



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA DE FALÊNCIAS E
RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DE SÃO PAULO/SP

Recuperação Judicial nº 1108782-07.2025.8.26.0100

FONTANA EXPERTS CONSULTORIA, ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E PERÍCIAS LTDA. (FEX), Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **OFS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** e **ADMCASH SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA. ("ADMCASH")** ("Recuperandas" ou "**GRUPO ATTOW**") vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o incluso **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES de competência do mês de novembro de 2025 (Doc.1)**.

1. Conforme se depreende da seção "Anexos" do RMA, a Administradora Judicial elencou todos os questionamentos e pendências relativos aos meses de competência. Com efeito, requer a intimação das Recuperandas para esclarecê-los com urgência.
2. Sendo o que cumpria para o momento, a **FEX** permanece à disposição.

São Paulo, 27 de março de 2026.

FONTANA EXPERTS (FEX)

Responsável Técnica: Maria Isabel Fontana (OAB/SP 285.743)



*Equipe multidisciplinar
para desafios complexos.*



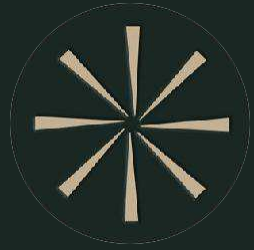
Relatório Mensal de Atividades

Competência: Novembro de 2025

Recuperação Judicial de OFS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. e ADMCASH
SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA. – “Grupo Attow”.

Processo nº 1108782-07.2025.8.26.0100

São Paulo, 27 de março de 2026.



SUMÁRIO

Introdução	04
Visão geral das Recuperandas	05
Eventos Relevantes	07
Quadro de Funcionários	10
Informações Contábeis e Financeiras	12
Endividamento	22
Análise da Demonstração de Resultado	25
Anexos	29

Introdução

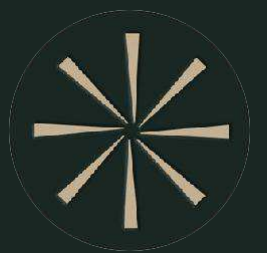
Processo nº 1108782-07.2025.8.26.0100

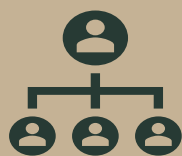
OFS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. e ADMCASH SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA. (em conjunto, “**Grupo Attow**”), ajuizaram pedido de recuperação judicial em 28/08/2025, o qual foi autuado sob o nº 1108782-07.2025.8.26.0100, em trâmite perante a 3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo/SP. O processamento da recuperação judicial foi deferido em 29/08/2025, conforme decisão constante às fls. 720/726.

Em 09/12/2025, a **FONTANA EXPERTS CONSULTORIA, ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E PERÍCIAS LTDA. (“FEX”)**, na pessoa de Maria Isabel Fontana, foi nomeada provisoriamente Administradora Judicial em substituição (fl. 2347), aceitando o múnus em manifestação apresentada em 23/12/2025 (termo de compromisso acostado às fls. 2407/2408). Em 30/01/2026 (fls. 2551/2552), o MM. Juízo tornou definitiva a nomeação.

A Administradora Judicial apresenta o presente Relatório Mensal de Atividades (RMA), relativo ao mês de **novembro de 2025**, elaborado de acordo com a análise dos documentos contábeis e relatórios financeiros encaminhados pelo **GRUPO ATTOW**, bem como dos esclarecimentos prestados pelos seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

Visão Geral das Recuperandas





Panorama Societário

Razão Social: OFS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA (“OFS”)

CNPJ: 05.001.206/0001-50

Sede: Avenida Forte do Leme, nº 59, Parque São Lourenço - São Paulo/SP - CEP 08.340-010

Abertura: 25/03/2002

Sócios e Administradores: OSMAR FERNANDES SOBRINHO

Objeto Social: Fabricação de peças e acessórios para o sistema de freios, de marcha e transmissão de veículos automotores.

Razão Social: ADMCASH SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA (“ADMCASH”)

CNPJ: 44.858.236/0001-39

Sede: Avenida Paulista, nº 771, 15º andar, conjunto 15, sala 190 - Bela Vista - São Paulo/SP - CEP 01.311-100

Abertura: 13/01/2022

Sócios e Administradores: OSMAR FERNANDES SOBRINHO

Objeto Social: Serviços de escritório, apoio administrativo, preparação de documentos e serviços especializados administrativos.



Observações

Grupo: As empresas formam grupo de fato, sendo que (i) a ADMCASH presta serviço de gestão exclusivamente à OFS; (ii) a sede da ADMCASH consiste em um coworking, utilizado apenas como endereço fiscal, conforme constatado na diligência realizada por esta AJ (registro fotográfico no Anexo do presente relatório); (iii) conforme demonstram os controles de ponto gerados pela plataforma ASSEPONTO, as funcionárias da ADMCASH desempenham suas atividades diárias na sede da OFS, tendo, inclusive, esta AJ constatado a presença das colaboradoras no referido local quando da visita realizada no dia 22/09/2025; e (iv) as Recuperandas utilizam as contas bancárias uma da outra de forma indistinta.

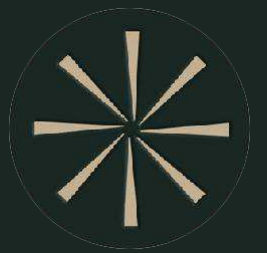
Regime de Tributação: A OFS é optante pelo Lucro Real e a ADMCASH é tributada com base no Lucro Presumido.

Quadro Societário: As Recuperandas são sociedades limitadas unipessoais, cujo sócio-administrador é OSMAR FERNANDES SOBRINHO, detentor de 100% das quotas sociais.

Conforme manifestação de fls. 875/880, embora a ADMCASH tenha sido constituída como sociedade simples, seu objeto social e as atividades por ela desempenhadas demonstram tratar-se, na realidade, de uma sociedade empresária, criada com o exclusivo propósito de exercer a gestão administrativa da OFS, o que é incompatível com atividade intelectual reservada às sociedades simples (fato que, aliás, ensejou orientação expressa dessa Administradora Judicial para regularização na junta comercial).

Filiais: De acordo com a documentação apresentada, não se verificou a existência de filiais de quaisquer das Devedoras.

Eventos Relevantes



Verificação de Créditos

- ❖ O edital do art. 52, §1º da Lei nº 11.101/2005 (fls. 852/853) foi devidamente disponibilizado no DJEN do dia 15/09/2025, conforme fls. 1095/1096 dos autos da recuperação judicial.
- ❖ Publicado o Edital do art. 52, §1º da Lei nº 11.101/2005, a AJ apresentou a sua relação de credores, acompanhada dos respectivos pareceres de crédito, conforme fls. 2409/2452.
- ❖ Publicado o edital do art. 7º §2º da LRF, no DJE do dia 03/02/2025, iniciou-se o prazo para os credores e a Recuperanda apresentarem os competentes incidentes de impugnação e habilitação de crédito. Atualmente, há 3 (três) incidentes em andamento.

Plano de Recuperação Judicial

- ❖ As Recuperandas apresentaram, tempestivamente, o Plano de Recuperação Judicial às fls. 1996/2035.
- ❖ Diante disso, às fls. 2458/2485, a Administradora Judicial acostou o Relatório sobre o Plano de Recuperação Judicial, indicando expressamente cláusulas que precisam ser ajustadas e/ou esclarecidas, bem como as que poderão ser objeto de futuro controle de legalidade, a fim de conferir higidez e transparência no processo de deliberação assemblear e viabilizar posterior fiscalização de seu cumprimento.

Consolidação Substancial

- ❖ Às fls. 875/880, a Administradora Judicial se manifestou sobre o pedido de consolidação substancial.
- ❖ O MM. Juízo deferiu a consolidação substancial, conforme decisão de fls. 1927/1932.

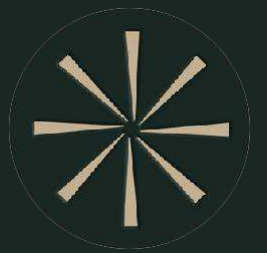
Relatório Inicial

- ❖ Conforme fls. 1153/1191 dos autos da recuperação judicial, a Administradora Judicial apresentou o Relatório Inicial.

- ❖ **Ativo e Passivo:** o **Ativo** do Grupo Recuperando era de **R\$ 13,510 milhões** no mês de **novembro de 2025**, com aumento de R\$ 566,7 mil se comparado ao mês anterior. Já o **Passivo** registrou **R\$ 19,781 milhões** no mesmo período, com crescimento de R\$ 564,2 mil.
- ❖ **DRE:** as Empresas acumulam receitas de **R\$ 25,589 milhões** até 11/2025. Contudo, registram R\$ 12,149 milhões em cancelamentos e devoluções, o que faz com que as receitas geradoras de caixa sejam, em verdade, de R\$ 13,440 milhões.
- ❖ Para o mês em análise, o **faturamento bruto** auferido foi de **R\$ 724,3 mil** em 11/2025, composto pelas receitas provenientes da venda de produtos de fabricação própria e revenda de mercadorias da **OFS INDÚSTRIA**, bem como pelos serviços prestados pela **ADMCASH**, conforme demonstrado nos Livros contábeis, fiscais e demais obrigações acessórias apresentadas pelas devedoras.
- ❖ Ainda sobre os **cancelamentos e devoluções**, reitera-se o que constou no Relatório Inicial de fls. 1.155/1.190 e RMA de fls. 2583/2622, sendo necessário que as Empresas esclareçam os motivos que resultaram no ***elevado volume de devoluções e cancelamentos, os quais totalizam R\$ 12,149 milhões de 01 a 11/2025, valor este que representa 48% das receitas provenientes de vendas e serviços.***

- ❖ **Endividamento Líquido:** as Recuperandas apresentaram **Endividamento** equivalente a **R\$ 63,311 milhões** ao final do mês de **novembro de 2025**, totalizando obrigações tributárias e não tributárias, tendo sido realizados pagamentos e baixas a título de fornecedores, obrigações trabalhistas com os colaboradores e prestadores de serviços, bem como compensações de tributos no total de R\$ 818,7 mil, o que representou a quitação de 3% do total de obrigações reconhecidas pelas Empresas.

Quadro de Funcionários

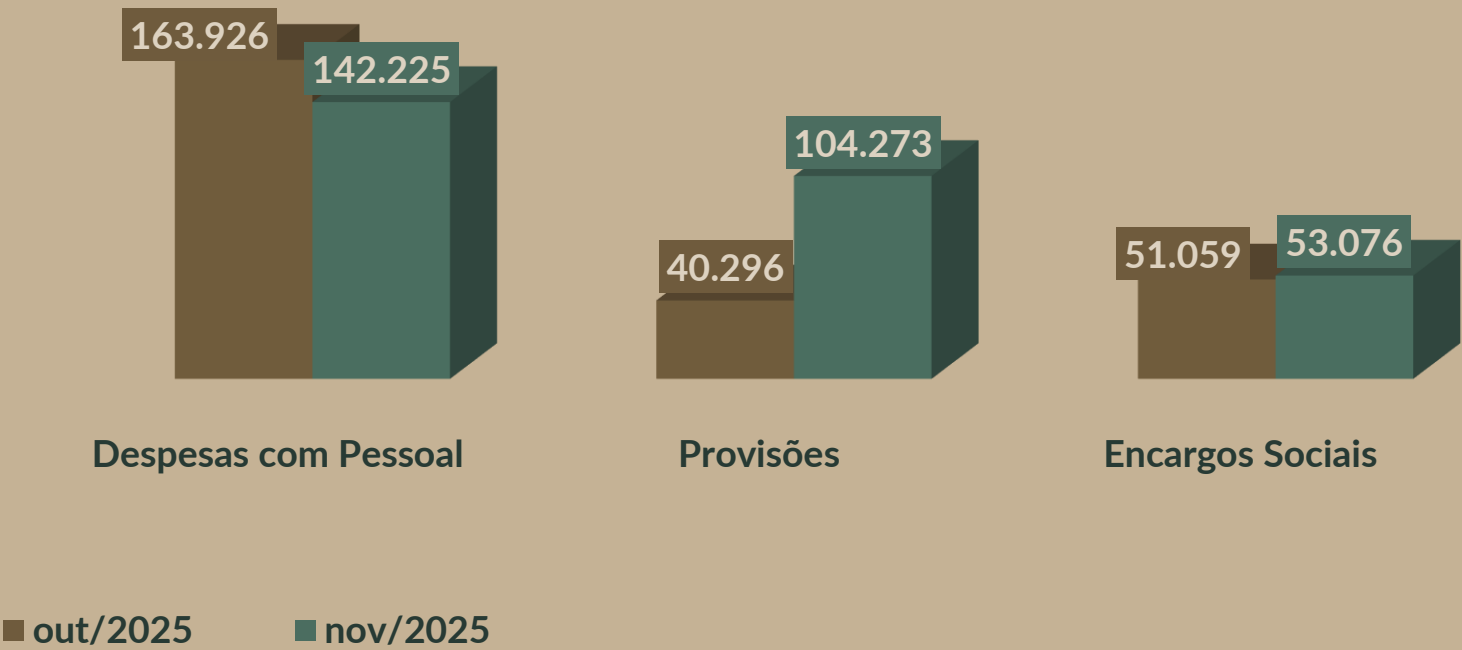


Colaboradores Diretos e Prestadores de Serviços - PJ

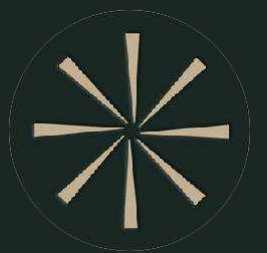
Evolução do Quadro de Colaboradores	out/2025	nov/2025
Ativos	36	41
(+) Admitidos	1	0
Férias	4	0
Afastados	1	1
(-) Demitidos	0	0
PJ	3	3
Total	45	45
Sócio	1	1

- ❖ No mês de novembro de 2025, o quadro de colaboradores diretos das Recuperandas totalizava 42 funcionários, estando composto por 41 funcionários ativos e 01 afastado.
- ❖ A folha de pagamento demonstrou os gastos com salários, benefícios, encargos sociais e provisões trabalhistas no total de R\$ 299,5 mil, com acréscimo de 17% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 44,2 mil, em razão do reconhecimento da provisão da 1ª parcela do 13º salário de 2025.
- ❖ O **Grupo Attow** comprovou os pagamentos realizados em novembro de 2025, no total de R\$ 124,3 mil, aos colaboradores que estavam trabalhando.
- ❖ Sobre o pró-labore do Sócio, na Devedora **OFS** há o registro da remuneração de R\$ 1,5 mil, enquanto na **Admcash** não há provisão da remuneração do Sócio. Não há pagamentos registrados no período, mas apenas a compensação entre o valor devido ao Sócio (pró-labore) e a quantia devida pelo Sócio às Recuperandas (Op. Partes relacionadas – Ativo).
- ❖ No mais, sobre o complemento da mão de obra com prestadores de serviços pessoa jurídica, no mês em análise as Recuperandas contaram com 3 profissionais com pagamentos de R\$ 38 mil.

GASTOS COM PESSOAL



Informações Contábeis e Financeiras



ATIVO	out/2025	nov/2025	VAR. (A. H.)		REPR. (A. V.)
	%	R\$	%		%
Ativo Circulante	2.464.056	3.000.961	22%	536.905	22%
DISPONIBILIDADES	5.793	6.963	20%	1.170	0%
DUPLICATAS A RECEBER	1.806.344	2.198.273	22%	391.929	16%
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	9.160	3.517	-62%	-5.643	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	160.332	127.859	-20%	-32.473	1%
OUTROS CRÉDITOS	158.161	158.161	0%	0	1%
ESTOQUE	324.265	506.188	56%	181.923	4%
Ativo Não Circulante	10.479.283	10.509.052	0%	29.768	78%
CRÉDITOS COM PESSOAS E EMPRÉSTIMOS	10.439.230	10.469.121	0%	29.891	77%
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	40.053	39.931	0%	-123	0%
Total	12.943.339	13.510.013	4%	566.674	100%

Ativo Circulante

- ❖ **Disponibilidades (Caixa e Equivalentes de Caixa):** passou de R\$ 5,8 mil em outubro para R\$ 6,9 mil em novembro, com aumento equivalente a 20%. De forma geral, há registro de entradas de R\$ 736,5 mil referente aos pagamentos feitos por clientes, operações de crédito (operações com duplicatas) e rendimentos das aplicações financeiras, frente as saídas pelos pagamentos realizados de R\$ 573,8 mil.
- ❖ Além dos movimentos citados acima, tem-se a ocorrência de aplicações financeiras e resgates, bem como pagamentos que foram estornados.
- ❖ **Duplicatas a Receber:** apresentaram acréscimo de 22%, o equivalente a R\$ 391,9 mil, constatando-se o recebimento de R\$ 332,4 mil, advindos dos pagamentos realizados pelos clientes e das operações com duplicatas, frente ao registro das vendas ocorridas em 11/2025 no total bruto de R\$ 724,3 mil.
- ❖ **Adiantamentos a empregados:** houve adiantamentos de salários, férias e 13º salário no total de R\$ 130 mil, em contrapartida das baixas que somaram R\$ 135,7 mil, em razão do processamento das Folhas de Pagamento do período.

DISPONIBILIDADES	out/2025	nov/2025
CONTAS CORRENTES	2.699	6.504
OFS INDÚSTRIA	2.699	6.504
CONTAS CORRENTES	3.094	270
APLICAÇÃO LIQ IMEDIATA	0	189
ADMCASH	3.094	459
TOTAL	5.793	6.963

ATIVO	out/2025	nov/2025	VAR. (A. H.)	REPR. (A. V.)
			%	R\$
Ativo Circulante	2.464.056	3.000.961	22%	536.905
DISPONIBILIDADES	5.793	6.963	20%	1.170
DUPLICATAS A RECEBER	1.806.344	2.198.273	22%	391.929
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	9.160	3.517	-62%	-5.643
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	160.332	127.859	-20%	-32.473
OUTROS CRÉDITOS	158.161	158.161	0%	0
ESTOQUE	324.265	506.188	56%	181.923
Ativo Não Circulante	10.479.283	10.509.052	0%	29.768
CRÉDITOS COM PESSOAS E EMPRÉSTIMOS	10.439.230	10.469.121	0%	29.891
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	40.053	39.931	0%	-123
Total	12.943.339	13.510.013	4%	566.674

Ativo Circulante

- ❖ **Impostos a Recuperar:** durante o mês em análise, verificou-se a compensação de IPI, ICMS, PIS e COFINS na quantia de R\$ 83,3 mil, restando, ao final de 11/2025, saldo de R\$ 127,9 mil. Tal valor indica a existência de créditos originados em competências anteriores e que poderão ser utilizados para a compensação dos débitos presentes, ou, caso sua utilização não seja mais possível ou mesmo em razão de inconsistências contábeis no Balanço, esses créditos deverão ser baixados (excluídos do patrimônio) pelo Grupo Recuperando.
- ❖ Os **Outros Créditos** são compostos exclusivamente por bloqueios judiciais no montante de R\$ 158,1 mil, não havendo movimentações em 11/2025.
- ❖ **Estoques:** o movimento dos “Estoques” demonstra a aquisição de matéria-prima e mercadorias para revenda na quantia de R\$ 404,7 mil, além de materiais em comodato e brindes de R\$ 37,7 mil, frente a apuração do custo dos produtos vendidos e serviços prestados no período de R\$ 260,5 mil, restando o saldo de R\$ 506,2 mil.
- ❖ Ainda sobre os Estoques, insta consignar que o relatório gerencial/fiscal paralelo denominado 'Registro de Inventário', que demonstra de forma individualizada e quantitativa os itens alocados no “Estoque” das Recuperandas, não foi apresentado.

ATIVO	out/2025	nov/2025	VAR. (A. H.)		REPR. (A. V.)
			%	R\$	%
Ativo Circulante	2.464.056	3.000.961	22%	536.905	22%
DISPONIBILIDADES	5.793	6.963	20%	1.170	0%
DUPLICATAS A RECEBER	1.806.344	2.198.273	22%	391.929	16%
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	9.160	3.517	-62%	-5.643	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	160.332	127.859	-20%	-32.473	1%
OUTROS CRÉDITOS	158.161	158.161	0%	0	1%
ESTOQUE	324.265	506.188	56%	181.923	4%
Ativo Não Circulante	10.479.283	10.509.052	0%	29.768	78%
CRÉDITOS COM PESSOAS E EMPRÉSTIMOS	10.439.230	10.469.121	0%	29.891	77%
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	40.053	39.931	0%	-123	0%
Total	12.943.339	13.510.013	4%	566.674	100%

Ativo não circulante

- ❖ **Transações com Partes Relacionadas (Mútuos):** neste subgrupo são escriturados os empréstimos cedidos a Pessoas Físicas e Jurídicas relacionadas às Empresas, havendo movimentação de valores no período e saldo final de R\$ 10,4 milhões, valendo destacar que o saldo mais relevante é o de R\$ 8,9 milhões referente aos valores emprestados da **OFS** para a **Admcash**, registrando contabilmente os recursos financeiros originados na primeira e transferidos para a segunda.
- ❖ Ainda que, na prática, o tratamento seja de Grupo Econômico e “caixa unificado”, as Normas Contábeis vigentes exigem os lançamentos correspondentes às transações entre os CNPJs. A Devedora **Admcash**, por sua vez, apresenta a mesma quantia de R\$ 8,9 milhões registrada em seu passivo, completando as formalidades necessárias para a adequada apresentação dos empréstimos entres as Recuperandas, também chamados de operações “*intercompany*”.
- ❖ No mais, observou-se o registro dos valores aportados pelo Sócio Osmar na soma de R\$ 33 mil, registrado como “Outros Créditos PF – Osmar Fernandes”, sendo que esta quantia foi transferida pelo Sócio diretamente para a Devedora **Admcash**. Além disso, há escrituração do pagamento de “Pró-labore a Pagar” no valor de R\$ 1,3 mil, como compensação do valor devido ao Sócio como sua remuneração mensal.

MÚTUOS A RECEBER (ATIVO)	out/2025	nov/2025	REPR. %
OUTROS CRÉDITOS PF - OSMAR FERNANDES	1.354.684	1.386.443	13%
OUTROS CRÉDITOS - PF	11.739	11.739	0%
ADMCASH SERVIÇOS	8.925.504	8.923.636	85%
OFS INDÚSTRIA	10.291.927	10.321.818	99%
OUTROS CRÉDITOS PF - OSMAR FERNANDES	147.303	147.303	1%
ADMCASH	147.303	147.303	1%
TOTAL	10.439.230	10.469.121	100%

			VAR. (A. H.)	REPR. (A. V.)	
ATIVO	out/2025	nov/2025	%	R\$	%
Ativo Circulante	2.464.056	3.000.961	22%	536.905	22%
DISPONIBILIDADES	5.793	6.963	20%	1.170	0%
DUPPLICATAS A RECEBER	1.806.344	2.198.273	22%	391.929	16%
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	9.160	3.517	-62%	-5.643	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	160.332	127.859	-20%	-32.473	1%
OUTROS CRÉDITOS	158.161	158.161	0%	0	1%
ESTOQUE	324.265	506.188	56%	181.923	4%
Ativo Não Circulante	10.479.283	10.509.052	0%	29.768	78%
CRÉDITOS COM PESSOAS E EMPRÉSTIMOS	10.439.230	10.469.121	0%	29.891	77%
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	40.053	39.931	0%	-123	0%
Total	12.943.339	13.510.013	4%	566.674	100%

Ativo não circulante

- ❖ **Ativo imobilizado e intangível:** em novembro de 2025, não houve aquisição ou a baixa de bens, mas apenas o registro da depreciação mensal do ativo imobilizado na quantia de R\$ 123,00.
- ❖ No mais, conforme constou no Relatório anterior, parte dos ativos são alugados com a Empresa **RFL INDÚSTRIA** e referem-se a 68 bens compostos por máquinas, equipamentos, veículos e outros no total de R\$ 2,845 milhões, conforme Contrato de Locação apresentado pelas Devedoras.

PASSIVO	out/2025	nov/2025	VAR. (A. H.)		REPR. (A. V.)	
			%	R\$	%	
Passivo Circulante	-52.897.830	-53.426.294	1%	-528.464	270%	
EMPRÉSTIMOS - CHEQUE ESPECIAL	-19.349	-19.349	0%	0	0%	
EMPRÉSTIMOS - CAPITAL DE GIRO	-52.564	-52.564	0%	0	0%	
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS - FACTORING	-8.572.616	-8.376.549	-2%	196.067	42%	
FORNECEDORES	-6.967.201	-7.505.226	8%	-538.025	38%	
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-28.768.518	-28.859.789	0%	-91.272	146%	
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	-329.798	-334.359	1%	-4.561	2%	
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-7.557.119	-7.639.416	1%	-82.296	39%	
PROVISÕES	-630.664	-639.042	1%	-8.378	3%	
Passivo não Circulante	-9.856.522	-9.892.255	0%	-35.732	50%	
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS - LP	-8.925.504	-8.923.636	0%	1.868	45%	
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-931.018	-968.618	4%	-37.600	5%	
Patrimônio Líquido	43.536.567	43.536.567	0%	0	-220%	
CAPITAL SOCIAL	-100.000	-100.000	0%	0	1%	
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	43.636.567	43.636.567	0%	0	-221%	
Total	-19.217.785	-19.781.982	3%	-564.196	100%	

Passivo Circulante

- ❖ **Instituições Financeiras - Factoring:** para o mês em análise, constata-se pagamentos na soma de R\$ 435,3 mil, frente as novas operações de desconto de duplicatas no importe de R\$ 298,2 mil, restando o saldo a pagar de R\$ 8,376 milhões.
- ❖ **Fornecedores - Produtos, Serviços e Aluguel:** constatou-se pagamentos de R\$ 286,4 mil, incluindo o aluguel de R\$ 38,2 mil referente a locação do galpão industrial da Sede, frente ao registro das compras de produtos e serviços adquiridos no período.
- ❖ **Impostos e Contribuições a Recolher - curto prazo:** há registro de pagamentos de R\$ 2,2 mil, além das compensações de créditos de IPI, ICMS, PIS e COFINS no total de R\$ 83,3 mil, em contrapartida às novas obrigações reconhecidas no período de R\$ 176,7 mil, sendo que maiores detalhes serão apresentados no tópico **Endividamento Fiscal - Créditos não sujeitos**.
- ❖ **Obrigações com Pessoal, Encargos Sociais e Provisões:** acréscimo de R\$ 95,2 mil em novembro de 2025, com pagamentos na soma de R\$ 124,3 mil abrangendo adiantamentos de salários, 13º e férias, empréstimos a funcionários e saldos de salários.

PASSIVO	out/2025	nov/2025	VAR. (A. H.)		REPR. (A. V.)
			%	R\$	
Passivo Circulante	-52.897.830	-53.426.294	1%	-528.464	270%
EMPRÉSTIMOS - CHEQUE ESPECIAL	-19.349	-19.349	0%	0	0%
EMPRÉSTIMOS - CAPITAL DE GIRO	-52.564	-52.564	0%	0	0%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS - FACTORING	-8.572.616	-8.376.549	-2%	196.067	42%
FORNECEDORES	-6.967.201	-7.505.226	8%	-538.025	38%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-28.768.518	-28.859.789	0%	-91.272	146%
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	-329.798	-334.359	1%	-4.561	2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-7.557.119	-7.639.416	1%	-82.296	39%
PROVISÕES	-630.664	-639.042	1%	-8.378	3%
Passivo não Circulante	-9.856.522	-9.892.255	0%	-35.732	50%
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS - LP	-8.925.504	-8.923.636	0%	1.868	45%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-931.018	-968.618	4%	-37.600	5%
Patrimônio Líquido	43.536.567	43.536.567	0%	0	-220%
CAPITAL SOCIAL	-100.000	-100.000	0%	0	1%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	43.636.567	43.636.567	0%	0	-221%
Total	-19.217.785	-19.781.982	3%	-564.196	100%

Passivo não circulante

- ❖ **Débitos com pessoas relacionadas (Mútuos):** somavam R\$ 8,923 milhões ao final de novembro de 2025, abrangendo os empréstimos “intercompany” entres as Recuperandas. No mais, conforme indicado no RMA de fls. 2583/2622, aguardam-se os esclarecimentos acerca da relação com a Empresa “RFL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA” e com a pessoa física “ROSEMEIRE LOURENÇO DA SILVA FERNANDES”, ambas citadas no Balanço da Devedora ADMCASH dentre os credores da referida Empresas.
- ❖ Além disso, foram solicitados esclarecimentos sobre o ocorrido com as contas contábeis e valores abrangidos pelo grupo “Outros débitos com Sócios, Administradores e Pessoas”, com saldo de R\$ 1,077 milhão em 2024, o qual foi integralmente “zerado” (baixado contabilmente) em 01/2025, além de ter a nomenclatura das rubricas alteradas, conforme se verifica nos Demonstrativos que acompanharam o pedido de recuperação judicial (fls. 562/637).
- ❖ **Contas de compensação passiva:** por fim, tem-se as variações de remessa e retorno de mercadorias para industrialização na soma de R\$ 37,6 mil, considerando o resultado entre as entradas e saídas, tendo em vista que a OFS realiza etapas de industrialização de alguns produtos, recendo a matéria-prima ou o produto semiacabado de seus clientes.

Principais Clientes em 11/2025	Vendas Líquidas	Repres. (%)
MOREIRA CARVALHAES AUTO PECAS LTDA	219.540	30%
ZF AUTOMOTIVE BRASIL LTDA	105.221	15%
IRC IND E COM DE PECAS AUTOMOTIVAS LTDA	73.192	10%
CBA AUTOMOTIVE PARTS LTDA	70.672	10%
IMPLEMENTOS RODOVIARIOS HELFA LTDA	32.586	4%
KLEBER AUGUSTO L C BERNARDO ME	24.786	3%
DELGA INDUSTRIA E COMERCIO	18.546	3%
DANA INDUSTRIAS LTDA	15.018	2%
AUTOPAR AUTO PECAS PARANA LTDA	13.492	2%
DIPECAS LTDA	12.780	2%
DEMAIS CLIENTES	138.487	19%
Total	724.320	100%

Clientes

- ❖ Conforme constatado nos relatórios fornecidos, as receitas líquidas de R\$ 724,3 mil auferidas pelas Recuperandas no mês de novembro de 2025, estavam distribuídas entre **37 clientes**, sendo que a maior parte (81%) concentrou-se em 10 deles, enquanto o restante do faturamento (19%) foi dividido entre os demais.
- ❖ Conforme os registros bancários e contábeis do mês em análise, verificou-se faturamento no montante de R\$ 724,3 mil e recebimentos de R\$ 331,9 mil, além de devoluções de vendas de mercadorias no valor de R\$ 486,53. Em razão dessas movimentações, observou-se aumento na rubrica “Duplicatas a Receber”, que encerrou o mês de novembro de 2025 com saldo de R\$ 2,198 milhões.

Principais Fornecedores em 11/2025	Compras	Repres. (%)
MARCEGAGLIA DO BRASIL LTDA	90.277	28%
ACOTUBO IND. E COM. LTDA	36.450	11%
ACUMENT BRASIL SISTEMAS DE FIXACAO LTDA	15.213	5%
TECFORJA LTDA.	13.600	4%
ROMAN TRANSPORTES LTDA	12.097	4%
SERVS. DE MANUTENCAO E REPARO - ANTÔNIO	11.596	4%
IRC INDUSTRIAL LTDA	10.185	3%
CREMA INDUSTRIA E COMERCIO DE FERRAMENTA	9.795	3%
PLASTHERM INDUSTRIA E COMERCIO	9.453	3%
MARIZETE GOMES DA SILVA PINHEIRO ME	9.402	3%
DEMAIS FORNECEDORES	109.072	33%
Total	327.142	100%

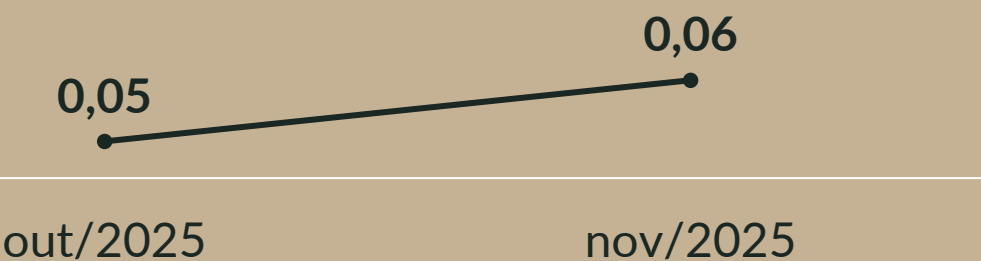
Fornecedores

- ❖ Por intermédio dos demonstrativos contábeis disponibilizados pelas Recuperandas, foi identificado que o Grupo Attow operou em novembro de 2025 com 57 fornecedores, comprando matéria-prima/insumos/serviços, além de receber e remeter itens para industrialização.
- ❖ Em valores, isso significou que as Empresas compraram em torno de R\$ 327,1 mil, considerando apenas os fornecedores de produtos e serviços aplicados diretamente na operação, sendo que os principais representaram 67% do total de compras nos períodos em análise.

Fornecedores
% de representação no total no saldo a pagar em 11/2025

FORNECEDORES DE PRODUTOS – R\$ 4,637 milhões | 62%
FORNECEDORES DE SERVIÇOS – R\$ 2,718 milhões | 36%

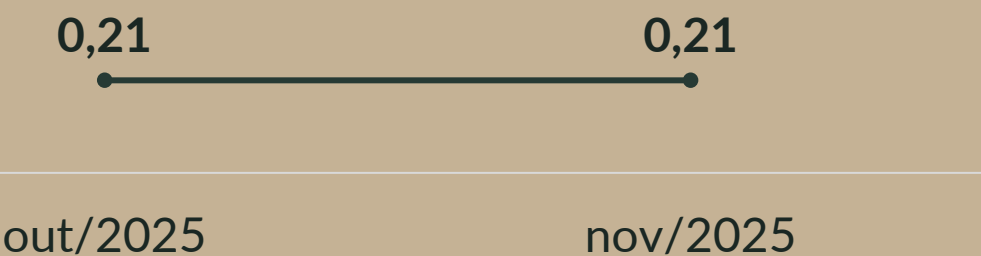
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO

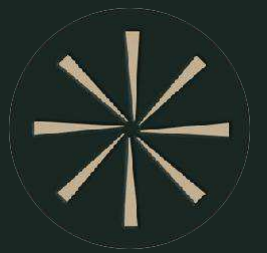


ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



- ❖ Os **índices de liquidez contábil** são apurados com base nos valores extraídos do Balanço Patrimonial, o qual reflete, em determinada data-base, a posição patrimonial e financeira da Empresa.
- ❖ Para as Empresas em recuperação judicial, é comum que tais indicadores apresentem resultados insatisfatórios, na medida em que o endividamento supera os ativos na maior parte do período inicial do procedimento recuperacional.
- ❖ Todavia, à medida que o processo de recuperação judicial avança e passam a produzir efeitos os mecanismos de reorganização econômico-financeira, espera-se a gradual recomposição do equilíbrio patrimonial, com a consequente evolução positiva dos índices de liquidez.
- ❖ Houve melhora na liquidez das Empresas entre os meses de outubro e novembro de 2025, especialmente no curto prazo, considerando o aumento proporcional entre os ativos e passivos. Em que pese ter havido aumento também nos recursos disponíveis em caixa (caixa e equivalentes de caixa), a liquidez imediata permanece baixa, uma vez que a disponibilidade financeira ao final do período era diminuta perante o total das obrigações.

Endividamento



ENDIVIDAMENTO	out/2025	nov/2025	VAR. (A. H.)		REPR. (A. V.)
			%	R\$	%
DÍVIDA ATIVA	-25.462.461	-25.838.980	1%	-376.519	41%
EMPRÉSTIMOS - CHEQUE ESPECIAL	-19.349	-19.349	0%	0	0%
EMPRÉSTIMOS - CAPITAL DE GIRO	-52.564	-52.564	0%	0	0%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS - FACTORING	-8.572.616	-8.376.549	-2%	196.067	13%
FORNECEDORES	-6.967.201	-7.505.226	8%	-538.025	12%
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS - LP	-8.925.504	-8.923.636	0%	1.868	14%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-931.018	-968.618	4%	-37.600	2%
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-37.286.099	-37.472.605	1%	-186.507	59%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-28.768.518	-28.859.789	0%	-91.272	46%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	-8.517.581	-8.612.816	1%	-95.235	14%
DISPONIBILIDADES	5.793	6.963	20%	1.170	0%
TOTAL	-62.748.560	-63.311.586	1%	-563.026	100%

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

Passivo a curto prazo (< 365 dias)
R\$ 53,4 milhões
84% da dívida total

Passivo a longo prazo (> 365 dias)
R\$ 9,9 milhões
16% da dívida total

Dívida Total
R\$ 63,3 milhões

*Cenário sem a novação das dívidas prevista no Plano de Recuperação Judicial.

- ❖ O Endividamento das Recuperandas ao final de novembro de 2025 era de R\$ 63,3 milhões, já desconta a quantia em caixa nesse período, com aumento de R\$ 563 mil em relação ao mês anterior.
- ❖ A **Dívida Ativa**, composta por obrigações de caráter não tributário, registrou acréscimo de R\$ 376,6 mil, com destaque para a majoração no valor devido às “Fornecedores” (+ R\$ 538 mil), dentre outras variações menores, atingindo a marca de R\$ 25,8 milhões e representando 41% do endividamento.
- ❖ Já o grupo da **Dívida Fiscal e Trabalhista**, apresentou elevação de R\$ 186,5 mil e totalizou o importe de R\$ 37,5 milhões, sendo a principal ocorrência o aumento das “Obrigações Trabalhistas e previdenciárias” (+ R\$ 95,2 mil).
- ❖ Além disso, o acréscimo de R\$ 1,2 mil nas “Disponibilidades” amenizou a elevação do endividamento das Recuperandas, por haver mais recursos financeiros disponíveis no período para fazer frente as obrigações.
- ❖ Ao lado está o quadro com a distribuição das dívidas do **Grupo Attow** no mês de 11/2025, sendo que ocorreram pagamentos de R\$ 735,4 mil e compensações na soma de R\$ 83,3 mil.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA - BALANÇO PATRIMONIAL	out/2025	nov/2025
INSS A RECOLHER	-6.667.560	-6.726.818
FGTS A RECOLHER	-742.573	-760.566
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-146.986	-152.032
ENCARGOS SOCIAIS	-7.557.119	-7.639.416
IPI A RECOLHER	-5.248.695	-5.263.444
ICMS A RECOLHER	-8.499.510	-8.499.510
ISS A RECOLHER	-4.778	-4.778
IMPOSTO DE RENDA PJ A RECOLHER	-67.700	-67.700
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	-32.878	-32.878
IRRF A RECOLHER	-23.681	-23.767
PIS A RECOLHER	-1.664.476	-1.674.778
COFINS A RECOLHER	-8.131.471	-8.180.193
CSRF A RECOLHER	-20.179	-20.535
ISS RETIDO A RECOLHER	-6.129	-6.424
INSS RETIDO A RECOLHER	-35.541	-35.749
ICMS ST - SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-5.029.095	-5.047.847
TAXAS A RECOLHER	-4.385	-2.185
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-28.768.518	-28.859.789
TOTAL ENDIV FISCAL NO BALANÇO	-36.325.637	-36.499.205

VAR. (A. H.)		REPR. (A. V.)
%	R\$	%
1%	-59.258	18%
2%	-17.992	2%
3%	-5.046	0%
1%	-82.296	21%
0%	-14.749	14%
0%	0	23%
0%	0	0%
0%	0	0%
0%	0	0%
0%	-87	0%
1%	-10.302	5%
1%	-48.723	22%
2%	-357	0%
5%	-295	0%
1%	-208	0%
0%	-18.752	14%
-50%	2.200	0%
0%	-91.272	79%
0%	-173.568	100%

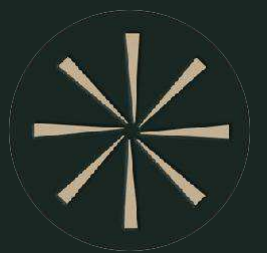
- ❖ O **Passivo fiscal** reconhecido no Balanço Patrimonial das Recuperandas totalizava R\$ 36,5 milhões em novembro de 2025, valor que apresenta diferença expressiva em relação ao montante originalmente informado pelas Devedoras por ocasião do ajuizamento do pedido de recuperação judicial, diferença essa que supera os meses de diferença entre as informações.
- ❖ Os **encargos sociais** aumentaram R\$ 82,3 mil entre os meses de outubro e novembro de 2025, não havendo compensações e pagamentos.
- ❖ Já as **obrigações tributárias** aumentaram R\$ 91,3 mil no mesmo período, decorrente, principalmente, da elevação de cerca de R\$ 48,7 mil de “COFINS a recolher” e de R\$ 18,7 mil a título de “ICMS ST – substituição tributária a recolher”, não obstante a realização de pagamentos de R\$ 8,3 mil e compensações de R\$ 83,3 mil.
- ❖ No mais, até o mês de novembro de 2025, não haviam obrigações de longo prazo registradas pelas Devedoras.

PAGAMENTOS e COMPENSAÇÕES

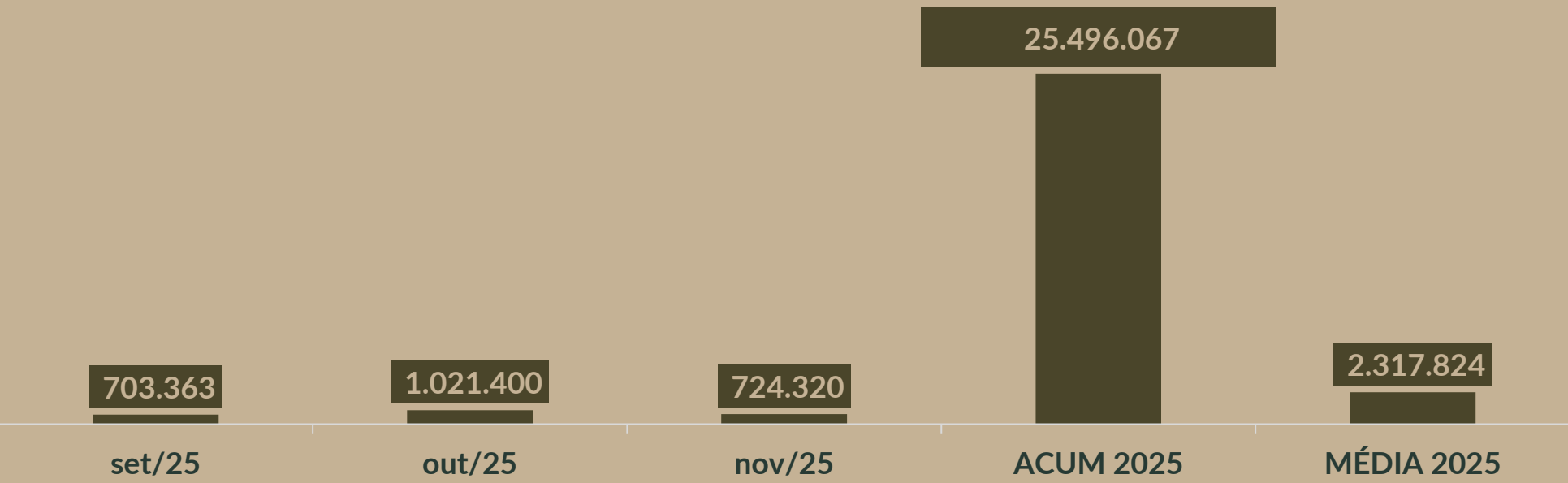
Total de R\$ 91,9 mil, representando 0,25% da dívida

- IPI – R\$ 1,8 mil
- ICMS - Comp – R\$ 57,8 mil
- PIS – R\$ 4,2 mil
- COFINS – R\$ 19,4 mil
- ICMS - Pgto – R\$ 8,6 mil

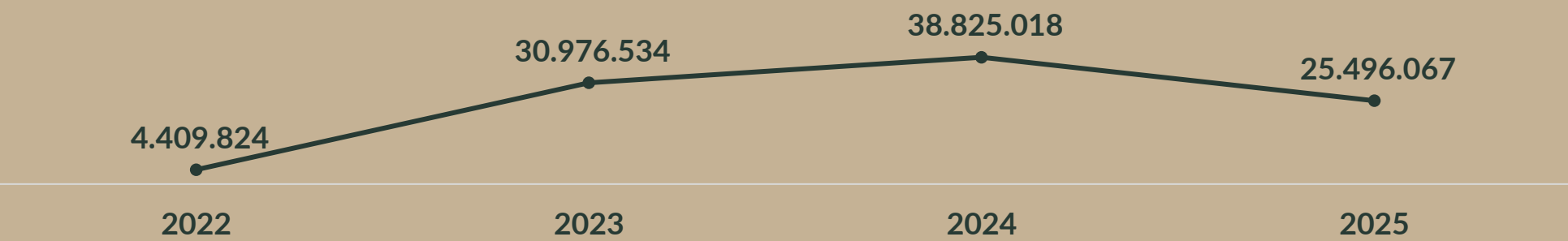
Análise da Demonstração de Resultados



FATURAMENTO - TRIMESTRAL



FATURAMENTO ÚLTIMOS EXERCÍCIOS

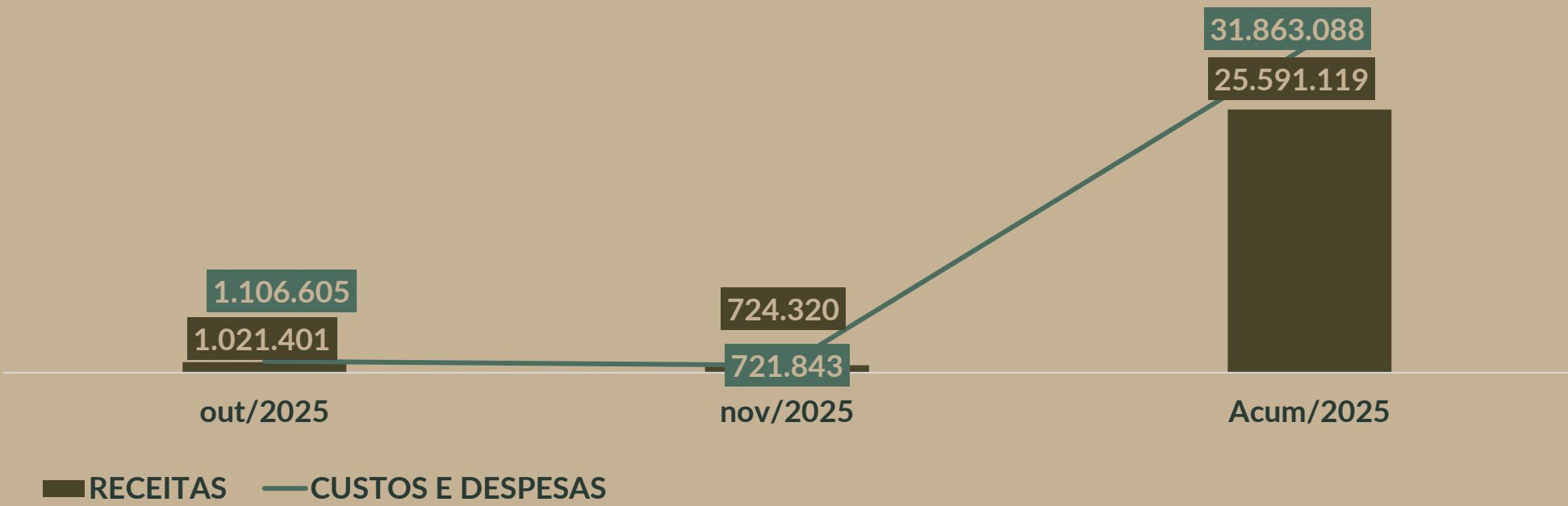


- ❖ Em novembro de 2025, o Faturamento bruto das Recuperandas totalizou R\$ 724,3 mil, representando uma redução de 29% em comparação ao mês anterior. No acumulado de janeiro a novembro de 2025, o faturamento alcançou R\$ 25,5 milhões, com média mensal de R\$ 2,3 milhões.
- ❖ No mais, importante lembrar que as Empresas devem esclarecer os motivos que resultaram no elevado volume de devoluções e cancelamentos, os quais totalizam R\$ 12,149 milhões de 01 a 11/2025, valor este que representa 48% das receitas provenientes de vendas e serviços.
- ❖ Ainda, analisando a evolução do faturamento nos últimos anos, tem-se uma ascensão a partir de 2022, mantendo-se em crescimento nos anos de 2023 e 2024, seguido pela redução no exercício de 2025.

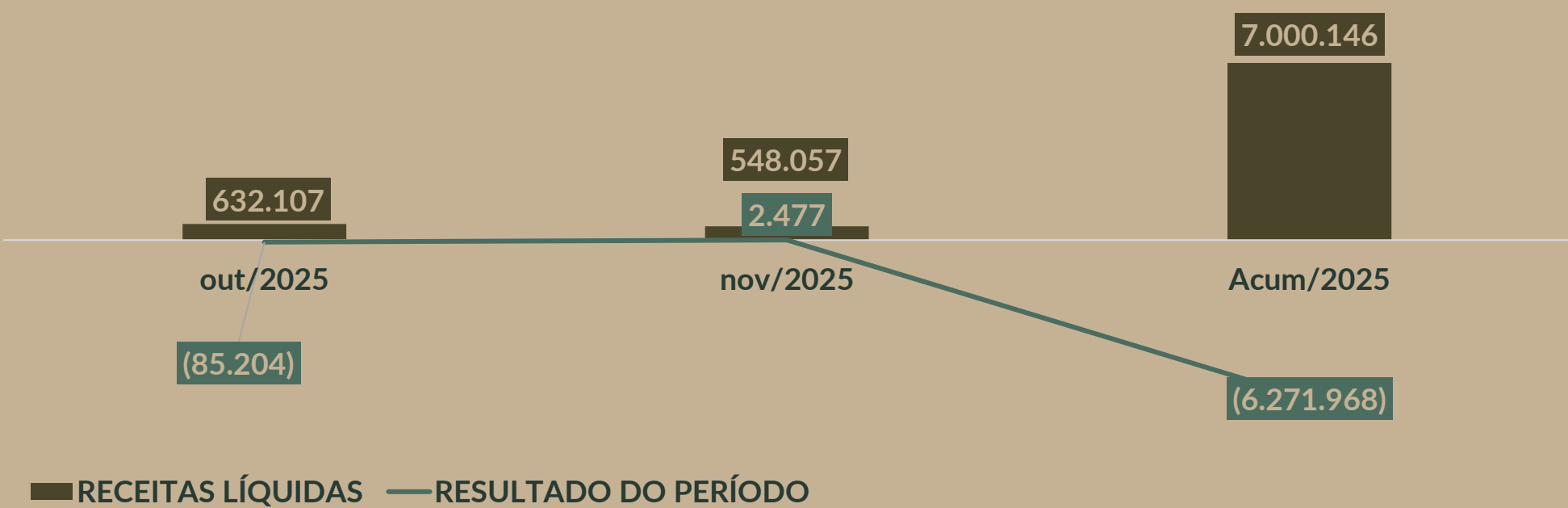
Receita x Custos e Despesas e Receita x Resultado do Exercício



RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS



RECEITAS X RESULTADO DO PERÍODO



- ❖ Do confronto **RECEITAS x CUSTOS E DESPESAS** referentes a novembro de 2025, houve redução de 29% no faturamento que totalizou R\$ 724,3 mil, em conjunto com o decréscimo de 35% nos custos e despesas da operação que somaram R\$ 721,8 mil, ensejando um resultado positivo no mês em análise, apesar da expressiva queda nas recitas.
- ❖ Já na comparação das **RECEITAS x RESULTADO DO PERÍODO**, verifica-se a reversão da margem líquida negativa para positiva em 11/2025, em virtude do lucro contábil apurado no mês em questão. Em se tratando de grandes números, no período de janeiro a novembro de 2025, é possível visualizar o total de receitas brutas de R\$ 25 milhões, frente a um prejuízo acumulado de R\$ -6,271 milhões, com destaque para as “devoluções e cancelamentos” que individualmente representavam 38% do total dos custos e despesas registrados pelas Empresas.

Demonstração de Resultado do Exercício



DRE	out/2025	nov/2025	Acum/2025	VAR. (A. H.)		REPR. (A. V.)
				%	R\$	%
RECEITA BRUTAS DE VENDAS E MERCADORIAS	1.008.726	724.320	25.468.718	-28%	-284.406	100%
RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	12.675	0	121.123	-100%	-12.675	0%
Receita Operacional Bruta	1.021.400	724.320	25.589.841	-29%	-297.080	100%
(-) CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES	-141.940	-487	-12.149.171	-100%	141.454	-47%
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS E SERVIÇOS	-247.354	-175.777	-6.440.524	-29%	71.577	-25%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-389.294	-176.263	-18.589.695	-55%	213.030	-73%
Receita Operacional Líquida	632.107	548.057	7.000.146	-13%	-84.050	27%
MATERIAL APLICADO	-4.863	-22.040	-870.647	353%	-17.178	-3%
CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	0	0	-3.241.279	0%	0	-13%
CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	-16.746	-12.433	-236.805	-26%	4.313	-1%
(-) CUSTOS	-21.609	-34.474	-4.348.731	60%	-12.865	-17%
Resultado Operacional Bruto	610.498	513.583	2.651.415	-16%	-96.915	10%
% Magem Bruta	97%	94%	38%	0%	-0	0%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-262.917	-105.410	-3.077.859	-60%	157.506	-12%
TRABALHISTA	-214.984	-195.301	-3.115.029	-9%	19.684	-12%
PROVISÃO TRABALHISTA	-40.296	-104.273	-669.018	159%	-63.977	-3%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	-38.559	-20.827	-325.266	-46%	17.732	-1%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-112	-112	-25.275	0%	0	0%
PROPAGANDA E PUBLICIDADE	0	0	-7.022	0%	0	0%
DESPESAS COM ENTREGA	-15.907	-3.305	-40.881	-79%	12.602	0%
SERVIÇOS TOMADOS DE PESSOA JURÍDICA	-118.551	-79.783	-1.575.274	-33%	38.768	-6%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	0	0	475	0%	0	0%
RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-691.325	-509.010	-8.835.150	-26%	182.314	-35%
Resultado Operacional Antes do Resultado Financeiro	-80.827	4.573	-6.183.736	-106%	85.399	-24%
RECEITAS FINANCEIRAS	0	0	804	-20%	-0	0%
DESPESAS FINANCEIRAS	-4.377	-2.095	-80.708	-52%	2.282	0%
RESULTADO FINANCEIRO	-4.377	-2.095	-79.904	-52%	2.282	0%
Resultado Operacional Antes dos Impostos s/ Resultado	-85.204	2.477	-6.263.640	-103%	87.681	-24%
PROVISÃO DE IRPJ E CSLL	0	0	-8.329	0%	0	0%
Lucro/Prejuízo do Exercício	-85.204	2.477	-6.271.968	-103%	87.681	-25%
% Margem do Resultado	-8%	0%	-25%	-	-	-

- ❖ No mês em análise, as deduções, custos, despesas operacionais, outras despesas e despesas financeiras (dispêndios para manutenção das operações das Recuperandas) somaram R\$ 721,8 mil, enquanto as receitas (operacionais e financeiras) totalizaram R\$ 724,3 mil, ensejando o lucro contábil de R\$ 2,4 mil em novembro de 2025.
- ❖ As **Deduções da Receita Bruta** somaram R\$ 176,3 mil, relativas aos impostos e devoluções e cancelamentos diretamente associados a vendas e serviços prestados, com destaque para a redução de quase 100% nos “cancelamentos e devoluções”, o equivalente a um decréscimo de R\$ 141,4 mil entre os meses 10 e 11/2025.
- ❖ Neste ponto, importante ressaltar o que constou no Relatório Inicial de fls. 1.155/1.190, sendo necessário que as Empresas esclareçam os motivos que resultaram no elevado volume de devoluções e cancelamentos, os quais totalizam R\$ 12,149 milhões de 01 a 11/2025, valor este que representa 48% das receitas provenientes de vendas e serviços.
- ❖ Os **Custos dos Bens e Serviços Vendidos** totalizaram R\$ 34,5 mil, tendo ocorrido um acréscimo de 60% nos custos com materiais aplicados na operação.
- ❖ As **Despesas Operacionais** reduziram de R\$ 182,3 mil, sendo que as principais ocorrências foram a minoração nas “despesas administrativas (reformas e benfeitorias)” (- R\$ 157,5 mil) e nos “serviços tomados de pessoas jurídicas (serv. de representação e serv. de terceiros)” (- R\$ 38,7 mil), dentro outros gastos maiores e menores que compuseram a operação neste período.
- ❖ **Resultado Financeiro:** totalizou R\$ 2,1 mil em 11/2025, composto somente por despesas financeiras com “tarifas bancárias”.



1. Cronograma Processual

1. Cronograma Processual



Data	Evento
28/08/2025	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial
29/08/2025	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial (Art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º)
05/09/2025 (Disponibilização) 08/09/2025 (Publicação)	Publicação do deferimento no D.O.
25/06/2025	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (Excelia)
15/09/2025 (Disponibilização) 16/09/2025 (Publicação)	Publicação do 1º Edital no D.O. (Art. 52, §1º)
01/10/2025	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ - 15 dias após a publicação do 1º Edital (Art. 7º, §1º)
07/11/2025 *Apresentado em 28/10/2025	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo - 60 dias após a publicação do deferimento da RJ (Art. 53)
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O. (Art. 53, § único)
12/01/2026	Apresentação do Relatório de Análise do PRJ - 15 dias da apresentação do PRJ (Art. 22, II, h)
	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ - 30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ (Art. 53, § único)
02/02/2026 (Disponibilização)	Disponibilização do 2º Edital pelo AJ - 45 dias após a apresentação de habilitações/divergências
03/02/2026	Publicação do 2º Edital no D.O. (Art. 7º, §2º)
13/02/2026	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo - 10 dias após a publicação do 2º Edital (Art. 8º)
	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (Art. 36)
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (Art. 36, I)
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (Art. 36, I)
29/01/2026	Prazo limite para votação do PRJ em AGC - 150 dias após o deferimento da RJ (Art. 56, §1º)
	Prazo para votação do PRJ após instalação da AGC - 90 dias
02/04/2026 *Deferida a prorrogação às fls. 2572/2573	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras - 180 dias após o deferimento da RJ (Art. 6º, §4º)
23/12/2025	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (FEX)
	Homologação do PRJ e concessão da RJ (Art. 58)
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ - 2 anos após a concessão da RJ (Art. 61)
	Eventos Ocorridos
	Datas Estimadas



2. Esclarecimentos – 10 e 11/2025

2. Questionamentos – 10 e 11/2025

Abaixo estão os questionamentos referentes aos meses de **outubro e novembro de 2025**, tendo em vista a ausência de esclarecimentos acerca do mês 10/2025, sendo:

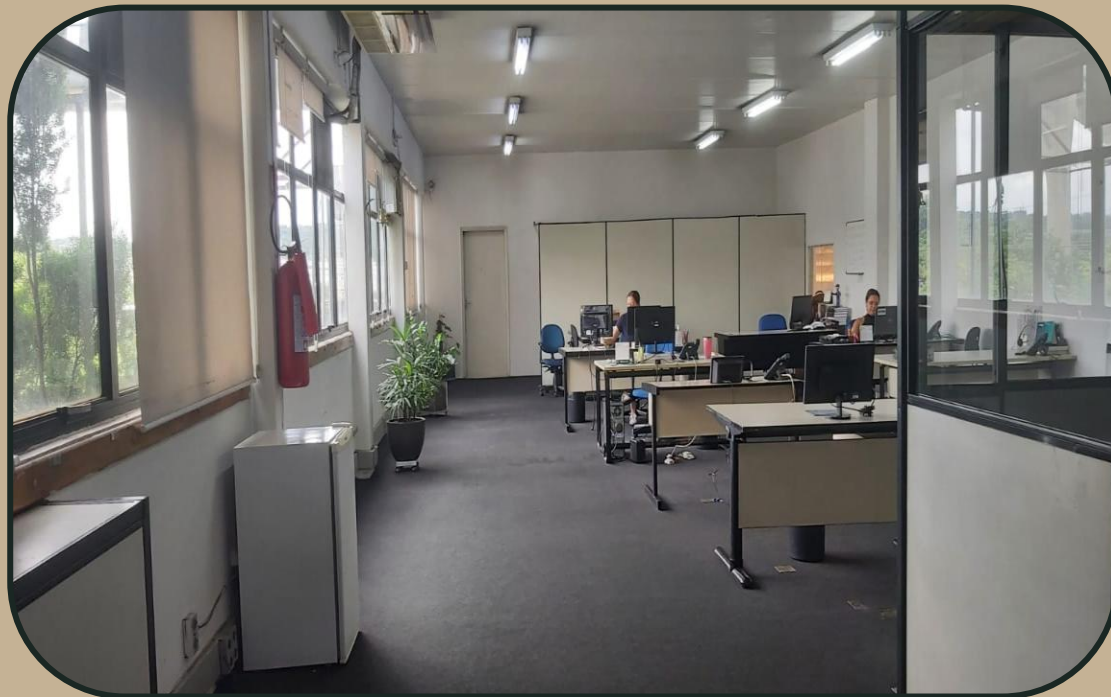
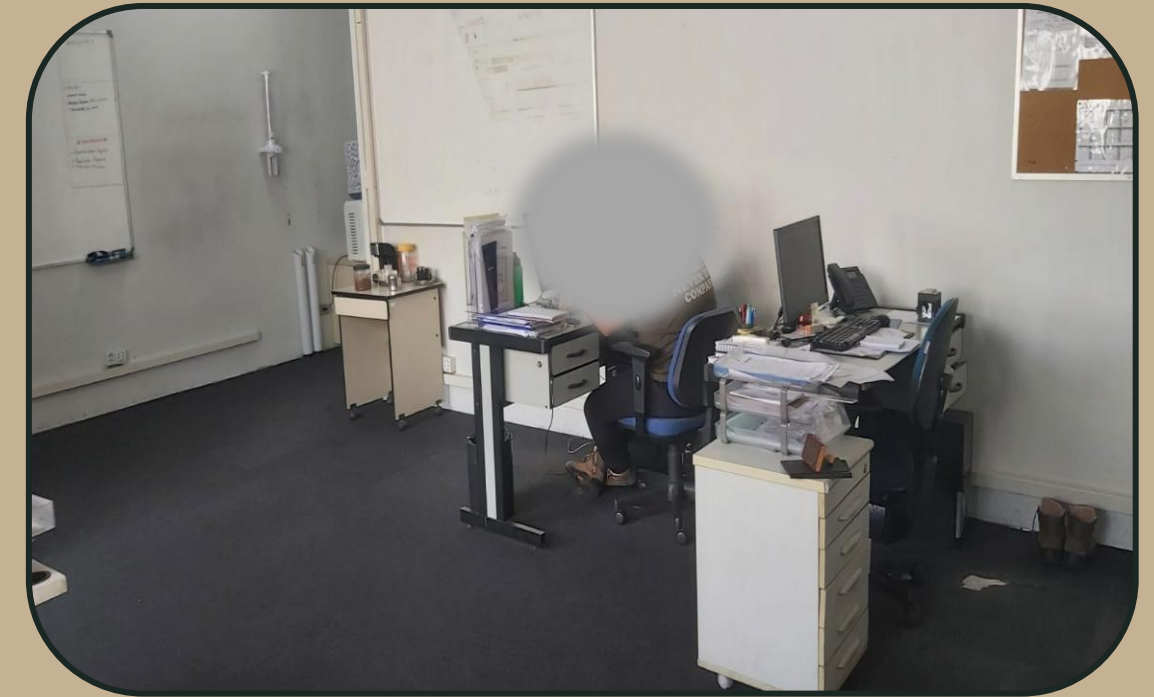
- **Tributos a recuperar:** ao final de 11/2025 restava o saldo de R\$ 127,8 mil, indicando a existência de créditos originados em competências anteriores. Quais medidas serão adotadas para utilização deste crédito abatendo do saldo a pagar?
 - **Estoques:** o relatório gerencial/fiscal paralelo denominado 'Registro de Inventário' não foi apresentado e até 10/2025 indicava valor diferente do saldo contábil;
 - **Deduções da Receita Bruta:** aguardam-se os esclarecimentos solicitados no Relatório Inicial de fls. 1.155/1.190, *acerca dos motivos que resultaram no elevado volume de devoluções e cancelamentos, os quais totalizam R\$ 12,149 milhões de 01 a 11/2025, valor este que representa 48% das receitas provenientes de vendas e serviços.*
 - **3.3 – Custos:** os custos totalizaram R\$ 34,5 mil, com acréscimo de 60% em comparação a outubro de 2025. Uma vez que houve queda no faturamento, necessário esclarecer a apuração de um custo maior para a produção e comercialização dos produtos e mercadorias no mês 11/2025.
- **4.1.2.02 – Trabalhistas:** foi possível observar que a contabilização das despesas com “13º salário”, “férias”, “indenização e aviso prévio” e “vale refeição” se deu de forma diferente se comparada ao mês anterior, de maneira que a movimentação do período restou zerada (débito – crédito = 0). A ausência de valores fez com que a variação entre os meses 09 e 10/2025 fosse expressiva, sendo necessário esclarecer esta forma de contabilização.
 - **4.1.2.05 – Despesas Financeiras:** por qual motivo os juros das operações financeiras (operações com duplicatas e outras) não foram contabilizados como despesas financeiras em 10 e 11/2025?



3. Relatório de Diligências - Março de 2026

3. Relatório de Diligências - Março de 2026

Avenida Forte do Leme, nº 59, Parque São Lourenço - São Paulo/SP



3. Relatório de Diligências - Março de 2026



Avenida Forte do Leme, nº 59, Parque São Lourenço - São Paulo/SP



3. Relatório de Diligências - Março de 2026

Avenida Forte do Leme, nº 59, Parque São Lourenço - São Paulo/SP





4. Glossário

- ❖ **Ativo:** composto pelos bens e direitos da Empresa, resultantes dos eventos passados e dos quais se espera que fluam benefícios econômicos futuros.
- ❖ **Passivo:** composto pelas obrigações com terceiros e com os Sócios da Empresa, resultantes dos eventos passados e para os quais se espera o sacrifício de recursos econômicos futuros.
- ❖ **Partes relacionadas:** transferências de recursos entre a Pessoas Físicas e Jurídicas relacionadas à Empresa. No caso de pessoas jurídicas, há o registro contábil dos recursos financeiros originados na primeira e transferidos para a segunda, caracterizando um valor a receber. A segunda, por sua vez, apresenta a mesma quantia registrada em seu passivo, demonstrando o valor a pagar relativo à operação, completando as formalidades necessárias para a apresentação de movimentações financeiras entre Empresas. As transações mais comuns são os empréstimos também chamados de “operações *intercompany*”.
- ❖ **Índice de Liquidez Corrente:** divisão do ativo circulante pelo passivo circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento das dívidas a curto prazo, de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento das dívidas com vencimento no curto prazo (exigibilidade inferior a 365 dias).
- ❖ **Índice de Liquidez Seca:** divisão do saldo do caixa (caixa, bancos e equivalentes de caixa) pelo passivo circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento das dívidas a curtíssimo prazo (dívidas correntes), de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento dessas dívidas.
- ❖ **Índice de Liquidez Geral:** divisão ativo total pela soma do passivo circulante e passivo não circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento de todas as dívidas (curto e longo prazos, pois abrange os passivos circulante e não circulante), de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento de todas as dívidas da Empresa.
- ❖ **Receitas:** resultado das atividades principais de venda de bens ou prestação de serviços, ou secundárias como por exemplo as receitas financeiras, vendas de imobilizados e outras, ensejando o aumento dos ativos (caixa, valores a receber de clientes, etc.), aumentando o valor da Empresa. Uma receita também pode decorrer da redução de passivos, no sentido de que a “dispensa” de pagar determinada obrigação enseja a ausência de saída de recursos financeiros e o consequente aumento do patrimônio e valor empresarial. Sinônimo de faturamento.
- ❖ **Custos:** todos os gastos necessários para produzir um produto ou prestar um serviço, como por exemplo a aplicação de matéria-prima e mão de obra.
- ❖ **Despesas:** todos os gastos necessários para a manutenção das atividades e estrutura de uma Empresa, como gastos administrativos e comerciais, mas que não estão diretamente ligado à produção de mercadorias ou serviços.
- ❖ **Receitas x Custos e Despesas:** comparação que visa demonstrar o quanto uma Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas, sendo fundamental para a gestão financeira e a tomada de decisões estratégicas nas Empresas.
- ❖ **Receitas x Resultado do Período:** comparação que visa demonstrar a capacidade de geração de lucro/prejuízo da Entidade perante ao volume de receitas geradas.



Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

+55 11 98937-6035

aj.grupoattow@fontanaexperts.com.br

www.fontanaexperts.com.br

+ 55 11 5192-7700

Fontana Experts Consultoria, Administração Judicial e Perícias Ltda.
CNPJ 63.097.096-0001-78
Rua Pais Leme, 524, 10º andar
Pinheiros | São Paulo - SP
CEP 05424-010