



ADM. JUDICIAL | PERÍCIA | CONSULTORIA

fls. 1005

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1091875-25.2023.8.26.0100

3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais – Foro Central Cível – São Paulo- SP

INCORBASE ENGENHARIA LTDA

RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES- INICIAL

MGA ADMINISTRAÇÃO E CONSULTORIA LTDA.
Responsável Técnico: Maurício Galvão de Andrade
Administrador de Empresas - CRA/SP 135.527
Contabilista - CRC/SP 1SP 188.436
Advogado – OAB/SP 424.626

ÍNDICE

OBJETIVOS	3
1. DAS CONSIDERAÇÕES INICIAIS	4
2. DA DILIGÊNCIA À SEDE DA EMPRESA	5
3. DOS DOCUMENTOS E ESCLARECIMENTOS APRESENTADOS PELAS RECUPERANDAS	7
4. DA ANÁLISE DAS ALTERAÇÕES SOCIETÁRIAS	8
5. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS DA RECUPERANDA	9
6. DAS MOVIMENTAÇÕES ENTRE AS PARTES RELACIONADAS	28
7. DAS OBRAS EM ANDAMENTO	28
8. DOS DOCUMENTOS UTILIZADOS	29
9. DAS CONCLUSÕES	30
10. DO ENCERRAMENTO	31

OBJETIVOS

Este relatório tem por objetivo:

- a)** Verificar e analisar as alterações societárias ocorridas antes do ajuizamento da recuperação judicial;
- b)** Examinar as demonstrações contábeis em relação a situação econômico-financeira enunciados na peça inicial, conforme documentação apresentada pela Requerente;
- c)** Mostrar a análise econômico-financeira histórica da Requerente, relativas aos períodos de 2020, 2021, 2022 e 2023 (levantamento especial com posição)
- d)** Mostrar a evolução do quadro de colaboradores;
- e)** Analisar as movimentações financeiras e os negócios entre partes relacionadas;
- f)** Verificar a prática de atos previstos no Art. 64 da Lei n.º 11.101/05.

O trabalho ora apresentado foi elaborado após a análise dos demonstrativos contábeis e financeiros juntados pelas Requerentes nos autos do pedido de Recuperação Judicial, bem como daqueles solicitados pela Administração Judicial por meio de termo de diligência e apresentados pela Requerente, sendo ela responsável pela acuracidade e exatidão das informações.

1. DAS CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Trata-se da Recuperação Judicial da empresa INCORBASE ENGENHARIA LTDA, protocolizado em 10/07/2023., em decorrência de crise econômico-financeira enfrentada pela empresa.

A Requerente foi fundada em junho de 1981 sob a razão social de Incorbase Incorporadora Ltda, e a partir de janeiro de 2020 passou à denominação de INCORBASE ENGENHARIA LTDA, atuando no ramo de construção civil, na exploração em empreendimentos imobiliários de alto padrão, no setor de obras para terceiros

A sede da empresa está localizada à Avenida Rouxinol, nº 1041, Conjunto 1901 – Indianópolis – CEP: 04516-902, S.Paulo-SP, onde concentra toda atividade e se executam as ações comerciais e administrativas da empresa; alega ainda que não possui filial. Atualmente é representada pelo seu único sócio e administrador Carlos Roberto Briscese Gullo.

Por meio da decisão de fls. 549/554, o MM. Juízo deferiu o processamento da Recuperação Judicial e determinou que:

“... (b) O Administrador Judicial deverá observar o atendimento de seus deveres e obrigações impostos no artigo 22, I e II, da Lei nº 11.101/05, com alterações da Lei nº 14.112/20, fiscalizando as atividades da(s) devedora(s), o que também se estende ao período anterior à data do pedido, a fim de se apurar eventual conduta dos sócios e administradores que possam, culposa ou dolosamente, ter contribuído para a crise. Deverá ser averiguada a eventual retirada de quem foi sócio da pessoa jurídica. Deverão ser apuradas as movimentações financeiras e os negócios entre partes relacionadas, de modo a proporcionar aos credores amplas e precisas informações sobre a recuperanda.

Todos os relatórios mensais das atividades das recuperandas deverão ser apresentados nestes autos, para acesso mais fácil pelos credores, sem necessidade de consulta a incidentes. O primeiro relatório mensal deverá ser apresentado em 15 dias. No relatório deverá ser apresentado, ainda, todo o passivo extraconcursal, mediante análise dos documentos a serem exigidos diretamente da devedora, caso não tenha incluído o débito em sua lista...”

2. DA DILIGÊNCIA À SEDE DA EMPRESA

A Administração Judicial, em 24/07/2023, diligenciou à sede da empresa localizada à Avenida Rouxinol, nº 1041, Conjunto 1901 – Indianópolis – São Paulo – SP - CEP: 04516-902, onde concentra-se a diretoria e todas as atividades administrativas, comerciais e demais repartições da empresa, observando que a empresa que operava normalmente. Na mesma oportunidade foram registradas as seguintes fotografias:





3. DOS DOCUMENTOS E ESCLARECIMENTOS APRESENTADOS PELAS RECUPERANDAS

Na decisão às fls. 549/554, o MM Juízo determinou a regularização da representação processual e a apresentação dos seguintes documentos complementares: ato societário por meio do qual o sócio Carlos Roberto Briscese Gullo foi admitido na sociedade, e, deve juntar ainda, certidão emitida pelo TJ-SP para distribuição de ações e feitos; além de certidões de cartórios de protesto. (1, VIII); relatório de fluxo de caixa e sua projeção (51, II, d), indicação do endereço físico ou eletrônico de credores trabalhistas e quirografários. (51, III).

Conforme determinação do MM Juízo, a Requerente juntou aos autos os documentos complementares acima mencionados: **às fls. 621/638**, ato societário deferido em 31/01/2020 pela Junta Comercial de S.Paulo; **às fls. 639/644**, certidão falimentar emitida pelo TJ-SP; **às fls.645/661**, certidões de protestos; **às fls.662**, relatório de fluxo de caixa e sua projeção (51, II, d); **às 663/672**, indicação do endereço físico ou eletrônico de credores trabalhistas e quirografários. (51, III).

Além disso, mediante Termo de Diligência, datado de 19/07/2023, (DOC.01), foram solicitados por esta Administração Judicial os seguintes documentos: folhas de pagamento, acompanhadas dos comprovantes de obrigações acessórias previdenciárias; Informes relativos às esferas municipal, estadual e federal e seus respectivos recolhimentos; Razões contábeis; Extratos bancários com as últimas movimentações.

Os documentos solicitados pela Administração Judicial foram apresentados em 04/08/2023, não havendo tempo hábil para realização das análises dos dados históricos, contábeis e informações econômico-financeiras, portanto não sendo inclusos neste relatório. A Administração Judicial fará dos documentos e as considerações serão apresentadas no próximo relatório mensal.

4. DA ANÁLISE DAS ALTERAÇÕES SOCIETÁRIAS

Destaca-se, inicialmente, que a empresa pertence a um único sócio e administrador o senhor Carlos Roberto Briscece Gullo, conforme consta no contrato social consolidado, sendo participante da empresa da seguinte forma:

QUADRO SOCIAL - INCORBASE ENGENHARIA LTDA			
SÓCIO	Quotas	Participação	Capital Social
CARLOS ROBERTO BRISCESE GULLO	10.000.000	100%	R\$ 10.000.000,00
TOTAL		100%	R\$ 10.000.000,00

A Administração Judicial analisou o contrato social (fls.504/521) e a certidão expedida em 22/06/2023, pela Junta Comercial do Estado de São Paulo (fls.522/524), em comparação com as informações e documentos fornecidos pela Recuperanda para verificar a movimentação societária da empresa, onde verifica-se que houve as seguintes alterações:

- (i)** Em 10/07/2017, redistribuição do capital de CARLOS ROBERTO BRISCESE GULLO, na situação de sócio e administrador, assinando pela empresa, com valor de participação na sociedade de R\$ 7.500.000,00;
- (ii)** Em 10/07/2017, redistribuição do capital de MATER PART EMPREENDIMENTOS SA, CNPJ nº 06 021 938/0001-74 na situação de sócio, com valor de participação na sociedade de R\$ 2.500.000,00;
- (iii)** Em 31/01/2020, retira-se da sociedade MATER PART EMPREENDIMENTOS S/A, CNPJ nº 06 021 938/0001-74; na situação de sócio, com valor de participação na sociedade de \$ 2.500.000,00;

- (iv) Em 31/01/2020, redistribuição do capital de CARLOS ROBERTO BRISCESE GULLO, na situação de sócio e administrador, assinando pela empresa, com valor de participação na sociedade de R\$ 10.000.000,00.

Ante ao exposto, observa-se que a última alteração no quadro societário ocorreu em 30/01/2020, período superior àquele que estabelece as responsabilidades objetiva e subjetiva (artigos 1003, § único e 1.032 ambos do Código Civil) pelos atos praticados durante o período de 02 anos antes da saída como sócia da empresa MATER PART EMPREENDIMENTOS S/A, CNPJ nº 06.021.938/0001-74.

5. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS DA RECUPERANDA

Os documentos contábeis referentes ao ano de 2023, levantamento especial, foram apresentados pela Recuperanda em 04/08/2023, não havendo tempo hábil para análise neste Relatório Inicial. De forma que a Administração Judicial realizará as análises e apresentará as considerações no próximo relatório mensal.

Portanto, as análises constantes no Relatório Inicial foram realizadas com base nos balanços de 2020 e 2021 juntados na inicial, às fls.18/24, e demonstrativos contábeis do ano 2022, entregue diretamente à Administração Judicial- (DOC. 02).

Nota: Nas tabelas contidas nos itens a seguir consta a informação de que os registros contábeis de 2023 não foram apresentados, tal fato ocorre, pois, a apresentação dos referidos documentos ocorreu após a estruturação deste Relatório Inicial

(...)

5.1. Balanço Patrimonial – Ativo

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Ativo Circulante	14.965.696,92	24.015.181,09	18.823.177,65	-
Disponível (Caixa e Bancos)	23.820,15	55.296,77	-225.729,29	
Clientes (Outros Créditos)	13.707.771,10	11.180.412,72	18.588.234,76	
Despesas Antecipadas (Do Exercício Seguinte)	1.234.105,67	219.975,62	438.792,13	
Aplicações Financeiras	0,00	12.559.495,98	21.880,05	
Ativo Não Circulante	9.944.662,62	8.541.140,67	9.700.206,13	-
Realizáveis a Longo Prazo	8.331.700,03	6.961.879,35	8.161.309,25	0,00
Outros Créditos - ANC	5.953.443,47	6.792.875,75	8.036.052,40	
Despesas Antecipadas	2.378.256,56	169.003,60	125.256,85	
Investimentos	924.927,00	916.250,00	916.250,00	0,00
Obras de Arte	8.677,00	0,00	0,00	
Imóveis	916.250,00	916.250,00	916.250,00	
Imobilizado - Tangíveis	673.512,05	657.887,78	609.988,03	0,00
Bens Móveis	526.516,84	449.334,52	449.334,52	
Imóveis	554.490,79	554.490,79	554.490,79	
(-) Depreciações	-407.495,58	-345.937,53	-393.837,28	
Imobilizado - Intangíveis	14.523,54	5.123,54	12.658,85	0,00
Direitos	31.510,56	22.110,56	29.645,87	
(-) Amortizações	-16.987,02	-16.987,02	-16.987,02	
TOTAL DO ATIVO	24.910.359,54	32.556.321,76	28.523.383,78	-

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

O total do ativo da Requerente INCORBASE ENGENHARIA LTDA, é composto por ativo circulante, ativo não circulante e ativo imobilizado.

Verifica-se crescimento de R\$ 3.613.024,24 no total do ativo entre o exercício de 2020 e 2022, decorrente da movimentação das contas abaixo:

Observa-se na “**Conta Clientes**” crescimento no valor de R\$ 4.880.463,66, no ano de 2022, comparado ao ano de 2020.

O saldo da conta “**Despesas Antecipadas**” em 2022 apresentou queda de R\$ 795.313,54, em relação ao ano de 2020.

Destaca-se queda brusca de R\$ 12.537.615,93 na conta “**Aplicações Financeiras**” entre o exercício de 2021 e 2022, entretanto, em razão da Requerente ter apresentado o balanço com informações sintetizadas, não foi possível identificar qual a modalidade da aplicação financeira e o destino do resgate.

Nota: Com a apresentação dos documentos contábeis referentes ao ano de 2023, a Administração Judicial fará nova análise nas referidas contas, no próximo relatório, e solicitará os esclarecimentos necessários.

5.2. Balanço Patrimonial – Passivo

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Passivo Circulante	11.115.477,08	9.190.590,11	12.280.801,15	-
Financiamentos - PC	2.784.867,31	4.101.556,14	5.285.635,50	
Fornecedores	4.576.738,92	2.946.761,11	4.140.863,22	
Salários e Obrigações Fiscais	3.753.870,85	2.142.272,86	2.854.302,43	
Passivo Não Circulante	11.954.718,38	20.478.659,20	27.903.815,97	-
Exigível a Longo Prazo	11.954.718,38	20.478.659,20	27.903.815,97	0,00
Financiamentos - PNC	2.698.109,47	1.037.004,67	799.528,76	
Adiantamento de Clientes	4.978.197,92	11.065.841,75	14.456.355,18	
Obrigações Fiscais	3.910.084,69	3.768.860,30	7.446.008,80	
Emprestimos com Sócios	368.326,30	4.606.952,48	5.201.923,23	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.840.165,08	2.887.072,45	-11.661.233,34	
Capital Social	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	
(-) Quotas em Tesouraria	-2.198.000,00	-1.790.000,00	0,00	
(-) Lucro / Prejuízo	0,00	131.924,62	-9.001.406,82	
(-) Prejuízos Acumulados	-5.961.834,92	-5.454.852,17	-12.659.826,52	
TOTAL DO PASSIVO	24.910.360,54	32.556.321,76	28.523.383,78	-

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

O total do passivo da Recuperanda é composto por passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido. Dentre as variações de saldos verificadas entre o exercício de 2020 e 2022, destaca-se aumento de R\$ 17.114.421,66 nas obrigações (curto e longo prazo), decorrente da movimentação das contas abaixo:

A conta “**Financiamentos**” apresentou aumento de R\$ 2.500.768,19 no ano de 2022, comparada ao período de 2020. Quando comparado com 2021, o aumento foi de R\$ 1.194.102,11.

No passivo não circulante, houve aumento no saldo da conta “**Adiantamentos de Clientes**” no valor de R\$ 9.478.157,26. Na conta “**Obrigações Fiscais**”, o aumento foi no valor de R\$ 3.535.924,11 entre o exercício de 2021 e 2022. Observa-se no saldo da conta “**Emprestimos com Sócios**” aumento de R\$ 4.833.596,93 no mesmo período analisado. Tais variações refletiram no crescimento significativo do saldo do passivo a longo prazo.

Nota: Com a apresentação dos documentos contábeis referentes ao ano de 2023, Administração Judicial fará nova análise nas referidas contas, no próximo relatório, e solicitará os esclarecimentos necessários.

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Passivo Circulante	11.115.477,08	9.190.590,11	12.280.801,15	-
Financiamentos - PC	2.784.867,31	4.101.556,14	5.285.635,50	
Fornecedores	4.576.738,92	2.946.761,11	4.140.863,22	
Salários e Obrigações Fiscais	3.753.870,85	2.142.272,86	2.854.302,43	
Passivo Não Circulante	11.954.718,38	20.478.659,20	27.903.815,97	-
Exigível a Longo Prazo	11.954.718,38	20.478.659,20	27.903.815,97	0,00
Financiamentos - PNC	2.698.109,47	1.037.004,67	799.528,76	
Adiantamento de Clientes	4.978.197,92	11.065.841,75	14.456.355,18	
Obrigações Fiscais	3.910.084,69	3.768.860,30	7.446.008,80	
Emprestimos com Sócios	368.326,30	4.606.952,48	5.201.923,23	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.840.165,08	2.887.072,45	-11.661.233,34	
Capital Social	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	
(-) Quotas em Tesouraria	-2.198.000,00	-1.790.000,00	0,00	
(-) Lucro / Prejuízo	0,00	131.924,62	-9.001.406,82	
(-) Prejuízos Acumulados	-5.961.834,92	-5.454.852,17	-12.659.826,52	
TOTAL DO PASSIVO	24.910.360,54	32.556.321,76	28.523.383,78	-

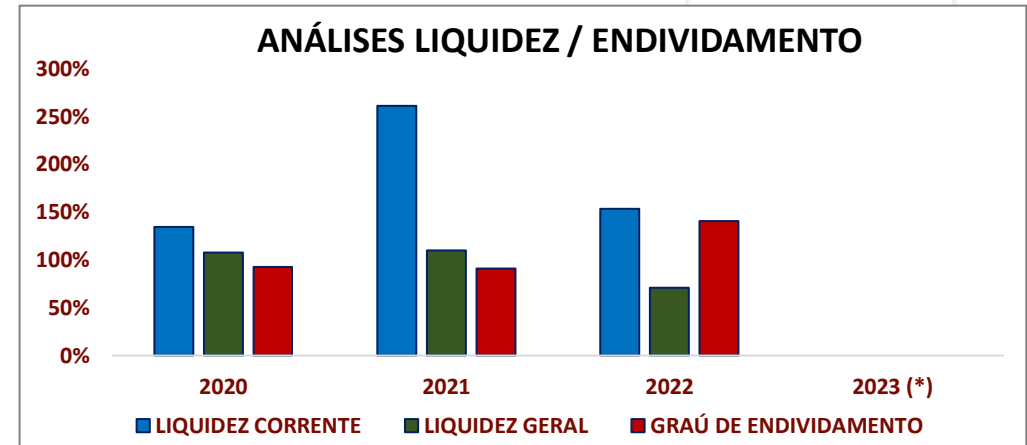
(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

O “Patrimônio Líquido” nos exercícios de 2020 e 2021 apresentou valor positivo, no entanto, no exercício de 2022, nota-se que os prejuízos acumulados superaram os recursos aportados pelos sócios da empresa e os lucros acumulados, mostrando que a Recuperanda vem operando com recursos de terceiros.

5.3. Índices de Liquidez

ANÁLISES LIQUIDEZ / ENDIVIDAMENTO			
Exercício	LIQUIDEZ CORRENTE	LIQUIDEZ GERAL	GRAU DE ENDIVIDAMENTO
	(%)	(%)	(%)
2020	134,64%	107,98%	92,61%
2021	261,30%	109,73%	91,13%
2022	153,27%	70,98%	140,88%
2023 (*)	-	-	-

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado



I) Liquidez Corrente

✓ **Demonstra a capacidade da empresa de pagar as dívidas de curto prazo.**

- A Liquidez Corrente registrou aumento de 18,63 pontos percentuais entre o ano de 2020 e 2022, e quando comparado o exercício de 2022 com 2021, verifica-se queda acentuada de 108,03 pontos percentuais refletindo a redução do ativo circulante e aumento do passivo circulante identificados nos itens 5.1 e 5.2 acima.
- Atualmente a Recuperanda demonstra a capacidade de pagamento de 153,27% da dívida de curto prazo.

II) Liquidez Geral

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo.**

- Observa-se, entre o período de 2020 e 2022, queda de 37,00 pontos percentuais na Liquidez Geral, refletindo a redução de ativos supramencionados e, principalmente, em decorrência do aumento nos saldos das contas do passivo não circulante, “Adiantamentos a Clientes” e “Empréstimos com Sócios”. (vide item 4.2. acima).
- Atualmente as empresas dispõem de ativos para o pagamento de 70,98% do valor do passivo.

III) Grau de Endividamento

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo.**

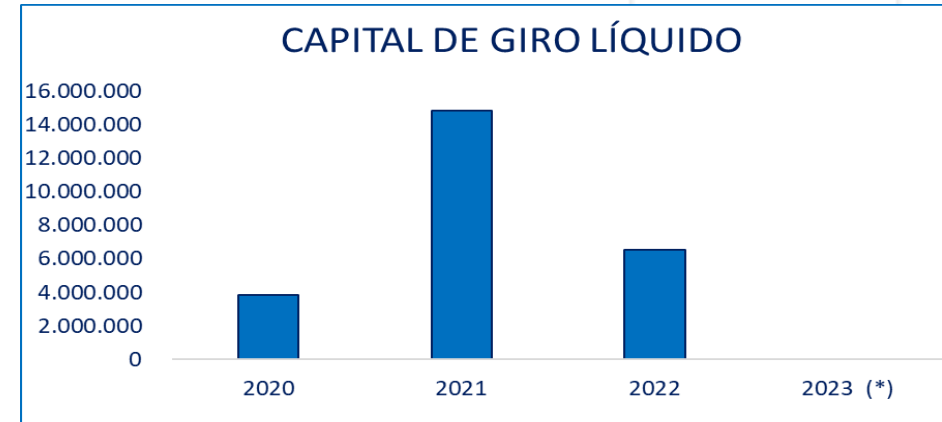
- O indicador mostra que o Grau de Endividamento registrou aumento de 48,27 pontos percentuais no exercício findo de 2022, em comparação com 2020.
- Atualmente o endividamento representa 140,88% do total do ativo da Recuperanda.

IV) Capital de Giro

- ✓ **O Capital de Giro Líquido - CGL é um indicador de liquidez fundamentado na comparação do valor do ativo circulante (representado pelos recursos disponíveis de curto prazo) contra o passivo circulante (representado pelas obrigações e financiamentos de curto prazo).**

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO			
Exercício	Ativo Circulante	Passivo Circulante	VALOR
2020	14.965.696,92	11.115.477,08	3.850.219,84
2021	24.015.181,09	9.190.590,11	14.824.590,98
2022	18.823.177,65	12.280.801,15	6.542.376,50
2023 (*)	-	-	-

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado



Nota-se que a Recuperanda apresenta índice de CGL positivo no decorrer do período analisado, no entanto, no exercício findo de 2022, apontou queda no valor de R\$ 8.282.214,48, comparada ao exercício de 2021.

A Recuperanda não apresentou em tempo hábil, o balanço do ano de 2023 referente ao levantamento especial, não sendo possível incluir neste relatório as informações dos dados econômico-financeiro. Tais análises serão apresentadas no próximo Relatório Mensal.

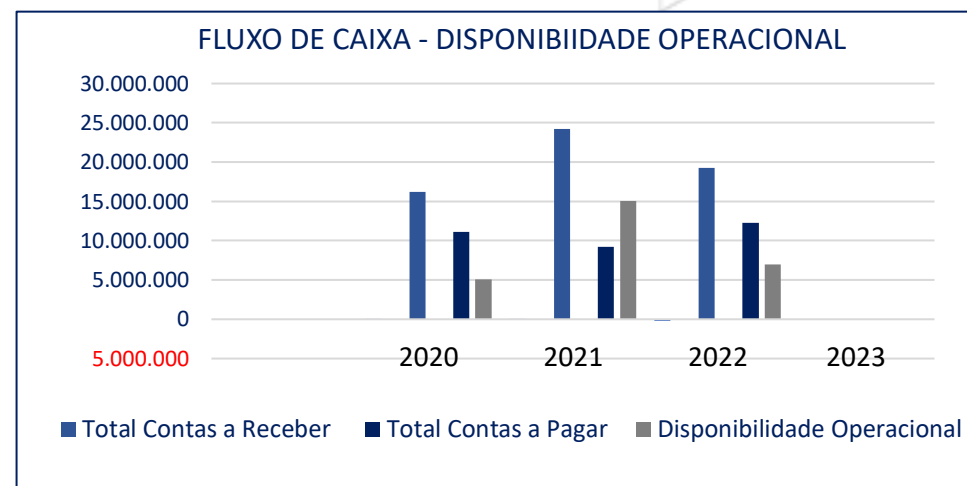
(...)

5.4. Fluxo de Caixa / Disponibilidade Operacional

- ✓ A Disponibilidade Operacional representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
FLUXO DE CAIXA - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL				
Contas Patrimoniais	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) Caixa e Bancos	23.820,15	55.296,77	- 225.729,29	-
(+) Clientes e Outros Créditos	14.941.876,77	11.400.388,34	18.588.234,76	-
(+) Despesas Antecipadas	1.234.105,67	219.975,62	438.792,13	-
(+) Aplicações Financeiras	0,00	12.559.495,98	21.880,05	-
Total Contas a Receber	16.199.802,59	24.235.156,71	18.823.177,65	-
(-) Fornecedores	4.576.738,92	2.946.761,11	4.140.863,22	-
(-) Financiamentos	2.784.867,31	4.101.556,14	5.285.635,50	-
(-) Salários e Obrigações Fiscais	3.753.870,85	2.142.272,86	2.854.302,43	-
Total Contas a Pagar	11.115.477,08	9.190.590,11	12.280.801,15	-
Disponibilidade Operacional	5.084.325,51	15.044.566,60	6.542.376,50	-

(*) Documentos Contábeis de 2023 não apresentados em tempo hábil para conclusão das análises neste relatório



De acordo com os registros contábeis, a Recuperanda mostra Disponibilidade Operacional positiva nos anos de 2020, 2021 e 2022. A disponibilidade totaliza o valor de R\$ 6.542.376,50 em 2022.

Com a apresentação dos documentos contábeis referentes ao ano de 2023, Administração Judicial fará nova análise nas referidas contas, no próximo relatório, e solicitará os esclarecimentos necessários.

5.5. Imobilizado

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
ATIVO IMOBILIZADO	2020	2021	2022	2023 (*)
(a) Imobilizado - Tangíveis	673.512,05	657.887,78	609.988,03	-
Bens Móveis	526.516,84	449.334,52	449.334,52	-
Imóveis	554.490,79	554.490,79	554.490,79	-
(-) Depreciações	- 407.495,58	- 345.937,53	- 393.837,28	-
(b) Imobilizado - Intangíveis	14.523,54	5.123,54	12.658,85	-
Direitos	31.510,56	22.110,56	29.645,87	-
(-) Amortizações	- 16.987,02	- 16.987,02	- 16.987,02	-
(a-b) = Imobilizado	688.035,59	663.011,32	622.646,88	0,00

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

TOTAL DO ATIVO	24.910.359,54	32.556.321,76	28.523.383,78	
IMOBILIZADO em relação ao TOTAL ATIVO	2,76%	2,04%	2,18%	

No Ativo Permanente houve redução de R\$ 65.388,71 entre o encerramento do exercício de 2020 e 2022.

Com base nos Balanços apresentados, verificou-se que houve registros de Depreciação Contábil no período no valor de R\$ 47.899,75 entre 2021 e 2022.

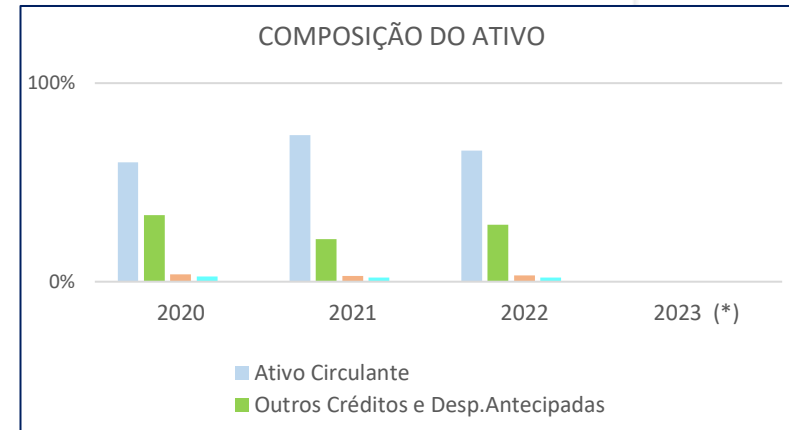
Esta Administradora Judicial salienta que qualquer alienação, transferência ou outra modalidade de venda que resulte na redução do imobilizado deve ser previamente autorizada pelo juízo da Recuperação Judicial.

5.6. Investimentos

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Ativo Circulante	14.965.696,92	24.015.181,09	18.823.177,65	-
Disponível (Caixa e Bancos)	23.820,15	55.296,77	-225.729,29	-
Clientes (Outros Créditos)	13.707.771,10	11.180.412,72	18.588.234,76	-
Despesas Antecipadas (Exercício Seguinte)	1.234.105,67	219.975,62	438.792,13	-
Aplicações Financeiras	0,00	12.559.495,98	21.880,05	-
Ativo Não Circulante	9.944.662,62	8.541.140,67	9.700.206,13	-
			0,00	-
Outros Créditos e Desp.Antecipadas	8.331.700,03	6.961.879,35	8.161.309,25	-
Investimentos	924.927,00	916.250,00	916.250,00	-
	0,00	0,00	0,00	-
Imobilizado - Tangíveis	673.512,05	657.887,78	609.988,03	-
				-
Imobilizado - Intangíveis	14.523,54	5.123,54	12.658,85	-
	0,00	0,00	0,00	-
TOTAL DO ATIVO	24.910.359,54	32.556.321,76	28.523.383,78	-

COMPOSIÇÃO DO ATIVO				
Classificação	2020	2021	2022	2023 (*)
Ativo Circulante	60,08%	73,77%	65,99%	-
Outros Créditos e Desp.Antecipadas	33,45%	21,38%	28,61%	-
Investimentos	3,71%	2,81%	3,21%	-
Imobilizado	2,70%	2,02%	2,14%	-
Intangível	0,06%	0,02%	0,04%	-
TOTAL %	100%	100%	100%	0%

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado



Não houve movimentação a título de “Investimentos” entre o período de 2021 a 2022, o saldo da conta permaneceu constante no valor de R\$ 916.250,00, representando 3,21% da composição do ativo conforme apuração do ano 2022.

Esta Administração Judicial entende que tal rubrica deve ser atualizada anualmente, demonstrando os ganhos e perdas obtidos com os investimentos realizados.

Eventuais investimentos significativos realizados no decorrer do ano, serão analisados e informados nos relatórios mensais.

5.7. Dívida Extraconcursal

De acordo com a r. Decisão de fls. 549/554, no relatório deverá ser apresentado, ainda, todo o passivo extraconcursal, mediante análise dos documentos a serem exigidos diretamente da devedora, caso não tenha incluído o débito em sua lista. Nesse sentido, a Administração Judicial, por meio de Termo de Diligência, solicitou a relação dos créditos não sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial. No entanto, a documentação referente ao passivo do ano de 2023, foi apresentada apenas em 04/08/2023, não sendo possível a análise em tempo da entrega do presente Relatório, de forma que a análise detalhada dos créditos será realizada e apresentada no próximo relatório, bem como os créditos, de forma individualizada, serão objeto de análise na elaboração da relação de credores que trata o art. 7º, § 2º da Lei 11.101/2005.

Destaca-se ainda que, o relatório do passivo fiscal apresentado pela Requerente às fls. 48/66 a dívida global informada totaliza R\$ 13.466.788,06.

5.8. Demonstração de Resultado dos Exercícios

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
Demonstração do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	25.528.995,48	27.738.405,29	45.986.795,12	
(-) Deduções da Receita Bruta	-1.382.968,19	-1.195.601,62	-3.692.685,63	
(=) RECEITA LÍQUIDA	24.146.027,29	26.542.803,67	42.294.109,49	-
(-) Custos Operacionais	-17.786.320,57	-18.881.622,15	-39.031.349,88	
LUCRO BRUTO DO EXERCÍCIO	6.359.706,72	7.661.181,52	3.262.759,61	-
(-) DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS	- 5.107.421,97	- 6.669.990,35	- 10.048.814,94	-
Despesas Administrativas	-3.378.522,94	-3.004.785,22	-2.540.136,83	
Despesas Com Pessoal	-1.691.283,29	-3.590.166,24	-6.973.937,98	
Despesas Tributárias	-37.615,74	-81.578,89	-479.740,13	
Outras Receitas		6.540,00	-55.000,00	
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	1.252.284,75	991.191,17	-6.786.055,33	
Receitas Financeira	774,85	6.739,57	522.408,73	
Despesas Financeira	-931.370,01	-839.367,50	-2.737.760,22	
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	321.689,59	158.563,24	- 9.001.406,82	-
PROVISÃO CSLL	-20.266,44	-9.989,48	0,00	
PROVISÃO IRPJ	-33.777,41	-16.649,14	0,00	
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	267.645,74	131.924,62	- 9.001.406,82	-
LUCRO POR QUOTAS	0,027	0,013	-0,9001	

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

As análises realizadas pela Administradora Judicial tiveram como base as variações no período compreendido entre o exercício de 2020 e 2022.

A “**Receita Bruta**” apresentou crescimento de 167,01% entre 2020 e 2022. O faturamento acumulado no ano de 2022 excedeu a média em relação aos dois anos anteriores, contribuindo para o crescimento substancial no encerramento do exercício de 2022.

O “**Custo da Mercadoria Vendida**” registrou aumento substancial de 119,45% entre o período de 2020 e 2022 e representou 84,88% do valor da Receita Bruta no ano de 2022.

A Recuperanda não apresentou em tempo hábil, o balanço do ano de 2023 referente ao levantamento especial, não sendo possível incluir neste relatório as informações dos dados econômico-financeiro. As análises serão realizadas no próximo relatório mensal.

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
Demonstração do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	25.528.995,48	27.738.405,29	45.986.795,12	
(-) Deduções da Receita Bruta	-1.382.968,19	-1.195.601,62	-3.692.685,63	
(=) RECEITA LÍQUIDA	24.146.027,29	26.542.803,67	42.294.109,49	-
(-) Custos Operacionais	-17.786.320,57	-18.881.622,15	-39.031.349,88	
LUCRO BRUTO DO EXERCÍCIO	6.359.706,72	7.661.181,52	3.262.759,61	-
(-) DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS	- 5.107.421,97	- 6.669.990,35	- 10.048.814,94	-
Despesas Administrativas	-3.378.522,94	-3.004.785,22	-2.540.136,83	
Despesas Com Pessoal	-1.691.283,29	-3.590.166,24	-6.973.937,98	
Despesas Tributárias	-37.615,74	-81.578,89	-479.740,13	
Outras Receitas		6.540,00	-55.000,00	
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	1.252.284,75	991.191,17	-6.786.055,33	
Receitas Financeira	774,85	6.739,57	522.408,73	
Despesas Financeira	-931.370,01	-839.367,50	-2.737.760,22	
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	321.689,59	158.563,24	- 9.001.406,82	-
PROVISÃO CSLL	-20.266,44	-9.989,48	0,00	
PROVISÃO IRPJ	-33.777,41	-16.649,14	0,00	
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	267.645,74	131.924,62	- 9.001.406,82	-

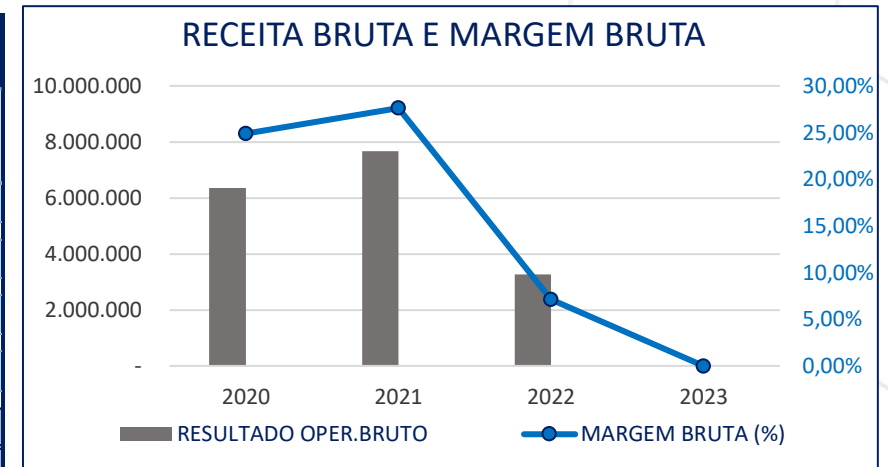
(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

As “Despesas Operacionais” apresentaram aumento de 96,75% no ano de 2022, no comparativo com o ano 2020. Já em relação ao ano de 2021 o crescimento representou 50,66%.

Observa-se, movimentação na conta “Despesas Com Pessoal” com o saldo acumulado de R\$ 6.973.937,98 equivalente ao índice de crescimento acentuado de 312,35% no ano de 2022 em relação a 2020, bem como, no mesmo período as “Despesas Financeiras” acumularam saldo no valor de R\$ 2.737.760,22, registrando aumento de 193,95%, tais variações refletiram negativamente no resultado do exercício de 2022.

5.9. Resultado Operacional Bruto

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
Resultado Operacional Bruto	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	25.528.995,48	27.738.405,29	45.986.795,12	-
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	- 1.382.968,19	- 1.195.601,62	- 3.692.685,63	-
(=)RECEITA LIQUIDA	24.146.027,29	26.542.803,67	42.294.109,49	-
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	-17.786.320,57	-18.881.622,15	-39.031.349,88	-
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	6.359.706,72	7.661.181,52	3.262.759,61	-
Margem bruta	24,91%	27,62%	7,09%	



(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

O “**Lucro Bruto**” registrou crescimento de 20,46% entre 2020 e 2021, e queda de 142,59% em 2022 comparado ao ano de 2021.

A empresa operou com margem Bruta positiva ao longo de todo período analisado, com destaque para o ano de 2021, quando encerrou o exercício com margem bruta de 27,62%, aumento de 2,71 pontos percentuais em relação ao ano de 2020. Em 2022 operou com margem bruta de 7,09% , e houve queda de 20,52 pontos percentuais no comparativo com o ano de 2021.

5.10. Resultado Líquido do Período

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
Demonstração do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	25.528.995,48	27.738.405,29	45.986.795,12	
(-) Deduções da Receita Bruta	-1.382.968,19	-1.195.601,62	-3.692.685,63	
(=) RECEITA LÍQUIDA	24.146.027,29	26.542.803,67	42.294.109,49	-
(-) Custos Operacionais	-17.786.320,57	-18.881.622,15	-39.031.349,88	
LUCRO BRUTO DO EXERCÍCIO	6.359.706,72	7.661.181,52	3.262.759,61	-
(-) DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS	- 5.107.421,97	- 6.669.990,35	- 10.048.814,94	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	1.252.284,75	991.191,17	-6.786.055,33	
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	321.689,59	158.563,24	- 9.001.406,82	-
PROVISÃO CSLL	-20.266,44	-9.989,48	0,00	
PROVISÃO IRPJ	-33.777,41	-16.649,14	0,00	
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	267.645,74	131.924,62	- 9.001.406,82	-

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

A empresa auferiu resultados líquidos positivos em 2020 e 2021, porém encerrou o exercício de 2022 acumulando resultado negativo de R\$ 9.001.406,82 (nove milhões um mil e quatrocentos e seis reais e oitenta e dois centavos), refletindo a movimentação das contas de “Custos Operacionais”, “Despesas com Pessoal” e “Despesas Financeiras”. (vide comentário nos itens 5.8 e 5.9 acima)

5.11. Receita x Despesas x Resultado

INCORBASE ENGENHARIA LTDA				
Análise da Relação entre Receita Líquida, Despesas e o Resultado				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) RECEITA BRUTA OPERACIONAL	25.528.995,48	27.738.405,29	45.986.795,12	-
(-) DEDUÇÕES	-1.382.968,19	-1.195.601,62	-3.692.685,63	-
(=) RECEITA LÍQUIDA	24.146.027,29	26.542.803,67	42.294.109,49	-
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	-17.786.320,57	-18.881.622,15	-39.031.349,88	-
Percentual do CMV em relação a Receita Líquida	-73,66%	-71,14%	-92,29%	
(+/-) LUCRO BRUTO	6.359.706,72	7.661.181,52	3.262.759,61	
(-) DESPESAS OPERACIONAIS (+) Não Operac.	-5.107.421,97	-6.669.990,35	-10.048.814,94	-
Percentual das Despesas Operacionais em relação a Receita Líquida	-21,15%	-25,13%	-23,76%	
(+/-) DESPESAS E RECEITAS FINANCEIRAS	-930.595,16	-832.627,93	-2.215.351,49	
Percentual das Despesas Financeiras em relação a Receita Líquida	-3,85%	-3,14%	-5,24%	
(=) LUCRO ANTES DO IR e CSLL	321.689,59	158.563,24	-9.001.406,82	-
Percentual em relação a Receita Líquida	1,33%	0,60%	-21,28%	-
(-) Imposto Renda e CSLL	-54.043,85	-26.638,62	0,00	-
(=) RESULTADO LIQUIDO DO EXERCÍCIO	267.645,74	131.924,62	-9.001.406,82	-
Percentual em relação a Receita Líquida	1,11%	0,50%	-21,28%	-

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado

Nos anos de 2022, os “**Custos de Mercadorias Vendidas**” representam 92,29% da Receita Líquida.

As “**Despesas operacionais**” equivalem a 23,76% do valor da Receita Líquida acumulada no exercício de 2022.

No encerramento do ano de 2020 e 2021 o saldo acumulado das “**Despesas Operacionais**” em relação a Receita Líquida acumulada do mesmo período, equivalem a 21,15% e 25,13%, respectivamente.

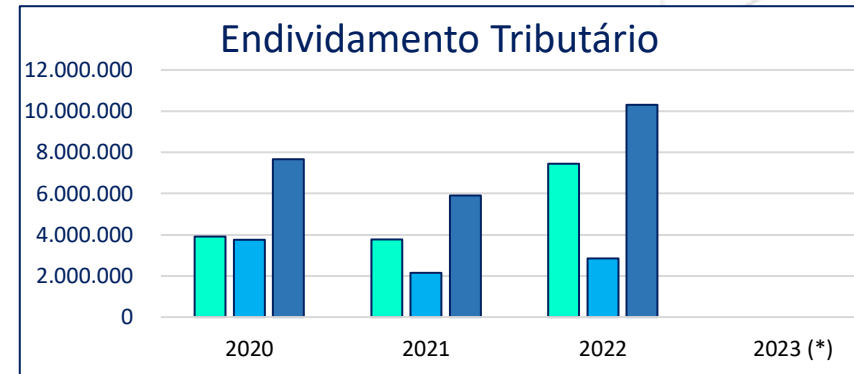
Verifica-se que no ano de 2022 o “**Resultado Líquido do Exercício**” foi negativo no valor de R\$ 9.001.406,82, equivalente ao percentual negativo de 21,28% em relação à “**Receita Líquida**” – vide item 5.9 acima.

5.12. Endividamento Tributário

Consubstanciados nos balanços apresentados pela Recuperanda, verifica-se que a empresa vem acumulando dívidas tributárias. Seguem abaixo, os valores das dívidas tributárias obtidos nos balanços dos exercícios de 2020 a 2022:

POSIÇÃO TRIBUTÁRIA			
Exercício	(-) Obrigações Tributárias	(+) Obrigações Sociais	(=) Impostos Devidos
2020	3.910.084,69	3.753.870,85	7.663.955,54
2021	3.768.860,30	2.142.272,86	5.911.133,16
2022	7.446.008,80	2.854.302,43	10.300.311,23
2023 (*)	0,00	0,00	0,00

(*) Balanço 2023 ref. levantamento especial não apresentado



Verifica-se nos balanços, de acordo com apuração do período de 2020 a 2022, que a Recuperanda vem acumulando dívidas tributárias e obrigações sociais previdenciárias, com destaque para o aumento expressivo de inadimplimento no exercício fiscal de 2022 em relação a 2021, contabilizando aumento de saldo no valor de R\$ 4.389.178,07 – equivalente a 74,25% em comparação ao exercício de 2021. Mostrando que a empresa não vem cumprindo com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros.

A Recuperanda apresentou Extratos e Declarações de Débitos e Créditos Tributários Federais Previdenciários – DCTF-Web – emitido pela - SECRETARIA ESPECIAL DA RECEITA FEDERAL DO BRASIL constando os registros dos valores dos débitos tributários federais. (DOC.06)

5.13. Dívida Ativa Inscrita

A Administração Judicial obteve nos sites da Procuradoria Geral Fazenda Nacional (PGFN) e da Procuradoria Geral Estadual (PGE) os relatórios dos impostos federais e estaduais inscritos na dívida ativa. As informações foram extraídas em 21/07/2023, da seguinte forma:

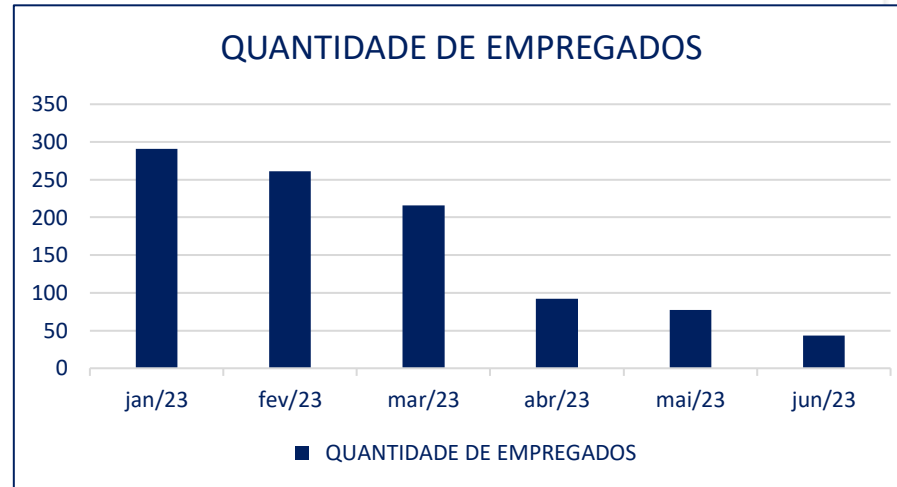
CONSULTAS DE DÉBITOS INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA		Consulta em: 21/07/2023	
INCORBASE ENGENHARIA LTDA - CNPJ nº 45.886.025-0001/72			
PROCURADORIA GERAL DA FAZENDA NACIONAL (PGFN) e ESTADUAL (PGE)			
DÍVIDA ESTADUAL - (ICMS e IPVA)		Não há registros de dívidas inscritas	
DÍVIDA FEDERAL - (PREVIDENCIÁRIA E NÃO PREVIDENCIÁRIA)		R\$	9.183.088,64
TOTAL DA DÍVIDA ATIVA INSCRITAS		R\$	9.183.088,64

A Recuperanda apresentou o relatório do passivo fiscal onde constam os débitos não ajuizados, apresentados às fls. 48/66, que perfaz o montante de R\$ 13.466.788,06.

Nota: É importante enfatizar, que a diferença apresentada entre o total do débito inscrito na Dívida Ativa da União e o total do relatório do passivo fiscal da Requerente, pode ter resultado em razão da própria Receita Federal não haver até o momento inscrito os débitos tributários, demonstrados no relatório da INCORBASE, ou então, em última análise no tocante aos acréscimos de encargos legais, multa de mora, multa de ofício, além de juros e correção monetária (atualização mensal pela taxa SELIC) ainda não terem sido apurados e processados pelo sistema da PGNF.

5.13. Evolução do Número de Empregados

QUANTIDADE DE EMPREGADOS		
Mês /ano	Quantidade	Total
jan/23	291	291
fev/23	261	261
mar/23	216	216
abr/23	92	92
mai/23	77	77
jun/23	43	43



A Recuperanda apresentou as folhas de pagamento relativo ao período de 2023, observa-se redução substancial na quantidade de 248 empregados entre janeiro e junho de 2023.(DOC.04)

A empresa conta com 43 (quarenta e três) colaboradores alocados pelo regime CLT.

6. DAS MOVIMENTAÇÕES ENTRE AS PARTES RELACIONADAS

A Administração Judicial identificou contabilizações realizados no balanço entre o período de 2020 e 2022, no passivo a longo prazo, em contas de **“Empréstimos com Sócios”** cujo saldo acumulado no encerramento do exercício de 2022 totaliza R\$ 5.201.923,33.

Com a apresentação dos documentos contábeis referentes ao ano de 2023, Administração Judicial fará nova análise nas referidas contas, no próximo relatório, e solicitará os esclarecimentos necessários.

7. DAS OBRAS EM ANDAMENTO

Em 04/08/2023, a Recuperanda enviou contratos das Obras que estão em andamento no desenvolvimento de suas atividades, a Administração analisará as informações e no próximo relatório trará informações sobre o andamento das atividades da Recuperanda.

8. DOS DOCUMENTOS UTILIZADOS

Para a elaboração deste relatório inicial foram utilizados os seguintes documentos:

- a) DOC. 1 – Termo de Diligência - Relatórios Mensais;
- b) DOC. 2 – Balanços Patrimoniais e DREs Exercícios 2020,2021 e 2022;
- c) DOC. 3 – Resumos da Folhas de Pagamento ref. aos meses de janeiro a junho de 2023;
- d) DOC. 4 - Declaração de Débitos e Créditos Tributários Federais Previdenciários – DCTF-Web

As cópias dos documentos analíticos que eventualmente não foram anexados a este Relatório, estão disponíveis para consulta mediante solicitação à Administração Judicial.

9. DAS CONCLUSÕES

Após análise da documentação constante nos autos do processo e dos documentos apresentados diretamente para a Administradora Judicial, bem como das informações obtidas nas diligências realizadas “in loco”, apresentamos abaixo nossas conclusões:

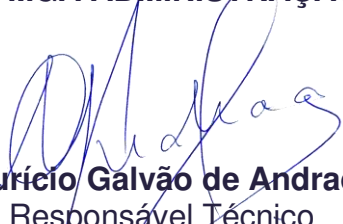
- ✓ **A Recuperanda atende aos requisitos exigidos no art. 48, bem como apresentou os documentos previstos no art. 51 da Lei 11.101/2005.**
- ✓ **A Administração Judicial, observou que a última alteração no quadro societário ocorreu em 30/01/2020, período superior àquele que estabelece as responsabilidades objetiva e subjetiva (artigos 1003, § único e 1.032 ambos do Código Civil) pelos atos praticados durante o período de 02 anos antes da saída da sócia - empresa MATER PART EMPREENDIMENTOS S/A, CNPJ nº 06.021.938/0001-74;**
- ✓ **Os registros contábeis referentes ao 2023, levantamento especial, foram apresentados em 04/08/2023, não havendo tempo hábil para análise neste Relatório Inicial. Foram realizadas a análise com base nos registros contábeis dos últimos 3 anos. Nova análise, compreendendo o ano de 2023, será realizada e as considerações serão apresentadas no próximo relatório mensal;**
- ✓ **A análise detalhada dos créditos extraconcursais será realizada juntamente com os demonstrativos contábeis de 2023 e apresentada no próximo relatório, bem como os créditos, de forma individualizada, serão objeto de análise na elaboração da relação de credores que trata o art. 7º, § 2º da Lei 11.101/2005;**

10. DO ENCERRAMENTO

Nada Mais, convictos do cumprimento de forma plena e satisfatória, os signatários dão por encerrado este trabalho consistente no **Relatório Mensal Inicial**, composto de 31 (trinta e uma) páginas e 4(quatro) documentos anexos – e o submetem à apreciação de V. Exa.

São Paulo, 07 de agosto de 2023.

MGA ADMINISTRAÇÃO E CONSULTORIA LTDA.


Maurício Galvão de Andrade
Responsável Técnico
CRA SP/135.527 – OAB 424.626
CRC1SP 168.436/O-0


José Roberto Alves
Economista
CORECON SP 35.364

Nelson Alberto Carmona
Administrador Judicial
OAB/SP 92.621