

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 março de 2023.

Termos em que,

P. Deferimento.

Taquaritinga, 10 de maio de 2023.

Alexandre Borges Leite

OAB/SP 213.111



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

REDE RECAPEX PNEUS LTDA

55.299.440/0001-83

Março/2023

Alexandre Borges Leite

Administrador Judicial
OAB/SP 213.111

16 3505 0000
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.

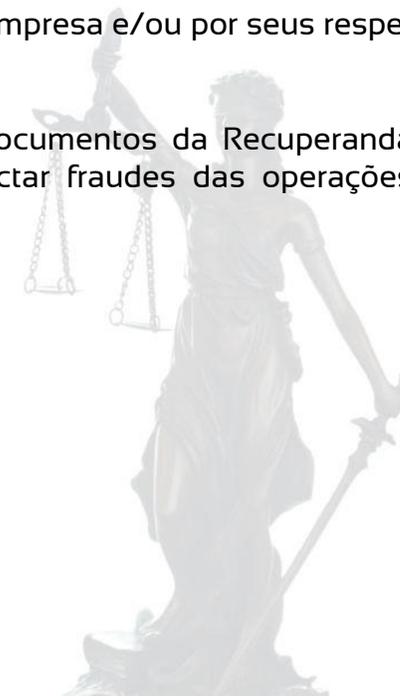
Em atendimento ao disposto nas alíneas “c” e “d”, inciso II, artigo 22 da LREF, a Administradora Judicial apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de **março de 2023**, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo de 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	Encerramento da Recuperação Judicial	-

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 Março/2023

	EMPREGOS	FLUXO DE CAIXA	SÓCIOS	FILIAIS
 OPERACIONAIS	-1 - Total: 135 Folha - R\$ 576,6 mil	Varição de -R\$ 19 mil	//	//
	RESULTADO	RECEITAS	EBITDA	DESPESAS
 FINANCEIROS	MAR: -R\$ 292,9 mil 2023: -R\$ 1,1 MI	MAR: R\$ 3,4 MI 2023: R\$ 8,9 MI	MAR: R\$ 26,9 mil 2023: -R\$ 693,9 mil	MAR: -R\$ 1,8 MI 2023: -R\$ 5,2 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



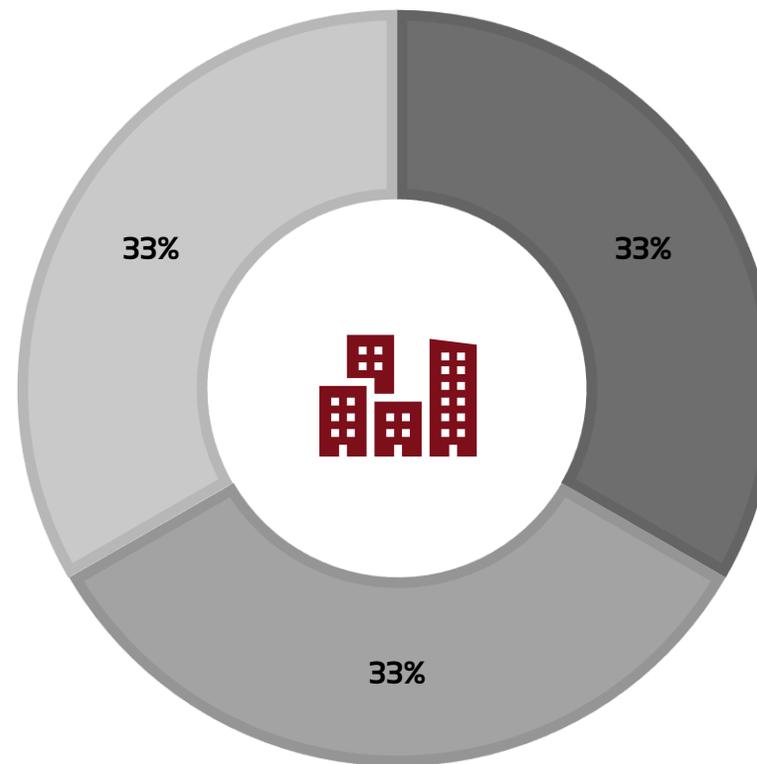
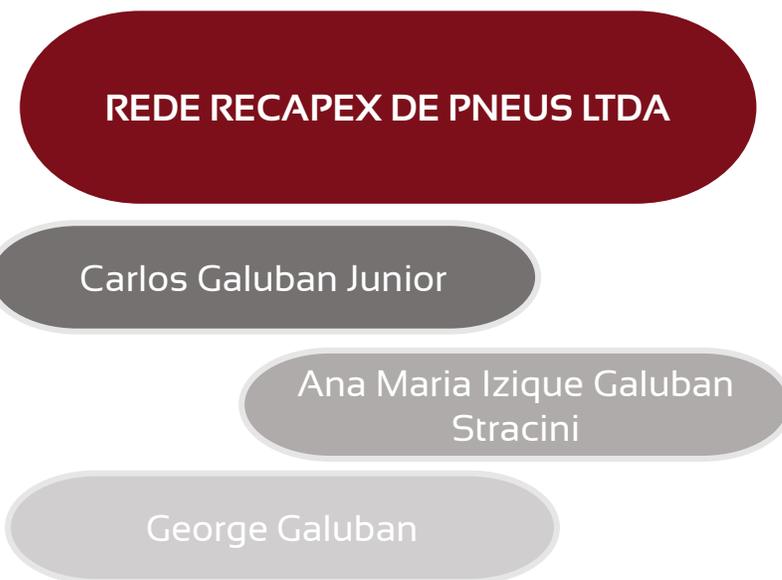
VALORES:

- 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



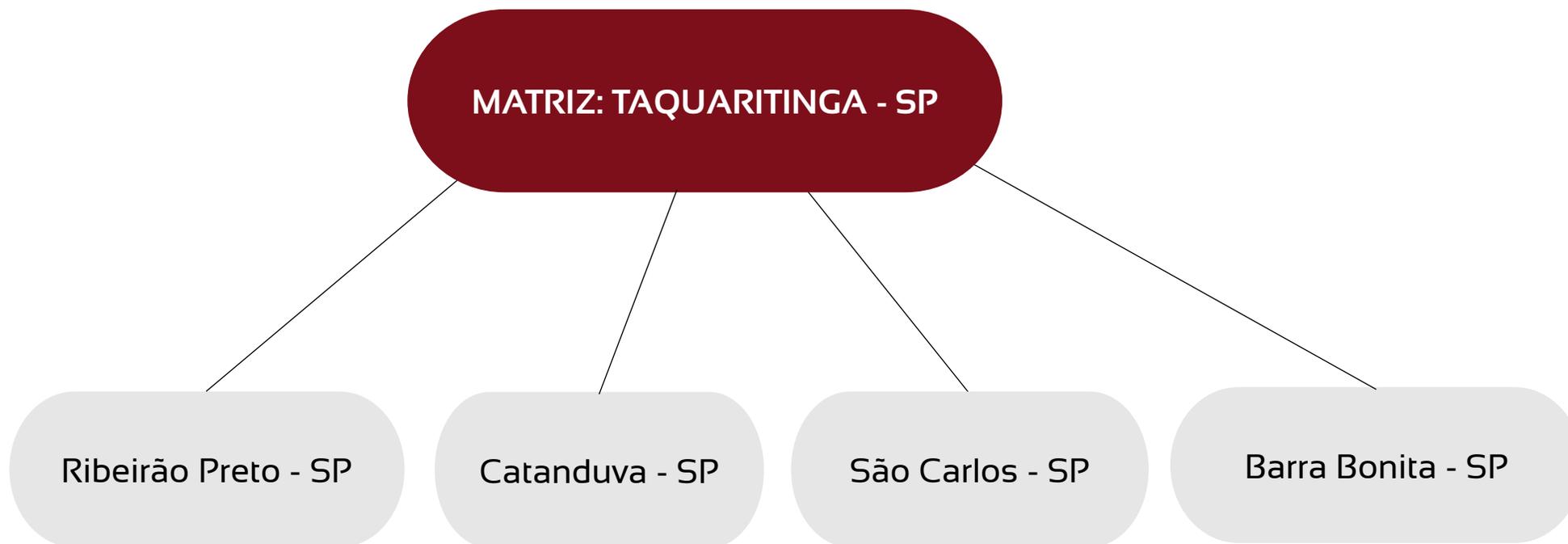
Observações:

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 março de 2023, foram atendidos 1.032 clientes. Esse número é 15% maior que o mês passado (893) e 13% menor que o de março de 2022 (1186).

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

- Média empresa(+22%);
- Grande empresa(+18%);
- Autônomo(-20%);
- Pequena empresa(+36%);
- Varejo(-7,3%);
- Revenda(+12%).

Os 9 principais **clientes** contribuíram com 18% do total faturado em 2023. Já as 9 principais **idades**, contribuíram com 35% do total faturado em 2023.

	Cliente	Fatu
1.	RODONAVES TRANSPORTES E ENCOMENDAS LT...	390.827
2.	TRANSPORTES IMEDIATO S/A	327.566
3.	IPIRANGA AGROINDUSTRIAL S.A.	208.701
4.	CENTRAL ENERGETICA VALE DO SAPUCAI LTDA	196.920
5.	VIACAO PARATY LTDA	178.599
6.	LINS AGROINDUSTRIAL S.A.	167.538
7.	TRANSPORTADORA TRANSLIQUIDO BROTENSE ...	158.892
8.	PASTORI E CIA TRANSPORTES LTDA	152.693
9.	RODOVIARIO MORADA DO SOL LTDA	152.578

	Município	Fatu	Cliente
1.	RIBEIRAO PRETO	626.393	20
2.	SAO CARLOS	457.457	238
3.	BARRA BONITA	423.999	79
4.	TAQUARITINGA	410.102	368
5.	MATAO	392.060	75
6.	BAURU	370.943	18
7.	JAU	367.664	42
8.	BEBEDOURO	303.189	17
9.	ARARAQUARA	286.236	26

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	
	31/03	28/02		31/03	28/02
Caixas e equivalentes de caixa	140.573	159.661	[4] Fornecedores	2.888.516	2.353.988
[1] Contas a receber de clientes	4.839.728	4.169.192	Emprest./ Financiamento	1.842.033	2.007.429
Despesas antecipadas	274.860	306.462	Obrigações Tributárias	26.863.968	26.116.815
Adiantamentos	553.078	555.093	Provisões	1.035.841	985.592
[2] Estoques	1.819.743	1.624.457	Demais Passivos CP	359.971	387.057
Impostos a recuperar	298.002	298.002			
AC Total:	7.925.985	7.112.867			
			Passivo Não Circulante		
			Emprest. e Financ LP	1.647.230	1.722.518
			Processos judiciais	38.366.579	38.419.188
			Obrigações Tributárias LP	180.501	195.890
			Provisões	2.780.846	2.786.257
			Passivo Total:	75.965.485	74.974.734
Ativo Não Circulante				Patrimônio Líquido	
	31/03	28/02		31/03	28/02
Imobilizado	28.219.828	28.219.828	Capital Social	1.678.967	1.678.967
Depreciação acumulada	-17.054.993	-16.994.129	Reservas Capital	213.853	213.853
Processos judiciais	17.410.888	17.410.888	Ajustes de avaliação patrimonial	5.398.112	5.408.616
[3] Investimentos	24.045	73.040	Prejuízos acumulados	-41.934.491	-41.657.502
Conta corrente sócios	4.796.175	4.796.175			
ANC Total:	33.395.943	33.505.802	PL Total:	-34.643.558	-34.356.065
TOTAL:	41.321.927	40.618.668	TOTAL:	41.321.927	40.618.668

Notas Explicativas:

[1] Contas a receber de clientes: aumento de 16% em seu valor, correspondente a R\$ 670,5 mil;

[2] Estoques: aumento de 12% em seu valor, chegando a R\$ 195,3 mil em valores absolutos;

[3] Investimentos: queda de 67% em seu valor, o que representa -R\$ 49 mil;

[4] Fornecedores: aumento de 23% em seu valor, referente a R\$ 534,5 mil.

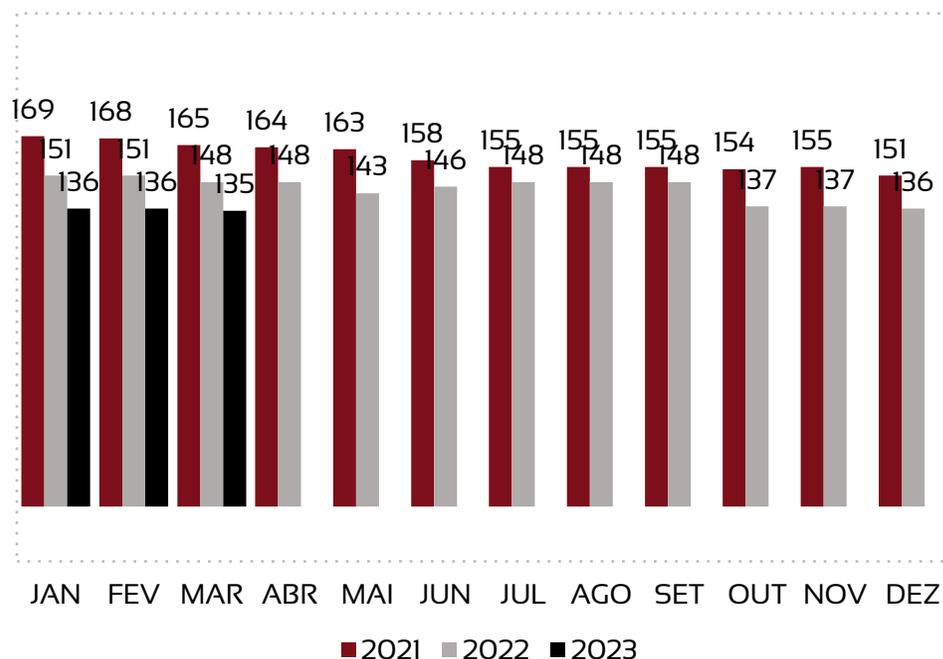
Conclusões do período:

Houve aumento de 1,7% no total de ativos e passivos em comparação ao mês anterior;

A Recuperanda acumulou um prejuízo de -R\$ 277 mil entre os meses de fevereiro e março (pouca variação - 0,7%).

3. Informações Operacionais

3.2 Quadro de funcionários



Houve uma pequena queda no número total de funcionários (-1).

Assim, tem-se um total de 135 funcionários para o mês de março e uma projeção de R\$ 576.598,59 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 (7,5% da folha)

4. Demonstração de Resultados

4.1 Análise do faturamento

	MARÇO	2023
Receita Bruta Operacional	4.048.661	6.370.299
[-] Deduções	(615.432)	(937.201)
[1] Receita Líquida Operacional	3.433.228	8.866.326
[-] Custo de Mercadoria Vendida	(1.569.358)	(4.347.599)
Lucro/Prejuízo Bruto	1.863.870	4.518.727
[2] [-] Despesas Operacionais	(1.836.987)	(5.212.643)
[3] EBITDA	26.883	(693.916)
Receita Não Operacional	0	0
Resultado Financeiro	(319.786)	(440.998)
[-] IR e Contribuição IRRF	-	-
Lucro Líquido	(292.904)	(1.134.914)

Notas Explicativas:

[1] Receita Líquida Operacional: as receitas aumentaram 24% em março.

[2] Despesas Operacionais: as despesas também aumentaram 11% em relação ao mês anterior.

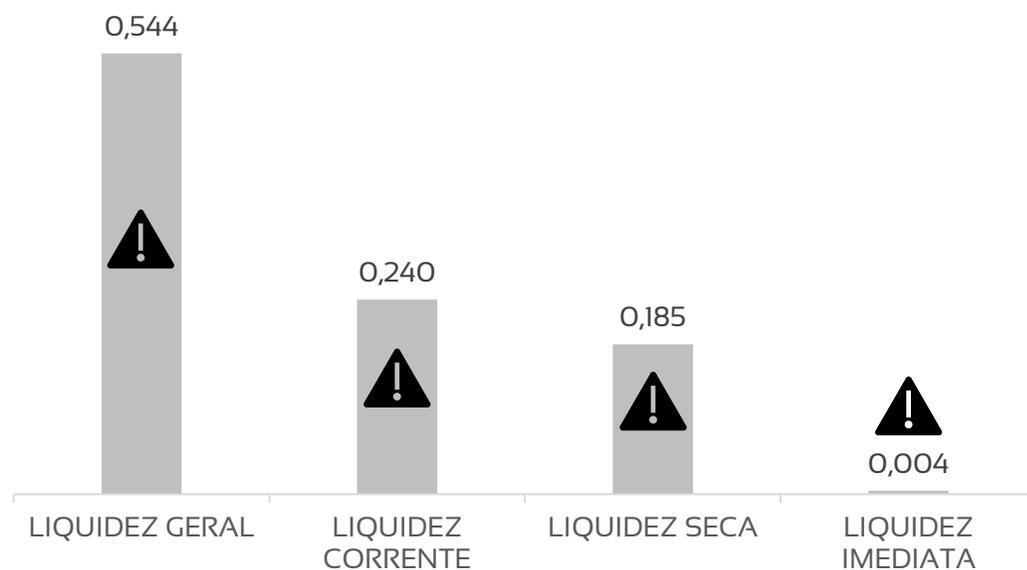
[3] EBITDA: A Recuperanda tem apresentado, no ano de 2023, um EBITDA negativo, mas para o mês de março o valor foi positivo, de R\$ 26,9 mil. A diferença para o resultado líquido é proveniente de um resultado financeiro negativo, o que corresponde a despesas referentes a juros sobre impostos.

Conclusões do período:

Mesmo com o aumento das receitas operacionais, as despesas também cresceram proporcionalmente, junto com os custos. Assim, a empresa voltou a apresentar prejuízo, o qual foi composto principalmente por um resultado financeiro negativo.

4. Demonstração de resultados

4.2 Avaliação de Índices



Os valores do mês de **março** 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\$ 0,24 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas;
3. Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,19 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\$ 0,004 em disponibilidades para cobertura das dívidas

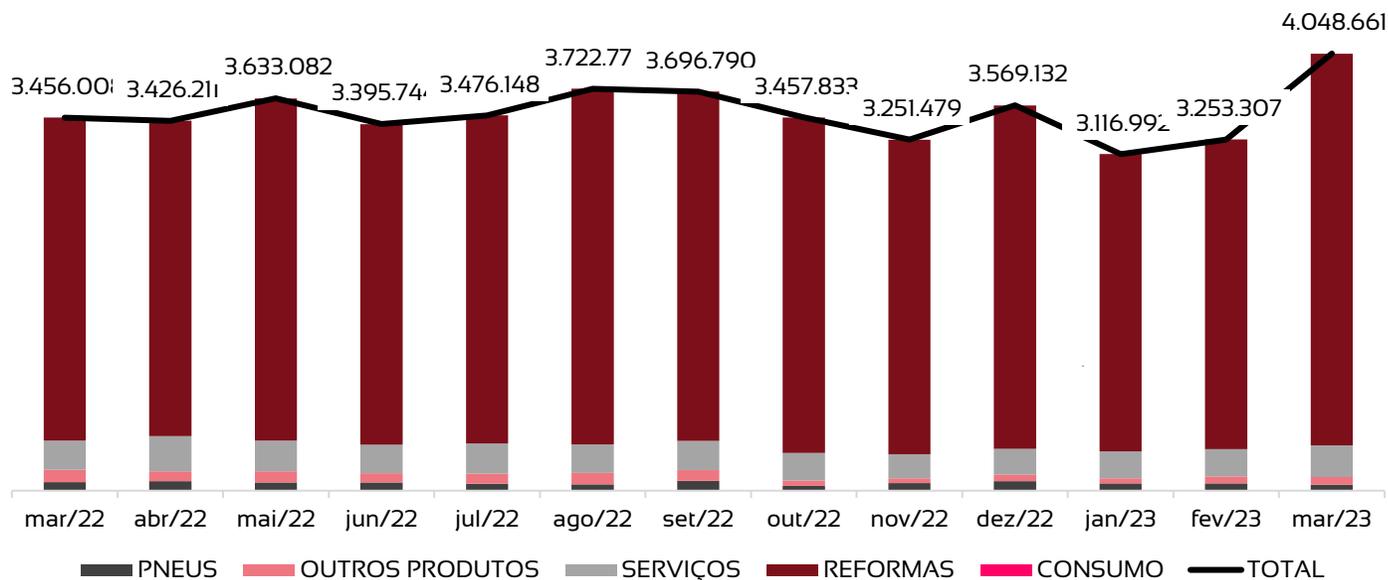
Notas Explicativas:

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

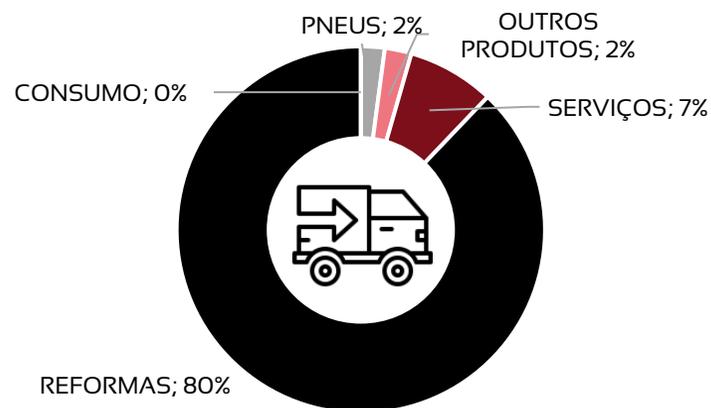
4. Demonstração de Resultados

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 março referem-se a 40% de custos referentes à recapagem e serviços e 24% 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\$ 441 mil, com o valor negativo expressivo de -R\$ 319,8 mil sendo oriundo de março, referente a juros sobre impostos.

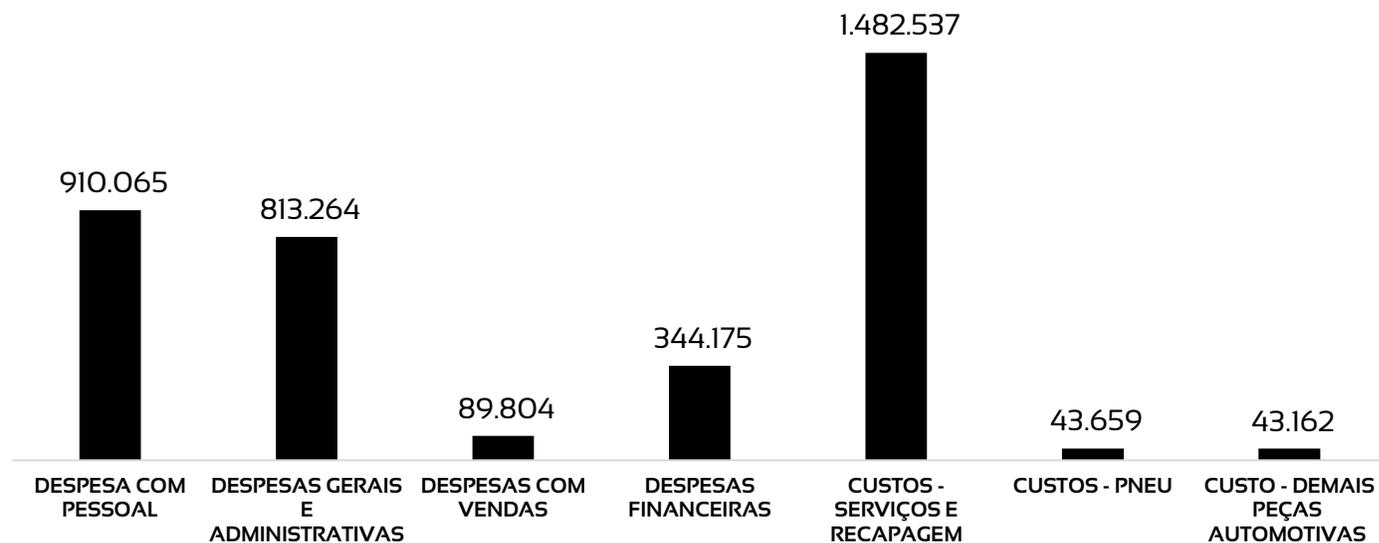
Conclusões do período:

Mesmo com o aumento das receitas operacionais, as despesas também cresceram proporcionalmente, junto com os custos. Assim, a empresa voltou a apresentar prejuízo, o qual foi composto principalmente por um resultado financeiro negativo.

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 março referem-se a 40% de custos referentes à recapagem e serviços e 24% 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\$ 441 mil, com o valor negativo expressivo de -R\$ 319,8 mil sendo oriundo de março, referente a juros sobre impostos.

Conclusões do período:

Mesmo com o aumento das receitas operacionais, as despesas também cresceram proporcionalmente, junto com os custos. Assim, a empresa voltou a apresentar prejuízo, o qual foi composto principalmente por um resultado financeiro negativo.

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	MAR
Curto Prazo	78%	78%	80%
Longo Prazo	107%	106%	104%
Endividamento geral	185%	184%	184%

5. Endividamento total

5.2 Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

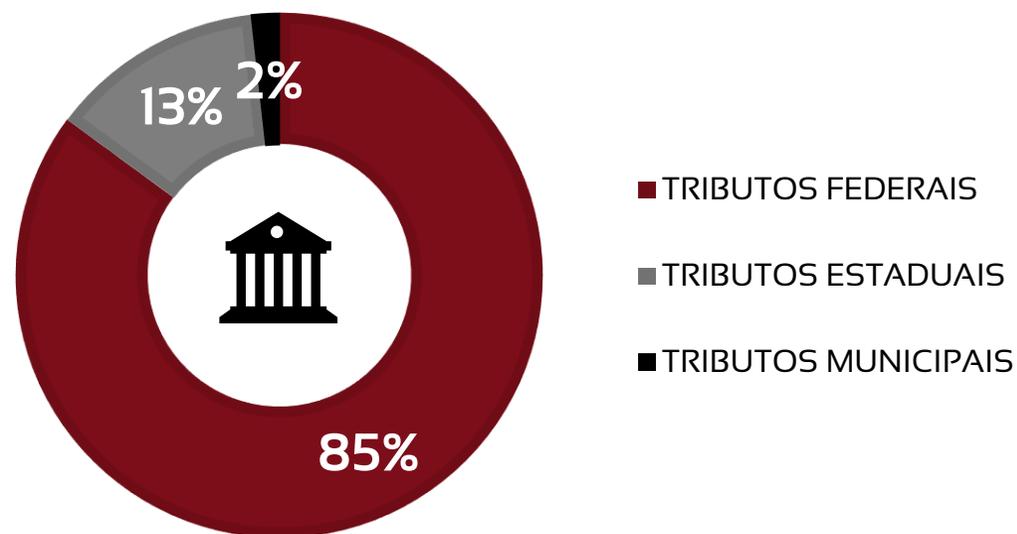
Ainda não foi dado seguimento ao processo de Recuperação Judicial a fim de que fosse cumprido o plano de pagamento de credores.



Informações Operacionais

Passivos Tributários

FEDERAIS		ESTADUAIS		MUNICIPAIS	
Valor em aberto:	R\$ 24.807.781,89	Valor em aberto:	R\$ 3.828.071,05	Valor em aberto:	R\$ 508.438,58
Valor Parcelado:		Valor Parcelado:	R\$ 209.810,88	Valor Parcelado:	R\$ 158.308,53
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	MAR									TOTAL
Resultado do Exercício	-914.113	72.103	-292.904									-1.134.914
Despesas e Receitas que não afetam o caixa												
Depreciação e amortização	41.099	43.445	43.887									128.430
Juros e variações monetárias sobre empréstimos	59.839	50.504	73.791									184.134
Geração Bruta de Caixa	-813.175	166.051	-175.226									-822.350
Variações no Passivo Circulante	424.516	333.024	1.065.657									1.823.197
Fornecedores	-291.514	-289.586	534.528									-46.572
Empréstimos e Financiamentos	-108.425	-29.101	-239.187									-376.712
Obrigações trabalhistas e socias	169.259	273.916	298.763									741.939
Tributos a recolher	475.406	336.938	498.639									1.310.982
Demais contas a pagar	179.790	40856	-27.087									193.559
Variações no Ativo Circulante	587.059	-371.810	-832.206									-616.957
Contas a receber de clientes	587.592	-353.740	-670.536									-436.683
Estoques de mercadorias	303.908	-44.675	-195.286									63.947
Tributos a recuperar	-66	66										
Demais contas a receber	-304.375	26.539	33.616									-244.221
Geração Operacional de Caixa	198.400	127.265	58.224									383.889
Variações no Exigível a Longo Prazo	-144.003	-115.344	-148.696									-408.044
(-) Investimentos no Ativo Permanente	14.891	-4.750	65.972									76.113
Variações no Realizável a Longo Prazo	0	-										
(+) Variações no Patrimônio Líquido	5.411	5.411	5.411									16.234
Geração Líquida de Caixa	74.699	12.583	-19.089									68.193
(+) Saldo Inicial de Caixa	72.380	147.079	159.661									72.380
(=) Saldo Final de Caixa	147.079	159.661	140.573									140.573



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.

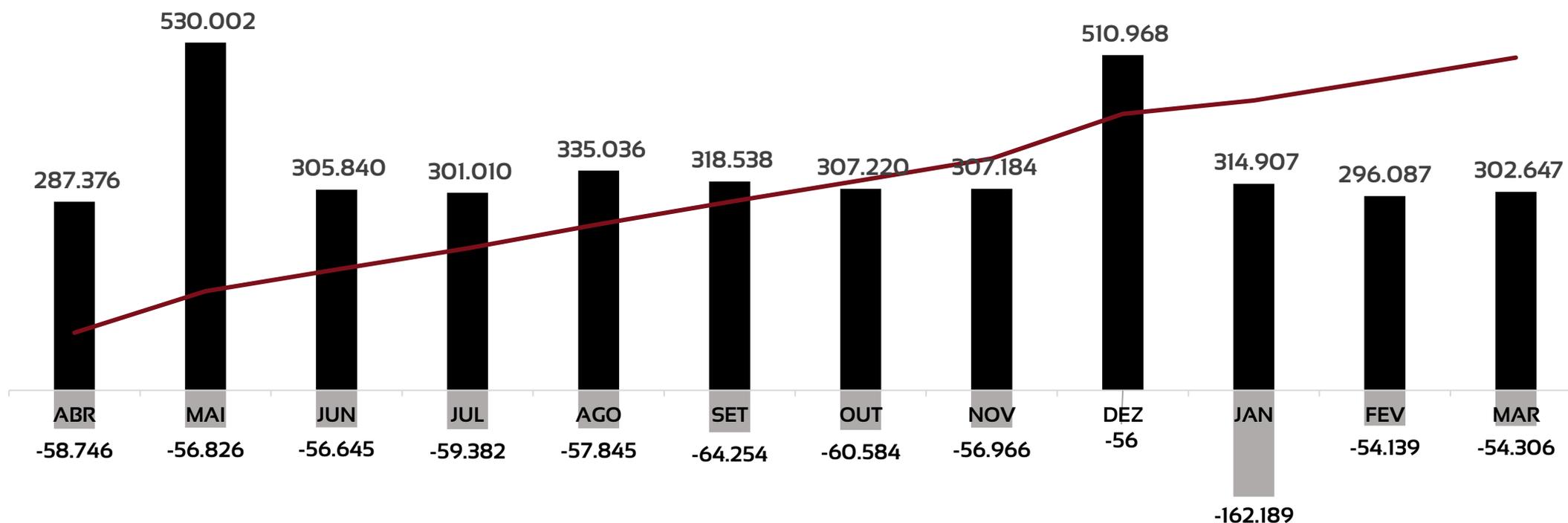
Fonte: Plano de Recuperação Judicial da Recapex

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\$ 26,9 milhões em março 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\$ 13,9 milhões.



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