

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

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1108782-07.2025.8.26.0100

EXCELIA CONSULTORIA LTDA., já qualificada (“Excelia” ou “Administradora Judicial”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos autos da Recuperação Judicial de **OFS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA** e **ADMCASH SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA** (“**ADMCASH**”) (“**Recuperandas**” ou “**GRUPO ATTOW**”), em atenção à r. decisão fls. 720/726, expor e requerer o quanto segue.

I. RELATÓRIO INICIAL E CHECK LIST DOS ARTIGOS 48 E 51 DA LRF

1. A teor do determinado na r. decisão de processamento da recuperação judicial, a Administradora Judicial requer a juntada do incluso **Relatório Inicial de Atividades (Doc. 01)** das Recuperandas, conforme os padrões sugeridos no Comunicado da Corregedoria Geral CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325) do TJSP, o qual contempla, inclusive, o **check list** referente aos documentos elencados nos artigos 48 e 51 da Lei nº 11.101/2005.
2. Consoante se verifica do referido relatório (páginas 24/25), identificaram-se algumas



informações que carecem de **esclarecimentos adicionais e/ou apresentação de documentos complementares**, razão pela qual esta Administradora Judicial **opina pela intimação das Recuperandas**.

3. A respeito do cumprimento do artigo 48 da LRF, a Auxiliar informa que **não há qualquer pendência**.
4. Por outro lado, no que se refere ao artigo 51 da mencionada lei, esta Administradora Judicial **informa que há documentos a serem complementados**.
5. Sendo o que lhe cumpria para o momento, a Administradora Judicial permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 23 de setembro de 2025.

**EXCELIA CONSULTORIA LTDA.**

**Administradora Judicial**

Maria Isabel Fontana  
OAB/SP 285.743

Kelly de C. Kawagishi Picazio  
OAB/SP 288.995

Michelle Yukie Utsunomiya  
OAB/SP 450.674

Victoria Oliveira Mingati  
OAB/SP 468.621



**excelia** 

**ATTOW**<sup>®</sup>  
AUTOMOTIVE

## RELATÓRIO INICIAL

**Recuperação judicial nº 1108782-07.2025.8.26.0100**

**3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro  
Cível da Comarca de São Paulo/SP**

*São Paulo, 23 de setembro de 2025.*

## A EXCELIA

Fundada em 2009, a Excelia reúne equipes multidisciplinares de consultores e executivos com ampla experiência em projetos de transformação empresarial e finanças corporativas.

## PROPOSIÇÃO DE VALOR

Desenvolvemos soluções consultivas integradas e complementares, orientadas para geração de valor para acionistas, empresários e para o judiciário.

Nossos valores **EX**periência, **C**apacidade, **E**quilíbrio, **L**iderança, **I**ntegridade e **A**titude mantêm completo alinhamento entre nossos interesses e os de nossos clientes.

## NOSSA MISSÃO

Gerar valor.

## NOSSA VISÃO

Conhecer. Transformar. Resolver.

# SUMÁRIO

<b>04</b>	INTRODUÇÃO
<b>05</b>	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
<b>11</b>	ENDIVIDAMENTO
<b>15</b>	QUADRO DE COLABORADORES
<b>17</b>	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
<b>26</b>	REQUISITOS DOS ARTIGOS 48 E 51 DA LRF
<b>30</b>	ANEXOS

# INTRODUÇÃO

Trata-se de pedido de recuperação judicial distribuído por **(i) OFS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** e **(ii) ADMCASH SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.** (em conjunto, “**Requerentes**”), em **28/08/2025**, perante a 3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo/SP, autuado sob o nº 1108782-07.2025.8.26.0100.

O processamento da Recuperação Judicial foi deferido em **29/08/2025** (fls. 720/726), tendo sido nomeada a **EXCELIA CONSULTORIA LTDA.** como Administradora Judicial, na pessoa de **MARIA ISABEL FONTANA.** Na mesma decisão, o MM. Juízo determinou a apresentação do Relatório Inicial, no prazo de 15 dias.

Assim, com fundamento no artigo 22, inciso II, alínea c da Lei nº 11.101/2005 (LRFE), bem como em atenção ao Comunicado CG nº 786/2020 do Tribunal de Justiça de São Paulo (TJSP) e à Recomendação nº 72/2020 do Conselho Nacional de Justiça (CNJ), a **EXCELIA** apresenta o presente **Relatório Inicial de Atividades** das Recuperandas.

Destaca-se que este Relatório é apresentado com fundamento nas informações contábeis, financeiras, fiscais e de recursos humanos apresentados juntamente com o pedido inicial, na sua maioria referentes à competência do mês de julho de 2025, além dos documentos e das informações colhidas nas reuniões com as Recuperandas e seus assessores.

# VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

REQUERENTES DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
RAZÃO SOCIAL	CNPJ	Endereço das Requerentes	ABERTURA	SÓCIOS E ADMINISTRADORES	% DE PART	CPF	ENQUADRAMENTO	CNAE
OFS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA	05.001.206/0001-50	Avenida Forte do Leme, nº 59, Parque São Lourenço - São Paulo/SP - CEP 08.340-010	25/03/2002	OSMAR FERNANDES SOBRINHO	100%	036.206.838-91	DEMAIS	29.44-1-00 - Fabricação de peças e acessórios para o sistema de direção e suspensão de veículos automotores 29.43-3-00 - Fabricação de peças e acessórios para o sistema de freios de veículos automotores 29.42-5-00 - Fabricação de peças e acessórios para os sistemas de marcha e transmissão de veículos automotores
ADMCASH SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA	44.858.236/0001-39	Avenida Paulista, nº 771, 15º andar, conjunto 15, sala 190 - Bela Vista - São Paulo/SP - CEP 01.311-100	13/01/2022	OSMAR FERNANDES SOBRINHO	100%	036.206.838-91	DEMAIS	82.91-1-00 - Atividades de cobranças e informações cadastrais (Dispensada *) 82.11-3-00 - Serviços combinados de escritório e apoio administrativo (Dispensada *) 82.19-9-99 - Preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo não especificados anteriormente (Dispensada *)

# PANORAMA

## 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.

## COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA

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**).

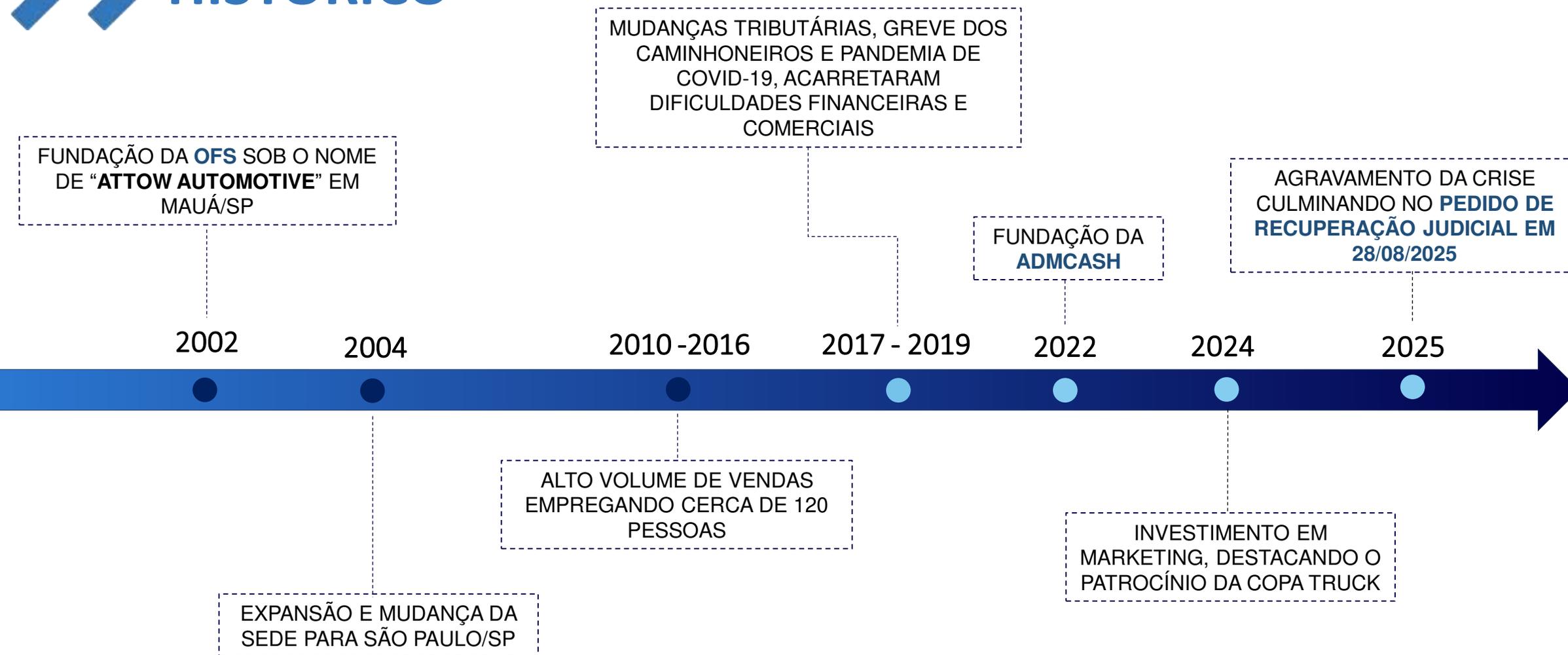
## ENQUADRAMENTO FISCAL

As Empresas estão enquadradas perante a Receita Federal como Empresas de médio/grande porte, sendo a **OFS INDÚSTRIA** tributada com base no Lucro Real e a **ADMCASH** optante pelo Lucro Presumido.

## FILIAIS

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

# HISTÓRICO



# MERCADO DE ATUAÇÃO E DADOS DO SETOR

- As Devedoras estão inseridas no mercado global de usinagem de precisão, estimado em R\$ 107,3 bilhões em 2023, com previsão de crescimento anual de 7,8% de 2024 a 2030. O segmento automotivo detém uma participação relevante neste mercado, representando aproximadamente 33% das cifras, segundo dados do Relatório da *Grand View Research*.



- Os índices do primeiro trimestre de 2025 apontam uma boa recuperação do setor automotivo no Brasil, especialmente quando comparado ao mesmo período de 2024. Esse resultado é positivo para as Devedoras, pois reflete perspectivas favoráveis de seus principais clientes, as indústrias automotivas nacionais.

# RAZÕES DA CRISE

## MOTIVOS

### MUDANÇAS NA LEGISLAÇÃO

### GREVE DOS CAMINHONEIROS E PANDEMIA DE COVID-19

### AUMENTO NOS EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS E COM FUNDOS/FACTORINGS

## COMENTÁRIOS

As Recuperandas sustentaram que, a partir de 2017, com a alteração na Legislação do Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI em 2017 e a implementação de medidas governamentais para facilitar a importação de autopeças, houve um grande aumento da concorrência com fornecedores estrangeiros. Essas mudanças resultaram em uma redução de 80% do faturamento, a demissão de mais de 50% do quadro de colaboradores e na ociosidade de 40% da fábrica.

Outro fatores destacados pelas Empresas que geraram impacto direto em suas operações, foram a paralização dos caminhoneiros ocorrida no início de 2018, a qual impactou diretamente a demanda das Requerentes, uma vez que são voltadas a caminhões e ônibus, e a Pandemia de Covid-19, que paralisou as atividades do país e restringiu a locomoção das pessoas. As atividades foram retomadas de forma gradual e adaptadas ao sistema de trabalho *home office*.

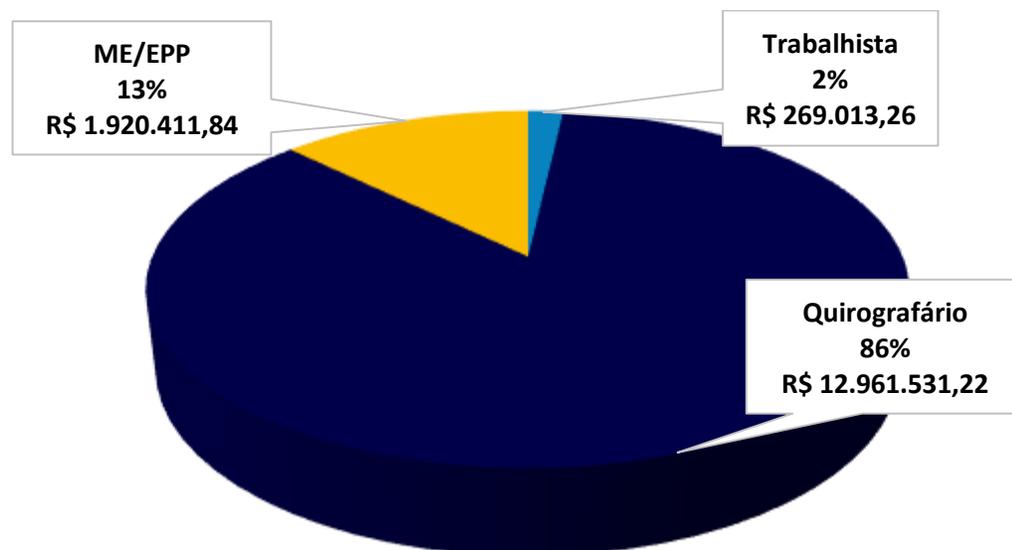
Embora a **OFS** tenha investido fortemente no *marketing* da empresa e criado a **ADMCASH** para aprimorar sua gestão administrativa, as medidas adotadas não foram suficientes para conter o agravamento da crise financeira. Diante do déficit na geração de caixa, as Recuperandas recorreram a instituições financeiras para obtenção de crédito, o que acabou por agravar ainda mais a crise econômico-financeira.

# ENDIVIDAMENTO

# ENDIVIDAMENTO SUJEITO À RJ POR EMPRESA

OFS INDÚSTRIA				
Total do passivo apresentado sujeito à RJ – fls. 496/509				
Classificação do crédito	Nº Credores	Nº Credores %	Valor - R\$	Valor - R\$ %
Trabalhista	7	5%	R\$ 269.013,26	2%
Garantia Real	0	0%	R\$ 0,00	0%
Quirografário	59	46%	R\$ 12.961.531,22	86%
ME/EPP	63	49%	R\$ 1.920.411,84	13%
<b>Total - Sujeitos</b>	<b>129</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 15.150.956,32</b>	<b>100%</b>

ADMCASH				
Total do passivo apresentado sujeito à RJ				
Classificação do crédito	Nº Credores	Nº Credores %	Valor - R\$	Valor - R\$ %
Trabalhista	0	0%	R\$ 0,00	0%
Garantia Real	0	0%	R\$ 0,00	0%
Quirografário	0	0%	R\$ 0,00	0%
ME/EPP	0	0%	R\$ 0,00	0%
<b>Total - Sujeitos</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>0%</b>



Segundo informações prestadas pelas Recuperandas, a ADCASH não possui dívidas concursais, apenas dívidas fiscais.

# ENDIVIDAMENTO SUJEITO À RJ CONSOLIDADO

Valores conforme Relação de credores de fls. 496/509

OFS E ADMCASH				
Total do passivo apresentado sujeito à RJ				
Classificação do crédito	Nº Credores	Nº Credores %	Valor - R\$	Valor - R\$ %
Trabalhista	7	5%	R\$ 269.013,26	2%
Garantia Real	0	0%	R\$ 0,00	0%
Quirografário	59	46%	R\$ 12.961.531,22	86%
ME/EPP	63	49%	R\$ 1.920.411,84	13%
<b>Total - Sujeitos</b>	<b>129</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 15.150.956,32</b>	<b>100%</b>

Valores para 2025 conforme Balanços de fls.562/637

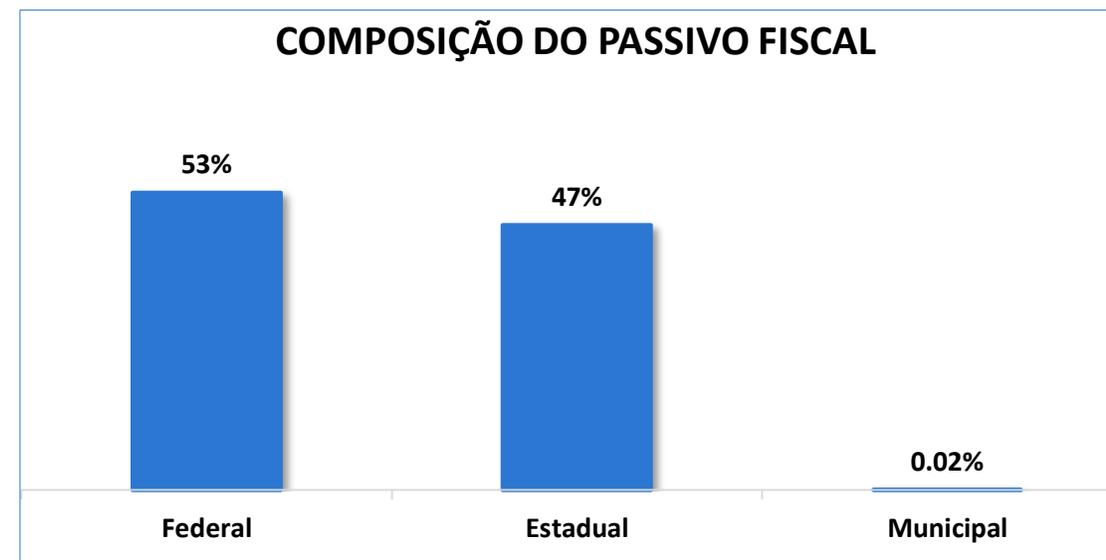
PASSIVO CONSOLIDADO	jul/2025	REPRES. % 2025
<b>Passivo Circulante</b>	<b>-16.348.932</b>	<b>61%</b>
EMPRÉSTIMOS - CHEQUE ESPECIAL	-73.361	0%
EMPRÉSTIMOS - CAPITAL DE GIRO	-324	0%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS - FACTORING	-8.486.841	32%
FORNECEDORES	-7.077.586	26%
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	-108.252	0%
PROVISÕES	-602.567	2%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-10.502.646</b>	<b>39%</b>
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS - LP	-10.502.646	39%
<b>TOTAL</b>	<b>-26.851.578</b>	<b>100%</b>

- Empréstimos, Fornecedores, Obrigações com Pessoal e Partes Relacionadas – total de créditos sujeitos conforme o Balanço das Empresas:** cabe mencionar que o montante verificado no Balanço Patrimonial consolidado apresenta expressiva diferença em relação à quantia apontada pelas Recuperandas como créditos sujeitos à recuperação judicial (fls. 496/509), sendo essa discrepância de aproximadamente R\$ 11,7 milhões. **Tal divergência gera dúvida quanto à efetiva dívida sujeita aos efeitos da recuperação judicial, devendo ser esclarecida pelas Empresas.**

# PASSIVO FISCAL

- As Recuperandas apresentaram a relação analítica de débitos fiscais às fls. 535/561, que somados atingiram a quantia aproximada de R\$ 28,497 milhões, conforme demonstrado abaixo.
- Não houve a indicação da Empresa responsável por cada valor apontado no referido “Relatório Detalhado do Passivo Fiscal”, razão pela qual as Recuperandas devem prestar os devidos esclarecimentos.

PASSIVO FISCAL - Fls. 535/561	CONSOLIDADO	REPRES. % 2025
FEDERAL	15.069.324	53%
ESTADUAL	13.423.476	47%
MUNICIPAL	5.122	0,02%
<b>TOTAL</b>	<b>28.497.922</b>	<b>100%</b>



# QUADRO DE COLABORADORES

## RELAÇÃO DE EMPREGADOS, PRESTADORES DE SERVIÇO E SÓCIOS (PRÓ-LABORE)

- As Empresas estão compostas por **1 sócio em comum e 45 colaboradores**, sendo que o sócio e 43 colaboradores estão alocados na folha de pagamento **OFS** e os outros 2 colaboradores, na **ADMCASH**, conforme dados constantes às fls. 491/494. Além disso, administrativamente, o Sócio informou que as Requerentes contam com **2 prestadores de serviços pessoa jurídica**, em complemento ao quadro de pessoal.
- Os gastos com salários, benefícios, provisões e encargos sociais dos colaboradores Diretos (CLT) e Sócio não foram verificados, assim como os valores despendidos com os prestadores de serviços pessoa jurídica, uma vez que a Folha de Pagamento, Folha de Pró-labore e informações sobre os PJ não foram apresentadas, **em que pesem as reiteradas solicitações feitas por esta Subscritora**.

RELAÇÃO DE EMPREGADOS FLS. 491/494					
#	Nº	NOME	CARGO	SALÁRIOS	REFERÊNCIA
OFS	1	JUNIOR HENRIQUE DA SILVA	Ajudante Geral	R\$ 1.937,67	nov/2024
OFS	2	LUIZ CARLOS DA SILVA	Assistente de PCP	R\$ 4.844,46	nov/2024
OFS	3	MANOEL MESSIAS DA SILVA	Operador de CNC	R\$ 15,46	nov/2024
OFS	4	ANTONIO CARLOS DOS REIS DE	Op. de Máquina II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	5	DANILO DE SOUZA MOREIRA	METROLOGISTA II	R\$ 3.777,85	nov/2024
OFS	6	EDSON DOS SANTOS TELES	LIDER USINAGEM CNC	R\$ 4.660,73	nov/2024
OFS	7	ARISTOMENES DE SOUSA GOMES	Operador de Máquina III	R\$ 14,96	nov/2024
OFS	8	EDUARDO DOS SANTOS SILVA	Operador de Máquina III	R\$ 14,96	nov/2024
OFS	9	ALLAN PEREIRA GOMES MARQUIS	COORDENADOR INDUSTRIAL	R\$ 8.000,00	nov/2024
OFS	10	FABIO ANDRE DE MATOS	MONTADOR	R\$ 13,99	nov/2024
OFS	11	CLELIA DE AMORIM FERREIRA	Auxiliar de Limpeza	R\$ 2.539,12	nov/2024
OFS	12	ISAAC DE LIMA SILVA	MONTADOR	R\$ 13,99	nov/2024
OFS	13	FLAVIO CARVALHO DO NASCIMENTO	PINTOR III	R\$ 13,06	nov/2024
OFS	14	JOSE ROBERTO DIAS	Op. de Máquina Laminadora B	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	15	MARCIO JOSE SALES DE ASSIS	Aux. de Expedição	R\$ 3.159,63	nov/2024
OFS	16	LAERCIO FERREIRA GOMES	COMPRADOR TÉCNICO	R\$ 4.734,00	nov/2024
OFS	17	CRISTIANO DA SILVA CABRAL	Líder de Produção	R\$ 4.660,73	nov/2024
OFS	18	JOSENILDO JOAO DE SOUSA	OPERADOR CNC A	R\$ 15,46	nov/2024
OFS	19	LUIS ALBERTO ARECO	OPERADOR DE MÁQUINA II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	20	DENNIS IVAN DA SILVA	Op. de Máquina II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	21	JOSE JONES DA SILVA	Operador de Máquina III	R\$ 14,96	nov/2024
OFS	22	SIDNEY ROCHA SALLES	Operador de CNC	R\$ 15,46	nov/2024
OFS	23	ROBERTO FRANCISCO RODRIGUES	AUDITOR DE QUALIDADEII	R\$ 3.555,41	nov/2024

RELAÇÃO DE EMPREGADOS FLS. 491/494					
#	Nº	NOME	CARGO	SALÁRIOS	REFERÊNCIA
OFS	24	WILSON DE MOURA AQUINO	SOLDADOR	R\$ 15,70	nov/2024
OFS	25	MARLENE DE CASSIA MENESES DE	Cood ADM / Financeiro	R\$ 8.096,20	nov/2024
OFS	26	SERGIO ADRIANO BEZERRA	Op. de Máquina II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	27	SANDRO PEREIRA DE SOUZA	Líder de Produção	R\$ 4.660,73	nov/2024
OFS	28	OSIMAR CANDIL BARBOSA	OPERADOR CNC A	R\$ 15,46	nov/2024
OFS	29	SEBASTIAO ANTONIO CAFE	Promotor Técnico	R\$ 3.350,15	nov/2024
OFS	30	VALDIR CAVALCANTE NETO	OPERADOR DE MÁQUINA LAMINADORA B	R\$ 11,93	nov/2024
OFS	31	OSMAR FERNANDES SOBRINHO	SÓCIO	R\$ 1.518,00	nov/2024
OFS	32	MAURO FELIX GUEDES	Op. de Máquina II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	33	ALMIR FERREIRA FILHO	Op. de Máquina II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	34	DAMIÃO FRANCISCO BATISTA	OPERADOR DE CNC B	R\$ 13,99	nov/2024
OFS	35	GIOVANNA LEMOS LOPES	ASSISTENTE COMERCIAL	R\$ 4.234,00	nov/2024
OFS	36	NELSON VIEIRA JUNIOR	OPERADOR DE MÁQUINA II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	37	GUILHERME LIMA FERNANDES DOS	PROJETISTA MECÂNICO	R\$ 4.631,40	nov/2024
OFS	38	ANDRE DE SOUSA DA MOTTA	Op. de Máquina II	R\$ 12,51	nov/2024
OFS	39	FERNANDO SANTANA	Op. de Máquina I	R\$ 10,24	nov/2024
OFS	40	GESSE SANTOS ARAUJO	Op. de Máquina I	R\$ 10,24	nov/2024
OFS	41	VALBI SOARES DE SOUZA	Op. de Máquina I	R\$ 10,24	nov/2024
OFS	42	ANA JULIA XAVIER DA SILVA	VENDEDOR(A)	R\$ 2.500,00	nov/2024
OFS	43	GUILHERME DE JESUS RODRIGUES	AUXILIAR DE FATURAMENTO	R\$ 2.000,00	nov/2024
OFS	44	ELAINE GOMES DE JESUS	VENDEDOR(A)	R\$ 2.500,00	nov/2024
-	44	-	-	R\$ 75.692,77	-
ADMCASH	1	NADIA DE MOURA SANTANA	ANALISTA FINANCEIRO JUNIOR	R\$ 4.000,00	ago/2025
ADMCASH	2	SARAI MARIA GOMES COSTA	AUXILIAR ADMINISTRATIVO	R\$ 2.602,50	ago/2025
-	2	-	-	R\$ 6.602,50	-
-	46	-	-	R\$ 82.295,27	-

# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

# BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

O **Ativo** é composto por um conjunto de bens (tangíveis e intangíveis) e direitos sob o controle da Empresa, dos quais se espera a geração de benefícios econômicos e financeiros. A seguir, esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo das Recuperandas em **julho de 2025**:

BALANÇO PATRIMONIAL					VARIÇÃO (A.H)		REPRES. A.V
ATIVO	2022	2023	2024	01 a 07/2025	%	R\$	%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5.411.833</b>	<b>35.622.081</b>	<b>35.176.097</b>	<b>2.460.189</b>	<b>-93%</b>	<b>-32.715.908</b>	<b>17%</b>
CAIXA	415.953	372	0	0	0%	0	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	376	4.737	56.893	81.713	44%	24.820	1%
APLIC. FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	911	22.833	67.484	0	-100%	-67.484	0%
DUPLICATAS A RECEBER	84.463	2.600.349	2.623.033	1.809.917	-31%	-813.116	13%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	1.237.400	30.131.385	30.381.138	0	-100%	-30.381.138	0%
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	11.320	116.016	101.788	0	-100%	-101.788	0%
EMPRÉSTIMO A EMPREGADOS	208	36.442	4.784	0	-100%	-4.784	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	18.067	67.110	14.340	266.325	1757%	251.986	2%
OUTROS CRÉDITOS	0	145.382	158.161	158.161	0%	0	1%
MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS	3.643.136	2.497.455	1.768.477	144.072	-92%	-1.624.404	1%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>2.348.322</b>	<b>25.426.702</b>	<b>158.259.856</b>	<b>11.970.524</b>	<b>-92%</b>	<b>-146.289.332</b>	<b>83%</b>
CONTR., CONTROLADAS E COLIGADAS	2.160.850	16.442.106	148.888.780	0	-100%	-148.888.780	0%
SÓCIOS, ADMINISTRAD. E PESSOAS LIGADA	123.201	935.533	1.276.345	11.930.102	835%	10.653.757	83%
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	74.133	0	0	0	0%	0	0%
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	911.308	0	0	14.748	0%	14.748	0%
OUTRAS IMOBILIZAÇÕES	131.942	0	0	0	0%	0	0%
(-) DEPRECIÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL	-1.067.597	2.405	0	-687	0%	-687	0%
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	26.045	26.045	26.362	26.362	0%	0	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	-11.559	-11.559	36.197	0	-100%	-36.197	0%
OUTROS CRÉDITOS	0	8.032.172	8.032.172	0	-100%	-8.032.172	0%
<b>Total</b>	<b>7.760.154</b>	<b>61.048.783</b>	<b>193.435.953</b>	<b>14.430.713</b>	<b>-93%</b>	<b>-179.005.240</b>	<b>100%</b>

**Em resumo, com base nos valores do Ativo, nota-se uma queda de R\$ 179 milhões entre 2024 e julho de 2025, tendo em vista, principalmente, a expressiva redução total nos saldos dos “adiantamentos a fornecedores” e nos valores a receber de “Controladoras, Controladas e Coligadas”.**

- **Caixa e Equivalentes de Caixa:** são os saldos em contas correntes e aplicações financeiras de liquidez imediata, além de eventual dinheiro em espécie, compondo o total de recursos disponíveis para as Devedoras naquele momento. As “Disponibilidades” representavam 1% do total do Ativo das Devedoras, indicando que o Grupo detém apenas uma parte modesta dos seus recursos alocados em ativos de maior liquidez.
- **Contas a Receber:** de janeiro a março de 2025, observou-se um faturamento médio de aproximadamente R\$ 3 milhões, com “recebimentos” equivalentes no período. Em 04 e 05/2025, houve um acúmulo de valores a receber em R\$ 9,4 milhões, sendo que em 05/2025 houve a baixa pelo recebimento de R\$ 7 milhões, **movimentos estes que serão abordados por esta Auxiliar nos próximos meses, para que se verifiquem os fatores que têm impactado os recebíveis das Empresas no ano corrente.**
- **Adiantamentos a Fornecedores:** representaram 15% dos ativos em 2023 e 2024, no montante equivalente a pouco mais de R\$ 30 milhões, porém, ao final de julho de 2025 não houve qualquer valor registrado a este título.
- De 01 a 06/2025, tem-se adiantamentos de, em média, R\$ 475 mil na **OFS**. Já na **ADMCASH**, houve a baixa de R\$ 25 milhões em 01/2025, e que, se tratando de adiantamentos a fornecedores, esta redução estaria relacionada ao recebimento do produto ou serviço que foi pago de forma antecipada pela Devedora. Para melhor compreensão da política de adiantamentos adotada pelas Empresas, a **AJ tratará sobre o assunto diretamente com as Recuperandas e apresentará as informações nos próximos Relatórios.**

# BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

- **Estoques:** os estoques somaram R\$ 144 mil em julho de 2025, representando apenas 1% do total de Ativos das Recuperandas. No período de 01 a 07/2025, constatou-se que os estoques se mantiveram baixos na Devedora **OFS**. Assim como nos casos dos **valores a receber de clientes** e a **política de adiantamentos**, a prática adotada pelas Recuperandas em relação aos **estoques e ciclo de produção** será melhor compreendida por esta Administradora Judicial e devidamente apresentada nos próximos relatórios.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo totalizavam R\$ 11,970 milhões ao final de julho de 2025, compostos por ativos monetários como os valores a receber de “partes relacionadas”, e por ativos não monetários como “imobilizado líquido (bens móveis)” e “intangível”.
- **Partes relacionadas:** até 2024, o expressivo montante de R\$ 148,8 milhões encontrava-se registrado no ativo realizável a longo prazo, sob a rubrica “**Controladora, Controladas e Coligadas**”, sendo R\$ 82,204 milhões contabilizados na **OFS** e R\$ 66,684 milhões na **ADMCASH**. Dentro desse subgrupo, destaca-se que as demonstrações da **OFS** apresentavam exclusivamente os lançamentos identificados como “Pessoa Jurídica”, no valor de R\$ 81,529 milhões, e “Pessoa Jurídica B”, na quantia de R\$ 675 mil em 2024, **sendo que todo esse montante foi baixado em janeiro de 2025**.
- Ainda em janeiro de 2025, observa-se o **surgimento de um novo grupo de contas contábeis** intitulado “**Sócios, Administradores e Empréstimos**”, com movimentação superior a R\$ 100 milhões no mês em questão, encerrando o período com saldo de R\$ 11,782 milhões. Esse saldo permaneceu até 07/2025, com pequena elevação, conforme verificado nos Demonstrativos que acompanharam o pedido de recuperação judicial (fls. 562/637).
- Diante desse cenário, esta Auxiliar **solicitará esclarecimentos detalhados às Recuperandas quanto às referidas movimentações e lançamentos contábeis, comprometendo-se a apresentar, oportunamente, as informações recebidas e eventuais ajustes ou considerações pertinentes**.
- **Outros créditos:** até 2024, havia o saldo de R\$ 8,032 milhões registrado na **ADMCASH** referente aos exercícios de 2023 e 2024. **Como não foi possível identificar sua natureza nem o motivo da baixa total ocorrida em 2024, este valor será incluído no rol de contas que demandam esclarecimentos adicionais**.

Partes Relacionadas - Ativo	2022	2023	2024	01 a 07/2025
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS	2.160.850	16.442.106	82.204.637	0
SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	123.201	0	1.129.042	11.782.799
<b>OFS</b>	<b>2.284.051</b>	<b>16.442.106</b>	<b>83.333.679</b>	<b>11.782.799</b>
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS	0	0	66.684.143	0
SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	0	935.533	147.303	147.303
<b>ADMCASH</b>	<b>0</b>	<b>935.533</b>	<b>66.831.446</b>	<b>147.303</b>
<b>Total</b>	<b>2.284.051</b>	<b>17.377.639</b>	<b>150.165.125</b>	<b>11.930.102</b>

ATIVOS A LONGO PRAZO	2021	2022	2023	2024
OUTROS CRÉDITOS	0	8.032.172	8.032.172	0
<b>ADMCASH</b>	<b>0</b>	<b>8.032.172</b>	<b>8.032.172</b>	<b>0</b>

# BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

- **Imobilizado:** A lista de ativos imobilizados foi apresentada à fl. 691, apontando a quantia de R\$ 14.748,04 para 5 máquinas e equipamentos, valor este que está compatível com a quantia demonstrada no Balanço Patrimonial da **OFS** em 07/2025.
- No entanto, diante do registro fotográfico apresentado pelas Recuperandas à fl. 17, em reunião ocorrida em **11/09/2025**, a Administradora Judicial questionou as Devedoras sobre a divergência entre a quantidade de máquinas constantes na foto do parque fabril da **OFS** - sem contar com os móveis e equipamentos que certamente estão alocados na estrutura administrativa de ambas as Empresas – e aquelas listadas na relação de fl. 691.
- Em resposta, as Devedoras informaram que a maior parte das máquinas é alugada e que determinados bens são utilizados via contratos de *leasing*. Diante disso, a **Administradora Judicial** solicitou o envio da composição do acervo total de bens em posse das Empresas, com a indicação da titularidade de cada item e eventual vinculação a contratos de *Locação* ou *Leasing*.

**VERISSIMO & COUTO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

**DOC. 27**  
Relação de Bens e Direitos Integrantes do Ativo não Circulante, na forma do art. 51, inciso XI, da Lei n.º 11.101/2005

OFI INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA  
CNPJ: 00.801.096/0001-00

Página: 1/1  
Emissão: 26/09/2025  
Hora: 18h17:00

Identificador	Descrição do bem	Aquisição	Valor original	Código	Conta Patrimonial	Código	Centro de Custo
1	REFRIGERADOR SPLITER VERTICAL 220L	14/01/2015	1.451,00	1	MÁQUINAS E EQUIPAME	1	SECRETARIA
2	REFRIGERADOR SPLITER VERTICAL 670L	27/02/2025	8.304,00	1	MÁQUINAS E EQUIPAME	1	SECRETARIA
3	SOLICION. REFRIGERADOR SPLITER VERTICAL 670L 220V 50HZ	26/02/2025	1.276,70	1	MÁQUINAS E EQUIPAME	1	SECRETARIA
4	REFRIGERADOR SPLITER VERTICAL 670L 220V 50HZ	26/02/2025	1.200,00	1	MÁQUINAS E EQUIPAME	1	SECRETARIA
5	PROJETOR MULTIFUNÇÃO EPSON POWER LITE 3300 (MÓDELO E960)	20/02/2025	1.806,34	1	MÁQUINAS E EQUIPAME	1	SECRETARIA
<b>Total</b>			<b>14.748,04</b>				



# BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

O **Passivo** é o conjunto de deveres e obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, Governo, Previdência Social etc.), bem como para com os Sócios e/ou Investidores (capital social e lucros). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano do encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir, esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas do Passivo das Recuperandas em **julho de 2025**:

BALANÇO PATRIMONIAL					VARIÇÃO A.H. REPRES. A.V.		
PASSIVO	2022	2023	2024	01 a 07/2025	%	R\$	%
<b>Passivo Circulante</b>	<b>-32.009.794</b>	<b>-68.813.812</b>	<b>-73.471.596</b>	<b>-52.101.574</b>	<b>-29%</b>	<b>21.370.023</b>	<b>286%</b>
EMPRÉSTIMOS - CHEQUE ESPECIAL	0	-7.791	-28.190	-73.361	160%	-45.171	0%
EMPRÉSTIMOS - CAPITAL DE GIRO	11.045	0	0	-324	0%	-324	0%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS - FACTORING	-3.832.736	-34.811.513	-36.865.675	-8.486.841	-77%	28.378.834	47%
FORNECEDORES	-447.173	-6.635.691	-3.494.512	-7.077.586	103%	-3.583.074	39%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-16.606.628	-21.626.030	-25.842.727	-28.532.692	10%	-2.689.965	157%
PARCELAMENTOS	414.484	414.484	0	0	0%	0	0%
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	-56.031	-51.817	-292.000	-108.252	-63%	183.748	1%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-4.958.754	-5.795.732	-6.602.689	-7.219.950	9%	-617.261	40%
PROVISÕES	-300.232	-298.668	-343.539	-602.567	75%	-259.028	3%
ADIANTAMENTOS A CLIENTES	-6.233.769	0	0	0	0%	0	0%
PARTICIPAÇÕES	0	-1.054	-2.264	0	-100%	2.264	0%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-379.655</b>	<b>-21.190.946</b>	<b>-155.481.836</b>	<b>-10.502.646</b>	<b>-93%</b>	<b>144.979.189</b>	<b>58%</b>
CONTR., CONTROLADAS E COLIGADAS - LP	0	-14.338.763	-148.477.153	-10.502.646	-93%	137.974.507	58%
OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS - LP	-379.655	-924.540	-1.077.040	0	-100%	1.077.040	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LP	0	-5.927.642	-5.927.642	0	-100%	5.927.642	0%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>23.284.509</b>	<b>25.484.276</b>	<b>30.696.684</b>	<b>44.405.330</b>	<b>45%</b>	<b>13.708.645</b>	<b>-244%</b>
CAPITAL SUBSCRITO	-110.000	-110.000	-110.000	-110.000	0%	0	1%
RESERVAS DE LUCROS	-5.416	-309.787	1.787.111	11.119.913	522%	9.332.803	-61%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	23.378.367	25.882.504	29.315.445	34.136.240	16%	4.820.795	-188%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	11.559	11.559	-305.872	-750.823	145%	-444.952	4%
(-) CAPITAL A INTEGRALIZAR	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	0	0%
<b>Total</b>	<b>-9.104.941</b>	<b>-64.520.482</b>	<b>-198.256.748</b>	<b>-18.198.890</b>	<b>-91%</b>	<b>180.057.858</b>	<b>100%</b>

- **Empréstimos (cheque especial, capital de giro e factorings):** abrange as dívidas formadas a partir da captação de recursos com terceiros, como no caso das Instituições Financeiras, totalizando R\$ 8,560 milhões.
- **Fornecedores:** saldo composto pelos fornecedores de produtos e serviços, sendo que os números oscilam entre crescimento e redução no período de 2023 e 2025, atingindo o importe consolidado de R\$ 7,077 milhões em 07/2025.
- **Obrigações tributárias:** conforme consta na página 14 do presente Relatório, as Devedoras informam um passivo fiscal de aproximadamente R\$ 28,497 milhões (fls. 535/561). Já pelos dados contábeis, a dívida fiscal atinge o saldo aproximado de R\$ 35,752 milhões, considerando os passivos reconhecidos como “obrigações sociais” a pagar (INSS, FGTS e IRRF a recolher).
- **Obrigações trabalhistas (obrigações com pessoal e provisões):** acumulam-se em cerca de R\$ 711 mil, até julho de 2025.

Em resumo, com base nos valores do Passivo, nota-se expressiva queda de R\$ 180 milhões entre 2024 e julho de 2025, sendo que as principais reduções se deram no valor a pagar às “Inst. Financeiras - Factorings” e no saldo devido às “Controladoras, Controladas e Coligadas”.

## BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

- **Partes Relacionadas:** no passivo, constava o expressivo montante de R\$ 149,554 milhões, demonstrado no Balanço Patrimonial como valores a pagar, sendo R\$ 66,613 milhões registrados na **OFS** e R\$ 82,940 milhões na **ADMCASH**. Contudo, diferentemente do que se observou no **Ativo**, a conta da **OFS** indicava a “**ADMCASH**” como credora, enquanto a **ADMCASH** informava que R\$ 81,529 milhões eram devidos à “**OFS**” e R\$ 334 mil deveriam ser pagos à empresa “**RFL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**”, em 2024.
- Havia, ainda, registro de “**Outros débitos com Sócios, Administradores e Pessoas**”, com saldo de R\$ 1,077 milhão em 2024, o qual foi “**zerado**” (baixado contabilmente) em **01/2025**, tendo, na ocasião, suas nomenclatura alteradas, conforme se verifica nos Demonstrativos que acompanharam o pedido de recuperação judicial (fls. 562/637). Dessa forma, esta Auxiliar solicitará maiores esclarecimentos sobre as movimentações mencionadas, apresentando as informações recebidas nos próximos relatórios.
- **Outras obrigações:** havia o saldo de R\$ 5,927 milhões na **ADMCASH** nos anos de 2023 e 2024, registrado como “Adiantamento de Clientes” e integralmente baixado em 01/2025. Considerando a necessidade de esclarecimentos adicionais, a Administradora Judicial solicitará as informações pertinentes e reportará os resultados nos próximos relatórios.
- No quadro a seguir, está demonstrada a composição dos saldos registrados como “Controladora, Controladas e Coligadas”, “Outros débitos com Sócios, Administradores e Pessoas” e “outras obrigações” no período de 2022 a julho de 2025:

Partes Relacionadas - Passivo	2022	2023	2024	01 a 07/2025
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS - LP	0	0	-66.613.580	0
OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS - LP	-366.615	-37.500	0	0
<b>OFS</b>	<b>-366.615</b>	<b>-37.500</b>	<b>-66.613.580</b>	<b>0</b>
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS - LP	0	-14.338.763	-81.863.573	-10.502.646
OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS - LP	-13.040	-887.040	-1.077.040	0
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LP	0	-5.927.642	-5.927.642	0
<b>ADMCASH</b>	<b>-13.040</b>	<b>-21.153.446</b>	<b>-88.868.255</b>	<b>-10.502.646</b>
<b>Total</b>	<b>-379.655</b>	<b>-21.190.946</b>	<b>-155.481.836</b>	<b>-10.502.646</b>

# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

## Demonstração do Resultado do Exercício – DRE

A **DRE** corresponde ao demonstrativo contábil financeiro exigido pela legislação, cujo objetivo é apurar o resultado (lucro ou prejuízo) do período, com base no regime de competência, considerando todas as receitas, custos e despesas. Dessa forma, com o intuito de apresentar os valores de receitas e custos/despesas apurados no mês de maneira clara e transparente, apresenta-se o demonstrativo dos saldos mensais, ao invés dos acumulados.

DRE	2022	2023	2024	01 a 07/2025	%	R\$	%
RECEITA DE VENDAS E MERCADORIAS	4.267.489	30.976.534	38.863.507	22.688.582	-42%	-16.174.925	100%
RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	178.335	132.000	144.000	79.099	-45%	-64.901	0%
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>4.445.824</b>	<b>31.108.534</b>	<b>39.007.507</b>	<b>22.767.681</b>	<b>-42%</b>	<b>-16.239.826</b>	<b>100%</b>
(-) CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES	-1.077.891	-6.318.891	-17.158.231	-11.578.459	-33%	5.579.772	-51%
(-) IMPOSTOS S/ VENDAS E SERVIÇOS	-1.250.347	-8.553.694	-7.577.953	-5.791.041	-24%	1.786.913	-25%
<b>(-) Deduções</b>	<b>-2.328.238</b>	<b>-14.872.585</b>	<b>-24.736.184</b>	<b>-17.369.500</b>	<b>-30%</b>	<b>7.366.684</b>	<b>-76%</b>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>2.117.587</b>	<b>16.235.950</b>	<b>14.271.323</b>	<b>5.398.181</b>	<b>-62%</b>	<b>-8.873.142</b>	<b>24%</b>
CUSTOS DIRETOS DE PRODUÇÃO	-2.340	-2.009.100	-1.490.738	-838.323	-44%	652.415	-4%
CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	0	-7.786.609	-8.845.384	-3.241.279	-63%	5.604.105	-14%
CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	-867.328	0	0	-70.184	0%	-70.184	0%
<b>(-) Custo dos produtos vendidos</b>	<b>-869.668</b>	<b>-9.795.710</b>	<b>-10.336.122</b>	<b>-4.149.786</b>	<b>-60%</b>	<b>6.186.336</b>	<b>-18%</b>
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>1.247.918</b>	<b>6.440.240</b>	<b>3.935.201</b>	<b>1.248.395</b>	<b>-68%</b>	<b>-2.686.806</b>	<b>5%</b>
<b>Margem Bruta (%)</b>	<b>28%</b>	<b>21%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>-2.541.208</b>	<b>-7.184.611</b>	<b>-6.645.749</b>	<b>-4.963.290</b>	<b>-25%</b>	<b>1.682.459</b>	<b>-22%</b>
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	-1.489.190	-2.459.510	-1.427.952	-1.055.053	-26%	372.899	-5%
TRABALHISTA	-429.668	-3.614.969	-2.294.269	-2.009.241	-12%	285.028	-9%
PROVISÃO TRABALHISTA	-516.098	-392.949	-737.500	-437.653	-41%	299.847	-2%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	-6.377	-206.384	-58.371	-242.569	316%	-184.198	-1%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-18.220	-44.930	-3.418	-668	-80%	2.750	0%
PROPAGANDA E PUBLICIDADE	-15.359	-80.124	-20.826	-7.022	-66%	13.803	0%
DESPEAS COM ENTREGA	-66.382	-385.769	-115.543	0	-100%	115.543	0%
SERV. TOMADOS DE PESSOA JURÍDICA	0	0	-1.996.534	-1.211.558	-39%	784.976	-5%
RECEITAS DIVERSAS	84	25	8.663	475	-95%	-8.189	0%
<b>Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-1.293.290</b>	<b>-744.371</b>	<b>-2.710.548</b>	<b>-3.714.895</b>	<b>37%</b>	<b>-1.004.347</b>	<b>-16%</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-668.485</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>	<b>668.485</b>	<b>0%</b>
DESPEAS NÃO OPERACIONAIS	0	0	-668.485	0	-100%	668.485	0%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-5.972</b>	<b>-3.908.085</b>	<b>-2.113.200</b>	<b>-47.208</b>	<b>-98%</b>	<b>2.065.993</b>	<b>0%</b>
JUROS E DESCONTOS	0	-32	-174	803	-562%	977	0%
DESPEAS FINANCEIRAS	-5.972	-3.908.053	-2.113.026	-48.011	-98%	2.065.015	0%
<b>Resultado Antes dos Impostos</b>	<b>-1.299.262</b>	<b>-4.652.456</b>	<b>-5.492.233</b>	<b>-3.762.102</b>	<b>-32%</b>	<b>1.730.131</b>	<b>-17%</b>
PROVISÃO DE IRPJ E CSLL	-2.765	-10.138	-11.060	-6.075	-45%	4.985	0%
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício</b>	<b>-1.302.026</b>	<b>-4.662.594</b>	<b>-5.503.293</b>	<b>-3.768.177</b>	<b>-32%</b>	<b>1.735.116</b>	<b>-17%</b>

- **Receitas Líquidas e resultados dos exercícios:** conforme apontado pelas Devedoras, diversos foram os fatores que impactaram a geração de receitas nos últimos anos. Pelos dados históricos, tem-se que o resultado do ano corrente se mostra similar aos números de 2024, havendo R\$ 22 milhões de receitas reconhecidas até 07/2025.
- Os demonstrativos contábeis apresentados às fls. 648/680 indicam receita líquida negativa apenas em 05/2025, enquanto os demais meses de 2025 se mostram positivos e crescentes.
- No que tange aos custos e despesas para manutenção dos negócios, observa-se que de 2022 a 07/2025, as Empresas registraram expressivos valores a título de “cancelamento e devoluções”. Em 2025, esta quantia já representa 51% das receitas com vendas e serviços, **sendo importante que as Empresas esclareçam os motivos que ensejam o grande volume de devoluções e cancelamentos.**

# ESCLARECIMENTOS

## Análise dos ativos, passivos, principais clientes e fornecedores, colaboradores e Fluxo de Caixa

- Sobre os **Ativos**, é indispensável que as Recuperandas prestem esclarecimentos adicionais acerca das **duplicatas a receber**, da política de **adiantamentos realizados aos fornecedores**, do tratamento dos **estoques** conforme a sistemática de produção atual e de eventuais alterações previstas para os próximos meses, bem como da composição dos **valores a receber a longo prazo de empresas e pessoas relacionadas** às Recuperandas. Além disso, é necessário **apresentar a composição do acervo total de bens do ativo imobilizado**, indicando a titularidade dos itens e eventual vinculação a **Contratos de Locação ou Leasing**.
- O **Passivo** circulante e não circulante, exceto dívidas tributárias, apurado no Balanço Patrimonial consolidado, apresenta montante aproximado de R\$ 26,851 milhões, evidenciando **diferença de cerca de R\$ 11,7 milhões em relação ao valor informado pelas Recuperandas como créditos sujeitos à recuperação judicial** (fls. 39 e 495/509), que totalizam R\$ 15,150 milhões. **Tal divergência gera dúvidas quanto à real dívida sujeita aos efeitos da recuperação judicial, devendo ser esclarecida pelas Empresas.**
- Ainda sobre o **Passivo**, necessário que as Devedoras esclareçam os valores a pagar as **Partes Relacionadas**, especialmente a relação das Devedoras com a Empresa **“RFL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA”** e a pessoa física **“ROSEMEIRE LOURENÇO DA SILVA FERNANDES”**, ambas citadas no Balanço da **ADMCASH** dentre os credores da referida Empresas.
- Outrossim, esclarecer 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).
- As Requerentes apresentaram relação analítica de débitos fiscais às fls. 535/561, que, somados, atingiram a quantia aproximadamente R\$ 28,497 milhões. **No entanto, não indicaram a distribuição da dívida de cada Empresa por esfera (federal, estadual e municipal).**
- Sobre os principais **clientes e fornecedores** das Devedoras, verifica-se que os documentos juntados nos autos (fls. 562/680) não contemplam tal detalhamento. Embora esta Administradora Judicial tenha solicitado as informações às Devedoras e seus Assessores (contatos por *e-mail*, *WhatsApp* e outros canais administrativos), até o presente momento, a documentação não foi disponibilizada. De forma administrativa, durante a visita realizada em 22/09/2025, as Recuperandas mencionaram os clientes **FORJARIA BRASILEIRA DE METAIS (FBM)** e **ZF** ao discorrerem sobre o processo produtivo atual e as modalidades de atendimento às demandas, **porém não apresentaram quaisquer dados relativos aos valores faturados.**

# ESCLARECIMENTOS

## Análise dos ativos, passivos, principais clientes e fornecedores, colaboradores e Fluxo de Caixa

- Quanto ao **quadro de pessoal**, com base nos dados constantes às fls. 491/494, verifica-se que as Empresas estão compostas, de forma consolidada, por 1 sócio em comum e 45 colaboradores. De forma administrativa, as Requerentes informaram que contam com 2 prestadores de serviços pessoa jurídica, em complemento ao quadro de pessoal.
- Em complemento, é solicitado que as Empresas esclareçam o pagamento de **Pró-labore** ao Sócio, bem como eventuais retiradas a título de **Antecipações ao Sócio**, e sobre os **recursos aportados pelo Sócio em reforço ao caixa da operação**, e que podem estar compondo os créditos sujeitos aos efeitos da recuperação judicial sobre o passivo apurado até a data de pedido de RJ.
- No que se refere ao **Fluxo de Caixa**, os Fluxos de Caixa projetados, constantes às fls. 683/689, estimam as receitas, custos e despesas até fevereiro de 2026, seguindo o formato da Demonstração de Resultado do Exercício – DRE. As projeções apontem resultados negativos em ambas as Empresas durante todo o período considerado, qual seja, de 08/2025 a 02/2026.
- Por fim, com relação aos números apresentados nas **Demonstrações de Resultado – DRE**, as Empresas devem esclarecer os motivos que resultaram no **elevado volume de devoluções e cancelamentos, totalizando R\$ 11,578 milhões em 2025, valor que representa 51% das receitas provenientes de vendas e serviços.**

# REQUISITOS DOS ARTIGOS 48 E 51 DA LRF

Documento	Fls.	Observações	Empresa	Status
<b>Art. 48. Poderá requerer recuperação judicial o devedor que, no momento do pedido, exerça regularmente suas atividades há mais de 2 (dois) anos.</b>				
Contrato Social; Ficha cadastral; Alteração de Sociedade.	43/320 - 333		OFS	Ok
Contrato Social; Ficha cadastral; Alteração de endereço.	321/331 - 334		ADMCASH	Ok
<p><b>I – não ser falido e, se o foi, estejam declaradas extintas, por sentença transitada em julgado, as responsabilidades daí decorrentes;</b></p> <p><b>II – não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial;</b></p> <p><b>III - não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial com base no plano especial de que trata a Seção V deste Capítulo.</b></p>				
Certidão de distribuição de pedidos de falências, concordatas, recuperações judiciais e extrajudiciais (TJSP)	350/354		OFS	Ok
	372/373		ADMCASH	Ok
	474/476		SÓCIO	Ok
<b>IV – não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.</b>				
Certidões de distribuição de ações e execuções criminais (TJSP e TRF3).	356/357		OFS	Ok
	375/376		ADMCASH	Ok
	478/479		SÓCIO	Ok

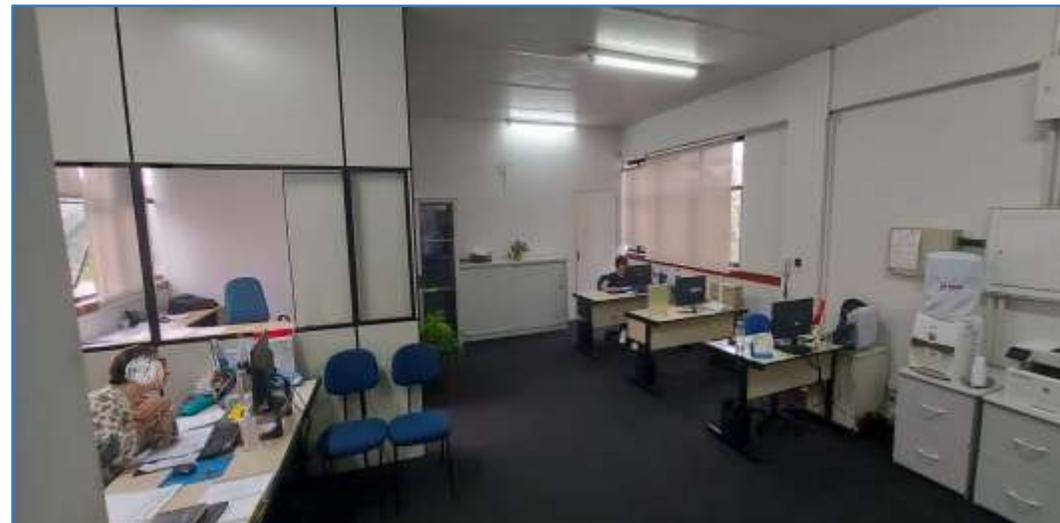
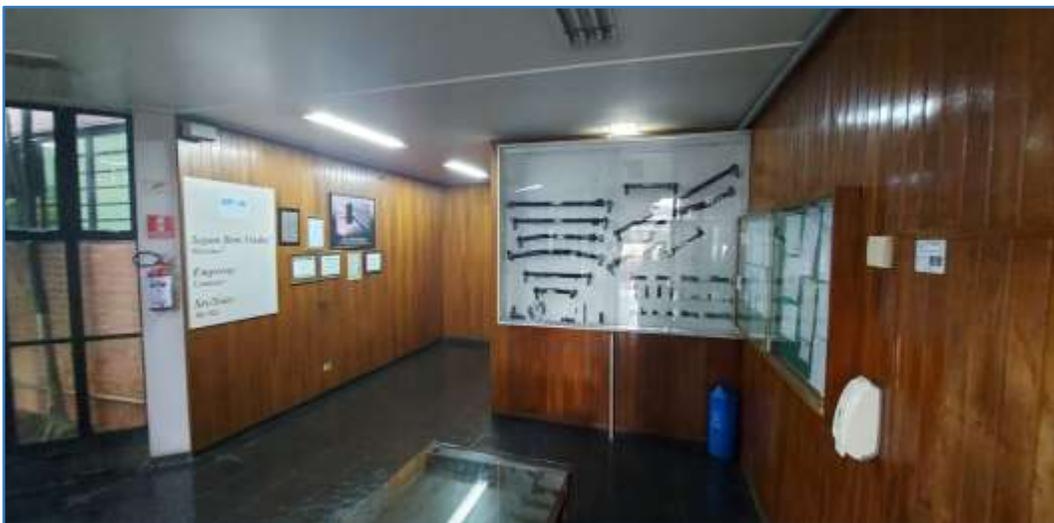
Documento	Fls.	Observações	Empresa	Status
<b>Art. 51. A petição inicial de recuperação judicial será instruída com:</b>				
I - a exposição das causas concretas da situação patrimonial do devedor e das razões da crise econômico-financeira;	1/39		OFS	Ok
		Ausência das causas concretas da situação patrimonial e as razões da crise econômico-financeira especificamente da ADMCASH	ADMCASH	Pendente
II - a) balanço patrimonial (relativos aos 3 últimos exercícios)	562/606	Balanços Patrimoniais de 2022 a 07/2025, além dos Balancetes mensais de 01 a 07/2025.	OFS	Ok
	607/637		ADMCASH	Ok
II - b; c) DRE (relativos aos 3 últimos exercícios)	648/670	DREs de 2022 a 07/2025, além das DREs mensais de 01 a 07/2025.	OFS	Ok
	671/680		ADMCASH	Ok
II - d) relatório gerencial de fluxo de caixa e de sua projeção	683/686		OFS	Ok
	687/689		ADMCASH	Ok
II - d) relatório gerencial de fluxo de caixa direto (relativos aos 3 últimos exercícios)	-	Fluxo de Caixa gerencial dos últimos 3 anos.	OFS	Pendente
	-		ADMCASH	Pendente
II - e) descrição das sociedades de grupo societário, de fato ou de direito;	1/39		OFS	Ok
		Ausência da descrição da ADMCASH, limitando apenas a afirmar que atua como gestora administrativa da OFS	ADMCASH	Pendente
III - a relação nominal completa dos credores, sujeitos ou não à recuperação judicial, inclusive aqueles por obrigação de fazer ou de dar, com a indicação do endereço físico e eletrônico de cada um, a natureza, conforme estabelecido nos arts. 83 e 84 desta Lei, e o valor atualizado do crédito, com a discriminação de sua origem, e o regime dos vencimentos;	495/509	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ausência da relação de credores não sujeitos à recuperação judicial ou a declaração de inexistência;</li> <li>• Ausência das obrigações de fazer ou de dar ou a declaração de inexistência.</li> </ul>	OFS	Complementar
	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ausência da relação de credores, sujeitos ou não à recuperação judicial ou a declaração de inexistência;</li> <li>• Ausência das obrigações de fazer ou de dar ou a declaração de inexistência.</li> </ul>	ADMCASH	Complementar

Documento	Fls.	Observações	Empresa	Status
IV - a relação integral dos empregados, em que constem as respectivas funções, salários, indenizações e outras parcelas a que têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento;	491/492	Ausência das informações relativas às indenizações e outras parcelas que os empregados têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento.	OFS	Complementar
	493/494	Ausência das informações relativas às indenizações e outras parcelas que os empregados têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento.	ADMCASH	Complementar
V - certidão de regularidade do devedor no Registro Público de Empresas, o ato constitutivo atualizado e as atas de nomeação dos atuais administradores;	336/344		OFS	Ok
	321/331		ADMCASH	Ok
VI - a relação dos bens particulares dos sócios controladores e dos administradores	347/348		SÓCIO	Ok
VII - os extratos atualizados das contas bancárias e de suas eventuais aplicações financeiras de qualquer modalidade, inclusive em fundos de investimento ou em bolsas de valores, emitidos pelas respectivas instituições financeiras;	693 - 700/701 - 706/708 - 709/719	Itaú, Bradesco, Sofisa, Grafeno e QI Tech	OFS	Ok
	694/699 - 702/705	Itaú, Banco do Brasil e Sofisa	ADMCASH	Ok
VIII - certidões dos cartórios de protestos situados na comarca de domicílio ou sede do devedor e naquelas onde possui filial;	386/462	Cartórios de São Paulo	OFS	Ok
	463/472	Cartórios de São Paulo	ADMCASH	Ok
IX - a relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais e procedimentos arbitrais em que este figure como parte, inclusive as de natureza trabalhista, com a estimativa dos respectivos valores demandados;	510/528	Ausência da relação dos procedimentos arbitrais ou a declaração de inexistência.	OFS	Complementar
		Ausência da relação das ações judiciais e procedimentos arbitrais ou a declaração de inexistência.	ADMCASH	Complementar
X - o relatório detalhado do passivo fiscal;	535/561	Complementar a informação com uma tabela resumo, contendo o valor total devido em cada esfera (federal, estadual e municipal), por Empresa.	OFS	Complementar
			ADMCASH	Complementar
XI - a relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante, incluídos aqueles não sujeitos à recuperação judicial, acompanhada dos negócios jurídicos celebrados com os credores de que trata o § 3º do art. 49 desta Lei.	690/691		OFS	Ok
	-	Não há ativo imobilizado demonstrado no BP.	ADMCASH	Ok

# ANEXOS

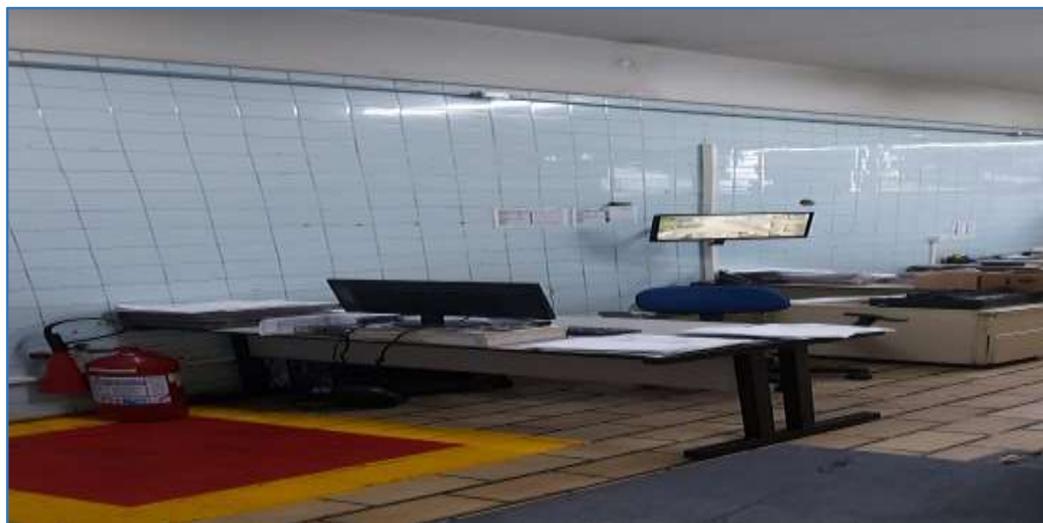
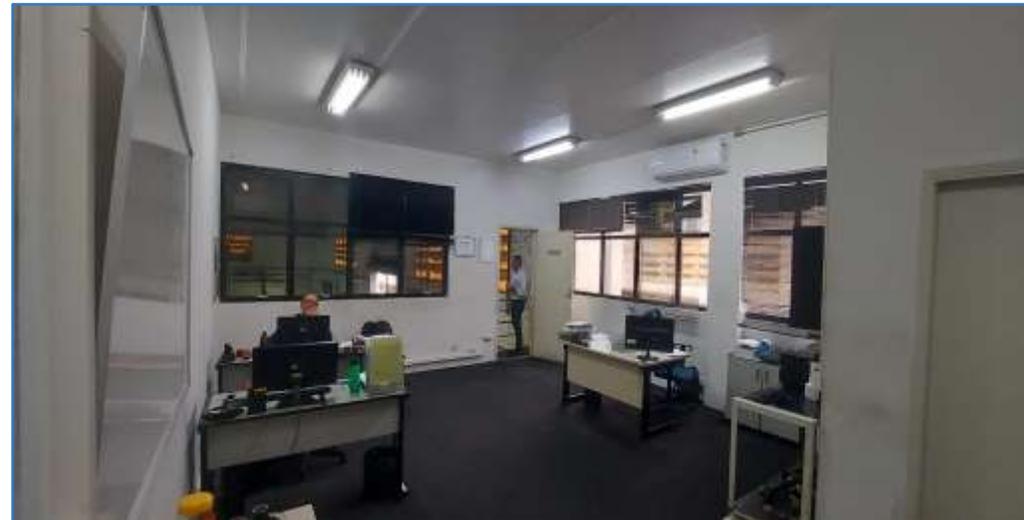
# FOTOS DA VISITA OCORRIDA EM 22/09/2025

OFS INDÚSTRIA - AV. FORTE DO LEME, 59 - PARQUE SÃO LOURENÇO – SÃO PAULO/SP



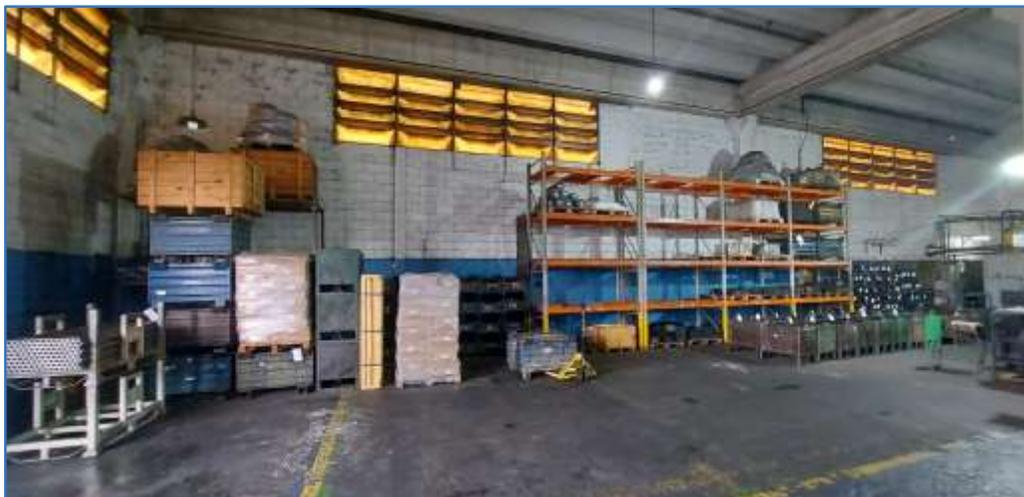
# FOTOS DA VISITA OCORRIDA EM 22/09/2025

OFS INDÚSTRIA - AV. FORTE DO LEME, 59 - PARQUE SÃO LOURENÇO – SÃO PAULO/SP



# FOTOS DA VISITA OCORRIDA EM 22/09/2025

OFS INDÚSTRIA - AV. FORTE DO LEME, 59 - PARQUE SÃO LOURENÇO – SÃO PAULO/SP



# FOTOS DA VISITA OCORRIDA EM 22/09/2025

OFS INDÚSTRIA - AV. FORTE DO LEME, 59 - PARQUE SÃO LOURENÇO – SÃO PAULO/SP



# FOTOS DA VISITA OCORRIDA EM 22/09/2025

ADMCASH - AV. PAULISTA, 771/777 – 15º ANDAR – SALA 190 – BELA VISTA – SÃO PAULO/SP



Recepção do 15º andar do **Edifício Vikings**, que se trata de um *coworking* utilizado pela Devedora **ADMCASH**.

# CRONOGRAMA PROCESSUAL

Data	Evento	Lei 11.101/05
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.	
15/09/2025 (Disponibilização) 16/09/2025 (Publicação)	Publicação do 1º Edital pelas devedoras	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	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
24/11/2025	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 art. 55, § único
	Disponibilização do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
	Publicação do do 2º Edital pelo AJ	art. 7º, §2º
	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
28/01/2026	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)	
27/02/2026	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
	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

**Responsável técnica**  
**Maria Isabel Fontana**  
[isabel.fontana@excelia.com.br](mailto:isabel.fontana@excelia.com.br)



[@excelia-nossamissaogerarvalor](https://www.linkedin.com/company/excelia-nossamissaogerarvalor)



<https://excelia-aj.com.br/>



[rj.attow@excelia.com.br](mailto:rj.attow@excelia.com.br)



+ 55 (11) 94587-1184  
+ 55 (11) 2844-2446

