

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ - SP**

**Recuperação Judicial**

**Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260**

**AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.**, Administradora Judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL distribuída por **GRUPO ANIN**, por suas procuradoras infra-assinadas, vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, nos termos do art. 22, II, “a” primeira parte e “c”, da Lei 11.101/05, apresentar o **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas**, relativo às informações contábeis do mês de **outubro de 2023**.

Cabe ressaltar que, inobstante as solicitações que corriqueiramente são dirigidas às Recuperandas, não foram encaminhados os documentos para elaboração do RMA em dezembro de 2023, tendo sido tais documentos remetidos em janeiro de 2024, motivo pelo qual apresenta apenas o presente relatório relativo à competência de outubro de 2023, de modo que apresentará o RMA referente à competência de novembro/2023 tão logo a documentação seja disponibilizada.

Sendo o que cumpria para o momento, a Administradora Judicial se coloca à disposição deste V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados das Recuperandas, dos credores e demais interessados bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 31 de janeiro de 2024.

**JOICE RUIZ BERNIER**  
**OAB/SP 126.769**

**ALINE TURCO**  
**OAB/SP 289.611**

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

**ANIN INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PAPEL LTDA, AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA,  
A&L ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA, OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL  
LTDA, RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA E TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE  
PAPEL LTDA (GRUPO ANIN)**



Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260  
2ª Vara Regional de Competência Empresarial e  
de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) do **Grupo Anin**<sup>1</sup>, compreende:

- 1. O Cronograma processual** com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial;
- 2. O Passivo Tributário** das Recuperandas;
- 3. A Posição do quadro de empregados** das Recuperandas;
- 4. A Análise dos dados contábeis e das informações financeiras** do mês de **outubro de 2023** das empresas que compõem o Grupo Anin para fins da Recuperação Judicial;

---

<sup>1</sup> O Grupo Anin é composto pelas sociedades empresárias ANIN INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PAPEL LTDA, AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA, A&L ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA, OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA, RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES

## **5. Informações relativas à Fiscalização das atividades das Recuperandas.**

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

A Administração Judicial esclarece que as análises presentes no relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pelas Recuperandas.

Esclarece, ainda, que inobstante tenha sido deferida a consolidação substancial das Recuperandas, as análises constam do presente relatório de forma individualizada para viabilizar o acompanhamento dos questionamentos que vêm sendo apurados desde o início da recuperação judicial.

LTDA E TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA. Inobstante tenha sido reconhecida a consolidação substancial por decisão judicial nos autos, ainda não houve seu trânsito em julgado.

## 1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO ANIN (Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260)		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/02/2023	Distribuição do pedido de RJ	-
14/02/2023	Deferimento do Processamento RJ (fls. 800/806)	Art. 52
17/02/2023	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ (fls. 813/815)	-
22/02/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 861/865)	Art. 33
23/03/2023	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) (fls. 1.458)	Art. 52 § 1º
10/04/2023	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
24/04/2023	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
25/05/2023	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
07/06/2023	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
21/06/2023	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
19/02/2024	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 360º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

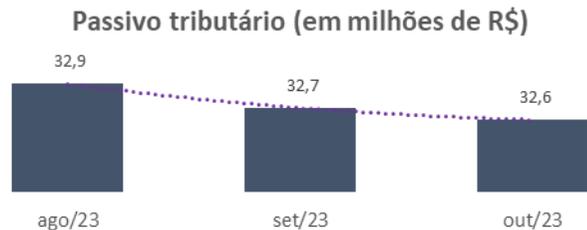


## 2. PASSIVO TRIBUTÁRIO

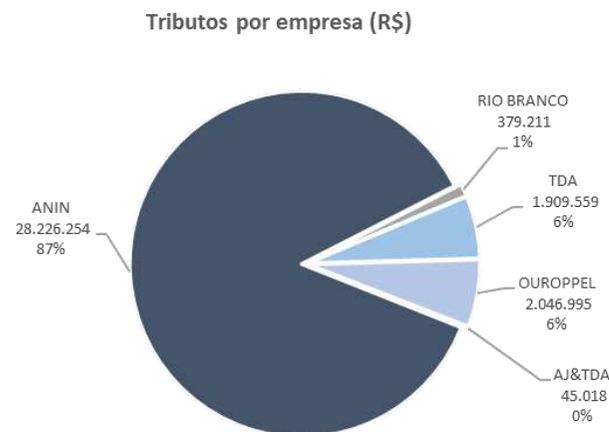
O passivo tributário contabilizado do Grupo Recuperando somou a monta de R\$ 32,6 milhões em outubro/2023, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados, e possui a seguinte composição:

Tributos Federais (R\$)		Tributos Estaduais (R\$)	
COFINS	236.291	ICMS	8.095.352
PIS	51.196	ICSM ST	645.149
IRPJ	2.645.513	Parcelamento ICMS	2.131.683
CSLL	1.296.844	<b>Total</b>	<b>10.872.183</b>
IPI	204.086		
Tributos fonte	325.642		
Parcelamento INSS	1.371.779		
Parcelamentos RFB	13.692.614		
Parcelamento Simples Nacional	-		
INSS	1.450.479		
FGTS	460.410		
<b>Total</b>	<b>21.734.853</b>		

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda



Entre setembro e outubro, as dívidas junto ao fisco retraíram aproximadamente R\$ 176,7 mil, em decorrência, sobretudo, da diminuição do passivo tributário da ANIN Indústria (R\$ 613 mil), o qual encerrou o período com saldo de R\$ 28,6 milhões, valor que representa 87% da dívida do Grupo:



Do somatório integral das obrigações tributárias, 53% encontram-se parceladas. Em outubro, houve registro de pagamento dos parcelamentos de ICMS, INSS e junto à RFB, todos efetuados pela empresa TDA. A Recuperanda não disponibilizou, contudo, os comprovantes de



recolhimento das parcelas, de forma que a baixa contábil não foi validada pela Administração Judicial.

Ainda, permanecem pendente de envio os relatórios fazendários comprobatórios do *status* dos parcelamentos contabilizados, solicitação reiterada à Recuperanda no mês corrente, em conjunto ao comprovantes de pagamento supramencionados. Solicitou-se a apresentação dos referidos documentos, e eventual retorno comporá os próximos relatórios.

Conforme referido anteriormente, o Grupo Anin informou que se encontra em tramitação na Procuradoria da Fazenda Federal, pedido de redução dos encargos financeiros originais decorrentes dos débitos parcelados, bem como a utilização de créditos fiscais extemporâneos, utilização de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL e a redução baseada nos saldos dos créditos dos impostos apurados mensalmente. Além do abatimento da dívida através dos créditos, a Recuperanda mencionou que haverá dilatação nos prazos dos pagamentos originalmente permitidos na época.

Questionada quanto ao andamento do pedido supra referido, a Anin informou que *“ambos os parcelamentos, a saber, tanto federal quanto*

*estadual, já estão em tramitação junto aos devidos Procuradores (...), de modo que a Recuperanda já se beneficiou de um maior desconto percentual com base legal, devido a status que se encontra. Todavia, aguarda-se a aprovação do Plano de Recuperação Judicial para que seja possível obter um maior desconto em suas dívidas, pela discricionariedade dos devidos Procuradores na proporcionalidade da aprovação do devido Plano.”*. Conjuntamente aos esclarecimentos, foram disponibilizados pela Anin (i) requerimento à Procuradoria Estadual da Fazenda de São Paulo, solicitando transação tributária dos débitos de ICMS; e (ii) despacho proferido pela PGFN em acordo de transação individual, atestando que a proposta de transação se encontra em análise pela autoridade fazendária. Ambos os documentos se referem exclusivamente à Anin Indústria.

A Administração Judicial permanece acompanhando o tema dos parcelamentos junto às Recuperandas e solicitando mensalmente os comprovantes de pagamento das parcelas para validação da movimentação contábil, de modo que o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

Em relação à dívida federal e estadual em aberto, verificou-se a redução do saldo total, em especial dos tributos a seguir indicados:

Tributos em aberto - principais variações	set/23	out/23	Variação
PIS e COFINS	141.915	287.488	145.573
IRPJ e CSLL	3.684.967	3.942.357	257.389
ICMS	8.419.516	8.095.352	(324.165)
IPI	382.178	204.086	(178.092)
ICMS ST	305.015	645.149	340.134
<b>Total</b>	<b>12.246.398</b>	<b>12.325.196</b>	<b>78.798</b>

Em outubro, a dívida estadual apresentou crescimento, em razão do maior volume de impostos correntes contabilizados no período, em relação aos pagamentos e compensações realizados pela Recuperanda. Conforme movimentação mensal, o Grupo Anin efetuou o recolhimento de R\$ 1,18 milhões de ICMS e ICMS ST, cujos comprovantes não foram remetidos para validação, apesar de solicitados à empresa.

Verificou-se, ainda, o crescimento do saldo de PIS e COFINS (R\$ 145 mil) e IRPJ e CSLL (R\$ 257 mil), também em virtude do maior saldo de impostos correntes, frente aos pagamentos efetuados no período. Anteriormente (setembro/23), a Administração Judicial apontou para a transferência de R\$ 1,3 milhões do saldo contabilizado de PIS e COFINS para rubrica de provisão para contingências fiscais. Questionada quanto

ao mérito, a Recuperanda informou que *‘foi realizado o valor da baixa indevidamente e em outubro ocorreu o estorno’*, ajuste não vislumbrado nos demonstrativos contábeis da atual competência, de forma que o assunto seguirá sendo questionado e abordado nos próximos relatórios.

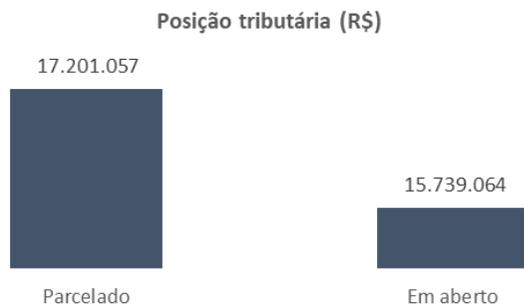
No tocante aos encargos sociais, conforme movimentação contábil do período, o Grupo Recuperando efetuou apenas o recolhimento da obrigação trabalhista (FGTS), no valor de R\$ 98 mil, cujo comprovante não foi remetido para validação. No que tange à contribuição previdenciária (INSS), não houve registro do seu pagamento em outubro, em que pese a Recuperanda tenha informado que efetua mensalmente o repasse do INSS descontado em folha ao Fisco. Assim como nos meses precedentes, a Administração Judicial questionou a ausência do recolhimento ao Grupo Anin, contudo, segue sem retorno objetivo quanto ao mérito.

Finalmente, relativamente à transferência do saldo IPI, INSS e IPI a recolher efetuada em agosto/23 pela ANIN Indústria (detalhada às fls. 4046), a Recuperanda informou que *“o Grupo está em transição das empresas que são responsáveis pelo controle de compensação de impostos. Sendo assim, é utilizada a conta “Impostos a recuperar - órgão público” como uma conta transitória, até todo o levantamento ser*



finalizado e, em seguida, os valores serão reclassificados para as devidas contas.”. A Administração Judicial solicitou novos esclarecimentos quanto ao mérito, de modo que o assunto permanecerá sendo discutido nos próximos relatórios.

O gráfico a seguir resume a posição tributária do Grupo Anin na competência de outubro/23, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados:

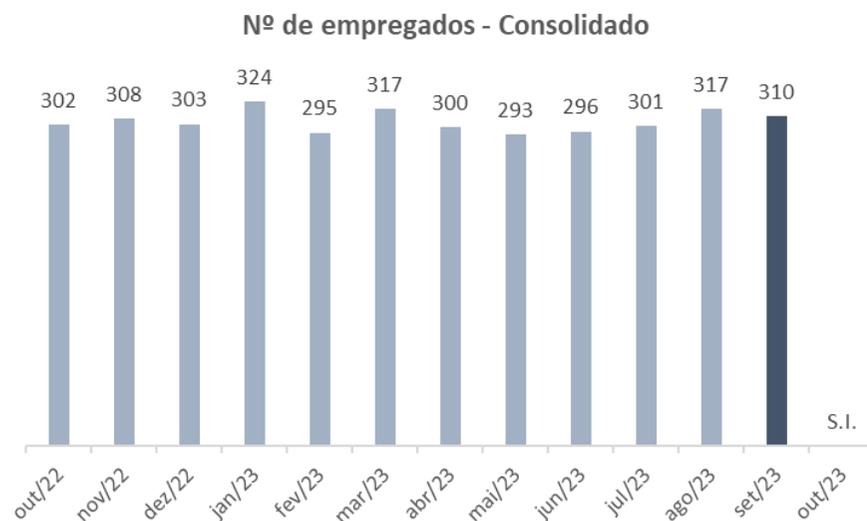


INTENCIONALMENTE EM BRANCO

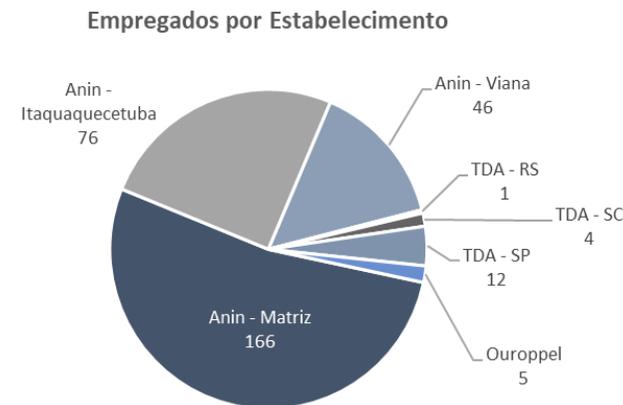
Frisa-se que a informação do gráfico foi extraída dos demonstrativos contábeis das empresas, e poderá sofrer alteração após a análise integral dos relatórios fazendários e extratos de parcelamento ativos, que mostrarão a real situação do passivo tributário do Grupo Recuperando.

### 3. QUADRO DE EMPREGADOS (CONSOLIDADO)

Em outubro, a Recuperanda não disponibilizou informações atualizadas do quadro de funcionários. Abaixo, visualiza-se o corpo de colaboradores apresentado até setembro/23:



Os empregados estão alocados, sobretudo, na matriz da Anin Indústria e suas filiais, conforme gráfico a seguir:



Conforme informado pela Recuperanda, as empresas **A&L Administração Ltda**, **AJ&TDA Holding e Participações Ltda**, e **Rio Branco Holding Ltda** não possuem empregados, e, por este motivo não constam no gráfico acima.

As empresas mantêm o pagamento de salários em dia, contudo, os demonstrativos contábeis apontam situação diversa sobre os encargos, conforme detalhado no item '2. Passivo Tributário'.



Anteriormente (abril/23), o Grupo Recuperando foi questionado pela Administração Judicial sobre a ausência de retirada de pró-labore pelo sócio, ao que a Recuperanda esclareceu que o sócio (Aurio) retira seus pagamentos mensais por meio da empresa JR Serviços Empresariais Ltda (“JR”), mas que a situação seria regularizada nos próximos meses, em atenção às determinações legais. Em julho, indagada quanto à regularização do procedimento, a Recuperanda informou que *‘o sócio terá o recebimento via pro-labore a partir de Out-23 para cumprir a legislação, bem como a JR serviços continuará a receber o excedente do pro-labore mediante a emissão de nota fiscal dentro do planejamento fiscal e de elisão tributária do grupo. A JR emitirá as notas de forma diluída entre as empresas do grupo.’*.

Diante dos esclarecimentos acima, o Grupo foi questionado quanto à natureza dos serviços prestados pela JR Serviços, bem como instada a apresentar o contrato firmado junto à empresa. Em resposta, a Recuperanda informou que *“não há contrato escrito e firmado entre ANIN e JR, em razão desta pertencer única e exclusivamente ao seu acionista e administrador Aurio que, por sua vez, desenvolve as seguintes atividades, quais sejam, a gestão corporativa do Grupo, planejamento estratégico, relacionamento com grandes fornecedores e instituições financeiras, dentre outras.”*.

Neste norte, solicitou-se o envio mensal, a partir de outubro/23, de todas as notas fiscais pagas à JR Serviços para validação dos pagamentos realizados à empresa, bem como os comprovantes do pró-labore pago ao sócio Aurio, requerimentos não atendidos pelo Grupo Anin na atual competência. A Administração Judicial reiterou a solicitação efetuada, e eventual retorno será trazido ao próximo relatório.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

#### 4. INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

##### OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA ("OUROPPEL")

##### ATIVO

###### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>27.190.717</b>	<b>28.749.479</b>	<b>28.209.437</b>
Banco	1.1	50.524	38.883	243.716
Aplicações financeiras	1.1	13.871	3.405	6.151
Clientes	1.2	5.931.586	7.250.121	6.640.083
Adiantamentos e outros créditos	1.3	21.113.203	21.383.703	21.270.029
Créditos - funcionários		-	2.266	-
Estoques	1.4	81.534	71.102	49.458
<b>Total</b>		<b>27.190.717</b>	<b>28.749.479</b>	<b>28.209.437</b>



##### Notas Explicativas ("NE")

###### 1.1 Disponibilidades

A conta "Banco" e "Aplicações Financeiras" representam as disponibilidades da Recuperanda, somando R\$ 249 mil ao final de outubro, valor ratificado pelos extratos bancários disponibilizados.

Em outubro, a Recuperanda movimentou cerca R\$ 16,8 milhões entre entradas e saídas. As principais entradas de recursos em caixa foram oriundas dos clientes (cobrança de duplicatas), além das antecipações de recebíveis e fomentos realizados junto a Ever Blue e a Atlanta Fundo de Investimentos.

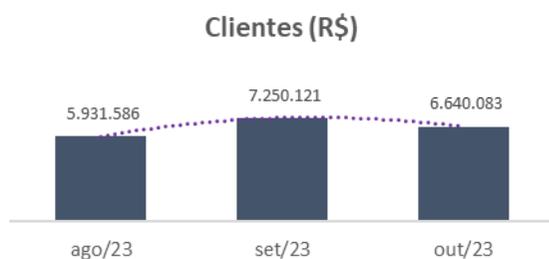
Assim como em meses anteriores, as saídas de recursos financeiros deram-se pelo pagamento de fornecedores e despesas do período, além de transferências realizadas para a Rio Branco e pagamento da fornecedora Anin Indústria, ambas empresas também integrantes do polo ativo da Recuperação Judicial.

A Ouropel retornou o questionamento realizado em agosto (detalhado à fl. 4050), referente à contabilização de conta corrente da empresa Anin nas suas disponibilidades. Conforme esclarecimentos, "houve erro de

lançamento do departamento financeiro ao baixar valores de duplicatas descontadas na conta bancária que pertence à Anin. O erro foi corrigido pelo contábil por meio da reclassificação para a conta-corrente no mês de setembro/2023. Não foi realizado o estorno dos lançamentos, pois todos os relatórios já estavam fechados.”.

## 1.2 Clientes

Em outubro, o saldo dos clientes expressou retração de R\$ 610 mil (8,4%), finalizando o período no montante de R\$ 6,6 milhões. Em relação à competência anterior, os pagamentos recebidos por clientes expressaram crescimento de 46% (R\$ 1,9 milhões), do que decorre a redução da rubrica. Verificou-se, ainda, menor volume de duplicatas emitidas no período, as quais totalizaram R\$ 5,5 milhões, retração que acompanha a queda nas vendas no mês corrente (0,16%).



Anteriormente (setembro), a Recuperanda foi instada a apresentar o controle financeiro de contas a receber referente àquela competência, documentação remetida pela empresa e cujo valor total ratifica o saldo contabilizado na rubrica. Ainda conforme o relatório financeiro, o prazo médio de pagamento estipulado pela Ouropel é de 45 dias.

Em outubro, o *aging list* atualizado não foi remetido, impossibilitando a validação da movimentação do período. A Administração Judicial solicitou a apresentação da documentação, a qual poderá compor os próximos relatórios.

## 1.3 Adiantamentos a fornecedores e outros créditos

Trata-se do principal grupo de contas da Recuperanda, representando 75% do total dos ativos da Ouropel.

Em relação aos adiantamentos a fornecedores, segundo o relatório disponibilizado pela empresa, compreendem valores transacionados entre as empresas do próprio Grupo Anin, desde agosto/2022. Anteriormente, a Administração Judicial questionou a empresa se há pretensão de regularização da rubrica, tendo esta informado que os ajustes se darão no longo prazo, sem estimar data. Frisa-se que a rubrica de adiantamentos não se presta à transferência de valores *intercompany*,

e a ausência de instrumentos contratuais regendo as referidas movimentações financeiras impede o controle de retorno dos valores ao caixa da credora Ouropel.

Durante a competência em análise, a rubrica registrou a entrada de R\$594 mil e saída de R\$ 481,2 mil, antecipados à Anin Indústria. Assim como apontado nas competências de agosto e setembro (fls. 4052), o valor movimentado entre as empresas proveio do caixa transitório da Recuperanda, o qual, contudo, não apresentava saldo (R\$ 0) na ocasião da transferência. Questionada quanto à natureza das antecipações e à movimentação de pagamento por meio de caixa zerado, a Ouropel limitou-se a apresentar a descrição dos lançamentos contábeis realizados.

#### 1.4 Estoques

Desde agosto, os estoques da Recuperanda vêm apresentando constante redução, conforme gráfico abaixo:



Em outubro, a Recuperanda movimentou R\$ 13,7 milhões entre entradas e saídas em seus estoques, que são constituídos por aproximadamente 80 produtos diferentes, compreendendo linhas de papéis toalha e interfolha, lençóis hospitalares, entre muitos outros itens. O grupo de contas encerrou o período com saldo de R\$ 49,4 mil.

A Ouropel remeteu o inventário do estoque atualizado para a competência em análise, o qual ratifica o saldo contabilizado nos demonstrativos mensais. Assim como observado no mês de setembro, a redução dos estoques vai de encontro à diminuição das vendas em ambos os períodos, dissonância questionada à Recuperanda. Em resposta, a empresa esclareceu que “*não mantém um saldo definido de estoque, que pode variar mês a mês, tendo em vista que toda movimentação de entrada é oriunda de empresas do mesmo grupo.*”.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



**PASSIVO**

**Balanco Patrimonial (R\$)**

Passivo		ago/23	set/23	out/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>6.960.510</b>	<b>6.502.845</b>	<b>6.023.250</b>
Fornecedores	2.1	435.973	885.497	512.933
Empréstimos e financiamentos	2.2	3.592.046	3.880.488	3.641.240
Obrigações tributárias		3.053.388	1.899.156	2.030.865
Obrigações trabalhistas		47.385	50.248	49.999
Outras Obrigações		63.210	18.948	19.706
Contas Correntes		(231.587)	(231.587)	(231.587)
Outras Contas		95	95	95
<b>Passivo não circulante</b>		<b>815.052</b>	<b>2.196.869</b>	<b>2.346.509</b>
Provisão p/ contingências	2.3	815.052	2.196.869	2.346.509
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>2.4</b>	<b>19.415.247</b>	<b>20.049.766</b>	<b>19.839.678</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		127.100	127.100	127.100
Resultados acumulados		(8.356.746)	17.994.744	17.994.744
Resultado do período		27.544.893	31.525.712	35.467.524
Lucros distribuídos		-	(29.697.790)	(33.849.690)
<b>Total</b>		<b>27.190.809</b>	<b>28.749.480</b>	<b>28.209.438</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

O passivo da Recuperanda é composto, majoritariamente, por capital próprio (patrimônio líquido), sobretudo, por lucros auferidos.

Em relação ao capital de terceiros (passivo circulante e não circulante), este somou R\$ 8,6 milhões em outubro, exprimindo retração de 4% (R\$ 329 mil), quando comparado ao mês anterior.

**Capital de terceiros (R\$)**



Os detalhes encontram-se nas notas explicativas a seguir.

**Notas Explicativas (“NE”)**

**2.1 Fornecedores**

As principais movimentações na rubrica ocorrem por compra de mercadorias para revenda, as quais são adquiridas da Anin Indústria, único fornecedor da Ouropel, e que também ocupa o polo ativo da Recuperação Judicial.

Ainda, a Recuperanda dispense valores em face do pagamento de consultorias comerciais, cujos contratos foram solicitados pela Administração Judicial em competências anteriores. Em resposta, a



Ouroppe disponibilizou contrato de prestação de serviços junto à consultoria JC Ravagnani, onde figura como contratante a Anin Indústria. Em agosto, a Recuperanda foi questionada quanto à contabilização em seus demonstrativos de serviços prestados a outra empresa, contudo, não foram apresentados esclarecimentos, novamente solicitados em outubro.

Além disso, conforme já mencionado anteriormente, constatou-se que a Recuperanda realiza distribuição de lucros à *holding* Rio Branco, utilizando-se da conta fornecedores. Questionada, a empresa informou que “*sempre fora utilizada esta conta*” para fazer as transações. Diante do retorno limitado oferecido pela Ouroppe, a Administração Judicial realizou novos questionamentos e reunião com o Grupo Recuperando, que narrou que a contabilização segue parametrização antiga do sistema interno da empresa, que não possui inteligência operacional. Em agosto, a Recuperanda informou ter ajustado seu sistema, de forma que, a partir de outubro, os lançamentos não transitariam mais pela conta de fornecedores.

Na competência em análise (outubro), verificou-se o ajuste do plano de contas e o efetivo lançamento de distribuição de lucros por meio de conta apartada. Permanece em aberto, contudo, o questionamento quanto às

movimentações de saída de valores (distribuição de numerários) e a entrada imediata dos mesmos valores, por meio de estornos do saldo. A Administração Judicial segue questionando a Ouroppe para averiguar os pormenores da situação narrada, de forma que o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

Ressalta-se que permanecem pendentes de envio (i) o relatório controle contendo a composição exclusivamente da rubrica ‘fornecedores a pagar’ do passivo; e (ii) o razão contábil específico da conta, para averiguação do montante transacionado entre as empresas, ambos solicitados em agosto e mensalmente requeridos.

Em outubro, a Ouroppe efetuou novas compras na monta de R\$ 962 mil e realizou pagamentos no total de R\$ 1,3 milhões, do que decorre a retração de 42% (R\$ 372 mil) observada na rubrica. As principais movimentações de pagamento foram em relação à Anin Indústria. A validação do saldo contabilizado restou prejudicada ante a ausência de documentação suporte (*aging list* de fornecedores), solicitada à empresa. Eventual retorno deverá compor o próximo relatório.



## 2.2 Empréstimos e financiamentos

A conta de empréstimos e financiamentos apontou retração de R\$ 239 mil em outubro e é composta pelas duplicatas descontadas e pelos fomentos.

### Duplicatas Descontadas

Instituição	ago/23	set/23	out/23	Varição
Banpar	76.987	1.275.816	818.493	(457.324)
Sifra	-	-	682.395	682.395
Ever Blue	2.065.568	2.324.360	2.221.287	(103.073)
Banco Santander	-	-	-	-
Banco Pine	-	-	-	-
Atlanta Fundo	1.585.343	402.517	6.162	(396.355)
(-) Juros	(135.853)	(122.205)	(87.097)	35.108
<b>Total</b>	<b>3.592.046</b>	<b>3.880.488</b>	<b>3.641.240</b>	<b>(239.248)</b>

Fonte: demonstrativos contábeis da Recuperanda

No período, a Recuperanda realizou pagamentos (R\$ 3,7 milhões) e tomou novos créditos e antecipações (R\$ 3,4 mil) com as instituições financeiras Banpar e Sifra e com os fundos Ever Blue e Atlanta, no seguinte montante:

Instituição	Saldo setembro	Antecipações		Fomento		Saldo outubro
		Quitou	Entrou no caixa	Quitou	Entrou no caixa	
Banpar	1.275.816	1.112.166	654.843	-	-	818.493
Ever Blue	2.324.360	2.090.927	1.987.855	-	-	2.221.287
Sifra	-	21.099	703.494	-	-	682.395
Atlanta	402.517	396.355	-	-	-	6.162
<b>Total</b>	<b>4.002.693</b>	<b>3.620.548</b>	<b>3.346.192</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.728.337</b>

Em outubro, em vista do menor número de novas duplicatas descontadas, frente ao maior volume de quitações de títulos cedidos, o saldo de antecipações apresentou diminuição de R\$ 956 mil. A Recuperanda apresentou os termos de cessão referentes às operações junto ao Banpar, Sifra e Ever Blue, os quais ratificam as movimentações mensais junto às instituições financeiras.

Anteriormente, a Recuperanda noticiou que, com a entrada do Grupo Anin na Recuperação Judicial, os principais financiadores cortaram os limites de crédito da empresa, de modo que a Atlanta, Ever Blue, Banpar e Sifra são as únicas instituições que permanecem ofertando crédito com taxas competitivas.

## 2.3 Patrimônio Líquido

Conforme reportado nos relatórios anteriores, mensalmente a Recuperanda realiza transferência de recursos por meio de distribuição de lucros à holding Rio Branco. As Recuperandas narraram que as distribuidoras, que são as empresas que geram lucros, repassam os



valores para as controladoras (holdings do Grupo Anin), em virtude da gestão de caixa centralizada e compartilhada por todas as empresas que compõem o Grupo Recuperando.

Na competência em análise, a Recuperanda distribuiu R\$ 4,1 milhões em lucros, conforme movimentação mensal.

Permanece pendente de retorno o questionamento realizado à Ouropel em agosto – reiterado em setembro e outubro -, quanto à ausência de contabilização da distribuição de lucros realizada pela empresa naquela competência no balanço mensal, identificada apenas no razão analítico. Eventual retorno poderá constar nos próximos relatórios.

Os valores destinados para a Rio Branco, serão retratados nas páginas seguintes deste relatório, no tópico que analisa as movimentações da holding.

**INTENCIONALMENTE EM BRANCO**

## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

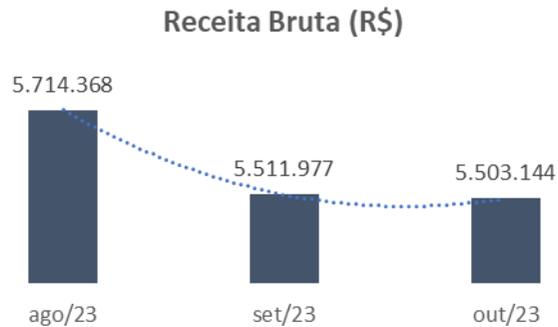
Demonstrativo do Resultado do				
Exercício	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>5.714.368</b>	<b>5.511.977</b>	<b>5.503.144</b>
Deduções sobre a receita		(256.399)	(259.148)	(239.669)
<b>Receita líquida</b>		<b>5.457.970</b>	<b>5.252.829</b>	<b>5.263.475</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2</b>	<b>(695.539)</b>	<b>(679.969)</b>	<b>(690.118)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>4.762.431</b>	<b>4.572.859</b>	<b>4.573.357</b>
Despesas gerais e adm	<b>3.3</b>	(247.819)	(319.893)	(322.944)
Tributos e contribuições	<b>3.3</b>	(480)	(252)	(5)
<b>Resultado operacional</b>		<b>4.514.150</b>	<b>4.252.715</b>	<b>4.250.408</b>
Despesas financeiras	<b>3.4</b>	(175.971)	(124.124)	(141.486)
Receitas financeiras		8	25	318
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(175.963)</b>	<b>(124.100)</b>	<b>(141.168)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>4.338.189</b>	<b>4.128.615</b>	<b>4.109.240</b>
IR		(112.078)	(108.145)	(108.026)
CSLL		(41.068)	(39.652)	(59.400)
<b>Resultado do período</b>	<b>3.5</b>	<b>4.185.042</b>	<b>3.980.818</b>	<b>3.941.814</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas

No período, as receitas operacionais da Ouropel totalizaram R\$ 5,5 milhões, expressando retração de 0,2% em relação a setembro, equivalente a R\$ 8,8 mil.



A Recuperanda trabalha com lista considerável de vendas para atacadistas, distribuidoras e empresas de embalagens, de modo que as vendas variam mensalmente, devido às nuances próprias do setor de atuação. Em setembro, a Administração Judicial questionou a queda no volume de vendas da Ouropel naquela competência, situação verificada, também, em outubro, ao que a empresa se limitou a reportar que *‘as vendas continuam instáveis e o principal fator pode ser o mercado em geral.’*.

Verificou-se, ainda, que entre as competências de julho e outubro, a receita de vendas da Recuperanda igualou-se ao valor de duplicatas emitidas nos períodos destacados. Questionada quanto ao mérito, a Ouropel esclareceu que *“de acordo com a carteira de clientes do Grupo,*

*são realizadas vendas à vista e a prazo, sendo que toda nota faturada tem as suas respectivas duplicatas”*. Acrescentou que praticamente todo o valor faturado é antecipado por clientes, devido à necessidade de caixa.

### 3.2 Custos

Os custos da Ouropel representam 13% sobre o total das vendas líquidas, mantendo-se neste patamar durante todo o ano de 2023, e compreendem, exclusivamente, os materiais vendidos, dado que a Ouropel realiza revenda dos produtos fabricados pela Anin Indústria.

### 3.3 Despesas gerais e administrativas

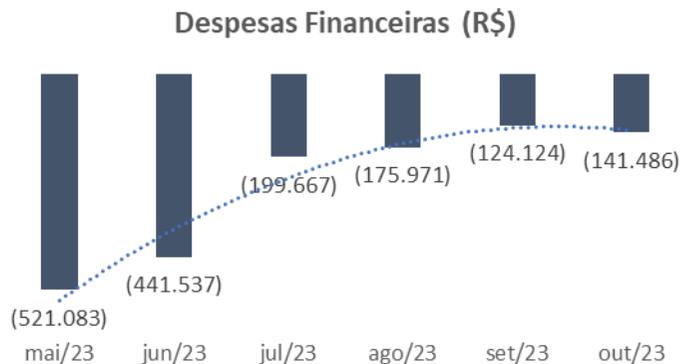
Majoritariamente, as despesas da Recuperanda se referem a fretes e carretos, além de serviços de terceiros, salários e consectários. No mês de outubro, as despesas apontaram discreta retração (1%), equivalente a R\$ 3 mil, refletindo os menores dispêndios com combustíveis, fretes e carretos e comissões com vendas, diminuição que vai ao encontro à redução do volume de vendas observado no período.

### 3.4 Despesas financeiras

Conforme detalhado anteriormente, a partir de maio/23, a Ouropel passou a reconhecer no resultado os juros sobre desconto de duplicatas,



em decorrência do que os dispêndios financeiros apresentaram crescimento relevante a partir daquele mês:



Na competência em análise (outubro/23), a empresa contabilizou R\$120 mil em juros sobre desconto de duplicatas, referentes ao mês corrente.

Anteriormente (fl. 4058), a Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto ao procedimento realizado para lançamento dos valores, o qual não respeita o princípio da competência. Até a conclusão deste relatório, não houve retorno da Ouropel quanto ao mérito, de forma que a questão seguirá sendo questionada à empresa.

### 3.5 Resultado

Em outubro, a Recuperanda contabilizou lucro de R\$ 3,94 milhões, resultado que, apesar de positivo, exprime retração de 1% em relação ao mês de setembro:



A redução do resultado líquido no período é consequência direta da diminuição do faturamento mensal da Recuperanda. Em outubro, os dispêndios operacionais apresentaram retração, proporcional à queda das vendas, e as despesas financeiras não apresentaram grande oscilação, contribuindo para a contabilização de lucro na competência.

## ANIN INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PAPEL LTDA (“ANIN”)

### ATIVO

Ativo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>128.252.421</b>	<b>132.137.745</b>	<b>124.667.154</b>
Caixa	1.1	78.941	74.936	40.673
Banco	1.1	97.012	806.548	271.811
Aplicações financeiras	1.1	3.721.552	3.661.605	3.678.370
Clientes	1.2	40.086.007	39.668.344	34.324.026
Adiantamentos a fornecedores	1.3	11.009.531	10.776.187	12.279.779
Créditos - funcionários		51.330	39.303	51.373
Tributos a compensar	1.4	39.724.055	39.193.070	38.352.043
Outras Contas		991.858	1.303.997	1.268.931
Estoques	1.5	32.491.921	36.613.543	34.399.964
Seguros a apropriar		212	212	185
<b>Ativo não circulante</b>		<b>133.634.240</b>	<b>132.704.287</b>	<b>131.722.190</b>
Outros créditos		6.327.333	6.126.669	5.917.722
Imobilizado e Intangível	1.6	127.306.907	126.577.618	125.804.467
<b>Total</b>		<b>261.886.661</b>	<b>264.842.032</b>	<b>256.389.344</b>

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

As contas “Caixa”, “Banco” e “Aplicações Financeiras”, representam as disponibilidades da Recuperanda, conforme segue:

Disponibilidades	ago/23	set/23	out/23	Varição
Caixa	78.941	74.936	40.673	(34.263)
Banco	97.012	806.548	271.811	(534.737)
Aplicações financeiras	3.721.552	3.661.605	3.678.370	16.765
<b>Total</b>	<b>3.897.506</b>	<b>4.543.089</b>	<b>3.990.855</b>	<b>(552.234)</b>

A Recuperanda possui 26 contas bancárias, entre aplicações e contas correntes, e em diferentes instituições. Em setembro, as disponibilidades apontaram retração de R\$ 552,2 mil (12%).

Em outubro, os extratos bancários mensais disponibilizados ratificaram o valor contabilizado nas contas correntes.

No que tange aos extratos bancários das aplicações financeiras, os documentos remetidos atestam a existência de R\$ 426 mil em rendimentos aplicados pela Recuperanda, valor divergente do saldo de R\$ 3,6 milhões registrado no balancete da empresa. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto à divergência apontada, e eventual retorno da empresa será vinculado aos próximos relatórios.

No período, a empresa movimentou R\$ 63 milhões em suas disponibilidades, cujas principais entradas são oriundas de recebimento



dos clientes, incluindo-se a Ouropel e a TDA Distribuidora, além de receber transferências da Rio Branco (as três empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial). Em relação às saídas de caixa, ocorrem em face de pagamento de salários e consectários, tributos e amplo rol de despesas operacionais, tais como consultores, terceirizados, além de adiantamentos a fornecedores, que, conforme esclarecido pela Recuperanda, ocorrem em face daqueles fornecedores considerados indispensáveis, cujos detalhes serão discorridos na nota explicativa '**1.3. Adiantamento a fornecedores**'.

## 1.2 Clientes

A Anin Indústria possui rol extenso de clientes, composto por pequenas, médias e grandes empresas, que vão desde pequenos escritórios até indústrias reconhecidas em nível nacional, além das exportações.

Em outubro, o saldo de duplicatas a receber de clientes apresentou retração de 13% (R\$ 5,3 milhões), diminuição que acompanha a redução da receita no período. Durante a competência, a Recuperanda efetuou vendas no curto prazo na monta de R\$ 20 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 25,3 milhões, do que decorre a redução dos recebíveis. Ressalta-se que o volume de duplicatas emitidas foi cerca R\$ 4 milhões inferior ao valor contabilizado em setembro.

A Recuperanda não disponibilizou a *aging list* de clientes atualizado para outubro, impossibilitando a validação do saldo contabilizado no período. A empresa foi instada a apresentar a referida documentação suporte, e eventuais informações disponibilizadas poderão constar nos próximos relatórios.

Conforme mencionado no relatório de agosto (fls. 4061), da análise do relatório contas a receber de clientes daquela competência, a Recuperanda absorvia inadimplência de 63% dos valores devidos. Mensalmente, a Administração Judicial solicita esclarecimentos quanto ao elevado percentual de inadimplência registrado pela empresa, bem como informações sobre a existência de cobrança dos valores em atraso. Até a conclusão desse relatório, não houve retorno da Recuperanda quanto aos questionamentos, reiterados em setembro e outubro.

## 1.3 Adiantamentos a fornecedores

Em outubro, a Recuperanda realizou novos adiantamentos no montante de R\$ 10,8 milhões e recebeu R\$ 9,3 milhões de mercadorias/serviços - pagos anteriormente de forma antecipada -, culminando em crescimento de 14% (R\$ 1,5 milhões) na rubrica.

**Movimentação Adiantamento Fornecedores (R\$)**

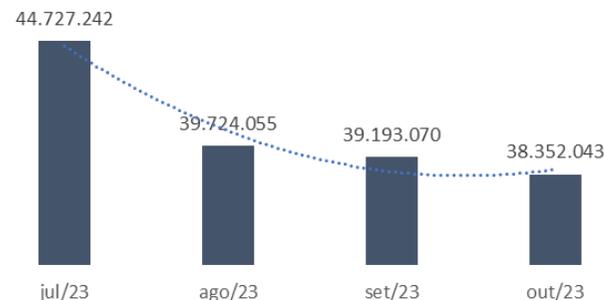


Questionada quanto à política de adiantamentos, a Anin mencionou que ocorrem em face de fornecedores considerados indispensáveis para o processo produtivo da Recuperanda. A Administração Judicial constatou que, de fato, os principais adiantamentos estão vinculados à celulose, principal matéria-prima da empresa, cujo prazo médio de entrega é de 7 a 20 dias. Entretanto, também se averiguou que ocorrem antecipações em favor de prestadores de serviços e fretes. Quanto a estes últimos, a empresa informou tratar-se de casos pontuais de prestadores de serviços que não emitiram notas dentro do mês.

#### 1.4 Tributos a compensar

Compreende tributos que recaem sobre o faturamento, destacadamente, ICMS, PIS e COFINS, e apontam retração a partir da competência de julho:

**Tributos a Compensar (R\$)**



Conforme reportado em relatórios anteriores, a Recuperanda atesta que o saldo contabilizado corresponde à realidade e esclareceu que a Anin possui créditos apurados, principalmente de PIS e COFINS, superiores aos débitos, decorrentes de faturamentos de produtos não tributados de acordo com a legislação.

Conforme detalhado às fls. 4046, a partir da competência de agosto, a Recuperanda passou a transferir saldo de impostos em aberto para a conta redutora 'Impostos a Recuperar – órgão público'. Na ocasião, a Recuperanda foi questionada quanto aos créditos tomados (R\$5,7 milhões) de origem desconhecida, utilizados para abatimentos de impostos no período. O questionamento permanece pendente de retorno por parte da empresa, reiterado em setembro e outubro.



Durante a competência em análise, a Anin transferiu cerca R\$ 957 mil de impostos a recolher e R\$ 16,2 milhões de créditos de COFINS a compensar para a rubrica redutora. Em setembro, questionada quanto à movimentação de numerários para aludida rubrica, a Anin reiterou o esclarecimento de que *‘o Grupo está em transição das empresas que são responsáveis pelo controle de compensação de impostos. Sendo assim, é utilizada a conta "Impostos a recuperar - órgão público" como uma conta transitória, até todo o levantamento ser finalizado e, em seguida, os valores serão reclassificados para as devidas contas.’*

Diante do retorno da empresa, a Administração Judicial segue acompanhando o mérito e solicitando maiores informações sobre o intuito da contabilização dos valores em conta única. Ulteriores esclarecimentos serão juntados aos próximos relatórios.

### 1.5 Estoques

Em outubro, os estoques da Anin apresentam retração de R\$ 2,2 milhões (6%), finalizando o período com saldo de R\$ 34,3 milhões, conforme abaixo:

Estoques	ago/23	set/23	out/23	Varição
Produtos acabados	10.040.553	11.801.673	10.801.837	(999.836)
Matérias-primas	22.368.073	24.811.870	23.598.127	(1.213.743)
<b>Total</b>	<b>32.408.626</b>	<b>36.613.543</b>	<b>34.399.964</b>	<b>(2.213.579)</b>

A redução reflete o decréscimo de R\$ 999 mil no estoque de produtos acabados e R\$ 1,2 milhões nas matérias-primas utilizadas na produção, diminuição que vai de encontro à retração das vendas observado no período, divergência questionada à Anin.

Em outubro, a Recuperanda remeteu o inventário dos estoques da matriz e suas filiais, o qual ratifica parcialmente o valor contabilizado, restando controversa diferença de R\$ 105 mil, questionamento realizado à empresa. Eventual retorno da Recuperanda quanto ao mérito será abordado nos próximos relatórios.

### 1.6 Imobilizado

O imobilizado da Anin corresponde a 48% do total do ativo e possui a seguinte composição:

**Composição imobilizado (R\$)**

Imobilizado	ago/23	set/23	out/23	Varição
Máquinas e equipamentos	93.585.889	93.773.660	93.812.122	38.462
Móveis e utensílios	165.655	168.235	171.325	3.090
Ferramentas	15.848	15.848	15.848	-
Veículos	96.636	96.636	96.636	-
Computadores e periféricos	91.749	91.749	91.749	-
Software	1.650	1.650	1.650	-
(-) Depreciação	(8.083.952)	(8.891.774)	(9.594.658)	(702.885)
Em andamento	7.307.342	7.307.342	7.307.342	0
Benefitorias em imóveis de tercei	35.389.824	35.389.824	35.389.824	-
(-) Amortização	(1.263.734)	(1.375.552)	(1.487.370)	(111.818)
<b>Total</b>	<b>127.306.907</b>	<b>126.577.618</b>	<b>125.804.467</b>	<b>(773.150)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Em outubro, o decréscimo de 773 mil nos imobilizados traz os reflexos das depreciações e amortizações, principalmente. Verificou-se, ainda, a aquisição de máquinas e equipamentos no valor total de R\$ 230 mil e R\$3 mil e móveis e utensílios no mesmo período. Solicitou-se a apresentação das notas fiscais comprobatórias dos bens adquiridos na competência. Eventuais documentos remetidos pela empresa serão analisados e constarão nos próximos relatórios.

No que tange às solicitações de notas fiscais e esclarecimentos de períodos anteriores (janeiro, fevereiro, março, agosto e setembro), a

Administração Judicial segue reiterando mensalmente a sua apresentação.

As 'benfeitorias em imóveis de terceiros', segundo as Recuperandas, são obras que foram executadas para as ampliações dos complexos industriais, após negociações com os proprietários dos imóveis, mediante preço diferenciado às Recuperandas e, segundo a empresa, não existem laudos, tratando-se de investimento e ampliação de áreas construídas documentadas puramente através dos documentos contábeis.

Após novos questionamentos, a empresa disponibilizou 4 (quatro) contratos de prestação de serviços, os quais totalizam a monta de R\$ 22,9 milhões, valor diverso daquele contabilizado na rubrica, de forma que a Administração Judicial solicitou a composição integral da rubrica para validação e compreensão do saldo. Eventual retorno da Recuperanda constará no próximo relatório.

**INTENCIONALMENTE EM BRANCO**

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>236.482.854</b>	<b>234.737.288</b>	<b>230.386.305</b>
Fornecedores	2.1	80.543.887	79.640.663	78.142.680
Empréstimos e financiamentos	2.2	94.219.346	92.285.397	87.386.181
Obrigações tributárias		12.811.027	13.652.367	13.373.952
Obrigações trabalhistas		5.903.064	5.751.179	5.987.767
Adiantamentos de clientes		42.768.848	43.171.000	45.259.044
Outras contas a pagar		236.681	236.681	236.681
<b>Passivo não circulante</b>		<b>115.851.866</b>	<b>115.851.866</b>	<b>115.851.866</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	86.845.795	86.845.795	86.845.795
Tributos parcelados		12.997.187	12.997.187	12.997.187
Provisão p/ contingências	2.3	16.008.884	16.008.884	16.008.884
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>(90.448.060)</b>	<b>(85.747.122)</b>	<b>(89.848.828)</b>
Capital social		25.000.000	25.000.000	25.000.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		130.900.389	138.343.389	141.621.589
Lucros (Prejuízos) acumulados		(176.579.699)	(176.579.699)	(176.588.349)
Ajuste de Exercícios Anteriores		(2.854.489)	(2.854.489)	(2.854.489)
Resultado do período		(66.914.261)	(69.656.323)	(77.027.579)
<b>Total</b>		<b>261.886.660</b>	<b>264.842.032</b>	<b>256.389.343</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

Em outubro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 19,8 milhões e realizou pagamentos na monta de R\$ 21,3 milhões, culminando em retração de 1,9% (R\$ 1,4 milhões) na rubrica, que

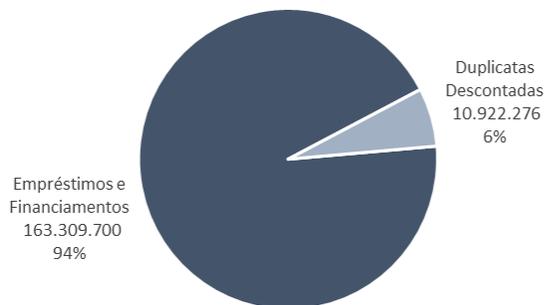
finalizou com saldo de R\$ 78,1 milhões. Assim, como em meses anteriores, as principais compras da Anin envolvem matérias-primas utilizadas nos processos produtivos, destacadamente, celulose e bobinas.

Em outubro, a Recuperanda remeteu os relatórios *aging list* de fornecedores da matriz e suas filiais, os quais, assim como apontado na competência de setembro, apresentaram discrepâncias com a contabilidade (R\$ 384 mil). A Anin apresentou breves justificativas para as diferenças apontadas entre a contabilidade e os relatórios financeiros, contudo, as respostas não elucidaram a ausência de conciliação contábil com a documentação suporte. Nos questionamentos foram realizados à empresa, e eventuais esclarecimentos comporão os próximos relatórios.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

Na rubrica empréstimos e financiamentos estão contabilizados os fomentos, duplicatas descontadas, além dos próprios empréstimos, de modo que a conta possui a seguinte composição:

### Empréstimos e Financiamentos (R\$)



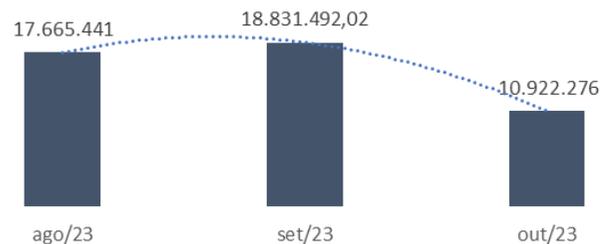
Os empréstimos, que representam 88% da rubrica, apresentaram crescimento do período devido à contabilização de mútuo no valor de R\$510 mil junto à AJ&TDA, empresa integrante do Grupo Anin. A Recuperanda foi questionada quanto à natureza do empréstimo, bem como instada a apresentar o instrumento contratual referente à operação. Os demais empréstimos contabilizados no grupo de contas não apresentam variação no período, vez que os valores estão submetidos aos efeitos da Recuperação Judicial.

Ressalta-se que permanece em aberto o questionamento realizado em agosto, referente à redução de empréstimos de capital de giro junto ao Banco do Brasil, no valor de R\$ 99,6 mil, lançado na contabilidade como

oriundo de cobrança de duplicata. O requerimento de esclarecimentos foi reiterado em setembro e outubro e eventual retorno constará nos próximos relatórios.

Majoritariamente, a Recuperanda realiza desconto de duplicatas junto aos fundos de investimento Ever Blue e Atlanta e, em menor grau, com a consultoria empresarial Banpar. Em outubro, a Anin realizou R\$ 11,9 milhões em novas antecipações, e pagou R\$ 19,9 milhões para as financeiras pelos valores anteriormente adiantados, sendo o principal motivo da variação na rubrica.

### Duplicatas Descontadas (R\$)



Em outubro, a Recuperanda apresentou documentação suporte para validação das novas operações contratadas e das baixas realizadas no período, documentos que se encontram sob análise da Administração Judicial e que comporão o próximo relatório.



Em relação aos fomentos, que também são realizados junto a Ever Blue e Atlanta, a empresa informou que são dívidas adquiridas pós pedido de Recuperação Judicial e que todos os fomentos são pagos com duplicatas. Durante a competência em exame, a Anin quitou a integralidade dos fomentos contratados junto à Atlanta, no valor de R\$ 2,5 milhões, movimentação pendente de validação ante a ausência de documentação suporte, solicitada à Recuperanda.

### **2.3 Provisão para contingência**

Desde o exercício de 2022, a Recuperanda mantém contabilizado R\$ 16 milhões para provisão de contingências cíveis e trabalhistas.

Em agosto, após solicitação da Administração Judicial, a Anin disponibilizou planilha com o detalhamento dos processos judiciais onde integra o polo passivo, a qual aponta para a existência de R\$ 19,9 milhões em contingências cíveis e R\$ 3,7 milhões em contingências trabalhistas.

A empresa foi questionada quanto à discrepância entre o valor contingenciado e aquele contabilizado nos demonstrativos mensais, contudo, até a conclusão do presente relatório, não houve retorno da

Recuperanda. A Administradora Judicial reiterou o questionamento e eventual retorno será tratado nos relatórios das próximas competências.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	ago/23	set/23	out/23
<b>Receita bruta</b>	<b>26.516.480</b>	<b>24.090.848</b>	<b>19.991.885</b>
Deduções sobre a receita	(5.702.478)	(5.325.377)	(4.985.597)
<b>Receita líquida</b>	<b>20.814.002</b>	<b>18.765.472</b>	<b>15.006.288</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>(16.184.097)</b>	<b>(18.568.692)</b>	<b>(20.280.122)</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>4.629.906</b>	<b>196.779</b>	<b>(5.273.834)</b>
Despesas gerais e adm	(2.516.496)	(2.708.974)	(1.713.789)
Tributos e contribuições	(39.088)	(29.983)	(36.824)
Outras receitas/despesas	5.104	14.400	11.064
<b>Resultado operacional</b>	<b>2.079.425</b>	<b>(2.527.777)</b>	<b>(7.013.383)</b>
Despesas financeiras	(629.735)	(255.717)	(450.626)
Receitas financeiras	27.150	41.431	92.755
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(602.584)</b>	<b>(214.286)</b>	<b>(357.871)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>	<b>1.476.841</b>	<b>(2.742.064)</b>	<b>(7.371.254)</b>
IR	-	-	-
CSLL	-	-	-
<b>Resultado do período</b>	<b>1.476.841</b>	<b>(2.742.064)</b>	<b>(7.371.254)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1. Receitas

As receitas da Recuperanda somaram R\$ 19,9 milhões em outubro, sendo que 99,2% das vendas foram destinadas ao mercado interno e 0,5% exportação.

Vendas em outubro (%)



No período, tanto as vendas para o mercado nacional quanto as exportações apontaram retração, refletindo em diminuição de 15,5% (R\$ 4,09 milhões) nas vendas da Anin, em relação a setembro.

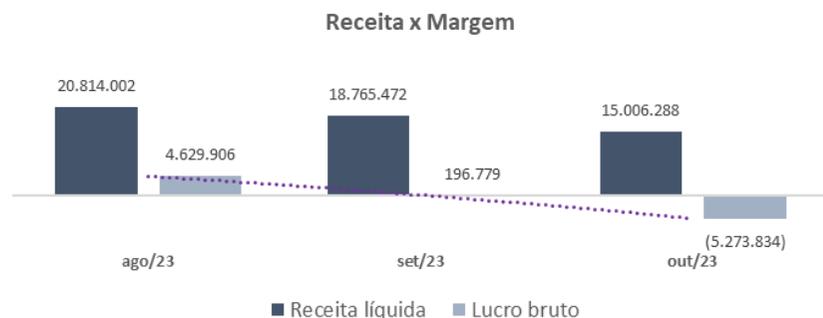
### 3.2. Custos

Em outubro, a representatividade dos custos sobre as receitas líquidas passou de 99%, em setembro, para 135%.

O crescimento dos gastos no período reflete o aumento tanto dos custos dos produtos vendidos (CPV), quanto dos custos diretos (materiais utilizados e serviços empregados na produção) e indiretos (impostos incidentes e gastos com uniformes). Assim como observado em setembro, a elevação registrada em outubro vai de encontro à queda no volume de vendas mensal, dissonância questionada anteriormente à

Recuperanda. Em resposta, a Anin informou que “a produção foi mais estável no mês de setembro em comparação a agosto, exigindo mais custo com matéria-prima. Como nem toda produção é vendida no próprio mês, nota-se que o estoque oscilou positivamente, fazendo sentido o aumento de custo. Outros fatores também são relevantes como o aumento do preço da celulose.”. A Administração Judicial reiterou os questionamentos na atual competência, em vista do expressivo aumento dos custos, o qual não encontra relação com a queda dos estoques observada no período. Eventual retorno comporá os próximos relatórios.

Considerando o aumento dos custos registrado pela Anin em outubro, a empresa voltou a operar com margem negativa, conforme ilustrado abaixo:



Conforme destacado em relatórios anteriores, desde o início do ano de 2023, a Anin operava com margem negativa, exprimindo prejuízos brutos em todos os períodos em tela. Questionada quanto à existência de planejamento de reestruturação de custos, a empresa informou que a margem negativa se tratava de planejamento tributário, onde as distribuidoras auferem o lucro e a indústria fica com margem reduzida.

### 3.3. Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas somaram R\$ 1,7 milhões em outubro, apontando retração (37%) em relação a setembro. A redução dos dispêndios foi verificada nos gastos de todas as naturezas (pessoal, geral e com utilidades), destacadamente as despesas gerais (combustíveis, lubrificantes, fretes e carretos e com serviços de terceiros). A diminuição vai ao encontro da queda observada nas vendas na competência.

### 3.4. Despesas financeiras

Em abril, a Administração Judicial constatou que a Recuperanda teria concedido R\$ 609 mil em descontos para a empresa Paper Expert Ltda e para a Conforto Comércio de Produtos Siderúrgicos Ltda. Questionada, a Anin alegou que, em realidade, o valor mencionado trata-se de perdas, e que haveria retificação contábil. Na ocasião, não restou elucidado o fato gerador das perdas.



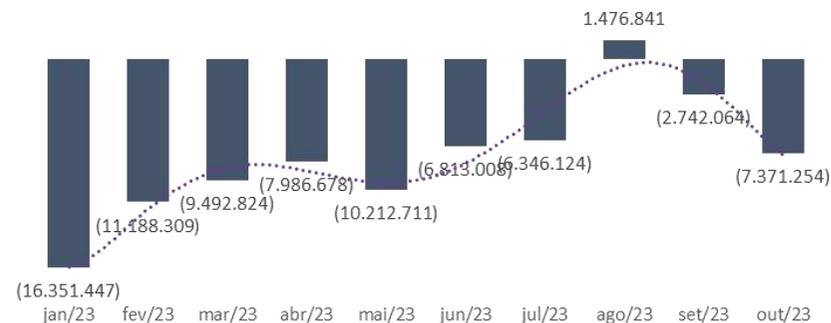
Nos meses de maio e junho, a Recuperanda novamente concedeu descontos, no valor total de R\$ 60 mil e R\$ 220 mil, respectivamente, contabilizados como descontos concedidos, e não como perdas no período. Novamente questionada, a empresa informou que os ajustes constariam nos demonstrativos contábeis de agosto, situação que não se realizou, vez que, naquela competência, assim como nas posteriores (setembro e outubro), novos descontos foram concedidos. A Recuperanda foi instada a apresentar esclarecimentos assertivos quanto aos dispêndios em comento, contudo, a questão permanece sem retorno por parte da empresa, sendo mensalmente questionada pela Administração Judicial.

Em outubro, os dispêndios financeiros apresentaram redução de 31% (R\$194 mil), sobretudo em decorrência da diminuição dos juros incorridos, originários dos financiamentos e do atraso no recolhimento de tributos.

### 3.5 Resultado

Em outubro, a Recuperanda apontou prejuízo na monta de R\$ 7,3 milhões, conforme discorre-se a seguir:

Resultado do período (R\$)



A expressiva queda no volume de vendas na competência, somada ao crescimento da margem de custos, a qual atingiu patamar de 135% da receita total da Anin, foi determinante para o registro de prejuízo em outubro, vez que a empresa operou com margem negativa, incapaz de absorver os dispêndios operacionais e financeiros incorridos no período.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA (“AJ”)

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>896.619</b>	<b>927.508</b>	<b>1.219.950</b>
Banco	1.1	54.873	671.307	46.300
Aplicações financeiras	1.1	134	648	1.096
Clientes	1.2	260.553	255.553	595.553
Tributos a compensar		-	-	0,07
Contratos de mútuo	1.3	-	-	577.000
<b>Ativo não circulante</b>		<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>
Investimentos	1.4	-	-	-
Imobilizado	1.5	52.208.561	52.208.561	52.208.561
<b>Total</b>		<b>53.105.180</b>	<b>53.136.069</b>	<b>53.428.511</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda são formadas pelo saldo em contas bancárias correntes e em aplicações financeiras, os quais, em outubro, somaram a monta de R\$ 47,3 mil, valor ratificado pelos extratos bancários disponibilizados.

Em outubro, a AJ&TDA disponibilizou R\$ 510 mil à Anin Indústria e R\$ 67 mil à TDA, valores referentes a empréstimos concedidos às empresas e abordados com maiores detalhes no item **1.3. Contratos de Mútuo**, do que decorre a redução nas disponibilidades da Recuperanda no período.

Assim como verificado em meses precedentes, a Recuperanda destinou parte dos valores que havia nas disponibilidades para pagamento do prestador de serviços JR Serviços Empresariais Ltda (“JR). Destaca-se que, conforme informado pela AJ&TDA, é por meio da JR que o sócio Aurio Lima percebe seu pró-labore. O mérito é detalhado no item ‘**3. Quadro de Colaboradores**’.

#### 1.2 Clientes

No período, a Recuperanda apropriou R\$ 64 mil de aluguel, e registrou baixa por recebimento de R\$ 64 mil da Anin Indústria e da TDA, conforme movimentação da rubrica, cuja natureza do objeto da locação permanece sendo questionado à Recuperanda.

O grupo de contas também controla as duplicatas a receber de clientes, cuja movimentação observada em outubro decorre (i) da entrada de R\$350 mil referente ao complemento da venda de ativo (cortadeira



automática) realizada em data anterior ao pedido de recuperação judicial e cujo contrato foi remetido e validado pela Administração Judicial, bem como da (ii) baixa por recebimento de R\$ 10 mil, relativo ao pagamento de parcela mensal do aludido bem.

### 1.3 Contratos de mútuo

Em outubro, a Recuperanda efetuou dois empréstimos às partes relacionadas, (i) R\$ 510 mil à ANIN Indústria e (ii) 67 mil à TDA, conforme movimentação contábil do período. A Administração Judicial solicitou os contratos de mútuo regendo o empréstimo entre as partes para validação das transações financeiras em comento, e eventuais documentos disponibilizados constarão nos próximos relatórios.

### 1.3 Investimentos

Os investimentos da Recuperanda estruturavam-se da seguinte forma:

Investimentos (R\$)	2020	2021	2022	jul/23	ago/23
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda	542.964	1.098.888	-	-	-
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda AFAC	22.300	7.083.527	-	-	-
Três Vitórias Holding	-	6.124.472	-	-	-
<b>Total</b>	<b>565.264</b>	<b>14.306.887</b>	-	-	-

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Sobre o zeramento do saldo em investimentos ocorrido em 2022, a Recuperanda narrou que a movimentação ocorrida segue as cláusulas dos contratos disponibilizados à Administração Judicial, que por sua vez,

solicitou o razão contábil referente aos anos de 2020 a 2022, com intuito de conciliar documentalmente as informações prestadas pela Recuperanda, os quais estão sob análise, cujas informações deverão compor os próximos relatórios.

### 1.5 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda não apresentou alterações no período, e possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	2020	2021	2022	set/23	out/23
Máquinas e equipamentos	52.290.780	49.740.780	49.910.280	49.910.280	49.910.280
Imóveis	19.300.000	4.800.000	-	-	-
Veículos	2.740.538	2.372.487	2.298.281	2.298.281	2.298.281
Imóveis em andamento	434.514	646.974	-	-	-
<b>Total</b>	<b>74.765.832</b>	<b>57.560.241</b>	<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Anteriormente, a Administração Judicial solicitou o inventário do imobilizado à Recuperanda, que informou não possuir, contudo, houve comprometimento por parte da empresa na providência do demonstrativo, embora não se tenha estabelecido data para sua entrega. Novamente questionada sobre o inventário, a empresa noticiou que tal documento geraria dispêndios financeiros, os quais, momentaneamente a empresa não conseguiria suportar. Em agosto, a AJ&TDA foi mais uma vez solicitada a providenciar o referido controle, em vista do significativo



valor compreendido em máquinas, equipamentos e veículos integrantes do patrimônio da empresa, solicitação reiterada em outubro.

## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>15.510.133</b>	<b>15.542.158</b>	<b>15.513.100</b>
Fornecedores	2.1	130.970	130.970	132.133
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.253.845	15.253.845	15.253.845
Obrigações tributárias		45.018	77.042	45.996
Obrigações trabalhistas		-	-	826
Outras contas a pagar		80.301	80.301	80.301
<b>Passivo não circulante</b>		<b>1.019.386</b>	<b>1.019.386</b>	<b>1.019.386</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	374.386	374.386	374.386
Provisão p/ contingências		645.000	645.000	645.000
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>36.575.660</b>	<b>36.574.525</b>	<b>36.896.024</b>
Capital social		80.000	80.000	80.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		-	-	-
Ajuste de reavaliação patrimonial		45.925.030	45.925.030	45.925.030
Ajuste exercícios anteriores		-	-	350.000
Prejuízos acumulados		(9.077.928)	(9.077.928)	(9.077.928)
Resultado do período acumulado		(351.442)	(352.577)	(381.078)
<b>Total</b>		<b>53.105.180</b>	<b>53.136.069</b>	<b>53.428.510</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

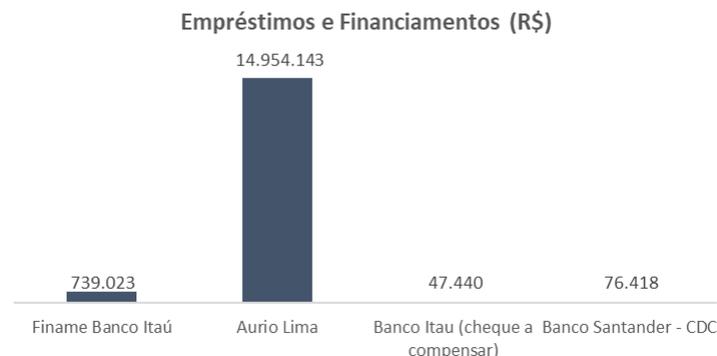
### 2.1 Fornecedores

A movimentação observada na rubrica refere-se, sobretudo, ao pagamento de serviços prestados (R\$ 80 mil) e à contratação de novos

serviços (R\$ 80 mil) junto à empresa JR Serviços, cuja natureza dos valores transacionados foi descrita no item “1.1. Disponibilidades”.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

A Recuperanda finalizou o mês de outubro com saldo de R\$ 15,6 milhões nos empréstimos e financiamentos, valor que permanece inalterado desde a competência de abril.



Empréstimo (instituição financeira)	2022	abr/23	ago/23	set/23
Finame Banco Itaú	765.884	739.023	739.023	739.023
Arrendamento mercantil	-	-	-	-
Aurio Lima	26.179.643	14.954.143	14.954.143	14.954.143
Banco Itau (cheque a compensar)	228.162	47.440	47.440	47.440
Banco Santander - CDC	78.246	76.418	76.418	76.418
(-) Juros a apropriar	(188.794)	(181.903)	(95.492)	(95.492)
<b>Total</b>	<b>27.063.141</b>	<b>15.635.122</b>	<b>15.721.534</b>	<b>15.721.534</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda



Especificamente quanto aos R\$ 14,9 milhões de empréstimos captados junto ao sócio Aurio Lima, conforme tratado anteriormente, a Recuperanda remeteu o contrato de mútuo entre as partes (cópia com assinatura simples em dezembro/2018) que previa o pagamento em janeiro/2023.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

### Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	ago/23	set/23	out/23
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>64.412</b>	<b>64.413</b>	<b>64.412</b>
Deduções sobre a receita		(2.351)	(2.351)	(2.352)
<b>Receita líquida</b>	<b>3.2</b>	<b>62.062</b>	<b>62.061</b>	<b>62.061</b>
Despesas gerais e adm		(147.641)	(81.080)	(89.220)
Tributos e contribuições		(1)	-	(1.245)
<b>Resultado operacional</b>		<b>(85.579)</b>	<b>(19.020)</b>	<b>(28.404)</b>
Despesas financeiras		(108)	(91)	(97)
Receitas financeiras		1	50.001	1
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(107)</b>	<b>49.910</b>	<b>(96)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>(85.686)</b>	<b>30.890</b>	<b>(28.500)</b>
IR		-	(21.960)	-
CSLL		-	(10.065)	-
<b>Resultado do período</b>	<b>3.3</b>	<b>(85.686)</b>	<b>(1.135)</b>	<b>(28.501)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas

As receitas da AJ & TDA são oriundas de aluguéis recebidos de terceiros, segundo verificado nos documentos analisados, e somaram R\$ 64 mil em outubro.



Anteriormente, a Recuperanda noticiou que a AJ&TDA recebe mensalmente da ANIN aluguéis referentes a locação de máquinas, equipamentos, caminhões e veículos.

Ainda segundo a empresa, não há emissão de notas fiscais de faturamento, de modo que os valores estariam apenas pactuados em contrato. A Recuperanda remeteu o documento firmado entre as partes, entretanto, diferente do que a empresa havia informado anteriormente, verificou-se que o contrato foi fixado com empresa externa ao processo de recuperação judicial, de modo que a Administração Judicial está averiguando os pormenores das transações e o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

### 3.2 Despesas

As despesas, em outubro, referem-se ao pagamento da JR Serviços Empresariais (R\$80 mil) e, em menor medida, de honorários contábeis (R\$ 1,6 mil).

### 3.3 Resultado

Em outubro, sobretudo por conta das despesas com o sócio (pagamentos à JR Serviços Empresariais), a Recuperanda expressou prejuízo de R\$1,1 mil.



O aumento do prejuízo em relação ao mês de setembro decorre da ausência de receita financeira no período.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## A&L ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA (“A&L”)

### ATIVO

#### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>825</b>	<b>1.755</b>	<b>683</b>
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	604	1.534	462
Tributos a compensar		220	220	221
<b>Ativo não circulante</b>		<b>368</b>	<b>368</b>	<b>368</b>
Outros créditos		368	368	368
Investimentos	1.2	-	-	-
<b>Total</b>		<b>1.192</b>	<b>2.123</b>	<b>1.051</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

Em outubro, as disponibilidades da Recuperanda, representadas pelas contas “banco” e “aplicações financeiras”, passaram de R\$ 1,5 mil para R\$ 463, refletindo resgates de aplicação financeira realizados no período. Os saldos contabilizados nos demonstrativos mensais foram ratificados pelos extratos bancários apresentados pela empresa.

#### 1.2 Investimentos

Conforme mencionado anteriormente, a rubrica investimentos, que até a competência de maio representava quase a integralidade (99%) do ativo da Recuperanda, foi integralmente zerada em junho, apresentando a seguinte composição:

Investimentos (R\$)	2020	2021	2022	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
TDA Com e Distr de Papel Ltda	154.513	-	1.973	1.973	-	-	-
Ouropel Com Distr de Papel Ltda	-	-	180.947	180.947	-	-	-
Lençóis Paulista Com Distr de Papel Ltda	-	-	6.430	6.430	-	-	-
ANIN Ind Com de Papel Ltda	1.545	1.529	-	-	-	-	-
Adiant. p/ futuro aumento capital	72.000	2.935.000	4.879.500	4.934.500	4.934.500	-	-
UNIR Ind Com Prod Higiene Ltda	51	506	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>228.109</b>	<b>2.937.035</b>	<b>5.068.850</b>	<b>5.123.851</b>	<b>4.934.500</b>	-	-

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

De acordo com os demonstrativos contábeis do período, a Recuperanda deu baixa, em junho, de R\$ 4,9 milhões, montante registrado nos investimentos da empresa como adiantamento da Anin para futuro aumento de capital. Na ocasião, a integralidade do saldo foi transferida para a conta de perdas na equivalência patrimonial, lançamento descrito na contabilidade como ‘valor referente a dação das quotas de participação societária do grupo Anin para a empresa Rio Branco, conforme registrado em ato societário celebrado em 2022.’



Recentemente, a Recuperanda disponibilizou memória de cálculo de equivalência patrimonial, no fito de demonstrar os ajustes realizados. A Administração Judicial segue averiguando o mérito e levantando novos questionamentos à A&L, de forma que o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>247.330</b>	<b>244.330</b>	<b>244.330</b>
Fornecedores	2.1	4.000	1.000	1.000
Contas correntes controladas	2.2	243.330	243.330	243.330
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>(246.137)</b>	<b>(242.207)</b>	<b>(243.280)</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Resultados acumulados		1.105.784	1.105.787	1.105.787
Adiant. p/ futuro aumento de capital social		3.707.641	3.712.641	3.712.641
Lucro do período		(5.159.562)	(5.160.636)	(5.161.708)
<b>Total</b>		<b>1.193</b>	<b>2.123</b>	<b>1.050</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Das contas mais relevantes do passivo da Recuperanda, destaca-se a rubrica “fornecedores” e “contas correntes controladas”, conforme discorre-se a seguir.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

Em outubro, o saldo da rubrica permaneceu inalterado. Durante o período, a rubrica apresentou movimentação de entrada referente à baixa por pagamento (R\$ 1 mil) de aluguel de outubro, oriundo de contrato de sublocação entre a filial e a matriz da A&L, e de saída, relacionada à provisão do próximo aluguel. Anteriormente, a Recuperanda foi instada a apresentar o instrumento contratual referente à sublocação, para validação das cláusulas e valores contratados, contudo, a solicitação permanece pendente de retorno, reiterada em outubro.

### 2.2 Conta corrente controladas

Nesta conta, a A&L registra parte do passivo de suas controladas, contudo, a informação não se encontra detalhada nos demonstrativos contábeis, restando prejudicada análise pormenorizada. Em outubro, não houve movimentação na rubrica, permanecendo o mesmo saldo.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

### Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	ago/23	set/23	out/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Deduções sobre a receita	-	-	-
<b>Receita Líquida</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Despesas gerais e adm	(2.000)	(1.000)	(1.000)
Tributos e contribuições	-	-	0
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(1.999)</b>	<b>(996)</b>	<b>(996)</b>
Despesas financeiras	(70)	(70)	(72)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(70)</b>	<b>(70)</b>	<b>(72)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>	<b>(2.069)</b>	<b>(1.074)</b>	<b>(1.068)</b>
IR	-	-	-
CSLL	-	-	-
<b>Resultado do período</b>	<b>(2.069)</b>	<b>(1.074)</b>	<b>(1.068)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Desde que a empresa entrou em Recuperação Judicial, não apresenta faturamento, unicamente incorrendo em despesas operacionais e financeiras. Em outubro, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$1.068, decorrente das despesas operacionais com contrato de sublocação para sua filial e com dispêndios financeiras com manutenção de conta bancária corrente.

## RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES (“Rio Branco”)

### ATIVO

#### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>4.408.240</b>	<b>1.389.279</b>	<b>1.387.270</b>
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	4.958	6.816	4.807
Outros créditos	1.2	4.403.281	1.382.462	1.382.462
<b>Ativo não circulante</b>		<b>199.056.674</b>	<b>214.670.956</b>	<b>218.684.956</b>
Outros créditos	1.2	6.861.594	6.866.594	6.866.594
Investimentos	1.3	186.366.408	201.975.690	205.989.690
Imobilizado	1.4	5.828.672	5.828.672	5.828.672
<b>Total</b>		<b>203.464.914</b>	<b>216.060.235</b>	<b>220.072.226</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

O ativo da Rio Branco contempla, quase em sua totalidade, investimentos em empresas terceiras e no próprio Grupo Anin, e estão contabilizadas no longo prazo, ou seja, a Recuperanda não aponta liquidez.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

A seguir, verifica-se a composição das disponibilidades da Recuperanda:

Disponibilidades	ago/23	set/23	out/23
Banco	1	1	1
Aplicações financeiras	4.958	6.816	4.807
<b>Total</b>	<b>4.959</b>	<b>6.817</b>	<b>4.808</b>

Embora a rubrica tenha expressado discreta variação no saldo durante o mês de outubro, a Rio Branco movimentou R\$ 8,3 milhões entre entradas e saídas em suas disponibilidades. Os principais ingressos de recursos financeiros ocorreram por meio de transferências oriundas da Ouroppel e TDA Distribuidora (ambas empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial), enquanto as saídas foram em favor da Anin Indústria, majoritariamente.

## 1.2 Outros créditos

O quadro abaixo evidencia a composição da conta, a qual não apresentou movimentação em outubro:

Outros Créditos	ago/23	set/23	out/23
Adiantamento a Fornecedores	-	1.372.521	1.372.521
Contas a Receber	3.200.105	-	-
Tributos a Compensar	9.941	9.941	9.941
Caução de Aluguéis	7.800	7.800	7.800
C/C A&L Administração e Part.	-	5.000	5.000
Depositos Judiciais	88	88	88
Debenture - Ever Blue	1.178.000	1.178.000	1.178.000
Consortios	25.063	25.063	25.063
MUTUO - ONDUNORTE	18.835.474	18.835.474	18.835.474
(-) PDD	(13.184.832)	(13.184.832)	(13.184.832)
<b>Total</b>	<b>10.071.639</b>	<b>8.249.055</b>	<b>8.249.055</b>

Anteriormente (setembro), a Recuperanda alterou o plano de contas, incluindo a rubrica ‘adiantamento a fornecedores’, cujo saldo inicial de R\$ 1,19 milhões origina-se de ajustes realizados posteriormente ao encerramento da competência de agosto, ou seja, não possui lastro contábil. Questionada pela Administração Judicial quanto ao mérito, a Rio Branco informou que “em dezembro/2023, a ANIN reembolsará a Rio Branco o saldo dessa conta. Na ANIN, serão contabilizados esses valores na conta de adiantamento de fornecedores, pois este saldo é decorrente de antecipações de materiais químicos que são utilizados dentro da empresa ANIN.”. Embora tenha restado esclarecida a origem dos valores, relacionados à antecipação *intercompany*, a Rio Branco não elucidou a divergência no lançamento contábil realizado em setembro, de forma que o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

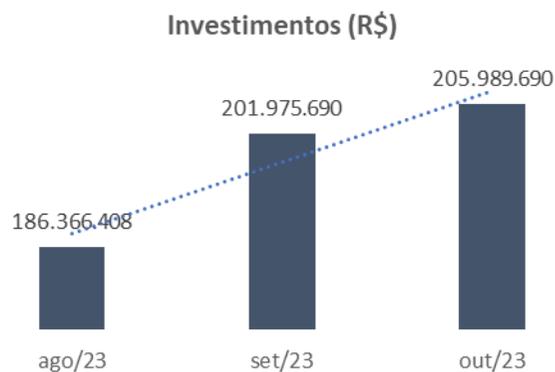
## 1.3 Investimentos

Trata-se da principal conta no ativo da Recuperanda, expressando crescimento de R\$ 4 milhões em outubro (1,9%), finalizando o período com seguinte composição:

**Investimentos (R\$)**

Investimentos (R\$)	ago/23	set/23	out/23
ANIN Indústria e Comércio de Papel Ltda	-	-	-
ANIN Ind. Com. Papel Ltda - AFAC	125.965.889	133.408.889	136.687.089
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda	14.064.141	20.207.016	20.207.016
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda AFAC	963.000	1.037.500	1.769.500
Ouroppe Comércio e Distrib de Papel Ltda	37.982.419	39.925.882	39.925.882
Ouroppe Comércio e Distrib de Papel Ltda AFAC	127.100	127.100	127.100
Lençóis Paulista Com e Distrib de Papel AFAC	5.872.772	5.878.216	5.882.016
UNIR Ind. Com. Produtos Higiene Ltda	-	-	-
NINA Serviços de Manutenção Ltda - AFAC	-	-	-
UNIR Ind. Com. Produtos Higiene Ltda-AFAC	131.285	131.285	131.285
Econordeste Resíduos Papel e Papelão Ltda	1.259.803	1.259.803	1.259.803
<b>Total</b>	<b>186.366.408</b>	<b>201.975.690</b>	<b>205.989.690</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda



No período, o crescimento da rubrica refletiu os novos aportes da Rio Branco (i) na Anin Indústria (R\$ 3,2 mi), (ii) na TDA (R\$ 732 mil) e (iii) na Lençóis Distribuidora (R\$ 3,8 mil), por meio de adiantamento para

futuro aumento de capital social (“AFAC”). A movimentação de valores foi identificada nos demonstrativos mensais das referidas empresa.

Ressalta-se que, conforme reportado em setembro, a Recuperanda reconheceu, naquela competência, resultado de equivalência patrimonial positiva das empresas (i) TDA (R\$ 6,12 milhões) e (ii) Ouroppe (R\$ 1,9 milhões), lançamentos validados pela memória de cálculo por ela remetida.

Finalmente, no que tange aos valores anteriormente destinados à Unir Indústria Comercial de Produtos de Higiene (“Unir”), a Recuperanda esclareceu que os recursos financeiros tiveram como destino cobrir a necessidade financeira da empresa, onde a Rio Branco figurava como sócia controladora. Ainda conforme a Recuperanda, com o encerramento da Unir, ocorrido em janeiro/23, “*todos os aportes feitos até a data foram contabilizados em perdas na rubrica de "Equivalência Patrimonial" pelo valor investido, visto que a empresa teve, no decorrer do tempo, somente resultados negativos*”. Questionada quanto aos repasses realizados pela Rio Branco em fevereiro e março - posteriormente ao encerramento da empresa -, a Recuperanda informou que se trataram de dívidas em aberto com contador e pequenas despesas, no total de R\$ 1,6 mil. Recentemente,



a Recuperanda apresentou as notas fiscais comprobatórias dos valores pagos, de forma que o assunto foi elucidado.

#### 1.4 Imobilizado

O imobilizado da Rio Branco possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)			
Imobilizado (R\$)	ago/23	set/23	out/23
Obras em andamento	-	-	-
Máquinas e equipamentos	1.223.000	1.223.000	1.223.000
Móveis e utensílios	-	-	-
Veículos	4.605.672	4.605.672	4.605.672
Computadores e periféricos	-	-	-
Instalações industriais	-	-	-
Terrenos	-	-	-
Equipamentos telefonia	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.828.672</b>	<b>5.828.672</b>	<b>5.828.672</b>

Entre junho e outubro, o grupo de contas não apresentou variações.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

#### PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)				
Passivo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>42.553.064</b>	<b>43.741.701</b>	<b>43.739.151</b>
Fornecedores	2.1	4.860	1.881	1.155
Obrigações tributárias		382.655	381.036	379.211
Empréstimos e financiamentos	2.2	4.252.850	5.446.085	5.446.085
Outras obrigações	2.3	37.912.700	37.912.700	37.912.700
<b>Passivo não circulante</b>		<b>2.409.817</b>	<b>2.409.817</b>	<b>2.409.817</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.409.817	2.409.817	2.409.817
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>157.308.797</b>	<b>169.908.717</b>	<b>173.923.258</b>
Capital social		494.734	494.734	494.734
Reservas de reavaliação		28.425.190	33.039.490	37.191.390
Resultados acumulados		90.619.752	90.619.752	90.619.752
Resultado do período		37.769.121	45.754.741	45.617.382
<b>Total</b>		<b>202.271.678</b>	<b>216.060.235</b>	<b>220.072.226</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

#### Notas Explicativas (“NE”)

##### 2.1 Fornecedores

Em outubro, a Rio Branco movimentou cerca de R\$ 8,3 milhões junto aos fornecedores, cujas principais transações ocorreram com a Anin Indústria para futura integralização de capital. Anteriormente, a Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a contabilização de contas do patrimônio líquido terem como contrapartida os fornecedores, a empresa narrou que “*todos os pagamentos passam por fornecedores*”. Em setembro, a Recuperanda informou que iria retificar

os demonstrativos a partir da competência de outubro, situação fática não observada na atual competência, de forma que a questão seguirá sendo acompanhada nos próximos relatórios.

## 2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Rio Branco finalizou outubro com R\$ 7,8 milhões em empréstimos, sem movimentação em relação a setembro, conforme segue:

<b>Empréstimos (R\$)</b>			
<b>Empréstimos (R\$)</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>	<b>out/23</b>
Ever Blue	-	-	-
Unir	-	-	-
Finame Itaú	1.788.115	1.788.115	1.788.115
Empréstimo	-	-	-
Aurio Lima	-	-	-
Banco Itaú (cheque)	459.296	459.296	459.296
CDC Santander	3.547.835	3.547.835	3.547.835
Vipasa Vitória Ind Com	-	-	-
Caixa Econômica	-	-	-
L'AB Analítica Ambiental	2.237.702	3.430.937	3.430.937
(-) Juros a transcorrer	(1.370.281)	(1.370.281)	(1.370.281)
<b>Total</b>	<b>6.662.667</b>	<b>7.855.902</b>	<b>7.855.902</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

No que tange aos valores pagos até setembro à empresa ‘Lab Analítica Ambiental’, conforme relatado anteriormente, a Recuperanda informou tratarem-se de adiantamentos classificados de forma equivocada na contabilidade.

Recentemente, a Recuperanda foi novamente indagada quanto ao mérito e sobre a previsão de ajuste do equívoco contábil. Em resposta, a Rio Branco informou que “os valores transferidos (...) em favor do fornecedor Lab se deram por conta e ordem da Anin, compradora/cliente da Lab, a título de adiantamento a fornecedor. A movimentação pela Rio Branco, feita até então em razão da gestão conjunta de caixa entre as empresas do grupo, cessará a partir de outubro/2023, em que todo o saldo de adiantamento será contabilizado, passando a ser implementada diretamente pela Anin.” Em vista do relatado pela empresa, a Administração Judicial solicitou as notas fiscais emitidas desde janeiro/2023 referentes aos pagamentos realizados à Lab, bem como o contrato de fornecimento entre a Anin e a Lab, documentos disponibilizados pela Recuperanda. Tendo sido verificadas divergências e a necessidade de envio de informações detalhadas, foram realizados novos questionamentos, os quais serão reportados nos próximos relatórios.

## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

### Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

Demonstrativo do Resultado do Exercício	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Receita bruta</b>		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
<b>Receita líquida</b>		-	-	-
Despesas gerais e adm	3.1	(165.267)	(87.924)	(137.278)
Tributos e contribuições		(342)	(136)	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	3.2	-	8.072.282	-
<b>Resultado Operacional</b>		<b>(165.609)</b>	<b>7.984.222</b>	<b>(137.278)</b>
Despesas financeiras	3.3	(79)	1.582	(80)
Receitas financeiras		770	-	0,04
<b>Resultado financeiro</b>		<b>691</b>	<b>1.582</b>	<b>(80)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>(164.918)</b>	<b>7.985.804</b>	<b>(137.359)</b>
IR		-	(115)	-
CSLL		-	(69)	-
<b>Resultado do período</b>	3.4	<b>(164.918)</b>	<b>7.985.620</b>	<b>(137.359)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Despesas gerais e administrativas

Em outubro, a Recuperanda incorreu, sobretudo, em despesas direcionados a custas processuais (R\$ 77,2 mil) e honorários advocatícios (R\$ 58,4 mil).

### 3.2 Resultado de Equivalência Patrimonial

Anteriormente (setembro/23), a Recuperanda reconheceu R\$ 8,2 milhões em resultado de equivalência positiva, referentes ao 3º trimestre de 2023. Após solicitação pela Administração Judicial, a empresa disponibilizou a memória de cálculo, a qual ratifica o reconhecimento de resultado positivo nas empresas TDA (R\$ 6,1 mi) e Ouropel (R\$ 1,9 mi) naquele período.

Em competências anteriores, os seguintes questionamentos haviam sido levantados e encontravam-se pendentes de esclarecimento pela Recuperanda:

- Lançamento contábil de desconto e estorno no montante de R\$ 489 mil relacionados ao sócio Aurio, em março/23: segundo a empresa, a operação tratou-se de mero equívoco, sem prestar maiores elucidações. A Rio Branco prestou novos esclarecimentos quanto ao mérito, informando ter se tratado de “*um lançamento em conta contábil incorreto, em um primeiro momento, e que foi, em seguida, reclassificado para a conta que deveria ter sido lançada originalmente.*” Recentemente, a Recuperanda apresentou novos documentos, os quais demonstram o efetivo ajuste contábil do valor erroneamente lançado, contudo, permanece em aberto a origem do

equivoco, de forma que o assunto segue sendo questionado à Rio Branco.

- (ii) Apropriação de R\$ 21,5 milhões e R\$ 17,2 milhões de equivalência patrimonial, em março/23 e em junho/23. Anteriormente, a Recuperanda apresentou memória de cálculo, a qual apresentava ajuste de R\$ 120 mil, questionado à Recuperanda. Em resposta, a Rio Branco apresentou novos documentos, os quais demonstram o efetivo ajuste contábil, contudo, não elucidam a origem da divergência. Eventual retorno da empresa comporá os próximos relatórios.

### 3.3 Despesas financeiras

As despesas financeiras da Rio Branco compreendem juros sobre tributos pagos em atraso e tarifas de cobrança. No período, a Recuperanda registrou estorno de R\$ 42,7 mil referente a juros a apropriar em outubro, além de novas apropriações no mesmo valor, conforme relatório contábil.

### 3.4 Resultado

No período, em vista da ausência de receita e absorção de despesas operacionais e financeiras, a Rio Branco apontou prejuízo contábil de R\$137 mil.

## TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“TDA”)

### ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)				
Ativo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>21.642.464</b>	<b>22.314.736</b>	<b>25.935.186</b>
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	344.537	357.714	443.177
Aplicações financeiras	1.1	104.304	97.215	112.675
Clientes	1.2	6.764.056	7.444.220	8.566.828
Créditos de Funcionários		18.731	8.982	8.333
Adiantamento a terceiros		14.024.504	14.024.504	16.434.411
Tributos a compensar		128.422	142.937	142.937
Transf. Anin Ind.		185.250	185.250	185.250
Estoques		71.904	53.884	41.543
<b>Ativo não circulante</b>		<b>19.905.099</b>	<b>19.905.099</b>	<b>19.905.099</b>
Créditos e Valores	1.3	19.762.731	19.762.731	19.762.731
Imobilizado	1.4	142.368	142.368	142.368
<b>Total</b>		<b>41.547.563</b>	<b>42.219.834</b>	<b>45.840.284</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

Em outubro, as disponibilidades da Recuperanda apontaram aumento de R\$ 100 mil, finalizando com saldo de R\$ 555,8 mil, conforme detalhes a seguir:



Disponível	ago/23	set/23	out/23
Caixa	31	31	31
Banco	344.537	357.714	443.177
Aplicações financeiras	104.304	97.215	112.675
<b>Total</b>	<b>448.872</b>	<b>454.960</b>	<b>555.883</b>

No período, a Recuperanda movimentou R\$ 10,2 milhões nas disponibilidades. Assim, como observado nas competências anteriores, a entrada de recursos teve origem no recebimento dos clientes, enquanto os principais pagamentos ocorreram em favor da Anin Indústria, pelo fornecimento de mercadorias. Ainda, a TDA transacionou valores com as financeiras Ever Blue e Atlanta, por desconto de duplicatas e fomento.

## 1.2 Clientes

Em outubro, o saldo dos recebíveis apontou crescimento de 15,1%, acréscimo de R\$ 1,1 milhões em relação a setembro, aumento que reflete o maior número de vendas efetuadas no período. No total, a TDA realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 4,7 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 3,6 milhões, finalizando com saldo de R\$ 8,5 milhões, valor não ratificado, ante a ausência de documentação suporte para tanto.

Ressalta-se que permanece em aberta a solicitação de esclarecimentos quanto à natureza da provisão para créditos de liquidação, no valor de R\$143 mil, contabilizada no grupo de contas.

## 1.3 Créditos e valores

Dos R\$ 19,7 milhões contabilizados na rubrica, 89% (R\$ 17 milhões) são valores enviados à Rio Branco, a título de distribuição de lucros. Durante o período, o grupo de contas não apresentou movimentação.

Créditos e Valores (R\$)	ago/23	set/23	out/23
C/C A&L Administração e Par.	167.196	167.196	167.196
C/C Rio Branco Com Ind de Pap	17.528.384	17.528.384	17.528.384
Debentures - Ever Blue	2.058.759	2.058.759	2.058.759
Consortios	8.392	8.392	8.392
<b>Total</b>	<b>19.762.731</b>	<b>19.762.731</b>	<b>19.762.731</b>

Anteriormente, a Administração Judicial questionou as Recuperandas quanto à constatação, e, em apertada síntese, a TDA explicou que as transferências são realizadas por meio de distribuição de lucros visando a economia tributária (a explicação em detalhes pode ser cotejada às fls. 3046/3047). Além disso, a Recuperanda destacou não possuir qualquer relatório financeiro em apartado para controle dos valores transacionados.



Ainda, há contabilizado R\$ 2 milhões em face de emissão de Debênture junto a Ever Blue, segundo instrumentos remetidos, as Debêntures têm vencimento para junho/2031 à taxa de 1,20% ao mês, e foram emitidas de forma privada por deliberação de assembleia geral em setembro/2019.

#### 1.4 Imobilizado

O principal item no imobilizado da empresa trata-se de veículo de carga no montante de R\$ 116 mil, enquanto o restante dos bens refere-se a computadores e móveis. Durante o período o grupo de contas não apresentou movimentação

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

#### PASSIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	ago/23	set/23	out/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>16.583.004</b>	<b>15.200.014</b>	<b>15.244.218</b>
Fornecedores	2.1	1.052.458	1.111.708	894.057
Empréstimos e financiamentos	2.2	13.535.545	12.599.643	12.522.757
Obrigações tributárias		1.253.978	1.369.445	1.689.667
Obrigações trabalhistas		227.905	225.700	242.861
Repasses Diversos		513.118	(106.482)	(105.124)
<b>Passivo não circulante</b>		<b>23.082.168</b>	<b>23.805.746</b>	<b>23.805.746</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	11.838.293	11.838.293	11.838.293
Tributos parcelados		128.919	128.919	128.919
Provisão p/ contingências	2.3	11.114.956	11.838.534	11.838.534
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>1.882.390</b>	<b>3.214.074</b>	<b>6.790.319</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		963.000	1.037.500	1.769.500
Lucros (Prejuízos) acumulados		97.347	97.347	97.347
Resultado do período		17.486.458	20.011.642	22.855.887
Lucros distribuídos		(16.764.415)	(18.032.415)	(18.032.415)
<b>Total</b>		<b>41.547.562</b>	<b>42.219.834</b>	<b>45.840.284</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

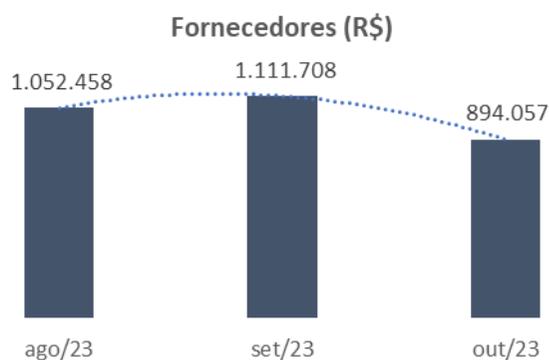
#### Notas Explicativas (“NE”)

##### 2.1 Fornecedores

Nos fornecedores, as transações mais relevantes ocorreram junto às empresas do próprio Grupo Anin, destacadamente à holding Rio Branco e Anin Indústria (fornecedora de produtos para revenda), além de prestadores de serviços (advogados, fretes e representações).



Em outubro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 1,2 milhões e efetuou pagamentos na monta de R\$ 1,4 milhões, resultando em saldo de R\$ 894 mil, ou seja, a rubrica apresentou retração de 19,6% quando comparada ao mês de setembro:



A Recuperanda disponibilizou o *aging list* de fornecedores referente ao mês de outubro, o qual ratifica o valor contabilizado na rubrica. Contudo, assim como em meses anteriores, o controle remetido não apresenta a data de vencimento das obrigações, impossibilitando a análise do percentual de inadimplência da empresa. A TDA foi instada a

reapresentar a documentação com os ajustes citados, e eventual retorno constará no próximo relatório.

## 2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Recuperanda finalizou o mês de outubro com R\$ 24,3 milhões em empréstimos e financiamentos, na seguinte composição:

Empréstimos e financiamentos	N.E.	ago/23	set/23	out/23
Empréstimos e saldos bancários:	2.2.1	20.004.241	20.004.241	20.071.241
Duplicatas descontadas	2.2.2	4.919.308	4.397.453	4.253.567
Fomentos		450.289	36.243	36.243
<b>Total</b>		<b>25.373.838</b>	<b>24.437.936</b>	<b>24.361.050</b>

### 2.2.1 Empréstimos e saldos bancários

Em outubro, a variação observada no grupo de contas refere-se ao empréstimo cedido pela empresa AJ&TDA à Recuperanda, na monta de R\$ 67 mil, cuja documentação foi requerida à empresa para averiguação da transação. No que tange aos demais mútuos contabilizados, quase a totalidade do valor está submetido aos efeitos da Recuperação Judicial, ou seja, trata-se de crédito concursal, motivo pelo qual não houve variação.



### 2.2.2 Duplicatas descontadas

Em outubro, a TDA realizou R\$ 3,1 milhões em antecipações de recebíveis, e quitou R\$ 3,2 milhões em duplicatas anteriormente adiantadas, sendo o principal motivo para a retração da rubrica, conforme tabela acima.

Anteriormente, a Recuperanda havia noticiado que, com a entrada do Grupo Anin na Recuperação Judicial, os principais financiadores cortaram os limites de crédito da empresa, de modo que a Atlanta, Ever Blue, Banpar e Sifra são as únicas instituições que permanecem ofertando crédito com taxas competitivas.

A TDA apresentou documentação suporte para validação das novas antecipações de recebíveis junto à Atlanta, no total de R\$ 3 milhões, validadas pela Administração Judicial. Restaram pendentes, contudo, os comprovantes de quitação das duplicatas baixadas no período, referentes às instituições financeiras Ever Blue e Atlanta, documentação solicitada à empresa.

### 2.3 Provisão para contingências

Compreende provisão de contingências envolvendo processos cíveis, trabalhistas e fiscais no montante de R\$ 11,1 milhões.

Em agosto, a Recuperanda disponibilizou planilha contendo o detalhamento das contingências, a qual indicava que a TDA provisiona cerca R\$ 2,44 milhões em contingências cíveis e R\$ 21 mil em trabalhistas. Na ocasião, a Administração Judicial sinalizou que o somatório dos valores divergia do saldo contabilizado nos demonstrativos mensais da empresa (R\$ 11,1 milhões), diferença questionada à Recuperanda. Recentemente, em nova manifestação, a TDA informou que efetuará o ajuste do saldo de provisões, os quais constarão nos demonstrativos de novembro/23. A questão seguirá sendo acompanhada, para validação dos mencionados ajustes.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

### Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	ago/23	set/23	out/23
<b>Receita bruta</b>		<b>3.424.151</b>	<b>4.131.209</b>	<b>4.758.133</b>
Deduções sobre a receita		(236.670)	(221.692)	(626.924)
<b>Receita líquida</b>	<b>3.1</b>	<b>3.187.481</b>	<b>3.909.517</b>	<b>4.131.209</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2</b>	<b>(503.540)</b>	<b>(602.140)</b>	<b>(737.402)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>2.683.941</b>	<b>3.307.377</b>	<b>3.393.807</b>
Despesas gerais e adm	<b>3.3</b>	(605.545)	(556.138)	(606.478)
Tributos e contribuições		(3.221)	(1.229)	(593)
<b>Resultado operacional</b>		<b>2.075.175</b>	<b>2.750.010</b>	<b>2.786.736</b>
Despesas financeiras		(113.286)	(119.743)	(119.536)
Receitas financeiras		2	2.056	9.463
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(113.285)</b>	<b>(117.687)</b>	<b>(110.073)</b>
<b>Receitas/Despesas Não Operacionais</b>		<b>2.891</b>	<b>2.891</b>	<b>2.891</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>1.964.781</b>	<b>2.635.214</b>	<b>2.679.553</b>
IR		(64.882)	(80.375)	(94.293)
CSLL		(24.078)	(29.655)	(51.572)
<b>Resultado do período</b>	<b>3.4</b>	<b>1.875.820</b>	<b>2.525.184</b>	<b>2.533.688</b>

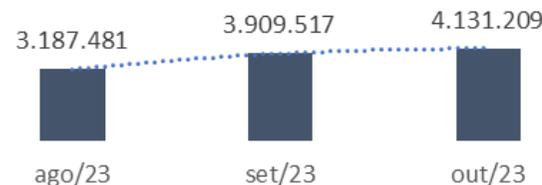
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas líquidas

Em outubro, a Recuperanda contabilizou R\$ 4,7 milhões em receitas líquidas, apontando crescimento de 15% em comparação à competência de setembro, equivalente a R\$ 626 mil.

### Receita Líquida (R\$)



Anteriormente (fls. 4374), questionada quanto ao crescimento do faturamento da Recuperanda a partir de agosto/23, a Recuperanda esclareceu tratar-se de variação no fluxo de vendas, sem apontar fatores externos determinantes para o acréscimo. Destaca-se, ainda, que a receita da TDA advém da distribuição dos produtos fabricados pela Anin Indústria.

### 3.2 Custos dos produtos vendidos

Durante o período, os custos representaram 17% das receitas líquidas, apresentando discreto aumento, em relação a setembro.

Margem	ago/23	set/23	out/23
Receita líquida	3.187.481	3.909.517	4.441.766
Custos dos produtos vendidos	(503.540)	(602.140)	(737.402)
<b>%</b>	<b>16%</b>	<b>15%</b>	<b>17%</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>2.683.941</b>	<b>3.307.377</b>	<b>3.704.364</b>



Conforme descrito em relatórios anteriores, o descompasso entre custos e receitas ocorre em virtude das margens de contribuição distintas dos produtos comercializados.

O melhor resultado apresentado no período é consecutório direto do aumento do faturamento mensal da Recuperanda.

### 3.3 Despesas gerais e administrativas

Em outubro, as despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento de R\$ 50,3 mil, variação de 9% em relação a setembro, refletindo, sobretudo, o aumento dos gastos com pessoal (salários, funcionários temporários e assistência médica), bem como dos dispêndios com combustíveis e fretes e carretos, atrelados ao acréscimo no volume de vendas do período.

### 3.4 Resultado

No período, a empresa evidenciou eficiência operacional, apontando lucro de R\$ 2,53 milhões.



INTENCIONALMENTE EM BRANCO



## 5. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS

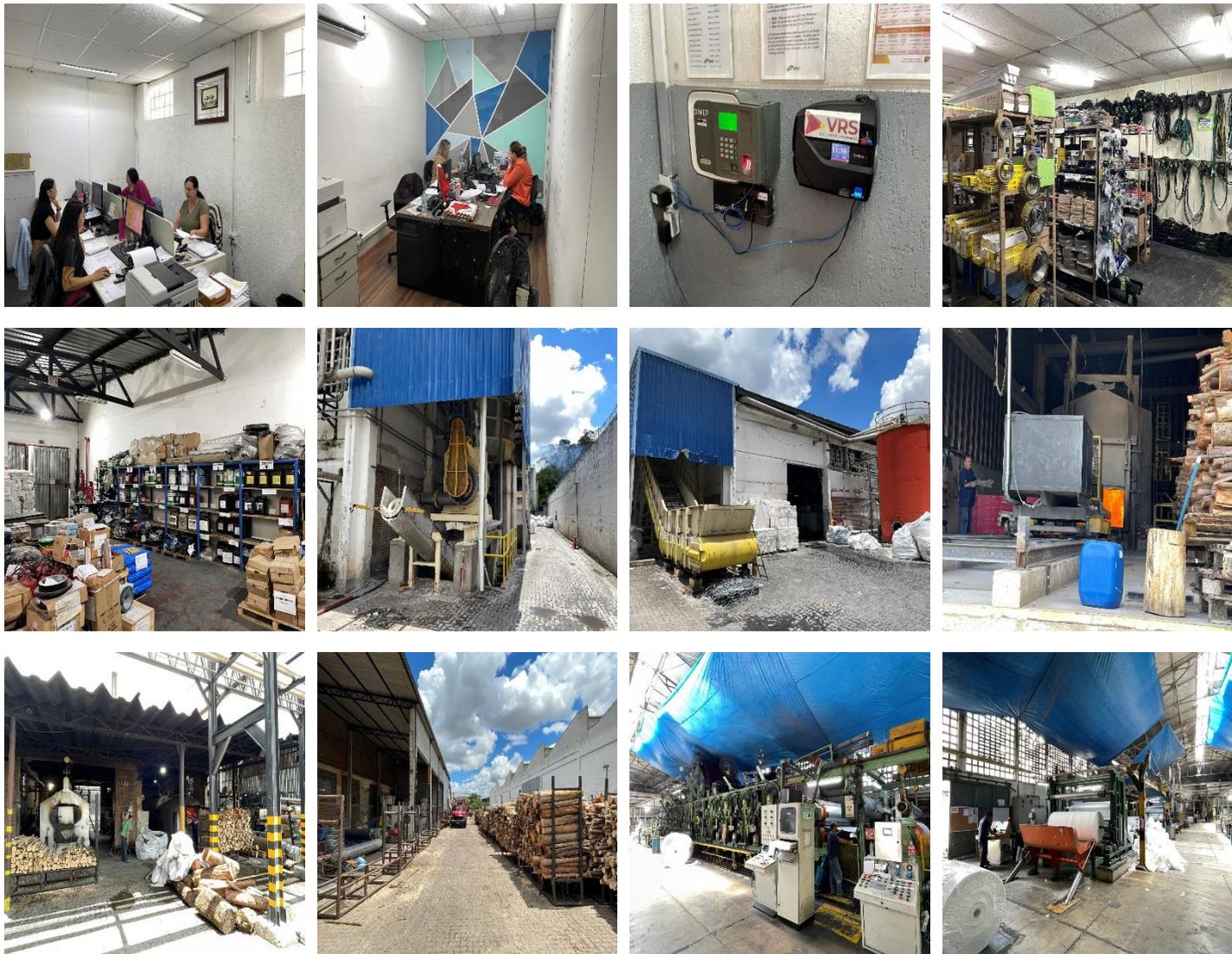
O preposto desta auxiliar, Sr. Everson Fraga, no dia 11/12/2023, realizou a vistoria in loco nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – matriz localizada na Av. Antônio Bardella, 110/208, Guarulhos/SP; AJ & TDA Holding e Participação Ltda (“AJ & TDA”) – Av. Antônio Bardella, 208, sala01, Guarulhos/SP; ANIN Indústria – Filial, localizada na Rua Taubaté, 190, Itaquaquecetuba/SP; Rio Branco Holding e Participações Ltda (“Rio Branco”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 1, Itaquaquecetuba/SP; A&L Administração e Participações Ltda (“A&L”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 2, Itaquaquecetuba/SP; Ouropel Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“Ouropel”) – Rua Jacareí, 80, Itaquaquecetuba/SP; e TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“TDA Comércio”) – Rua Taubaté, nº 42, Itaquaquecetuba/SP.

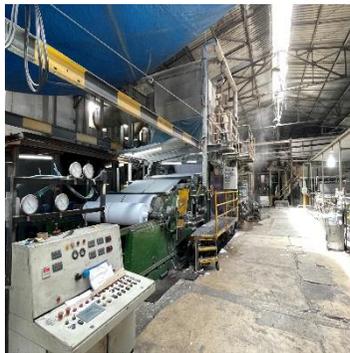
Além disso a preposta desta auxiliar, Dra. Vitória de Carvalho Gomes, no dia 29/01/2024 realizou a vistoria online nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – Filial localizada na Rua Erwin Balle, nº 1.330, Galpão 01, Viana/ES; TDA Comércio – Filial na Rua Tijucas, nº 459, Bairro Centro, Itajaí/Santa Catarina; TDA Comércio – Rua Lima Barreto, 18, Bairro Humaitá, Porto Alegre/Rio Grande do Sul; ambos com intuito de verificar a continuidade da empresa, a sua estrutura e suas instalações.

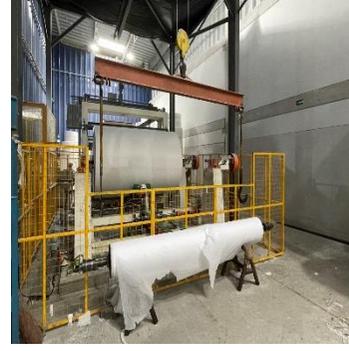
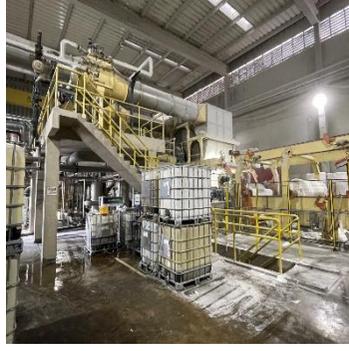
Por fim, seguem anexos alguns registros fotográficos/prints obtidos nas mencionadas oportunidades.

**ANIN INDÚSTRIA – MATRIZ LOCALIZADA NA AV. ANTÔNIO BARDELLA, 110/208, GUARULHOS/SP:**

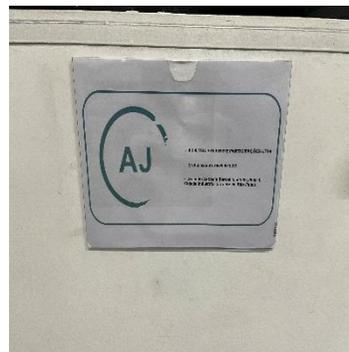




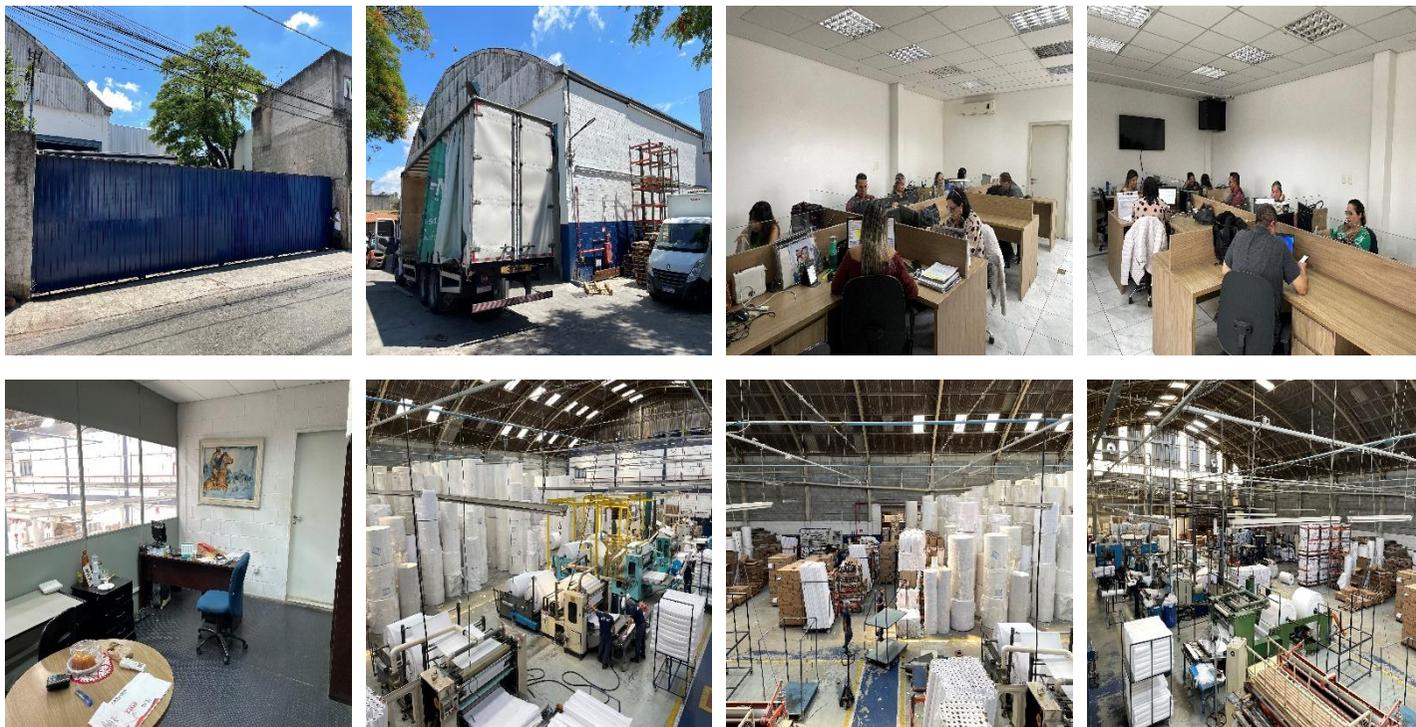


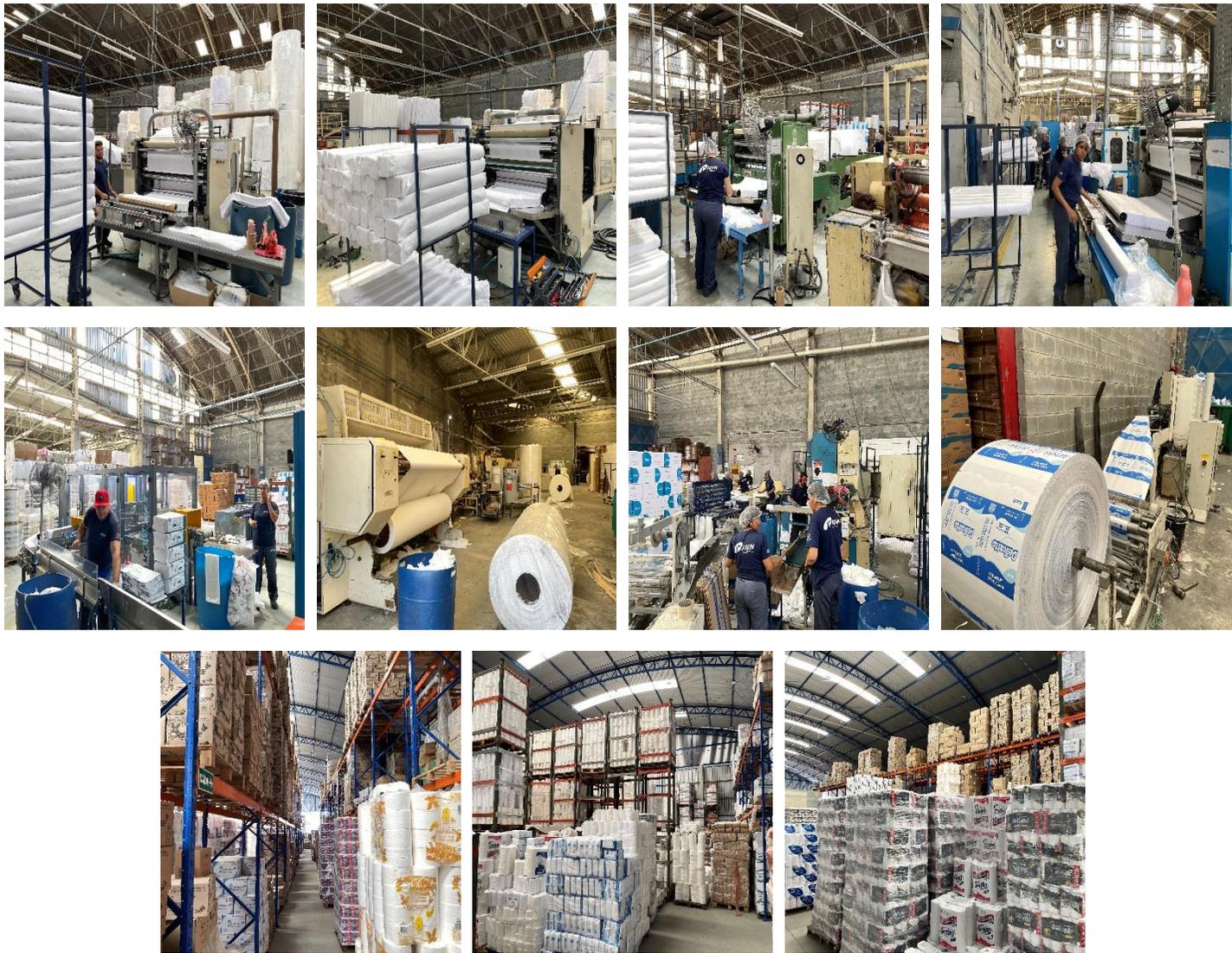


**AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÃO LTDA (“AJ & TDA”) – AV. ANTÔNIO BARDELLA, 208, SALA01, GUARULHOS/SP:**



**ANIN INDÚSTRIA – FILIAL, LOCALIZADA NA RUA TAUBATÉ, 190, ITAQUAQUECETUBA/SP:**





**RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA (“RIO BRANCO”) - RUA TAUBATÉ, Nº 190, SALAS 1, ITAQUAQUECETUBA/SP:**



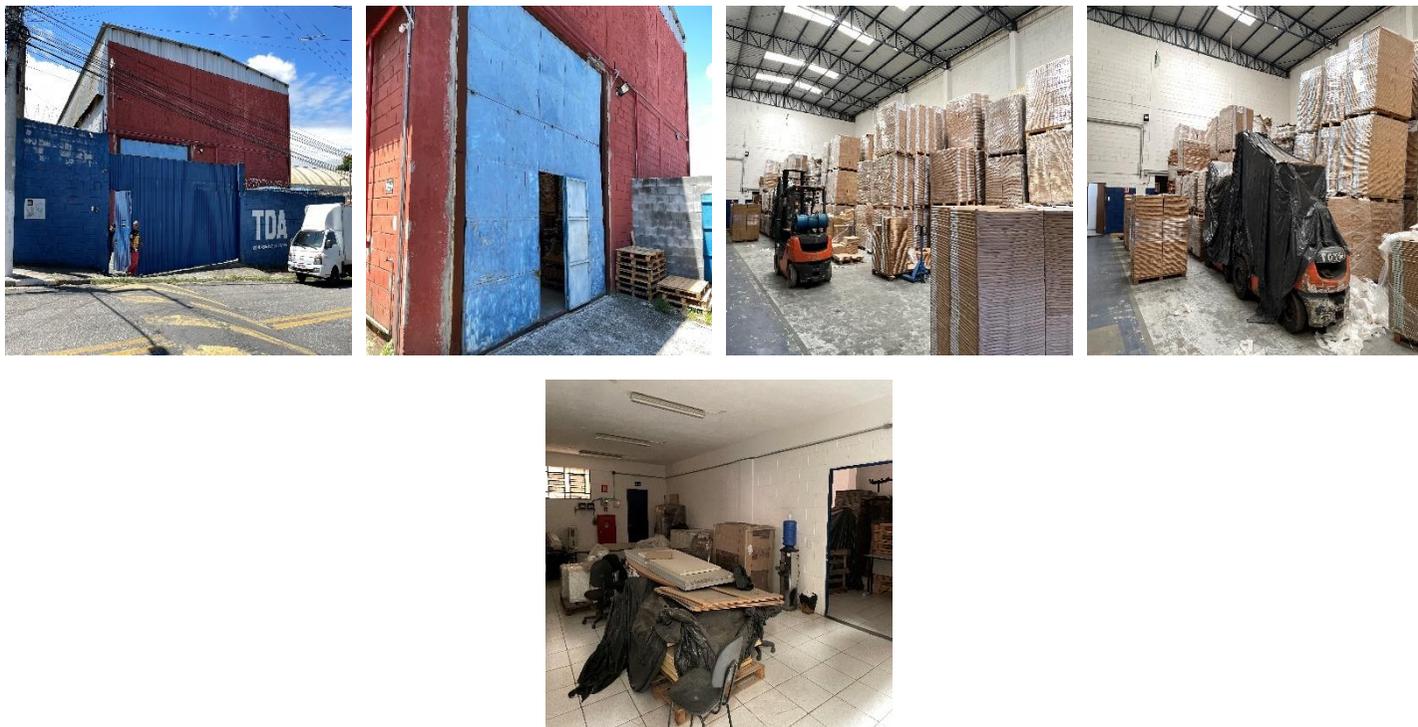
**A&L ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA (“A&L”) - RUA TAUBATÉ, Nº 190, SALAS 2, ITAQUAQUECETUBA/SP:**



**OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“OUROPPEL”) – RUA JACAREÍ, 80, ITAQUAQUECETUBA/SP:**

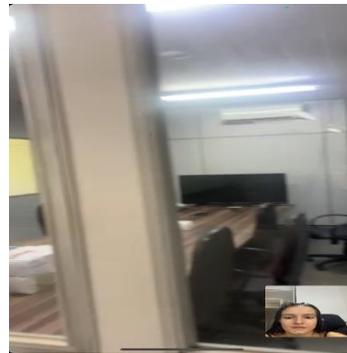
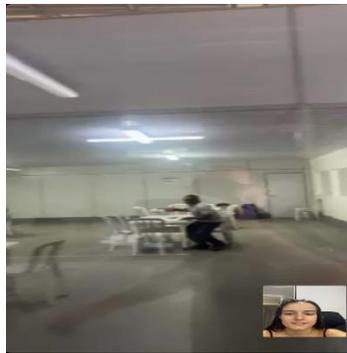
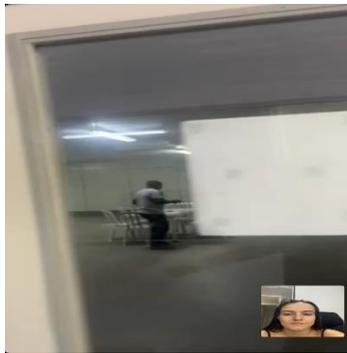
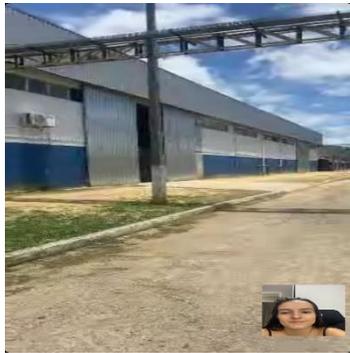


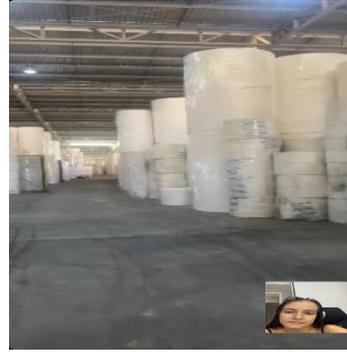
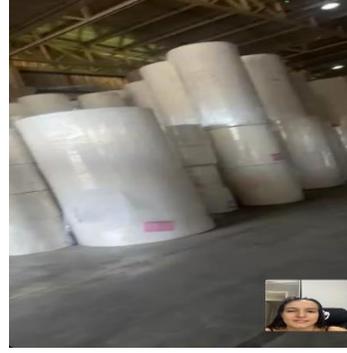
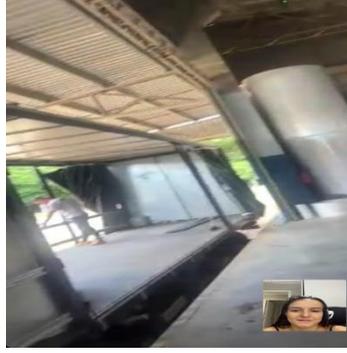
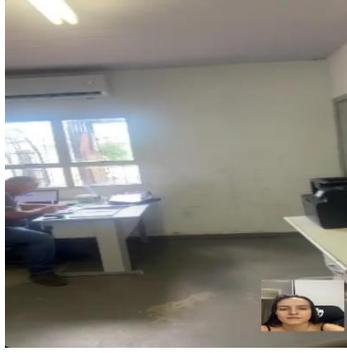
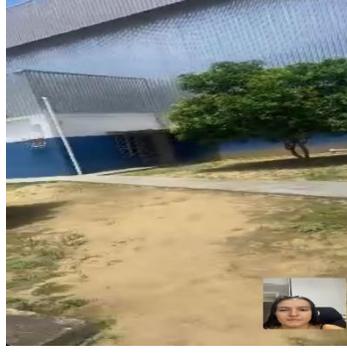
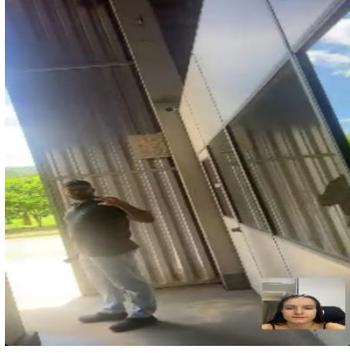
**TDА COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“TDА COMÉRCIO”) – RUA TAUBATÉ, Nº 42, ITAQUAQUECETUBA/SP:**

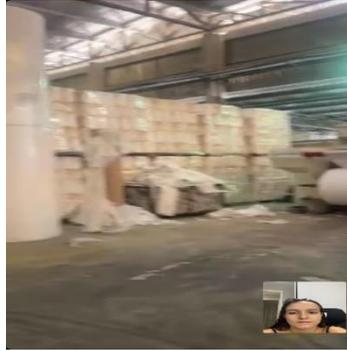
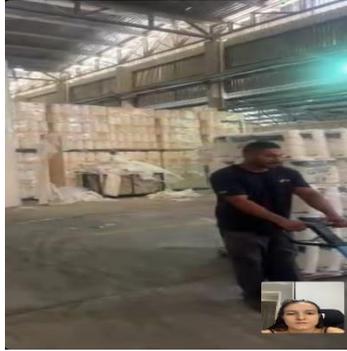
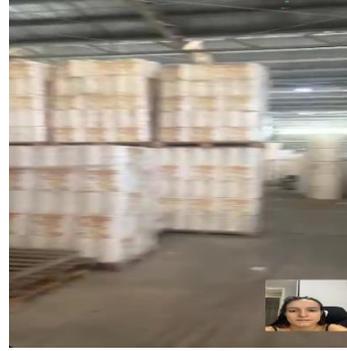
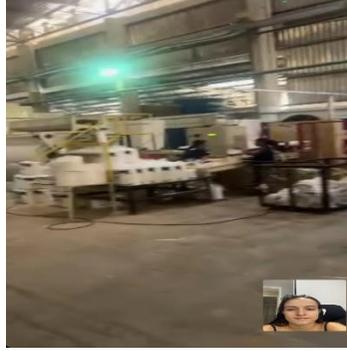
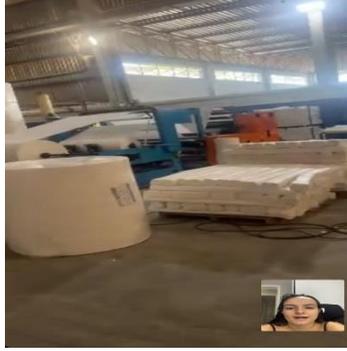
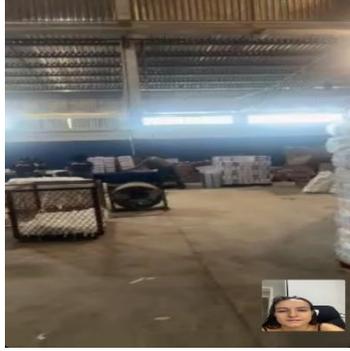
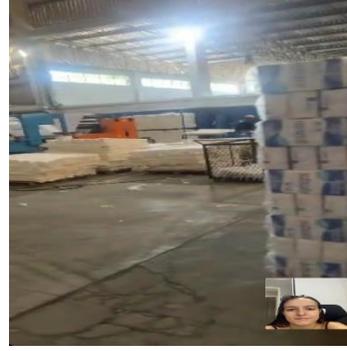
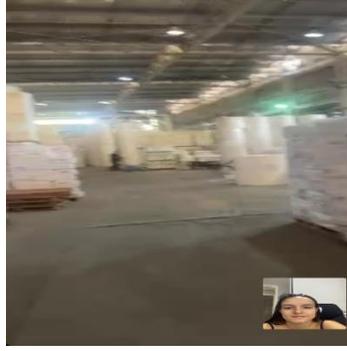
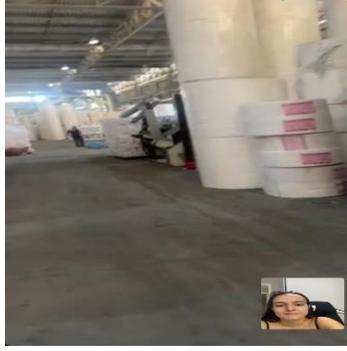


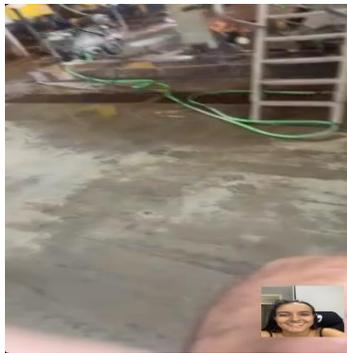
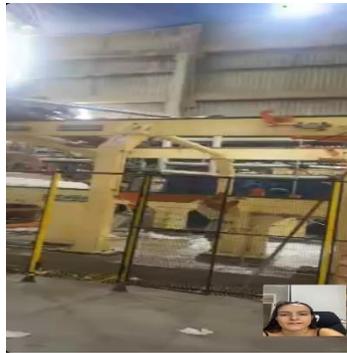
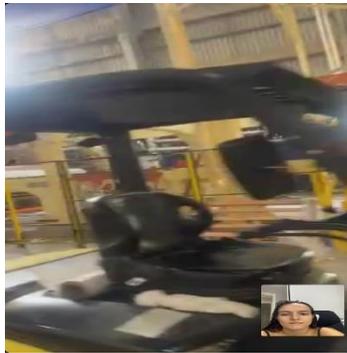
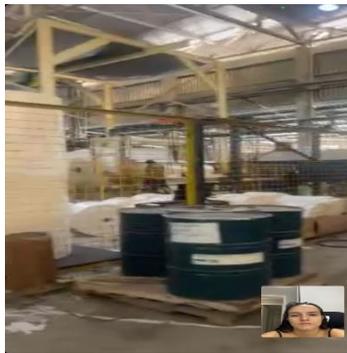
**ANIN INDÚSTRIA – FILIAL LOCALIZADA NA RUA ERWIN BALLE, Nº 1.330, GALPÃO 01, VIANA/ES:**

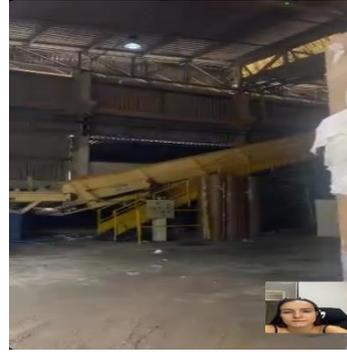


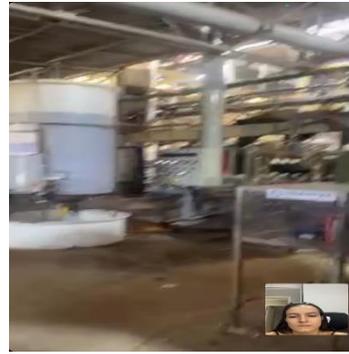
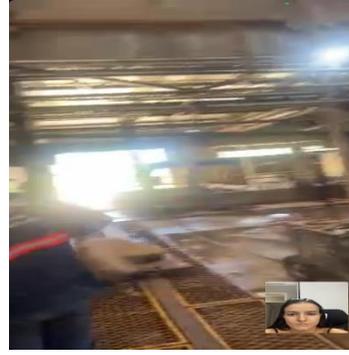
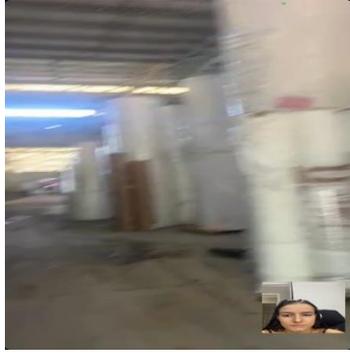
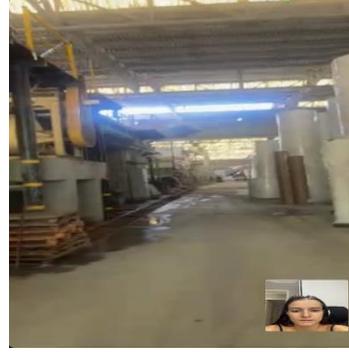
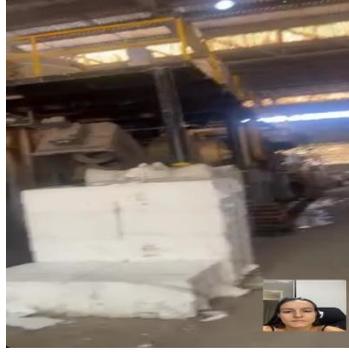
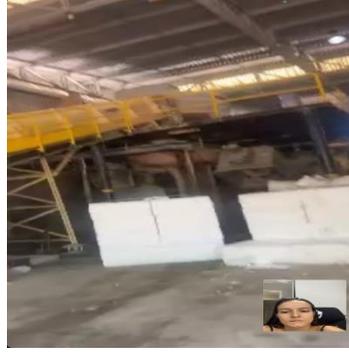
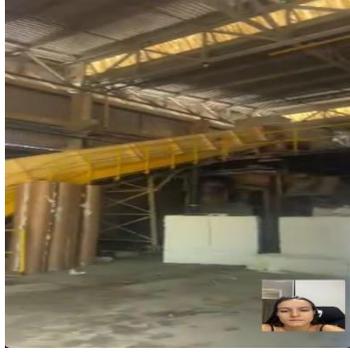


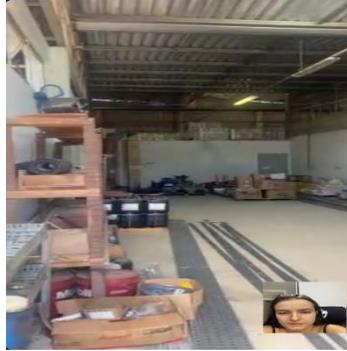
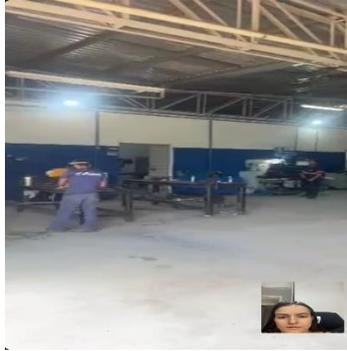
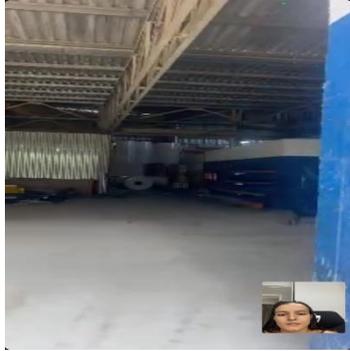
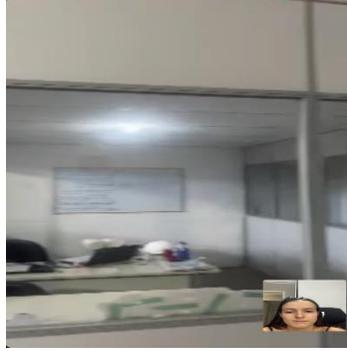












**TDA COMÉRCIO – FILIAL NA RUA TIJUCAS, Nº 459, BAIRRO CENTRO, ITAJAÍ/SANTA CATARINA:**



**TDA COMÉRCIO – RUA LIMA BARRETO, 18, BAIRRO HUMAITÁ, PORTO ALEGRE/RIO GRANDE DO SUL:**

