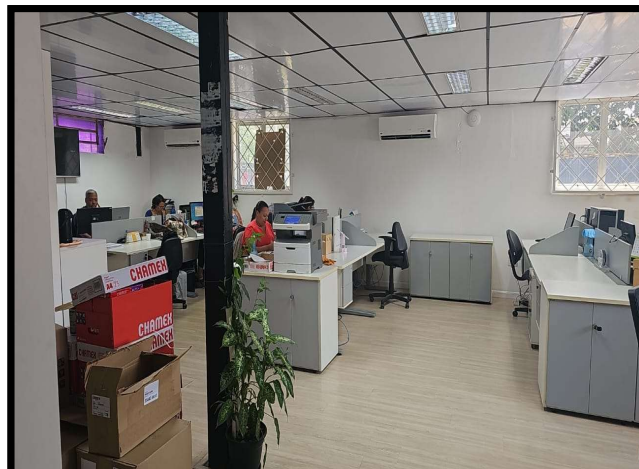
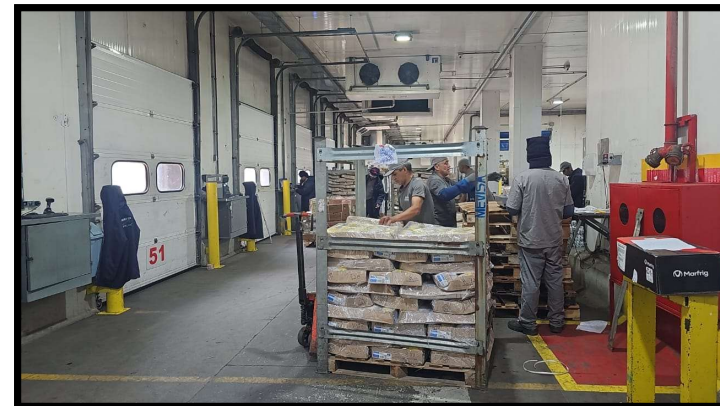
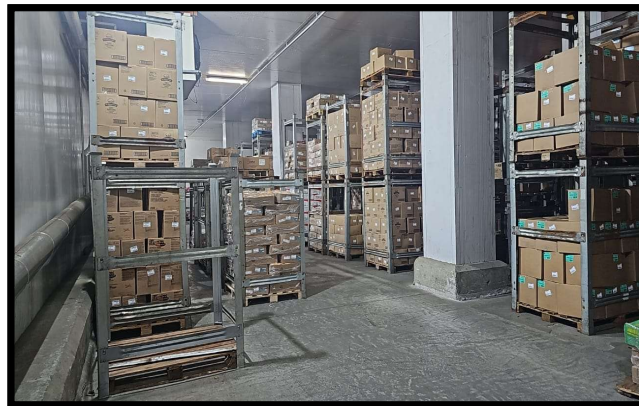
## ANEXOS

# 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 11/11/2023



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)