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 **novembro 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 4
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 9
II.1. INCARE CLÍNICA DE TRANSIÇÃO LTDA. 10
II.1.1. Análise Vertical e Horizontal 10
II.1.1.1. Evolução do Ativo 11
II.1.1.2. Evolução do Endividamento 12
II.1.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido 12
II.1.1.4. Evolução do Resultado 13
II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 13
II.1.3. Fluxo de Caixa 14
II.2. INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO LTDA. 14
II.2.1. Análise Vertical e Horizontal 14
II.2.1.1. Evolução do Ativo 15
II.2.1.2. Evolução do Endividamento 16
II.2.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido 17
II.2.1.4. Evolução do Resultado 17
II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18
II.2.3. Demonstração de Fluxo de Caixa 18
II.3. WCG GESTÃO EM SAÚDE LTDA. 19
II.3.1. Análise Vertical e Horizontal 19
II.3.1.1. Evolução do Ativo 20

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

II.3.1.2. Evolução do Endividamento 21
II.3.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido 21
II.3.1.4. Evolução do Resultado 22
II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 22
II.3.3. Demonstração de Fluxo de Caixa 23
II.4.1. Análise Vertical e Horizontal 23
II.4.1.1. Evolução do Ativo 24
II.4.1.2. Evolução do Endividamento 25
II.4.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido 26
II.4.1.4. Evolução do Resultado 26
II.4.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 26
II.4.3. Demonstração de Fluxo de Caixa 27
II.5. Posição Mensal de Colaboradores 27
Anexo III – Relatórios de Diligências Realizadas ..... **Erro! Indicador não definido.**
Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 31
Anexo V – Cronograma Processual 34
Anexo VI – Da Recomendação nº 72, de 19/08/2020 35

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 período de **maio a novembro 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, observa-se que as Recuperandas vêm operando normalmente, obtendo de forma conjunta faturamento líquido na ordem de R$ 35,3 milhões até novembro de 2022, no entanto, apenas a **INCARE HOSPITAL DE REABILITAÇÃO E LONGA PERMANÊNCIA** auferiu resultado positivo somados de janeiro a novembro de 2022.

As demais Recuperandas – **INCARE CLÍNICA DE TRANSIÇÃO**, **INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO** e **WCG GESTÃO EM SAÚDE** – encerram o exercício corrente até novembro obtendo prejuízos.

Ademais, todas as Recuperandas apresentam altos gastos operacionais incorridos que contribuem para redução da receita líquida obtida, além do elevado

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

endividamento que até novembro de 2022 somam a importância próxima a R$ 49,1 milhões.

Além disso, todas as Recuperandas permanecem com o Patrimônio Líquido a descoberto, além de apresentar em novembro 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, 20 de janeiro de 2023.

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

72.1136 | CT – LS / MM | RJ1-LC

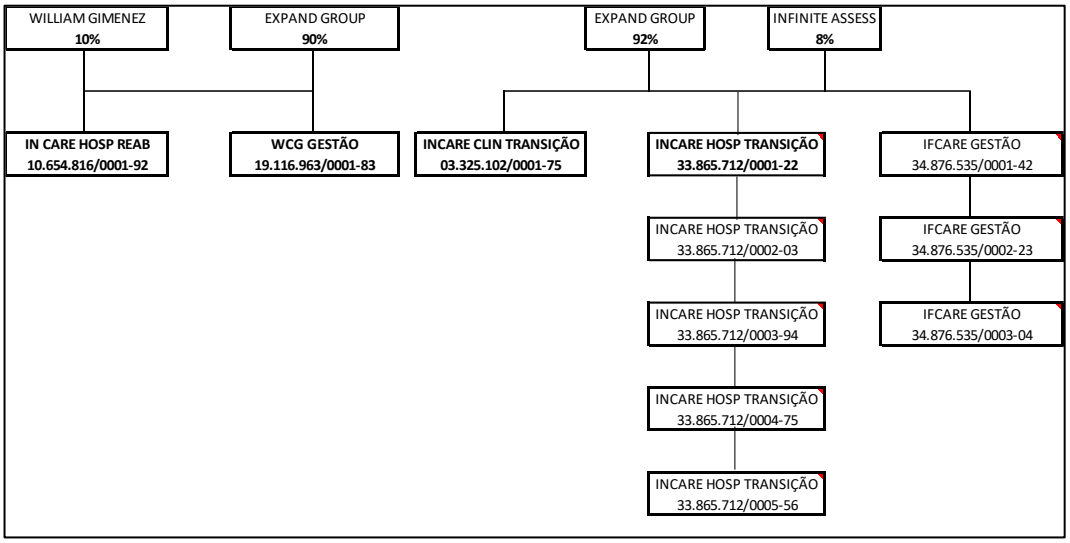
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
laspro consultores.com.br

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 - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

A seguir, apresentamos as unidades ativas do Grupo Recuperando[1].

Unidade Butantã	Unidade Cambuci	Unidade Fernando Nobre	Unidade Vila Madalena
R. Prof. Máximo Ribeiro Nunes, 323 – Butantã, São Paulo – SP	R. da Independência, 617 Cambuci, São Paulo – SP	R. São Fernando, 1522 Jardim do Golf 1 – Jandira- SP	R. Fidalga, 58 Pinheiros – São Paulo – SP
Veja no mapa	Veja no mapa	Veja no mapa	Veja no mapa

[1] Disponível em: https://incare.com.br/. Acesso em 11 jan. 2023.

Anexo II - Análise Financeira – 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[2].

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>.

[2] 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. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R$	out-22	nov-22	AV	AH
Ativo	**1.752.852**	**1.822.455**	**100,00%**	**3,97%**
Circulante	**802.079**	**850.269**	**46,66%**	**6,01%**
Disponível	402.070	402.097	22,06%	0,01%
Clientes	359.309	407.472	22,36%	13,40%
Estoque	40.700	40.700	2,23%	0,00%
Não Circulante	**950.773**	**972.186**	**53,34%**	**2,25%**
Valores Consignados	858.423	879.836	48,28%	2,49%
Imobilizado	92.350	92.350	5,07%	0,00%
Passivo	**1.752.852**	**1.822.455**	**100,00%**	**3,97%**
Circulante	**5.414.475**	**5.606.441**	**307,63%**	**3,55%**
Fornecedores	250.264	251.115	13,78%	0,34%
Impostos e Contribuições a Pagar	310.863	312.770	17,16%	0,61%
Salários a Pagar	278.271	278.271	15,27%	0,00%
Banco Conta Garantida	28.070	28.070	1,54%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	822.114	3.913.459	214,74%	376,02%
Emprestimo e Financiamento - LP	3.038.175	136.087	7,47%	-95,52%
Parcelamento de Impostos - LP	684.464	684.464	37,56%	0,00%
Mútuos em C/C Empresas - LP	2.254	2.206	0,12%	-2,13%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**- 3.661.623**	**- 3.783.986**	**-207,63%**	**3,34%**
Capital Social	100.000	100.000	5,49%	0,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 3.489.498	- 3.489.498	-191,47%	0,00%
Resultado do Exercício	**- 272.125**	**- 394.488**	**-21,65%**	**44,97%**

- 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).

Demonstração do Resultado R$	out-22	nov-22	AV	AH	2022
Receita Bruta	**81.262**	**79.502**	**-**	**-**	**4.358.765**
(-) Deduções	-3.418	-3.391	-	-	-178.990
Receita Líquida	**77.844**	**76.112**	**100,00%**	**-2,23%**	**4.179.775**
(-) Custos	-762	0	0,00%	-100,00%	-494.003
Lucro Bruto	**77.082**	**76.112**	**100,00%**	**-1,26%**	**3.685.772**
(-) Despesas com Pessoal	-16.979	-16.779	-22,04%	-1,18%	-1.927.991
(-) Despesas Administrativas	-18.838	-40.337	-53,00%	114,13%	-1.436.206
(-) Despesas com Vendas	0	0	0,00%	N/A	-7.750
(-) Despesas Tributárias	0	0	0,00%	0,00%	-70.728
(-) Despesas Financeiras	-88.026	-140.526	-184,63%	59,64%	-604.081
(+) Receitas Financeiras	343	26	0,03%	-92,36%	4.431
Lucro Operacional	**-46.417**	**-121.504**	**-159,64%**	**161,76%**	**-356.553**
(+) Outras Receitas/Despesas	0	0	0,00%	N/A	75.197
Lucro Contábil Líquido	**-46.417**	**-121.504**	**-159,64%**	**161,76%**	**-281.355**
(-) Provisão IR e CSLL	-878	-859	-1,13%	-2,17%	-113.133
Resultado Líquido do Período	**-47.295**	**-122.363**	**-160,77%**	**158,72%**	**-394.488**

II.1.1.1. Evolução do Ativo

	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Clientes	515.447	630.641	709.014	494.137	359.309	407.472
Disponível	157.472	289.957	402.530	401.660	402.070	402.097
Imobilizado	92.350	92.350	92.350	92.350	92.350	92.350
Valores Consignados	64.398	50.927	178.216	592.680	858.423	879.836
Estoque	40.700	40.700	40.700	40.700	40.700	40.700
Ativo	870.367	1.104.575	1.422.809	1.621.526	1.752.852	1.822.455

No mês de novembro de 2022, os Ativos aumentaram em 4% no comparativo ao mês anterior, passando de R$ 1.752.852 para R$ 1.822.455, impactado pela variação no grupo de Clientes.

Os Clientes, em novembro de 2022, perfizeram R$ 407 mil, representando 22,4% do total de ativos e, aumento de 13,4% em relação ao mês de outubro de 2022. Destaca-se que, o relatório com a composição dos saldos não foi disponibilizado.

O Disponível no mês de novembro de 2022, perfez R$ 402 mil, representando 22% do total de Ativos.

#	Nº da Conta	Disponível	out/22	nov/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	2	9	0%	283%
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	567	587	0%	4%
		Total em R$	**402.070**	**402.097**	**100%**	**0%**

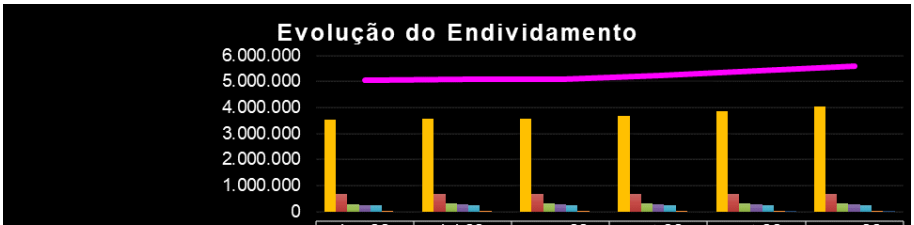
Os Estoques não apresentaram movimentação, permanecendo com saldo de R$ 40.700 em novembro/2022, sendo necessário esclarecimentos acerca da realização de inventários, bem como da disponibilização dos referidos relatórios que suportem os saldos apresentados.

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

#	Nº da Conta	Valores Consignados	out/22	nov/22	A.V	A.H.
1	1.1.3.01.003	Depositos Judiciais - LP	106.841	106.841	12%	0%
2	1.1.3.01.006	C/C - WCG Gestão e Saúde	15.507	15.507	2%	0%
3	1.1.3.01.007	C/C - Incare Hospital de Transição	360.596	417.966	48%	16%
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	14.532	2%	0%
6	1.1.3.01.013	C/C - Incare Hospital Reabilitação LTDA	0	0	0%	N/A
7	1.1.3.01.014	C/C - Infinite	360.948	302.001	34%	-16%
8	1.1.3.01.015	C/C Incare Hospita de Transição Filial 5	0	0	0%	N/A
9	1.1.3.01.016	C/C IFCARE	0	22.990	3%	N/A
		Total em R$	**858.423**	**879.836**	**100%**	**2%**

Verifica-se que o Imobilizado não apresentou movimentação de saldos, permanecendo em R$ 92.350, representando 5,3% do total de ativos, denotando o não reconhecimento das devidas depreciações.

II.1.1.2. Evolução do Endividamento



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Empréstimos e Financiamentos	3.547.395	3.549.856	3.549.856	3.683.482	3.860.289	4.049.545
Parcelamento de Impostos	684.464	684.464	684.464	684.464	684.464	684.464
Impostos e Contribuições a Pagar	286.463	300.597	307.295	309.564	310.863	312.770
Salários a Pagar	260.412	283.189	280.771	280.771	278.271	278.271
Fornecedores	247.172	247.172	248.674	249.503	250.264	251.115
Banco Conta Garantida	28.070	28.070	28.070	28.070	28.070	28.070
Mútuos em C/C Empresas - LP	0	0	0	0	2.254	2.206
Endividamento	5.053.977	5.093.348	5.099.130	5.235.854	5.414.475	5.606.441

Em constante crescente, o Endividamento somou em novembro de 2022, R$ 5,6 milhões, dos quais 72% correspondem aos Empréstimos e Financiamentos, que aumentaram em R$ 189.256, a título de “longo prazo - LP”, o que deve ser esclarecido pela Recuperanda.

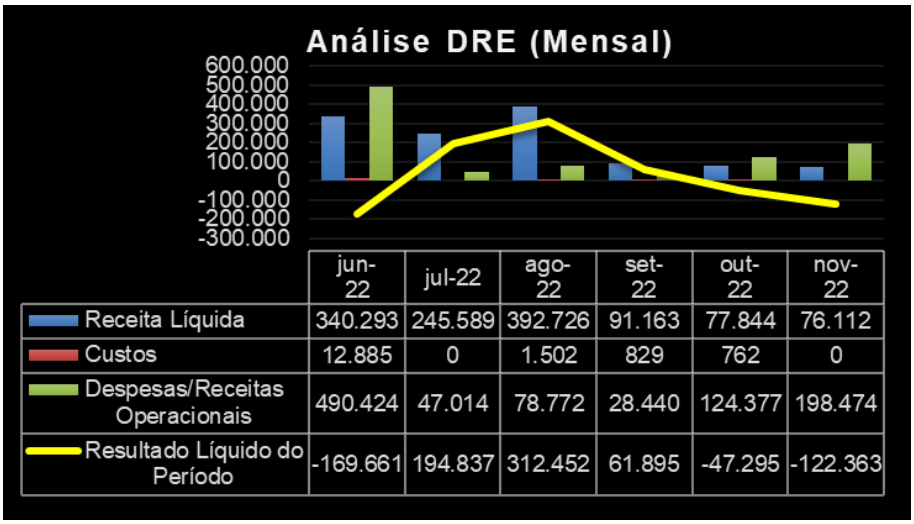
O grupo de Parcelamento de Impostos não apresentou movimentação no período, permanecendo em R$ 684 mil, representando 12% do Endividamento. Ainda, há saldos a título de Salários a Pagar em R$ 278 mil, em novembro/2022, indicando a existência de saldos remanescentes a liquidar.

Ademais, os Impostos e Contribuições a Pagar em linha crescente entre outubro e novembro de 2022, somam R$ 312,8 mil, indicando ausência de pagamento das obrigações fiscais e tributárias.

II.1.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

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

II.1.1.4. Evolução do Resultado



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Receita Líquida	340.293	245.589	392.726	91.163	77.844	76.112
Custos	12.885	0	1.502	829	762	0
Despesas/Receitas Operacionais	490.424	47.014	78.772	28.440	124.377	198.474
Resultado Líquido do Período	-169.661	194.837	312.452	61.895	-47.295	-122.363

Entre os meses de janeiro a novembro de 2022, obteve faturamento líquido de R$ 4,2 milhões. No mês de novembro de 2022, auferiu Receita Líquida de R$ 76,1 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$ 4,5 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$ 394,5mil, 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 novembro de 2022, o resultado líquido foi evidenciado em prejuízo de R$ 122,4 mil.

II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
Liquidez Imediata	0,03	0,06	0,08	0,08	0,07	0,07
Liquidez Seca	0,13	0,18	0,22	0,17	0,14	0,14
Liquidez Corrente	0,14	0,19	0,23	0,18	0,15	0,15
Liquidez Geral	0,15	0,20	0,26	0,29	0,31	0,31
Estrutura de Capital	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Endividamento	-1,21	-1,28	-1,39	-1,45	-1,48	-1,48
Composição Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilizado Não Recorrente	-0,02	-0,02	-0,03	-0,03	-0,03	-0,02
Administração do Capital de Giro	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Capital Circulante Liquido	-R$ 4.340.357	-R$ 4.132.050	-R$ 3.946.886	-R$ 4.299.357	-R$ 4.612.396	-R$ 4.756.172
Necessidade Capital de Giro	-R$ 278.600	-R$ 159.617	-R$ 87.026	-R$ 305.001	-R$ 439.389	-R$ 393.983
Saldo Tesouraria	-R$ 692.712	-R$ 560.227	-R$ 447.655	-R$ 448.525	-R$ 448.114	-R$ 3.539.432

II.1.3. Fluxo de Caixa

Demonstração Fluxo de Caixa Método Direto	
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	
Recebimentos de Clientes	31.339,20
Pagamentos a fornecedores e empregados	0,00
Caixa gerado pelas operações	31.339,20
Juros Pagos	139.134,46
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	107.795,26
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	107.795,26

II.2. INCARE HOSPITAL DE TRANSIÇÃO LTDA.

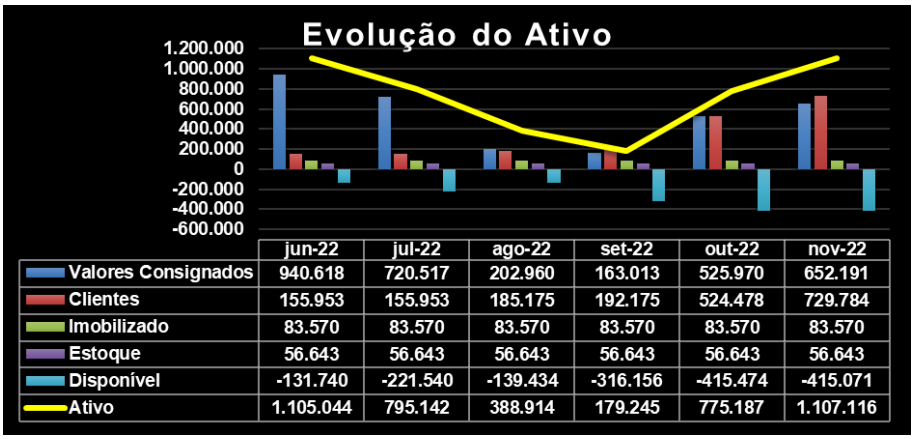
II.2.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R$	out-22	nov-22	AV	AH
Ativo	**775.187**	**1.107.116**	**100,00%**	**42,82%**
Circulante	**691.617**	**1.023.546**	**92,45%**	**47,99%**
Disponível	- 415.474	- 415.071	-37,49%	-0,10%
Clientes	524.478	729.784	65,92%	39,14%
Estoque	56.643	56.643	5,12%	0,00%
Valores Consignados	525.970	652.191	58,91%	24,00%
Não Circulante	**83.570**	**83.570**	**7,55%**	**0,00%**
Imobilizado	83.570	83.570	7,55%	0,00%
Passivo	**775.187**	**1.107.116**	**100,00%**	**42,82%**
Circulante	**3.456.478**	**4.448.698**	**401,83%**	**28,71%**
Fornecedores	339.297	380.281	34,35%	12,08%
Obrigações Fiscais e Sociais	212.757	251.738	22,74%	18,32%
Remunerações a Pagar	10.556	10.915	0,99%	3,40%
Banco Conta Garantida	49.952	49.952	4,51%	0,00%
Empréstimos Bancários	131.623	1.172.067	105,87%	790,47%
Empréstimos e Financiamentos - LP	551.749	-	0,00%	-100,00%
Mútuos em C/C Empresas - LP	2.160.544	2.583.744	233,38%	19,59%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**-2.681.292**	**-3.341.582**	**-301,83%**	**24,63%**
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	**-4.464.558**	**-5.124.848**	**-462,90%**	**14,79%**

- 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).

Demonstração do Resultado (Mensal) - R$	out-22	nov-22	AV	AH	Acumulado 2022
Receita Bruta	**357.191**	**205.306**			**1.680.280**
(-) Deduções	- 20.185	- 11.600			- 88.836
Receita Líquida	**337.006**	**193.706**	**100,00%**	**-42,52%**	**1.591.444**
(-) Custos	- 44.781	- 124.377	-64,21%	177,74%	- 921.928
Lucro Bruto	**292.225**	**69.329**	**35,79%**	**-76,28%**	**669.516**
(-+) Despeas e Receitas Operacionais	**- 750.933**	**- 727.796**	**-375,72%**	**-3,08%**	**- 5.776.199**
(-) Despesas com Pessoal	- 52.795	- 70.499	-36,39%	33,53%	- 1.501.883
(-) Despesas Administrativas	- 358.112	- 333.118	-171,97%	-6,98%	- 3.395.736
(-) Despesas com Vendas	- 4.440	- 3.600	-1,86%	-18,92%	- 15.440
(-) Despesas Tributárias	- 139	-	0,00%	-100,00%	- 65.269
(-) Despesas Financeiras	- 335.530	- 320.579	-165,50%	-4,46%	- 780.238
(+) Receitas Financeiras	83	0	0,00%	-99,96%	2.043
Lucro Operacional	**- 458.708**	**- 658.466**	**-339,93%**	**43,55%**	**- 5.106.683**
(+) Outras Receitas/Despesas	-	2.500	1,29%	N/A	20.958
Lucro Contábil Líquido	**- 458.708**	**- 655.966**	**-338,64%**	**43,00%**	**- 5.085.725**
(-) Provisão IR e CSLL	- 9.001	- 4.323	-2,23%	-51,97%	- 39.123
Resultado Líquido do Período	**- 467.710**	**- 660.290**	**-340,87%**	**41,18%**	**- 5.124.848**

II.2.1.1. Evolução do Ativo



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Valores Consignados	940.618	720.517	202.960	163.013	525.970	652.191
Clientes	155.953	155.953	185.175	192.175	524.478	729.784
Imobilizado	83.570	83.570	83.570	83.570	83.570	83.570
Estoque	56.643	56.643	56.643	56.643	56.643	56.643
Disponível	-131.740	-221.540	-139.434	-316.156	-415.474	-415.071
Ativo	1.105.044	795.142	388.914	179.245	775.187	1.107.116

No mês de novembro de 2022, os Ativos aumentaram em 42,8% no comparativo ao mês anterior, passando de R$ 775.187 para R$ 1.107.116, devido a variação no grupo de Clientes.

Os Valores Consignados perfizeram R$ 652.191 representavam 58,9% do total de Ativos, cuja composição consta abaixo.

#	Nº da Conta	Valores Consignados	out/22	nov/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	149.204	242.693	37%	63%
5	1.1.3.01.008	C/C - Incare Hospital de Transição Filial 2	131.689	137.455	21%	4%
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	221.965	248.665	38%	12%
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	112	377	0%	237%
		Total em R$	**525.970**	**652.191**	**100%**	**24%**

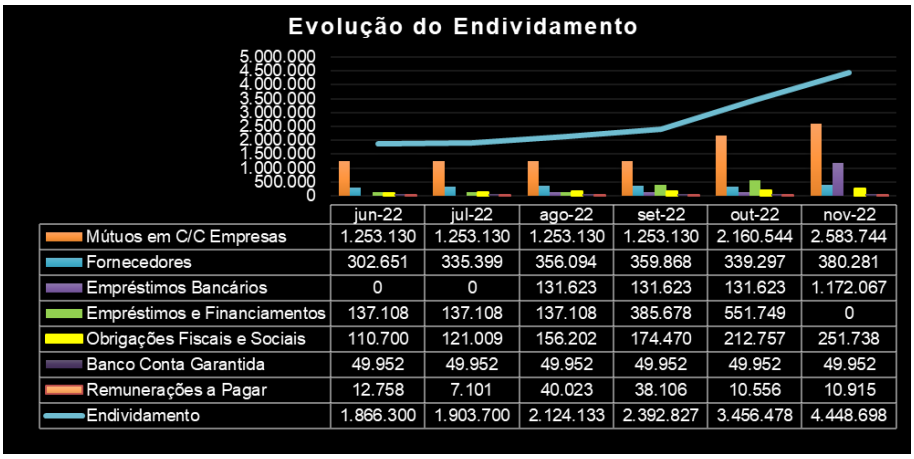
Ainda, o Disponível permanece com saldo contrário à sua natureza contábil (saldo negativo), indicando que as obrigações constituídas com Instituição Financeira e não recursos de liquidez imediata, sendo a correta classificação contábil no "Passivo Circulante". No mês de novembro/2022 variou em 0,1%, passando de saldo negativo de R$ 415,4 mil para **saldo negativo de R$ 415 mil**.

Os Clientes, em novembro de 2022, perfizeram R$ 729,8 mil, aumento de 39,1% em relação ao mês de outubro 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 Endividamento



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Mútuos em C/C Empresas	1.253.130	1.253.130	1.253.130	1.253.130	2.160.544	2.583.744
Fornecedores	302.651	335.399	356.094	359.868	339.297	380.281
Empréstimos Bancários	0	0	131.623	131.623	131.623	1.172.067
Empréstimos e Financiamentos	137.108	137.108	137.108	385.678	551.749	0
Obrigações Fiscais e Sociais	110.700	121.009	156.202	174.470	212.757	251.738
Banco Conta Garantida	49.952	49.952	49.952	49.952	49.952	49.952
Remunerações a Pagar	12.758	7.101	40.023	38.106	10.556	10.915
Endividamento	1.866.300	1.903.700	2.124.133	2.392.827	3.456.478	4.448.698

O Endividamento em novembro de 2022 registrou R$ 4,4 milhões, sendo o grupo de Mútuos em C/C Empresas o mais representativo no período (58%), na ordem de R$ 2,6 milhões, sem variação no período, sendo necessária a composição dos saldos do referido grupo.

Em relação aos Fornecedores, no mês de novembro de 2022, totalizaram R$ 380.281, representando 9%, sendo necessária a composição dos saldos.

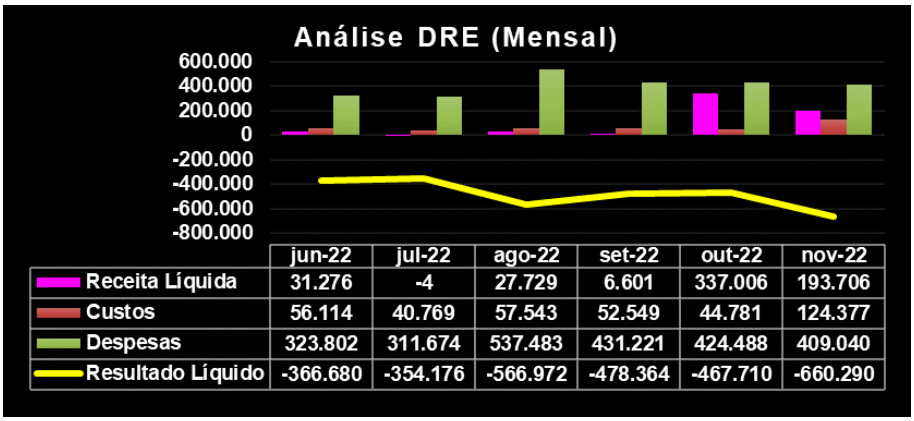
Ademais, as Obrigações Fiscais e Sociais em linha crescente entre outubro e novembro de 2022, perfizeram R$ 251,7 mil, composto pelas seguintes rubricas, demonstrando o não pagamento das obrigações.

#	Nº da Conta	Obrigações Fiscais e Sociais	out/22	nov/22	A.V	A.H.
1	2.1.1.02.001	FGTS a pagar	13.574	17.757	7%	31%
2	2.1.1.02.002	INSS a pagar	68.633	81.295	32%	24%
3	2.1.1.02.003	ISS a pagar	18.111	22.217	9%	100%
4	2.1.1.02.004	COFINS a pagar	38.732	44.891	18%	59%
5	2.1.1.02.005	PIS a pagar	10.806	12.141	5%	42%
6	2.1.1.02.006	IR Retido na Fonte s/ Folha Pgto a Pagar	9.233	11.321	4%	68%
7	2.1.1.02.007	IR Retido na Fonte s/ Terceiros Pgto a Pagar	1.738	1.738	1%	0%
8	2.1.1.02.009	IRPJ a Pagar	13.802	15.908	6%	84%
9	2.1.1.02.010	CSLL a Pagar	12.072	14.289	6%	74%
10	2.1.1.02.013	PIS/COFINS/CSLL - Retido a Pagar	5.432	5.432	2%	0%
11	2.1.1.02.020	IRRF s/ Alguel a Pagar	20.625	24.750	10%	50%
			212.757	251.738	100%	44%

II.2.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

No mês de novembro/2022, deteve Patrimônio Líquido a descoberto na importância de R$ 3.341.582.

II.2.1.4. Evolução do Resultado



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Receita Líquida	31.276	-4	27.729	6.601	337.006	193.706
Custos	56.114	40.769	57.543	52.549	44.781	124.377
Despesas	323.802	311.674	537.483	431.221	424.488	409.040
Resultado Líquido	-366.680	-354.176	-566.972	-478.364	-467.710	-660.290

Entre os meses de janeiro a novembro de 2022, obteve faturamento líquido de R$ 1.591.444. No mês de novembro/2022, perfez R$ 193,7 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$ 6,7 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$ 5,1 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 novembro/2022, foi evidenciado prejuízo líquido de R$ 660,3 mil.

II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Liquidez	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
Liquidez Imediata	-0,07	-0,12	-0,07	-0,13	-0,12	-0,09
Liquidez Seca	0,52	0,34	0,12	0,02	0,18	0,22
Liquidez Corrente	0,55	0,37	0,14	0,04	0,20	0,23
Liquidez Geral	0,55	0,37	0,14	0,04	0,20	0,23
Estrutura de Capital	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Endividamento	-2,35	-1,66	-1,22	-1,08	-1,29	-1,33
Imobilizado Não Recorrente	-0,11	-0,07	-0,05	-0,04	-0,03	-0,03
Administração do Capital de Giro	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Capital Circulante Liquido	-R$ 844.826	-R$ 1.192.127	-R$ 1.818.788	-R$ 2.297.152	-R$ 2.764.861	-R$ 3.425.151
Necessidade Capital de Giro	-R$ 213.514	-R$ 250.914	-R$ 310.501	-R$ 323.626	R$ 18.511	R$ 143.492
Saldo Tesouraria	-R$ 494.204	-R$ 804.105	-R$ 1.371.179	-R$ 1.587.848	-R$ 2.231.623	-R$ 3.568.643

II.2.3. 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	185.337,27
Caixa gerado pelas operações	185.337,27
Juros Pagos	320.001,85
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	505.339,12
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	505.339,12

II.3. WCG GESTÃO EM SAÚDE LTDA.

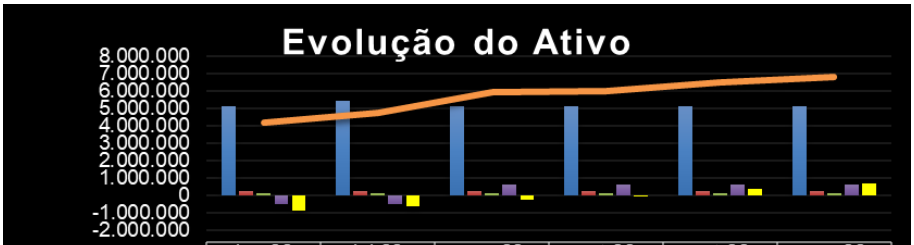
II.3.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R$	out-22	nov-22	AV	AH
Ativo	**6.527.766**	**6.822.525**	**100,00%**	**4,52%**
Circulante	**6.384.051**	**6.678.810**	**97,89%**	**4,62%**
Disponível	605.687	605.543	8,88%	-0,02%
Clientes	5.123.911	5.142.672	75,38%	0,37%
Estoques	262.369	262.369	3,85%	0,00%
Valores Consignados	392.084	668.226	9,79%	70,43%
Não Circulante	**143.715**	**143.715**	**2,11%**	**0,00%**
Imobilizado	143.715	143.715	2,11%	0,00%
Passivo	**6.527.766**	**6.822.525**	**100,00%**	**4,52%**
Circulante	**18.344.129**	**19.674.300**	**288,37%**	**7,25%**
Duplicatas a Pagar	460.717	465.293	6,82%	0,99%
Impostos e Contribuições a Pagar	220.728	231.098	3,39%	4,70%
Salários a Pagar	63.992	68.962	1,01%	7,77%
Banco Conta Garantida	49.902	49.902	0,73%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	1.308.655	2.693.438	39,48%	105,82%
Empréstimos e Financiamentos - LP	15.335.214	15.335.214	224,77%	0,00%
Parcelamento de Impostos - LP	507.434	507.434	7,44%	0,00%
Mútuos em C/C Empresas - LP	397.488	322.959	4,73%	-18,75%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**- 11.816.363**	**- 12.851.775**	**-188,37%**	**8,76%**
Capital Social	50.000	50.000	0,73%	0,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 6.732.470	- 6.732.470	-98,68%	0,00%
Resultado do Exercício	**- 5.133.893**	**- 6.169.306**	**-90,43%**	**20,17%**

- 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).

Demonstração do Resultado - R$	out-22	nov-22	AV	AH	Acumulado 2022
Receita Bruta	**384.664**	**282.643**	**-**	**-**	**15.022.416**
(-) Deduções	- 21.733	- 15.971	-	-	- 851.765
Receita Líquida	**362.930**	**266.672**	**73%**	**-26,52%**	**14.170.651**
(-) Custos	- 8.142	- 49.534	-13,65%	508,42%	- 1.513.095
Lucro Bruto	**354.789**	**217.137**	**59,83%**	**-39%**	**12.657.556**
(-) Despesas com Pessoal	- 33.727	- 22.802	-6,28%	-32%	- 843.418
(-) Despesas Administrativas	- 297.667	- 362.442	-99,87%	22%	- 15.858.782
(-) Despesas com Vendas	-	-	0,00%	N/A	- 2.000
(-) Despesas Tributárias	- 1.854	-	0,00%	-100%	- 114.753
(-) Despesas Financeiras	- 158.914	- 860.612	-237,13%	442%	- 2.676.000
(+) Receitas Financeiras	2	12	0,00%	376%	4.548
Lucro Operacional	**- 137.370**	**- 1.028.708**	**-283,45%**	**649%**	**- 6.832.848**
(+) Outras Receitas/Despesas	2.008	-	0,00%	-100%	1.104.232
Lucro Contábil Líquido	**- 135.362**	**- 1.028.708**	**-283,45%**	**660%**	**- 5.728.616**
(-) Provisão IR e CSLL	- 9.848	- 6.705	-1,85%	-32%	- 440.690
Resultado Líquido do Período	**- 145.210**	**- 1.035.413**	**-285,29%**	**613%**	**- 6.169.306**

II.3.1.1. Evolução do Ativo



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Clientes	5.157.106	5.477.783	5.128.491	5.107.525	5.123.911	5.142.672
Estoques	262.369	262.369	262.369	262.369	262.369	262.369
Imobilizado	143.715	143.715	143.715	143.715	143.715	143.715
Disponível	-513.684	-519.647	625.357	604.468	605.687	605.543
Valores Consignados	-857.218	-594.927	-223.007	-83.017	392.084	668.226
Ativo	4.192.288	4.769.293	5.936.925	6.035.060	6.527.766	6.822.525

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 novembro de 2022, os Ativos somaram a importância próxima de R$ 6,8 milhões.

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

#	Nº da Conta	Disponível	out/22	nov/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	-20.073	-20.071	-3%	0%
4	1.1.1.02.023	Banco Itaú - 11061-6	319	210	0%	-34%
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	56	18	0%	-68%
9	1.1.1.03.021	Banco Santander Aplicações	9	9	0%	0%
		Total em R$	**605.687**	**605.543**	**100%**	**0%**

Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo apresentado em Clientes, sendo que no mês de novembro de 2022 representavam 75,4% 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.

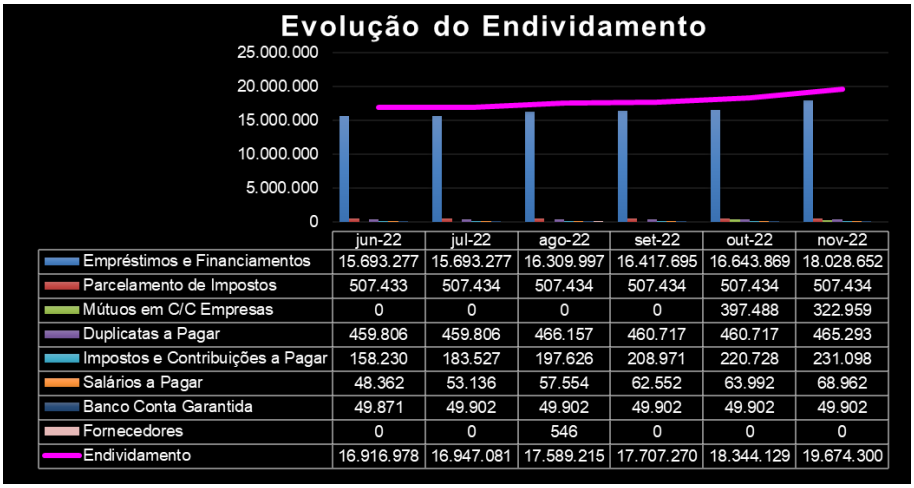
Os Valores Consignados comportam principalmente as transações com Partes Relacionadas, estando assim distribuídos:

#	Nº da Conta	Valores Consignados	out/22	nov/22	A.V	A.H.
1	1.1.3.01.004	Conta Corrente Socios	-3.780	-3.780	-1%	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	0	76.461	11%	N/A
	1.1.3.01.008	C/C - Incare Hospital de Transição Filial 2	0	0	0%	N/A
5	1.1.3.01.011	C/C - Unique Care Gestão e Saúde	195.000	195.000	29%	0%
6	1.1.3.01.012	C/C - Expand Groupx Assessoria e Consu	102.364	172.646	26%	69%
7	1.1.3.01.015	C/C - Infinite	93.500	222.899	33%	138%
8	1.1.3.01.016	C/C - Jomatal	5.000	5.000	1%	0%
9	1.1.3.01.017	IFCARE Gestão em Saúde	0	0	0%	N/A
		Total em R$	**392.084**	**668.226**	**100%**	**70%**

- A rubrica de "Conta Corrente Sócios" permanece com saldo negativo, contrário à sua natureza contábil.

Verifica-se que, o Imobilizado não apresentou movimentação de saldos, permanecendo em R$ 143.715, representando 2,1% do total de ativos, denotando o não reconhecimento das devidas depreciações.

II.3.1.2. Evolução do Endividamento



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Empréstimos e Financiamentos	15.693.277	15.693.277	16.309.997	16.417.695	16.643.869	18.028.652
Parcelamento de Impostos	507.433	507.434	507.434	507.434	507.434	507.434
Mútuos em C/C Empresas	0	0	0	0	397.488	322.959
Duplicatas a Pagar	459.806	459.806	466.157	460.717	460.717	465.293
Impostos e Contribuições a Pagar	158.230	183.527	197.626	208.971	220.728	231.098
Salários a Pagar	48.362	53.136	57.554	62.552	63.992	68.962
Banco Conta Garantida	49.871	49.902	49.902	49.902	49.902	49.902
Fornecedores	0	0	546	0	0	0
Endividamento	16.916.978	16.947.081	17.589.215	17.707.270	18.344.129	19.674.300

O Endividamento somou em novembro de 2022, R$ 19,7 milhões, dos quais 92% correspondem aos Empréstimos e Financiamentos.

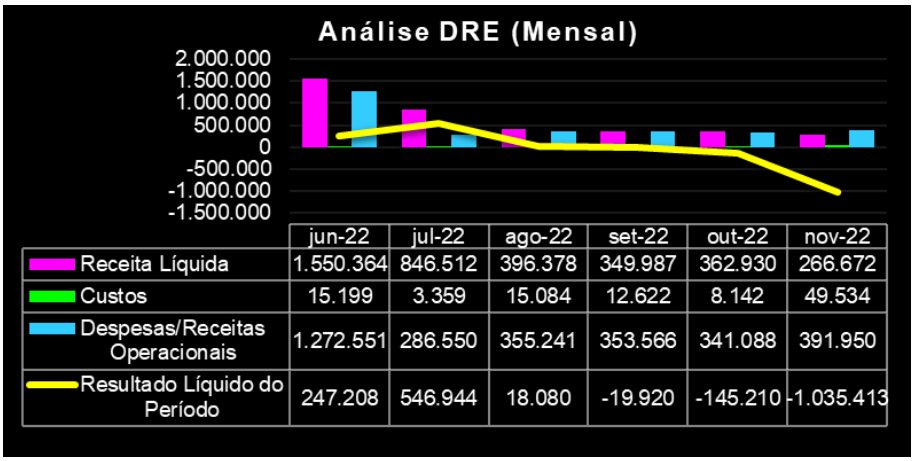
O grupo de Parcelamento de Impostos não apresentou movimentação no período, permanecendo em R$ 507 mil, representando 3% do Endividamento. Ainda, há saldos a título de Salários a Pagar em R$ 69 mil, em novembro/2022, indicando a existência de saldos remanescentes a liquidar.

Ademais, os Impostos e Contribuições a Pagar em linha crescente entre outubro e novembro de 2022, somam R$ 231 mil, denotando a ausência de pagamento das obrigações fiscais e tributárias.

II.3.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

No mês de novembro de 2022, o Patrimônio Líquido permaneceu a descoberto (negativo) na ordem de R$ 12,8 milhões.

II.3.1.4. Evolução do Resultado



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Receita Líquida	1.550.364	846.512	396.378	349.987	362.930	266.672
Custos	15.199	3.359	15.084	12.622	8.142	49.534
Despesas/Receitas Operacionais	1.272.551	286.550	355.241	353.566	341.088	391.950
Resultado Líquido do Período	247.208	546.944	18.080	-19.920	-145.210	-1.035.413

Entre os meses de janeiro a novembro de 2022, obteve faturamento líquido de R$ 14,2 milhões. No mês de novembro/2022 auferiu Receita Líquida de R$ 266,7 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$ 19,9 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$ 6,2 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 novembro de 2022, evidenciou resultado líquido negativo em R$ 1.035.413 mil.

II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Liquidez	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Imediata	-0,03	-0,03	0,04	0,03	0,03
Liquidez Seca	0,22	0,26	0,31	0,32	0,33
Liquidez Corrente	0,24	0,27	0,33	0,33	0,35
Liquidez Geral	0,24	0,27	0,33	0,33	0,35
Estrutura de Capital	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**
Endividamento	-1,33	-1,39	-1,51	-1,52	-1,55
Composição Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilizado Não Recorrente	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Administração do Capital de Giro	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**
Capital Circulante Liquido	-R$ 12.868.405	-R$ 12.321.503	-R$ 11.796.005	-R$ 11.815.925	-R$ 11.960.078
Necessidade Capital de Giro	R$ 4.490.709	R$ 5.043.684	R$ 4.669.523	R$ 4.637.654	R$ 4.640.842
Saldo Tesouraria	-R$ 17.114.050	-R$ 1.630.237	-R$ 730.033	-R$ 610.932	-R$ 360.785

II.3.3. Demonstração de Fluxo de Caixa

Demonstração Fluxo de Caixa Método Direto	
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	
Recebimentos de Clientes	246.507,27
Pagamentos a fornecedores e empregados	55.925,86
Caixa gerado pelas operações	190.581,41
Juros Pagos	857.714,18
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	667.132,77
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	667.132,77

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

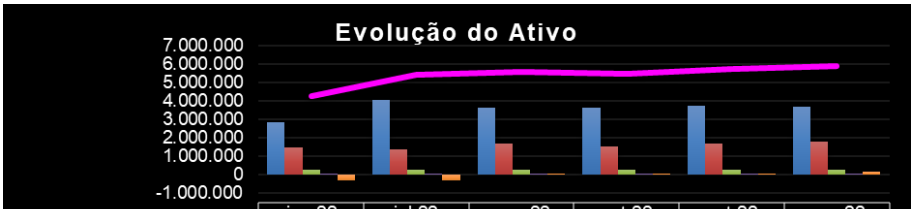
II.4.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R$	out-22	nov-22	AV	AH
Ativo	**5.755.942**	**5.898.631**	**100,00%**	**2,48%**
Circulante	**5.492.632**	**5.635.321**	**95,54%**	**2,60%**
Disponível	33.426	120.483	2,04%	260,44%
Clientes	3.730.090	3.680.691	62,40%	-1,32%
Estoques	38.770	38.770	0,66%	0,00%
Valores Consignados	1.690.345	1.795.377	30,44%	6,21%
Não Circulante	**263.310**	**263.310**	**4,46%**	**0,00%**
Imobilizado	263.310	263.310	4,46%	0,00%
Passivo	**5.755.942**	**5.898.631**	**100,00%**	**2,48%**
Circulante	**19.079.213**	**19.404.062**	**328,96%**	**1,70%**
Fornecedores	169.683	169.683	2,88%	0,00%
Impostos e Contribuições a Pagar	768.238	781.428	13,25%	1,72%
Remunerações a Pagar	151.932	168.576	2,86%	10,95%
Banco Conta Garantida	31	31	0,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	1.830.468	2.119.473	35,93%	15,79%
Empréstimos e Financiamentos - LP	7.965.204	7.965.204	135,03%	0,00%
Parcelamento de Impostos - LP	8.025.689	8.025.689	136,06%	0,00%
Mútuos em C/C Empresas - LP	167.969	173.979	2,95%	3,58%
Não Circulante	**-**	**-**	**0,00%**	**N/A**
Patrimônio Líquido	**- 13.323.272**	**- 13.505.431**	**-228,96%**	**1,37%**
Capital Social	210.000	210.000	3,56%	0,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 17.444.662	- 17.444.662	-295,74%	0,00%
Resultado do Exercício	**3.911.390**	**3.729.231**	**63,22%**	**-4,66%**

- 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).

Demonstração do Resultado (Mensal) - R$	out-22	nov-22	AV	AH	Acumulado 2022
Receita Bruta	**180.040**	**140.114**			**16.296.042**
(-) Deduções	- 9.878	- 7.613			- 949.251
Receita Líquida	**170.161**	**132.501**	**100,00%**	**-22,13%**	**15.346.791**
(-) Custos	-	-			- 532.929
Lucro Bruto	**170.161**	**132.501**	**100,00%**	**-22,13%**	**14.813.861**
(-) Despesas com Pessoal	- 25.343	- 26.682	-20,14%	5,28%	- 3.570.794
(-) Despesas Administrativas	- 130.885	- 92.288	-69,65%	-29,49%	- 5.062.072
(-) Despesas com Vendas	-	-	0,00%	N/A	- 63.250
(-) Despesas Tributárias	- 443	- 2.054	-1,55%	364,07%	- 452.118
(-) Despesas Financeiras	- 28.630	- 191.334	-144,40%	568,31%	- 1.600.133
(+) Receitas Financeiras	2	3	0,00%	30,88%	139.037
Lucro Operacional	**- 15.136**	**- 179.855**	**-135,74%**	**1088,22%**	**4.204.531**
(+) Outras Receitas/Despesas	-	11	0,01%	N/A	11
Lucro Contábil Líquido	**- 15.136**	**- 179.844**	**-135,73%**	**1088,15%**	**4.204.542**
(-) Provisão IR e CSLL	- 3.545	- 2.316	-1,75%	-34,69%	- 475.311
Resultado Líquido do Período	**- 18.682**	**- 182.159**	**-137,48%**	**875,07%**	**3.729.231**

II.4.1.1. Evolução do Ativo



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Clientes	2.841.181	4.063.021	3.618.087	3.615.401	3.730.090	3.680.691
Valores Consignados	1.460.132	1.364.236	1.646.635	1.528.745	1.690.345	1.795.377
Imobilizado	267.710	263.310	263.310	263.310	263.310	263.310
Estoques	38.770	38.770	38.770	38.770	38.770	38.770
Disponível	-358.805	-316.460	30.005	14.321	33.426	120.483
Ativo	4.248.988	5.412.877	5.596.807	5.460.547	5.755.942	5.898.631

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 novembro de 2022, os Ativos somaram a importância próxima de R$ 5,9 milhões.

Disponível com saldo contrário à sua natureza contábil, 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 novembro/2022, o Disponível perfez saldo positivo de R$ 120.483.

#	Nº da Conta	Disponível	out/22	nov/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	0	483	0%	2071%
3	1.1.1.02.020	Banco Santander 5204	0	0	0%	N/A
4	1.1.1.02.021	Banco Sicoob - 12478-8	9.841	127.555	106%	-4604990%
5	1.1.1.02.023	Banco Itaú - 1345-8	44	988	1%	39116%
6	1.1.1.02.025	Caixa Economica Federal - 2040	112	57	0%	-66%
7	1.1.1.02.026	Banco Sicoob - 0756/5122	0	-9.829	-8%	N/A
8	1.1.1.02.027	Banco Daycoval	-13	-13	0%	0%
9	1.1.1.03.001	Banco do Brasil S/A - aplicacoes	0	1.235	1%	N/A
10	1.1.1.03.021	Banco Santander Aplicações	23.444	7	0%	-100%
		Total em R$	**33.426**	**120.483**	**100%**	**741%**

Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo apresentado em Clientes, sendo que no mês de novembro de 2022 representavam 62,4% do total de Ativos.

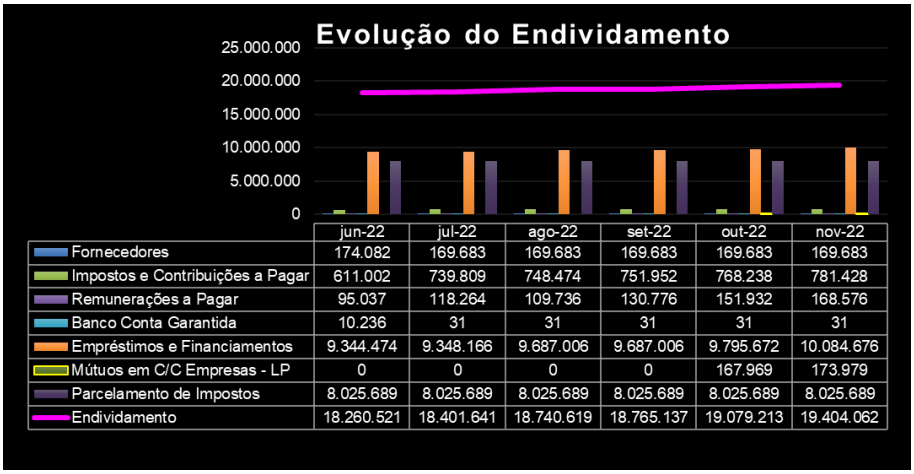
Os Estoques não apresentaram movimentação, sendo necessário esclarecimentos acerca da realização de inventários, bem como da disponibilização dos referidos relatórios que suportem os saldos apresentados.

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

#	Nº da Conta	Valores Consignados	out/22	nov/22	A.V	A.H.
1	1.1.3.01.005	C/C - Incare Clinica de Transição (UGP)	14.500	14.500	1%	0%
2	1.1.3.01.006	C/C - WCG Gestão e Saúde	194.157	185.203	10%	-9%
3	1.1.3.01.007	C/C - Incare Hospital de Transição	1.481.688	1.595.674	89%	13%
4	1.1.3.01.012	C/C - Expand Groupx Assessoria e Consu	0	0	0%	-100%
5	1.1.3.01.016	Infinite	0	0	0%	-100%
		Total em R$	**1.690.345**	**1.795.377**	**100%**	**17%**

Verifica-se que o Imobilizado não apresentou movimentação de saldos, permanecendo em R$ 263.310, representando 4,5% do total de ativos, denotando o não reconhecimento das devidas depreciações.

II.4.1.2. Evolução do Endividamento



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Fornecedores	174.082	169.683	169.683	169.683	169.683	169.683
Impostos e Contribuições a Pagar	611.002	739.809	748.474	751.952	768.238	781.428
Remunerações a Pagar	95.037	118.264	109.736	130.776	151.932	168.576
Banco Conta Garantida	10.236	31	31	31	31	31
Empréstimos e Financiamentos	9.344.474	9.348.166	9.687.006	9.687.006	9.795.672	10.084.676
Mútuos em C/C Empresas - LP	0	0	0	0	167.969	173.979
Parcelamento de Impostos	8.025.689	8.025.689	8.025.689	8.025.689	8.025.689	8.025.689
Endividamento	18.260.521	18.401.641	18.740.619	18.765.137	19.079.213	19.404.062

Em constante crescente, o Endividamento somou em novembro de 2022, R$ 19,4 milhões, dos quais 51% 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

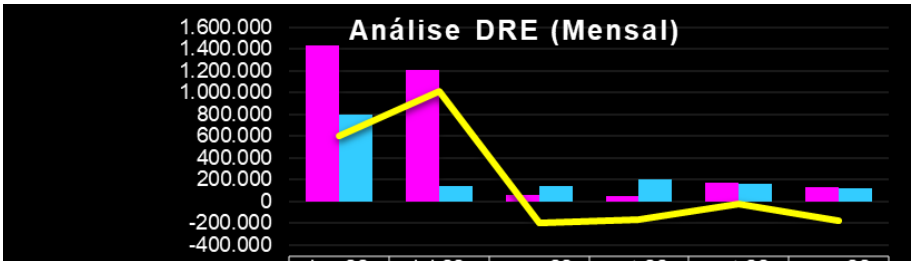
a título de Salários a Pagar em R$ 168,6 mil, em novembro/2022, indicando a existência de saldos remanescentes a liquidar.

Ademais, os Impostos e Contribuições a Pagar em linha crescente entre outubro e novembro de 2022, somam R$ 781,4 mil.

II.4.1.3. Evolução do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em novembro de 2022 permaneceu a descoberto, ou seja, negativo em R$ 13.505.431.

II.4.1.4. Evolução do Resultado



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Receita Líquida	1.433.066	1.210.275	59.502	52.980	170.161	132.501
Despesas/Receitas Operacionais	801.948	143.163	143.163	200.503	160.216	123.329
Resultado Líquido do Período	597.914	1.012.564	-197.700	-163.833	-18.682	-182.159

Entre os meses de janeiro a novembro de 2022, obteve faturamento líquido de R$ 15,3 milhões. No mês de novembro de 2022, **a Receita Líquida perfez R$ 132,5 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$ 11,1 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$ 3,7 milhões no acumulado de 2022. No mês de novembro/2022, evidenciou prejuízo líquido de R$ 182,2 mil.

II.4.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
Liquidez Imediata	-0,02	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,01
Liquidez Seca	0,22	0,28	0,28	0,27	0,29	0,29
Liquidez Corrente	0,22	0,28	0,28	0,28	0,29	0,29
Liquidez Geral	0,22	0,28	0,28	0,28	0,29	0,29
Estrutura de Capital	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Endividamento	-1,30	-1,42	-1,43	-1,41	-1,43	-1,44
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
Capital Circulante Liquido	-R$ 14.279.242	-R$ 13.252.073	-R$ 13.407.121	-R$ 13.567.900	-R$ 13.586.582	-R$ 13.768.741
Necessidade Capital de Giro	R$ 1.999.830	R$ 3.074.037	R$ 2.628.965	R$ 2.601.760	R$ 2.679.007	R$ 2.599.774
Saldo Tesouraria	-R$ 291.872	-R$ 335.218	-R$ 45.194	-R$ 178.768	-R$ 106.728	-R$ 203.644

II.4.3. Demonstração de Fluxo de Caixa

Demonstração Fluxo de Caixa Método Direto	
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	
Recebimentos de Clientes	256.253,29
Pagamentos a fornecedores e empregados	400,00
Caixa gerado pelas operações	255.853,29
Juros Pagos	178.223,29
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	77.630,00
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	77.630,00

II.5. Posição Mensal de Colaboradores

No presente período, as Recuperandas não disponibilizaram as Folhas de Pagamento relativas ao mês de novembro/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.

Glossário[3]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um "quadro de avaliação" para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- Índice de liquidez Imediata: mostra 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 Seca: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

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.

[3] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

- 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 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.
- 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.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- 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.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

- Capital Circulante Líquido: o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Necessidade de Capital de Giro: O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.

- Saldo em Tesouraria: O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. **Às fls. 1/63, do incidente de Relatório Mensal de Atividades nº 0044571-81.2022.8.26.0100, apresentamos o RMA relativo ao período de maio a julho de 2022, cujos apontamos constam a seguir.**

- **Sobre a apresentação de Balanços de Abertura – Data Base 31/05/2022**: Para maior clareza quanto 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 10046/2022 do Código Civil"*, são necessários maiores esclarecimentos. Além da disponibilização de relatórios complementares que sustentem os saldos apresentados em maio de 2022.

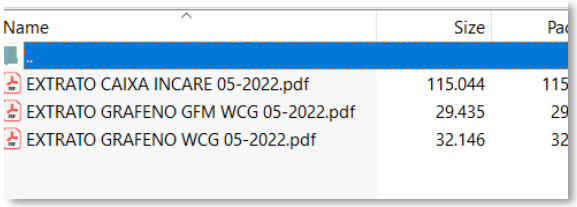
- Disponibilizar relatórios que suportem os saldos apresentados nas rubricas de Clientes, Estoque, Fornecedores, em julho de 2022, bem como para os próximos períodos.

- Disponibilizar a segregação do Passivo concursal e extraconcursal, em julho de 2022, e para os próximos períodos.

- Disponibilizar o modelo padrão da DFC – Demonstração de Fluxo de Caixa, é estabelecido pelo Pronunciamento Técnico CPC n° 03 e traz todas as contas que precisam constar no demonstrativo. Entre elas, estão as contas que refletem as atividades operacionais, de investimento e de financiamento.

- Disponibilizar as conciliações bancárias de julho de 2022, bem como para os próximos períodos, uma vez que servem para verificar se não há inconsistência de dados no controle financeiro, confirmando se o saldo disponível é o mesmo informado no seu registro interno.

- Indicar onde estão escriturados na contabilidade a documentação suporte abaixo ilustrada:



Name	Size	Pa
..		
EXTRATO CAIXA INCARE 05-2022.pdf	115.044	115
EXTRATO GRAFENO GFM WCG 05-2022.pdf	29.435	29
EXTRATO GRAFENO WCG 05-2022.pdf	32.146	32

- Disponibilizar as conciliações relativas às transações financeiras entre as empresas do grupo, da data base de julho de 2022, e para os próximos períodos.

- Comentar sobre a alta despesa administrativa e com pessoal, incorridas de janeiro a julho de 2022 em todas Recuperandas e os esforços no sentido de

reduzir os gastos a fim de restar mais margem para cumprimento com as obrigações já constituídas.

2. **Acerca dos apontamentos acima, no presente período as Recuperandas apresentaram administrativamente:**

- 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", sendo **necessário envio de relatórios gerenciais financeiros conciliados entre extratos bancários e contábil.**

- Demonstrativo de Fluxo de Caixa: apresentaram na data-base julho de 2022, pelo método direto.

3. **Às fls. 70/107, do incidente de Relatório Mensal de Atividades nº 0044571-81.2022.8.26.0100, apresentamos o RMA relativo ao mês de agosto de 2022 e solicitamos os seguintes documentos:**

- Disponibilizar o modelo padrão da DFC – Demonstração de Fluxo de Caixa, estabelecido pelo Pronunciamento Técnico CPC n° 03, na data-base agosto de 2022;

- Disponibilizar o Balancete Contábil Analítico da Incare Hospital de Transição relativo ao mês de agosto de 2022;

- 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;

- 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;

4. **Às fls. 111/168 do incidente de Relatório Mensal de Atividades nº 0044571-81.2022.8.26.0100, apresentamos o RMA relativo ao mês de agosto de 2022 e solicitamos os seguintes documentos:**

- Disponibilizar o modelo padrão da DFC – Demonstração de Fluxo de Caixa, estabelecido pelo Pronunciamento Técnico CPC n° 03, na data-base setembro de 2022;

- Esclarecimentos do aumento no grupo de Empréstimos e Financiamentos em setembro/2022 de R$ 133.626, da Recuperanda Incare Clínica de Transição Ltda.

- Disponibilizar a Folha de Pagamento relativa ao mês de setembro da Recuperanda Incare Clínica de Transição Ltda.

5. **Às fls. 171/224, no incidente de Relatório Mensal de Atividades, apresentamos o RMA relativo ao mês de outubro/2022, em que foram solicitados:**

- Esclarecimentos acerca da **divergência de saldos entre o Balanço Patrimonial**, apresentado em formato pdf, e o **Balancete Contábil Analítico**, em *excel*, referente à Recuperanda **Hospital Incare de Transição Ltda.**, relativo ao mês de **outubro/2022.**

6. No presente período, solicitamos a seguinte documentação:

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

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 11/2022
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 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	Anexo II
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 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	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	Anexo II
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 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	