

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 **dezembro 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, 28 de março 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**¹, 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 **dezembro de 2023** das empresas que compõem o Grupo Anin para fins da Recuperação Judicial;

¹ 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
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

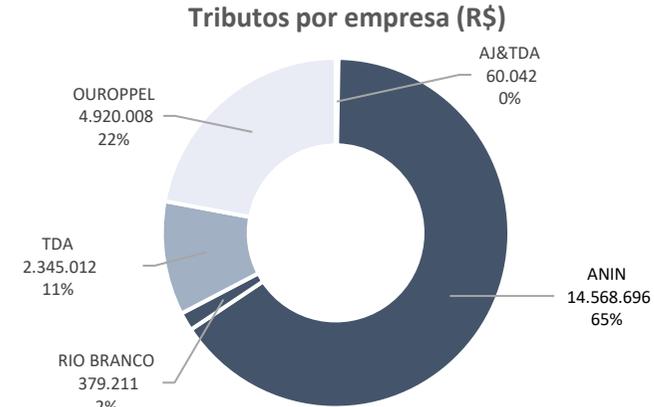
2. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado do Grupo Recuperando somou a monta de R\$ 22,2 milhões em dezembro/2023, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados, e possui a seguinte composição:

Passivo Tributário Grupo Anin - Dezembro

	AJ&TDA	ANIN	RIO BRANCO	TDA	OUROPPEL	Total
COFINS	1.932	-	-	432.428	1.953.887	2.388.247
PIS	419	-	-	93.693	423.344	517.455
IRPJ	37.655	217.461	266.189	990.947	1.635.526	3.147.777
CSLL	20.036	88.187	109.425	515.400	816.659	1.549.706
ICMS	-	7.186.851	-	68.556	65.155	7.320.561
IPI	-	348.472	-	-	-	348.472
ICSM ST	-	434.271	-	-	-	434.271
Tributos retidos na fonte	-	443.749	3.597	22.117	4.461	473.925
Parcelamento ICMS	-	186.213,21	-	-	-	-
Parcelamento INSS	-	543.213	-	173.234	-	716.447
Parcelamentos RFB	-	3.240.625	-	-	-	3.240.625
Parcelamento Simples Na	-	-	-	-	-	-
INSS	-	1.487.778	-	23.960	17.084	1.528.822
FGTS	-	578.089	-	24.678	3.893	606.660
Total	60.042	14.568.696	379.211	2.345.012	4.920.008	22.272.969

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



Do somatório integral das obrigações tributárias, 18% encontram-se parceladas, sendo que em dezembro houve registro de pagamento dos parcelamentos. Quanto aos parcelamentos apenas da Anin Indústria, há longa data não demonstram movimentação. Quando questionada, a Anin, informou que “a recuperanda está buscando um novo processo de parcelamento ou regularização de débitos que dê melhores condições de parcelamento às empresas que estão em Recuperação Judicial. ”. Até a finalização do presente relatório, não foi apresentado pela empresa um efetivo *status* sobre esse processo. A Administradora Judicial continuará a acompanhar e reportará nos próximos relatórios eventuais retornos.



Ainda, permanecem pendente 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 novamente 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 qual foi questionado o atual status e aguarda-se o retorno da Recuperanda.

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 dezembro, a dívida estadual apresentou decréscimo de R\$ 1.932.318, em razão do maior volume de impostos correntes contabilizados no período, em relação aos pagamentos e compensações realizados pelas



Recuperandas, em parte compensações e em parte devido a estornos, cujo os pormenores estão sendo verificados junto a Recuperanda.

Ainda referente ao mês de novembro, verificou-se o crescimento de R\$2 milhões no saldo da COFINS na Ouropel, o que foi questionado à empresa, onde a recuperanda explicou que: *“Até a data de fechamento de novembro/2023 não tinha sido realizadas as retificações das DCTF'S e Sped contribuições, Pis e Cofins. Em janeiro/2024 foi retificado as obrigações tributárias acessórias e realizamos a reclassificação para as contas corretas na contabilidade.”*

No que tange à contribuição previdenciária (INSS), não houve registro do seu pagamento em dezembro, 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, que explicou *“o INSS estava sendo pago com créditos. Essas compensações estavam sendo feito por um terceiro que não nos passou a documentação a tempo de fazer as baixas dentro da competência. Em dezembro fizemos a troca do terceiro e todas as compensações foram finalizadas entre dezembro/2023 e janeiro/2024.”*. Não foram disponibilizadas as

documentações referente às compensações, o que foi reiterado à empresa e o retorno será reportado nos próximos relatórios.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

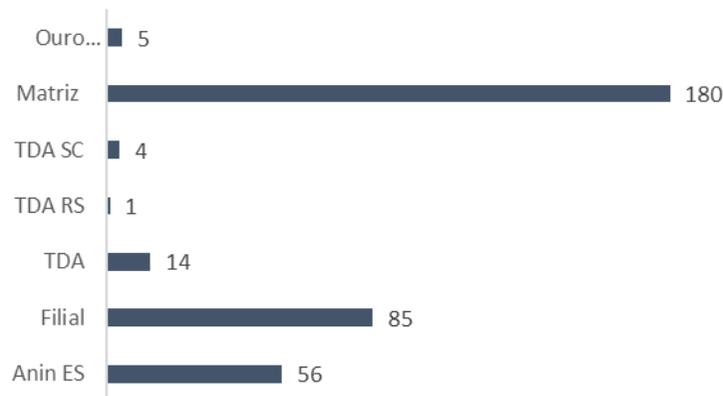
3. QUADRO DE EMPREGADOS (CONSOLIDADO)

Abaixo, visualiza-se o corpo de colaboradores apresentado até dezembro de 2023:



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

Empregados por Estabelecimento



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 pró-labore a partir de Out-23 para cumprir a legislação, bem como a JR serviços continuará a receber o excedente do pró-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. Ratificou-se as notas conforme tabela abaixo:

Nota	Valor	Competência
27	80.000	nov/23
29	80.000	dez/23
31	85.000	dez/23
32	85.000	jan/24

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

4. INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

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

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	out/23	nov/23	dez/23
Ativo circulante		28.209.437	27.321.007	30.654.675
Banco	1.1	243.716	596	2.384.741
Aplicações financeiras	1.1	6.151	8.129	2.206
Cientes	1.2	6.640.083	5.949.709	5.910.538
Adiantamentos e outros créditos	1.3	21.270.029	21.290.287	22.301.704
Créditos - funcionários		-	-	-
Estoques	1.4	49.458	72.286	55.486
Total		28.209.437	27.321.007	30.654.675

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas ("NE")

1.1 Disponibilidades

Em dezembro, a OuroppeL finalizou com R\$ 2.384.741 nas contas bancárias e R\$ 2.206 mil nas aplicações financeiras, totalizando R\$2.386.947 nas disponibilidades.

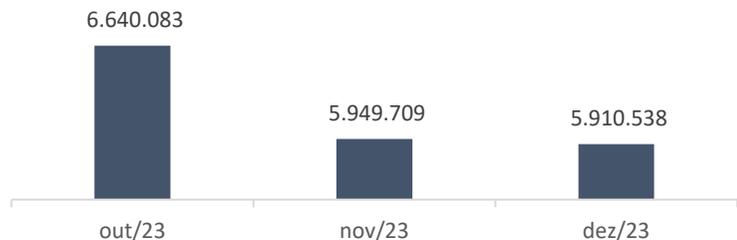
No período, a Recuperanda apontou entradas de recursos no disponível no montante de R\$ 8,3 milhões e saídas de R\$ 10,7 milhões, refletindo no aumento de R\$ 2,3 milhões no disponível.

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\$ 4,7 milhões e recebeu de seus clientes o montante de R\$ 4,7 milhões, refletindo em decréscimo de 1% (R\$ 39 mil) nos recebíveis, cuja variação transmite a retração nas vendas de dezembro

Cientes (R\$)



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 relatório de contas a receber, 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 dezembro/2023 com saldo de R\$ 5,9 milhões.

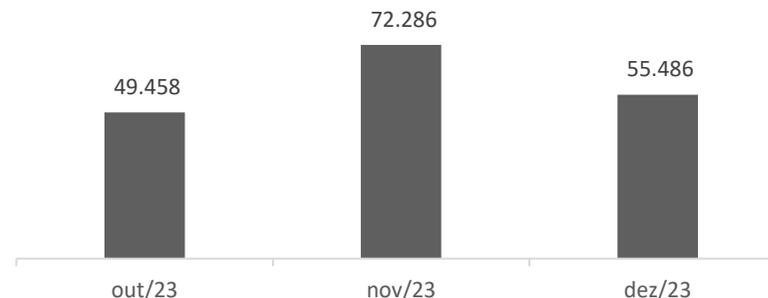
Segundo a empresa, a Recuperanda pretende realizar ajustes na rubrica, trazendo-a a realidade, contudo, não estabeleceu prazo para o feito.

Questionou-se qual o status da operação para a recuperanda e se aguarda o retorno.

1.4 Estoques

Em novembro os estoques da Ouropel apontaram decréscimo de R\$16,8 mil, finalizando com saldo de R\$ 55,4 mil, conforme exibe o gráfico abaixo.

Estoques



A Recuperanda registrou movimentação de cerca de R\$ 568 mil nos estoques no período, cujas mercadorias foram adquiridas da Anin Indústria, seu único fornecedor. Houve a disponibilização do inventário dos estoques, onde realizou-se a ratificação do saldo da conta.



PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo		out/23	nov/23	dez/23
Passivo circulante		6.023.250	6.464.768	11.195.357
Fornecedores	2.1	512.933	552.964	589.019
Empréstimos e financiamentos	2.2	3.641.240	1.292.101	5.847.754
Obrigações tributárias		2.030.865	4.648.837	4.899.031
Obrigações trabalhistas		49.999	60.297	48.932
Outras Obrigações		19.706	142.061	189.474
Contas Correntes		-231.587	-231.586	0
Outras Contas		95	95	95
Passivo não circulante		2.346.509	-	-
Provisão p/ contingências	2.3	2.346.509	-	-
Patrimônio líquido	2.4	19.839.678	20.856.241	20.910.412
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		127.100	127.100	166.100
Resultados acumulados		17.994.744	15.718.344	17.994.744
Resultado do período		35.467.524	38.760.487	41.875.158
Lucros distribuídos		-33.849.690	-33.849.690	-39.225.590
Total		28.209.438	27.321.009	32.105.769

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

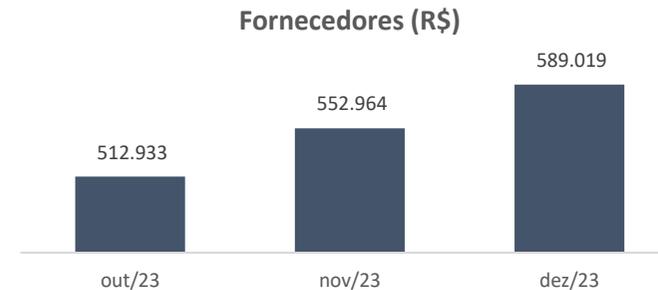
Notas Explicativas (“NE”)

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. Na competência de dezembro de 2023 os

estoques diminuíram enquanto os fornecedores aumentaram. A administração judicial questionou a recuperanda, onde aguarda-se o retorno.

Ademais, em dezembro a Recuperanda realizou novas compras a prazo que somaram R\$ 1,1 milhões e realizou R\$ 1,09 em pagamentos aos fornecedores, ocasionando aumento de 6,5% na rubrica.



A Ouropel disponibilizou o relatório financeiro de controle de contas a pagar aos fornecedores, onde verificou-se que a totalidade do saldo estaria inadimplido na competência de novembro de 2023. Questionou-se a Recuperanda e, segundo a empresa, “Existem algumas obrigações que não foram baixadas dentro da competência pois iriam ser compensadas, não temos inadimplência.”. Questionou-se a recuperanda se o que é comprado com a Anin indústria, gera transação financeira, ou

se é apenas transação de mercadoria, e qual o real saldo da conta. Aguarda-se retorno da empresa.

2.2 Empréstimos e financiamentos

A conta de empréstimos e financiamentos apontou um aumento de R\$4,5 milhões em dezembro e é composta pelas seguintes instituições financeiras:

Instituição (R\$)	out/23	nov/23	dez/23	Varição
Banpar	818.493	97.633	1.043.610	945.977
Sifra	682.395	59.788	-	-59.788
Ever Blue	2.221.287	1.161.861	1.377.505	215.644
Banco Santander	-	-	-	0
Banco Pine	-	-	-	0
Atlanta Fundo	6.162	-	-	0
(-) Juros	-87.097	-27.180	73.360	100.541
Total	3.641.240	1.292.101	2.494.474	1.202.373

Fonte: demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No período, a Recuperanda realizou pagamentos na ordem de R\$ 1 milhão. Solicitou-se à Recuperanda a disponibilização dos termos de cessão das operações realizadas em dezembro, cuja documentação foi disponibilizada e pode-se ratificar o saldo de R\$ 1.229.227,13 para a Ever blue no termo de quitação e os R\$ 1.043.610 da Banpar no termo de cessão, satisfatoriamente.

2.3 Provisão / Contingências

Em novembro a Ouropel zerou o montante de R\$ 2,3 milhões que havia na rubrica de provisões para contingências. Questionada, a Recuperanda narrou que teria havido retificações contábeis em virtude das conciliações para entrega das obrigações fiscais (DCTF e Sped), cujos detalhes foram solicitados à Recuperanda, assim como a disponibilização dos arquivos de Sped, o que aguarda-se o envio para posterior análise.

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.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

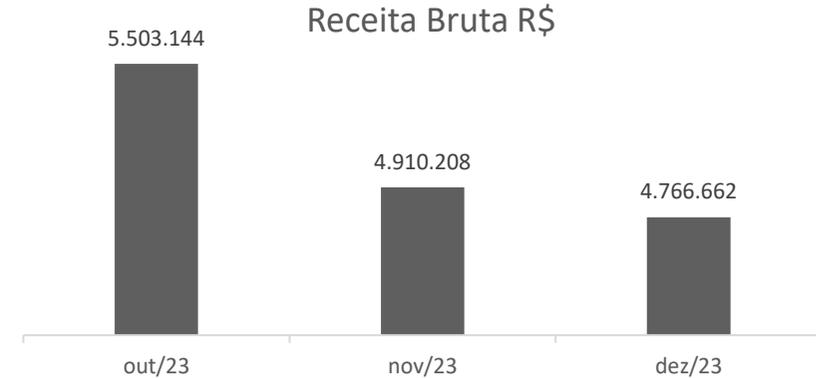
DRE (R\$)	NE	out/23	nov/23	dez/23
Receita bruta	3.1	5.503.144	4.910.208	4.766.662
Deduções sobre a receita		-239.669	-243.386	-222.782
Receita líquida		5.263.475	4.666.822	4.543.880
Custos dos produtos vendidos	3.2	-690.118	-616.104	-584.171
Lucro bruto		4.573.357	4.050.718	3.959.709
Despesas gerais e adm	3.3	-322.944	-533.055	-652.652
Tributos e contribuições	3.3	-5	-3	-20.373
Resultado operacional		4.250.408	3.517.660	3.286.684
Despesas financeiras	3.4	-141.486	-76.495	-68.676
Receitas financeiras		318	765	534
Resultado financeiro		-141.168	-75.730	-68.143
Resultado antes IR/CSLL		4.109.240	3.441.930	3.218.541
IR		-108.026	-96.055	-93.220
CSLL		-59.400	-52.915	-51.395
Resultado do período	3.5	3.941.814	3.292.960	3.073.926

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1 Receitas

No período, as receitas operacionais da Ouropel totalizaram R\$ 4,7 milhões, expressando retração de (R\$ 143 mil) em relação a novembro.



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 dezembro, os dispêndios cresceram (R\$ 119 mil).

Questionou-se a Ouropel acerca dos motivos do aumento nas despesas em momento de retração nas vendas, além de ter sido solicitadas as notas fiscais e informações sobre os serviços prestados. Aguarda-se retorno da empresa, sendo que, com relação às notas fiscais a explicação foi que *“As despesas não tiveram nenhum aumento, o que houve foi mudança estratégia de fluxo de notas de prestadores de serviço de uma empresa do grupo para outra, conforme previsto no contrato de prestação de serviços dos colaboradores.”* Solicitou-se o contrato referente a prestação de serviço e aguarda-se retorno da recuperanda.

3.4 Despesas financeiras

No período de dezembro, o saldo final foi o montante de R\$ 68,6 mil nas despesas financeiras, o que reflete os juros incorridos com desconto de duplicatas e está de acordo com o maior 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\$ 3,07 milhões em dezembro, 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. Cumpre destacar, que se verificou que a Recuperanda teria realizado ajustes contábeis nas competências anteriores, de modo que se solicitou o reenvio de toda a contabilidade do ano de 2023, o que aguarda-se.



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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	out/23	nov/23	dez/23
Ativo circulante		124.667.154	125.315.192	128.855.756
Caixa	1.1	40.673	40.673	40.666
Banco	1.1	271.811	245.702	456.298
Aplicações financeiras	1.1	3.678.370	3.675.340	480.417
Clientes	1.2	34.324.026	36.263.445	36.137.696
Adiantamentos a fornecedores	1.3	12.279.779	12.072.917	14.610.873
Créditos - funcionários		51.373	378.781	127.068
Tributos a compensar	1.4	38.352.043	37.436.875	36.420.185
Outras Contas		1.268.931	1.412.460	1.256.581
Estoques	1.5	34.399.964	33.788.815	39.325.817
Seguros a apropriar		185	185	155
Ativo não circulante		131.722.190	130.922.504	129.934.432
Outros créditos		5.917.722	5.773.174	5.468.958
Imobilizado e Intangível	1.6	125.804.467	125.149.329	124.465.474
Total		256.389.344	256.237.696	258.790.188

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

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

Disponibilidades	out/23	nov/23	dez/23	Varição
Caixa	40.673	40.673	40.666	-7
Banco	271.811	245.702	456.298	210.596
Aplicações financeiras	3.678.370	3.675.340	480.417	-3.194.923
Total	3.990.855	3.961.716	977.381	-552.234

O caixa apresentou decréscimo de R\$ 7 mil, com saldo final de R\$ 40.666 mil, no decorrer do mês a Recuperanda movimentou cerca de R\$ 25 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, a empresa explicou que: “*O caixa transitório é uma conta parametrizada dentro do nosso sistema para fazer encontro de conta.*”. Foi reiterado o questionamento, para melhores explicações, o que se aguarda o retorno da recuperanda.

Nas contas bancárias, em dezembro, ingressaram R\$ 37,4 milhões em recursos financeiros, havendo descaixe de R\$ 37,2 milhões do que decorre o saldo de R\$ 456,2 mil, onde validou-se R\$ 199.038,28 pelos extratos bancários disponibilizados pela recuperanda.

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 dezembro com R\$ 480.416,55 em aplicações financeiras, cujo saldo validado foi o montante de R\$ 419.306,05 através dos extratos bancários do banco Itaú, disponibilizados pela recuperanda, satisfatoriamente. Questionou-se a recuperanda a respeito da retração das aplicações financeiras, aguarda-se retorno.

1.2 Clientes

Em dezembro, a Recuperanda realizou vendas a prazo no montante de R\$ 21,06 milhões e recebeu de seus clientes a monta de R\$ 21,1 milhões, refletindo em diminuição de R\$ 125 mil no saldo da rubrica.

Clientes (R\$)



No período, enquanto as vendas decresceram 0,35%, os recebíveis diminuíram (R\$ 125 mil), de modo que se questionou a Recuperanda quanto a eventual mudança de política dos prazos ofertados aos clientes, a qual informou que não houve mudança nas políticas da recuperanda. Ainda, solicitou-se o relatório de contas a receber para validação do saldo, informações que aguardam o retorno por parte da Anin.

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. Em reunião realizada no dia 14/03/2024, a Anin mencionou que as perdas estariam relacionadas a crédito habilitado na Recuperação Judicial da Ondunorte (devedora), de modo que se solicitou a íntegra da habilitação de divergência e o seu *status*, o que aguarda o retorno da empresa.

1.3 Adiantamentos a fornecedores

Em dezembro, a Recuperanda realizou novos adiantamentos no montante de R\$ 13,7 milhões e recebeu R\$ 11,2 milhões de mercadorias/serviços - pagos anteriormente de forma antecipada, culminando em aumento de (R\$ 2,5 milhões) na rubrica.

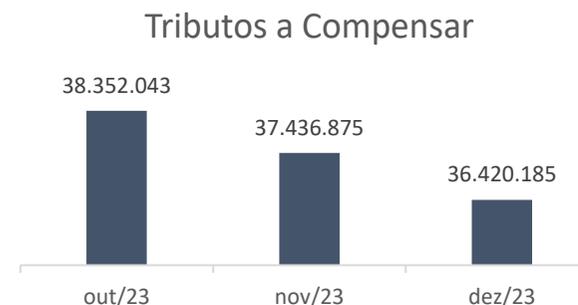


Anteriormente, a Recuperanda esclareceu que realiza pagamentos adiantados para aqueles fornecedores considerados indispensáveis para o processo produtivo da Anin. A Administração Judicial constatou que, de fato, os principais adiantamentos estão vinculados à celulose, principal matéria-prima da empresa, 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 foram questionados e a recuperanda explicou que: “*Não existem notas, trata-se de operações que fizemos em 2021 para suprir nossa filial. Fizemos diversas compras antecipadas e ao final fizemos o encontro de contas e ficamos com esses saldos pendentes, posteriormente nós resolvemos baixá-los.*”

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 da recuperanda foi que “o *Processo está sendo finalizado, os ajustes serão contabilizados nos documentos contábeis de janeiro de 2024.*”

1.5 Estoques

Em dezembro, os estoques da Anin apresentaram aumento de R\$ 5,1 milhões (14,9%), finalizando o período com saldo de R\$ 39,3 milhões, conforme abaixo:

Estoques	out/23	nov/23	dez/23	Varição
Produtos acabados	10.801.837	9.246.681	14.197.640	4.950.959
Matérias-primas	23.598.127	24.542.134	25.128.177	586.043
Total	34.399.964	33.788.815	39.325.817	5.537.002

No período, a empresa disponibilizou o inventário dos estoques, com divergência do saldo contabilizado em 301 mil reais. A situação está sendo averiguada com a Recuperanda.

1.6 Imobilizado

O imobilizado da Anin corresponde a 51% do total do ativo e possui a seguinte composição:

Composição imobilizado (R\$)

Imobilizado	out/23	nov/23	dez/23	Varição
Máquinas e equipamentos	93.812.122	93.865.762	93.975.705	109.943
Móveis e utensílios	171.325	196.816	201.110	4.294
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	-9.594.658	-10.405.159	-11.216.736	-811.577
Em andamento	7.307.342	7.495.394	7.620.695	125.301
Benfeitorias em imóveis de	35.389.824	35.389.824	35.389.824	-
(-) Amortização	-1.487.370	-1.599.189	-1.711.007	-111.818
Total	125.804.467	125.149.329	124.465.474	-683.856

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 foram disponibilizadas parcialmente, cujo saldo ratificado foi de 47,5 mil reais.

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.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

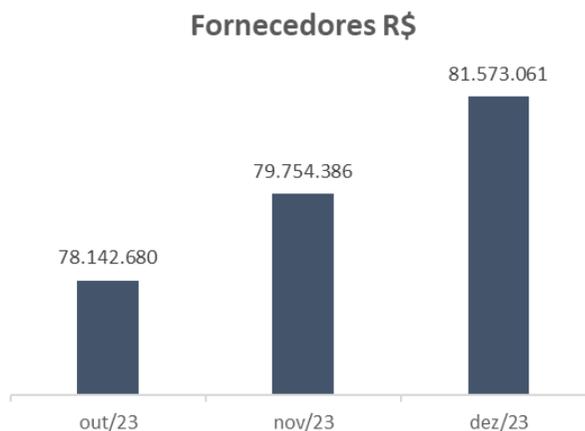
Passivo	NE	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Passivo circulante		234.737.288	230.386.305	235.259.801	235.103.591
Fornecedores	2.1	79.640.663	78.142.680	79.754.386	81.573.061
Empréstimos e financiamentos	2.2	92.285.397	87.386.181	89.128.371	90.208.454
Obrigações tributárias		13.652.367	13.373.952	14.232.752	12.693.584
Obrigações trabalhistas		5.751.179	5.987.767	6.584.895	5.430.931
Adiantamentos de clientes	2.3	43.171.000	45.259.044	48.136.538	49.338.452
Outras contas a pagar		236.681	236.681	-2.577.141	-4.140.891
Passivo não circulante		115.851.866	115.851.866	115.851.866	105.421.471
Empréstimos e financiamentos	2.2	86.845.795	86.845.795	86.845.795	86.845.795
Tributos parcelados		12.997.187	12.997.187	12.997.187	12.874.729
Provisão p/ contingências	2.4	16.008.884	16.008.884	16.008.884	5.700.947
Patrimônio líquido		-85.747.122	-89.848.828	-94.873.971	-81.734.873
Capital social		25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		138.343.389	141.621.589	143.744.489	148.101.990
Lucros (Prejuízos) acumulados		-176.579.699	-176.588.349	-176.588.349	-176.588.349
Ajuste de Exercícios Anteriores		-2.854.489	-2.854.489	-2.854.489	-2.854.489
Resultado do período		-69.656.323	-77.027.579	-84.175.622	-75.394.025
Total		264.842.032	256.389.343	256.237.696	258.790.189

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

Em dezembro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 24,5 milhões e realizou pagamentos na monta de R\$ 22,7 milhões, culminando em aumento (R\$ 1,8 milhões) na rubrica, que finalizou com saldo de R\$ 81,5 milhões.



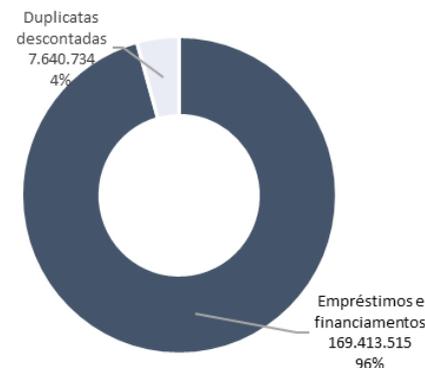
O *aging list* não foi disponibilizado pela Recuperanda para o mês de dezembro, o qual foi solicitado. Para o mês de novembro a Administração Judicial solicitou esclarecimentos acerca das diferenças entre o relatório financeiro e a contabilidade, além de solicitar ajustes no relatório, no fito de acompanhar mensalmente as obrigações extraconcursais, onde o retorno por parte da empresa foi: *“O relatório realmente vem a maior, ele passa por um processo de conciliação pelo departamento contábil, separando os valores que pertence a conta de fornecedores e os que não são (no caso impostos), pois temos essa dificuldade dos valores estarem na mesma conta no sistema. Na conciliação enviada mensalmente confrontamos o valor do relatório*

financeiro com o contábil.” Questionou-se a recuperanda referente ao ajuste desse respectivo relatório, aguarda-se retorno 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:

Empréstimos e financiamentos (R\$)



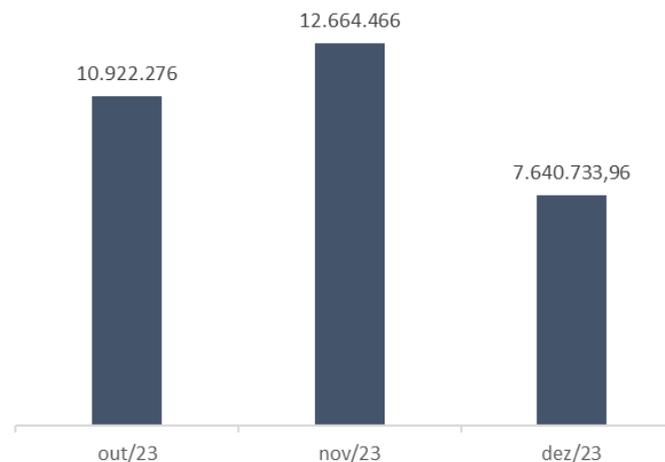
Os empréstimos representam 96% da rubrica, e estão majoritariamente submetidos aos efeitos da Recuperação Judicial, não demonstrando variação nos saldos, com exceção do mútuo realizado à AJ&TDA em outubro, no montante de R\$ 510 mil, onde o objetivo é suprir o caixa da

Anin segundo a própria recuperanda, cujo instrumento segue pendente de envio embora solicitado.

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 retorno da recuperanda foi “Anteriormente mantínhamos uma operação junto ao banco do Brasil, que funcionava como uma conta garantia, nos utilizamos os recursos disponíveis em troca colocávamos duplicatas como garantia, estes 99.690,12 foi um pagamento feito pela ECOFLEX direto na conta do Banco do Brasil, por isso a baixa foi feita de forma a amortizar o saldo devedor.”. Reiterou-se a recuperanda o envio do contrato, o que se aguarda retorno.

Majoritariamente, a conta é movimentada com as operações de antecipação de duplicatas transacionadas com a Ever Blue, Atlanta, Banpar, Sifra e Bradesco. Em dezembro, a Anin realizou R\$ 5,9 milhões em novas antecipações e pagou R\$ 10,9 milhões para as financeiras pelos valores anteriormente adiantados, sendo o motivo da variação na rubrica, demonstrada no gráfico abaixo.

Duplicatas descontadas R\$



Em dezembro, a Recuperanda disponibilizou parcialmente os termos de cessão e contratos das operações firmadas, de modo que restou prejudicada análise detalhada do tópico. Os termos disponibilizados foram apenas do banco Sifra, onde ratificou-se o montante de R\$44.910,22 e o banco Banpar o montante de R\$ 592.538,13.

2.3 Adiantamentos de clientes

A Recuperanda conta com R\$ 49,3 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, onde a empresa retornou parcialmente afirmando que: “*não existe estimativa de faturamento.*” Questionou-se a recuperanda o que é feito com esse dinheiro e por qual motivo não é faturado, aguarda-se retorno da recuperanda.

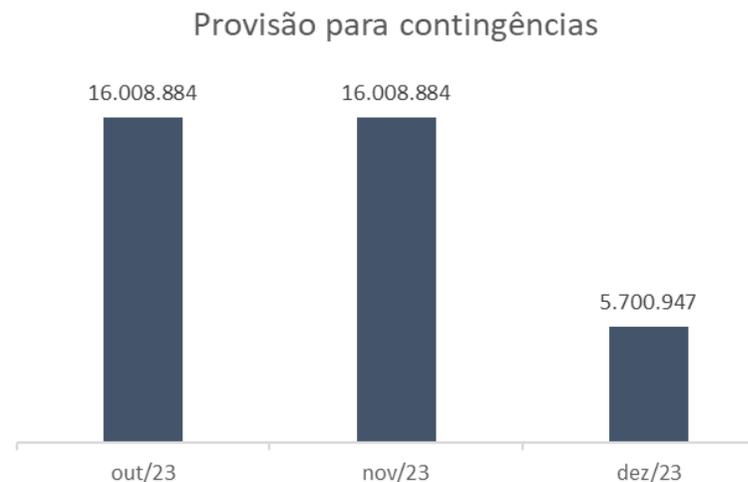
2.4 Provisão para contingência

Desde o exercício de 2022, a Recuperanda mantinha 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, a recuperanda explicou que “*Conforme mencionado anteriormente, iríamos fazer o ajuste das provisões em novembro de 2023, porém resolvemos ajustar em dezembro de 2023, pois teremos de fazer as novas provisões para o fechamento anual do balanço.*” No mês 12, observou-

se baixa de 10,3 milhões resultando em saldo final de 5,7 milhões de provisões para contingências, conforme gráfico a baixo, Ademais foram levantados questionamentos para a Recuperanda a respeito do motivo dessa baixa, o retorno por parte da recuperanda conforme reunião no dia 13/03/2024, a baixa foi devido a processos que já haviam se encerrado. Onde solicitamos a planilha de controle desses processos encerrados e aguarda-se retorno da recuperanda.



DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

DRE (R\$)	NE	out/23	nov/23	dez/23
Receita bruta	3.1	5.503.144	4.910.208	4.766.662
Deduções sobre a receita		-239.669	-243.386	-222.782
Receita líquida		5.263.475	4.666.822	4.543.880
Custos dos produtos vendidos	3.2	-690.118	-616.104	-584.171
Lucro bruto		4.573.357	4.050.718	3.959.709
Despesas gerais e adm	3.3	-322.944	-533.055	-652.652
Tributos e contribuições	3.3	-5	-3	-20.373
Resultado operacional		4.250.408	3.517.660	3.286.684
Despesas financeiras	3.4	-141.486	-76.495	-68.676
Receitas financeiras		318	765	534
Resultado financeiro		-141.168	-75.730	-68.143
Resultado antes IR/CSLL		4.109.240	3.441.930	3.218.541
IR		-108.026	-96.055	-93.220
CSLL		-59.400	-52.915	-51.395
Resultado do período	3.5	3.941.814	3.292.960	3.073.926

Notas Explicativas (“NE”)

3.1. Receitas Anin

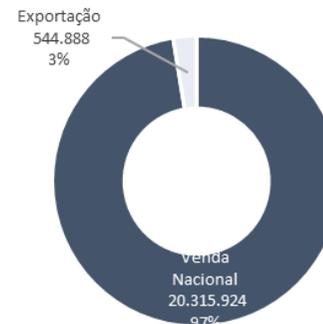
O faturamento da Recuperanda apontou decréscimo de 24,3 milhões para 20,8 milhões, composto da seguinte forma:

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

3.2. Custos

Numericamente, os custos apresentaram decréscimo de R\$ 6,7 milhões (24%) em dezembro, devido ao maior esforço de produção, refletido no aumento das vendas.

Composição receitas (R\$)





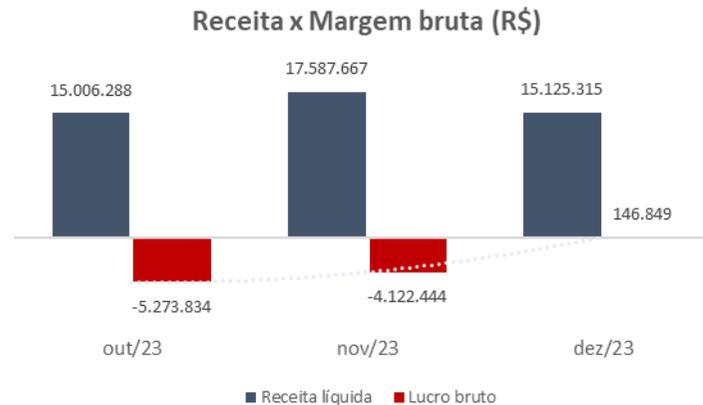
Representatividade dos custos s/ as receitas

	out/23	nov/23	dez/23
Receitas líquidas	15.006.288	17.587.667	15.125.315
Custos	-20.280.122	-21.710.110	-14.978.466
%	135%	123%	99%

A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto às divergências entre produção/custos/vendas, além de solicitar informações acerca da metodologia de controle dos custos, o que a recuperanda retornou: “A empresa está com um projeto de custos em andamento para melhor apurar os resultados. Algumas ações estão em andamento tais como: aumento de preços, projeto de custos, aumento de capacidade de produção (nova caldeira).”

Questionou-as recuperanda a cerca do que seria esse projeto e como está sendo posto em ação, além disso, foi reiterada a solicitação a cerca da metodologia de controle, onde se aguarda retorno da Anin.

Ademais, a Recuperanda exprimiu margem bruta positiva, evidenciada no gráfico a seguir:



Contudo, percentualmente, os custos passaram de 123% (em novembro) para 99% de representatividade sobre as receitas líquidas, conforme quadro a cima.

3.3. Despesas gerais e administrativas

Em dezembro as despesas gerais e administrativas exibiram decréscimo de R\$ 130 mil em comparação novembro. Ainda em novembro, os demonstrativos contábeis apontaram crescimento no número de horas extras e serviços de temporários e contratados 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, a Recuperanda explicou que: “*novembro houve 3 feriados no qual pagamos 100% de horas extras aos colaboradores de produção e pagamos horas extras para o pessoal de manutenção devido a parada de máquinas.*”. Ademais, não foi disponibilizado os contratos solicitados.

3.4. Despesas financeiras

O crescimento de R\$ 106 mil nas despesas financeiras está relacionado aos descontos concedidos pela Recuperanda, questionou-se o motivo desses descontos, o que se aguarda retorno da Anin.

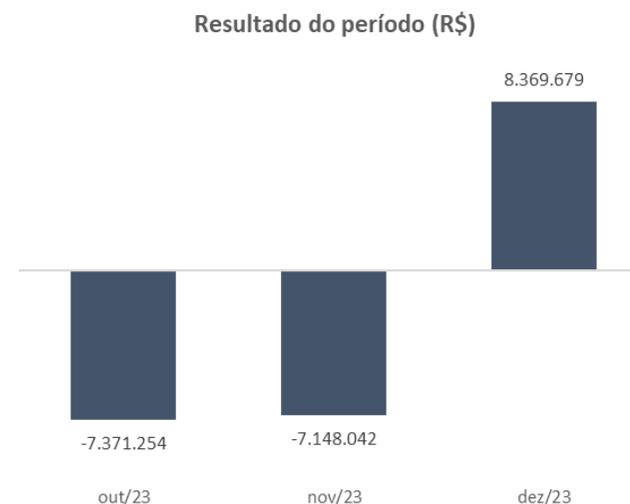
Verificou-se que a Recuperanda realizou ‘*baixa especial financeira*’ de adiantamentos aos fornecedores dentro da rubrica de descontos concedidos, sendo desconhecido do que se trata, de modo que a Recuperanda foi questionada e instada a apresentar esclarecimentos, onde o retorno da recuperanda foi: ‘*Refere-se ao mesmo questionamento dos adiantamentos a fornecedores, não existem notas, trata-se de operações que fizemos em 2021 para suprir nossa filial. Fizemos diversas compras antecipadas e ao final fizemos o encontro de contas e*

ficamos com esses saldos pendentes, posteriormente nós resolvemos baixá-los”.

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 dezembro, a Recuperanda apontou lucro na monta de R\$ 8,3 milhões, conforme discorre-se a seguir:





As forças de crescimento das receitas da Anin, no mês de dezembro referem-se a conta de outras receitas, advinda da provisão de contingências no montante de 8 milhões. Onde trata-se de resultado econômico e não refletirá em caixa para a empresa. Além disso, verificou-se que a Recuperanda realizou ajustes contábeis nas competências anterior, de modo que se solicitou que rerepresente os registros contábeis de todo o ano de 2023, o que aguarda-se.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	out/23	nov/23	dez/23
Ativo circulante		1.219.950	839.739	810.964
Banco	1.1	46.300	20.809	264
Aplicações financeiras	1.1	1.096	376	647
Clientes	1.2	595.553	241.553	233053
Contratos de mútuo	1.3	577.000	577.000	577.000
Ativo não circulante		52.208.561	52.208.561	52.208.561
Investimentos	1.4	-	-	0
Imobilizado	1.5	52.208.561	52.208.561	52.208.561
Total		53.428.511	53.048.300	53.019.525

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 dezembro finalizaram no montante de R\$ 911 reais, cujo saldo foi 100% ratificado com o envio dos extratos bancários.

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. A qual explicou que o valor a receber dos aluguéis são 12 mil mensais, porém o mesmo se encontrava em atraso.

1.3 Contratos de mútuo

No mês anterior, a Recuperanda efetuou dois empréstimos à partes relacionadas (dentro do Grupo Anin), (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	dez/23
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda	542964	1.098.888	-	-
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda AFAC	22300	7.083.527	-	-
Três Vitorias Holding	-	6.124.472	-	-
Total	565.264	14.306.887	-	-

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. Em reunião realizada em 13/03/2024, reiterou-se o envio das matrículas envolvendo os bens, documentação que foi remetida e encontra-se sob análise.

1.5 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	2020	2021	2022	nov/23	dez/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	-	-	-
Total	74.765.832	57.560.241	52.208.561	52.208.561	52.208.561

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.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	out/23	nov/23	dez/23
Passivo circulante		15.513.100	15.513.187	15.479.347
Fornecedores	2.1	132.133	131.510	85.970
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.253.845	15.253.845	15.253.845
Obrigações tributárias		45.996	45.996	60.042
Obrigações trabalhistas		826	2.346	0
Outras contas a pagar		80.301	79.490	79.490
Passivo não circulante		1.019.386	1.019.386	1.019.386
Empréstimos e financiamentos	2.2	374.386	374.386	374.386
Provisão p/ contingências		645.000	645.000	645.000
Patrimônio líquido		36.896.024	36.515.727	36.520.792
Capital social		80.000	80.000	80.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		-	-	0
Ajuste de reavaliação patrimonial		45.925.030	45.925.030	45.925.030
Ajuste exercícios anteriores		350.000	-	0
Prejuízos acumulados		-9.077.928	-9.077.928	-9.077.928
Resultado do período acumulado		-381.078	-411.375	-406.310
Total		53.428.510	53.048.300	53.019.525

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

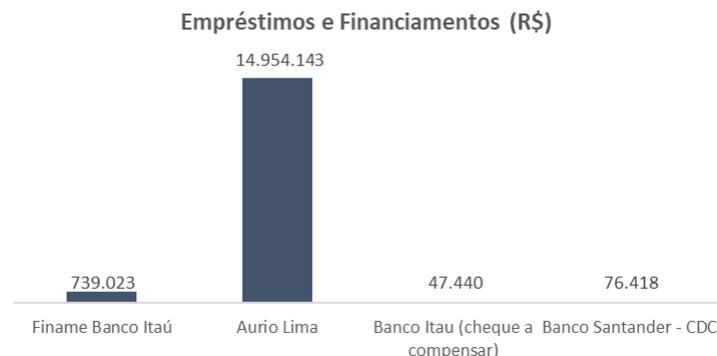
2.1 Fornecedores

A movimentação observada na rubrica refere-se, sobretudo, ao pagamento de R\$ 80 mil e à contratação de novos R\$ 30 mil junto à

empresa JR Serviços que se refere ao pró-labore, 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 ao saldo de R\$ 14,9 milhões de empréstimos captados junto ao sócio Aurio Lima, e que não foi arrolado na Recuperação Judicial, 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
Receita bruta	3.1	64.413	64.412	64.412
Deduções sobre a receita		-2.351	-2.352	-2.351
Receita líquida	3.2	62.061	62.061	62.061
Despesas gerais e adm		-81.080	-89.220	-92.260
Tributos e contribuições		-	-1.245	0,09
Resultado operacional		-19.020	-28.404	-30.199
Despesas financeiras		-91	-97	-98
Receitas financeiras		50.001	1	0,30
Resultado financeiro		49.910	-96	-98
Resultado antes IR/CSLL		30.890	-28.500	-30.297
IR		-21.960	-	-
CSLL		-10.065	-	-
Resultado do período	3.3	-1.135	-28.501	-30.297

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

3.3 Resultado

Em dezembro, 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	out/23	nov/23	dez/23
Ativo circulante		683	613	543
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	462	392	321
Tributos a compensar		221	221	221
Ativo não circulante		368	368	368
Outros créditos		368	368	368
Investimentos	1.2	-	-	-
Total		1.051	980	911

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

Em dezembro as disponibilidades finalizaram no montante de R\$ 322,00, cujo saldo foi ratificado, conforme a 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	mai/23	jun/23	nov/23	dez/23
TDA Com e Distr de Papel Ltda	154.513	-	1.973	-	-	-	-
Ouropel Com Distr de Papel Ltda	-	-	180.947	-	-	-	-
Lençóis Paulista Com Distr de Papel Ltda	-	-	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	-	-	-
UNIR Ind Com Prod Higiene Ltda	51	506	-	-	-	-	-
Total	228.109	2.937.035	5.068.850	4.934.500	-	-	-

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	out/23	nov/23	dez/23
Passivo circulante		244.330	244.330	244.330
Fornecedores	2.1	1.000	1.000	1.000
Empréstimos e Financiamentos		-	-	-
Contas correntes controladas	2.2	243.330	243.330	243.330
Patrimônio líquido		-243.280	-243.351	-243.420
Capital social		100.000	100.000	100.000
Resultados acumulados		1.105.787	1.105.787	1.105.784
Adiant. p/ futuro aumento de capital social		3.712.641	3.713.641	3.714.641
Lucro do período		-5.161.708	-5.162.779	-5.163.845
Total		1.050	979	910

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

Em dezembro, o saldo da rubrica permaneceu inalterado. Durante o período, a rubrica registrou pagamento de R\$ 1 mil de aluguel, 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 dezembro, não houve movimentação na rubrica, permanecendo o mesmo saldo.

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	out/23	nov/23	dez/23
Receita Bruta	4	-	5
Deduções sobre a receita	-	-	-
Receita Líquida	4	-	5
Despesas gerais e adm	-1.000	-1.000	-1.000
Tributos e contribuições	0,06	1	-
Equivalência patrimonial			-
Resultado Operacional	-996	-999	-995
Despesas financeiras	-72	-70	-70
Resultado Financeiro	-72	-70	-70
Resultado antes IR/CSLL	-1.068	-1.069	-1.066
Resultado do período	-1.068	-1.069	-1.066

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em dezembro, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 1.066, 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	out/23	nov/23	dez/23
Ativo circulante		1.387.270	1.387.014	14.262
Banco	1.1	1	10	1
Aplicações financeiras	1.1	4.807	4.542	4.320
Outros créditos	1.2	1.382.462	1.382.462	9.941
Ativo não circulante		218.684.956	220.901.356	189.483.987
Outros créditos	1.2	6.866.594	6.867.594	6.868.594
Investimentos	1.3	205.989.690	208.205.090	176.786.721
Imobilizado	1.4	5.828.672	5.828.672	5.828.672
Total		220.072.226	222.288.369	189.498.249

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

O disponível da Rio Branco se compõe da seguinte forma:

Disponibilidades	out/23	nov/23	dez/23
Banco	1	10	1
Aplicações financeiras	4.807	4.542	4.320
Total	4.808	4.552	4.321

Embora a rubrica tenha expressado discreta variação no saldo durante o mês de dezembro, a Recuperanda movimentou R\$ 4,5 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\$)	out/23	nov/23	dez/23
Adiantamento a Fornecedores	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	6.000	7.000
Depositos Judiciais	88	88	88
Debenture - Ever Blue	1.178.000	1.178.000	1.178.000
Consórcios	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
Total	8.249.055	8.250.055	6.878.535

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.” Onde verificou-se que a empresa realizou o reembolso através do razão contábil.

Investimentos

Trata-se da principal conta no ativo da Recuperanda, expressando decréscimo de R\$ 31 milhões em dezembro, finalizando o período com seguinte composição:

Investimentos (R\$)				
Investimentos (R\$)	set/23	out/23	nov/23	dez/23
ANIN Indústria e Comércio de Papel Ltda	-	-	-	-
ANIN Ind. Com. Papel Ltda - AFAC	133.408.889	136.687.089	138.809.989	143.167.490
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda	20.207.016	20.207.016	20.207.016	4.517.572
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda AFAC	1.037.500	1.769.500	1.861.500	1.861.500
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda	39.925.882	39.925.882	39.925.882	20.744.311
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda AFAC	127.100	127.100	127.100	166.100
Lençóis Paulista Com e Distrib de Papel AFAC	5.878.216	5.882.016	5.882.516	4.938.660
UNIR Ind. Com. Produtos Higiene Ltda-AFAC	131.285	131.285	131.285	131.285
Econordeste Resíduos Papel e Papelão Ltda	1.259.803	1.259.803	1.259.803	1.259.803
Total	201.975.690	205.989.690	208.205.090	176.786.720

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



No período, o decréscimo da rubrica refletiu os novos aportes da Rio Branco. A Ouoppel reduziu (R\$ 19 Milhões) e TDA Comércio reduziu (R\$ 15 Milhões), devido a lucros distribuídos em 2023.

1.3 Imobilizado

O imobilizado da Rio Branco possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)			
Imobilizado (R\$)	out/23	nov/23	dez/23
Máquinas e equipamentos	1.223.000	1.223.000	1.223.000
Veículos	4.605.672	4.605.672	4.605.672
Total	5.828.672	5.828.672	5.828.672

Em dezembro, o grupo de contas não apresentou variações.

PASSIVO

Passivo	NE	out/23	nov/23	dez/23
Passivo circulante		43.739.151	43.739.411	23.127.996
Fornecedores	2.1	1.155	1.415	1.000
Obrigações tributárias		379.211	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	17.301.700
Passivo não circulante		2.409.817	2.409.817	2.409.817
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.409.817	2.409.817	2.409.817
Patrimônio líquido		173.923.258	176.139.142	163.960.436
Capital social		494.734	494.734	494.734
Reservas de reavaliação		37.191.390	39.467.790	-
Resultados acumulados		90.619.752	90.619.752	90.619.752
Resultado do período		45.617.382	45.556.866	72.845.950
Lucros distribuídos				
Total		220.072.226	222.288.370	189.498.249

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

Em dezembro, a Rio Branco movimentou cerca de R\$ 4,5 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 dezembro com R\$ 7,8 milhões em empréstimos, sem movimentação em relação ao mês anterior, conforme segue:

Empréstimos (R\$)						
Empréstimos (R\$)	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Finame Itaú	1.788.115	1.788.115	1.788.115	1.788.115	1.788.115	1.788.115
Banco Itaú (cheque)	459.296	459.296	459.296	459.296	459.297	459.296
CDC Santander	3.547.835	3.547.835	3.547.835	3.547.835	3.547.835	3.547.835
L/AB Analítica Ambiental	2.419.417	2.237.702	3.430.937	3.430.937	3.430.937	3.430.937
(-) Juros a transcorrer	-1.370.282	-1.370.281	-1.370.281	-1.370.281	-1.370.282	-1.370.281
Total	6.844.381	6.662.667	7.855.902	7.855.902	7.855.902	7.855.902

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No que tange aos valores pagos até setembro à empresa ‘Lab Analítica Ambiental’, conforme relatado anteriormente, a Recuperanda informou tratar-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. As notas fiscais foram disponibilizadas, onde verificou-se divergência com o contabilizado, o que aguarda retorno da empresa, 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\$)				
Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	out/23	nov/23	dez/23
Receita bruta		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
Receita líquida		-	-	-
Despesas gerais e adm	3.1	-137.278	-60.158	-60.494
Tributos e contribuições		-	0,03	0,04
Outras receitas	3.2	-	-	27.399.919,68
Resultado Operacional		-137.278	-60.158	27.339.426
Despesas financeiras	3.3	-80	-358	-50.342
Receitas financeiras		0,04	0,22	0,08
Resultado financeiro		-80	-358	-50.342
Resultado antes IR/CSLL		-137.359	-60.516	27.289.084
IR		-	-	-
CSLL		-	-	-
Resultado do período	3.4	-137.359	-60.516	27.289.084

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1 Despesas gerais e administrativas

Em dezembro, a Recuperanda incorreu, sobretudo, em despesas de honorários à Jorge Nicola Jr. Sociedade de Advogados (R\$ 58,4 mil). Questionou-se a Recuperanda a cerca de quais serviços são prestados e solicitamos o contra, aguarda-se retorno por parte da empresa.

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 por ocasião do questionamento. 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, que demonstram o efetivo ajuste contábil do valor

erroneamente lançado e que não se recordam do motivo do equívoco.

- (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\$ 120,5 mil referente a juros a apropriar em dezembro, além de novas apropriações no valor de R\$ 70,2 mil, com a movimentação total de R\$ 50.342 mil, conforme relatório contábil.

3.4 Resultado

A empresa Rio Branco registrou um resultado positivo de 27,2 milhões principalmente devido ao impacto positivo do resultado de equivalência patrimonial, que totalizou 27,4 milhões.

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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Ativo circulante		22.314.736	25.935.186	25.751.140	30.456.941
Caixa	1.1	31	31	31	31
Banco	1.1	357.714	443.177	345.823	4.666.898
Aplicações financeiras	1.1	97.215	112.675	89.833	90.581
Clientes	1.2	7.444.220	8.566.828	8.766.735	8.635.050
Créditos de Funcionários		8.982	8.333	30.895	9.696
Adiantamento a terceiros		14.024.504	16.434.411	16.139.852	16.675.145
Tributos a compensar		142.937	142.937	143.869	142.937
Transf. Anin Ind.		185.250	185.250	185.250	185.250
Estoques		53.884	41.543	48.852	51.353
Despesas do Exerc. Seguinte		-	-	-	-
Ativo não circulante		19.905.099	19.905.099	14.738.321	14.738.320
Créditos e Valores	1.3	19.762.731	19.762.731	14.595.953	14.595.953
Imobilizado	1.4	142.368	142.368	142.368	142.367
Máquinas e equipamentos					
Móveis e utensílios		17.653	17.653	17.653	17.652
Ferramentas					
Veículos					116.970
Computadores e periféricos		7.745	7.745	7.745	7.745
Veículos de carga		116.970	116.970	116.970	
(-) Depreciação					
Total		42.219.834	45.840.284	40.489.461	45.195.261

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

Em dezembro, as disponibilidades da Recuperanda apontaram acréscimo de R\$ 4,3 milhões, finalizando com saldo de R\$ 4,7 milhões, conforme detalhes a seguir:

Ativo	NE	out/23	nov/23	dez/23
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	443.177	345.823	4.666.898
Aplicações financeiras	1.1	112.675	89.833	90.581
Total		555.883	435.686	4.757.510

No período, a Recuperanda movimentou em 4,7 milhões as suas 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. Conforme detalhes na nota 2.2

1.2 Clientes

Em dezembro, o saldo dos recebíveis apontou crescimento de (R\$ 131,6 mil), situação inversa ao faturamento, o que foi questionado à



Recuperanda. No total, a TDA realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 4,3 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 4 milhões, finalizando com saldo de R\$ 8,6 milhões, valor não ratificado, ante a ausência de documentação suporte para tanto. Retorno da recuperanda referente ao saldo dos recebíveis que apontou crescimento situação inversa ao faturamento, foi que *“Isso é uma oscilação normal, tem mês que o saldo de clientes sofre diminuição, e tem meses que há aumento. Depende muito se tem uma concentração de títulos vencendo no final do mês, ou início.”*

Ressalta-se que 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, a recuperanda explicou que individualmente os valores contabilizados como perda são insignificantes, e que a ativação de eventual cobrança judicial acarretaria custos maiores em relação aos benefícios esperados. De modo, que por política interna da Recuperanda, optou-se por não dar prosseguimento em tentativas para reaver os valores, aos quais a empresa trata como perdidos. Ainda, a TDA narrou que se trata de valores antigos, anteriores a 2018.

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, conforme quadro abaixo:

Créditos e Valores	out/23	nov/23	dez/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	12.361.606	12.361.606
Debentures - Ever Blue	2.058.759	2.058.759	2.058.759
Consortios	8.392	8.392	8.392
Total	19.762.731	14.595.953	14.595.953

Questionou-se a Recuperanda quanto ao decréscimo havido em novembro, 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	dez/23
Passivo circulante		15.200.014	15.244.218	12.450.478	15.053.093
Fornecedores	2.1	1.111.708	894.057	915.068	866.216
Empréstimos e financiamentos	2.2	12.599.643	12.522.757	9.567.582	11.985.450
Obrigações tributárias		1.369.445	1.689.667	1.873.865	2.175.334
Obrigações trabalhistas		225.700	242.861	279.715	209.765
Repasses Diversos		-106.482	-105.124	-	-
Contas a pagar		-	-	-	-
Outras Obrigações		-	-	185.752	183.672
Passivo não circulante		23.805.746	23.805.746	23.805.746	23.763.097
Empréstimos e financiamentos	2.2	11.838.293	11.838.293	11.838.293	11.838.293
Tributos parcelados		128.919	128.919	128.919	86.270
Provisão p/ contingências	2.3	11.838.534	11.838.534	11.838.534	11.838.534
Patrimônio líquido		3.214.074	6.790.319	4.233.238	6.379.072
Capital social		100.000	100.000	100.001	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		1.037.500	1.769.500	1.861.500	1.861.500
Lucros (Prejuízos) acumulados		97.347	97.347	5.069.430	97.347
Ajuste de Exercícios Anteriores					
Resultado do período		20.011.642	22.855.887	25.373.582	27.555.917
Lucros distribuídos		-18.032.415	-18.032.415	-18.032.415	-23.235.692
Total		42.219.834	45.840.284	40.489.462	45.195.262

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 dezembro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 1,14 milhões e efetuou pagamentos na monta de R\$ 1,19 milhões, resultando em saldo de R\$ 866 mil, aumento de retração quando comparado ao mês anterior:



A Recuperanda não disponibilizou o *aging list* de fornecedores referente ao mês de dezembro, de modo que resta prejudicada a ratificação da conta.

2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Recuperanda finalizou o mês de dezembro com R\$ 23,8 milhões em empréstimos e financiamentos, na seguinte composição:

Empréstimos e financiamentos	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Empréstimos e saldos bancários	2.2.1	20.071.241	20.071.241	23.571.241
Duplicatas descontadas	2.2.2	4.253.567	1.298.391	252.501
Fomentos		36.243	36.244	0
Total		24.361.050	21.405.875	23.823.742

Ademais, foi-se questionado a recuperanda a respeito dessa baixa de fomentos, aguarda-se retorno da empresa.

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 dezembro, a TDA pagou a monta de R\$ 1,9 milhões à Atlanta Fundo de Investimento e R\$ 5 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.

Após solicitação, foram disponibilizados os termos da Atlanda e da Ever Blue de setembro a dezembro de 2023, que estão sob análise.

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 dezembro/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\$)				
Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Receita bruta		4.758.133	4.264.037	4.324.068
Deduções sobre a receita		-316.367	-292.807	-320.383
Receita líquida	3.1	4.441.766	3.971.231	4.003.684
Custos dos produtos vendidos	3.2	-737.402	-675.716	-645.053
Lucro bruto		3.704.364	3.295.515	3.358.631
Despesas gerais e adm	3.3	-606.170	-653.790	-606.208
Tributos e contribuições		-901	-1.210	-
Outras receitas/despesas		-	-	-
Resultado operacional		3.097.292	2.640.514	2.752.422
Despesas financeiras		-119.536	-1.839	-93.641
Receitas financeiras		9.463	2.682	1.001
Resultado financeiro		-110.073	843	-92.640
Receitas/Despesas Não Operacionais		2.891	2.891	2.891
Resultado antes IR/CSLL		2.990.110	2.644.248	2.662.673
IR		-94.293	-81.476	-86.968
CSLL		-51.572	-45.076	-47.954
Resultado do período	3.4	2.844.245	2.517.696	2.527.751

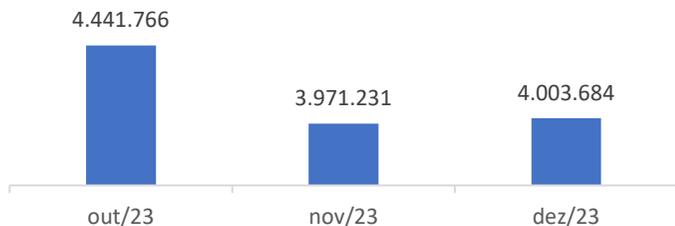
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1 Receitas líquidas

Em dezembro, a Recuperanda contabilizou R\$ 4,0 milhões em receitas líquidas, apontando aumento (R\$ 32 mil) em comparação ao mês anterior.

Receitas Líquidas R\$



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 16% sobre as receitas líquidas da Recuperanda, conforme evidencia-se no quadro a seguir:

Margem	out/23	nov/23	dez/23
Receita líquida	4.441.766	3.971.231	4.003.684
Custos dos produtos vendidos	-737.402	-675.716	-645.053
%	17%	17%	16%
Lucro bruto	3.704.364	3.295.515	3.358.631

Solicitou-se a recuperanda o relatório de curva ABC, onde se aguarda retorno da empresa.

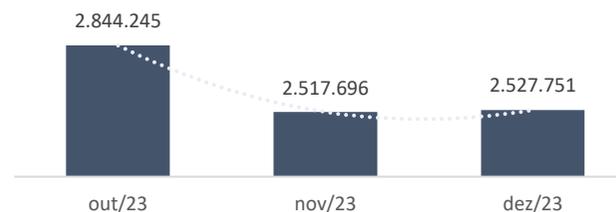
3.3 Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento de R\$ 47 mil (8%), refletindo os maiores gastos com fretes, combustível e despesas salariais. Que vem de encontro com as receitas de vendas que também apresentaram crescimento em linha na monta de R\$ 27,3 milhões.

3.4 Resultado

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

Resultado líquido (R\$)



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 22/03/2024, 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; Ouropel Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“Ouropel”) – Rua Jacareí, 80, Itaquaquetuba/SP; e TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“TDA Comércio”) – Rua Taubaté, nº 42, Itaquaquetuba/SP.

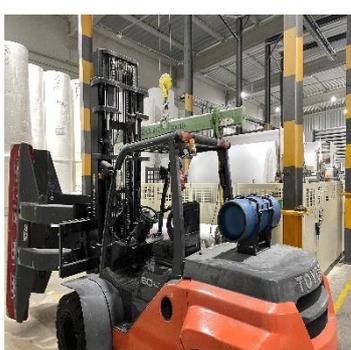
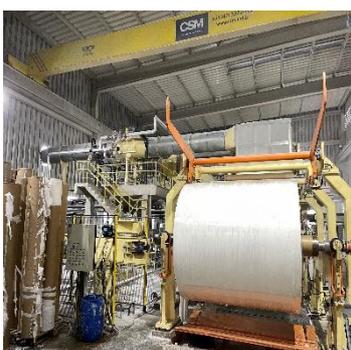
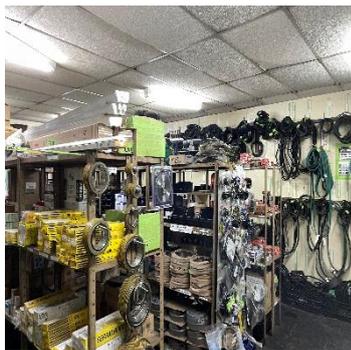
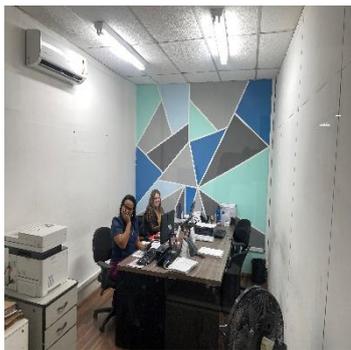
Além disso a preposta desta auxiliar, Dra. Vitória de Carvalho Gomes, no dia 27/03/2024 realizou a vistoria online nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – Filial localizada na Rua Erwin Balle, nº 1.330, Galpão 01 Viana/ES; TDA Comércio e Filial na Rua Tijuca, 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, não estava disponível por questões pessoais e de saúde, segundo nos foi informado. 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:**





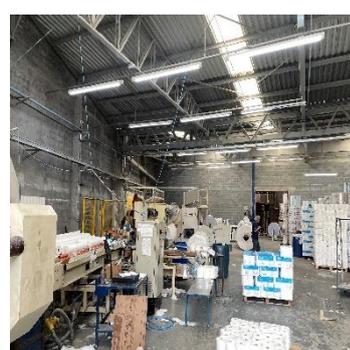
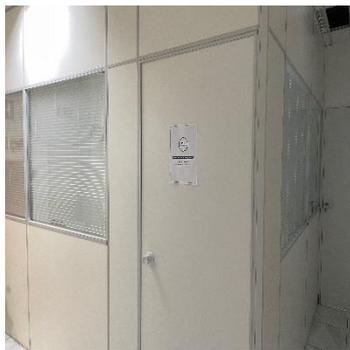
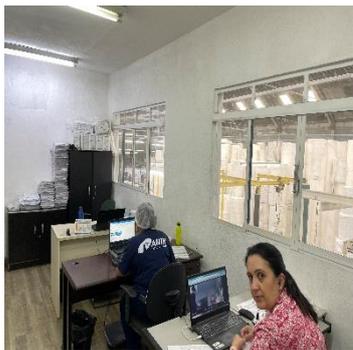


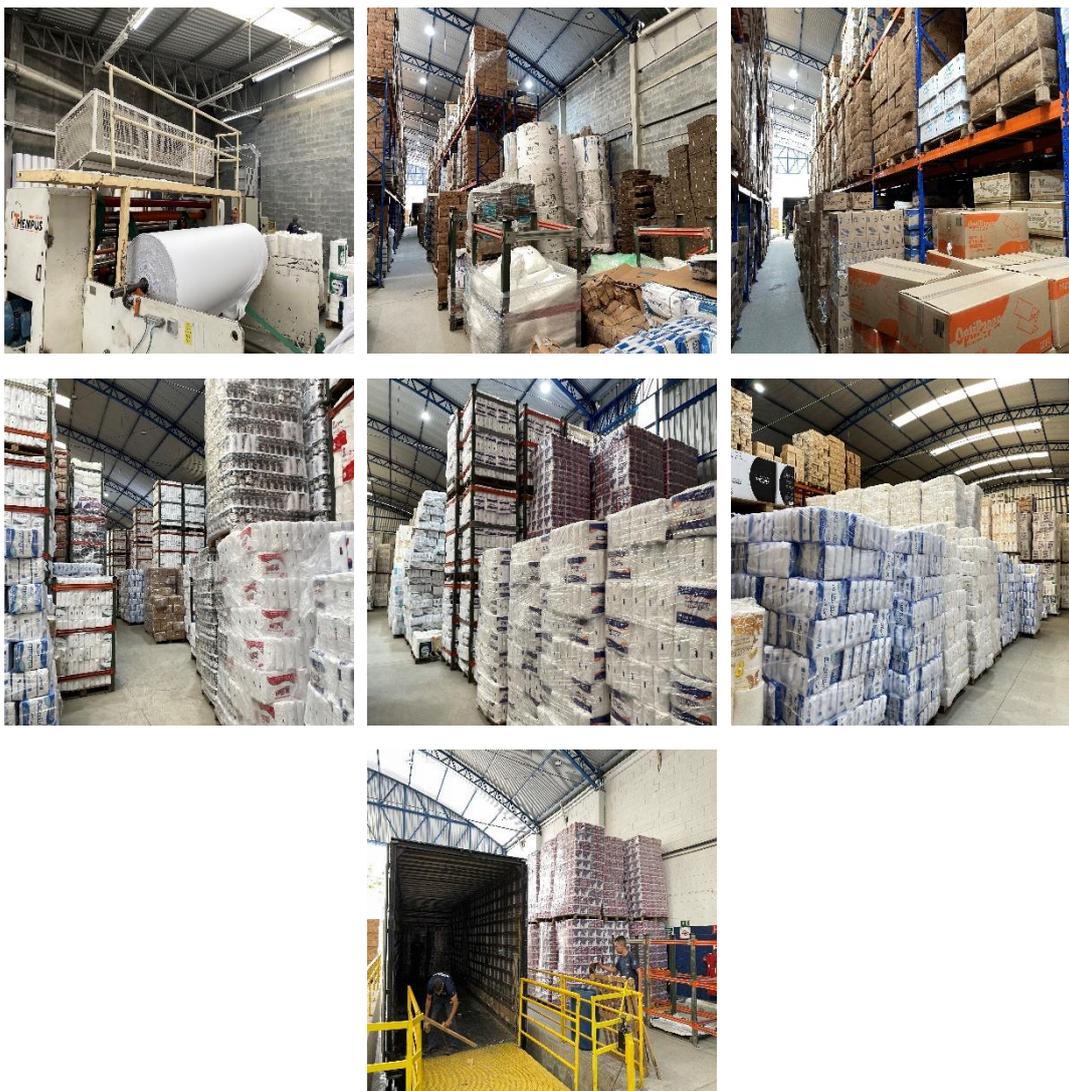
AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÃO LTDA ("AJ & TDA") – AV. ANTÔNIO BARDELLA, 208, SALA01, GUARULHOS/SP:



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:

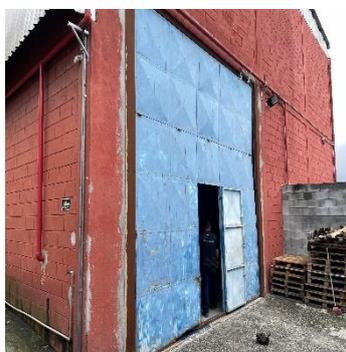
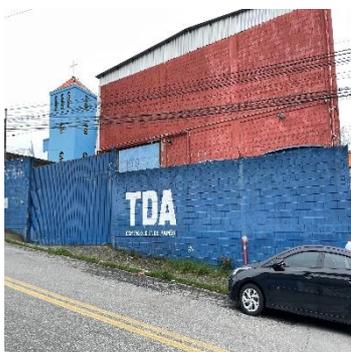


OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA ("OUROPPEL") – RUA JACAREÍ, 80, ITAQUAQUECETUBA/SP:

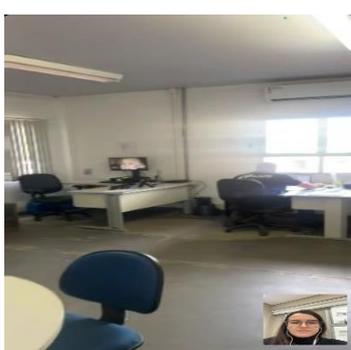


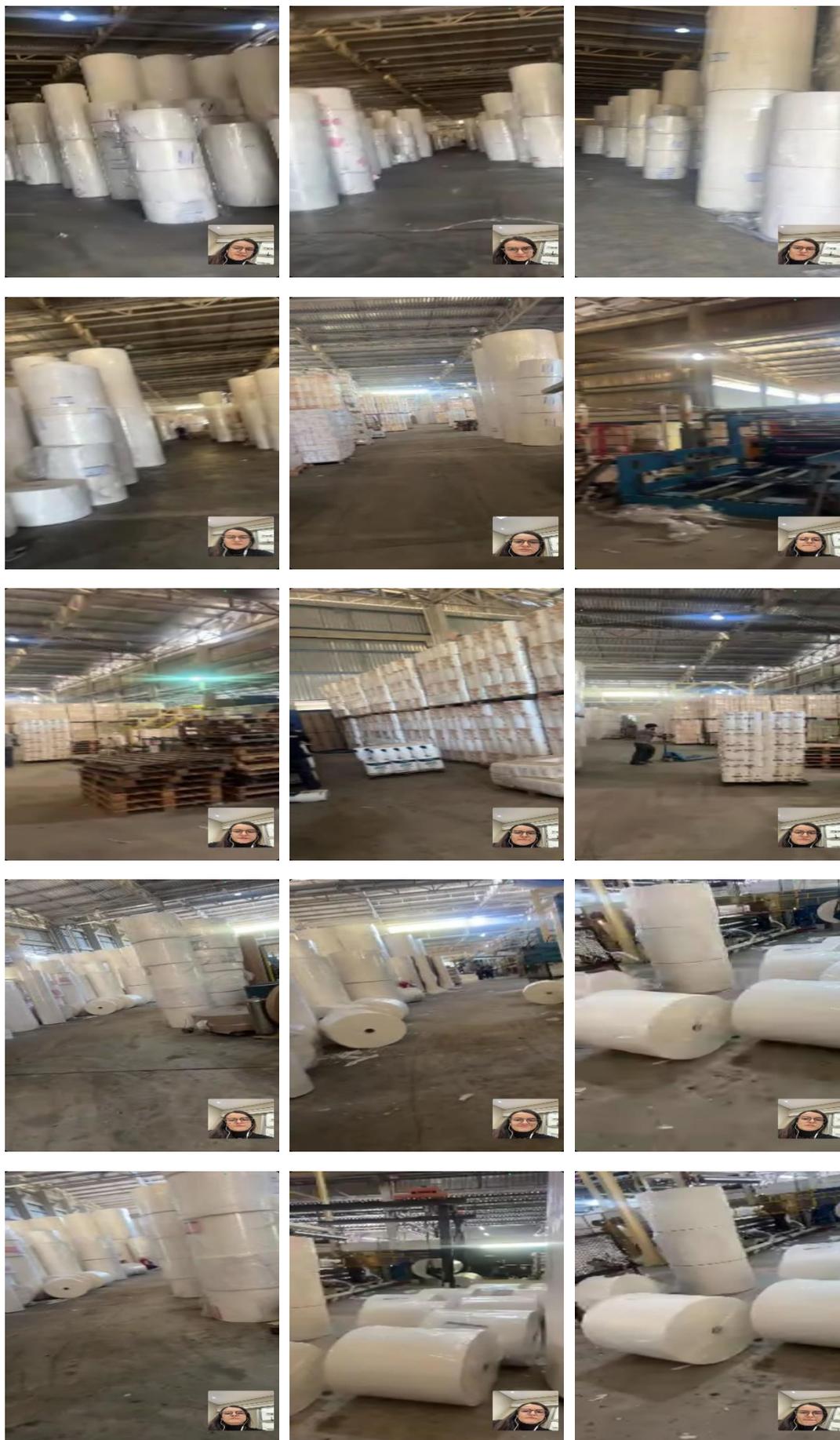


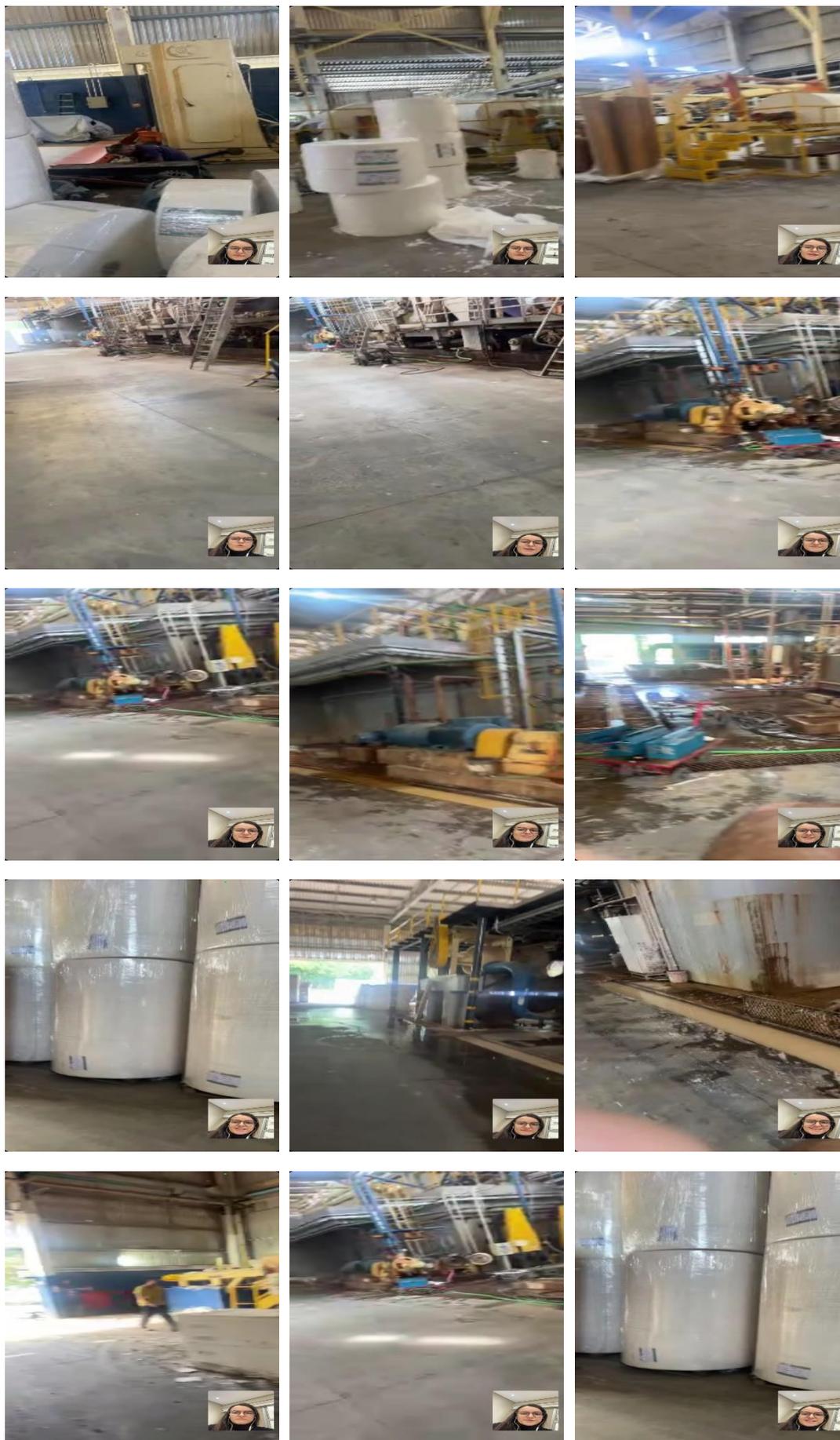
TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“TDA COMÉRCIO”) – RUA TAUBATÉ, Nº 42, ITAQUAQUECETUBA/SP:

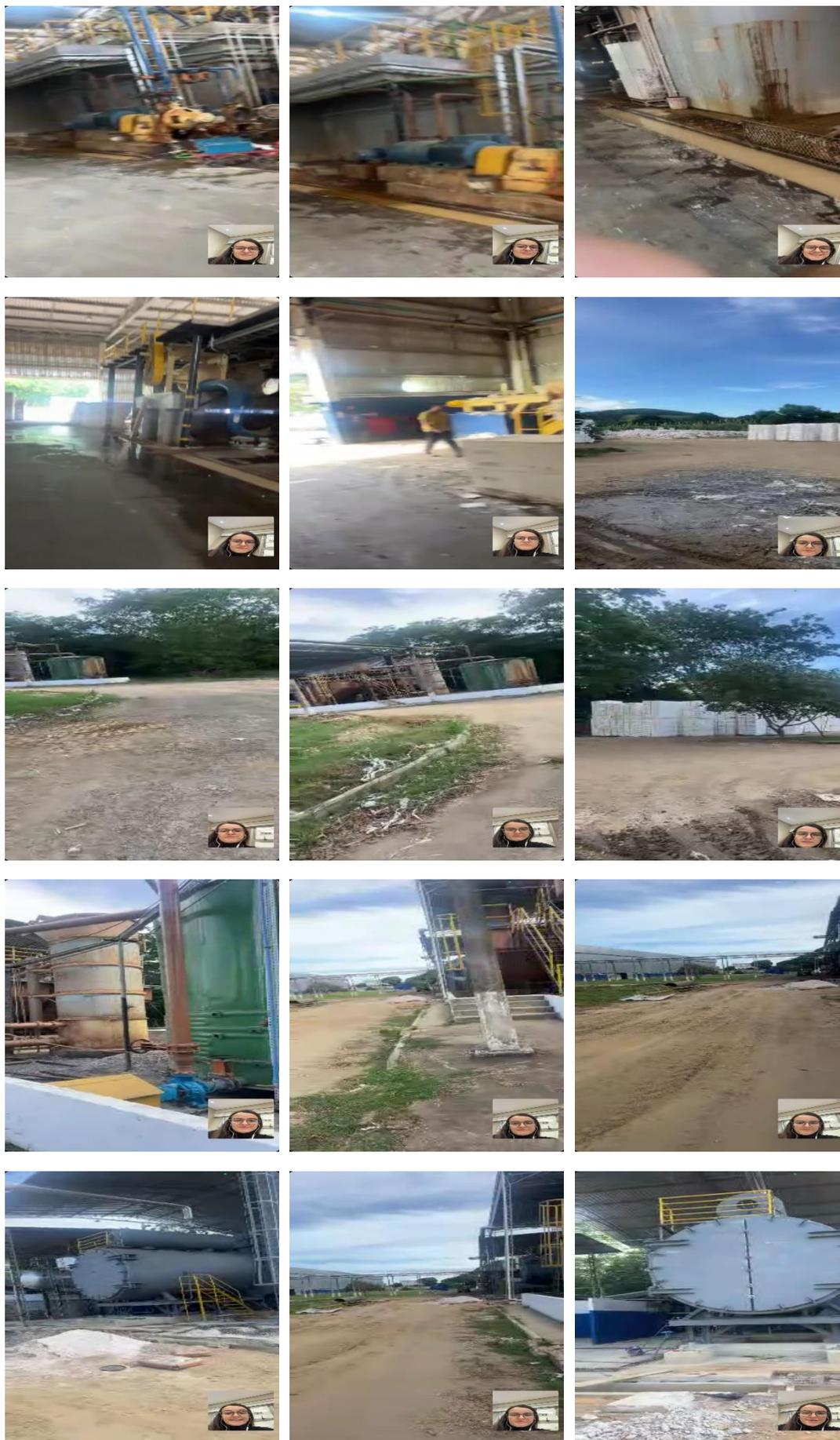


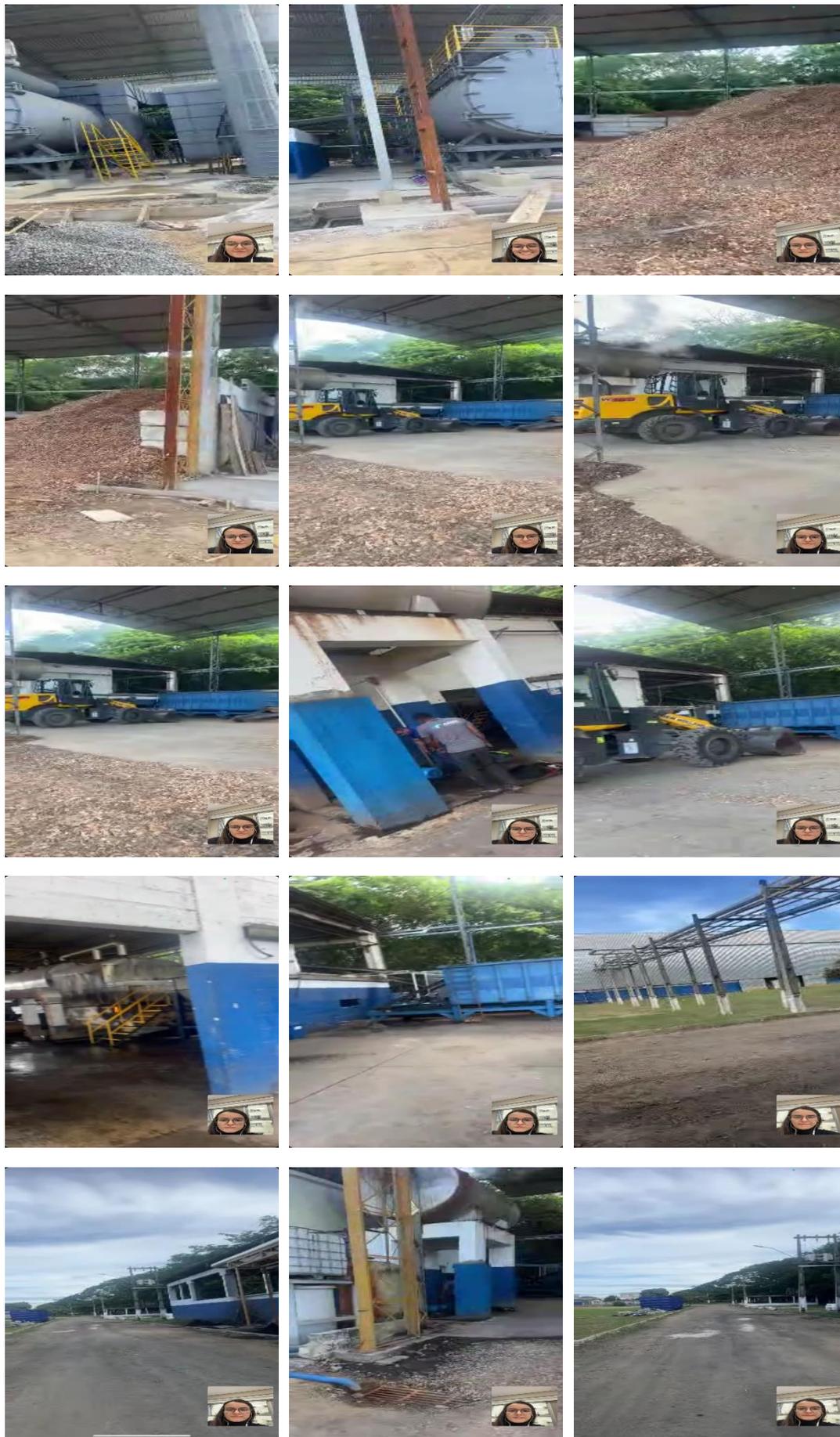
ANIN INDÚSTRIA – FILIAL LOCALIZADA NA RUA ERWIN BALLE, Nº 1.330, GALPÃO 01, VIANA/ES:

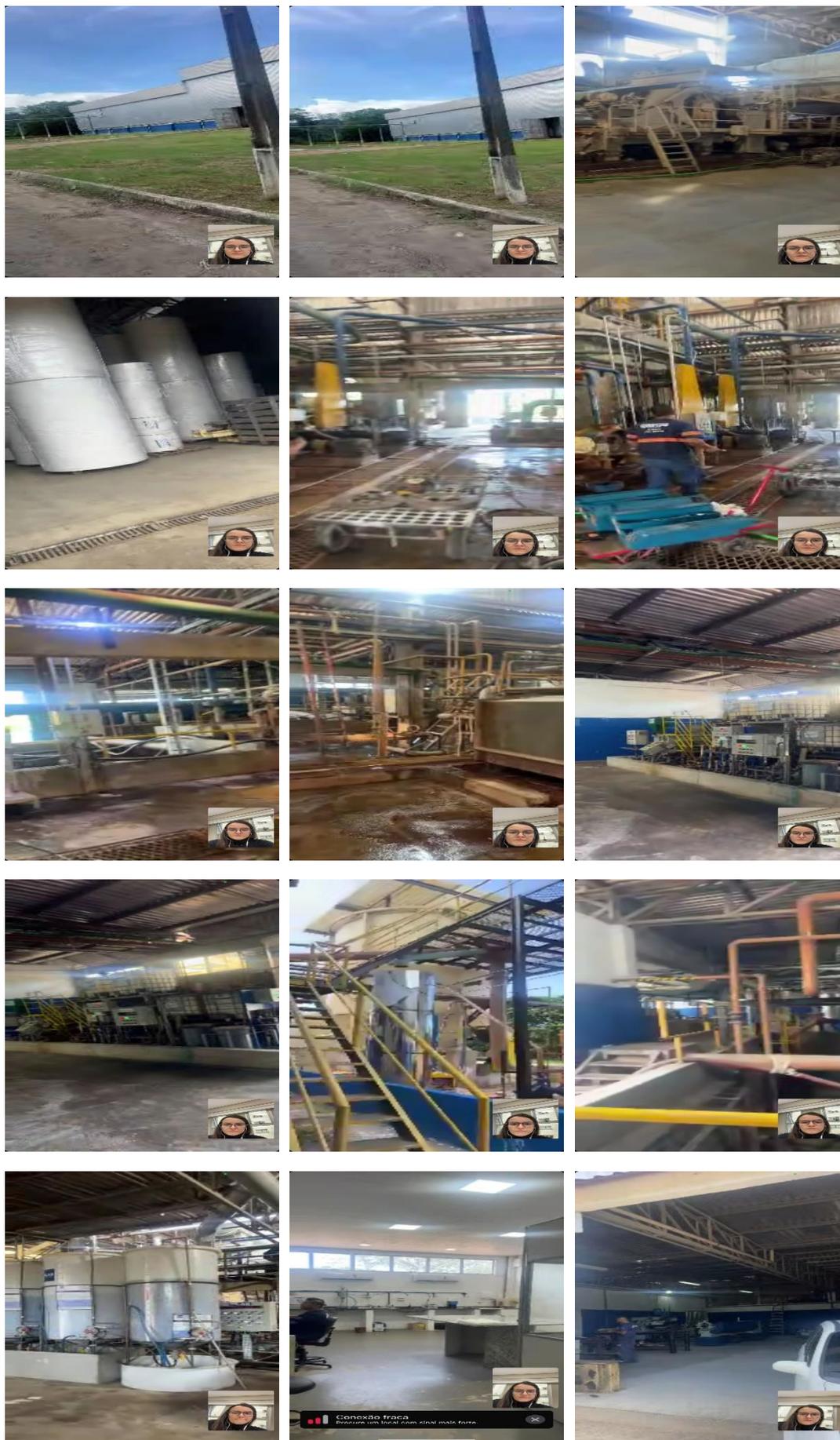


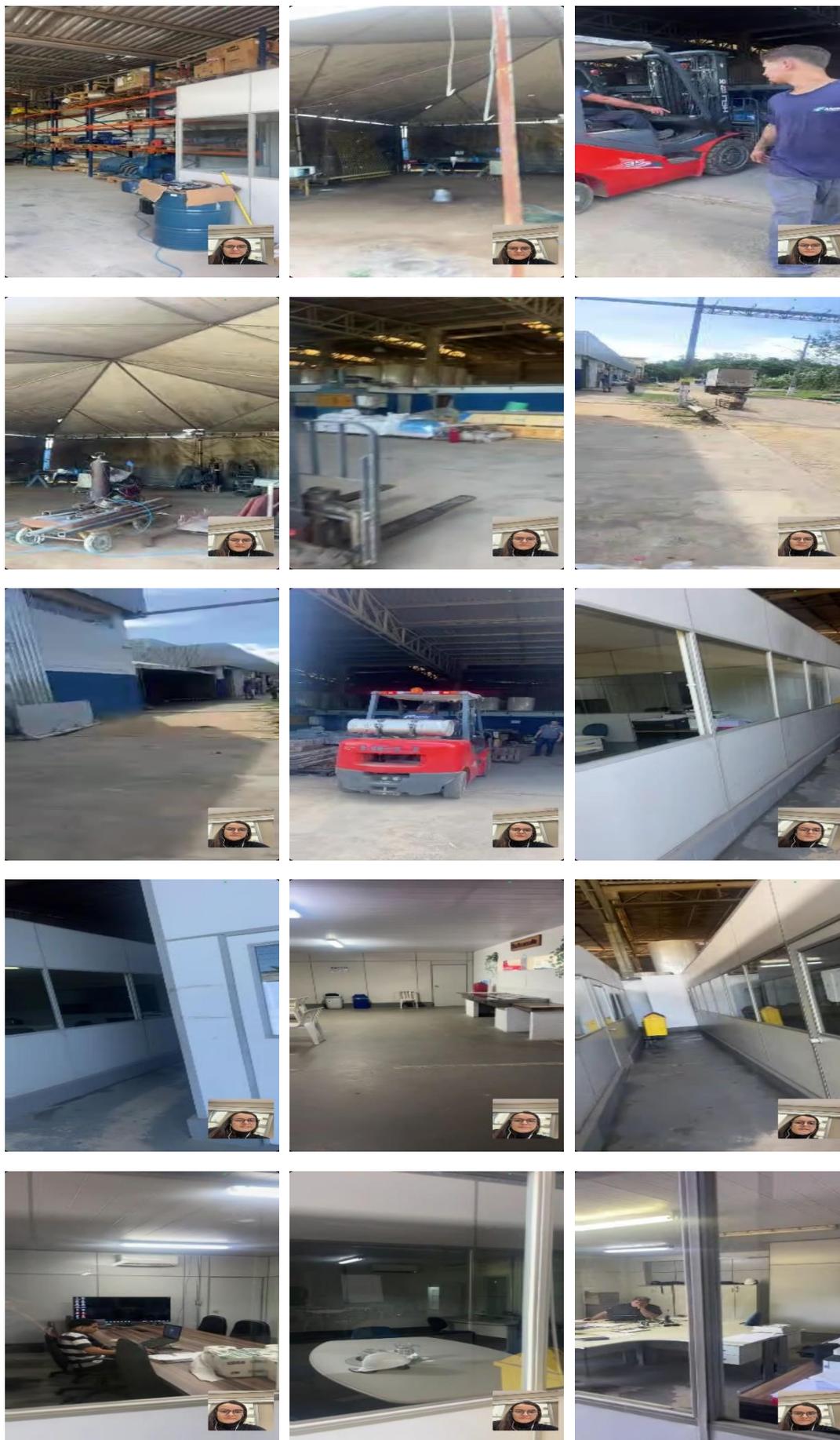














TDA COMÉRCIO – FILIAL NA RUA TIJUCAS, Nº 459, BAIRRO CENTRO, ITAJAÍ/SANTA CATARINA:

