

**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 **novembro de 2023**.

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, 29 de fevereiro de 2024.

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

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

**VITÓRIA DE CARVALHO GOMES**  
**OAB/SP 470.286**

## 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 **novembro de 2023** das empresas que compõem o Grupo Anin para fins da Recuperação Judicial;
5. Informações relativas à **Fiscalização das atividades das Recuperandas**.

---

<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

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 (com recurso pendente de julgamento sem efeito suspensivo), 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, conferindo, assim, maior transparência.

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
20/05/2024	Encerramento do Stay Period (90º dia conforme prorrogação concedida em 29/2/24, ou até AGC)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

## 2. PASSIVO TRIBUTÁRIO

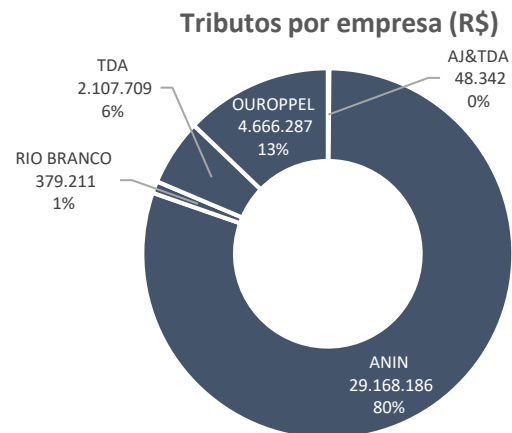
O passivo tributário contabilizado do Grupo Recuperando somou a monta de R\$ 36,3 milhões em novembro/2023, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados, e possui a seguinte composição:

Passivo Tributário Grupo Anin - novembro

	AJ&TDA	ANIN	RIO BRANCO	TDA	OUROPPEL	Total
COFINS	1.932	-	-	324.607	1.852.254	2.178.793
PIS	419	-	-	70.332	401.321	472.071
IRPJ	28.196	217.461	266.189	911.990	1.552.875	2.976.710
CSLL	14.471	88.187	109.425	470.068	769.142	1.451.292
ICMS	-	9.132.504	-	52.833	67.541	9.252.879
IPI	-	351.909	-	-	-	351.909
ICMS ST	-	115.015	-	-	-	115.015
Tributos retidos na fonte	978	353.084	3.597	19.675	5.705	383.039
Parcelamento ICMS	-	2.117.516	-	1.005	-	2.118.522
Parcelamento INSS	-	1.238.508	-	142.598	-	1.381.106
Parcelamentos RFB	-	13.611.834	-	67.529	-	13.679.363
INSS	2.346	1.506.404	-	25.811	17.450	1.552.011
FGTS	-	435.764	-	21.261	-	457.025
<b>Total</b>	<b>48.342</b>	<b>29.168.186</b>	<b>379.211</b>	<b>2.107.709</b>	<b>4.666.287</b>	<b>36.369.733</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A dívida fiscal do Grupo Recuperando concentra-se da Anin Indústria, demonstrado no gráfico a seguir:



Do somatório integral das obrigações tributárias, 47% encontram-se parceladas. Em novembro, 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. Quanto aos parcelamentos da Anin Indústria, a longa data não demonstram movimentação, não sabendo-se se estão válidos, o que foi questionado à empresa.



Ainda, permanecem pendentes de envio os relatórios fazendários comprobatórios do *status* dos parcelamentos contabilizados, solicitação reiterada à Recuperanda no mês corrente, em conjunto aos 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 (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 novembro, a dívida estadual apresentou crescimento de R\$ 833 mil, em razão do maior volume de impostos correntes contabilizados no período, em relação aos pagamentos e compensações realizados pelas Recuperandas.



Verificou-se, ainda, o crescimento de R\$ 2 milhões no saldo da COFINS na Ouroppel, o que foi questionado à empresa e aguarda-se retorno.

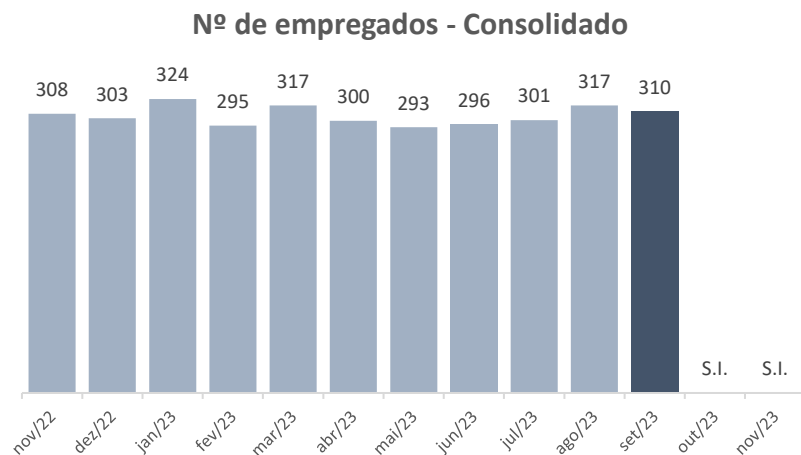
No que tange à contribuição previdenciária (INSS), não houve registro do seu pagamento em novembro, em que pese a Recuperanda tenha informado que efetua mensalmente o repasse do INSS descontado em folha ao Fisco. Assim como nos meses precedentes, a Administração Judicial questionou a ausência do recolhimento ao Grupo Anin, contudo, segue sem retorno objetivo quanto ao mérito.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

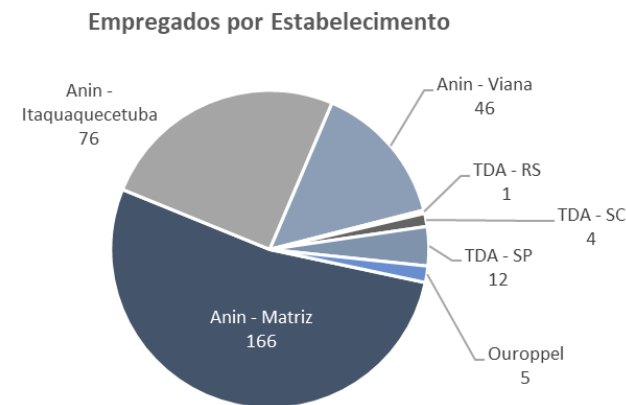
INTENCIONALMENTE EM BRANCO

### 3. QUADRO DE EMPREGADOS (CONSOLIDADO)

Embora as reiteradas solicitações, desde o mês de outubro a Recuperanda não disponibiliza informações acerca de seus empregados. 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.

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

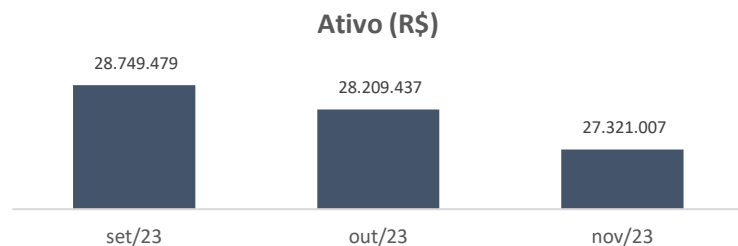
##### OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA ("OUROPPEL")

##### ATIVO

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

Ativo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>28.749.479</b>	<b>28.209.437</b>	<b>27.321.007</b>
Banco	1.1	38.883	243.716	596
Aplicações financeiras	1.1	3.405	6.151	8.129
Clientes	1.2	7.250.121	6.640.083	5.949.709
Adiantamentos e outros créditos	1.3	21.383.703	21.270.029	21.290.287
Créditos - funcionários		2.266	-	-
Estoques	1.4	71.102	49.458	72.286
<b>Total</b>		<b>28.749.479</b>	<b>28.209.437</b>	<b>27.321.007</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



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

###### 1.1 Disponibilidades

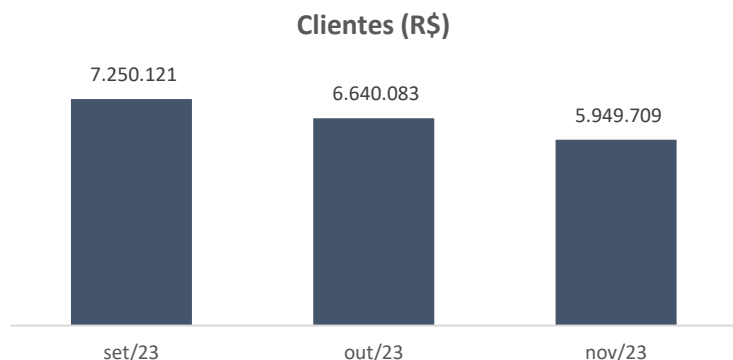
Em novembro a OuroppeL finalizou com R\$ 596,40 nas contas bancárias e R\$ 8,1 mil nas aplicações financeiras, cujos saldos não puderam ser ratificados ante o não envio dos extratos bancários, embora solicitado.

No período, a Recuperanda apontou entradas de recursos no disponível no montante de R\$ 4,9 milhões e saídas de R\$ 5,2 milhões, refletindo na retração de R\$ 243 mil no disponível.

Segundo os demonstrativos contábeis, os recursos financeiros originaram-se dos recebimentos advindos dos clientes, enquanto as principais saídas de caixa tiveram como destino a Rio Branco (sócia), empresa que também ocupa o polo ativo da Recuperação Judicial.

###### 1.2 Clientes

No período em epígrafe, a empresa realizou novas vendas a prazo na monta de R\$ 4,9 milhões e recebeu de seus clientes o montante de R\$ 5,6 milhões, refletindo em decréscimo de 10,4% (R\$ 690,3 mil) nos recebíveis, cuja variação transmite a retração nas vendas de novembro.



A Recuperanda possui clientes pulverizados, cujo prazo médio de pagamento é de 45 dias, aproximadamente. Restou prejudicada a ratificação do saldo dos recebíveis, em virtude da não disponibilização do *aging list* de clientes, embora solicitado.

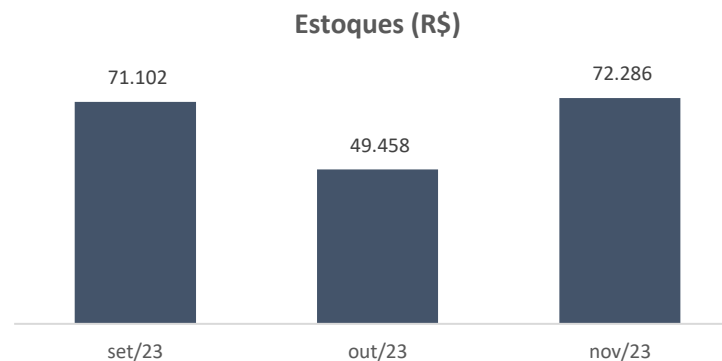
**1.3 Adiantamentos a fornecedores e outros créditos**

Majoritariamente, a rubrica diz respeito a valores transacionados com a Anin Indústria. Segundo demonstrativo contábil anteriormente disponibilizado, as operações entre a Ouropel e Anin Indústria são contabilizadas desde agosto/2022 na conta, chegando ao mês de novembro/2023 com saldo de R\$ 21,9 milhões.

Segundo a empresa, a Recuperanda pretende realizar ajustes na rubrica, trazendo-a à realidade, contudo, não estabeleceu prazo para o feito.

**1.4 Estoques**

Em novembro os estoques da Ouropel apontaram crescimento de R\$22,8 mil, finalizando com saldo de R\$ 72,2 mil, conforme exibe o gráfico abaixo.



A Recuperanda registrou movimentação de cerca de R\$ 640 mil nos estoques no período, cujas mercadorias foram adquiridas da Anin Indústria, seu único fornecedor. Embora solicitado, não houve disponibilização do inventário dos estoques, prejudicando a ratificação do saldo da conta.

## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo		set/23	out/23	nov/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>6.502.845</b>	<b>6.023.250</b>	<b>6.464.768</b>
Fornecedores	2.1	885.497	512.933	552.964
Empréstimos e financiamentos	2.2	3.880.488	3.641.240	1.292.101
Obrigações tributárias		1.899.156	2.030.865	4.648.837
Obrigações trabalhistas		50.248	49.999	60.297
Outras Obrigações		18.948	19.706	142.061
Contas Correntes		-231.587	-231.587	-231.586
Outras Contas		95	95	95
<b>Passivo não circulante</b>		<b>2.196.869</b>	<b>2.346.509</b>	<b>-</b>
Provisão p/ contingências	2.3	2.196.869	2.346.509	-
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>2.4</b>	<b>20.049.766</b>	<b>19.839.678</b>	<b>20.856.241</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		127.100	127.100	127.100
Resultados acumulados		17.994.744	17.994.744	15.718.344
Resultado do período		31.525.712	35.467.524	38.760.487
Lucros distribuídos		-29.697.790	-33.849.690	-33.849.690
<b>Total</b>		<b>28.749.480</b>	<b>28.209.438</b>	<b>27.321.009</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

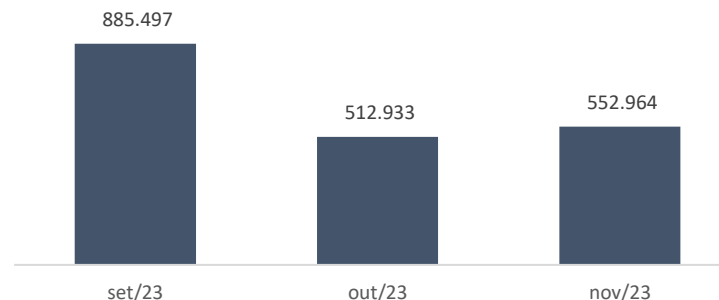
## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

As principais transações da rubrica remetem às compras de produtos a serem revendidos pela Ouropel, cujo único fornecedor é a Anin Indústria. Ainda, a empresa possui diversos prestadores de serviços e gastos com combustível.

Ademais, em novembro a Recuperanda realizou novas compras a prazo que somaram R\$ 1,13 milhões e realizou R\$ 1,09 em pagamentos aos fornecedores, ocasionando aumento de 7,8% na rubrica.

### Fornecedores (R\$)



A Ouropel disponibilizou o relatório financeiro de controle de contas a pagar aos fornecedores, onde verificou-se que a totalidade do saldo estaria inadimplido. Questionou-se a Recuperanda, cujo retorno aguarda-se retorno.

## 2.2 Empréstimos e financiamentos

A conta de empréstimos e financiamentos apontou retração de R\$ 2,3 milhões em novembro e é composta pelas seguintes instituições financeiras:

Instituição (R\$)	set/23	out/23	nov/23	Varição
Banpar	1.275.816	818.493	97.633	-720.860
Sifra	-	682.395	59.788	-622.607
Ever Blue	2.324.360	2.221.287	1.161.861	-1.059.426
Atlanta Fundo	402.517	6.162	-	-6.162
(-) Juros	-122.205	-87.097	-27.180	59.916
<b>Total</b>	<b>3.880.488</b>	<b>3.641.240</b>	<b>1.292.101</b>	<b>-2.349.138</b>

Fonte: demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No período, a Recuperanda realizou pagamentos na ordem de R\$ 3 milhões e tomou novos créditos e antecipações na monta de R\$ 715 mil (exclusivamente com a Ever Blue).

Solicitou-se à Recuperanda a disponibilização dos termos de cessão das operações realizadas em novembro, cuja documentação aguarda-se o envio.

## 2.3 Provisão / Contingências

Em novembro a Ouropel zerou o montante de R\$ 2,3 milhões que havia na rubrica de provisões para contingências, cujos pormenores são desconhecidos. Solicitou-se esclarecimentos à Recuperanda, os quais farão parte do próximo relatório.

## 2.4 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\$ 2,2 milhões em lucros, conforme movimentação mensal dos demonstrativos contábeis da Ouropel.

Permanece pendente de retorno o questionamento realizado à Ouropel em agosto – reiterado em novembro - quanto à ausência de contabilização da distribuição de lucros realizada pela empresa naquela competência no balanço mensal, identificada apenas no razão analítico.



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

DRE (R\$)	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>5.511.977</b>	<b>5.503.144</b>	<b>4.910.208</b>
Deduções sobre a receita		-259.148	-239.669	-243.386
<b>Receita líquida</b>		<b>5.252.829</b>	<b>5.263.475</b>	<b>4.666.822</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2</b>	<b>-679.969</b>	<b>-690.118</b>	<b>-616.104</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>4.572.859</b>	<b>4.573.357</b>	<b>4.050.718</b>
Despesas gerais e adm	3.3	-319.893	-322.944	-533.052
Tributos e contribuições	3.3	-252	-5	-3
<b>Resultado operacional</b>		<b>4.252.715</b>	<b>4.250.408</b>	<b>3.517.663</b>
Despesas financeiras	3.4	-124.124	-141.486	-76.495
Receitas financeiras		25	318	765
<b>Resultado financeiro</b>		<b>-124.100</b>	<b>-141.168</b>	<b>-75.730</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>4.128.615</b>	<b>4.109.240</b>	<b>3.441.933</b>
IR		-108.145	-108.026	-96.055
CSLL		-39.652	-59.400	-52.915
<b>Resultado do período</b>	<b>3.5</b>	<b>3.980.818</b>	<b>3.941.814</b>	<b>3.292.963</b>

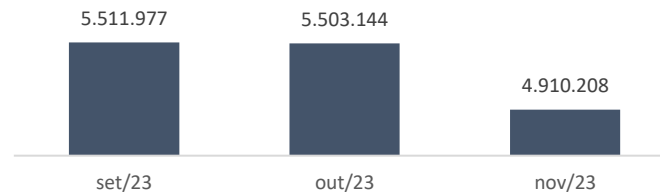
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

**Notas Explicativas (“NE”)**

**3.1 Receitas**

No período, as receitas operacionais da Ouropel totalizaram R\$ 4,9 milhões, expressando retração de 11% (R\$ 592,9 mil) em relação a outubro.

**Receita bruta (R\$)**



A Recuperanda trabalha com lista considerável de vendas para atacadistas, distribuidoras e empresas de embalagens, de modo que as vendas oscilam mensalmente, devido às nuances próprias do setor de atuação.

**3.2 Custos**

Os custos da Ouropel representam 13% sobre o total das vendas líquidas, compreendendo 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. Em



novembro, os dispêndios cresceram 65% (R\$ 210 mil), causados pelo aumento dos gastos com prestadores de serviços, destacadamente com Libra Serviços Empresariais (R\$ 118 mil).

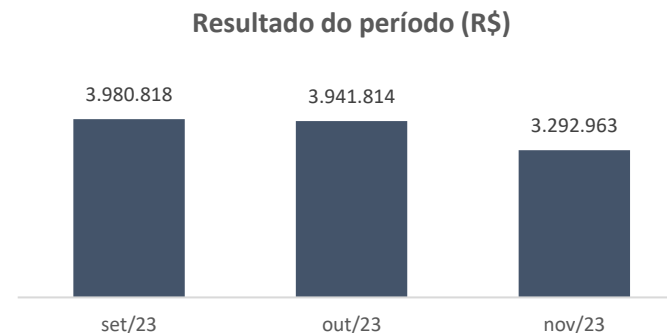
Questionou-se a Ouropel acerca dos motivos do aumento nas despesas em momento de retração nas vendas, além de ter sido solicitado as notas fiscais e informações sobre os serviços prestados. Aguarda-se retorno da empresa.

### 3.4 Despesas financeiras

A retração de R\$ 64,9 mil nas despesas financeiras reflete os menores juros incorridos com desconto de duplicatas, e está de acordo com o menor volume de antecipações realizadas em novembro, o que pode ser contemplado no quadro da nota explicativa **2.2 Empréstimos e financiamentos**.

### 3.5 Resultado

A Ouropel exprimiu lucro de R\$ 3,2 milhões em novembro, conforme demonstra-se no gráfico a seguir:



Em que pese tenha havido retração nas vendas e crescimento nas despesas, os custos mantiveram-se equalizados, propiciando o resultado positivo.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>132.137.745</b>	<b>124.667.154</b>	<b>125.315.192</b>
Caixa	1.1	74.936	40.673	40.673
Banco	1.1	806.548	271.811	245.702
Aplicações financeiras	1.1	3.661.605	3.678.370	3.675.340
Clientes	1.2	39.668.344	34.324.026	36.263.445
Adiantamentos a fornecedores	1.3	10.776.187	12.279.779	12.072.917
Créditos - funcionários		39.303	51.373	378.781
Tributos a compensar	1.4	39.193.070	38.352.043	37.436.875
Outras Contas		1.303.997	1.268.931	1.412.460
Estoques	1.5	36.613.543	34.399.964	33.788.815
Seguros a apropriar		212	185	185
<b>Ativo não circulante</b>		<b>132.704.287</b>	<b>131.722.190</b>	<b>130.922.504</b>
Outros créditos		6.126.669	5.917.722	5.773.174
Imobilizado e Intangível	1.6	126.577.618	125.804.467	125.149.329
<b>Total</b>		<b>264.842.032</b>	<b>256.389.344</b>	<b>256.237.696</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

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

Disponibilidades	set/23	out/23	nov/23
Caixa	74.936	40.673	40.673
Banco	806.548	271.811	245.702
Aplicações financeiras	3.661.605	3.678.370	3.675.340
<b>Total</b>	<b>4.543.089</b>	<b>3.990.855</b>	<b>3.961.716</b>

Embora o caixa não tenha expressado variação no saldo final, no decorrer do mês a Recuperanda movimentou cerca de R\$ 24 milhões na rubrica, compreendendo gama expressiva de transações com fornecedores e prestadores de serviços. Questionou-se a Anin acerca dos motivos de a empresa manter em conta segregada volume considerável de movimentações, o que se aguarda retorno da empresa.

Nas contas bancárias, em novembro, ingressaram R\$ 37,3 milhões em recursos financeiros, havendo descaixe de R\$ 37,4 milhões do que decorre o saldo de R\$ 245,7 mil, que pende de validação, em virtude da não disponibilização dos extratos bancários, embora solicitado.

Segundo os demonstrativos contábeis, as principais entradas de recursos no caixa ocorreram via clientes, entre eles Ouropel e a TDA Distribuidora (ambas empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial), além das antecipações de recebíveis realizadas com Ever Blue e Atlanta. Em relação às saídas de caixa,



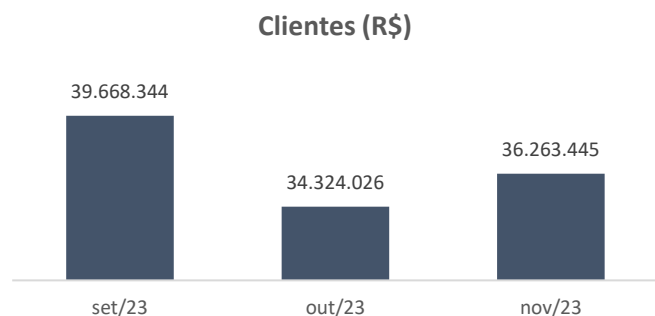


ocorreram em face de pagamento de salários e consectários, tributos e amplo rol de despesas operacionais, tais como consultores, terceirizados, além de adiantamentos a fornecedores.

A Anin finalizou o mês de novembro com R\$ 3,6 milhões em aplicações financeiras, cujo saldo pende de validação ante o não envio dos extratos bancários.

## 1.2 Clientes

Em novembro, a Recuperanda realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 24,3 milhões, e recebeu de seus clientes a monta de R\$22,4 milhões, refletindo em aumento de R\$ 1,9 milhões no saldo da rubrica.

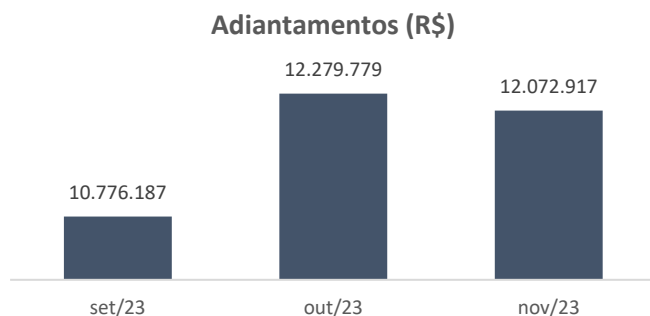


No período, enquanto as vendas cresceram 22% os recebíveis aumentaram apenas 6% (R\$ 1,9 milhões), de modo que se questionou a Recuperanda quanto a eventual mudança de política dos prazos ofertados aos clientes, além de ter sido solicitado o relatório de contas a receber para validação do saldo, informações que aguardam o retorno por parte da Recuperanda.

Ademais, os demonstrativos contábeis apontam que a empresa possui 43% dos seus recebíveis estimados como perdas, o que também foi objeto de questionamento por parte da Administração Judicial, que aguarda o retorno da empresa.

## 1.3 Adiantamentos a fornecedores

Em novembro, a Recuperanda realizou novos adiantamentos no montante de R\$ 12 milhões e recebeu R\$ 12,2 milhões de mercadorias/serviços - pagos anteriormente de forma antecipada - culminando em retração de 1,7% (R\$ 206,8 mil) na rubrica.

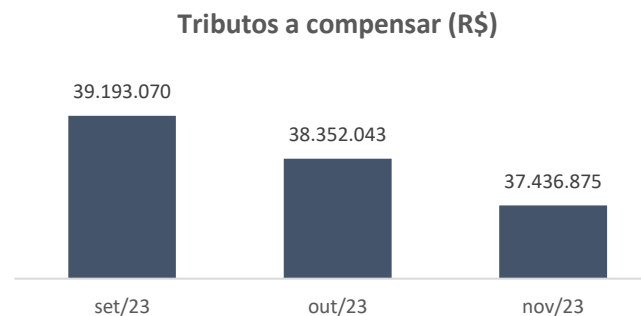


Anteriormente, a Recuperanda esclareceu que realiza pagamentos adiantados para aqueles fornecedores considerados indispensáveis para o processo produtivo da Anin. A Administração Judicial constatou que, de fato, os principais adiantamentos estão vinculados à celulose, principal matéria-prima da empresa, 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.

Ainda, dentro do mês de novembro, verificou-se que a Anin baixou cerca de R\$ 93,6 mil para acerto do saldo da conta, cujos pormenores estão sendo averiguados junto a Recuperanda.

#### 1.4 Tributos a compensar

Compreende tributos que recaem sobre o faturamento, destacadamente, ICMS, PIS e COFINS, e seguem apontando retração mensal:



Anteriormente, a Recuperanda atestou o saldo contabilizado, 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.

Em outro momento, a Recuperanda havia noticiado que o Grupo está em transição das empresas que são responsáveis pelo controle de compensação de impostos, e que a Recuperanda estaria utilizando uma conta denominada "Impostos a recuperar - órgão público" como uma conta transitória, até todo o levantamento ser finalizado e, em seguida, os



valores seriam reclassificados para as devidas contas. A Administração Judicial solicitou informações acerca do andamento das atividades envolvendo as compensações tributárias, cujo retorno poderá ser contemplado no próximo relatório.

### 1.5 Estoques

Em novembro, os estoques da Anin apresentam retração de R\$ 611 mil (6%), finalizando o período com saldo de R\$ 33,7 milhões, conforme abaixo:

Estoques	set/23	out/23	nov/23	Varição
Produtos acabados	11.801.673	10.801.837	9.246.681	-1.555.156
Matérias-primas	24.811.870	23.598.127	24.542.134	944.007
<b>Total</b>	<b>36.613.543</b>	<b>34.399.964</b>	<b>33.788.815</b>	<b>-611.149</b>

A variação decorre do menor volume de produção havido no mês, refletindo no decréscimo de produtos acabados, ao passo que houve crescimento nos estoques de matérias-primas, sobretudo celulose, a principal matéria-prima da Recuperanda.

No período, embora solicitado, a empresa não disponibilizou o inventário dos estoques, restando prejudicada a ratificação do saldo contabilizado.

### 1.6 Imobilizado

O imobilizado da Anin corresponde a 49% do total do ativo e possui a seguinte composição:

#### Composição imobilizado (R\$)

Imobilizado	set/23	out/23	nov/23	Varição
Máquinas e equipamentos	93.773.660	93.812.122	93.865.762	53.640
Móveis e utensílios	168.235	171.325	196.816	25.491
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	-8.891.774	-9.594.658	-10.405.159	-810.501
Em andamento	7.307.342	7.307.342	7.495.394	188.052
Benfeitorias em imóveis de terceiros	35.389.824	35.389.824	35.389.824	-
(-) Amortização	-1.375.552	-1.487.370	-1.599.189	-111.819
<b>Total</b>	<b>126.577.618</b>	<b>125.804.467</b>	<b>125.149.329</b>	<b>-655.138</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em novembro, a Recuperanda registrou entradas na conta de máquinas e equipamentos na monta de R\$ 53,6 mil, cujas notas fiscais foram solicitadas e aguardam disponibilização por parte da Recuperanda.

No que tange às solicitações de notas fiscais e esclarecimentos de períodos anteriores (janeiro, fevereiro, março, agosto, setembro e outubro), esclarecemos que foram encaminhados apenas de forma parcial referidas notas, permanecendo também sem retorno a elucidação sobre a



natureza do lançamento realizado de “regularização de imobilizados em andamento”.

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. Referida divergência foi questionada à Recuperanda e eventual retorno será tratado nos próximos relatórios.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>234.737.288</b>	<b>230.386.305</b>	<b>235.259.801</b>
Fornecedores	2.1	79.640.663	78.142.680	79.754.386
Empréstimos e financiamentos	2.2	92.285.397	87.386.181	89.128.371
Obrigações tributárias		13.652.367	13.373.952	14.232.752
Obrigações trabalhistas		5.751.179	5.987.767	6.584.895
Adiantamentos de clientes	2.3	43.171.000	45.259.044	48.136.538
Outras contas a pagar		236.681	236.681	-2.577.141
<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	2.4	16.008.884	16.008.884	16.008.884
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>-85.747.122</b>	<b>-89.848.828</b>	<b>-94.873.971</b>
Capital social		25.000.000	25.000.000	25.000.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		138.343.389	141.621.589	143.744.489
Lucros (Prejuízos) acumulados		-176.579.699	-176.588.349	-176.588.349
Ajuste de Exercícios Anteriores		-2.854.489	-2.854.489	-2.854.489
Resultado do período		-69.656.323	-77.027.579	-84.175.622
<b>Total</b>		<b>264.842.032</b>	<b>256.389.343</b>	<b>256.237.696</b>

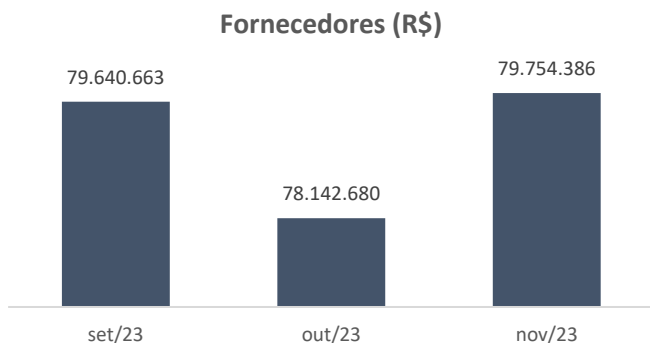
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

Em novembro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 23,8 milhões e realizou pagamentos na monta de R\$ 22,2

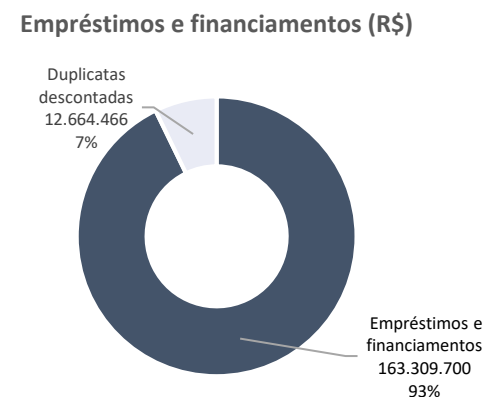
milhões, culminando em aumento de 2% (R\$ 1,6 milhões) na rubrica, que finalizou com saldo de R\$ 79,7 milhões.



O *aging list* disponibilizado pela Recuperanda, aponta que a Anin possui R\$ 79,9 milhões a pagar aos fornecedores, divergência de R\$ 178,2 mil com os registros contábeis. Ainda, em virtude de o arquivo remetido estar desformatado, não foi possível verificar a composição da dívida extraconcursal. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos acerca das diferenças entre o relatório financeiro e a contabilidade, além de solicitar ajustes no relatório, no fito de acompanhar mensalmente as obrigações extraconcursais, o que se aguarda retorno por parte da empresa.

## 2.2 Empréstimos e financiamentos

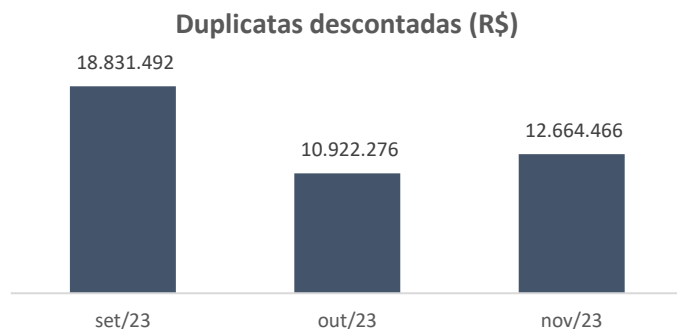
Na rubrica empréstimos e financiamentos estão contabilizados os fomentos, duplicatas descontadas, além dos próprios empréstimos, de modo que a conta possui a seguinte composição:



Os empréstimos representam 93% da rubrica, e estão majoritariamente submetidos aos efeitos da Recuperação Judicial, não demonstrando variação nos saldos, com exceção do mútuo realizado à AJ&TDA em outubro, no montante de R\$ 510 mil, cujo instrumento segue pendente de envio.

Ademais, 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, cujo pedido de esclarecimentos foi reiterado em novembro.

Majoritariamente, conta é movimentada com as operações de antecipação de duplicatas transacionadas com a Ever Blue, Atlanta, Banpar, Sifra e Bradesco. Em novembro, a Anin realizou R\$ 14,6 milhões em novas antecipações, e pagou R\$ 12,8 milhões para as financeiras pelos valores anteriormente adiantados, sendo o motivo da variação na rubrica, demonstrada no gráfico abaixo.



Em novembro, embora solicitado, a Recuperanda não disponibilizou os termos de cessão e contratos das operações firmadas, de modo que restou prejudicada análise detalhada do tópico.

### 2.3 Adiantamentos de clientes

A Recuperanda conta com R\$ 48,1 milhões em adiantamentos de clientes. Parte considerável do montante é oriundo da Ouropel e TDA, entretanto, também há saldos de clientes externos. A Administração Judicial solicitou ao Grupo Recuperando a estimativa de prazo para ocorrer o faturamento dos valores antecipados, além do controle financeiro, o que aguarda retorno da empresa.

### 2.4 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.

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

DRE (R\$)	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita bruta</b>	3.1	<b>24.090.848</b>	<b>19.991.885</b>	<b>24.330.691</b>
Deduções sobre a receita	3.1	-5.325.377	-4.985.597	-6.743.025
<b>Receita líquida</b>		<b>18.765.472</b>	<b>15.006.288</b>	<b>17.587.667</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	3.2	<b>-18.568.692</b>	<b>-20.280.122</b>	<b>-21.710.110</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>196.779</b>	<b>-5.273.834</b>	<b>-4.122.444</b>
Despesas gerais e adm	3.3	-2.708.974	-1.713.789	-2.464.725
Tributos e contribuições		-29.983	-36.824	-40.675
Outras receitas/despesas		14.400	11.064	51.833
<b>Resultado operacional</b>		<b>-2.527.777</b>	<b>-7.013.383</b>	<b>-6.576.011</b>
Despesas financeiras	3.4	-255.717	-450.626	-603.747
Receitas financeiras		41.431	92.755	31.715
<b>Resultado financeiro</b>		<b>-214.286</b>	<b>-357.871</b>	<b>-572.032</b>
<b>Resultado do período</b>	3.5	<b>-2.742.064</b>	<b>-7.371.254</b>	<b>-7.148.042</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

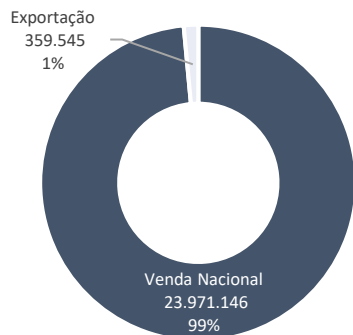
INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1. Receitas

O faturamento da Recuperanda apontou crescimento de 21,7% (R\$ 4,3 milhões) em novembro, e é composto da seguinte forma:

### Composição receitas (R\$)



No período, tanto as vendas para o mercado nacional quanto as exportações exprimiram crescimento.

### 3.2. Custos

Numericamente, os custos apresentaram crescimento de R\$ 1,4 milhões (7%) em novembro, devido ao maior esforço de produção, refletido no aumento das vendas. Contudo, percentualmente, os custos passaram de 135% (em outubro) para 123% de representatividade sobre as receitas líquidas, conforme demonstra-se no quadro abaixo:

#### Representatividade dos custos s/ as receitas

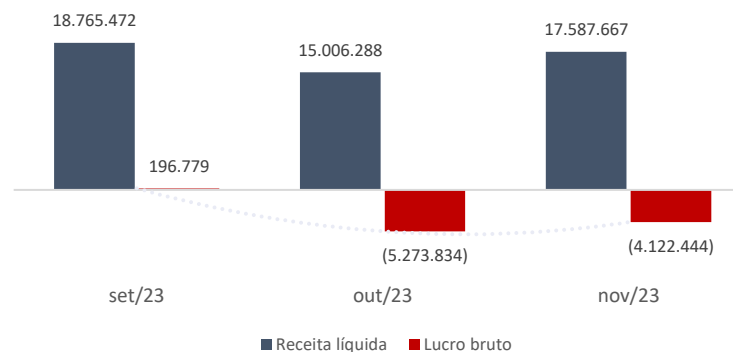
	set/23	out/23	nov/23
Receitas líquidas	18.765.472	15.006.288	17.587.667
Custos	-18.568.692	-20.280.122	-21.710.110
<b>%</b>	<b>99%</b>	<b>135%</b>	<b>123%</b>

Em comparação com o mês anterior, a Recuperanda consumiu menos matérias-primas e itens secundários para vender um volume maior de produtos, sendo o motivo da variação díspar dos custos em números absolutos e percentual.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto as divergências entre produção/custos/vendas, além de solicitar informações acerca da metodologia de controle dos custos, o que se aguarda retorno por parte da Anin.

Ademais, em razão das oscilações nos custos, a Recuperanda permanece exprimindo margem bruta negativa, evidenciada no gráfico a seguir:

### Receita x Margem bruta (R\$)







Em virtude de a margem bruta ser número estratégico e que influencia diretamente as finanças da empresa, solicitou-se a Anin sobre eventual existência de planejamento para reverter o atual cenário de resultados negativos, cujo retorno poderá ser contemplado no próximo relatório.

### 3.3. Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas exibiram aumento de R\$ 750 mil em novembro, e teve como causa preponderante os gastos com 13º salário e férias, além de seus consectários (FGTS e INSS). Ainda, os demonstrativos contábeis apontaram crescimento no número de horas extras e serviços de temporários contratos com a empresa L. S. Serviços Temporários Ltda.

A Administração Judicial solicitou os contratos envolvendo a contratação de mão-de-obra temporária, e informações acerca dos gastos incorridos no período, o que se aguarda retorno por parte da Recuperanda.

Ainda, houve relevante crescimento nos gastos com fretes, o que reflete o crescimento nas vendas do período.

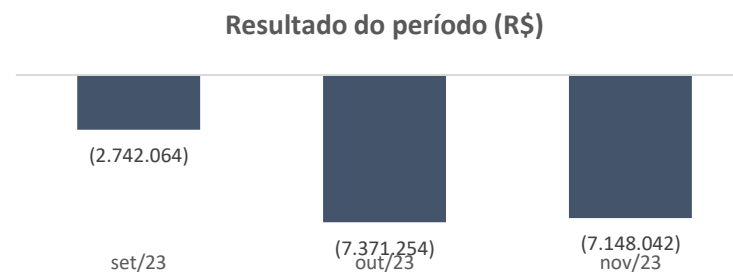
### 3.4. Despesas financeiras

O crescimento de R\$ 153 mil nas despesas financeiras está relacionado aos descontos concedidos pela Recuperanda. Verificou-se que a Recuperanda realizou ‘*baixa especial financeira*’ de adiantamentos aos fornecedores dentro da rubrica de descontos concedidos, sendo desconhecido do que se trata, de modo que a Recuperanda foi questionada e instada a apresentar esclarecimentos, o que se aguarda.

Cumprir destacar, que permanece em aberto as questões referentes aos descontos concedidos na ordem de R\$ 609 mil à Paper Expert Ltda e para a Conforto Comércio de Produtos Siderúrgicos Ltda no mês de abril.

### 3.5 Resultado

Em novembro, a Recuperanda apontou prejuízo na monta de R\$ 7,1 milhões, conforme discorre-se a seguir:





As forças de crescimento das receitas não fazem frente ao peso dos custos carregados pela Anin, sendo o motivo central para a empresa continuar a emitir prejuízos.

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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>927.508</b>	<b>1.219.950</b>	<b>839.739</b>
Banco	1.1	671.307	46.300	20.809
Aplicações financeiras	1.1	648	1.096	376
Clientes	1.2	255.553	595.553	241.553
Contratos de mútuo	1.3	-	577.000	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>53.136.069</b>	<b>53.428.511</b>	<b>53.048.300</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 novembro

finalizaram na monta de R\$ 21,1 mil, cujo saldo pende de ratificação ante o não envio dos extratos bancários, embora solicitado.

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.

#### 1.3 Contratos de mútuo

No mês anterior, Recuperanda efetuou dois empréstimos a 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, contudo não houve retorno.

#### 1.4 Investimentos

Os investimentos da Recuperanda estruturavam-se da seguinte forma:

Investimentos (R\$)	2020	2021	2022	nov/23
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda	542964	1.098.888	-	-
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda AFAC	22300	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 e relacionados à alienação pela Recuperanda de sua participação societária. Foi identificado pela Administradora Judicial a necessidade de documentos adicionais mencionados no contrato de vendas da participação societária, o que foi questionado à Recuperanda e será reportado nos próximos relatórios.

#### 1.5 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	2020	2021	2022	nov/23
Máquinas e equipamentos	52.290.780	49.740.780	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
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>

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. Embora novamente questionada, a Recuperanda não ofertou novo posicionamento.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



**PASSIVO**

**Balanco Patrimonial (R\$)**

Passivo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>15.542.158</b>	<b>15.513.100</b>	<b>15.513.187</b>
Fornecedores	2.1	130.970	132.133	131.510
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.253.845	15.253.845	15.253.845
Obrigações tributárias		77.042	45.996	45.996
Obrigações trabalhistas		-	826	2.346
Outras contas a pagar		80.301	80.301	79.490
<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>36.574.525</b>	<b>36.896.024</b>	<b>36.515.727</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		-352.577	-381.078	-411.375
<b>Total</b>		<b>53.136.069</b>	<b>53.428.510</b>	<b>53.048.300</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

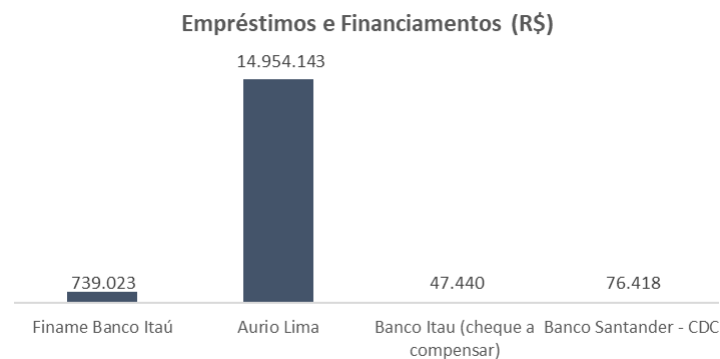
**Notas Explicativas (“NE”)**

**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.



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.



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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita bruta</b>	3.1	<b>64.413</b>	<b>64.412</b>	<b>64.412</b>
Deduções sobre a receita		-2.351	-2.352	-2.351
<b>Receita líquida</b>	3.2	<b>62.061</b>	<b>62.061</b>	<b>62.061</b>
Despesas gerais e adm		-81.080	-89.220	-92.260
Tributos e contribuições		-	-1.245	0,09
<b>Resultado operacional</b>		<b>-19.020</b>	<b>-28.404</b>	<b>-30.199</b>
Despesas financeiras		-91	-97	-98
Receitas financeiras		50.001	1	0,30
<b>Resultado financeiro</b>		<b>49.910</b>	<b>-96</b>	<b>-98</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>30.890</b>	<b>-28.500</b>	<b>-30.297</b>
IR		-21.960	-	-
CSLL		-10.065	-	-
<b>Resultado do período</b>	3.3	<b>-1.135</b>	<b>-28.501</b>	<b>-30.297</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas

As receitas da AJ & TDA são oriundas de aluguéis recebidos da Anin Indústria, referentes a locação de máquinas, equipamentos, caminhões e veículos, e somaram R\$ 64 mil em novembro.

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 novembro, majoritariamente referem-se ao pagamento da JR Serviços Empresariais (R\$80 mil).

### 3.3 Resultado

Em novembro, sobretudo por conta das despesas com o sócio (pagamentos à JR Serviços Empresariais), a Recuperanda expressou prejuízo de R\$ 30,2 mil.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>1.755</b>	<b>683</b>	<b>613</b>
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	1.534	462	392
Tributos a compensar		220	221	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>2.123</b>	<b>1.051</b>	<b>980</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

Em novembro as disponibilidades finalizaram no montante de R\$ 392,18, cujo saldo pende de ratificação, em virtude da não disponibilização dos extratos bancários.

#### 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	nov/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

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>244.330</b>	<b>244.330</b>	<b>244.330</b>
Fornecedores	2.1	1.000	1.000	1.000
Empréstimos e Financiamentos		-	-	-
Contas correntes controladas	2.2	243.330	243.330	243.330
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>-242.207</b>	<b>-243.280</b>	<b>-243.351</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Resultados acumulados		1.105.787	1.105.787	1.105.787
Adiant. p/ futuro aumento de capital social		3.712.641	3.712.641	3.713.641
Lucro do período		-5.160.636	-5.161.708	-5.162.779
<b>Total</b>		<b>2.123</b>	<b>1.050</b>	<b>979</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## 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 novembro, 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.

### 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 novembro, não houve movimentação na rubrica, permanecendo o mesmo saldo.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
Deduções sobre a receita	-	-	-
<b>Receita Líquida</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
Despesas gerais e adm	-1.000	-1.000	-1.000
Tributos e contribuições	-	0,06	1
Equivalência patrimonial			
<b>Resultado Operacional</b>	<b>-996</b>	<b>-996</b>	<b>-999</b>
Despesas financeiras	-70	-72	-70
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-70</b>	<b>-72</b>	<b>-70</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>	<b>-1.074</b>	<b>-1.068</b>	<b>-1.069</b>
<b>Resultado do período</b>	<b>-1.074</b>	<b>-1.068</b>	<b>-1.069</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 novembro, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$1.068, decorrente das despesas operacionais com contrato de sublocação para sua filial e com dispêndios financeiros com manutenção de conta bancária corrente.

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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>1.389.279</b>	<b>1.387.270</b>	<b>1.387.014</b>
Banco	1.1	1	1	10
Aplicações financeiras	1.1	6.816	4.807	4.542
Outros créditos	1.2	1.382.462	1.382.462	1.382.462
<b>Ativo não circulante</b>		<b>214.670.956</b>	<b>218.684.956</b>	<b>220.901.356</b>
Outros créditos	1.2	6.866.594	6.866.594	6.867.594
Investimentos	1.3	201.975.690	205.989.690	208.205.090
Imobilizado	1.4	5.828.672	5.828.672	5.828.672
<b>Total</b>		<b>216.060.235</b>	<b>220.072.226</b>	<b>222.288.369</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

O disponível da Rio Branco se compõe da seguinte forma:

Disponibilidades	set/23	out/23	nov/23
Banco	1	1	10
Aplicações financeiras	6.816	4.807	4.542
<b>Total</b>	<b>6.817</b>	<b>4.808</b>	<b>4.552</b>

Embora a rubrica tenha expressado discreta variação no saldo durante o mês de novembro, a Recuperanda movimentou R\$ 4,4 milhões entre entradas e saídas em suas disponibilidades.





Os principais ingressos de recursos financeiros ocorreram por meio de transferências oriundas da Ouropel 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

A rubrica possui a seguinte composição:

Outros Créditos (R\$)	set/23	out/23	nov/23
Adiantamento a Fornecedores	1.372.521	1.372.521	1.372.521
Contas a Receber	-	-	-
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	6.000
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>8.249.055</b>	<b>8.249.055</b>	<b>8.250.055</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.”.

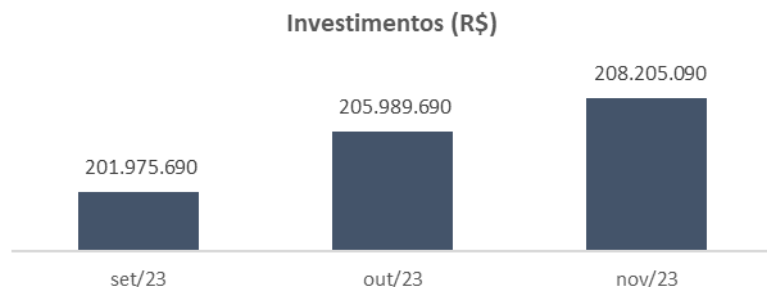
Embora tenha restado esclarecido a origem dos valores, relacionados à antecipação *intercompany*, a Rio Branco não elucidou a divergência no lançamento contábil realizado em setembro, cujo assunto segue pendente.

### 1.3 Investimentos

Trata-se da principal conta no ativo da Recuperanda, expressando crescimento de R\$ 2,2 milhões em novembro, finalizando o período com seguinte composição:

Investimentos (R\$)	set/23	out/23	nov/23
ANIN Ind. Com. Papel Ltda - AFAC	133.408.889	136.687.089	138.809.989
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda	20.207.016	20.207.016	20.207.016
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda AFAC	1.037.500	1.769.500	1.861.500
Ouropel Comércio e Distrib de Papel Ltda	39.925.882	39.925.882	39.925.882
Ouropel Comércio e Distrib de Papel Ltda AFAC	127.100	127.100	127.100
Lençóis Paulista Com e Distrib de Papel AFAC	5.878.216	5.882.016	5.882.516
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>201.975.690</b>	<b>205.989.690</b>	<b>208.205.090</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



No período, o crescimento da rubrica refletiu os novos aportes da Rio Branco (i) na Anin Indústria (R\$ 2,1 milhões), (ii) na TDA (R\$ 92 mil mil) por meio de adiantamento para futuro aumento de capital social (“AFAC”).

## 1.4 Imobilizado

O imobilizado da Rio Branco possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	set/23	out/23	nov/23
Máquinas e equipamentos	1.223.000	1.223.000	1.223.000
Veículos	4.605.672	4.605.672	4.605.672
<b>Total</b>	<b>5.828.672</b>	<b>5.828.672</b>	<b>5.828.672</b>

Entre novembro, o grupo de contas não apresentou variações.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>43.741.701</b>	<b>43.739.151</b>	<b>43.739.411</b>
Fornecedores	2.1	1.881	1.155	1.415
Obrigações tributárias		381.036	379.211	379.211
Empréstimos e financiamentos	2.2	5.446.085	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>169.908.717</b>	<b>173.923.258</b>	<b>176.139.142</b>
Capital social		494.734	494.734	494.734
Reservas de reavaliação		33.039.490	37.191.390	39.467.790
Resultados acumulados		90.619.752	90.619.752	90.619.752
Resultado do período		45.754.741	45.617.382	45.556.866
<b>Total</b>		<b>216.060.235</b>	<b>220.072.226</b>	<b>222.288.370</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

Em novembro, a Rio Branco movimentou cerca de R\$ 4,4 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*”.

Anteriormente, a Recuperanda havia informado que iria retificar os demonstrativos a partir da competência de outubro, situação fática não observada.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

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

Empréstimos (R\$)	set/23	out/23	nov/23
Finame Itaú	1.788.115	1.788.115	1.788.115
Banco Itaú (cheque)	459.296	459.296	459.297
CDC Santander	3.547.835	3.547.835	3.547.835
L'AB Analítica Ambiental	3.430.937	3.430.937	3.430.937
(-) Juros a transcorrer	-1.370.281	-1.370.281	-1.370.282
<b>Total</b>	<b>7.855.902</b>	<b>7.855.902</b>	<b>7.855.902</b>

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 e que se encontram sob análise, de forma que o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita bruta</b>		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
<b>Receita líquida</b>		-	-	-
Despesas gerais e adm	3.1	-87.924	-137.278	-60.158
Tributos e contribuições		-136	-	- 0,03
Outras receitas	3.2	8.072.282	-	-
<b>Resultado Operacional</b>		<b>7.984.222</b>	<b>-137.278</b>	<b>-60.158</b>
Despesas financeiras	3.3	1.582	-80	-358
Receitas financeiras		-	0,04	0,22
<b>Resultado financeiro</b>		<b>1.582</b>	<b>-80</b>	<b>-358</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>7.985.804</b>	<b>-137.359</b>	<b>-60.516</b>
IR		-115	-	-
CSLL		-69	-	-
<b>Resultado do período</b>	<b>3.4</b>	<b>7.985.620</b>	<b>-137.359</b>	<b>-60.516</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Despesas gerais e administrativas

Em novembro, a Recuperanda incorreu, sobretudo, em despesas de honorários à Advocatícios (R\$ 58,4 mil).

### 3.2 Outras receitas

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:

- (i) 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. Recentemente, 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 equívoco, 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 novembro, 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\$60,5 mil.



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

### ATIVO

#### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>22.314.736</b>	<b>25.935.186</b>	<b>25.751.140</b>
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	357.714	443.177	345.823
Aplicações financeiras	1.1	97.215	112.675	89.833
Clientes	1.2	7.444.220	8.566.828	8.766.735
Créditos de Funcionários		8.982	8.333	30.895
Adiantamento a terceiros		14.024.504	16.434.411	16.139.852
Tributos a compensar		142.937	142.937	143.869
Transf. Anin Ind.		185.250	185.250	185.250
Estoques		53.884	41.543	48.852
<b>Ativo não circulante</b>		<b>19.905.099</b>	<b>19.905.099</b>	<b>14.738.321</b>
Créditos e Valores	1.3	19.762.731	19.762.731	14.595.953
Imobilizado	1.4	142.368	142.368	142.368
<b>Total</b>		<b>42.219.834</b>	<b>45.840.284</b>	<b>40.489.461</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

Em novembro, as disponibilidades da Recuperanda apontaram decréscimo de R\$ 120 mil, finalizando com saldo de R\$ 435 mil, conforme detalhes a seguir:

Disponível	set/23	out/23	nov/23
Caixa	31	31	31
Banco	357.714	443.177	345.823
Aplicações financeiras	97.215	112.675	89.833
<b>Total</b>	<b>454.960</b>	<b>555.883</b>	<b>435.686</b>

No período, a Recuperanda movimentou R\$ 21 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 novembro, o saldo dos recebíveis apontou crescimento de 2,3% (R\$ 199,9 mil), situação inversa ao faturamento, o que foi questionado à Recuperanda. No total, a TDA realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 4,2 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 4 milhões, finalizando com saldo de R\$ 8,7 milhões, valor não ratificado, ante a ausência de documentação suporte para tanto.



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

### 1.3 Créditos e valores

Dos R\$ 14,5 milhões contabilizados na rubrica, 85% (R\$ 12,3 milhões) são valores enviados à Rio Branco, a título de distribuição de lucros, e que apontaram retração de R\$ 5,1 milhões em novembro, conforme quadro abaixo:

Créditos e Valores	set/23	out/23	nov/23
C/C A&L Administração e Par.	167.196	167.196	167.196
C/C Rio Branco Com Ind de Pape	17.528.384	17.528.384	12.361.606
Debentures - Ever Blue	2.058.759	2.058.759	2.058.759
Consortios	8.392	8.392	8.393
<b>Total</b>	<b>19.762.731</b>	<b>19.762.731</b>	<b>14.595.954</b>

Questionou-se a Recuperanda quanto ao decréscimo havido, pois em virtude da não disponibilização dos extratos bancários, restou prejudicada a averiguação da efetiva movimentação financeira, de modo que se aguarda retorno da empresa, inclusive quanto a eventual destinação dos recursos.

Anteriormente, a Administração Judicial questionou as Recuperandas quanto à distribuição de lucros, 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**

**Balço Patrimonial (R\$)**

Passivo	NE	set/23	out/23	nov/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>15.200.014</b>	<b>15.244.218</b>	<b>12.450.478</b>
Fornecedores	2.1	1.111.708	894.057	915.068
Empréstimos e financiamentos	2.2	12.599.643	12.522.757	9.567.582
Obrigações tributárias		1.369.445	1.689.667	1.873.865
Obrigações trabalhistas		225.700	242.861	279.715
Repasses Diversos		-106.482	-105.124	-
Outras Obrigações		-	-	185.752
<b>Passivo não circulante</b>		<b>23.805.746</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	11.838.534	11.838.534	11.838.534
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>3.214.074</b>	<b>6.790.319</b>	<b>4.233.238</b>
Capital social		100.000	100.000	100.001
Adiant p/ futuro aumento de capital		1.037.500	1.769.500	1.861.500
Lucros (Prejuízos) acumulados		97.347	97.347	- 5.069.430
Resultado do período		20.011.642	22.855.887	25.373.582
Lucros distribuídos		-18.032.415	-18.032.415	-18.032.415
<b>Total</b>		<b>42.219.834</b>	<b>45.840.284</b>	<b>40.489.462</b>

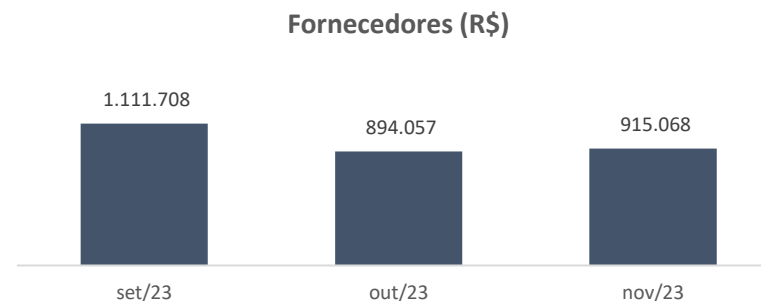
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

**Notas Explicativas (“NE”)**

**2.1 Fornecedores**

Nos fornecedores, as transações mais relevantes ocorreram junto à Anin Indústria (fornecedora de produtos para revenda), além de prestadores de serviços (advogados, fretes e representações).

Em novembro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 1,19 milhões e efetuou pagamentos na monta de R\$ 1,17 milhões, resultando em saldo de R\$ 915 mil, aumento de retração de 2% quando comparado ao mês anterior:



A Recuperanda disponibilizou o *aging list* de fornecedores referente ao mês de novembro, 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.

**2.2 Empréstimos e financiamentos**

Entre curto e longo prazo, a Recuperanda finalizou o mês de novembro com R\$ 21,4 milhões em empréstimos e financiamentos, na seguinte composição:



Empréstimos e financiamentos	N.E.	set/23	out/23	nov/23
Empréstimos e saldos bancários	2.2.1	20.004.241	20.071.241	20.071.241
Duplicatas descontadas	2.2.2	4.397.453	4.253.567	1.298.391
Fomentos		36.243	36.243	36.244
<b>Total</b>		<b>24.437.936</b>	<b>24.361.050</b>	<b>21.405.875</b>

### 2.2.1 Empréstimos e saldos bancários

Com exceção do empréstimo cedido pela AJ&TDA à Recuperanda (R\$67 mil) em outubro, o restante da conta 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 novembro, a TDA pagou a monta de R\$ 2,9 milhões à Atlanta Fundo de Investimento e R\$ 403 mil à Ever Blue Securitizadora para quitação de recebíveis anteriormente antecipados, 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.

Embora solicitado, não houve disponibilização dos contratos e termos de cessão das antecipações quitadas em novembro. Frisa-se que a Administração Judicial já havia solicitado o envio mensal da documentação envolvendo as antecipações de recebíveis, o que não vem se cumprindo.

### 2.3 Provisão para contingências

Compreende provisão de contingências envolvendo processos cíveis, trabalhistas e fiscais no montante de R\$ 11,8 milhões.

Anteriormente (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\$ 11,8 milhões), diferença questionada à Recuperanda. Recentemente, em nova manifestação, a TDA informou que efetuará o ajuste do saldo de provisões, os quais constariam nos demonstrativos de novembro/23, o que não se cumpriu. Aguarda-se retorno por parte da empresa que foi novamente questionada.



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

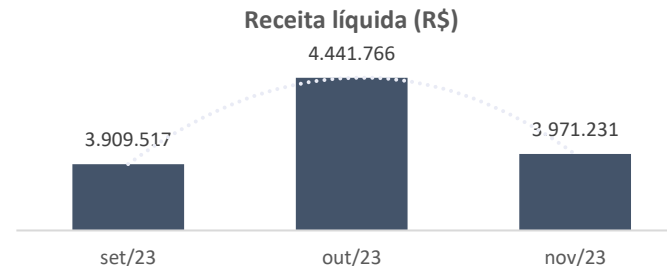
Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita bruta</b>		<b>4.131.209</b>	<b>4.758.133</b>	<b>4.264.037</b>
Deduções sobre a receita		-221.692	-316.367	-292.807
<b>Receita líquida</b>	3.1	<b>3.909.517</b>	<b>4.441.766</b>	<b>3.971.231</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	3.2	<b>-602.140</b>	<b>-737.402</b>	<b>-675.716</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>3.307.377</b>	<b>3.704.364</b>	<b>3.295.515</b>
Despesas gerais e adm	3.3	-556.138	-606.170	-653.790
Tributos e contribuições		-1.229	-901	-1.210
<b>Resultado operacional</b>		<b>2.750.010</b>	<b>3.097.292</b>	<b>2.640.514</b>
Despesas financeiras		-119.743	-119.536	-1.839
Receitas financeiras		2.056	9.463	2.682
<b>Resultado financeiro</b>		<b>-117.687</b>	<b>-110.073</b>	<b>843</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>2.635.214</b>	<b>2.990.110</b>	<b>2.644.248</b>
IR		-80.375	-94.293	-81.476
CSLL		-29.655	-51.572	-45.076
<b>Resultado do período</b>	3.4	<b>2.525.184</b>	<b>2.844.245</b>	<b>2.517.696</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas líquidas

Em novembro, a Recuperanda contabilizou R\$ 3,9 milhões em receitas líquidas, apontando retração de 11% (R\$ 476 mil) em comparação ao mês anterior.



Destaca-se, ainda, que a receita da TDA advém da distribuição dos produtos fabricados pela Anin Indústria.

### 3.2 Custos dos produtos vendidos

Os custos representam 17% sobre as receitas líquidas da Recuperanda, conforme evidencia-se no quadro a seguir:

Margem	set/23	out/23	nov/23
Receita líquida	3.909.517	4.441.766	3.971.231
Custos dos produtos vendidos	-602.140	-737.402	-675.716
<b>%</b>	<b>15%</b>	<b>17%</b>	<b>17%</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>3.307.377</b>	<b>3.704.364</b>	<b>3.295.515</b>

Em novembro, os custos da Recuperanda mantiveram-se equilibrados, permanecendo no mesmo percentual do mês anterior.

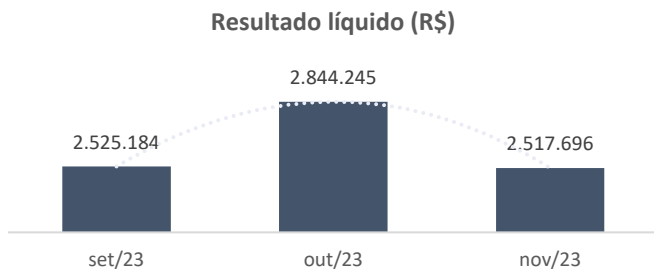


### 3.3 Despesas gerais e administrativas

Em novembro, as despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento de R\$ 47,6 mil (8%), refletindo os maiores gastos com fretes, combustível e despesas salariais.

### 3.4 Resultado

No período, a Recuperanda apontou de lucro de R\$ 2,5 milhões, conforme evidenciado no gráfico abaixo:



INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Embora a o resultado tenha retraído em relação a competência em anterior, em virtude do decréscimo das vendas, a empresa permaneceu emitindo lucro, em virtude da equalização dos custos, principalmente.



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

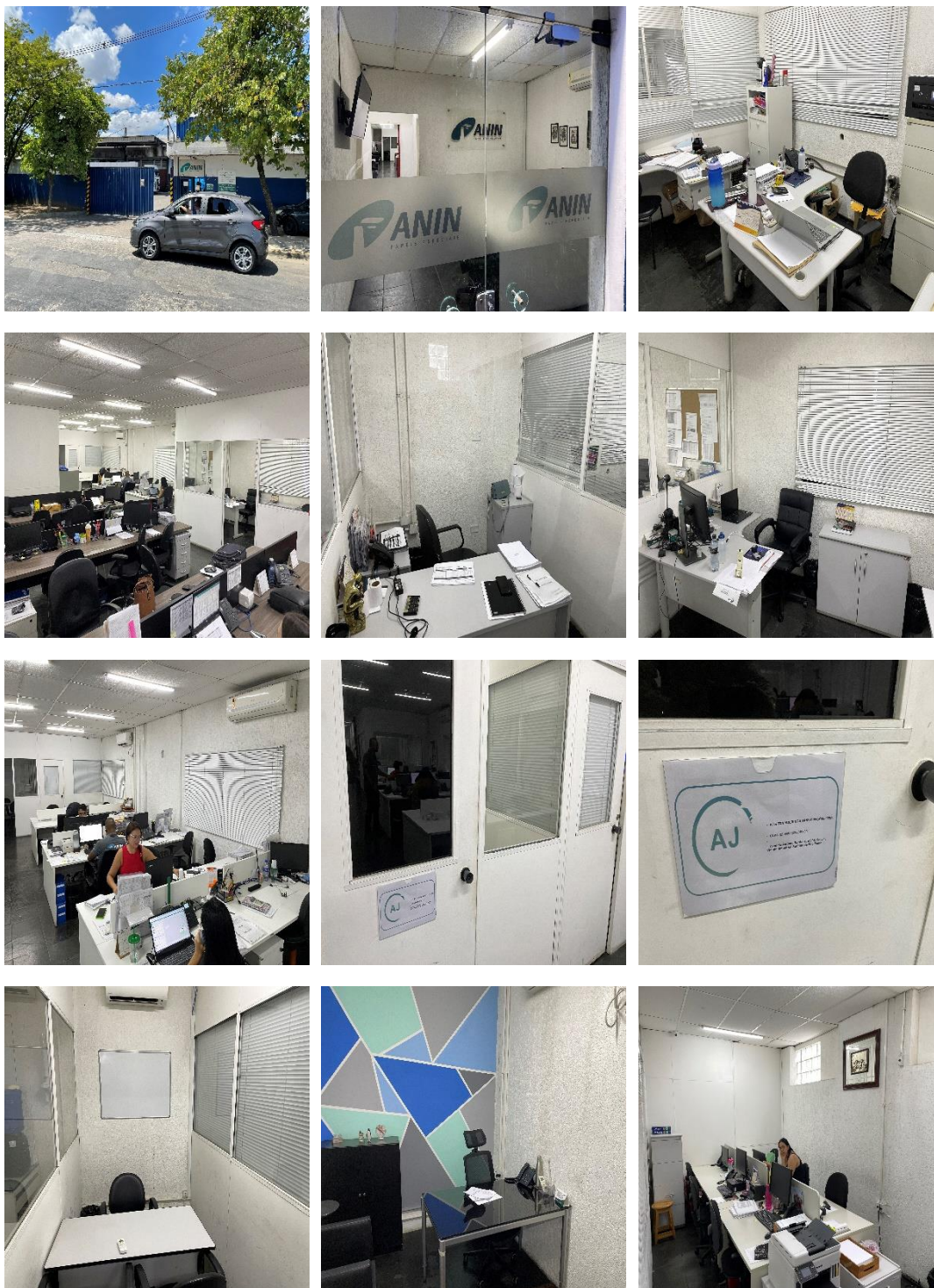
O preposto desta auxiliar, Sr. Everson Fraga, no dia 28/02/2024, realizou a vistoria in loco nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – matriz localizada na Av. Antônio Bardella, 110/208, Guarulhos/SP; AJ & TDA Holding e Participação Ltda (“AJ & TDA”) – Av. Antônio Bardella, 208, sala01, Guarulhos/SP; ANIN Indústria – Filial, localizada na Rua Taubaté, 190, Itaquaquetuba/SP; Rio Branco Holding e Participações Ltda (“Rio Branco”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 1, Itaquaquetuba/SP; A&L Administração e Participações Ltda (“A&L”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 2, Itaquaquetuba/SP; Ouroppe Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“Ouroppe”) – Rua Jacareí, 80, Itaquaquetuba/SP; e TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“TDA Comércio”) – Rua Taubaté, nº 42, Itaquaquetuba/SP.

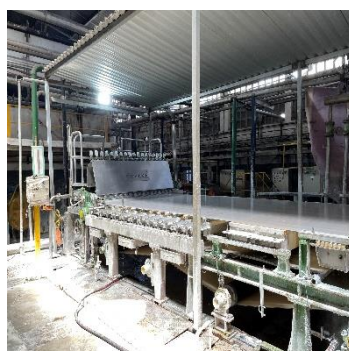
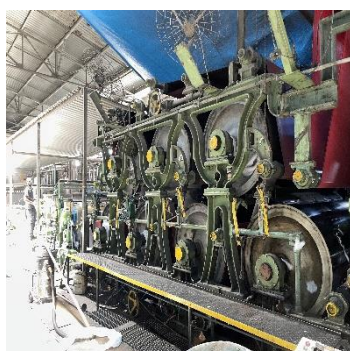
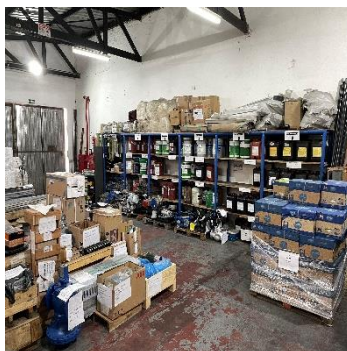
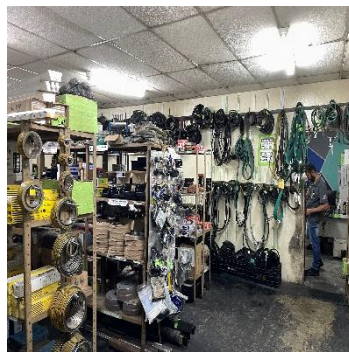
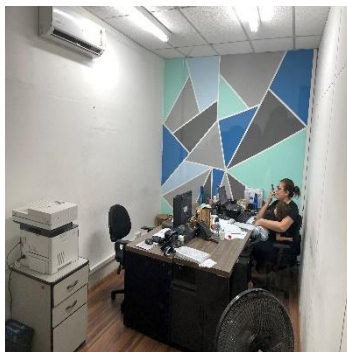
Além disso a preposta desta auxiliar, Dra. Vitória de Carvalho Gomes, no dia 28/02/2024 realizou a vistoria online nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – Filial localizada na Rua Erwin Balle, nº 1.330, Galpão 01 Viana/ES; TDA Comércio e Filial na Rua Tijucas, nº 459, Bairro Centro, Itajaí/Santa Catarina, ambos com intuito de verificar a continuidade da empresa, a sua estrutura e suas instalações.

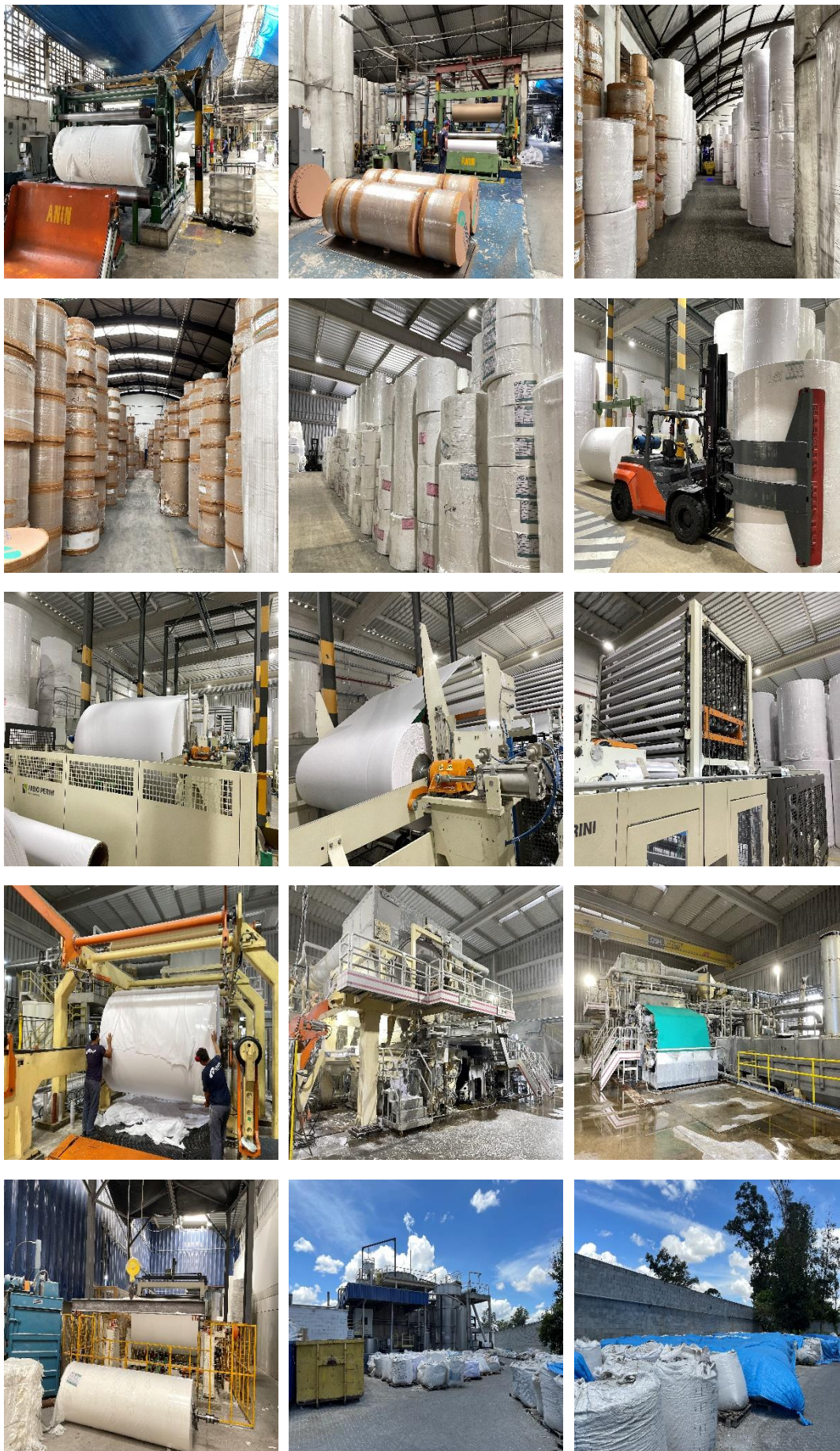
Quanto à filial TDA Comércio, localizada na Rua Lima Barreto, 18, Bairro Humaitá, em Porto Alegre, Rio Grande do Sul, cumpre-nos mencionar que a única funcionária, a Sra. Rosângela, encontra-se de férias. Por esse motivo, não foi possível realizar a vistoria neste estabelecimento.

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

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



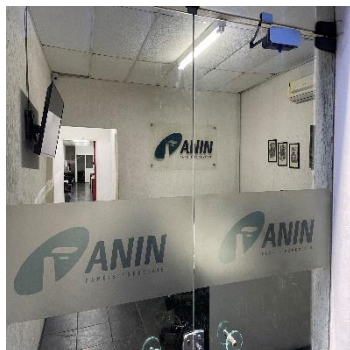






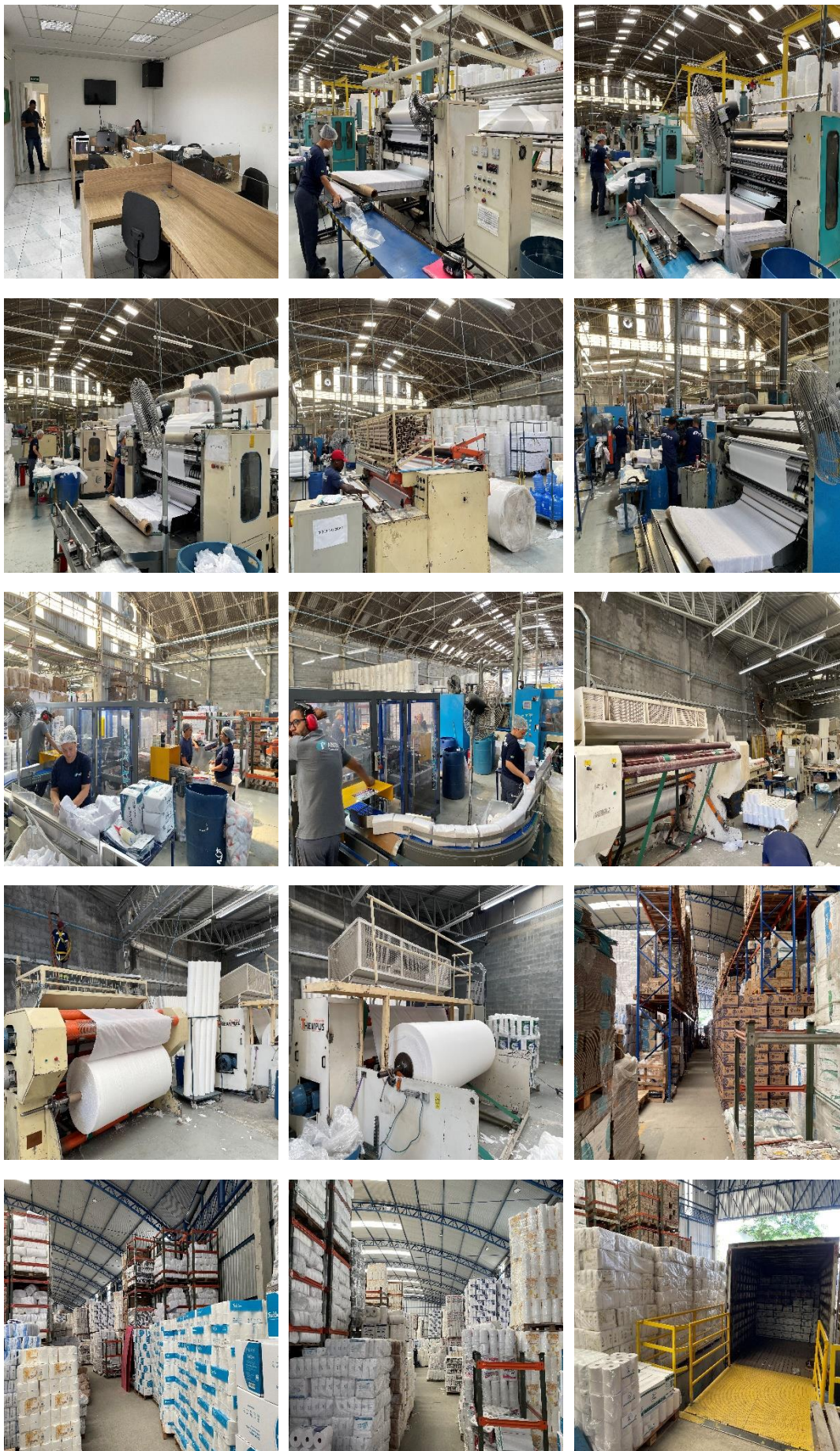


**AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÃO LTDA ("AJ & TDA") – AV. ANTÔNIO BARDELLA, 208, SALA01, GUARULHOS/SP:**



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







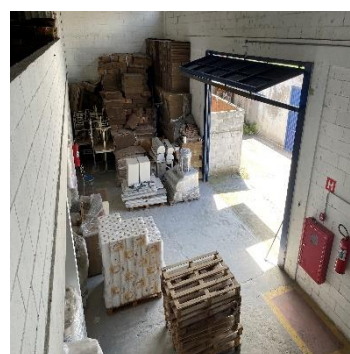
**RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA (“RIO BRANCO”) - RUA TAUBATÉ, Nº 190,  
SALAS 1, ITAQUAQUECETUBA/SP:**



**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:**

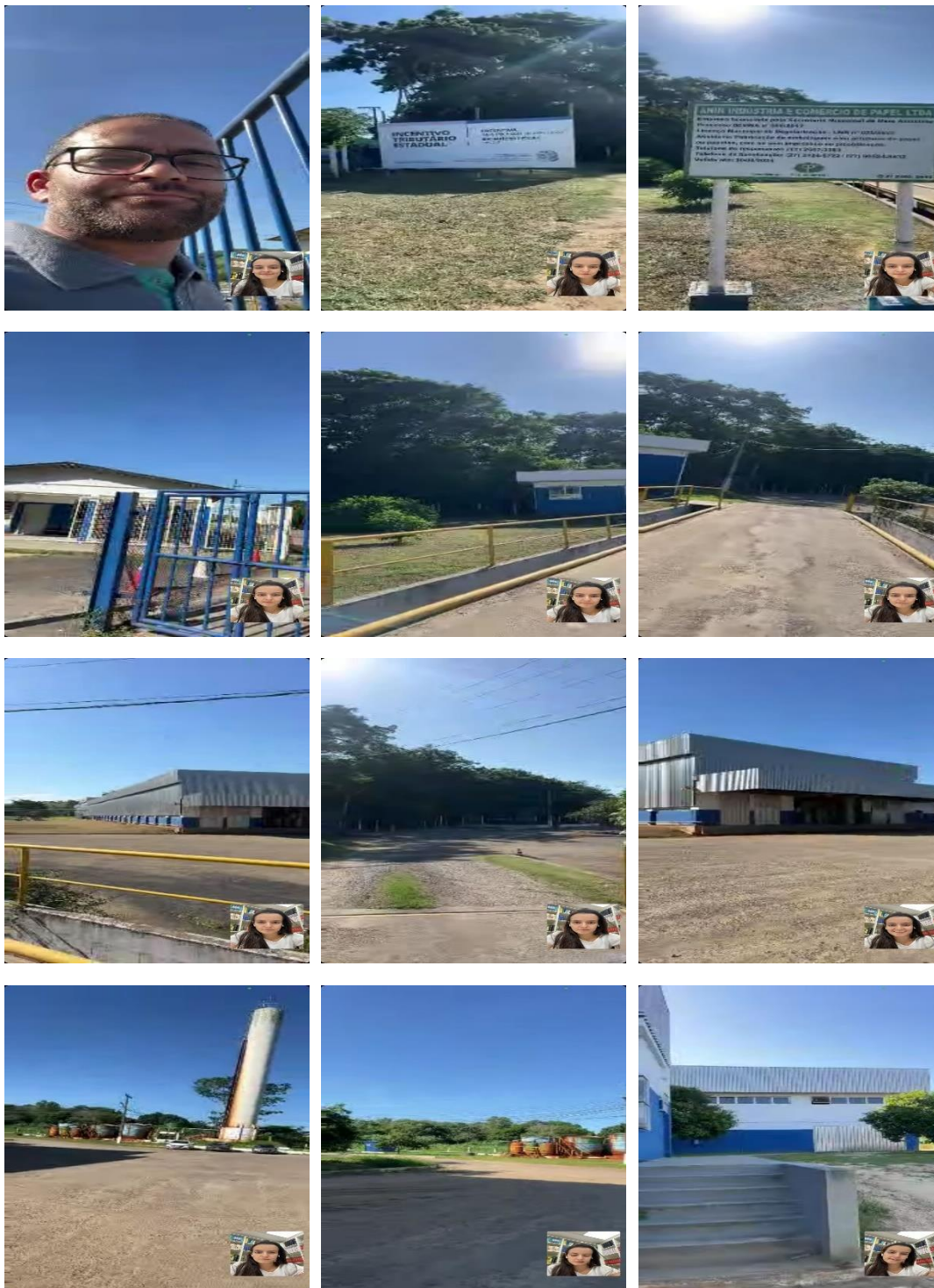


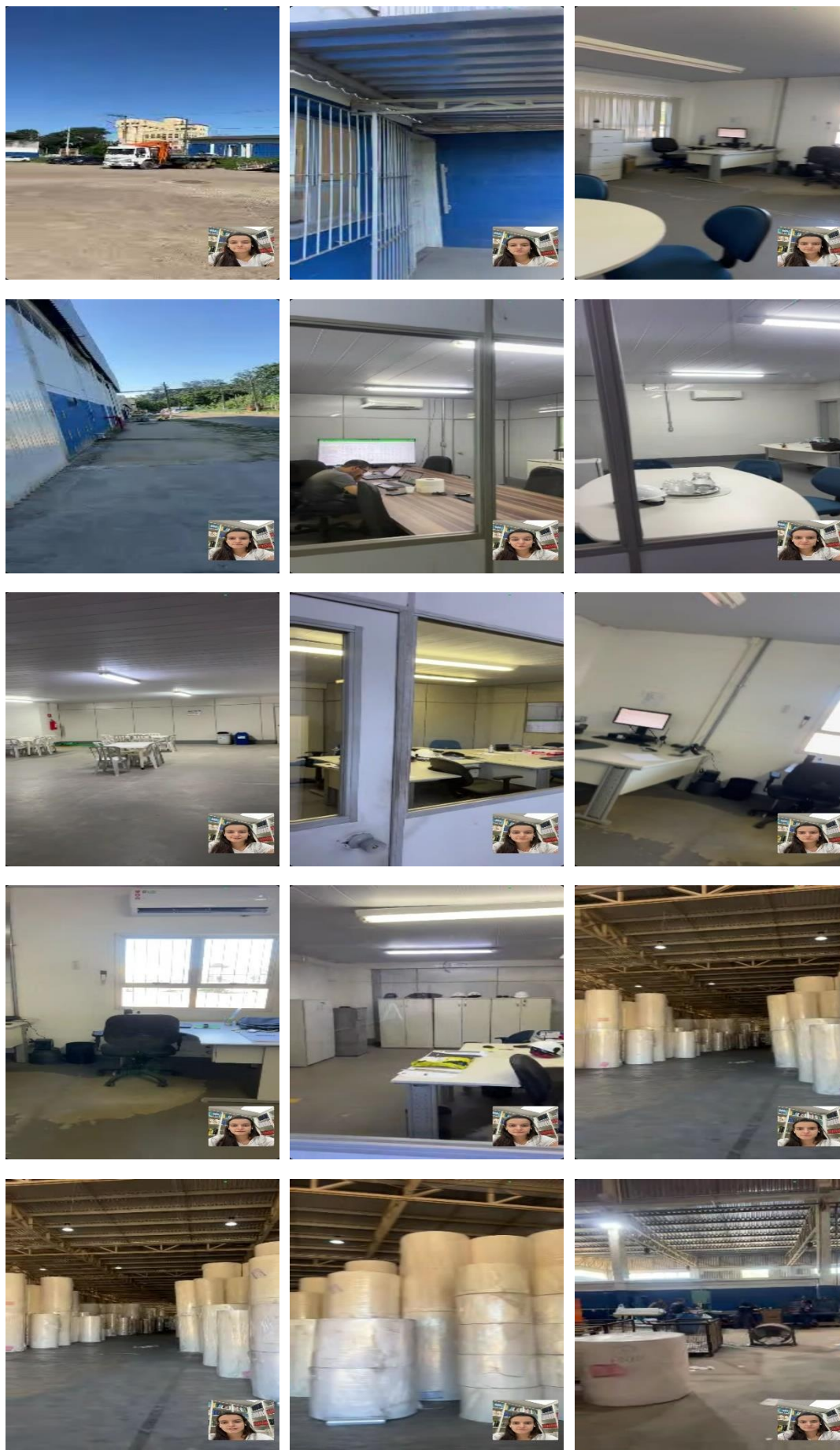
**TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“TDA COMÉRCIO”) – RUA TAUBATÉ, Nº 42, ITAQUAQUECETUBA/SP:**

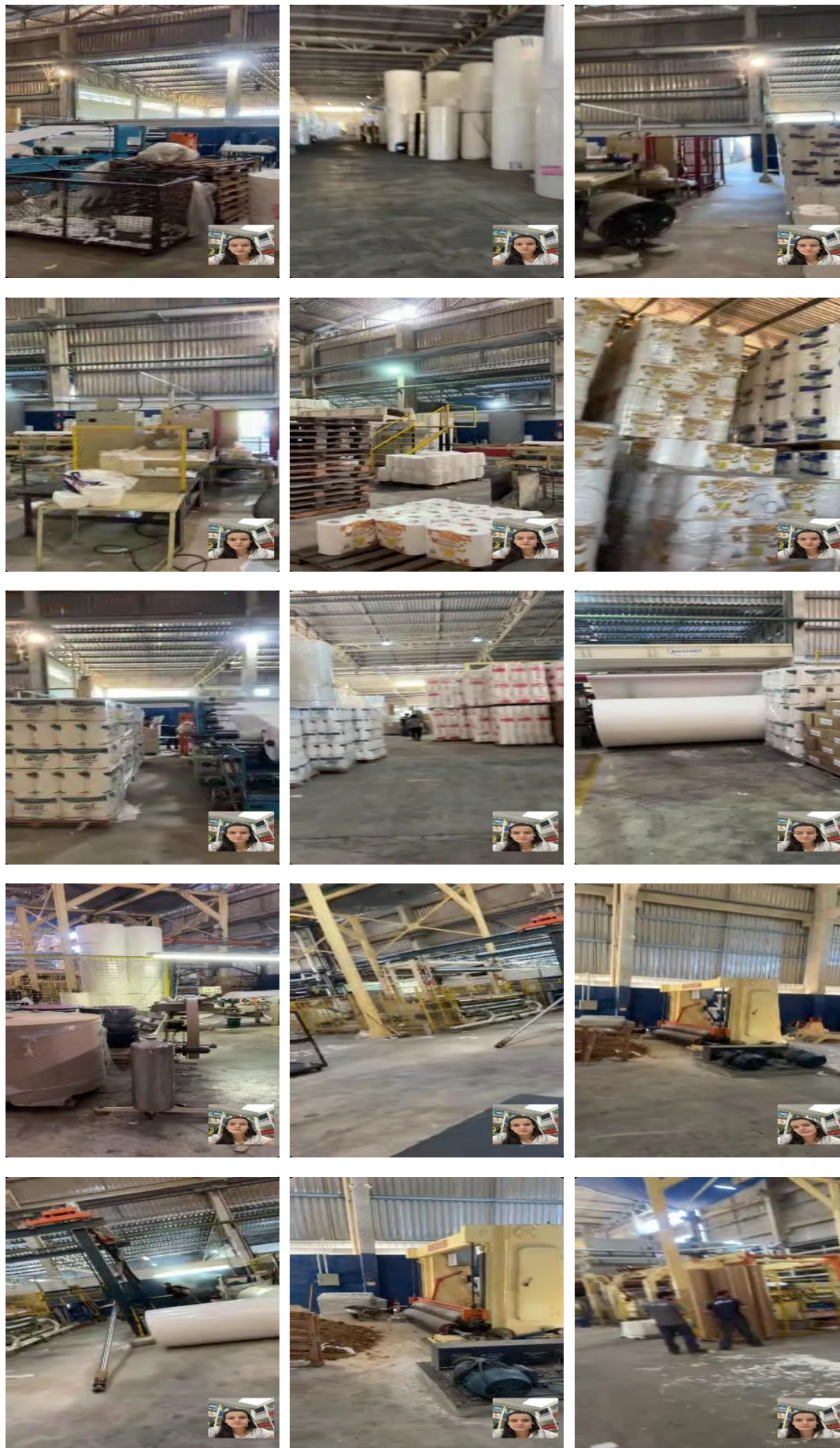


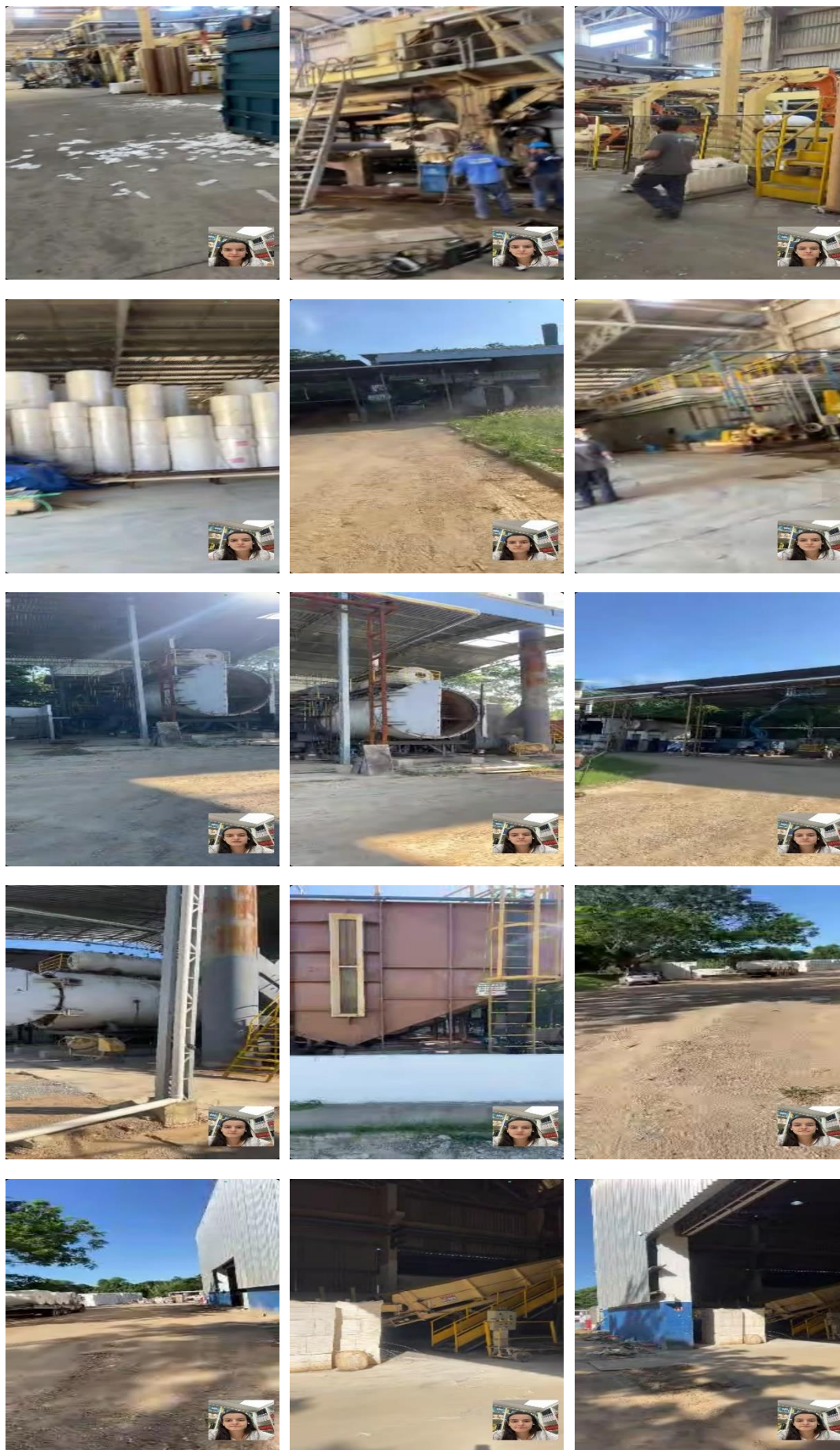


**ANIN INDÚSTRIA – FILIAL LOCALIZADA NA RUA ERWIN BALLE, Nº 1.330, GALPÃO 01, VIANA/ES:**

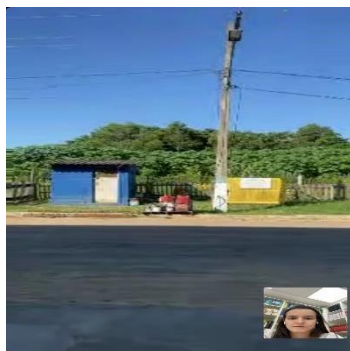
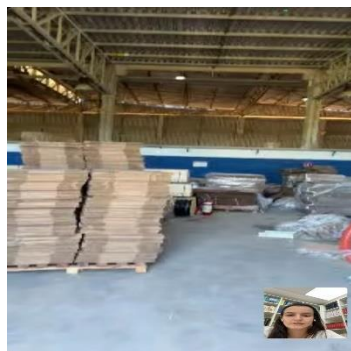
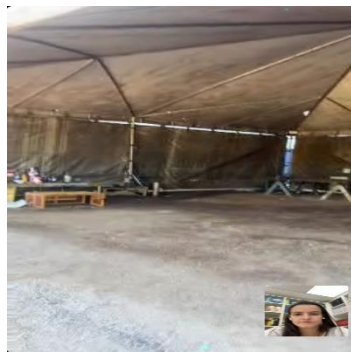
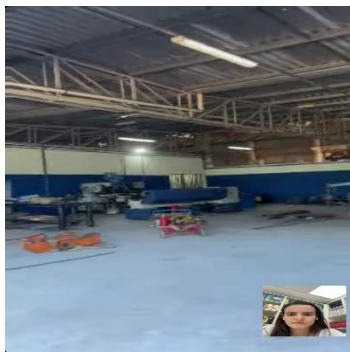












**TDA COMÉRCIO – FILIAL NA RUA TIJUCAS, Nº 459, BAIRRO CENTRO, ITAJAÍ/SANTA CATARINA:**

