RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Exibição de Documento ou Coisa Cível
Processo nº 0044571-81.2022.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob n° 98.628 – Seção de São Paulo, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **INCARE CLÍNICA DE TRANSIÇÃO LTDA. ("Incare Clínica de Transição"), INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO LTDA. ("Incare Hospital de Transição"), WCG GESTÃO EM SAÚDE LTDA. ("WCG") e INCARE HOSPITAL DE REABILITAÇÃO E LONGA PERMANÊNCIA LTDA. ("Incare Hospital de Reabilitação")**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** das Recuperandas referente ao mês de **dezembro de 2022,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP e Recomendação nº 72/2020.

72.1136 | CT – LS / MM | RJ1 - LC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas.....8

I.1. Eventos Relevantes.....8

I.2. Visão Geral 8

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais 10

II.1. INCARE CLÍNICA DE TRANSIÇÃO LTDA. 11

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 11

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 11

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 12

II.1.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido..... 13

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 13

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 14

II.1.4. Fluxo de Caixa..... 14

II.2. INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO LTDA. 15

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 15

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 15

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 16

II.2.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido..... 17

II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 17

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18

II.2.4. Demonstração de Fluxo de Caixa..... 18

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

II.3. WCG GESTÃO EM SAÚDE LTDA. 19

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 19

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 19

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 20

II.3.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido..... 21

II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 21

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 22

II.3.4. Demonstração de Fluxo de Caixa..... 22

II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 23

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 23

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 24

II.4.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido..... 25

II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 25

II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 26

II.4.4. Demonstração de Fluxo de Caixa..... 26

II.5. Posição Mensal de Colaboradores 26

Anexo III - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares..... 28

Anexo IV – Cronograma Processual..... 30

Anexo V – Da Recomendação nº 72, de 19/08/2020 31

Glossário 32

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

SUMÁRIO EXECUTIVO

Inicialmente, **ressalta-se** que em razão da elaboração de "Balanço de Abertura" o **GRUPO INCARE** apresentou elevada variação nos saldos contábeis de maio de 2022, em relação ao mês anterior, do qual não foram disponibilizados relatórios e/ou documentos complementares, a exemplo de relatório financeiros de contas a receber e a pagar, visando a validação das informações contábeis, com o intuito de constatação da real situação econômico-financeira das Recuperandas.

Acrescenta-se que as informações contábeis relativas ao exercício de 2022 apresentam inconsistências, entre elas: ausência da escrituração da depreciação mensal, além de saldos contábeis contrários à sua natureza e ausência de movimentações em Estoques.

Desta forma, com base nas informações disponibilizadas a esta Administradora Judicial, as Recuperandas obtiveram, de forma conjunta, faturamento líquido na ordem de R$ 36,8 milhões no exercício de 2022. No entanto, apenas a **INCARE HOSPITAL DE REABILITAÇÃO E LONGA PERMANÊNCIA** auferiu resultado positivo no período.

As demais Recuperandas – **INCARE CLÍNICA DE TRANSIÇÃO**, **INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO** e **WCG GESTÃO EM SAÚDE** – encerram o exercício de 2022 com prejuízos.

Ademais, todas as Recuperandas apresentam altos gastos operacionais incorridos que contribuem para redução da receita líquida obtida, além do elevado endividamento que até dezembro de 2022 somam a importância próxima a R$ 50,8 milhões.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Além disso, todas as Recuperandas permanecem com o Patrimônio Líquido a descoberto, além de apresentar em dezembro de 2022, indicadores, índices e instrumentos financeiros em situação abaixo do cenário ideal, o que indica que os Ativos (bens e direitos) estão menores do que seu Endividamento (Passivo), ou seja, as obrigações assumidas não estão lastreadas por ativos, apontando a necessidade de captação de recursos de terceiros, ou aporte de capital pelos sócios para a liquidação imediata das dívidas existentes.

Destaca-se que, as análises realizadas e apresentadas no corpo do presente relatório foram extraídas das escriturações contábeis e dos controles financeiros disponibilizados pelas Recuperandas, os quais são: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício, Balancete Contábil Analítico, Relatório gerencial do Fluxo de Caixa – entradas e saídas, relatório do imobilizado.

Outrossim, esta Auxiliar indica as pendências a serem sanadas pelas Recuperandas no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório.

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, a Administradora Judicial se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 27 de março de 2023.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72.1136 | CT – LS / MM | RJ1 - LC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos Relevantes

Cabe ressaltar que, no mês de **março de 2023**, verificamos em diligências o fechamento das unidades das Recuperandas, localizadas no Butantã, Cambuci, Jandira e Vila Madalena.

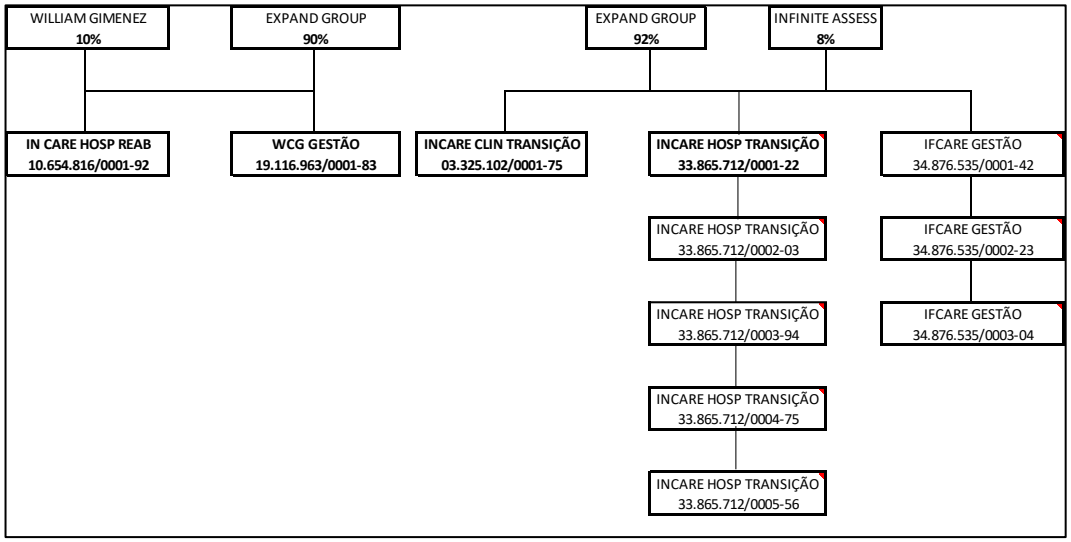
Ainda, houve a mudança do escritório de Alphaville para a Alameda Mamoré, 911 – Sala 1002 – Barueri/SP.

Desta forma, atualmente, as Recuperandas operam nas unidades localizadas na **Vila Prudente e Patriarca**.

I.2. Visão Geral

As Recuperandas **INCARE CLÍNICA DE TRANSIÇÃO**, **INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO**, **WCG** e **INCARE HOSPITAL DE REABILITAÇÃO** são todas integrantes de um único grupo econômico denominado **GRUPO INCARE** e possuem, como objeto social, o atendimento médico, seja hospitalar e residencial (*home care*).

Para tanto, as sociedades possuem uma controladora em comum, a **EXPAND GROUPX ASS CONSULTORIA EIRELI**, além do **CEO** – Diretor Executivo – também representante da **EXPAND GROUPX**, Sr. Glauber Lopes da Costa ("Sr. Glauber"), conforme organograma abaixo:



Vale ressaltar que, referido organograma apresentado pelas Recuperandas possui como integrante do **GRUPO** a sociedade **IFCARE GESTÃO (CNPJ 34.876.535/0001-42)**, que **não ingressou com pedido de Recuperação Judicial no presente processamento.**

Ademais, demonstramos os representantes das sócias das Recuperandas, **EXPAND GROUP** e **INFINITE ASSESSORIA**:

EXPAND GROUPX ASSESS CONSULTORIA EIRELI
Sócio: Glauber Lopes da Costa
CNPJ 31.549.979/0001-85
Alameda Grajaú, 60 conj 1309
Alphaville - Barueri/SP

INFINITE ASSESSORIA E CONSULTORIA EIRELI
Sócia: Márcia de Freitas Castro Costa
CNPJ 27.455.462/0001-50
Alameda Grajaú, 60 conj 1309 Pav13
Alphaville - Barueri/SP

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

Conforme reportado em relatório pretérito, as Recuperandas apresentaram o "Balanço Patrimonial de Abertura", na data-base maio de 2022, como segue abaixo ilustrado:

> O presente Balanço Patrimonial de Abertura destina-se ao atendimento da retomada da escrituração contábil regular para fins de atendimento ao previsto no artigo 19º, parágrafo único da Lei 8.541/1992 ora intempestivo com base em 31/05/2022 e em conformidade aos artigos 1179º a 1195º da Lei 10046/2002 do Código Civil.
>
> São Paulo (SP), 31 de maio de 2022

No entanto, se faz necessário maiores esclarecimentos, uma vez que se entende que as Recuperandas estão no exercício corrente, este até julho de 2022, enquadradas na tributação com base no Lucro Presumido, ou seja, sem alteração dessa natureza. Além da ausência de indicação de retomada de escrituração contábil, bem como alteração do contador Jonas Lourenco de Souza, portador do CRC 090013 / SP[1].

> Art. 19. A pessoa jurídica que obtiver, no decorrer do ano-calendário, receita excedente ao limite previsto no art. 13 desta lei, a partir do ano-calendário seguinte pagará o imposto sobre a renda com base no lucro real.
>
> Parágrafo único. A pessoa jurídica que não mantiver escrituração comercial ficará obrigada a realizar, no dia 1° de janeiro do ano-calendário seguinte, levantamento patrimonial, a fim de elaborar balanço de abertura e iniciar escrituração contábil.

Assim, <u>para maior clareza quanto ao</u> *"atendimento da retomada da escrituração contábil regular para fins de atendimento ao previsto no artigo 19º, parágrafo único da Lei 8.541/1992 ora intempestivo com base em 31/05/2022 e em conformidade aos artigos 1179º a 1195º da Lei 10046/2022 do Código Civil"*, <u>são necessários maiores esclarecimentos</u>.

Acrescenta-se que tal procedimento alterou consideravelmente os saldos que formavam o Ativo, bem como o Endividamento, ambos em abril de 2022. Dessa maneira, para uma adequada análise dos valores apresentados no "Balanço Patrimonial de Abertura", é necessária a disponibilização de relatórios e/ou documentos complementares, visando a validação das informações contábeis, com o intuito de constatação da real situação econômico-financeira das Recuperandas.

Em relação aos questionamentos apontados acima, <u>as Recuperandas forneceram os documentos contábeis (Balanço de Abertura) já enviados anteriormente a esta Administradora Judicial, não esclarecendo o ocorrido, bem como das variações e divergências apresentadas</u>.

---

[1] Em consulta ao site https://online.crcsp.org.br/visitantes/registro/consulta_registro.aspx?tipo=1 constata-se que o CRC do contador Jonas Lourenço de Souza encontra-se ativo.

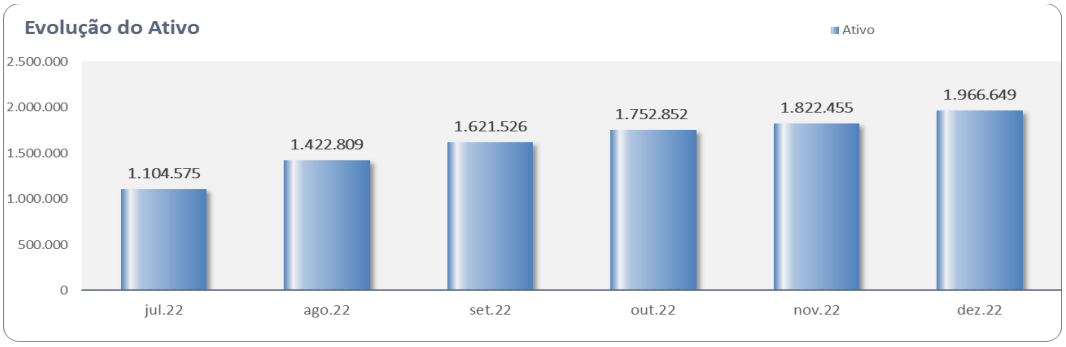
II.1. INCARE CLÍNICA DE TRANSIÇÃO LTDA.

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - R$	nov-22	dez-22	AV	AH
Ativo	**1.822.455**	**1.966.649**	**100,00%**	**7,91%**
Circulante	**850.269**	**841.848**	**42,81%**	**-0,99%**
Disponível	402.097	402.374	20,46%	0,07%
Clientes	407.472	398.774	20,28%	-2,13%
Estoque	40.700	40.700	2,07%	0,00%
Não Circulante	**972.186**	**1.124.801**	**57,19%**	**15,70%**
Valores Consignados	879.836	1.032.451	52,50%	17,35%
Imobilizado	92.350	92.350	4,70%	0,00%
Passivo	**1.822.455**	**1.966.649**	**100,00%**	**7,91%**
Circulante	**5.606.441**	**5.803.019**	**295,07%**	**3,51%**
Fornecedores	251.115	251.829	12,80%	0,28%
Impostos e Contribuições a Pagar	312.770	323.748	16,46%	3,51%
Salários a Pagar	278.271	278.271	14,15%	0,00%
Banco Conta Garantida	28.070	28.070	1,43%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	3.913.459	4.094.863	208,22%	4,64%
Emprestimo e Financiamento - LP	136.087	136.087	6,92%	0,00%
Parcelamento de Impostos - LP	684.464	684.464	34,80%	0,00%
Mútuos em C/C Empresas - LP	2.206	5.686	0,29%	157,75%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**- 3.783.986**	**- 3.836.370**	**-195,07%**	**1,38%**
Capital Social	100.000	100.000	5,08%	0,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 3.489.498	- 3.489.498	-177,43%	0,00%
Resultado do Exercício	**- 394.488**	**- 446.872**	**-22,72%**	**13,28%**

- Embora a Recuperanda tenha registrado nas rubricas de Empréstimos e Financiamentos, Mútuos em C/C Empresas, Parcelamentos de Impostos a Longo Prazo "LP", consideramos conforme as escriturações contábeis disponibilizadas (Balanço Patrimonial e Balancete Analítico), em que referidas contas estão classificadas no Passivo Circulante (Curto Prazo).

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total



No mês de dezembro de 2022, os **Ativos** aumentaram em 7,9% no comparativo ao mês anterior, passando de R$ 1.822.455 para R$ 1.966.649, impactado pela variação no grupo de **Valores Consignados**.

Os **Clientes**, em dezembro de 2022, perfizeram R$ 398,8 mil, representando 20,3% do total de **ativos** e, redução de 2,1% em relação ao mês de novembro de 2022. Destaca-se que, **o relatório com a composição dos saldos não foi disponibilizado**.

O **Disponível** no mês de dezembro de 2022, perfez R$ 402 mil, representando 20,5% do total de **Ativos**.

#	Nº da Conta	Disponível	nov/22	dez/22	A.V	A.H.
1	1.1.1.02.001	Banco do Brasil S/A - 60711	0	0	0%	N/A
2	1.1.1.02.021	Banco Sicoob - 12478-8	141.599	141.599	35%	0%
3	1.1.1.02.023	Banco Itaú - 1345-8	9	34	0%	300%
4	1.1.1.02.028	Banco Daycoval	259.902	259.902	65%	0%
5	1.1.1.03.001	Banco do Brasil S/A - aplicacoes	587	838	0%	43%
		Total em R$	**402.097**	**402.374**	**100%**	**0%**

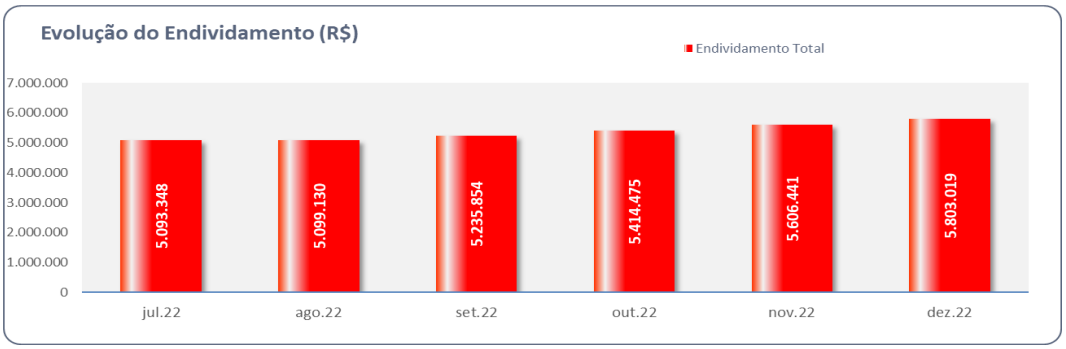
Os **Estoques** não apresentaram movimentação, permanecendo com saldo de R$ 40.700 em dezembro/2022, **sendo necessário esclarecimentos acerca da realização de inventários, bem como da disponibilização dos referidos relatórios que suportem os saldos apresentados**.

No "Ativo Não Circulante" os **Valores Consignados** comportam principalmente as transações com **Partes Relacionadas**, estando assim distribuídos:

#	Nº da Conta	Valores Consignados	nov/22	dez/22	A.V	A.H.
1	1.1.3.01.003	Depositos Judiciais - LP	106.841	106.841	10%	0%
2	1.1.3.01.006	C/C - WCG Gestão e Saúde	15.507	0	0%	-100%
3	1.1.3.01.007	C/C - Incare Hospital de Transição	417.966	475.528	46%	14%
4	1.1.3.01.008	C/C - Incare Hospital de Transição Filial 2	0	0	0%	N/A
5	1.1.3.01.009	C/C - Incare Hospital de Transição Filial 3	14.532	23.552	2%	62%
6	1.1.3.01.013	C/C - Incare Hospital Reabilitação LTDA	0	9.100	1%	N/A
7	1.1.3.01.014	C/C - Infinite	302.001	333.101	32%	10%
8	1.1.3.01.015	C/C Incare Hospita de Transição Filial 5	0	61.339	6%	N/A
9	1.1.3.01.016	C/C IFCARE	22.990	22.990	2%	0%
		Total em R$	**879.836**	**1.032.451**	**100%**	**17%**

Verifica-se que o **Imobilizado** não apresentou movimentação de saldos, permanecendo em R$ 92.350, representando 4,7% do total de **ativos**, **denotando o não reconhecimento das devidas depreciações**.

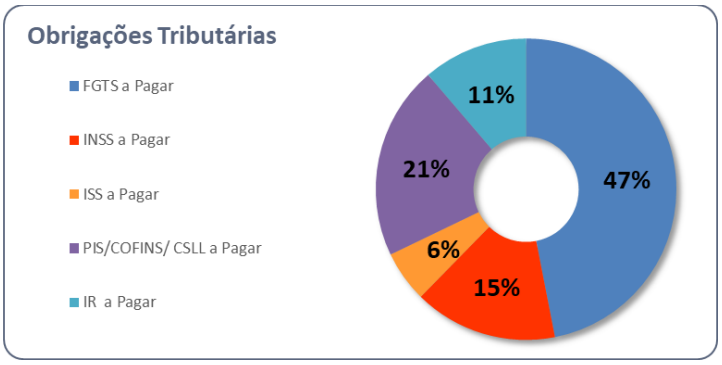
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



Em constante crescente, o **Endividamento** somou em dezembro de 2022, R$ 5,8 milhões, dos quais 72% correspondem aos **Empréstimos e Financiamentos**, que aumentaram em R$ 181.405, a título de "longo prazo - LP", **o que deve ser esclarecido pela Recuperanda**.

O grupo de **Parcelamento de Impostos** não apresentou movimentação no período, permanecendo em R$ 684 mil, representando 12% do **Endividamento**. Ainda, há saldos a título de **Salários a Pagar** em R$ 278 mil, em dezembro/2022, **indicando a existência de saldos remanescentes a liquidar**.

Ademais, os **Impostos e Contribuições a Pagar** em linha crescente entre novembro e dezembro de 2022, somam R$ 323,7 mil, **indicando ausência de pagamento das obrigações fiscais e tributárias**.



II.1.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

No mês de dezembro de 2022, **o Patrimônio Líquido permaneceu a descoberto (negativo)** na ordem de R$ 3,8 milhões.

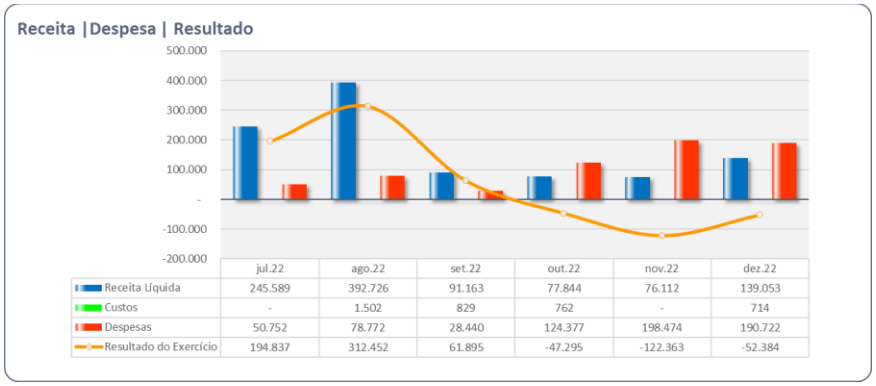
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado R$	nov-22	dez-22	AV	AH	2022
Receita Bruta	**79.502**	**146.687**	**-**	**-**	**4.505.452**
(-) Deduções	-3.391	-7.634	-	-	-186.624
Receita Líquida	**76.112**	**139.053**	**100,00%**	**82,70%**	**4.318.828**
(-) Custos	0	-714	-0,51%	N/A	-494.717
Lucro Bruto	**76.112**	**138.338**	**99,49%**	**81,76%**	**3.824.110**
(-) Despesas com Pessoal	-16.779	-17.130	-12,32%	2,09%	-1.945.024
(-) Despesas Administrativas	-40.337	-44	-0,03%	-99,89%	-1.436.250
(-) Despesas com Vendas	0	0	0,00%	N/A	-7.750
(-) Despesas Tributárias	0	-160	-0,11%	-177711,11%	-70.888
(-) Despesas Financeiras	-140.526	-170.054	-122,29%	21,01%	-774.135
(+) Receitas Financeiras	26	10	0,01%	-62,97%	4.441
Lucro Operacional	**-121.504**	**-49.040**	**-35,27%**	**-59,64%**	**-405.496**
(+) Outras Receitas/Despesas	0	0	0,00%	N/A	75.197
Lucro Contábil Líquido	**-121.504**	**-49.040**	**-35,27%**	**-59,64%**	**-330.298**
(-) Provisão IR e CSLL	-859	-3.344	-2,41%	289,51%	-116.477
Resultado Líquido do Período	**-122.363**	**-52.384**	**-37,67%**	**-57,19%**	**-446.775**

No exercício de 2022, obteve **faturamento líquido** de R$ 4,3 milhões. No mês de dezembro de 2022, auferiu **Receita Líquida** de R$ 139 mil.

Já os gastos operacionais relativos aos **Custos**, **Despesas com Pessoal**, **Despesas Administrativas**, **Despesas com Vendas**, **Despesas Tributárias** e **Outras Receitas/Despesas**, somaram no exercício de, R$ 4,8 milhões.

Após o reconhecimento dos gastos operacionais, somados aos ganhos e despesas Financeiras, além da apuração do IR e CSLL, o resultado se fez **deficitário** em R$ 446,8 mil, uma vez que a geração de caixa advinda da sua atividade principal foi insuficiente para cobrir todos os gastos incorridos o mesmo período. No mês de dezembro de 2022, o resultado líquido foi evidenciado em prejuízo de R$ 52,4 mil.



	jul.22	ago.22	set.22	out.22	nov.22	dez.22
Receita Líquida	245.589	392.726	91.163	77.844	76.112	139.053
Custos	-	1.502	829	762	-	714
Despesas	50.752	78.772	28.440	124.377	198.474	190.722
Resultado do Exercício	194.837	312.452	61.895	-47.295	-122.363	-52.384

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Imediata	0,06	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07
Liquidez Seca	0,18	0,22	0,17	0,14	0,14	0,14
Liquidez Corrente	0,19	0,23	0,18	0,15	0,15	0,15
Liquidez Geral	0,20	0,26	0,29	0,31	0,31	0,32
Estrutura de Capital	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Endividamento	-1,28	-1,39	-1,45	-1,48	-1,48	-1,51
Composição Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilizado Não Recorrente	-0,02	-0,03	-0,03	-0,03	-0,02	-0,02
Administração do Capital de Giro	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Capital Circulante Liquido	-R$ 4.132.050	-R$ 3.946.886	-R$ 4.299.357	-R$ 4.612.396	-R$ 4.756.172	-R$ 4.961.171

II.1.4. Fluxo de Caixa

Demonstração Fluxo de Caixa Método Direto	
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	
Recebimentos de Clientes	155.393,90
Pagamentos a fornecedores e empregados	0,00
Caixa gerado pelas operações	155.393,90
Juros Pagos	168.216,00
Imposto de Renda e Contribuição social pagos	0,00
Imposto de renda na fonte sobre dividendos recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades Operacionais	12.822,10
Fluxo de Caixa de Atividades de Investimento	
Compra de Ativo Imobilizado	0,00
Juros Recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Investimento	0,00
Fluxo de Caixa de Atividades de Financiamento	
Recebimento de Empréstimo a Longo Prazo	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Financiamento	0,00
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	12.822,10

II.2. INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO LTDA.

Importante ressaltar que, no período, **a Recuperanda não forneceu administrativamente os documentos relativos a Recuperanda Incare Hospital de Transição Ltda**., sendo que apresentou às fls. 164/167 no incidente nº 0033142-20.2022.8.26.0100, somente Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício, referentes ao mês de dezembro/2022.

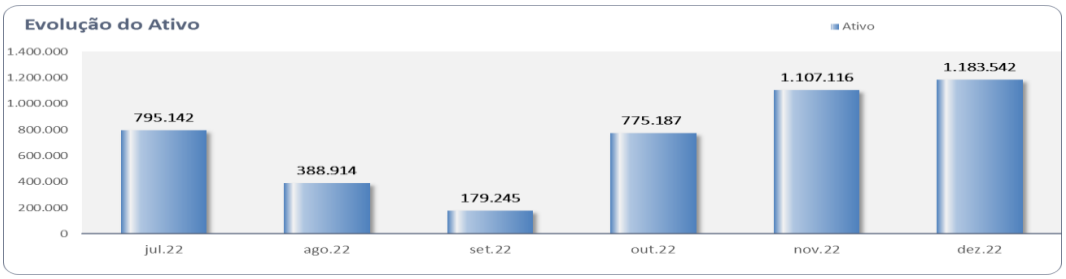
Diante do exposto, nossas análises foram restritas a documentação contábil apresentada pela Recuperanda.

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - R$	nov-22	dez-22	AV	AH
Ativo	**1.107.116**	**1.183.542**	**100,00%**	**6,90%**
Circulante	**1.023.546**	**1.099.972**	**99,35%**	**7,47%**
Disponível	- 415.071	- 421.939	-38,11%	1,65%
Clientes	729.784	894.965	80,84%	22,63%
Estoque	56.643	56.643	5,12%	0,00%
Valores Consignados	652.191	570.303	51,51%	-12,56%
Não Circulante	**83.570**	**83.570**	**7,55%**	**0,00%**
Imobilizado	83.570	83.570	7,55%	0,00%
Passivo	**1.107.116**	**1.183.542**	**100,00%**	**6,90%**
Circulante	**4.448.698**	**4.874.748**	**440,31%**	**9,58%**
Fornecedores	380.281	388.752	35,11%	2,23%
Obrigações Fiscais e Sociais	251.738	304.186	27,48%	20,83%
Remunerações a Pagar	10.915	45.306	4,09%	315,08%
Banco Conta Garantida	49.952	49.952	4,51%	0,00%
Empréstimos Bancários	1.172.067	1.153.746	104,21%	-1,56%
Mútuos em C/C Empresas - LP	2.583.744	2.932.805	264,91%	13,51%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**-3.341.582**	**-3.691.206**	**-333,41%**	**10,46%**
Capital Social	100.000	100.000	9,03%	0,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	1.683.266	1.683.266	152,04%	0,00%
Resultado do Exercício Corrente	**-5.124.848**	**-5.474.472**	**-494,48%**	**6,82%**

- Embora a Recuperanda tenha registrado nas rubricas de Empréstimos e Financiamentos e Mútuos em C/C Empresas em Longo Prazo "LP", consideramos as escriturações contábeis disponibilizadas (Balanço Patrimonial e Balancete Analítico), em que referidas contas estão classificadas no Passivo Circulante (Curto Prazo).

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total



No mês de dezembro de 2022, os **Ativos** aumentaram em 6,9% no comparativo ao mês anterior, passando de R$ 1.107.116 para R$ 1.183.542, impactado pela variação no grupo de **Clientes**.

Os **Valores Consignados** perfizeram R$ 570.303 representavam 58,9% do total de **Ativos**, cuja composição consta abaixo.

#	Nº da Conta	Valores Consignados	nov/22	dez/22	A.V	A.H.
1	1.1.3.01.003	Depositos Judiciais - LP	19.500	19.500	3%	0%
2	1.1.3.01.004	Conta Corrente Socios	3.500	3.500	1%	0%
3	1.1.3.01.005	C/C - Incare Clinica de Transição (UGP)	0	0	0%	N/A
4	1.1.3.01.006	C/C - WCG Gestão e Saúde	242.693	142.707	22%	-41%
5	1.1.3.01.008	C/C - Incare Hospital de Transição Filial 2	137.455	155.931	24%	13%
6	1.1.3.01.010	C/C - Incare Hospital de Transição Filial 4	0	0	0%	N/A
7	1.1.3.01.012	C/C - Expand Groupx Assessoria e Consu	248.665	248.665	38%	0%
8	1.1.3.01.013	C/C - Incare Hospital Reabilitação LTDA	0	0	0%	N/A
9	1.1.3.01.014	C/C - Infinite	0	0	0%	N/A
10	1.1.3.01.015	C/C IFCARE	0	0	0%	N/A
11	1.1.3.01.016	Incare Hospital de Transição Filial 05	377	1	0%	-100%
		Total em R$	**652.191**	**570.303**	**87%**	**-13%**

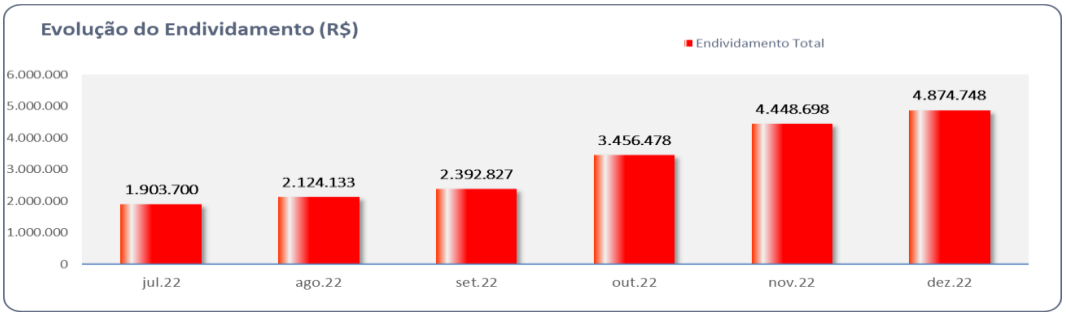
Ainda, o **Disponível** permanece com saldo contrário à sua natureza contábil (saldo negativo), indicando que as obrigações constituídas com Instituição Financeira e não recursos de liquidez imediata, sendo a correta classificação contábil no "Passivo Circulante". No mês de dezembro/2022 variou em 1,6%, passando de saldo negativo de R$ 415,1 mil para **saldo negativo de R$ 421,9 mil**.

Os **Clientes**, em dezembro de 2022, perfizeram R$ 895 mil, aumento de 22,6% em relação ao mês de novembro de 2022. Destaca-se que**, o relatório com a composição dos saldos não foi disponibilizado**.

Os **Estoques** não apresentaram movimentação, **sendo necessário esclarecimentos acerca da realização de inventários, bem como da disponibilização dos referidos relatórios que suportem os saldos apresentados**.

Verifica-se que o **Imobilizado** não apresentou movimentação de saldos, permanecendo em R$ 83.570, **denotando o não reconhecimento das devidas depreciações**.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

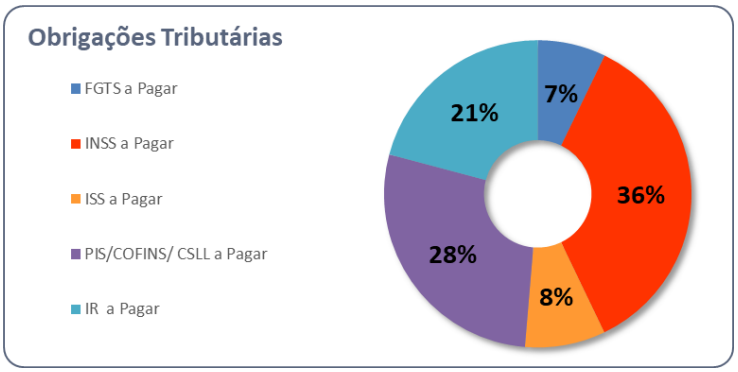


O **Endividamento** em dezembro de 2022 registrou R$ 4,9 milhões, sendo o grupo de **Mútuos em C/C Empresas** o mais representativo no período (60,2%), na ordem de R$ 2,9

milhões, sem variação no período, sendo necessária a composição dos saldos do referido grupo.

Em relação aos **Fornecedores**, no mês de dezembro de 2022, totalizaram R$ 388.752, representando 8%, **sendo necessária a composição dos saldos**.

Ademais, as **Obrigações Fiscais e Sociais** em linha crescente entre novembro e dezembro de 2022, perfizeram R$ 304,2 mil, composto pelas seguintes rubricas, demonstrando **o não pagamento das obrigações**.



II.2.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

No mês de dezembro/2022, deteve **Patrimônio Líquido a <u>descoberto</u>** na importância de R$ 3.691.206.

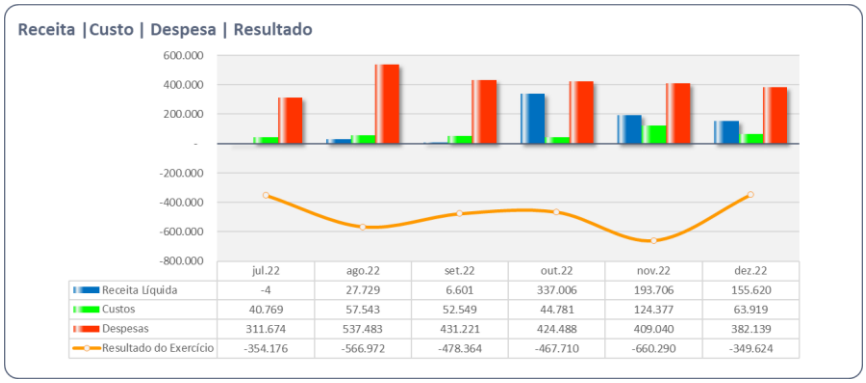
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado (Mensal) - R$	nov-22	dez-22	AV	AH	Acumulado 2022
Receita Bruta	**205.306**	**165.182**			**1.845.461**
(-) Deduções	- 11.600	- 9.562			- 98.398
Receita Líquida	**193.706**	**155.620**	**100,00%**	**-19,66%**	**1.747.064**
(-) Custos	- 124.377	- 63.919	-41,07%	-48,61%	- 985.846
Lucro Bruto	**69.329**	**91.701**	**58,93%**	**32,27%**	**761.218**
(-+) Despeas e Receitas Operacionais	**- 727.796**	**- 437.560**	**-281,17%**	**-39,88%**	**- 6.213.759**
(-) Despesas com Pessoal	- 70.499	- 115.615	-74,29%	64,00%	- 1.617.497
(-) Despesas Administrativas	- 333.118	- 262.744	-168,84%	-21,13%	- 3.658.479
(-) Despesas com Vendas	- 3.600	- 15	-0,01%	-99,58%	- 15.455
(-) Despesas Tributárias	-	-	0,00%	N/A	- 65.269
(-) Despesas Financeiras	- 320.579	- 59.186	-38,03%	-81,54%	- 839.424
(+) Receitas Financeiras	0	0	0,00%	-66,67%	2.043
Lucro Operacional	**- 658.466**	**- 345.858**	**-222,25%**	**-47,48%**	**- 5.452.541**
(+) Outras Receitas/Despesas	2.500	-	0,00%	-100,00%	20.958
Lucro Contábil Líquido	**- 655.966**	**- 345.858**	**-222,25%**	**-47,28%**	**- 5.431.583**
(-) Provisão IR e CSLL	- 4.323	- 3.766	-2,42%	-12,89%	- 42.889
Resultado Líquido do Período	**- 660.290**	**- 349.624**	**-224,67%**	**-47,05%**	**- 5.474.472**

No exercício de 2022, obteve **faturamento líquido** de R$ 1.747.064. No mês de dezembro/2022, perfez R$ 155,6 mil.

Já os gastos operacionais relativos aos **Custos**, **Despesas com Pessoal, Despesas Administrativas**, **Despesas com Vendas**, **Despesas Tributárias** e **Outras Receitas/Despesas**, somaram R$ 7,2 milhões.

Assim, após o reconhecimento dos gastos operacionais, somados aos ganhos e despesas Financeiras, além da apuração do IR e CSLL, o resultado se fez **deficitário** em R$ 5,4 milhões, uma vez que a geração de caixa advinda da sua atividade principal foi insuficiente para cobrir todos os gastos incorridos o mesmo período. No mês de dezembro/2022, foi evidenciado prejuízo líquido de R$ 349,6 mil.



	jul.22	ago.22	set.22	out.22	nov.22	dez.22
Receita Líquida	-4	27.729	6.601	337.006	193.706	155.620
Custos	40.769	57.543	52.549	44.781	124.377	63.919
Despesas	311.674	537.483	431.221	424.488	409.040	382.139
Resultado do Exercício	-354.176	-566.972	-478.364	-467.710	-660.290	-349.624

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Liquidez	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Imediata	-0,12	-0,07	-0,13	-0,12	-0,09	-0,09
Liquidez Seca	0,34	0,12	0,02	0,18	0,22	0,21
Liquidez Corrente	0,37	0,14	0,04	0,20	0,23	0,23
Liquidez Geral	0,37	0,14	0,04	0,20	0,23	0,23
Estrutura de Capital	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Endividamento	-1,66	-1,22	-1,08	-1,29	-1,33	-1,32
Imobilizado Não Recorrente	-0,07	-0,05	-0,04	-0,03	-0,03	-0,02
Administração do Capital de Giro	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Capital Circulante Liquido	-R$ 1.192.127	-R$ 1.818.788	-R$ 2.297.152	-R$ 2.764.861	-R$ 3.425.151	-R$ 3.774.776
Necessidade Capital de Giro	-R$ 250.914	-R$ 310.501	-R$ 323.626	R$ 18.511	R$ 143.492	R$ 213.363
Saldo Tesouraria	-R$ 804.105	-R$ 1.371.179	-R$ 1.587.848	-R$ 2.231.623	-R$ 3.568.643	-R$ 3.988.139

II.2.4. Demonstração de Fluxo de Caixa

Demonstração Fluxo de Caixa Método Direto	
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	
Recebimentos de Clientes	0,00
Pagamentos a fornecedores e empregados	127.105,11
Caixa gerado pelas operações	127.105,11
Juros Pagos	58.525,12
Imposto de Renda e Contribuição social pagos	0,00
Imposto de renda na fonte sobre dividendos recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades Operacionais	185.630,23
Fluxo de Caixa de Atividades de Investimento	
Compra de Ativo Imobilizado	0,00
Juros Recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Investimento	0,00
Fluxo de Caixa de Atividades de Financiamento	
Recebimento de Empréstimo a Longo Prazo	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Financiamento	0,00
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	185.630,23

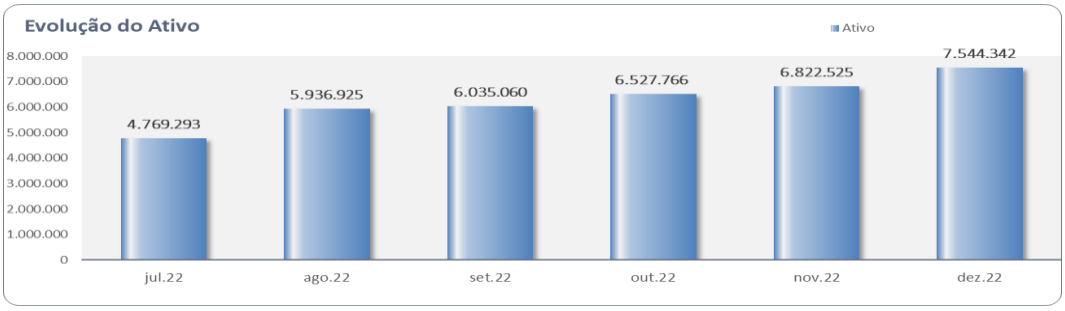
II.3. WCG GESTÃO EM SAÚDE LTDA.

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - R$	nov-22	dez-22	AV	AH
Ativo	**6.822.525**	**7.544.342**	**100,00%**	**10,58%**
Circulante	**6.678.810**	**7.400.627**	**98,10%**	**10,81%**
Disponível	605.543	605.573	8,03%	0,00%
Clientes	5.142.672	5.708.606	75,67%	11,00%
Estoques	262.369	262.369	3,48%	0,00%
Valores Consignados	668.226	824.080	10,92%	23,32%
Não Circulante	**143.715**	**143.715**	**1,90%**	**0,00%**
Imobilizado	143.715	143.715	1,90%	0,00%
Passivo	**6.822.525**	**7.544.342**	**100,00%**	**10,58%**
Circulante	**19.674.300**	**20.043.601**	**265,68%**	**1,88%**
Duplicatas a Pagar	465.293	457.620	6,07%	-1,65%
Impostos e Contribuições a Pagar	231.098	263.839	3,50%	14,17%
Salários a Pagar	68.962	80.425	1,07%	16,62%
Banco Conta Garantida	49.902	49.902	0,66%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	2.693.438	3.001.514	39,78%	11,44%
Empréstimos e Financiamentos - LP	15.335.214	15.335.214	203,27%	0,00%
Parcelamento de Impostos - LP	507.434	507.434	6,73%	0,00%
Mútuos em C/C Empresas - LP	322.959	347.653	4,61%	7,65%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**- 12.851.775**	**- 12.499.260**	**-165,68%**	**-2,74%**
Capital Social	50.000	50.000	0,66%	0,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 6.732.470	- 6.732.470	-89,24%	0,00%
Resultado do Exercício	**- 6.169.306**	**- 5.816.790**	**-77,10%**	**-5,71%**

- Embora a Recuperanda tenha registrado nas rubricas de Empréstimos e Financiamentos, Mútuos em C/C Empresas, Parcelamentos de Impostos a Longo Prazo "LP", consideramos conforme as escriturações contábeis disponibilizadas (Balanço Patrimonial e Balancete Analítico), em que referidas contas estão classificadas no Passivo Circulante (Curto Prazo).

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total



Ressalta-se oscilações nos saldos de **Ativos** no período analisado, tendo em vista o "Balanço Patrimonial de Abertura", em maio de 2022, além das variações significativas do

grupo de **Valores Consignados**. Em linha crescente até dezembro de 2022, os **Ativos** somaram a importância próxima de R$ 7,5 milhões.

O **Disponível**, no mês de dezembro de 2022, perfez R$ 605,6 mil, representando 8,9% do total de **Ativos**.

#	Nº da Conta	Disponível	nov/22	dez/22	A.V	A.H.
1	1.1.1.02.001	Banco do Brasil S/A - 160711-1	0	0	0%	N/A
2	1.1.1.02.020	Banco Santander - 4682	0	0	0%	N/A
3	1.1.1.02.021	Banco Sicoob - 12586-5	-20.071	-20.210	-3%	1%
4	1.1.1.02.023	Banco Itaú - 11061-6	210	6	0%	-97%
5	1.1.1.02.028	Banco Daycoval	-4.320	-4.320	-1%	0%
6	1.1.1.02.029	Banco BMP Money Plus	628.696	628.696	104%	0%
7	1.1.1.02.030	Grafeno Digital C/C 08114211-9	1.000	1.000	0%	0%
8	1.1.1.03.001	Banco do Brasil S/A - aplicacoes	18	390	0%	2094%
9	1.1.1.03.021	Banco Santander Aplicações	9	9	0%	0%
		Total em R$	**605.543**	**605.573**	**100%**	**0%**

Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo apresentado em **Clientes**, sendo que no mês de dezembro de 2022 representavam 75,7% do total de Ativos (R$ 5,1 milhões).

Os **Estoques** não apresentaram movimentação, sendo necessário esclarecimentos acerca da realização de inventários, bem como da **disponibilização dos referidos relatórios que suportem os saldos apresentados**.

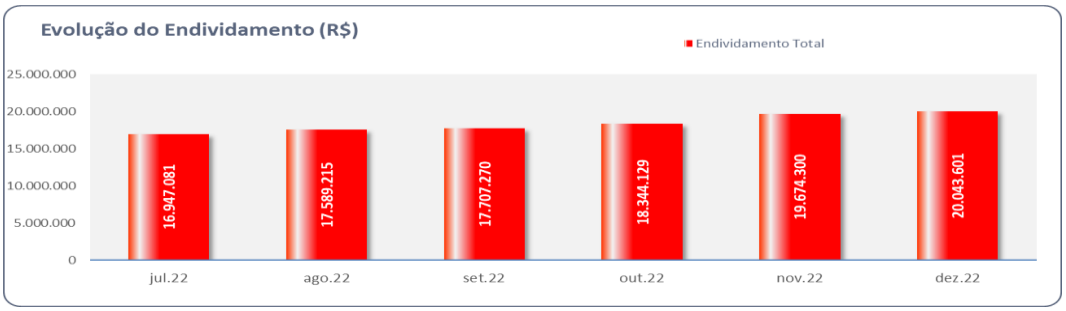
Os **Valores Consignados** comportam principalmente as <u>transações</u> com **Partes Relacionadas**, estando assim distribuídos:

#	Nº da Conta	Valores Consignados	nov/22	dez/22	A.V	A.H.
1	1.1.3.01.004	Conta Corrente Socios	-3.780	-3.780	0%	0%
2	1.1.3.01.005	C/C - Incare Clinica de Transição(UGP)	0	0	0%	N/A
3	1.1.3.01.006	C/C - Incare Hospital Reabilitação Longa	0	0	0%	N/A
4	1.1.3.01.007	C/C - Incare Hospital de Transição	76.461	72.242	9%	-6%
5	1.1.3.01.011	C/C - Unique Care Gestão e Saúde	195.000	195.000	24%	0%
6	1.1.3.01.012	C/C - Expand Groupx Assessoria e Consu	172.646	172.636	21%	0%
7	1.1.3.01.015	C/C - Infinite	222.899	293.476	36%	32%
8	1.1.3.01.016	C/C - Jomatal	5.000	5.000	1%	0%
9	1.1.3.01.018	C/C Incare Hospital de Transição Filial 5	0	89.506	11%	N/A
		Total em R$	**668.226**	**824.080**	**100%**	**23%**

- A rubrica de "Conta Corrente Sócios" permanece com saldo **<u>negativo</u>**, contrário à sua natureza contábil.

Verifica-se que, o **Imobilizado** não apresentou movimentação de saldos, permanecendo em R$ 143.715, representando 1,9% do total de ativos, **denotando o não reconhecimento das devidas depreciações**.

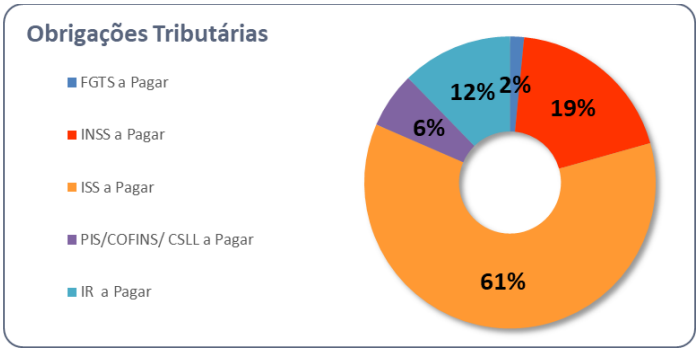
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



O **Endividamento** somou em dezembro de 2022, R$ 20 milhões, dos quais 91,5% correspondem aos **Empréstimos e Financiamentos**.

O grupo de **Parcelamento de Impostos** não apresentou movimentação no período, permanecendo em R$ 507 mil, representando 3% do **Endividamento**. Ainda, há saldos a título de **Salários a Pagar** em R$ 80 mil, em dezembro/2022, **indicando a existência de saldos remanescentes a liquidar**.

Ademais, os **Impostos e Contribuições a Pagar** em linha crescente entre novembro e dezembro de 2022, somam R$ 263,8 mil, **denotando a ausência de pagamento das obrigações fiscais e tributárias**.



II.3.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

No mês de dezembro de 2022, o **Patrimônio Líquido permaneceu a descoberto (negativo)** na ordem de R$ 12,5 milhões.

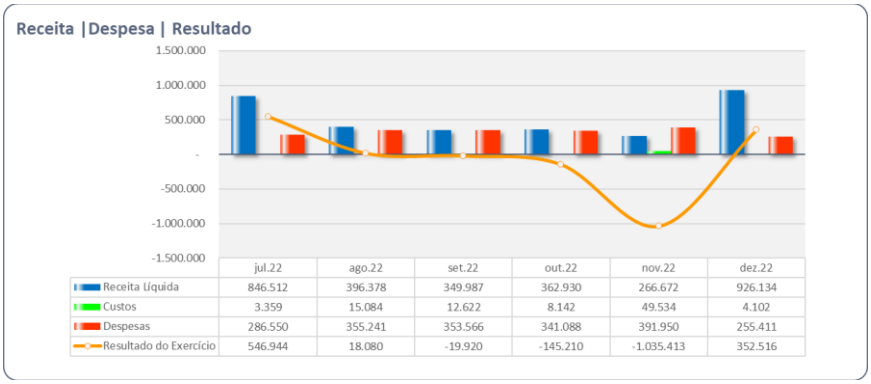
II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado - R$	nov-22	dez-22	AV	AH	Acumulado 2022
Receita Bruta	**282.643**	**982.970**	**-**	**-**	**16.005.386**
(-) Deduções	- 15.971	- 56.835	-	-	- 908.600
Receita Líquida	**266.672**	**926.134**	**100%**	**247,29%**	**15.096.786**
(-) Custos	- 49.534	- 4.102	-0,44%	-91,72%	- 1.517.197
Lucro Bruto	**217.137**	**922.032**	**99,56%**	**325%**	**13.579.588**
(-) Despesas com Pessoal	- 22.802	- 33.428	-3,61%	47%	- 876.846
(-) Despesas Administrativas	- 362.442	- 267.016	-28,83%	-26%	- 16.125.797
(-) Despesas com Vendas	-	-	0,00%	N/A	- 2.000
(-) Despesas Tributárias	-	- 93	-0,01%	N/A	- 114.845
(-) Despesas Financeiras	- 860.612	- 316.241	-34,15%	-63%	- 2.992.241
(+) Receitas Financeiras	12	2.136	0,23%	18205%	6.684
Lucro Operacional	**- 1.028.708**	**307.391**	**33,19%**	**-130%**	**- 6.525.457**
(+) Outras Receitas/Despesas	-	73.400	7,93%	N/A	1.177.632
Lucro Contábil Líquido	**- 1.028.708**	**380.791**	**41,12%**	**-137%**	**- 5.347.825**
(-) Provisão IR e CSLL	- 6.705	- 28.275	-3,05%	322%	- 468.966
Resultado Líquido do Período	**- 1.035.413**	**352.516**	**38,06%**	**-134%**	**- 5.816.791**

No exercício de 2022, obteve **faturamento líquido** de R$ 15,1 milhões. No mês de dezembro/2022 auferiu **Receita Líquida** de R$ 926,1 mil.

Já os gastos operacionais relativos aos **Custos**, **Despesas com Pessoal**, **Despesas Administrativas**, **Despesas com Vendas**, **Despesas Tributárias** e **Outras Receitas/Despesas**, somaram de forma acumulada, R$ 20,9 milhões.

Assim, após o reconhecimento dos gastos operacionais, somados aos ganhos e despesas Financeiras, além da apuração do IR e CSLL, o resultado se fez **deficitário** em R$ 5,8 milhões, uma vez que a geração de caixa advinda da sua atividade principal foi insuficiente para cobrir todos os gastos incorridos o mesmo período. Em dezembro de 2022, evidenciou resultado líquido positivo em R$ 352.516.



	jul.22	ago.22	set.22	out.22	nov.22	dez.22
Receita Líquida	846.512	396.378	349.987	362.930	266.672	926.134
Custos	3.359	15.084	12.622	8.142	49.534	4.102
Despesas	286.550	355.241	353.566	341.088	391.950	255.411
Resultado do Exercício	546.944	18.080	-19.920	-145.210	-1.035.413	352.516

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Liquidez	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Imediata	-0,03	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03
Liquidez Seca	0,26	0,31	0,32	0,33	0,33	0,36
Liquidez Corrente	0,27	0,33	0,33	0,35	0,34	0,37
Liquidez Geral	0,26	0,32	0,32	0,34	0,33	0,36
Estrutura de Capital	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Endividamento	-1,39	-1,51	-1,52	-1,55	-1,53	-1,60
Composição Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilizado Não Recorrente	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Administração do Capital de Giro	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Capital Circulante Liquido	-R$ 12.321.503	-R$ 11.796.005	-R$ 11.815.925	-R$ 11.960.078	-R$ 12.995.489	-R$ 12.642.974

II.3.4. Demonstração de Fluxo de Caixa

Demonstração Fluxo de Caixa Método Direto	
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	
Recebimentos de Clientes	78.724,79
Pagamentos a fornecedores e empregados	17.021,30
Caixa gerado pelas operações	61.703,49
Juros Pagos	310.930,30
Imposto de Renda e Contribuição social pagos	0,00
Imposto de renda na fonte sobre dividendos recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades Operacionais	249.226,81
Fluxo de Caixa de Atividades de Investimento	
Compra de Ativo Imobilizado	0,00
Juros Recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Investimento	0,00
Fluxo de Caixa de Atividades de Financiamento	
Recebimento de Empréstimo a Longo Prazo	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Financiamento	0,00
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	249.226,81

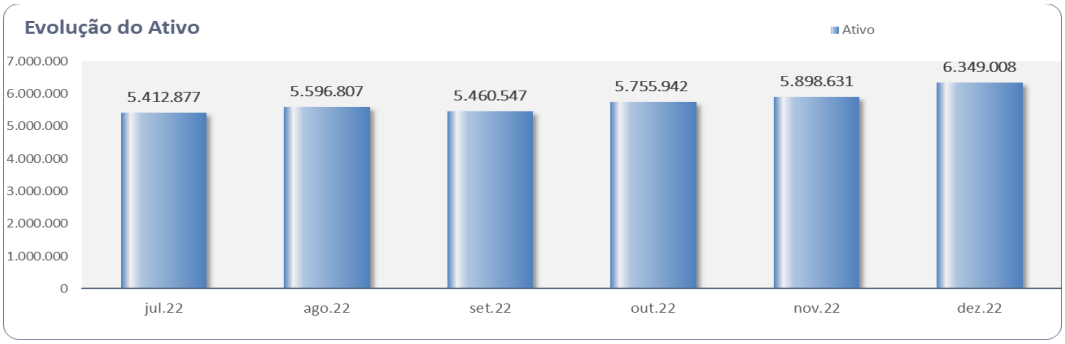
II.4. INCARE HOSPITAL DE REABILITAÇÃO E LONGA PERMANÊNCIA LTDA.

II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - R$	nov-22	dez-22	AV	AH
Ativo	**5.898.631**	**6.349.008**	**100,00%**	**7,64%**
Circulante	**5.635.321**	**6.085.698**	**95,85%**	**7,99%**
Disponível	120.483	2.759	0,04%	-97,71%
Clientes	3.680.691	3.957.471	62,33%	7,52%
Estoques	38.770	38.770	0,61%	0,00%
Valores Consignados	1.795.377	2.086.698	32,87%	16,23%
Não Circulante	**263.310**	**263.310**	**4,15%**	**0,00%**
Imobilizado	263.310	263.310	4,15%	0,00%
Passivo	**5.898.631**	**6.349.008**	**100,00%**	**7,64%**
Circulante	**19.404.062**	**20.088.108**	**316,40%**	**3,53%**
Fornecedores	169.683	169.812	2,67%	0,08%
Impostos e Contribuições a Pagar	781.428	809.474	12,75%	3,59%
Remunerações a Pagar	168.576	185.177	2,92%	9,85%
Banco Conta Garantida	31	31	0,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	2.119.473	2.776.042	43,72%	30,98%
Empréstimos e Financiamentos - LP	7.965.204	7.965.204	125,46%	0,00%
Parcelamento de Impostos - LP	8.025.689	8.025.689	126,41%	0,00%
Mútuos em C/C Empresas - LP	173.979	156.679	2,47%	-9,94%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**- 13.505.431**	**- 13.739.099**	**-216,40%**	**1,73%**
Capital Social	210.000	210.000	3,31%	0,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 17.444.662	- 17.444.662	-274,76%	0,00%
Resultado do Exercício	**3.729.231**	**3.495.563**	**55,06%**	**-6,27%**

- Embora a Recuperanda tenha registrado nas rubricas de Empréstimos e Financiamentos, Mútuos em C/C Empresas, Parcelamentos de Impostos em Longo Prazo "LP", consideramos as escriturações contábeis disponibilizadas (Balanço Patrimonial e Balancete Analítico), em que referidas contas estão classificadas no Passivo Circulante (Curto Prazo).

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total



Ressalta-se oscilações nos saldos de **Ativos** no período analisado, tendo em vista o "Balanço Patrimonial de Abertura", em maio de 2022. Em linha crescente até dezembro de 2022, os **Ativos** somaram a importância próxima de R$ 6,3 milhões.

Disponível com saldos contrários à sua natureza contábil, no que concerne as rubricas "Banco Sicoob" e "Banco Daycoval", o que indica obrigações constituídas com Instituição Financeira e não recursos de liquidez imediata, sendo a correta classificação contábil no "Passivo Circulante". No mês de dezembro/2022, o Disponível perfez saldo positivo de R$ 2.759.

#	Nº da Conta	Disponível	nov/22	dez/22	A.V	A.H.
1	1.1.1.02.001	Banco do Brasil S/A - 60711	0	0	0%	N/A
2	1.1.1.02.010	Banco Bradesco S/A - 140946	483	366	13%	-24%
3	1.1.1.02.020	Banco Santander 5204	0	0	0%	N/A
4	1.1.1.02.021	Banco Sicoob - 12478-8	127.555	5	0%	-100%
5	1.1.1.02.023	Banco Itaú - 1345-8	988	5	0%	-99%
6	1.1.1.02.025	Caixa Economica Federal - 2040	57	2	0%	-97%
7	1.1.1.02.026	Banco Sicoob - 0756/5122	-9.829	-9.829	-356%	0%
8	1.1.1.02.027	Banco Daycoval	-13	-13	0%	0%
9	1.1.1.03.001	Banco do Brasil S/A - aplicacoes	1.235	934	34%	-24%
10	1.1.1.03.021	Banco Santander Aplicações	7	11.289	409%	155397%
		Total em R$	**120.483**	**2.759**	**100%**	**-98%**

Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo apresentado em **Clientes**, sendo que no mês de dezembro de 2022 representavam 62,3% do total de **Ativos**.

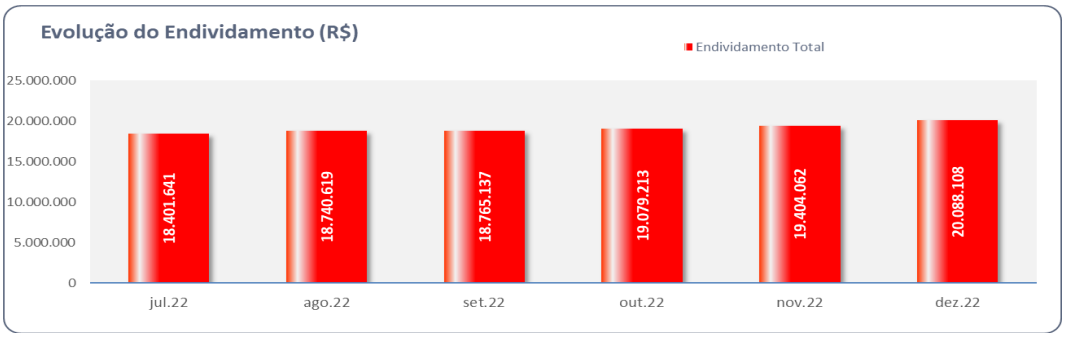
Os **Estoques** não apresentaram movimentação, sendo necessário esclarecimentos acerca da realização de inventários, **bem como da disponibilização dos referidos relatórios que suportem os saldos apresentados**.

Os **Valores Consignados** comportam principalmente as transações com **Partes Relacionadas**, estando assim distribuídos:

#	Nº da Conta	Valores Consignados	nov/22	dez/22	A.V	A.H.
1	1.1.3.01.005	C/C - Incare Clinica de Transição (UGP)	14.500	3.400	0%	-77%
2	1.1.3.01.006	C/C - WCG Gestão e Saúde	185.203	362.814	17%	96%
3	1.1.3.01.007	C/C - Incare Hospital de Transição	1.595.674	1.651.984	79%	4%
4	1.1.3.01.012	C/C - Expand Groupx Assessoria e Consu	0	0	0%	N/A
5	1.1.3.01.016	Infinite	0	0	0%	N/A
6	1.1.3.01.019	C/C Incare Hospital Transição Filial 5	0	68.500	3%	N/A
		Total em R$	**1.795.377**	**2.086.698**	**100%**	**16%**

Verifica-se que o **Imobilizado** não apresentou movimentação de saldos, permanecendo em R$ 263.310, representando 4,1% do total de ativos, **denotando o não reconhecimento das devidas depreciações**.

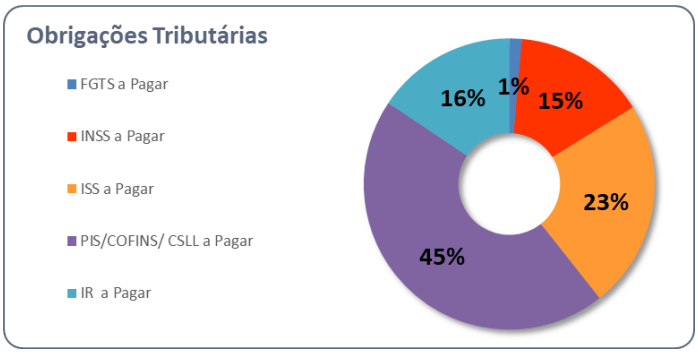
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



Em constante crescente, o **Endividamento** somou em dezembro de 2022, R$ 20,1 milhões, dos quais 53% correspondem aos **Empréstimos e Financiamentos**.

O grupo de **Parcelamento de Impostos** não apresentou movimentação nos últimos 4 meses, permanecendo em R$ 8 milhões, representando 42% do **Endividamento**. Ainda, há saldos a título de **Salários a Pagar** em R$ 185,2 mil, em dezembro/2022, **indicando a existência de saldos remanescentes a liquidar**.

Ademais, os **Impostos e Contribuições a Pagar** em linha crescente entre novembro e dezembro de 2022, somam R$ 809,5 mil.



II.4.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** em dezembro de 2022 permaneceu a **descoberto**, ou seja, **negativo** em R$ 13.739.099.

II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

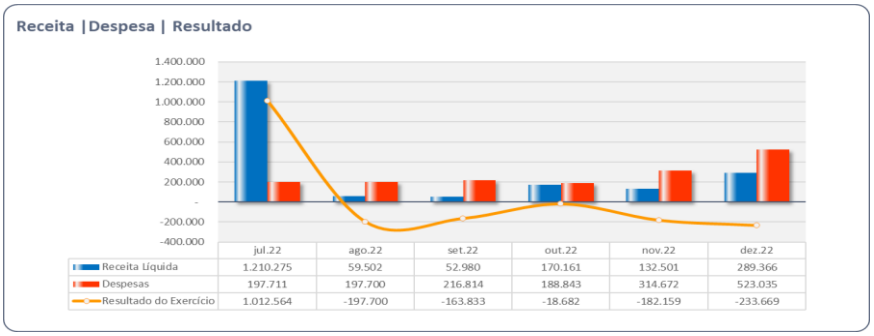
Demonstração do Resultado (Mensal) - R$	nov-22	dez-22	AV	AH	Acumulado 2022
Receita Bruta	**140.114**	**306.546**			**16.602.588**
(-) Deduções	- 7.613	- 17.180			- 966.431
Receita Líquida	**132.501**	**289.366**	**100,00%**	**118,39%**	**15.636.157**
(-) Custos	-	-			- 532.929
Lucro Bruto	**132.501**	**289.366**	**100,00%**	**118,39%**	**15.103.228**
(-) Despesas com Pessoal	- 26.682	- 20.712	-7,16%	-22,38%	- 4.755.653
(-) Despesas Administrativas	- 92.288	- 52.486	-18,14%	-43,13%	- 5.114.558
(-) Despesas com Vendas	-	-	0,00%	N/A	- 63.250
(-) Despesas Tributárias	- 2.054	- 320	-0,11%	-84,44%	- 452.438
(-) Despesas Financeiras	- 191.334	- 442.537	-152,93%	131,29%	- 2.042.671
(+) Receitas Financeiras	3	9	0,00%	239,70%	139.046
Lucro Operacional	**- 179.855**	**- 226.680**	**-78,34%**	**26,03%**	**2.813.703**
(+) Outras Receitas/Despesas	11	-	0,00%	-100,00%	11
Lucro Contábil Líquido	**- 179.844**	**- 226.680**	**-78,34%**	**26,04%**	**2.813.715**
(-) Provisão IR e CSLL	- 2.316	- 6.989	-2,42%	201,85%	- 482.301
Resultado Líquido do Período	**- 182.159**	**- 233.669**	**-80,75%**	**28,28%**	**2.331.414**

No exercício de 2022, obteve **faturamento líquido** de R$ 15,6 milhões. No mês de dezembro de 2022, **a Receita Líquida perfez R$ 289,4 mil.**

Já os gastos operacionais relativos aos **Custos**, **Despesas com Pessoal**, **Despesas Administrativas**, **Despesas com Vendas**, **Despesas Tributárias** e **Outras Receitas/Despesas**, somaram de forma acumulada, R$ 13,3 milhões.

Assim, após o reconhecimento dos gastos operacionais, somados aos ganhos e despesas Financeiras, além da apuração do IR e CSLL, o resultado se fez **positivo** em R$ 2,3 milhões

no exercício de 2022. No mês de dezembro/2022, evidenciou prejuízo líquido de R$ 233,7 mil.



II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Imediata	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Liquidez Seca	0,28	0,28	0,27	0,29	0,29	0,30
Liquidez Corrente	0,28	0,28	0,28	0,29	0,29	0,30
Liquidez Geral	0,28	0,28	0,28	0,29	0,29	0,30
Estrutura de Capital	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Endividamento	-1,42	-1,43	-1,41	-1,43	-1,44	-1,46
Composição Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilizado Não Recorrente	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02
Administração do Capital de Giro	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Capital Circulante Liquido	-R$ 13.252.073	-R$ 13.407.121	-R$ 13.567.900	-R$ 13.586.582	-R$ 13.768.741	-R$ 14.002.409

II.4.4. Demonstração de Fluxo de Caixa

Demonstração Fluxo de Caixa Método Direto	
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	
Recebimentos de Clientes	29.766,06
Pagamentos a fornecedores e empregados	0,00
Caixa gerado pelas operações	29.766,06
Juros Pagos	441.861,70
Imposto de Renda e Contribuição social pagos	0,00
Imposto de renda na fonte sobre dividendos recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades Operacionais	412.095,64
Fluxo de Caixa de Atividades de Investimento	
Compra de Ativo Imobilizado	0,00
Juros Recebidos	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Investimento	0,00
Fluxo de Caixa de Atividades de Financiamento	
Recebimento de Empréstimo a Longo Prazo	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Financiamento	0,00
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	412.095,64

II.5. Posição Mensal de Colaboradores

No presente período, as Recuperandas **não disponibilizaram as Folhas de Pagamento relativas aos meses de novembro e dezembro/2022**. A evolução do quadro de

colaboradores no período de junho a setembro de 2022, consta apresentado em relatório pretérito às fls.171/224 do incidente nº 0044571-81.2022.8.26.0100.

Anexo III - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Em relação aos apontamentos realizados por esta Administradora Judicial em Relatórios de Atividades pretéritos, a Recuperanda apresentou administrativamente notas explicativas, bem como documentos**, sendo que restam pendentes de saneamento:**

- Balanço de Abertura: forneceram os mesmos documentos contábeis, àqueles já fornecidos anteriormente a esta Administradora Judicial, o que **permanece em aberto os esclarecimentos e disponibilização de documentos.**

- Relatórios de Clientes e Fornecedores: apresentaram o livro razão contábil dos referidos grupos, sendo **necessário envio de relatórios gerenciais com a composição dos saldos escriturados.**

- Conciliações bancárias: apresentaram somente o livro razão contábil do grupo de "Disponível", bem como reportaram que estão em fase de conciliações.

- Composição de saldos do grupo de Mútuos em C/C Empresas, contabilizado no Passivo da Recuperanda Incare Hospital de Transição (R$ 1.253.130 em agosto de 2022. Foi disponibilizado o livro razão com histórico de *"Valor ref a Transferência entre contas"*, sendo que não informa a que se referem os valores.

- Informar a periodicidade da realização de inventário dos Estoques, bem como da disponibilização dos relatórios;

- Disponibilizar livro de entradas e saídas das Recuperandas e, relatório analítico do faturamento;

- Esclarecimentos do aumento no grupo de Empréstimos e Financiamentos em setembro/2022 de R$ 133.626, da Recuperanda Incare Clínica de Transição Ltda. – A Recuperanda reportou que realizou empréstimo junto a Financeira Empirica Perola Fundo de Investimento e forneceu razão contábil do lançamento.

- **Folha de Pagamento** das Recuperandas referente ao mês de **novembro/2022.**

2. **No período, solicitamos o envio dos seguintes documentos**:

- **Folha de Pagamento** das Recuperandas referente ao mês de **dezembro/2022.**

- **Documentos solicitados no kit mensal da Recuperanda Incare Hospital Transição.**

- Relatórios gerenciais de Contas a Receber, a Pagar, Estoques das Recuperandas relativos ao mês de dezembro/2022.

Esclarecimentos acerca do fechamento das Unidades conforme anexo I item **I.1.Eventos Relevantes**.

Anexo IV – Cronograma Processual

	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA	
DATA	**EVENTO**	**LEI Nº 11.101/05**
13/06/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
22/06/2022	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/06/2022	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
05/08/2022	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
22/08/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
26/08/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
07/10/2022	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
08/11/2022	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único

Anexo V – Da Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 12/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	Anexo II
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, mostrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization*. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).