

**AO JUÍZO DA 1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE TAQUARITINGA, DO ESTADO DE SÃO PAULO.**

**Processo nº 0002849-33.2020.8.26.0619**

**BL ADM JUDICIAL**, Administradora Judicial, devidamente cadastrada neste ofício, nomeada por Vossa Excelência, para atuar nos autos da **AÇÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, movida por **REDE RECAPEX PNEUS LTDA.**, em trâmite perante esse E. Juízo e Cartório Privativo, requerer a juntada do Relatório Mensal de Atividades referente ao mês de fevereiro de 2023.

Termos em que,

P. Deferimento.

Taquaritinga, 10 de abril de 2023.

**Alexandre Borges Leite**

**OAB/SP 213.111**



# Relatório Mensal de Atividades (RMA)

***REDE RECAPEX PNEUS LTDA***

***55.299.440/0001-83***

Fevereiro/2023

## Alexandre Borges Leite

Administrador Judicial  
OAB/SP 213.111

16 3505 0000  
[www.bladjudicial.com.br](http://www.bladjudicial.com.br)

Em 19 de setembro de 2020, REDE RECAPEX DE PNEUS LTDA ajuizou pedido de Recuperação Judicial com base na Lei nº 11.101/2005 - Lei de Recuperação de Empresas e Falência (LREF), de 09 de setembro de 2005.

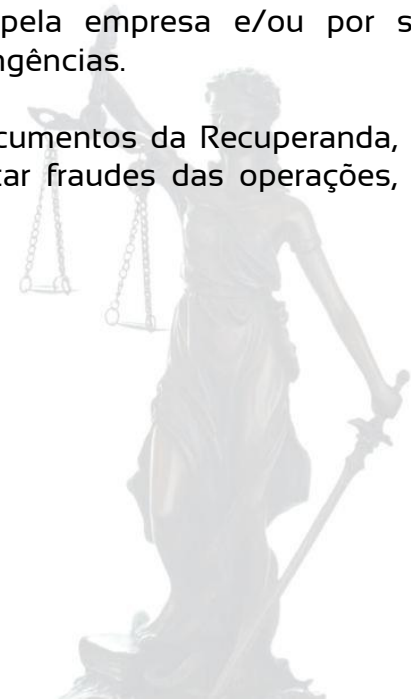
Em atendimento ao disposto nas alíneas "c" e "d", inciso II, artigo 22 da LREF, a Administradora Judicial apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de **fevereiro de 2023**, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo de recuperação judicial, questões relativas ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e dos quesitos reapresentados durante as análises.

Ressaltamos que as informações que constam no presente Relatório têm o objetivo de atualizar o r. Juízo da Recuperação Judicial e os demais interessados quanto aos últimos eventos e atividades da Recuperanda.

Enfatizamos que nos baseamos em informações disponibilizadas pela empresa e/ou por seus respectivos assessores com relação às análises já efetuadas sobre contingências.

O escopo deste trabalho, apesar de buscar informações e analisar documentos da Recuperanda, não contempla, por si só, a obrigação específica e determinada de detectar fraudes das operações, dos processos contábeis, dos registros e dos documentos da empresa.

BL- CONSULTORIA E PARTICIPACOES RIBEIRAO PRETO S/S LTDA  
Administradora Judicial  
Alexandre Borges Leite



# ÍNDICE



# 1. Eventos Relevantes

## 1.1 Processo - Cronograma

DATA	EVENTO	PROCESSO N° 1003312.55.2020.8.26.0619
19/10/2020	Pedido de processamento da Recuperação Judicial	fls. 1/19
30/11/2020	Publicação do edital do art. 52	fls. 815/820
19/02/2021	Publicação do edital no art. 7º, §2º	fls. 1536
19/02/2021	Publicação do edital de entrega do plano	fls. 1536
16/09/2021 17/11/2021 15/02/2022	Assembleia Geral de Credores	-
01/06/2022	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	fls. 3433/3442
Não definida	Trânsito em julgado da sentença/acórdão	-
Não definida	<b>Encerramento da Recuperação Judicial</b>	-





### Observações:

A Recuperação Judicial da Recapex busca permitir que a empresa mantenha seus postos de trabalho, geração de emprego, renda e tributos para o ambiente em que se encontra. Tais ações proporcionarão a Rede Recapex condições necessárias para a reestruturação das atividades e, conseqüentemente "a superação da situação de crise econômico-financeira do devedor, a fim de permitir a manutenção da fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos Credores, promovendo, assim,

a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica" (in verbis, art. 47 da LRF). Através de seu Plano de Recuperação Judicial, a administração do Rede Recapex busca reestruturar suas operações de modo a permitir a sua continuidade, preservar a efetiva melhora do seu valor econômico e de seus ativos, tangíveis e intangíveis, bem como efetuar o pagamento de seus Credores, o qual será feito de acordo com os termos e condições apresentadas.

# 1. Eventos Relevantes

## 1.2 Mudanças de Fevereiro/2023

	EMPREGOS	FLUXO DE CAIXA	SÓCIOS	FILIAIS
 OPERACIONAIS	O - Total: 136 Folha - R\$ 563 mil	Varição de R\$ 12,6 mil	//	//
	RESULTADO	RECEITAS	EBITDA	DESPESAS
 FINANCEIROS	FEV: R\$ 72 mil 2023: -R\$ 842 mil	FEV: R\$ 2,8 MI 2023: R\$ 5,4 MI	FEV: -R\$ 132,3 mil 2023: -R\$ 720,8 mil	FEV: -R\$ 1,7 MI 2023: -R\$ 3,4 MI
	CLASSE I	CLASSE II	CLASSE III	CLASSE IV
 JURÍDICOS	Ainda não foi dado andamento no plano			
	ATUALIZAÇÕES GERAIS			
 MERCADOLÓGICOS	Aumento de mais de 50% nos preços de peças automotivas durante o ano de 2022			

## 2. Resumo

### 2.1 Sobre a empresa



*Taquaritinga - SP*

Em seus 5 pontos de vendas espalhados pelo interior de São Paulo, são oferecidos pneus de marcas como Bridgestone, Pirelli, Goodyear, Titan, Continental, Dunlop, entre outras, e também peças e serviços especializados para os segmentos de veículos leves e pesados.

A Recapex conta ainda com 2 unidades para reforma de pneus de carga para caminhões e ônibus, o que mostra sua vocação com a prestação de serviço e principalmente com o meio ambiente. Além de pneus, peças e serviços, a Recapex conta também com acessórios como câmaras de ar, protetores, Lonas e Rodas.

- Empresa com início de suas atividades em 1970, atuando dentro do estado de São Paulo;
- Foco em reformas de pneus de carga (Recapagem);
- Atendimento especializado para caminhões, ônibus e frotas;
- Prestação de serviços para caminhões, ônibus, automóveis, pick-ups e suv;
- Vendas de produtos automotivos ligados ao sistema undercar, motor, sistema de injeção e higienização do ar condicionado.

## 2. Resumo

### 2.1 Sobre a empresa



#### VALORES:

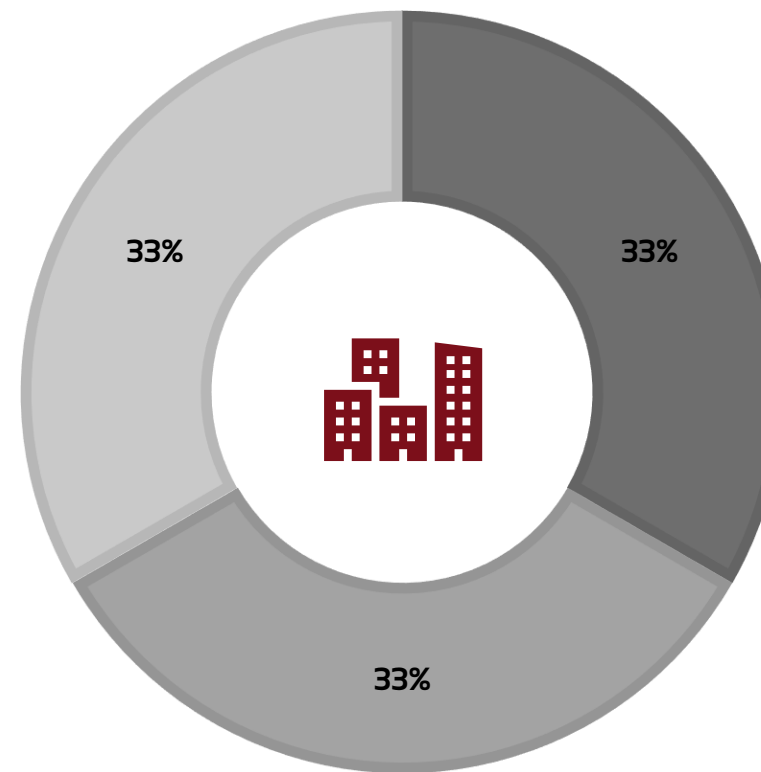
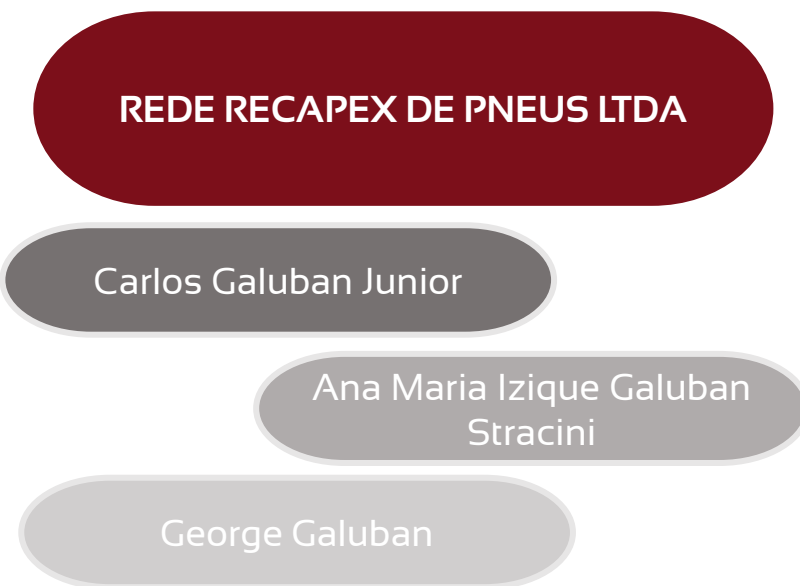
- Qualidade;
- Compromisso;
- Eficiência;
- Transparência;
- Atendimento Diferenciado;
- Estrutura Personalizada.

Fonte: site da Recuperanda - <https://recapex.com.br/sobre-nos/>



## 2. Resumo

### 2.2 Organograma - Estrutura societária



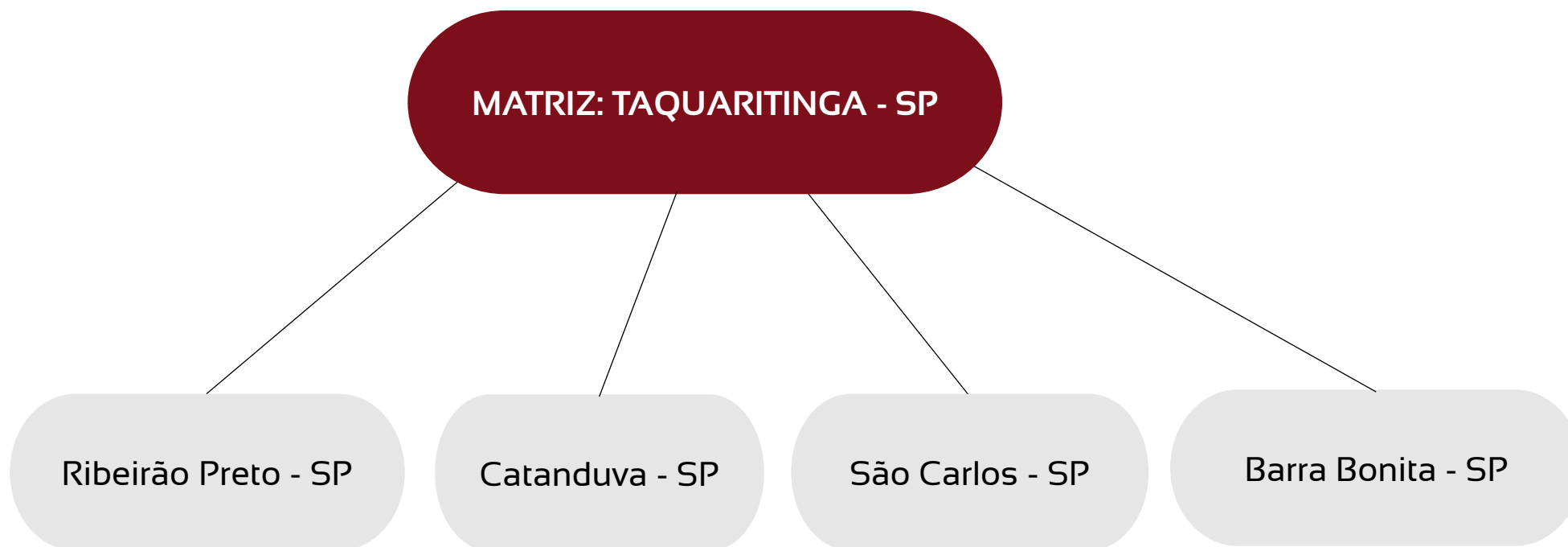
#### Observações:

CAPITAL SOCIAL: R\$ 1.678.967

1. Ana Maria Izique Galuban Stracini, CPF 074.725.848-19, na situação de sócio e administrador, e com valor de participação na sociedade de R\$ 559.655,00;
2. Carlos Galuban Junior, CPF 028.254.858-02, na situação de sócio e administrador, e com valor de participação na sociedade de R\$ 559.656,00;
3. George Galuban, CPF 028.189.028-51, na situação de sócio e administrador, e com valor de participação na sociedade de R\$ 559.656,00.

## 2. Resumo

### 2.3 Organograma - Grupo econômico



## 2. Resumo

### 2.4 Principais clientes/fornecedores

No geral, em fevereiro de 2023, foram atendidos 893 clientes. Esse número é 3% menor do que o mês passado (921) e 19% menor do que fevereiro de 2022 (1103).

As categorias de clientes apresentaram as seguintes variações, comparando o faturamento de janeiro a fevereiro de 2023 x 2022, classificadas por ordem decrescente de faturamento:

- Média empresa(+17%);
- Grande empresa(+22%);
- Autônomo(-19%);
- Pequena empresa(+17%);
- Varejo(-3,3%);
- Revenda(-11%).

Os 9 principais **clientes** contribuíram com 20% do total faturado em 2023. Já as 9 principais **idades**, contribuíram com 34% do total faturado em 2023.

	Município	Fatu ▼	Cliente
1.	RIBEIRAO PRETO	378.305	18
2.	SAO CARLOS	290.101	167
3.	TAQUARITINGA	271.871	255
4.	BARRA BONITA	254.593	59
5.	BAURU	239.652	14
6.	JAU	194.690	31
7.	MATAO	183.528	52
8.	PATROCINIO PAULISTA	177.144	3
9.	ARARAQUARA	169.488	22

	Cliente	Fatu ▼
1.	RODONAVES TRANSPORTES E ENCOMENDAS LT...	246.298
2.	CENTRAL ENERGETICA VALE DO SAPUCAI LTDA	166.600
3.	EUCLIDES RENATO GARBUIO TRANSPORTES LTDA	82.573
4.	VIACAO PARATY LTDA	79.102
5.	PONTUAL SUL TRANSPORTE E TURISMO LTDA	72.631
6.	RIO DE JANEIRO REFRESCOS LTDA	71.305
7.	IGOR ROGERIO MANTOVANINI	65.631
8.	AGA ARMAZENS GERAIS E LOGISTICA LTDA	59.338
9.	AUTO VIACAO JAUENSE LTDA	51.265

## 2. Resumo

### 2.5 Comunicados ao mercado



Não diz respeito à natureza da Recuperanda fornecer comunicados periódicos ao mercado sobre suas atividades.

## 2. Resumo

### 2.6 Estudo do mercado

O crescimento de quase 12% nas vendas de veículos leves em janeiro, na comparação com o mesmo mês de 2022, não é algo positivo frente aos 130,4 mil emplacamentos registrados que ficaram apenas 13,8 mil unidades acima dos 116,6 mil de um ano atrás, quando diversas linhas de produção foram paralisadas por falta de semicondutores.

Antes disso só se viu resultado mensal pior em janeiro de 2005, quando foram emplacados 99,6 mil automóveis e comerciais leves no País. Os anos de 2016 e 2017, mesmo figurando uma intensa crise econômica no Brasil, tiveram um cenário melhor, com emplacamentos de 149,7 mil e 143,5 mil unidades, de modo que o volume de vendas de veículos em janeiro não foi tão baixo quanto o de 2023. Também em janeiro de 2021, em um contexto de recuperação da pandemia, o resultado foi bem melhor, com 162,5 mil carros e utilitários leves vendidos.

O desempenho sugere um esgotamento do mercado brasileiro de veículos, que já sentia a falta de clientes nas concessionárias e tem sido sustentado por vendas diretas a locadoras e às empresas de locação por assinaturas que pertencem às próprias montadoras.

Assim, trata-se de um cenário em que a população tem perdido poder aquisitivo no que se refere principalmente à compra de veículos, uma vez que, segundo levantamento da Bright Consulting, somente em 2021 o preço médio de lista dos carros subiu 16 pontos percentuais acima da inflação, depois mais 11 pontos em 2022. O tíquete médio de compra que era de R\$ 82,2 mil, em 2019, antes da pandemia, saltou para R\$ 136,7 mil no ano passado, uma evolução de 66,3%.

Como consequência, também o mercado de peças automotivas tem apresentado preços mais elevados, o que pode ser visto no levantamento feito pela Ticket Log para 2022, marca da Edenred Brasil. O preço de peças automotivas para veículos leves aumentaram 68% em maio e, no primeiro trimestre do ano, o óleo de motor subiu 14%, enquanto os discos de freio e o filtro de óleo tiveram alta de 12%. O filtro de ar-motor e o filtro de ar-condicionado reportaram alta de 10%, já o filtro de combustível subiu 8%. Quanto aos veículos pesados, o aumento nos preços das peças foi de 57% no mesmo período. No primeiro trimestre, o óleo de motor subiu 15%, enquanto o filtro de combustível aumentou 7,32% e o amortecedor subiu 7,14%. O filtro de óleo subiu 6,9% e o filtro de ar subiu 6,8%. O tambor de freio teve alta de 6,5%.

**Fonte:** <https://motor1.uol.com.br/features/651013/observatorioautomotivo-janeiro-ruim-2023-retracao/>  
<https://www.moneytimes.com.br/setor-automotivo-precos-de-pecas-tiveram-aumento-de-mais-de-50-mostra-pesquisa/>

#### VEÍCULOS ELÉTRICOS

Segundo pesquisa conduzida pela KPMG, a 23ª Pesquisa Anual Global de Executivos do Setor Automotivo (GAES 2022), – a maioria (72%) dos executivos automotivos do Brasil está confiante no crescimento mais rentável do setor nos próximos cinco anos. Apesar desse otimismo, eles estão cautelosos sobre os resultados no curto prazo, com 72% também preocupados com a inflação e como as altas taxas de juros afetarão negativamente os negócios em 2023. Outro dado é que há menor expectativa sobre as vendas de veículos elétricos e elevada preocupação com o fornecimento de commodities e componentes.

**Fonte:** <https://cndl.org.br/varejosa/setor-automotivo-e-otimista-com-o-futuro-mas-perde-confianca-nos-veiculos-eletricos/>

## 2. Resumo

### 2.7 Principais dificuldades

Segundo o que consta no Plano de Recuperação Judicial da Recuperanda, a entrada no mercado brasileiro de marcas asiáticas, com um preço mais atrativo e competitivo, impactaram diretamente e negativamente as vendas do varejo. Nesse contexto, houve um contratempo com a empresa Goodyear, que quebrou o contrato de exclusividade feito com a Rede Recapex, o que trouxe consigo uma diminuição de mais da metade de seu faturamento.

Outro grande problema é o nível de inadimplência por parte dos clientes da Rede Recapex, de modo que a empresa possuía na época da aprovação do plano cerca de 23 milhões de reais em crédito junto aos seus clientes.

No ano de 2020, a crise econômica global decorrente da pandemia do COVID-19 reduziu drasticamente as vendas no varejo e no atacado, com uma queda de 50% nas vendas e aproximadamente 20% nos serviços de recapagem. Consequentemente, houve a dificuldade em obter crédito novo no mercado, com cortes em linhas de créditos anteriormente concedida.

Esses fatores supracitados, somados à existência de diversos protestos e penhora de faturamento, comprometeram a capacidade de pagamento dos empréstimos e agravaram ainda mais o cenário econômico da Recuperanda.

# 3. Informações Operacionais

## 3.1 Balanço Patrimonial (R\$)

Ativo Circulante			Passivo Circulante		
	28/02	31/01		28/02	31/01
Caixas e equivalentes de caixa	159.661	147.079	[3] Fornecedores	2.353.988	2.643.573
[1] Contas a receber de clientes	4.169.192	3.815.453	Emprest./ Financiamento	2.007.429	1.986.026
Despesas antecipadas	306.462	332.661	Obrigações Tributárias	26.116.815	25.567.452
Adiantamentos	555.093	555.432	Provisões	985.592	924.102
Estoques	1.624.457	1.579.782	[4] Demais Passivos CP	387.057	346.201
Impostos a recuperar	298.002	298.068			
<b>AC Total:</b>	<b>7.112.867</b>	<b>6.728.474</b>			
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
	28/02	31/01		28/02	31/01
Imobilizado	28.219.828	28.178.024	Emprest. e Financ LP	1.722.518	1.764.453
Depreciação acumulada	-16.994.129	-17.068.106	Processos judiciais	38.419.188	38.471.796
Processos judiciais	17.410.888	17.410.888	Obrigações Tributárias LP	195.890	211.279
[2] Investimentos	73.040	227.516	Provisões	2.786.257	2.791.668
Conta corrente sócios	4.796.175	4.796.175	<b>Passivo Total:</b>	<b>74.974.734</b>	<b>74.706.550</b>
<b>ANC Total:</b>	<b>33.505.802</b>	<b>33.544.496</b>			
			Patrimônio Líquido		
	28/02	31/01		28/02	31/01
			Capital Social	1.678.967	1.678.967
			Reservas Capital	213.853	213.853
			Ajustes de avaliação patrimonial	5.408.616	5.419.120
			Prejuízos acumulados	-41.657.502	-41.745.520
			<b>PL Total:</b>	<b>-34.356.065</b>	<b>-34.433.579</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>40.618.668</b>	<b>40.272.971</b>	<b>TOTAL:</b>	<b>40.618.668</b>	<b>40.272.971</b>

### Notas Explicativas:

[1] Contas a receber de clientes: aumento de 9% em seu valor, correspondente a R\$ 353,7 mil;

[2] Investimentos: queda de 68% em seu valor, o que representa -R\$ 154,5 mil;

[3] Fornecedores: queda de 11% em seu valor, referente a -R\$ 289,6 mil.

[4] Demais passivos CP: aumento de 12% em seu valor, o que em valores absolutos equivale a R\$ 40,9 mil.

### Conclusões do período:

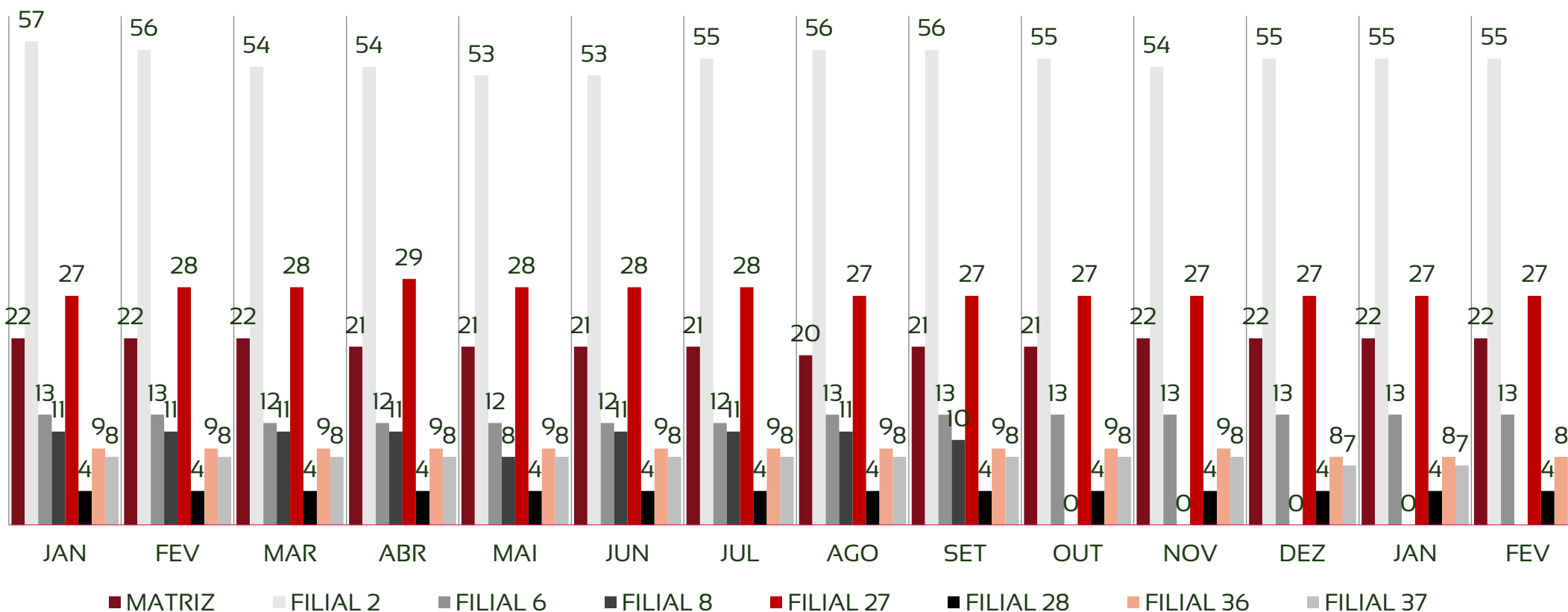
Houve aumento de 0,9% no total de ativos e passivos em comparação ao mês anterior;

A Recuperanda acumulou um lucro de R\$ 88 mil entre os meses de janeiro e fevereiro (pouca variação – 0,2%).

# 3. Informações Operacionais

## 3.2 Quadro de funcionários

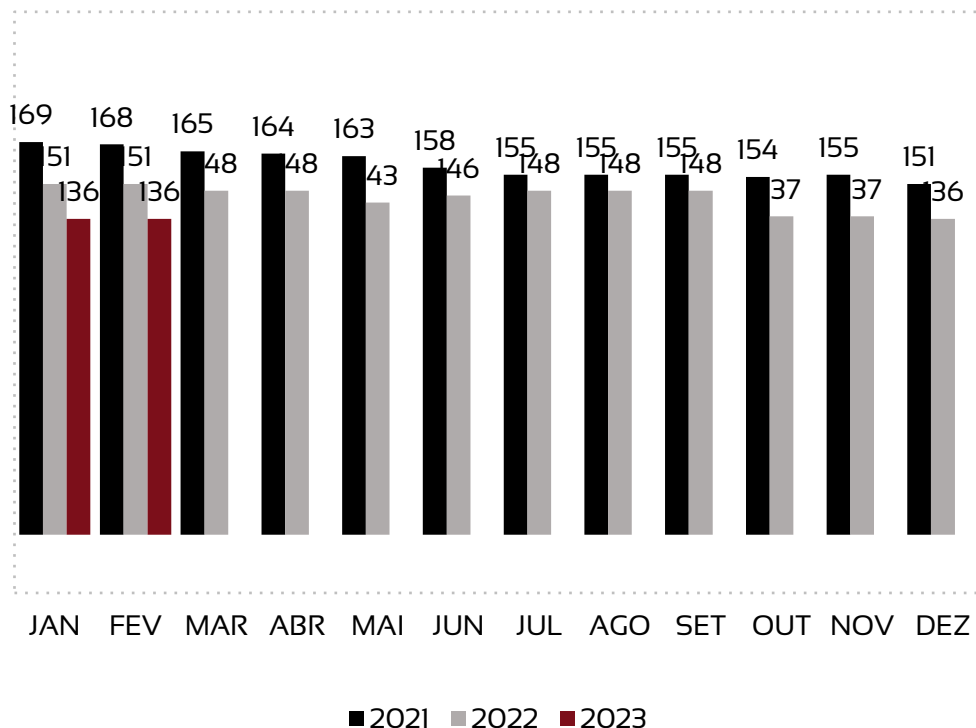
Houve uma manutenção total no número de funcionários, de modo que todas as filiais mantiveram a quantidade de pessoal.





# 3. Informações Operacionais

## 3.2 Quadro de funcionários



Assim, tem-se um total de 136 funcionários para o mês de fevereiro e uma projeção de R\$ 562.959,40 referente às folhas de pagamento de funcionários e pró-labore.

A Recuperanda possui certificação quanto à regularidade do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS, da Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990.

“Estar regular perante o FGTS é condição obrigatória para que o empregador possa relacionar-se com os órgãos da Administração Pública e com instituições oficiais de crédito.”

<https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf>

### Notas Explicativas:

Pró-labore: R\$ 43.500 (8% da folha)

# 4. Demonstração de Resultados

## 4.1 Análise do faturamento

	FEVEREIRO	2023
Receita Bruta Operacional	3.253.306	6.370.299
<b>[-] Deduções</b>	(485.668)	(937.201)
<b>[1] Receita Líquida Operacional</b>	2.767.638	5.433.098
<b>[-] Custo de Mercadoria Vendida</b>	(1.251.696)	(2.778.240)
<b>Lucro/Prejuízo Bruto</b>	1.515.943	2.654.858
<b>[2] [-] Despesas Operacionais</b>	(1.648.218)	(3.375.656)
<b>[3] EBITDA</b>	(132.276)	(720.799)
Receita Não Operacional	0	0
Resultado Financeiro	204.378	(121.212)
<b>[-] IR e Contribuição IRRF</b>	-	-
<b>Lucro Líquido</b>	72.103	(842.010)

### Notas Explicativas:

**[1] Receita Líquida Operacional:** as receitas aumentaram 4% em fevereiro.

**[2] Despesas Operacionais:** as despesas caíram 5% em relação ao mês anterior.

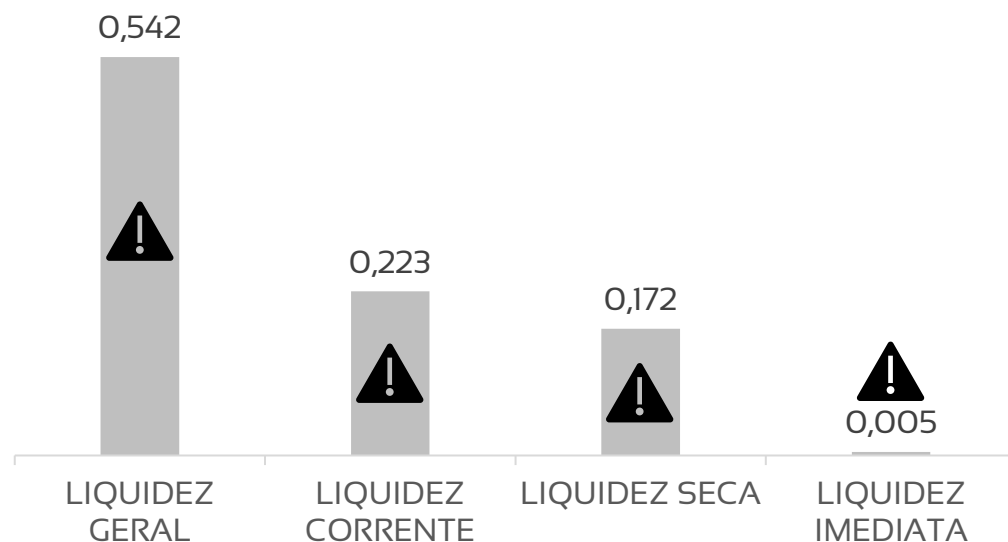
**[3] EBITDA:** A Recuperanda tem apresentado, no ano de 2023, um EBITDA negativo, o qual no mês de fevereiro foi de -R\$ 132,3 mil. A diferença para o resultado líquido é proveniente de um resultado financeiro positivo, o que corresponde a receitas adquiridas a partir da venda de imobilizado.

### Conclusões do período:

Além do aumento das receitas operacionais e da queda das despesas, um resultado financeiro positivo foi significativo para a obtenção de lucro no período, o que contrasta com os prejuízos expressivos que a Recuperanda vinha acumulando em todos os meses de 2022 e no primeiro mês de 2023.

## 4. Demonstração de resultados

### 4.2 Avaliação de Índices



Os valores do mês de **fevereiro** apresentam baixos índices de liquidez, o que significa um poder de pagamento deficitário pela Recuperanda.

1. Para cada R\$ 1,00 de obrigações totais, há R\$ 0,54 em ativos para cobertura das dívidas;
2. Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,22 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas;
3. Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,17 em ativos de curto prazo, desconsiderando o valor de estoques, para cobertura das dívidas
4. Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,005 em disponibilidades para cobertura das dívidas

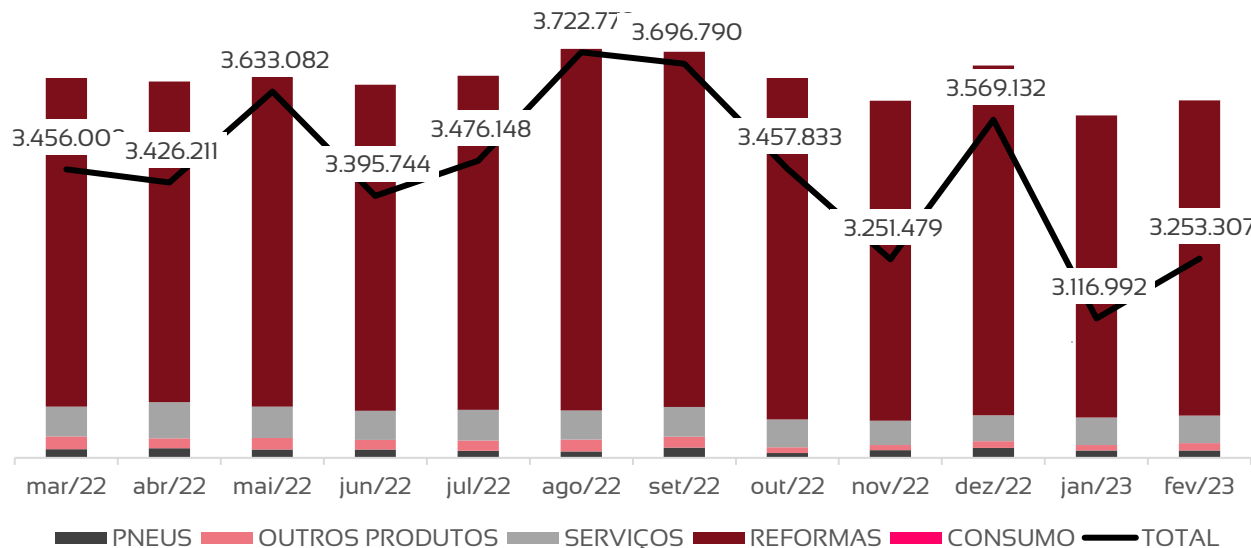
#### Notas Explicativas:

Saúde da empresa – Índices > 1: Maior capacidade de pagamento

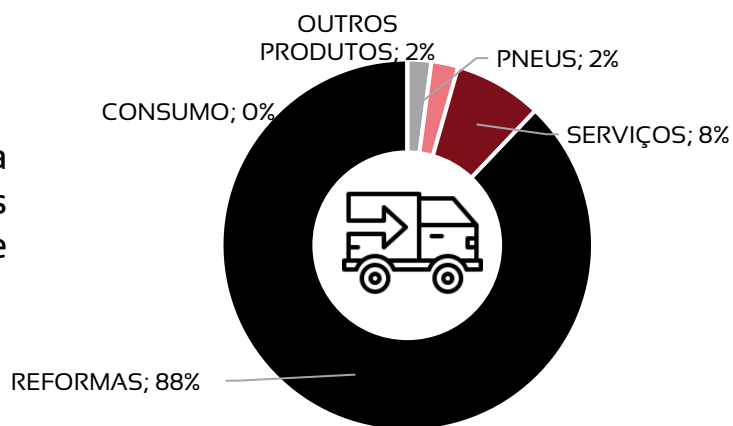
# 4. Demonstração de Resultados

## 4.3 Gráfico acumulado

FATURAMENTO POR ITENS (R\$)



Já as receitas não operacionais da empresa, são compostas por receitas financeiras, recuperação de despesas e lucros na venda de ativos imobilizados.



### Notas Explicativas:

[1] **Receitas:** a recapagem - reforma de pneus de carga para veículos pesados, como caminhões e ônibus - é hoje sua principal fonte geradora de receitas, ao lado da venda de pneus e peças automotivas e da prestação de serviços ligados a veículos.

[2] **Despesas:** os maiores gastos que a Recuperanda teve em fevereiro referem-se a 37% de custos referentes à recapagem e serviços e 29% de despesa com pessoal, majoritariamente referentes às atividades operacionais executadas pela empresa.

[3] **EBITDA:** refere-se ao valor sem considerar impostos, resultados financeiros e depreciações. Há uma grande diferença em relação ao resultado operacional, uma vez que a Recuperanda possui um resultado financeiro acumulado para 2023 de -R\$ 121 mil, com o valor expressivo de R\$ 204 mil sendo oriundo de fevereiro, referente à venda de imobilizado.

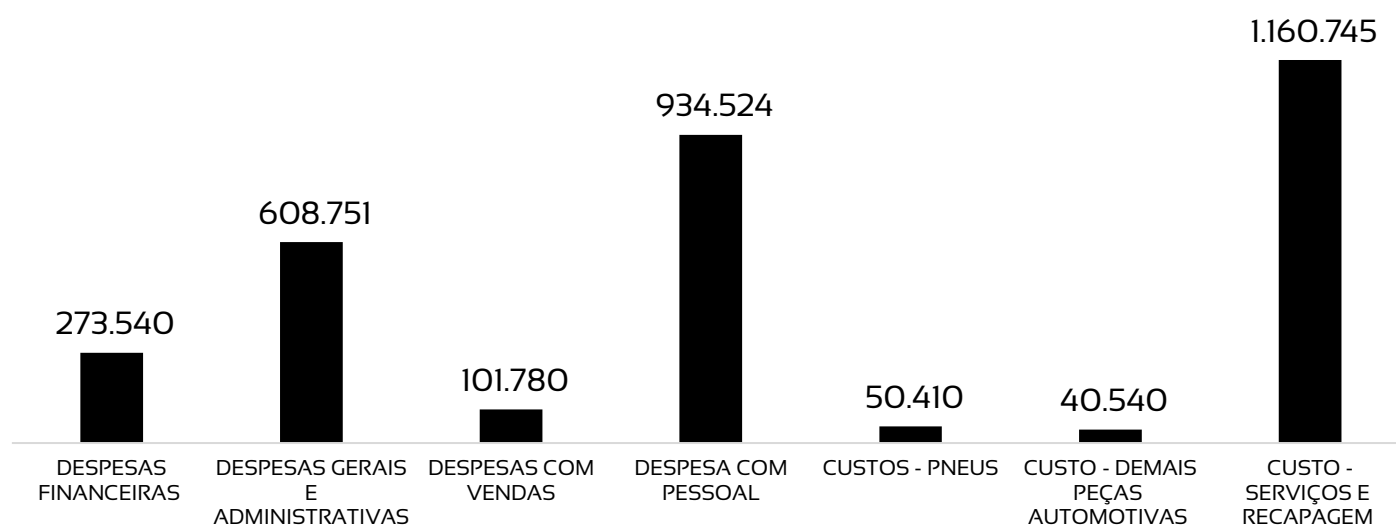
### Conclusões do período:

Além do aumento das receitas operacionais e da queda das despesas, um resultado financeiro positivo foi significativo para a obtenção de lucro no período, o que contrasta com os prejuízos expressivos que a Recuperanda vinha acumulando em todos os meses de 2022 e no primeiro mês de 2023.

## 4. Demonstração de Resultados

### 4.3 Gráfico acumulado

#### ORIGEM DAS DESPESAS



**Custos:** os maiores custos correspondem aos serviços de recapagem prestados pela Recuperanda por serem sua principal atividade;

**Despesas com pessoal:** salários e ordenados são os maiores gastos da parte de recursos humanos.

#### Notas Explicativas:

[1] **Receitas:** a recapagem - reforma de pneus de carga para veículos pesados, como caminhões e ônibus - é hoje sua principal fonte geradora de receitas, ao lado da venda de pneus e peças automotivas e da prestação de serviços ligados a veículos.

[2] **Despesas:** os maiores gastos que a Recuperanda teve em fevereiro referem-se a 37% de custos referentes à recapagem e serviços e 29% de despesa com pessoal, majoritariamente referentes às atividades operacionais executadas pela empresa.

[3] **EBITDA:** refere-se ao valor sem considerar impostos, resultados financeiros e depreciações. Há uma grande diferença em relação ao resultado operacional, uma vez que a Recuperanda possui um resultado financeiro acumulado para 2023 de -R\$ 121 mil, com o valor expressivo de R\$ 204 mil sendo oriundo de fevereiro, referente à venda de imobilizado.

#### Conclusões do período:

Além do aumento das receitas operacionais e da queda das despesas, um resultado financeiro positivo foi significativo para a obtenção de lucro no período, o que contrasta com os prejuízos expressivos que a Recuperanda vinha acumulando em todos os meses de 2022 e no primeiro mês de 2023.

# 5. Endividamento total

## 5.1 Endividamento total

O endividamento de uma empresa é o percentual de capital de terceiros utilizado por ela para financiar seus ativos, ou seja, reflete o quanto uma empresa vem financiando o seu ativo com recursos próprios ou de terceiros.

ENDIVIDAMENTO		
ÍNDICES	JAN	FEV
Curto Prazo	78%	78%
Longo Prazo	107%	106%
Endividamento geral	185%	184%

# 5. Endividamento total

## 5.2 Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

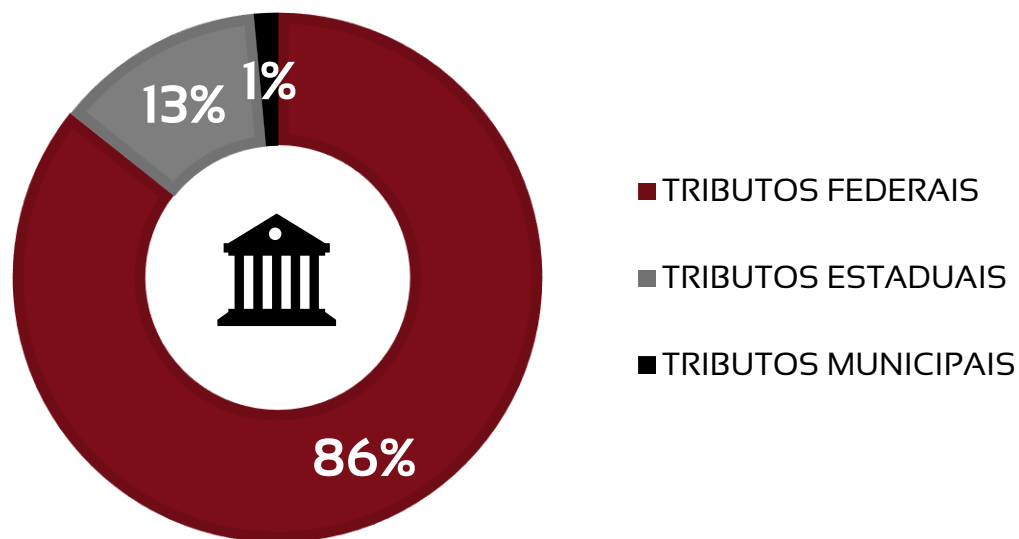
Ainda não foi dado seguimento ao processo de Recuperação Judicial a fim de que fosse cumprido o plano de pagamento de credores.



# Informações Operacionais

## Passivos Tributários

FEDERAIS		ESTADUAIS		MUNICIPAIS	
Valor em aberto:	R\$ 24.350.318,85	Valor em aberto:	R\$ 3.658.257,80	Valor em aberto:	R\$ 409.500,91
Valor Parcelado:	R\$ -	Valor Parcelado:	R\$ 221.437,81	Valor Parcelado:	R\$ 165.023,01
Valor pago mês (parcelamentos):	R\$ -	Valor pago mês (parcelamentos):	R\$ -	Valor pago mês (parcelamentos):	R\$ -





## 6. Fluxo de Caixa e Projeções

Entradas, saídas e projeções para os próximos anos

Demonstração do Fluxo de Caixa Líquido 2023												
	JAN	FEV										TOTAL
<b>Resultado do Exercício</b>	-914.113	72.103										<b>-842.010</b>
<b>Despesas e Receitas que não afetam o caixa</b>												
Depreciação e amortização	41.099	43.445										<b>84.544</b>
Juros e variações monetárias sobre empréstimos	59.839	50.504										<b>110.343</b>
Geração Bruta de Caixa	-813.175	166.051										<b>-647.124</b>
<b>Variações no Passivo Circulante</b>	424.516	333.024										<b>757.540</b>
Fornecedores	-291.514	-289.586										<b>-581.100</b>
Empréstimos e Financiamentos	-108.425	-29.101										<b>-137.525</b>
Obrigações trabalhistas e sociais	169.259	273.916										<b>443.175</b>
Tributos a recolher	475.406	336.938										<b>812.343</b>
Demais contas a pagar	179.790	40856										<b>220.646</b>
<b>Variações no Ativo Circulante</b>	587.059	-371.810										<b>215.249</b>
Contas a receber de clientes	587.592	-353.740										<b>233.853</b>
Estoques de mercadorias	303.908	-44.675										<b>259.233</b>
Tributos a recuperar	-66	66										<b>-</b>
Demais contas a receber	-304.375	26.539										<b>-277.837</b>
<b>Geração Operacional de Caixa</b>	<b>198.400</b>	<b>127.265</b>										<b>325.665</b>
Variações no Exigível a Longo Prazo	-144.003	-115.344										<b>-259.347</b>
(-) Investimentos no Ativo Permanente	14.891	-4.750										<b>10.141</b>
Variações no Realizável a Longo Prazo	0	-										<b>-</b>
(+) Variações no Patrimônio Líquido	5.411	5.411										<b>10.822</b>
<b>Geração Líquida de Caixa</b>	<b>74.699</b>	<b>12.583</b>										<b>87.281</b>
<b>(+) Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>72.380</b>	<b>147.079</b>										<b>72.380</b>
<b>(-) Saldo Final de Caixa</b>	<b>147.079</b>	<b>159.661</b>										<b>159.661</b>



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.1 Resumo das condições por classe

Podem ser classificados os seguintes créditos aos quais a Recuperanda estará sujeita a partir da aprovação do plano:

CLASSE	PARCELAS	CARÊNCIA	DESÁGIO	ATUALIZAÇÃO
I – TRABALHISTA (até 5 salários mínimos)	Única	30 dias	-	-
I – TRABALHISTA (até 150 salários mínimos)	12 mensais	-	N/A	N/A
I – TRABALHISTA (superiores a 150 salários mínimos)	15 anuais	18 meses	70%	1% A.A.
III - QUIROGRAFÁRIOS	15 anuais	18 meses	70%	1% A.A.
IV – ME/EPP	15 anuais	18 meses	70%	1% A.A.

# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

Ainda não foi dado seguimento ao processo de Recuperação Judicial a fim de que fosse cumprido o plano de pagamento de credores.



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.3 Alienação de ativos

De acordo com o Plano de Recuperação Judicial da Recapex, os bens do ativo da Rede Recapex, previamente relacionados no Laudo de Avaliação de Bens e Ativos de seu PRJ, poderão ser:

- (i) alienados na forma prevista no art. 60 c/c 142 da LRF, sendo certo que na hipótese de serem objeto de garantia real somente poderão ser alienados caso haja a expressa concordância do Credor, respeitando os preceitos do art. 50, §1º da LRF;
- (ii) locados ou arrendados e, adicionalmente, se livres e desembaraçados, onerados, inclusive por meio de renovação de contratos já existentes, respeitadas as necessidades do negócio e o cumprimento do PRJ;
- (iii) se necessário à reorganização econômico-financeira do Rede Recapex, serem vertidos para SPE ou qualquer das UPI's, casos em que, para os bens objeto de garantia real/fidejussória, também será necessária a expressa concordância do respectivo credor, observado o disposto no art. 60 c/c 142, da LRF.

### **Observações:**

Em nenhuma hipótese haverá sucessão do adquirente da UPI em qualquer das dívidas e obrigações da Rede Recapex, inclusive as de natureza tributária, trabalhista e decorrentes de acidente de trabalho, com exceção daquelas expressamente assumidas pelo adquirente na forma do contrato que vier a ser celebrado entre as partes, nos termos do parágrafo único, do art. 60 da LRF.

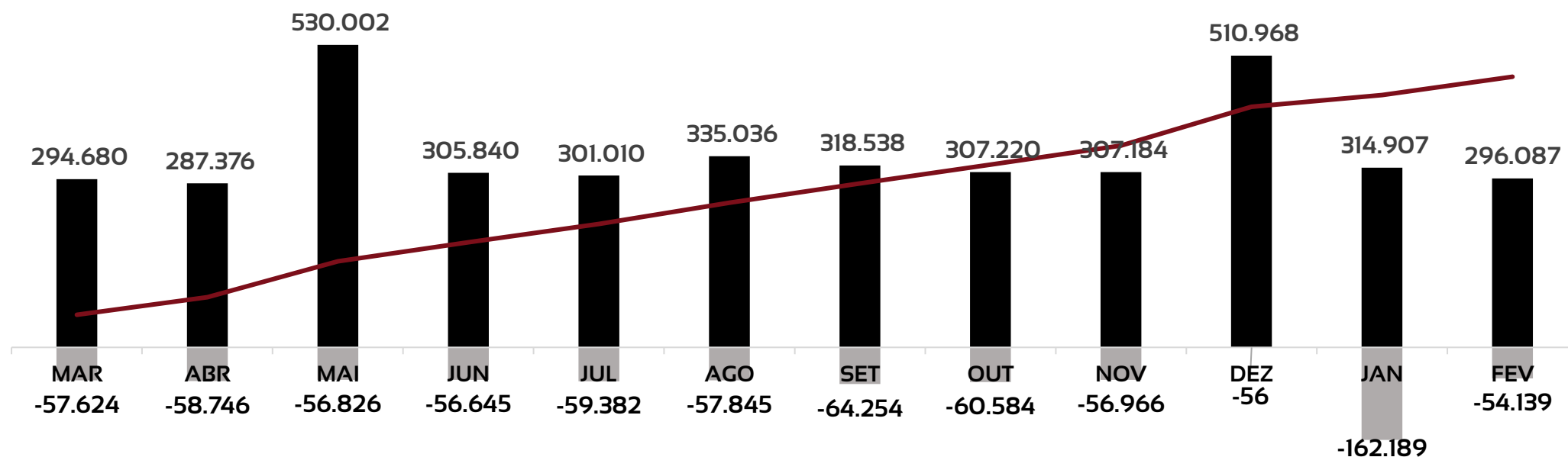
*Fonte: Plano de Recuperação Judicial da Recapex*

## 8. Extras

### 8.1 Ocorrências

Nos últimos 12 meses, as obrigações fiscais da Recuperanda apresentaram elevação substancial, saindo de R\$ 18,4 milhões em janeiro de 2022 para R\$ 26 milhões em fevereiro de 2023. Como a geração de caixa EBITDA costuma ser negativa, com esse período sendo uma exceção, essa evolução é preocupante pois pode indicar incapacidade de pagamento dos tributos.

Destaca-se, neste grupo, a conta de INSS a pagar, em que são feitos pagamentos abaixo dos valores provisionados, fazendo com que somente essa contribuição tenha chegado ao valor de R\$ 13,4 milhões.



#### Correção:

Nos gráficos apresentados nos RMAs de setembro e outubro, os valores dos respectivos meses apareceram com inversão, como se diminuíssem. Contudo, foi visto que, até o presente período de fevereiro, a conta de INSS a recuperar na verdade se mantém aumentando, assim como seus tributos, como consta no texto acima.

# 8. Extras

## 8.3 Glossário

**AC** - Ativo Circulante

**ACF** - Ativo Circulante Financeiro

**ACO** - Ativo Circulante Operacional

**AJ** - Administrador Judicial

**ANC** - Ativo Não Circulante

**A.V.** – Análise Vertical

**BP** - Balanço Patrimonial

**DRE** - Demonstrativo de Resultado do Exercício

**EBITDA** - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização

**IFs** - Instituições Financeiras

**LL** - Lucro Líquido

**PC** - Passivo Circulante

**LP** - Longo Prazo

**CP** - Curto Prazo

**PL** - Patrimônio Líquido

**PNC** - Passivo Não Circulante

**RJ** - Recuperação Judicial

**RL** - Receita Líquida





Adm Judicial

Ribeirão Preto - Matriz

(16) 3505-0000

Av. Presidente Vargas, 2121 / Sala 102  
Times Square Business / 14020-260

São Paulo

(11) 2847-4545

Av. Paulista, 2.300 / Andar Pilotis  
Cequeira César / 01310-300