

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ/7ª RAJ/9ª - 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 seus representantes infra-assinados vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos do art. 22, II, “a” primeira parte e “c”, da Lei 11.101/2005 (“LRE”), apresentar o **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas**, relativo às informações contábeis do mês de **junho de 2024 (Doc.1)**.

A Administradora Judicial permanece à disposição de Vossa Excelência e do Exmo representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 30 de setembro 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)**



ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 **junho de 2024** das empresas que compõem o Grupo Anin para fins da Recuperação Judicial; e
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

<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

11.101/2005 (“LRE”), 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.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

LTDA E TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA. Inobstante tenha sido reconhecida a consolidação substancial por decisão judicial nos autos da recuperação judicial, foram mantidas algumas análises individualizadas para e melhor visualização.

## 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
02/07/2024	Publicação do Edital - Convocação AGC (fls. 5.379/5.380)	Art. 36
25/07/2024	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação (fls. 6.112/6.116)	Art. 37
01/08/2024	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação (fls. 6.241/6.262)	Art. 37
20/05/2024	Encerramento do <i>Stay Period</i> conforme prorrogação concedida em 29/02/24.	Art. 6º § 4º
29/10/2024	Assembleia Geral de Credores – retomada após suspensão	Art. 37
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58



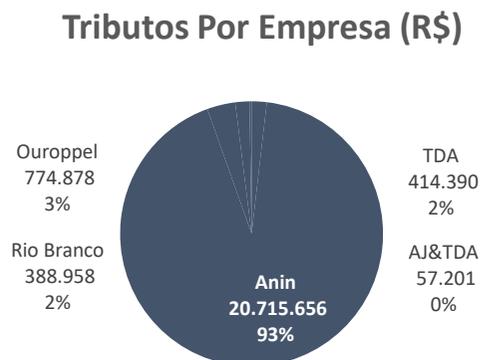
## PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado do Grupo Recuperando somou a monta de R\$ 22,3 milhões em junho, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados, e possui a seguinte composição:

Tributos (R\$)	TDA	ANIN	OUROPPEL	RIO BRANCO	AJ&TDA	Total
COFINS	46.630	346.494	132.120	-	1.932	527.176
PIS	10.105	75.233	28.626	-	419	114.382
IRPJ	27.316	160.238	297.121	264.674	34.857	784.205
CSLL	15.097	157.318	125.028	109.425	19.029	425.896
ICMS	103.012	7.049.560	155.881	-	-	7.308.453
IPI	-	9.043.008	-	-	-	9.043.008
ICSM ST	-	655.101	-	-	-	655.101
Contribuições a pagar	23.638	-	10.055	11.097	-	44.790
Tributos retidos na fonte	27.818	555.490	4.039	3.764	964	592.075
Parcelamento ICMS	-	-	-	-	-	-
Parcelamento INSS	59.027	-	-	-	-	59.027
Parcelamentos RFB	21.994	-	-	-	-	21.994
Parcelamento Simples Nacional	-	-	-	-	-	-
INSS	24.066	1.970.710	16.331	-	-	2.011.108
FGTS	55.688	702.503	5.677	-	-	763.869
<b>Total</b>	<b>414.390</b>	<b>20.715.656</b>	<b>774.878</b>	<b>388.958</b>	<b>57.201</b>	<b>22.351.083</b>

Cumpra-se destacar que a A&L Administração e Participações Eireli não possui passivo fiscal, sendo esse o motivo de não constar no quadro supra.

A dívida fiscal do Grupo Recuperando está concentrada na Anin Indústria, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Conforme reportado em relatórios anteriores, o Grupo Anin informou que se encontra em tramitação na Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) pedido referente à **(i)** redução dos encargos financeiros originais decorrentes dos débitos parcelados; **(ii)** utilização de créditos

fiscais extemporâneos; **(iv)** utilização de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL; **(v)** redução baseada nos saldos dos créditos dos impostos apurados mensalmente.

Além do abatimento da dívida através dos créditos, a Recuperanda Anin Indústria mencionou que haverá dilatação nos prazos dos pagamentos originalmente permitidos na época.

Questionada a respeito do andamento do pedido supra referido, o Grupo 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 ao 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 de transação tributária protocolado junto a Procuradoria Estadual da Fazenda de São Paulo (PFESP), referente aos 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 Recuperanda Anin Indústria.

Abaixo, análise individual do passivo tributário de cada Recuperanda:

**(i) TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA. (“TDA”)**

O passivo fiscal da TDA concentra-se nos tributos que incidem sobre o faturamento (PIS, COFINS e ICMS) somando R\$ 159,7 mil, havendo compensações mensais. A Recuperanda ainda carrega os tributos que recaem sobre o resultado (IRPJ e CSLL) os quais somam R\$ 42,4 mil, havendo pagamentos mensais.

Ainda, no período em epígrafe, a Recuperanda transferiu cerca de R\$ 15,5 mil de PIS, R\$ 72,5 mil de COFINS, R\$ 135,7 mil de CSLL e 245,6 mil de IRPJ para as contingências fiscais no passivo, a movimentação será abordada no item **2.3 Provisões para Contingências**.

Os parcelamentos da empresa perfazem o montante de R\$ 81 mil, aduzindo ao INSS (R\$ 59 mil) e junto a RFB (R\$ 21,9 mil), havendo pagamentos mensais, conforme registros contábeis. Solicitou-se extrato fazendário dos parcelamentos, aguarda-se retorno.

Ainda, a Recuperanda disponibilizou certidão positiva com efeitos de negativa em relação aos tributos da União.

**(ii) ANIN INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PAPEL LTDA. (“ANIN INDÚSTRIA”)**

Na Anin Indústria é onde concentra-se a principal dívida tributária do Grupo (R\$ 20,7 milhões) em junho. Na esfera estadual, houve registro de pagamento de ICMS no montante de R\$ 126,4 mil. Contudo, não foram remetidos os comprovantes de pagamento, prejudicando a validação do registro contábil.

A Recuperanda Anin Indústria também possui parcelamento de ICMS do Espírito Santo, cujo extrato fazendário não foi remetido, embora solicitado, prejudicando análises pormenorizadas. Verificou-se que a empresa faz registro contábil intempestivo do parcelamento supra, sobre o qual se aguardam esclarecimentos.

No âmbito federal, a Anin Indústria registrou débitos de R\$ 317 mil referentes à IRPJ e CSLL, não havendo registro de pagamentos. Ademais, a Recuperanda acumula passivos tributários referentes à incidência fiscal sobre o faturamento, totalizando R\$ 16,1 milhões em



tributos inadimplidos. Observa-se a ausência de pagamentos aos tributos IPI, PIS e COFINS, verificando-se apenas as respectivas apropriações contábeis.

A Administração Judicial realizou consulta ao site da PGFN, onde verificou-se que a Recuperanda Anin Indústria possui R\$ 15,2 mil de dívida ativa. Questionou-se à Recuperanda se há previsão de regularização dos débitos, aguarda-se retorno.

Por fim, a Recuperanda disponibilizou a certidão positiva com efeitos de negativa em relação aos tributos da União.

(iii) **OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA.**  
**(“OUROPPEL”)**

A OuroppeL possui dívida tributária de R\$ 774,8 mil em junho, apresentando decréscimo de R\$ 198,8 mil decorrente de registros de pagamento dos tributos: PIS (R\$ 2,7 mil), COFINS (R\$ 12,8 mil), ICMS (R\$ 5,5 mil), IRPJ (R\$ 11,4 mil), CSLL (R\$ 6,2 mil), INSS (R\$ 3,6 mil) e FGTS (R\$ 781,14), as informações acima foram retiradas dos demonstrativos da empresa, pois não houve envio dos comprovantes de pagamento solicitados mensalmente.

Ainda, no período em epígrafe, a OuroppeL transferiu cerca de R\$ 588,4 mil de PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, para a rubrica de contingências fiscais no passivo, a movimentação será abordada no item **2.3 Provisões para Contingências**.

A Administração Judicial realizou consulta no site da PGFN, o qual demonstra que a OuroppeL possui R\$ 27,6 mil de dívida ativa. Questionou-se a Recuperanda se há previsão de regularização dos débitos, aguarda-se retorno.

Por fim, a empresa disponibilizou a certidão positiva com efeitos de negativa em relação aos tributos da União.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



**(v) RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA. (“RIO BRANCO”)**

A Rio Branco possui dívida tributária no montante de R\$ 388,9 mil, composta por IRPJ (R\$ 264 mil), CSLL (R\$ 109 mil) e tributos retidos na fonte (R\$ 3,7 mil), sem movimentação durante o período de competência analisado (junho) para os tributos IRPJ e CSLL. No tocante aos tributos retidos (PIS, COFINS e CSLL), há registros de pagamento no valor de R\$ 2,8 mil, além de R\$ 917 referentes ao IRRF. Contudo, a empresa não encaminhou os comprovantes de pagamento, comprometendo a validação dos lançamentos contábeis. Destaca-se, por fim, que a Recuperanda não possui parcelamentos tributários em andamento.

A Administração Judicial realizou consulta ao site da PGFN, verificando o montante de R\$ 578,8 mil de dívida ativa. Questionou-se a Recuperanda qual a previsão de regularização dos débitos, aguarda-se retorno.

Por fim, a empresa disponibilizou a certidão positiva com efeitos de negativa em relação aos tributos da união.

**(iv) AJ&TDA HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA. (“AJ&TDA”)**

A AJ&TDA possui dívida tributária na monta de R\$ 57,2 mil, evidenciando aumento de R\$ 5 mil em relação a competência anterior, decorrente da apropriação dos tributos IRPJ (R\$ 3,1 mil) e CSLL (R\$ 1,8 mil), sem constar pagamentos.

De acordo com os demonstrativos contábeis, há registros de pagamentos de PIS na monta de R\$ 418,68 e COFINS no valor de R\$ 1,9 mil, contudo, a empresa não remeteu comprovantes de pagamento, prejudicando a ratificação do registro contábil.

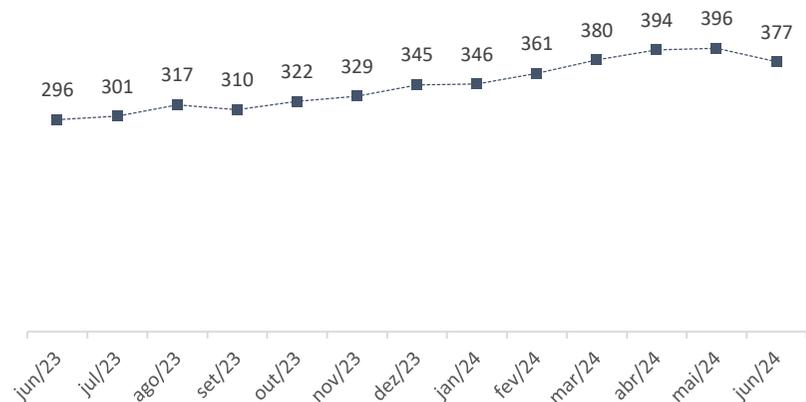
**2. QUADRO DE EMPREGADOS (CONSOLIDADO)**

Abaixo, visualiza-se o corpo de colaboradores das Recuperandas até junho de 2024:

**ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO**

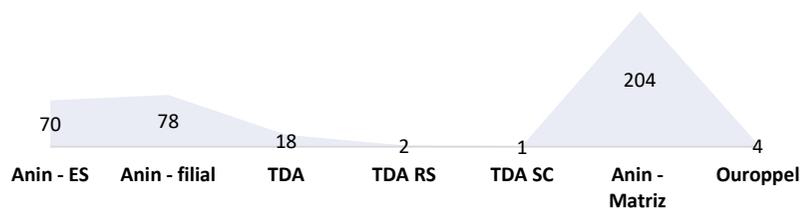


### Empregados Consolidado



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.

No período, a Anin Indústria contratou 15 novos colaboradores, sendo 10 para as filiais e 5 para sua matriz, demonstrado na tabela a seguir:

Empregados	Anin - ES	Anin - filial	TDA	TDA RS	TDA SC	Anin - Matriz	Ouroppel	Total
Demissões	3	1	-	-	1	9	-	14
Admissões	8	-	2	-	-	5	-	15
Afastados	2	5	-	-	-	7	-	14
Ativos	70	78	18	2	1	204	4	377

Conforme já tratado amplamente nos relatórios anteriores, o sócio (Aurio) retira seus pagamentos mensais a título de pró-labore por meio da empresa JR Serviços Empresariais Ltda (“JR”), no que a empresa chamou de “planejamento fiscal”. 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 atividades de gestão corporativa do Grupo, planejamento estratégico, relacionamento com grandes fornecedores e instituições financeiras, dentre outras*”.



Solicitou-se o envio mensal de todas as notas fiscais pagas à JR Serviços para validação dos pagamentos realizados, bem como os comprovantes do pró-labore pago ao sócio Aurio. Contudo, a Recuperanda disponibilizou somente notas fiscais, os quais seguem consignadas abaixo:

Banco	NF	Recuperanda	Destinatário	Data	Valor (R\$)
Money Plus	48	Ouroppe	Jr serviços empresarias	20/06/2024	80.000.000
Money Plus	49	TDA	Jr serviços empresarias	10/07/2024	85.000.000
<b>Total</b>					<b>165.000.000</b>

Embora a JR preste serviços também à Anin Industria e AJ&TDA, nesta competência, não fora remetido as notas fiscais das demais empresas, apesar de solicitado.

**INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS**

**OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA**

**(“OUROPPEL”)**

**ATIVO**

**Balanço Patrimonial (R\$)**

Ativo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Ativo circulante</b>		<b>20.015.537</b>	<b>18.780.090</b>	<b>19.036.629</b>
Banco	1.1	44.851	859	361
Aplicações financeiras	1.1	283	9.662	2.006
Clientes	1.2	6.059.208	7.177.293	7.418.552
Adiantamentos e outros créditos	1.3	13.845.462	11.542.303	11.542.303
Estoques	1.4	65.733	49.973	73.407
<b>Não circulante</b>		<b>13.803.400</b>	<b>13.803.400</b>	<b>13.803.400</b>
C/C ANIN		13.803.400	13.803.400	13.803.400
<b>Total</b>		<b>33.818.937</b>	<b>32.583.490</b>	<b>32.840.029</b>

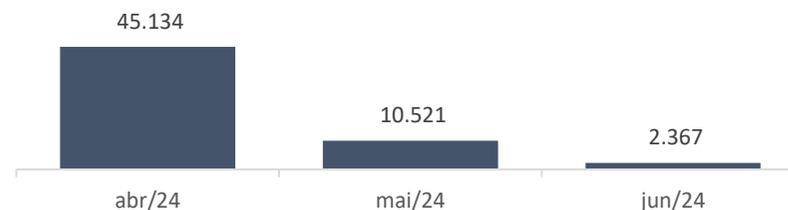
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

**Notas Explicativas (“NE”)**

**1.1 Disponibilidades**

Em junho, a Ouroppe finalizou com R\$ 361 reais nas contas bancárias e R\$ 2 mil nas aplicações financeiras, totalizando R\$ 2,3 mil nas disponibilidades, expressando retração de R\$ 8,1 mil no disponível.

**Disponibilidades (R\$)**

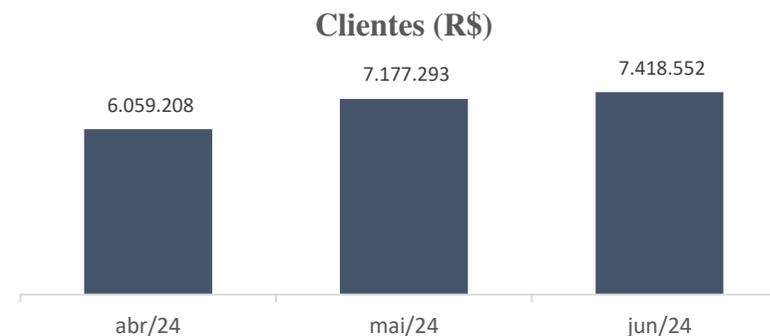


No período, a Recuperanda apontou entradas de recursos no “disponível” no montante de R\$ 8,8 milhões, advindas de recebimento de clientes, majoritariamente, de distribuidoras de embalagens, sendo a EBEG Embalagens e Descartáveis Ltda a principal, e saídas de R\$ 8,8 milhões. As principais saídas de caixa tiveram como destino a Anin Indústria e a Holding Rio Branco (centralizadora do caixa do Grupo), empresas que também ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial, além de dispêndios operacionais do negócio.

O saldo das disponibilidades foi integralmente ratificado via extratos bancários, disponibilizados pela Ouropel. Ainda, a empresa recebeu R\$ 1,4 milhões da Atlanta fundo de investimentos, solicitou-se contrato, aguarda-se retorno.

## 1.2 Clientes

No período em epígrafe, a empresa realizou novas vendas a prazo na monta de R\$ 5,6 milhões e recebeu de seus clientes o montante de R\$ 5,3 milhões, refletindo aumento de R\$ 241,2 mil nos recebíveis, apresentando saldo total de R\$ 7,4 milhões em junho, conforme gráfico abaixo:



A Recuperanda possui clientes pulverizados, cujo prazo médio de recebimento é de 45 dias, aproximadamente. A empresa disponibilizou o relatório das contas a receber, ratificando o saldo contabilizado. Ao analisar o documento, observou-se R\$ 252,7 mil em inadimplência. Questionou-se a empresa sobre a política com os clientes inadimplentes, aguarda-se.

## 1.3 Adiantamentos a fornecedores e outros créditos

Majoritariamente, a rubrica diz respeito aos valores transacionados com a Anin Indústria. Segundo demonstrativo contábil anteriormente disponibilizado, as operações são contabilizadas desde agosto/2022 na conta, chegando ao mês de junho com saldo de R\$ 11,5 milhões. Os valores se referem a períodos anteriores e não apresentam movimentação

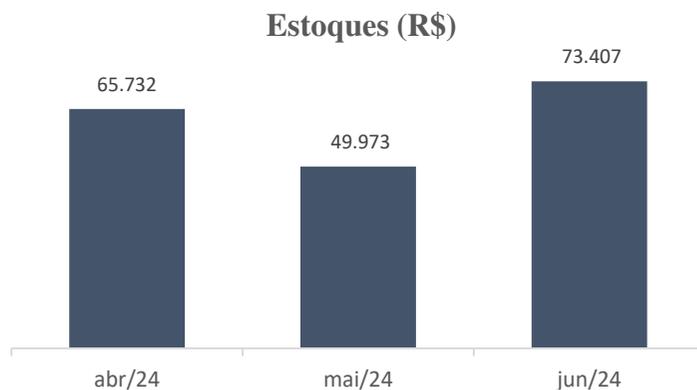


desde maio. A Recuperanda informou à Administração Judicial que pretende regularizar os lançamentos contábeis referentes às operações realizadas com a Anin Indústria, todavia não estabeleceu prazo. Questionada sobre o *status* da regularização, a Ouropel limitou-se a responder que não há previsão.

### 1.4 Estoques

Em junho, os estoques da Ouropel apontaram acréscimo de R\$ 23,4 mil, finalizando com saldo de R\$ 73,4 mil, conforme exibe o gráfico abaixo.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



A Recuperanda registrou movimentação de cerca de R\$ 1,4 milhões nos estoques no período, cujas mercadorias foram adquiridas da Anin Indústria, seu único fornecedor. A Ouropel disponibilizou o inventário dos estoques, ratificando integralmente o saldo contabilizado.

Ainda, no período anterior, questionou-se à Recuperanda qual a margem de contribuição dos produtos, dado que a empresa movimentou 1,2 milhões nos estoques, mas vendeu 5,3 milhões. A Recuperanda retornou com a informação de que a margem seria em torno de 12%, bem como elucidou que os custos da Ouropel acabam sendo mais baixos, por política de gestão centralizada e compartilhada de *back-office*, onde a Anin Matriz provém os serviços jurídicos, contábeis, fiscais e financeiros, além de outros operacionais, os quais geram eficiência operacional e financeira ao Grupo, diminuindo custos às operações adjacentes a Matriz. No comercial, a Anin Indústria considera todos, inclusive suas coligadas como clientes, aplicando mesma tabela de preços, contudo, devido ao planejamento tributário do Grupo, a transação se torna menos onerosa na Ouropel.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo		abr/24	mai/24	jun/24
<b>Passivo circulante</b>		<b>4.039.393</b>	<b>3.575.784</b>	<b>4.160.165</b>
Fornecedores	2.1	807.364	810.891	792.553
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.612.890	1.917.771	2.764.223
Obrigações fiscais		768.439	961.728	752.870
Obrigações trabalhistas		62.240	64.934	67.534
Outras Obrigações		-211.540	-179.540	-217.014
<b>Passivo não circulante</b>		<b>6.692.354</b>	<b>6.655.136</b>	<b>6.074.439</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	1.347.300	1.169.129	-
Provisão p/ contingências	2.3	5.345.054	5.486.007	6.074.439
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>23.087.190</b>	<b>22.352.570</b>	<b>22.605.425</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		166.100	166.100	166.100
Resultados acumulados		20.644.311	20.644.311	-1.258.690
Lucro do período		15.575.780	19.803.160	23.598.015
Distribuição de lucros		-13.399.001	-18.361.001	-
<b>Total</b>		<b>33.818.937</b>	<b>32.583.490</b>	<b>32.840.029</b>

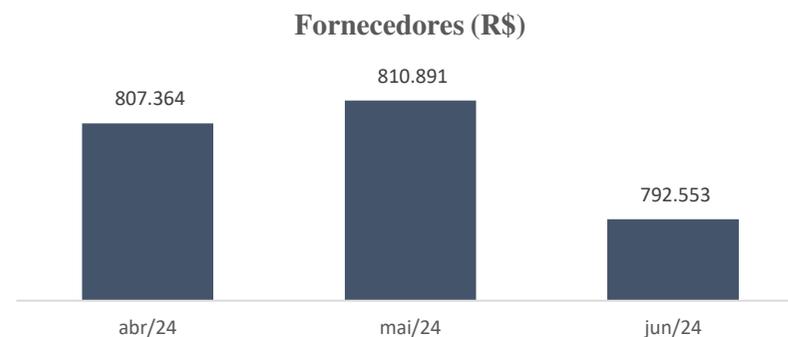
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

As principais transações da rubrica remetem às compras de produtos a serem revendidos, cujo único fornecedor é a Anin Indústria. Ainda, a empresa possui diversos prestadores de serviços e gastos com combustível. Adicionalmente, em junho, a Recuperanda realizou novas compras a prazo que somaram R\$ 1,54 milhões e realizou R\$ 1,56

milhões em pagamentos aos fornecedores, ocasionando decréscimo de R\$ 18,3 mil na rubrica, conforme gráfico abaixo:



No período, foi solicitado o *aging list* de fornecedores, a empresa explicou que está trabalhando para enviar em breve o relatório correto e conciliado de contas a pagar. Em virtude da ausência do demonstrativo financeiro supra, restou prejudicada a validação do saldo da conta.

Constatou-se, na rubrica dos fornecedores, a presença de dois lançamentos relativos a pagamentos efetuados à Libra Serviços Empresariais, nos montantes de R\$ 50 mil e R\$ 65 mil. Diante disso,



questionou-se a Recuperanda a esclarecer a natureza dos pagamentos e a apresentar as respectivas notas fiscais.

Ademais, há registros contábeis de doações realizadas na monta de R\$ 70,3 mil, questionou-se a destinação da doação, bem como a solicitação das comprovações fiscais, aguarda-se retorno.

Ainda, identificou-se na rubrica desembolso no valor de R\$ 161 mil destinado à empresa Atlanta, não ficando elucidado os motivos do credor financeiro constar entre os fornecedores da empresa. Foram solicitados detalhes da operação, cujos retorno da empresa constarão nos próximos relatórios.

## 2.2 Empréstimos e financiamentos

A conta de empréstimos e financiamentos é composta pelas seguintes instituições financeiras:

Empréstimos e financiamentos em milhares de (R\$)				
Instituição (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24	Variação
Atlanta Dup. Descontada	878.295	172.740	38.701	-705.555
Atena	3.852.281	3.690.881	3.529.480	-161.400
(-) Juros	-770.386	-776.720	-803.958	-6.334
<b>Total</b>	<b>3.081.895</b>	<b>2.914.161</b>	<b>2.764.223</b>	<b>-149.939</b>

Fonte: demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em junho de 2024, a Recuperanda efetuou pagamentos totalizando R\$ 2,4 milhões, os quais foram alocados da seguinte maneira: *(i)* R\$ 161,4 mil referentes a financiamentos bancários junto ao Atena Fundo de Investimentos; *(ii)* R\$ 1,6 milhões em duplicatas descontadas com a Atlanta Fundo de Investimento. Ainda, para os financiamentos de longo prazo, a Recuperanda procedeu à reclassificação de R\$ 1,7 milhões para o curto prazo. Adicionalmente, a Recuperanda contabilizou R\$ 1,4 milhões apropriados com a Atlanta e posteriormente foi transferido a rubrica de duplicatas descontadas, solicitou-se contratos, aguarda-se retorno.

## 2.3 Provisão / Contingências

A Recuperanda possui na rubrica de provisão de contingências fiscais o montante de R\$ 6,074 milhões relacionados a créditos tributários ainda não deferidos pela Receita Federal. Durante o período, a empresa apresentou aumento de R\$ 588,4 mil na conta, decorrente de transferências de tributos de PIS, COFINS, CSLL e IRPJ.

No fito de elucidar as recorrentes movimentações na conta, a Administração Judicial realizou reunião com a controladoria da Recuperanda Ouropel, que esclareceu que as empresas do Grupo



submetem mensalmente PERD COMPs à Receita Federal, pois trata-se de créditos tributários de meados de 2021, as quais ainda não foram homologados, portanto, por questões de risco financeiro, a Ouropel registra os valores junto as contingências, que serão realizadas quando houver deferimento/indeferimento por parte do fisco.

Para ratificar o quanto narrado pelo Grupo Recuperando, a Administração Judicial solicitou que as empresas passem a disponibilizar mensalmente o controle dos créditos tributários reclamados administrativamente junto à Receita Federal. Houve comprometimento do representante financeiro da empresa em disponibilizar o quanto requerido, aguarda-se retorno.

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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

DRE (R\$)	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>5.379.320</b>	<b>6.056.581</b>	<b>5.623.548</b>
Deduções sobre a receita		-220.401	-254.577	-254.185
<b>Receita líquida</b>		<b>5.158.919</b>	<b>5.802.004</b>	<b>5.369.363</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2 -</b>	<b>639.834 -</b>	<b>749.429 -</b>	<b>685.179</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>4.519.085</b>	<b>5.052.575</b>	<b>4.684.184</b>
Despesas administrativas e gerais	<b>3.3</b>	-698.678	-620.022	-701.313
Tributos e contribuições		-77	-7.721	-8
<b>Resultado operacional</b>		<b>3.820.330</b>	<b>4.424.833</b>	<b>3.982.863</b>
Despesas financeiras	<b>3.4</b>	-67.996	-13.802	-17.115
Receitas financeiras		167	357	212
<b>Resultado financeiro</b>		<b>-67.829</b>	<b>-13.446</b>	<b>-16.904</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>3.752.531</b>	<b>4.411.387</b>	<b>3.965.959</b>
IR		-105.441	-118.795	-110.411
CSLL		-58.011	-65.212	-60.693
<b>Resultado do período</b>	<b>3.5</b>	<b>3.752.531</b>	<b>4.227.380</b>	<b>3.794.855</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas

O faturamento da empresa passou de R\$ 6,05 milhões para R\$ 5,6 milhões no mês de junho, retração de R\$ 433 mil (7%).

A Recuperanda disponibilizou as metas da companhia, almejando alcançar R\$ 5,4 milhões mensalmente, conforme ilustrado no gráfico abaixo:



A Recuperanda narrou que as metas têm por base os clientes em carteira e o histórico dos pedidos. Segundo a empresa, as flutuações no preço da celulose auxiliam nas variações das vendas, pois o Grupo Recuperando consegue ofertar preços mais atrativos no mercado quando a celulose é comercializada com preço menor.

### 3.2 Custos

Os custos da Ouropel representam 13% sobre o total das vendas líquidas, conforme evidenciado no gráfico abaixo:

Custos x Receita Líquida (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
Receita Líquida	5.158.919	5.802.004	5.369.363
Custos	(639.834)	(749.429)	(685.179)
%	-12%	-13%	-13%

O saldo compreende, exclusivamente, os materiais vendidos, dado que a Ouropel realiza revenda dos produtos fabricados pela Anin Indústria.

Conforme relatório de Curva ABC de produtos vendidos, em junho a empresa comercializou os seguintes itens:

### ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Produto	Valor	% s/ fat.
Toalha Bobina Feelcare FS c 200 MT	455.207	8,10%
Interfolha Dubbon 100% Celulose 20	301.851	13,47%
Higienico FD Delicatto Premium	294.362	18,71%
Lençol Hospitalar Ouropel Premium	279.278	23,68%
Toalha Bonina Feelcare Classic	235.915	27,88%
Interfolha Ouropel 100%	222.027	31,83%
Interfolha Delicatto 100% celulose	219.122	35,73%
Interfolha Ouropel 100% celulose	171.475	38,79%
Interfolha Korpel 100%	148.400	41,43%
Higienico Bonina Ouropel Premium	139.269	43,91%
Interfolha Ouropel Supreme	111.971	45,90%
Interfolha Delicatto 100% celulose	111.749	47,89%
Interfolha Delicatto 100% celulose	105.970	49,77%
Interfolha Delicatto 100% celulose	96.579	51,49%
Toalha Bonina Ouropel 100%	90.752	53,11%
Interfolha Ouropel Extra	80.733	54,71%
Interfolha Ouropel Gold	86.965	56,25%
Toalha inter Feelcare plus FS	80.078	57,68%
Higienico FD Delicatto Premium	79.859	5910%
Interfolha Ouropel Supreme F. dupl	79.006	6051%
<b>Total</b>	<b>3.399.568</b>	<b>60,51%</b>

Verificou-se, que os itens de menor valor unitário apresentam o maior percentual de contribuição sobre o faturamento. Embora possuam um ticket médio inferior, os produtos demonstram alta demanda, refletida no volume de vendas acumuladas.

Ainda, a Recuperanda possui 20 produtos classificados como Curva A (itens de alta importância), totalizando a monta de R\$ 3,3 milhões, o que corresponde a 60,51% do faturamento da empresa. Os produtos incluem os papéis higiênicos e toalhas de celulose mais vendidos pela companhia.

### 3.3 Despesas administrativas e gerais

Predominantemente, as despesas administrativas e gerais da Recuperanda correspondem a custos relacionados a fretes, carretos, serviços prestados por terceiros, além de salários e seus consectários legais. No mês de junho, os dispêndios registraram aumento de R\$ 81,2 mil, refletindo principalmente o acréscimo nas contas: combustíveis (R\$ 40,7 mil), fretes (R\$ 102,9 mil), serviços de terceiros (R\$ 423,6 mil), comissões sobre vendas (R\$ 26,3 mil) e gratificações aos funcionários (R\$ 19,5 mil). Questionou-se à Recuperanda acerca das razões do aumento das despesas com fretes, serviços terceirizados e comissões, tendo em vista que o faturamento da empresa apresentou decréscimo no período, aguarda-se retorno.

Os serviços de terceiros contratados pela Recuperanda incluem consultoria de *softwares*, limpeza, portaria, *facilities*, serviços gerais e medicina ocupacional. Foram solicitados os contratos, os quais ainda, ainda não foram remetidos. Contudo, a empresa elucidou que a maioria



deles é firmada com a Holding Rio Branco, cujos contratados prestam serviços a todas as empresas do Grupo Recuperando. De acordo com o alinhamento realizado no setor de Recursos Humanos, as respectivas notas fiscais são designadas mensalmente às empresas do Grupo. Questionou-se à Recuperanda qual é o critério utilizado no rateio realizado, aguarda-se retorno.

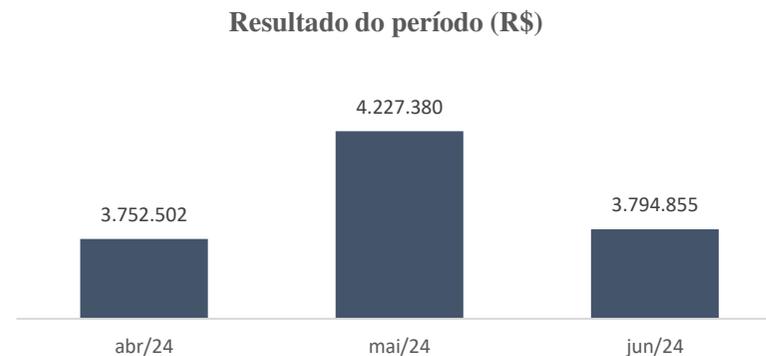
### 3.4 Despesas financeiras

No período, o saldo final das despesas financeiras alcançou o montante de R\$ 17,1 mil. Em relação ao mês de maio, registrou-se acréscimo de R\$ 3,3 mil, atribuído aos descontos concedidos no valor de R\$ 13,4 mil à empresa EBEG Embalagens e Descartáveis Ltda., bem como às tarifas bancárias de R\$ 3,6 mil cobradas pelo Banco Bradesco.

Foram solicitadas as notas fiscais de venda envolvendo a EBEG Embalagens e Descartáveis Ltda para confirmação dos descontos aplicados, no entanto, a Recuperanda esclareceu que se tratam de negociações comerciais, nas quais os descontos são de natureza exclusivamente financeira e, portanto, não destacados nas notas fiscais. Diante disso, requereu-se à Recuperanda planilha suporte dos descontos concedidos, aguarda-se retorno.

### 3.5 Resultado

A Ouropel exprimiu lucro de R\$ 3,7 milhões em junho, conforme demonstra-se no gráfico a seguir:



A Recuperanda possui custos e despesas operacionais diminutos quando comparado ao volume de faturamento, ocasionando os constantes lucros apontados pela empresa.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Ativo circulante</b>		<b>139.415.793</b>	<b>139.852.751</b>	<b>132.299.056</b>
Caixa	1.1	40.677	40.678	40.677
Banco	1.1	-58.172	-168.873	-135.947
Aplicações financeiras	1.1	489.215	472.859	475.457
Clientes	1.2	40.894.800	37.689.737	35.976.998
Adiantamentos a fornecedores	1.3	11.699.008	16.094.738	15.290.716
Créditos - funcionários		54.595	67.417	82.401
Tributos a compensar	1.4	36.607.614	35.862.450	34.773.412
Outras Contas		728.462	581.953	574.158
Estoques	1.5	48.959.594	49.211.792	45.221.185
<b>Ativo não circulante</b>		<b>127.849.254</b>	<b>126.760.056</b>	<b>125.826.533</b>
Realizável a longo prazo		4.698.861	4.514.034	4.320.052
Imobilizado e Intangível	1.6	81.512.417	80.719.863	80.092.142
Em andamento		8.406.432	8.406.432	8.406.431
Benfeitorias em imóveis de terceiros		33.231.545	33.119.727	33.007.908
<b>Total</b>		<b>267.265.047</b>	<b>266.612.807</b>	<b>258.125.589</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	abr/24	mai/24	jun/24	Varição
Caixa	40.677	40.678	40.677	-1
Banco	-58.172	-168.873	-135.947	32.926
Aplicações financeiras	489.215	472.859	475.457	2.598
<b>Total</b>	<b>471.720</b>	<b>344.664</b>	<b>380.187</b>	<b>35.523</b>

No decorrer do mês, a Recuperanda movimentou cerca de R\$ 98,7 milhões nas contas bancárias, compreendendo gama expressiva de transações com fornecedores e prestadores de serviços. Em junho, ingressaram R\$ 49,39 milhões em recursos financeiros, havendo descaixe de R\$ 49,36 milhões, do que decorre o saldo negativo de R\$ 135,9 mil, cujo saldo foi ratificado na monta de R\$ 32,9 mil pela disponibilização parcial dos extratos bancários disponibilizados.

Ainda, no período anterior (maio), identificou-se pagamento à Holding Três Vitórias como destinatária, no valor de R\$ 100 mil. Questionou-se a Recuperanda sobre a natureza do pagamento, e solicitou-se a apresentação das notas fiscais e/ou contratos correspondentes, a Recuperanda disponibilizou o contrato celebrado com a Holding Três Vitórias, conforme abaixo:

Recuperanda	Locatária	Valor	data
Anin Industria	Tres Vitórias Holding	100.000	07/12/2023



O contrato foi firmado entre as partes em junho de 2022 pelo prazo de 12 meses, tendo como objeto a locação de um imóvel em Itaquaquecetuba - SP, para fins comerciais. No presente aditivo, as partes concordaram em alterar o valor para R\$ 100 mil, a partir de dezembro de 2023. Em junho, identificou-se através de razão analítica, pagamentos a Três Vitórias Holding e Participações, que performam a monta de R\$ 100 mil, equivalente ao aluguel de junho/2024, vinculado ao contrato mencionado acima.

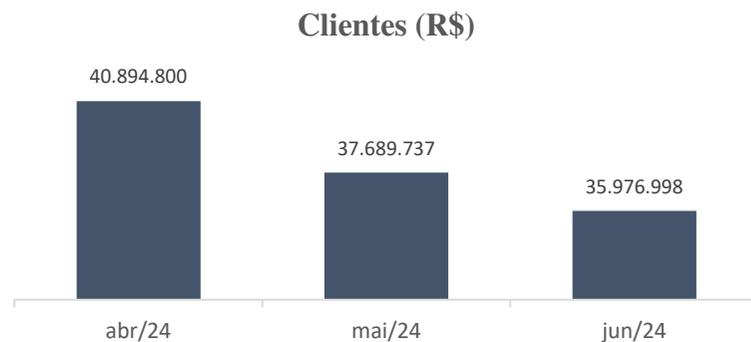
Ainda, identificou-se que a Recuperanda possui conta na Ever Blue, registrada contabilmente como "Money Plus". Solicitou-se esclarecimentos sobre a razão de a conta ser com uma instituição e estar contabilizada em nome de outra, a empresa informou que isso ocorre devido ser uma conta de garantia da Ever Blue com a empresa. Foi requerido o contrato de abertura da conta, o qual ainda não foi apresentado. A solicitação foi reiterada pela Administradora Judicial, aguarda-se retorno. Ainda, verificou-se que a movimentação do extrato da conta não está devidamente registrada na contabilidade. A Recuperanda foi instada a apresentar esclarecimentos, a qual não respondeu a contento. O pedido de esclarecimentos foi reiterado, aguarda-se retorno.

Segundo os demonstrativos contábeis, as principais entradas de recursos ocorreram via clientes, entre eles Ouroppele e a TDA Distribuidora (ambas empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial). 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 Indústria finalizou o mês de junho com R\$ 475,4 mil em aplicações financeiras, contudo, houve validação de R\$ 415,1 mil por meio da disponibilização parcial dos extratos bancários. Pende de ratificação a monta de R\$ 60,3 mil.

## 1.2 Clientes

Em junho, a Recuperanda realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 24,3 milhões e recebeu de seus clientes a monta de R\$ 22,6 milhões, refletindo em retração de R\$ 1,7 milhões no saldo da rubrica.



No controle das contas a receber, observou-se que dos R\$ 62,8 milhões em valores em aberto, R\$ 44 milhões referem-se a notas já vencidas, onde identificou-se divergência na monta de R\$ 46,4 mil com o montante contabilizado. Segundo a Recuperanda, estes se referem a erros de notas de devolução que não geraram a duplicata dentro do relatório ou valores que ainda precisam ser baixados pelo setor financeiro, entre outros motivos. Solicitou-se a planilha de controle das notas fiscais mencionadas, a qual não foi remetida. Aguarda-se retorno.

Ademais, os demonstrativos contábeis apontam que 41% dos recebíveis estão estimados como perdas. Conforme elucidado pela empresa, estes estariam relacionados a crédito habilitado na Recuperação Judicial da Ondunorte (devedora). Segundo a listagem de credores do processo de

Recuperação Judicial do Grupo Ondunorte, que corre sob o nº 0001324-92.2023.8.17.2710 na Segunda Vara Cível da Comarca de Igarassu/PE, averiguou-se que há crédito habilitado em favor da Anin Indústria no montante de R\$ 44.123.882,29. Destaca-se, entretanto, que o mesmo valor também está em discussão na ação movida para exibição de documentos no processo de nº 0007986-72.2023.8.17.2710, onde a Ondunorte pretende desconstituir o crédito habilitado em face da Anin. A Recuperanda disponibilizou o processo de exibição de documentos supra, no qual a MM. Juíza indeferiu o pedido de distribuição por dependência e, por consequência, determinou a redistribuição do feito por sorteio em fevereiro/2024. Segundo a Anin, não houve atualizações posteriores.

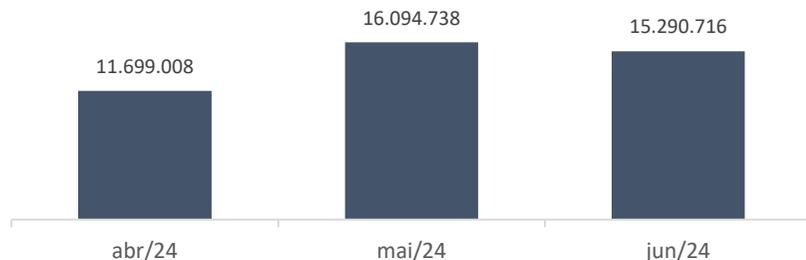
### 1.3 Adiantamentos a fornecedores

Em junho/2024, a Recuperanda realizou novos adiantamentos a fornecedores no montante de R\$ 15,7 milhões e recebeu R\$ 16,5 milhões de mercadorias/serviços pagos anteriormente de forma antecipada, culminando em retração de R\$ 804 mil na rubrica.

**ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO**



### Adiantamento a fornecedores (R\$)



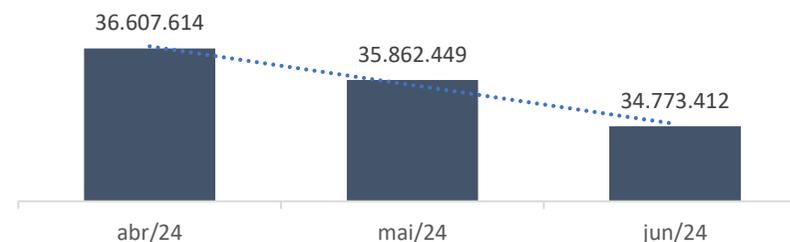
Anteriormente, a Recuperanda esclareceu que realiza pagamentos adiantados para aqueles fornecedores considerados indispensáveis para o processo produtivo da Anin.

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 averiguou que ocorrem antecipações em favor de prestadores de serviços e fretes. Quanto a estes últimos, a empresa informou tratar-se de casos pontuais de prestadores de serviços que não emitiram notas dentro do mês.

#### 1.4 Tributos a compensar

Compreende tributos que recaem sobre o faturamento, destacadamente, ICMS, PIS e COFINS. No período, a conta apontou decréscimo na monta de R\$ 1,089 milhão, conforme gráfico abaixo:

### Tributos a Compensar (R\$)



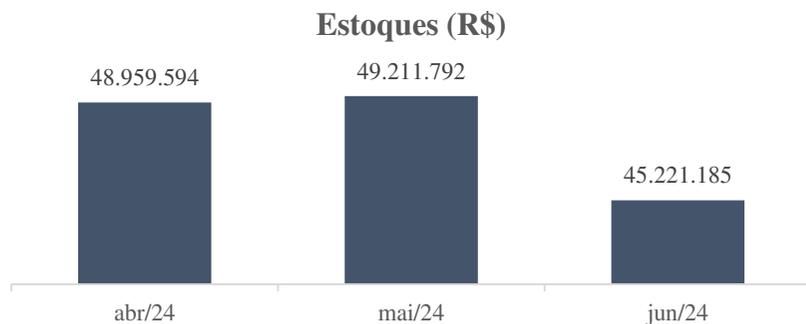
Anteriormente, a Recuperanda atestou o saldo contabilizado, e esclareceu que a Anin possui créditos apurados, principalmente de PIS e COFINS, superiores aos débitos, decorrentes de faturamentos de produtos não tributados de acordo com a legislação. A Recuperanda foi questionada sobre a utilização dos tributos para abater as dívidas fiscais e confirmou que realizará a compensação. Por isso, na competência anterior (maio), foram solicitados maiores esclarecimentos sobre a previsão da compensação, contudo a Anin não forneceu informações satisfatórias, limitando-se a responder que será feito em momento oportuno.



### 1.5 Estoques

Em junho, os estoques da Anin Indústria apresentaram retração de R\$ 3,9 milhões, finalizando o período com saldo de R\$ 45,2 milhões, conforme abaixo:

Estoques	abr/24	mai/24	jun/24	Varição
Produtos acabados	18.419.748	16.756.049	13.691.528	-3.064.521
Matérias-primas	30.539.845	32.455.743	31.529.657	-926.086
<b>Total</b>	<b>48.959.594</b>	<b>49.211.792</b>	<b>45.221.185</b>	<b>-3.990.607</b>



Na competência de análise (junho), a empresa disponibilizou o inventário dos estoques, ratificou-se integralmente o saldo contabilizado, contudo, a disposição e classificação dos itens estão diferentes dos registros contábeis, e possuem a seguinte composição:

Estoques (R\$)	Materia-prima					
	Acabados	Consumo	Revenda	Consumo/ revenda	consumo/venda	Total
Valor		3.898.803	2.492	23.020.364	4.728.909	<b>31.650.568</b>
Acabados	Consumo /venda	venda	Revenda	consumo/revenda	Total	
	Valor	12.177.776	1.387.413	-	5.428	<b>13.570.617</b>
<b>Total Geral</b>						<b>45.221.185</b>

Além do inventário, a Recuperanda disponibilizou o relatório de Curva ABC de produtos, o qual apresenta-se a seguir:

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Produto	Valor	% s/ fat.
Celulose Fibra Curta - Plano	1.500.912	9,77%
Higienico 028 G/M2	1.311.422	18,30%
Lençol 018 G/M2	640.668	22,48%
Higienico 028 G/M2 Prime	571.934	26,20%
Desperdicio de Papel FD	524.592	29,61%
Desperdicio de Papel	387.618	32,14%
Higienico FD Tiffy 6/12	386.179	34,65%
Higienico 028 G/M2 FD	358.055	36,98%
Lençol 018 G/M2 - 2040x	353.169	39,28%
Higienico FD Lux Clean	332.320	41,45%
Higienico FD Fofopel	331.320	43,61%
Higienico 018 G/M2 Celulose Prime	303.363	45,58%
Higienico FS Camelia	261.144	47,28%
Albanix 050 G/M2	248.504	48,90%
Higienico FS Camelia 16/4	236.664	50,44%
Higienico FD Fofopel	213.480	51,83%
Albanix 050 G/M2 Branco	182.965	53,03%
Desperdicio de Papel II	171.069	54,13%
Higienico FD Fofopel 6/12	167.331	55,22%
Higienico FD Gramapel 16/4	163.800	56,29%
Higienico 015 G/12 Celulose Prime	157.227	57,31%
MG Lux 040 G M2 Branco	155.129	58,32%
Toalha 018 G/M2 Celulose Prime -21	144.293	59,26%
Toalha 018 G/M2 Celulose Prime - 06	143.599	60,20%
<b>Total</b>	<b>9.247.077</b>	<b>60,02%</b>

Verificou-se, que os itens de menor valor unitário apresentam o maior percentual de contribuição sobre o faturamento. Embora possuam um ticket médio inferior, os produtos demonstram alta demanda, refletida no volume de vendas acumuladas.

Em junho, a Recuperanda possuía 24 produtos classificados como Curva A (itens de alta importância), totalizando a monta de R\$ 9,2 milhões, o que corresponde a 60,02% do faturamento da empresa. Os produtos incluem os papéis higiênicos e toalhas de celulose mais vendidos pela companhia. Ainda, verificou-se que há montante de R\$ 1,083 milhões referente ao desperdício de papel. Questionada, a Recuperanda informou que o valor se refere aos produtos, como papéis e bobinas que não atenderam aos padrões de qualidade, bem como sobras de máquinas, que são igualmente vendidas pela Anin Industria.

## 1.6 Imobilizado

O imobilizado da Anin Indústria corresponde a 65,7% do total do ativo da Recuperanda e possui a seguinte composição:

Composição imobilizado (R\$)				
Imobilizado	abr/24	mai/24	jun/24	Variação
Máquinas e equipamentos	95.533.511	95.565.850	95.760.819	194.969
Móveis e utensílios	254.685	255.660	260.307	4.647
Ferramentas	15.847	15.847	15.848	1
Veículos	96.635	96.635	96.636	1
Computadores e periféricos	93.748	93.748	93.748	0
Software	1.650	1.650	1.650	0
(-) Depreciação	-14.483.661	-15.309.530	-16.136.866	-827.336
Em andamento	8.406.431	8.406.431	8.406.432	1
<b>Total</b>	<b>89.918.848</b>	<b>89.126.293</b>	<b>88.498.573</b>	<b>-627.720</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



No mês de junho, a Recuperanda evidenciou retração de R\$ 627,7 mil na rubrica de imobilizado, em decorrência da depreciação. As contas relativas a máquinas e equipamentos registraram acréscimo de R\$ 194,9 mil, resultado de três aquisições realizadas junto às empresas Luttek Bombas e Motores Elétricos Ltda (R\$ 125,8 mil), Eletrobuscarioli Ltda (R\$ 12,4 mil) e Longtech do Brasil Projetos e Equipamentos Industriais Ltda (R\$ 85 mil). Ainda, a conta de móveis e utensílios expressiu aumento de R\$ 4,6 mil, ocasionado por duas aquisições efetuadas junto à Frigelar Com e Ind Ltda (R\$ 2,5 mil) e Vitomaq Ind e Com de Móveis para Escritório (R\$ 2,1 mil). Foram requeridas as notas fiscais, bem como questionou-se acerca dos bens adquiridos e suas finalidades, aguarda-se retorno.

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Passivo circulante</b>		<b>251.853.741</b>	<b>251.666.264</b>	<b>251.015.561</b>
Fornecedores	2.1	79.229.206	80.550.387	80.871.129
Empréstimos e financiamentos	2.2	88.714.945	88.629.757	87.253.592
Obrigações tributárias		17.825.028	17.597.397	18.095.093
Obrigações trabalhistas		6.774.161	6.858.874	7.133.860
Adiantamentos de clientes	2.3	39.636.007	38.355.456	37.987.492
Débitos não autorizados		-10.964.387	-10.964.387	-10.964.387
Outras contas a pagar		670.175	670.175	670.175
Conta corrente		29.968.605	29.968.605	29.968.605
<b>Passivo não circulante</b>		<b>94.208.679</b>	<b>94.023.036</b>	<b>91.948.663</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	88.513.395	88.331.860	86.273.029
Tributos parcelados	-	5.663,00	9.771,00	25.313
Provisão p/ contingências	2.4	5.700.947	5.700.947	5.700.947
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>-78.797.373</b>	<b>-79.076.494</b>	<b>-84.838.635</b>
Capital social		25.000.000	25.000.000	25.000.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		169.001.942	179.046.443	186.159.943
Lucros (Prejuízos) acumulados		-251.982.374	-251.982.374	-251.982.374
Ajuste de Exercícios Anteriores		4.994.394	4.994.394	4.994.394
Resultado do período	-	25.811.336	36.134.957	49.010.598
<b>Total</b>		<b>267.265.047</b>	<b>266.612.806</b>	<b>258.125.589</b>

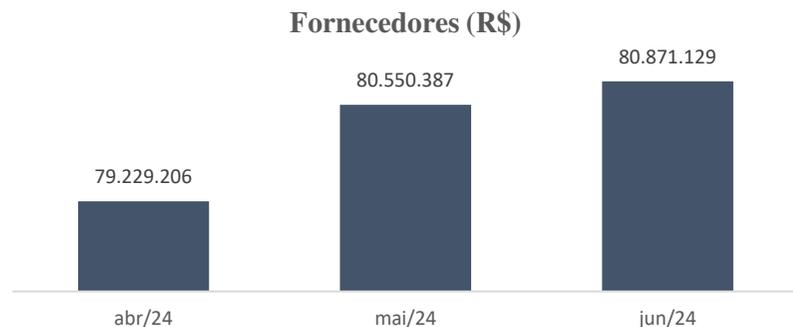
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores



Em junho, a Recuperanda apresentou aumento de R\$ 320,7 mil na rubrica, conforme gráfico abaixo:

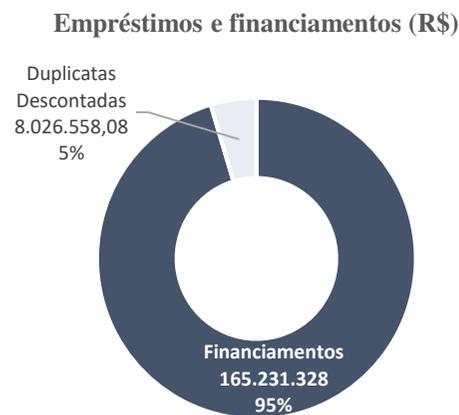


A Anin Indústria efetuou aquisições a prazo no montante de R\$ 69,6 milhões, abrangendo predominantemente a compra de celulose. Paralelamente, realizou desembolsos totalizando R\$ 70,6 milhões, com ênfase nos pagamentos a diversas transportadoras. Movimento que resultou em acréscimo de R\$ 320,7 mil na respectiva rubrica, a qual, encerrou o período com um saldo de R\$ 80,8 milhões.

**ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO**

**2.2 Empréstimos e financiamentos**

Na rubrica empréstimos e financiamentos estão contabilizados as duplicatas descontadas na monta de R\$ 8,026 milhões, além dos próprios empréstimos na monta de R\$ 165,2 milhões, de modo que a conta possui a seguinte composição:

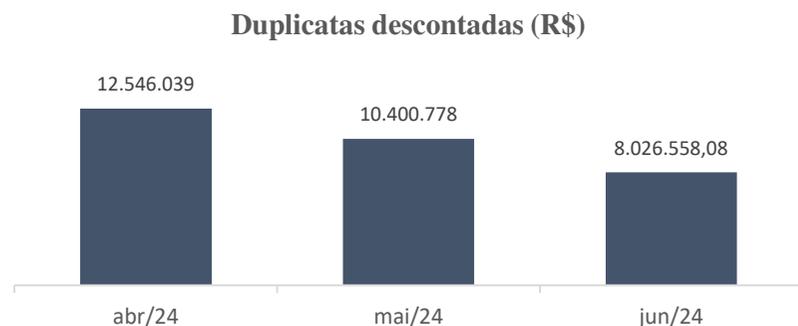


Os financiamentos representam 95% da rubrica, e estão majoritariamente submetidos aos efeitos da Recuperação Judicial.

À parte, em outubro/23 a empresa firmou contrato de mútuo com a Recuperanda AJ&TDA na monta de R\$ 510 mil. Segundo a Anin Indústria o objetivo é suprir o caixa. Conforme instrumento disponibilizado, trata-se de dois contratos firmados no montante de R\$

513 mil quanto ao mérito, os instrumentos não possuem validação cartorária, foram assinados por todas as partes, com vencimento previsto para 31/01/2027.

Majoritariamente, a rubrica de empréstimos é movimentada com as operações de antecipação de duplicatas transacionadas com a Ever Blue, Atlanta e Banpar. Em junho, a Anin Indústria realizou R\$ 7,6 milhões em novas antecipações e pagou R\$ 9,9 milhões para as financeiras pelos valores anteriormente adiantados, sendo o motivo da variação na rubrica, demonstrada no gráfico abaixo:



Em junho, a Recuperanda aderiu a novos valores em empréstimos, conforme tabela abaixo:

Financiamentos	Valores aderidos (R\$)
Atena	2.058.831
Duplicatas Descontadas	Valores aderidos (R\$)
Banpar	1.052.728
Ever Blue	3.709.435
Atlanta	2.850.532
<b>Total</b>	<b>9.671.527</b>

Ainda, a Recuperanda disponibilizou 7 declarações de recebimento assinadas digitalmente, ratificando a monta de R\$ 3,7 milhões de duplicatas descontadas com a Ever Blue. Adicionalmente, a Recuperanda disponibilizou 2 termos de cessão com a Atlanta assinados digitalmente contendo a monta de 696 mil, divergindo 2,2 milhões do contabilizado.

Questionou-se sobre a diferença entre o contrato e o contabilizado, solicitou-se o contrato da operação realizada com a Banpar e Atena, que embora solicitados, não foram remetidos, aguarda-se retorno.

Na competência anterior, a Recuperanda disponibilizou declarações de recebimento assinadas digitalmente com a Ever Blue, totalizando o montante de R\$ 4,7 milhões, apresentando divergência de R\$ 90 mil em relação ao registrado na contabilidade. Questionada, a Recuperanda informou que a correção será realizada em agosto de 2024. Nesta

competência, solicitou-se status, a qual a Recuperanda retornou que está em apuração de fechamento do mês de julho e que no próximo mês, ocorrerá o ajuste mencionado.

### 2.3 Adiantamentos de clientes

A Recuperanda conta com R\$ 37,5 milhões em adiantamentos de clientes. No período, a rubrica apresentou retração na monta de R\$ 95 mil, parte considerável do montante é oriundo das Recuperandas Ouropel e TDA, entretanto, também há saldos de clientes externos.

A Administração Judicial solicitou ao Grupo a estimativa de prazo para ocorrer o faturamento dos valores antecipados, além do controle financeiro, as empresas limitaram-se a informar que não há prazo para realizar o faturamento dos valores. Ainda, afirmou que o montante está sendo parcialmente baixado, e que em virtude de a maior parte da contabilização referir-se a transações *intercompany*, o saldo será zerado até o final do ano corrente (2024).

### 2.4 Provisão para contingência

Referem-se aos processos cíveis da Recuperanda que possuem a monta de R\$ 1,9 milhões, e trabalhistas de R\$ 3,7 milhões, ao qual totalizam R\$ 5,7 milhões, conforme gráfico abaixo:

Provisão para Contingências (R\$)



A Recuperanda possui processo cível contra a Mhm Administração e participações Ltda de R\$ 4,3 milhões, o qual inclui discussão de Usucapião de imóvel locado pela Recuperanda. Entretanto, a Anin não está no polo ativo do processo, não constando nem como terceira beneficiada. A Anin elucidou que se refere a um litígio judicial contra a Prefeitura de Guarulhos/SP, concernente a uma fração do terreno atualmente destinado à sede da empresa, e que já possui edificação em benefício da Anin. No entanto, cabe ressaltar que o terreno em questão se encontra sob regime de locação.



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

DRE(R\$)	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>22.899.963</b>	<b>20.640.281</b>	<b>22.638.227</b>
Deduções sobre a receita	3.1	-5.012.752	-4.884.657	-4.656.564
<b>Receita líquida</b>		<b>17.887.211</b>	<b>15.755.624</b>	<b>17.981.663</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2</b>	<b>-22.450.925</b>	<b>-22.988.244</b>	<b>-26.497.764</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>-4.563.714</b>	<b>-7.232.620</b>	<b>-8.516.101</b>
Despesas gerais e adm	3.3	-2.219.984	-2.406.366	-4.095.657
Tributos e contribuições		-141.246	-682	-5.254
Outras receitas/despesas		-	7.513	7.733
<b>Resultado operacional</b>		<b>-6.924.945</b>	<b>-9.632.155</b>	<b>-12.609.280</b>
Despesas financeiras	3.4	-498.611	-971.250	-27.988
Receitas financeiras		187.383	29.063	83.013
<b>Resultado financeiro</b>		<b>-311.228</b>	<b>-942.187</b>	<b>55.025</b>
<b>Receita de subvenção ICMS</b>		<b>331.211</b>	<b>253.723</b>	<b>-</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>-6.892.823</b>	<b>-10.323.620</b>	<b>-12.875.641</b>
<b>Resultado do período</b>	<b>3.5</b>	<b>-6.892.823</b>	<b>-10.323.620</b>	<b>-12.875.641</b>

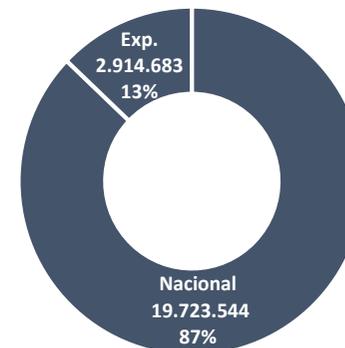
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 3.1. Receitas

O faturamento da Recuperanda totalizou R\$ 22,6 milhões de receitas, composto da seguinte forma:

Composição receitas (R\$)



No período, a Anin Industria faturou para o mercado nacional (19,7 milhões), e exportações (R\$ 2,9 milhões). A Recuperanda atribui as variações de seu faturamento às flutuações no preço da celulose, que impactam no valor a ser cobrado na comercialização de seus produtos. A Recuperanda disponibilizou as metas da companhia, que têm por base os clientes em carteira e o histórico dos pedidos.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### Realizado x Metas (R\$)



A companhia estabeleceu como meta mensal o montante de R\$ 25 milhões. Com uma carteira de clientes única, a Recuperanda possui o faturamento médio de R\$ 22,2 milhões mensais. Todavia, a Anin esclareceu que é no segundo semestre do ano que a companhia atinge seu maior faturamento, em virtude dos reajustes anuais de preços implementados pelo Grupo Recuperando, embora os volumes de vendas permaneçam praticamente inalterados.

Ao longo do período, observou-se oscilação no faturamento da empresa, ao qual, ascendeu de R\$ 20,6 milhões para R\$ 22,6 milhões no mês de junho, crescimento de R\$ 1,9 milhões (9,71%), decorrente

restabelecimento pleno das operações das máquinas, as quais anteriormente encontravam-se com falhas no processo produtivo.

### 3.2 Custos

Numericamente, os custos apresentaram acréscimo de R\$ 3,5 milhões em junho, conforme tabela abaixo:

#### Representatividade dos custos s/ as receitas

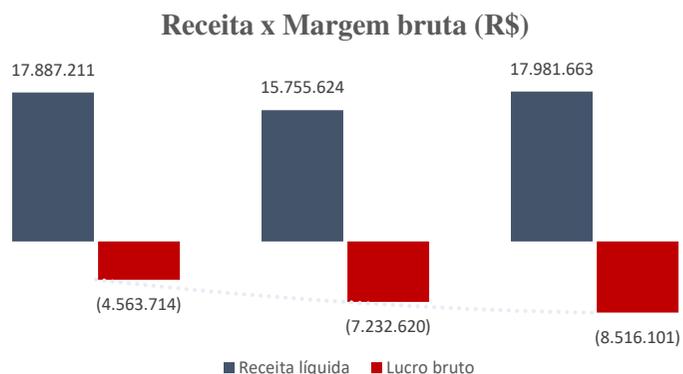
	abr/24	mai/24	jun/24
Receitas Líquidas	17.887.211	15.755.624	17.981.663
Custos	-22.450.925	-22.988.244	-26.497.764
%	<b>126%</b>	<b>146%</b>	<b>147%</b>

Percentualmente, os custos passaram de 146% em maio para 147% de representatividade sobre as receitas líquidas em junho.

No período anterior (maio), a Recuperanda explicou que o custo fixo da empresa permaneceu inalterado, contudo, a elevação foi causada pelo significativo acréscimo no preço da celulose que varia entre US\$ 50 e US\$ 80 por tonelada, o aumento se aplica ao mercado global, e foi impulsionado pela recuperação da demanda na China.

Segundo a empresa, a Recuperanda está implementando um projeto de custos para melhorar a apuração dos resultados. Algumas ações estariam em andamento, como elevação de preços e aumento da capacidade de

produção (nova caldeira). A companhia foi questionada sobre os detalhes do projeto e como está sendo implementado, e, em retorno, informou que está em processo de implementação, mas que ainda não há previsão de conclusão.



Ainda, a Recuperanda expressiu margem bruta negativa em junho, evidenciada no gráfico supra, conforme reportado em relatórios anteriores o Grupo Recuperando informou que a margem negativa se tratava de planejamento tributário, onde as distribuidoras auferem o lucro e a indústria fica com margem reduzida.

### 3.3. Despesas gerais e administrativas

Em junho, as despesas gerais e administrativas exibiram elevação de R\$ 1,6 milhões, principalmente, em virtude do aumento dos fretes e carretos (R\$ 1,1 milhão), decorrente do maior faturamento no período.

Ainda, identificou-se elevação nas contas de serviços terceirizados R\$ (1,5 milhão) e manutenção e reparo de máquinas (R\$ 665,3 mil) atribuído a máquinas com avaria no processo de produção, conforme razão contábil. Solicitou-se os contratos referente aos serviços terceirizados, cujo pormenores serão tratados nos próximos relatórios.

### 3.4. Despesas financeiras

Em junho, as despesas financeiras apresentaram retração de R\$ 943,2 mil em comparação ao mês anterior, em decorrência dos menores juros incorridos nos empréstimos (R\$ 1,1 milhão) e despesas judiciais (R\$ 1,05 mil). A Rubrica ainda contempla descontos concedidos (R\$ 29,4 mil) e tarifas bancárias (R\$ 70,2 mil).

No mês precedente, foram registrados abatimentos no montante de R\$ 12,2 mil à empresa BRS SP Suprimentos S/A. Conforme relatado pela Anin, os descontos foram concedidos em virtude da política diferenciada de antecipação de duplicatas diretamente com a instituição bancária vinculada à BRS. A BRS SP caracteriza-se como um cliente de elevado



volume de compras junto à Recuperanda, adquirindo os principais itens de faturamento.

Considerando as atuais necessidades de fluxo de caixa, que demandam a antecipação de recebíveis, tal cliente não aceita descontos de duplicatas via Fundos, optando por antecipar os títulos através de operações de risco sacado, estabelecidas diretamente com suas instituições financeiras. Esta operação é realizada pela própria BRS, e posteriormente, a Anin efetua a antecipação diretamente com o banco. A Recuperanda elucidou que a operação proporciona custo-benefício a empresa, bem como elimina riscos financeiros. Entretanto, os contratos solicitados não foram remetidos.

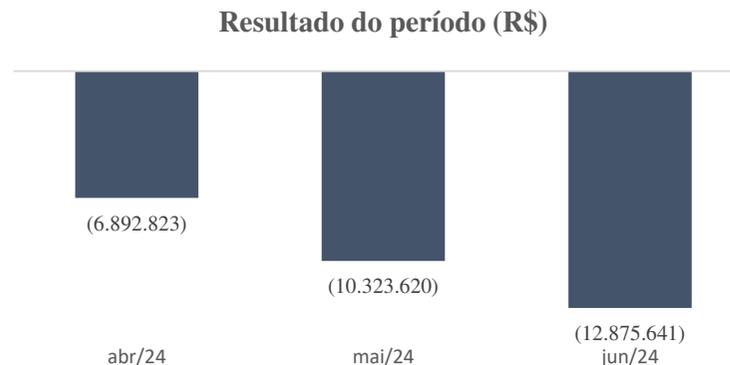
No mês anterior (maio), registrou-se retração de R\$ 498,6 mil na rubrica de juros incorridos provenientes de empréstimos, em decorrência do estorno de juros apropriados em abril.

Em junho, também se verificaram estornos no montante de R\$ 1,09 milhão. Ao questionar a Recuperanda sobre a motivação dos estornos, a empresa elucidou que os referidos ajustes decorrem do provisionamento de juros sobre empréstimos congelados que não estão sendo adimplidos. Assim, mensalmente, são realizados estornos gerados de forma automática pelo sistema. Desse modo, questionou-se à Recuperanda

acerca da natureza dos empréstimos inadimplentes, cujos detalhes serão abordados em relatórios subsequentes.

### 3.5 Resultado

Em junho, a Recuperanda apontou prejuízo na monta de R\$ 12,8 milhões, conforme discorre-se a seguir:



O resultado desfavorável da Anin Indústria reflete o incremento das despesas operacionais, somado à elevação dos custos no período.

**ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO**



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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Ativo circulante</b>		<b>905.685</b>	<b>907.135</b>	<b>806.919</b>
Banco	1.1	10.990	9	9
Aplicações financeiras	1.1	141	639	862
Cientes	1.2	220.553	232.486	282.047
Adiantamentos a fornecedores		150.000	150.000	-
Outras Contas	1.3	524.000	524.000	524.000
<b>Ativo não circulante</b>		<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>
Imobilizado	1.4	52.208.561	52.208.561	52.208.561
<b>Total</b>		<b>53.114.246</b>	<b>53.115.696</b>	<b>53.015.480</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 aplicações financeiras, em junho finalizaram no montante de R\$ 871,64 reais, cujo saldo foi integralmente ratificado pelos extratos bancários. No período de análise, a Recuperanda movimentou R\$ 33,1 mil entre entradas e saídas de movimentações bancárias na conta Bradesco.

Assim como verificado em meses precedentes, a Recuperanda destinou parte dos valores para pagamento do prestador de serviços JR Serviços Empresariais Ltda (“JR”), cujo proprietário é o sócio do Grupo Anin (Aurio de Oliveira Lima Junior). As notas fiscais da AJ&TDA não foram remetidas, embora solicitadas. Aguarda-se retorno.

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

Os valores a receber de clientes computam R\$ 282 mil no mês de junho, exprimindo aumento de R\$ 49,5 mil na rubrica. A Recuperanda contabiliza os aluguéis (R\$ 104,9 mil) e duplicatas a receber (R\$ 191 mil). Os aluguéis expressam a movimentação que em junho compreende o recebimento de R\$ 14,8 mil e apropriação de R\$ 64 mil do mês seguinte, finalizando com saldo a receber de R\$ 104,9 mil.

Em relação às duplicatas a receber, de longa data não apontam movimentação. A Administração Judicial havia questionado a AJ&TDA sobre as perspectivas de reaver o montante dos recebíveis, a primeira resposta da empresa é que a Recuperanda estaria ingressando com ação



judicial de cobrança contra os clientes, entretanto, ao ser instada a apresentar a minuta do processo, a AJ&TDA inovou na resposta, narrando que as cobranças iriam ocorrer internamente. Ademais, segue sem esclarecimentos a quais clientes os valores estão relacionados. Em junho, houve novos questionados, solicitando informações detalhadas sobre os recebíveis e o atual *status* das cobranças. Aguarda-se.

### 1.3 Outras Contas

Anteriormente, a Recuperanda efetuou dois empréstimos às partes relacionadas, (i) R\$ 510 mil à ANIN Indústria e (ii) 67 mil à TDA. A Administração Judicial solicitou os contratos de mútuo regendo os empréstimos entre as partes para validação das transações financeiras em comento, o qual foram disponibilizados e ratificou-se o montante transacionado, cujo vencimento ocorrerá em janeiro/2027, sendo o motivo de não haver movimentação na rubrica.

### 1.4. Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	2022	2023	2024
Máquinas e equipamentos	49.910.280	49.910.280	49.910.280
Veículos	2.298.281	2.298.281	2.298.281
<b>Total</b>	<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Anteriormente, a Administração Judicial solicitou o inventário do imobilizado à Recuperanda, que informou que a empresa está planejando iniciar o inventário no segundo semestre de 2024. Ao ser questionada novamente nesta competência, a Recuperanda respondeu que o inventário não foi iniciado e que demais projetos estão paralisados devido ao aumento do valor da celulose.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Passivo circulante</b>		<b>15.426.292</b>	<b>15.429.944</b>	<b>15.566.308</b>
Fornecedores	2.1	6.293	7.293	136.293
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.290.968	15.290.968	15.290.968
Obrigações tributárias		47.184	52.193	57.201
Obrigações trabalhistas		2.356	-	2.356
Outras contas a pagar		79.490	79.490	79.490
<b>Passivo não circulante</b>		<b>982.263</b>	<b>982.263</b>	<b>982.263</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	337.263	337.263	337.263
Provisão p/ contingências		645.000	645.000	645.000
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>36.705.691</b>	<b>36.703.489</b>	<b>36.466.909</b>
Capital social		80.000	80.000	80.000
Ajuste de reavaliação patrimonial		45.925.030	45.925.030	45.925.030
Ajuste exercícios anteriores		3.806	3.806	3.806
Prejuízos acumulados		-9.484.238	-9.484.238	-9.564.238
Resultado do período acumulado		181.093	178.891	22.311
<b>Total</b>		<b>53.114.245</b>	<b>53.115.696</b>	<b>53.015.480</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

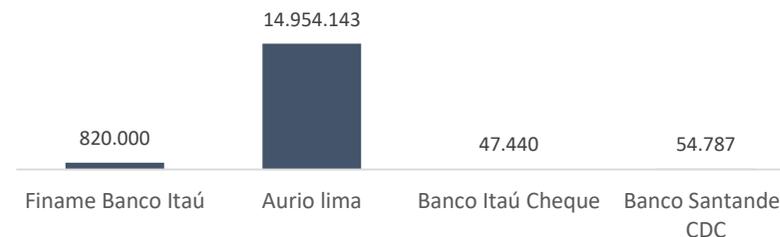
O saldo na rubrica refere-se, sobretudo, ao pagamento (R\$ 155 mil) e contratação de novos serviços (154 mil) majoritariamente de assessoria contábil e INSS, que finalizou com o saldo de R\$ 136,2 mil.

Ainda, verificou que o saldo da rubrica de fornecedores foi alterado no mês de abril, após ter sido enviado a Administração Judicial. Solicitou-se a Recuperanda o reenvio dos demonstrativos contábeis de maio e junho, aguarda-se retorno.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

A Recuperanda finalizou o mês de junho com saldo de R\$ 15,6 milhões nos empréstimos e financiamentos entre curto e longo prazo.

### Empréstimos e Financiamentos (R\$)



Com exceção dos valores vinculados ao sócio Aurio de Oliveira Lima Junior, todos os demais estão submetidos ao processo de Recuperação Judicial, sendo o motivo da ausência de variação.



Especificamente quanto aos R\$ 14,9 milhões de empréstimos captados junto ao sócio Aurio de Oliveira Lima Junior, 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”)

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>62.062</b>	<b>62.062</b>	<b>62.062</b>
Deduções sobre a receita		-	-	-
<b>Receita líquida</b>		<b>62.062</b>	<b>62.062</b>	<b>62.062</b>
Despesas gerais e adm	3.2	-16.208	-58.845	-63.852
Tributos e contribuições		-	323	323
<b>Resultado operacional</b>		<b>45.854</b>	<b>2.895</b>	<b>-64.175</b>
Despesas financeiras		-89	-89	-89
Receitas financeiras		0,09	0,19	0,19
<b>Resultado financeiro</b>		<b>-89</b>	<b>-88</b>	<b>-88</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>45.764</b>	<b>-2.202</b>	<b>-156.579</b>
IR	-	3.153	3.153	3.153
CSLL	-	1.855	1.855	1.855
<b>Resultado do período</b>	<b>3.3</b>	<b>45.764</b>	<b>-2.202</b>	<b>-156.579</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. A rubrica manteve estabilidade, apresentando a monta de R\$62 mil de receitas em junho.

### 3.2 Despesas

As despesas referentes ao mês de junho incluem os gastos com pessoal, abrangendo o pagamento de pró-labore no montante de R\$ 7,6 mil,



contribuições ao INSS totalizando R\$ 3,8 mil, e honorários contábeis no valor de R\$ 1,08 mil. O saldo da rubrica ascendeu de R\$ 58 mil para R\$ 63,8 mil no período, em razão da contratação de serviços terceirizados no valor de R\$ 150 mil com a JR Serviços Empresariais (empresa do sócio da Recuperanda).

### 3.3 Resultado

Em junho, sobretudo em virtude de dispêndios administrativos e gerais incorridos terem suplantado o faturamento, a Recuperanda apresentou prejuízo líquido no montante de R\$ 156,5 mil.

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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

#### ATIVO

#### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Ativo circulante</b>		<b>746</b>	<b>409</b>	<b>225</b>
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	525	187	112
Clientes	1.2	-	-	-
Outros créditos		221	221	112
<b>Ativo não circulante</b>		<b>368</b>	<b>368</b>	<b>18.209.892</b>
Outros créditos	1.3	368	368	18.209.892
<b>Total</b>		<b>1.114</b>	<b>777</b>	<b>18.210.117</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

#### Notas Explicativas (“NE”)

##### 1.1 Disponibilidades

Em junho, as contas bancárias demonstraram movimentação total de R\$ 2,2 mil, considerando entradas quanto saídas. As principais transações incluíram o recebimento de adiantamento para futuro aumento de capital no valor de R\$ 1 mil, oriundo da empresa Rio Branco, e o pagamento à Anin Indústria no montante de R\$ 1 mil. Ambas as empresas estão no polo ativo da recuperação judicial. Adicionalmente, a empresa possui aplicações financeiras no Banco Bradesco no valor de R\$ 112,44. As disponibilidades finais totalizaram R\$ 112,94 reais, integralmente ratificado pelos extratos bancários.



## 1.2 Clientes

Os demonstrativos contábeis apontam que a empresa não possui saldo na rubrica de clientes, entretanto, a Recuperanda possui R\$ 1,9 milhões de créditos a receber da Ondunorte. A Recuperanda disponibilizou a listagem de credores do processo de Recuperação Judicial do Grupo Ondunorte, que corre sob o nº 0001324-92.2023.8.17.2710 na Segunda Vara Cível da Comarca de Igarassu/PE. No documento, foi possível averiguar que há crédito habilitado em favor da A & L no montante de R\$ 1.175.581,81. Destaca-se, entretanto, que embora a aludida dívida tenha sido habilitada no processo recuperacional, também está em discussão na ação movida para exibição de documentos no processo de nº 0007986-72.2023.8.17.2710, onde o Grupo Ondunorte pretende desconstituir o crédito habilitado em face da A&L.

A Recuperanda disponibilizou o processo de exibição de documentos supra, no qual a MM. Juíza indeferiu o pedido de distribuição por dependência e, via de consequência, determinou a redistribuição do feito por sorteio em fevereiro/2024. Segundo a A&L, não houve atualizações posteriores.

## 1.3 Outros Créditos

No período de análise (junho), em virtude do resultado de equivalência patrimonial, a A&L recebeu a monta de R\$ 18,2 milhões da Holding Rio Branco, empresa que também ocupa o polo ativo da Recuperação Judicial.

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

### PASSIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Passivo circulante</b>		<b>243.592</b>	<b>244.330</b>	<b>244.330</b>
Fornecedores		-	1.000	1.000
Obrigações tributárias		262	-	-
Contas correntes controladas	<b>2.1</b>	243.330	243.330	243.330
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>-242.478</b>	<b>-243.553</b>	<b>17.965.787</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Resultados acumulados		-4.058.061	-4.058.061	-4.058.061
Adiant. p/ futuro aumento de capital social		3.719.141	3.720.141	3.721.141
Lucro do período		-3.558	-5.633	18.202.707
<b>Total</b>		<b>1.114</b>	<b>777</b>	<b>18.210.117</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 2.1 Contas Correntes 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. No Trimestre, não houve movimentação na rubrica, permanecendo o de R\$ 243 mil.

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Receita Bruta</b>		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
<b>Receita Líquida</b>		-	-	-
Despesas gerais e adm		-1.000	-2.000	-1.000
Tributos e contribuições		-	-	-
Equivalência patrimonial		-	-	18.209.524
<b>Resultado Operacional</b>		<b>-1.000</b>	<b>-2.000</b>	<b>18.208.524</b>
Despesas financeiras		-75	-75	-184
Receitas financeiras			0,43	0,12
<b>Resultado Financeiro</b>		<b>-75</b>	<b>-75</b>	<b>-184</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>-1.075</b>	<b>-2.075</b>	<b>18.208.340</b>
<b>Resultado do período</b>	<b>3.1</b>	<b>-1.075</b>	<b>-2.075</b>	<b>18.208.340</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### 3.1 Resultado Líquido

Em junho, a Recuperanda auferiu lucro líquido de R\$ 18,2 milhões, resultante do montante de equivalência patrimonial recebido da Rio Branco Holding, empresa que também ocupa o polo ativo da Recuperação Judicial.

Constatou-se alteração dos demonstrativos contábeis após o envio à Administração Judicial. Ao ser inquirida, a Recuperanda alegou tratar-se de erro de fórmulas, assegurando que os demonstrativos não foram modificados, informação que foi ratificada pelos demonstrativos contábeis reenviados pela empresa.

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

#### ATIVO

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Ativo circulante</b>		<b>11.304</b>	<b>10.894</b>	<b>11.122</b>
Banco	1.1	55	60	51
Aplicações financeiras	1.1	1.309	893	1.130
Clientes	1.2	-	-	-
Outros créditos	1.3	9.941	9.941	9.941
<b>Ativo não circulante</b>		<b>207.375.570</b>	<b>212.719.072</b>	<b>227.722.428</b>
Outros créditos	1.3	6.853.803	6.853.803	6.853.803
Investimentos	1.4	194.693.095	200.036.597	215.039.954
Imobilizado	1.5	5.828.672	5.828.672	5.828.671
<b>Total</b>		<b>207.386.874</b>	<b>212.729.966</b>	<b>227.733.550</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 1.1 Disponibilidades

O disponível da Rio Branco se compõe da seguinte forma:

Disponibilidades	abr/24	mai/24	jun/24
Banco	55	60	51
Aplicações financeiras	1.309	893	1.130
<b>Total</b>	<b>1.364</b>	<b>953</b>	<b>1.181</b>

A rubrica de disponibilidades demonstrou elevação de R\$ 228 reais, proveniente de aplicação financeira no montante de R\$ 576 reais. A Recuperanda movimentou R\$ 14,3 milhões entre entradas e saídas nas contas bancárias, 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. O saldo de disponibilidades foi integralmente ratificado via extratos bancários disponibilizados pela Recuperanda.

### 1.2 Clientes

Os demonstrativos contábeis apontam que a empresa não possui saldo na rubrica de clientes, entretanto, a Recuperanda possui R\$ 17,2 milhões de créditos a receber com a Ondunorte (devedora), envoltos no processo de recuperação judicial da devedora, conforme documentos disponibilizados.

A Rio Branco remeteu a íntegra da habilitação de divergência peticionada no processo recuperacional do Grupo Ondunorte, onde ratificou-se os valores discutidos, os quais aduzem a uma máquina de papel Tissue. A Recuperanda disponibilizou a listagem de credores do processo de Recuperação Judicial do Grupo Ondunorte, que corre sob o nº 0001324-92.2023.8.17.2710 na Segunda Vara Cível da Comarca de Igarassu/PE. No documento, foi possível averiguar que há crédito habilitado em favor da Rio Branco no montante de R\$ 17.274.703,38.



Destaca-se, entretanto, que embora a aludida dívida tenha sido habilitada no processo recuperacional do Grupo Ondunorte, também está em discussão na ação movida para exibição de documentos no processo de nº 0007986-72.2023.8.17.2710, onde a Ondunorte pretende desconstituir o crédito habilitado em face da Rio Branco. A Recuperanda disponibilizou o processo de exibição de documentos supra, no qual a MM. Juíza indeferiu o pedido de distribuição por dependência e, via de consequência, determinou a redistribuição do feito por sorteio em fevereiro/2024. Segundo a Rio Branco, não houve atualizações posteriores.

### 1.3. Outros créditos

A rubrica possui a seguinte composição:

Outros Créditos (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
Tributos a Compensar	9.941	9.941	9.941
C/C A&L Administração e Part.	-	-	-
Depositos Judiciais	98	98	98
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
<b>Total</b>	<b>6.863.744</b>	<b>6.863.744</b>	<b>6.863.744</b>

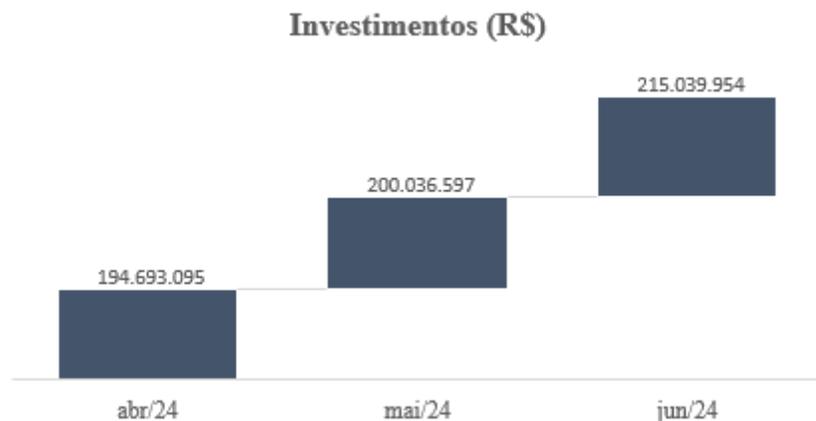
No período de análise (junho), a rubrica evidenciou movimentação de R\$ 2 mil na conta C/C A&L, decorrente do recebimento de adiantamento para futuro aumento de capital (R\$ 1 mil) da A&L Administração e Participação Eireli, havendo posterior transferência do saldo para a conta de lucros acumulados finalizando a competência com saldo zerado. As demais rubricas não apresentaram movimentação em comparação a maio.

### 1.4 Investimentos

Trata-se da principal conta no ativo da Recuperanda, finalizando o período com a seguinte composição:

Investimentos (R\$)	mai/24	Captação	Pagamento	jun/24
ANIN Ind. Com. Papel Ltda - AFAC	174.111.943	7.113.500	-	181.225.443
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda	3.300.748	8.450.215	8.793.126	2.957.837
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda AFAI	1.921.500	-	-	1.921.500
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda	14.206.558	11.774.767	3.542.000	22.439.325
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda AFAC	166.100	-	-	166.100
Lençóis Paulista Com e Distrib de Papel AFAC	4.938.660	-	-	4.938.660
UNIR Ind. Com. Produtos Higiene Ltda-AFAC	131.285	-	-	131.285
Econordeste Resíduos Papel e Papelão Ltda	1.259.803	-	-	1.259.803
<b>Total</b>	<b>200.036.597</b>	<b>27.338.482</b>	<b>12.335.126</b>	<b>215.039.954</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Durante o período em análise, a rubrica apresentou incremento de R\$ 15 milhões. Destaca-se, em particular, o aumento na conta Anin - Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, que atingiu R\$ 7,1 milhões, resultando em total de R\$ 181,2 milhões. Ademais, a Ouropel Comércio e Distribuidora de Papel evidenciou elevação nos investimentos, contabilizando acréscimo de R\$ 8,2 milhões, decorrente das captações realizadas no montante de R\$ 11,7 milhões e dos pagamentos na ordem de R\$ 3,5 milhões, encerrando a competência com R\$ 22,4 milhões em investimentos no mês de junho. Por fim, a TDA captou R\$ 8,4 milhões e efetuou pagamentos no valor de R\$ 8,7 milhões,

resultando em retração de R\$ 342 mil na conta, totalizando R\$ 2,9 milhões ao término da competência.

### 1.5. Imobilizado

No trimestre, o grupo de contas não apresentou variações. O imobilizado da Rio Branco possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
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>

A Rio Branco é uma holding que detém veículos e máquinas. Foi indagado à Recuperanda a respeito da utilização dos bens imobilizados, sendo informado que tais ativos são utilizados pelas demais empresas pertencentes ao grupo. Solicitou-se detalhes acerca das empresas que fazem uso dos bens e das respectivas atividades que desempenham. Em resposta, a Recuperanda esclareceu que a empresa Rio Branco possui caminhões que são utilizados pela Anin Indústria para a realização de fretes.



## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Passivo circulante</b>		<b>23.135.052</b>	<b>28.281.443</b>	<b>23.131.090</b>
Fornecedores	2.1	1.648	1.000	1.648
Obrigações tributárias		392.920	388.958	388.958
Empréstimos e financiamentos	2.2	5.438.785	5.438.785	5.438.784
Outras obrigações		17.301.700	22.452.700	17.301.700
<b>Passivo não circulante</b>		<b>2.400.723</b>	<b>2.400.723</b>	<b>2.400.723</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.400.723	2.400.723	2.400.723
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>181.851.101</b>	<b>182.047.801</b>	<b>202.201.737</b>
Capital social		494.734	494.734	494.734
Ajustes de exercícios anteriores		17.910	17.910	17.910
Resultados acumulados		163.458.702	163.458.702	163.450.576
Resultado do período		17.884.255	18.081.955	38.244.017
Lucros distribuídos	-	4.500 -	5.500 -	5.500
<b>Total</b>		<b>207.386.876</b>	<b>212.729.967</b>	<b>227.733.550</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 2.1 Fornecedores

Em junho, a Rio Branco apresentou aumento de R\$ 647 reais na rubrica de fornecedores. As transações de entradas (R\$ 7,1 milhões) decorrentes de adiantamento para futuro aumento de capital e pagamentos (R\$ 7,1

milhões), ambas ocorreram majoritariamente com a Anin indústria, conforme razão contábil.

Anteriormente, a Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a contabilização de contas de integralização de capital terem como contrapartida os fornecedores, a empresa narrou que “*todos os pagamentos passam por fornecedores*”. Reiterou-se os questionamentos, e a Recuperanda mencionou que estão tentando regularizar com o setor interno de TI, contudo, não forneceu previsão.

#### 2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Rio Branco finalizou junho com R\$ 7,8 milhões em empréstimos, a rubrica apresentou estabilidade, conforme segue:

## ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



Empréstimos (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24	Varição
Finame Itaú	1.716.301	1.716.301	1.716.301	-
Banco Itaú (cheque)	459.296	459.296	459.296	-
CDC Santander	3.239.948	3.239.948	3.239.948	-
L'AB Analítica Ambiental	3.430.937	3.430.937	3.430.937	-
(-) Juros a transcorrer	-1.006.975	-1.006.975	-1.006.975	-
<b>Total</b>	<b>7.839.507</b>	<b>7.839.507</b>	<b>7.839.507</b>	<b>-</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No período, não foram realizados novos empréstimos, apenas apropriação e estorno de juros. Ao questionar a Recuperanda sobre a motivação dos estornos, a empresa elucidou que os referidos ajustes decorrem do provisionamento de juros sobre empréstimos congelados que não estão sendo adimplidos. Assim, mensalmente, são realizados estornos gerados de forma automática pelo sistema, questionou-se a Recuperanda acerca da natureza dos empréstimos inadimplentes, cujos detalhes serão abordados em relatórios subsequentes.

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Receita bruta</b>		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
<b>Receita líquida</b>		-	-	-
Despesas gerais e adm	3.1	-64.184	-63.221	-62.844
<b>Resultado Operacional</b>		<b>-64.184</b>	<b>-63.221</b>	<b>-62.844</b>
Despesas financeiras	3.2	-85	-80	-76
Receitas financeiras		0	0	-
Resultado de Equivalencia	3.3	-	-	20.224.982
<b>Resultado financeiro</b>		<b>-84</b>	<b>-80</b>	<b>20.224.905</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>-64.269</b>	<b>-63.301</b>	<b>20.162.061</b>
<b>Resultado do período</b>	3.4	<b>-64.269</b>	<b>-63.301</b>	<b>20.162.061</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Despesas gerais e administrativas

No mês de junho, a rubrica de despesas gerais e administrativas registrou retração no montante de R\$ 377 reais, atribuindo-se a redução à diminuição nas despesas diversas, especificamente relacionadas a reembolsos de serviços anteriormente prestados pela sociedade de advogados Notari D’Alvia Nicola e Tacco. Solicitou-se à Recuperanda esclarecimentos acerca dos serviços prestados, bem como a apresentação da correspondente nota fiscal. Em resposta, a Recuperanda informou que os referidos advogados são os responsáveis pela condução do processo de recuperação judicial, disponibilizando a nota fiscal 7501, no valor de R\$ 61,1 mil, ratificando o saldo contabilizado.

### 3.2 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\$ 30,5 mil referente a juros a apropriar de empréstimos. Além disso, houve novas apropriações de juros no valor de R\$ 30,5 mil. Com essas movimentações, o saldo final da competência ficou em R\$ -76,3 reais, conforme o relatório contábil. Ao questionar a



Recuperanda sobre a motivação dos estornos, a empresa elucidou que os referidos ajustes decorrem do provisionamento de juros sobre empréstimos congelados que não estão sendo adimplidos. Assim, mensalmente, são realizados estornos gerados de forma automática pelo sistema. Desse modo, foi questionado à Recuperanda qual a natureza dos empréstimos inadimplentes, cujos detalhes serão abordados em relatórios subsequentes.

### 3.3 Resultado de Equivalência

Durante o referido período, a Recuperanda auferiu, a título de equivalência patrimonial, a quantia de R\$ 8,4 milhões proveniente da TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda e R\$ 11,7 milhões oriundos da Ouoppel Comércio e Distribuição de Papel Ltda. O montante totalizou R\$ 20,2 milhões ao término da competência.

### 3.4 Resultado

No período de análise (junho), em vista do recebimento do resultado de equivalência patrimonial, a Rio Branco expressou lucro líquido na monta de R\$ 20,1 milhões.

## 2.5. TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA ("TDA")

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Ativo circulante</b>		<b>35.456.509</b>	<b>36.059.767</b>	<b>35.013.047</b>
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	451.367	11.048	432
Aplicações financeiras	1.1	94.668	95.148	96.327
Clientes	1.2	7.363.458	9.189.079	8.680.586
Créditos de Funcionários		22.063	4.923	13.017
Adiantamento a terceiros		15.683.456	14.919.951	14.390.729
Tributos a compensar		149.708	150.439	149.708
Transf. Anin Ind.		11.639.250	11.639.250	11.639.250
Estoques	1.3	52.508	43.931	42.967
Seguros a Apropriar		-	5.967	-
<b>Ativo não circulante</b>		<b>14.833.356</b>	<b>14.833.356</b>	<b>20.833.356</b>
Créditos e Valores	1.4	14.689.638	14.689.638	20.689.638
Imobilizado	1.5	143.718	143.718	143.718
<b>Total</b>		<b>50.289.865</b>	<b>50.893.123</b>	<b>55.846.403</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



## Notas Explicativas (“NE”)

### 1.1 Disponibilidades

Em junho, as disponibilidades da Recuperanda apontaram decréscimo de R\$ 9,4 mil, finalizando com saldo de R\$ 96,7 mil, conforme tabela abaixo:

Disponibilidades	abr/24	mai/24	jun/24
Caixa	31	31	31
Banco	451.367	11.048	432
Aplicações financeiras	94.668	95.148	96.327
<b>Total</b>	<b>546.066</b>	<b>106.227</b>	<b>96.790</b>

Os recursos financeiros que ingressaram no caixa originaram-se dos clientes, destacando-se Nova Presto Distribuidora (R\$ 337,9 mil). Concomitantemente, os pagamentos mais significativos foram direcionados à Rio Branco, totalizando R\$ 2,1 milhões. Ademais, a TDA efetuou transações financeiras com as instituições Ever Blue e Atlanta, mediante o desconto de duplicatas, conforme será especificado na **nota explicativa 2.2**.

### 1.2 Clientes

Em junho, o saldo dos recebíveis apontou retração de R\$ 508,4 mil. No total, a TDA realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 3,6 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 4,1 milhões, finalizando com saldo de R\$ 8,6 milhões. O valor mencionado foi integralmente ratificado via relatório de contas a receber. Do total supracitado, cerca de R\$ 188,5 mil encontra-se inadimplido. Questionou-se à Recuperanda sobre o prazo médio de recebimento, bem como acerca da continuidade das operações comerciais com empresas inadimplentes pertencentes ao Grupo Anin. Em resposta, a Recuperanda elucidou que o prazo médio de recebimento é de 29 dias e esclareceu que, no caso dos clientes em situação de inadimplência, as transações comerciais são realizadas exclusivamente de forma antecipada.

### 1.3 Estoques

Em junho, a Recuperanda apontou decréscimo na monta de R\$ 964 reais na rubrica de estoques. O saldo foi integralmente ratificado a partir do exame do inventário, disponibilizado pela empresa. Ainda, solicitou-se a companhia o relatório de curva ABC por produtos, cujo detalhamento segue abaixo:

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



Produto	Valor	% s/ fat.
Higienico FD Camélia 6/12 20M	1.431.961	14,90%
Intefolha Pulire 100% Celulose	1.214.941	12,64%
Interfolha Dubbon 100% Celulose	973.529	10,13%
Higienico FD Fofopel 6/12 30 M	514.406	5,35%
Interfolha Status Pratik	439.741	4,57%
Higienico Bobina Ouropel	403.875	4,20%
Interfolha Ouropel 100% Celulose	312.921	3,25%
Interfolha Ouropel 100% Celulose	307.218	3,19%
Higienico FD Fofopel 16/4 30 M	263.062	2,73%
<b>Total</b>	<b>5.861.654</b>	<b>60,96%</b>

A Recuperanda possui 9 produtos classificados como Curva A (itens de alta importância), totalizando a monta de R\$ 5,8 milhões, o que corresponde a 60,96% do faturamento. Os produtos incluem os papéis higiênicos e toalhas de celulose mais vendidos pela companhia.

#### 1.4 Créditos e Valores

No período, a rubrica de Créditos e Valores apresentou a monta de R\$ 20,6 milhões, com a seguinte composição:

**ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO**

Créditos e Valores	abr/24	mai/24	jun/24
C/C A&L Administração e Par.	167.196	167.196	167.196
Depositos Judiciais	93.685	93.685	93.685
C/C Rio Branco Com Ind	12.361.606	12.361.606	18.361.606
Debentures - Ever Blue	2.058.759	2.058.759	2.058.759
Consortios	8.392	8.392	8.392
<b>Total</b>	<b>14.689.638</b>	<b>14.689.638</b>	<b>20.689.638</b>

Durante o período, houve aumento de R\$ 6 milhões na rubrica, dos quais aproximadamente 89% (R\$ 18,3 milhões) foram destinados à Recuperanda Rio Branco como distribuição de lucros.

Os depósitos judiciais, na quantia de R\$ 93 mil, são decorrentes do trâmite processual nº 1005263-35.2023.8.26.0278, correspondem aos bloqueios sobre as contas bancárias da Recuperanda promovida pelo Itaú Unibanco, com o intuito de adimplemento da Cédula de Crédito Bancário (CCB) nº 1664467691. Contudo, conforme despacho às fls. 5.062/5.063 da Recuperação Judicial, o Juízo determinou a liberação dos referidos valores bloqueados, em virtude de o empréstimo supracitado ser concursal e estar sob os efeitos da Recuperação Judicial. Em que pese a referida decisão, os montantes não foram, até o presente momento, alocados em benefício da Anin. A companhia comunicou, que em momento oportuno, procederá ao ajuste necessário nas demonstrações contábeis, considerando que tal valor deveria ter sido devidamente



registrado no passivo. A rubrica, por sua vez, não apresentou movimentação durante o trimestre em análise. Nesta competência, questionou-se a Recuperanda quanto à previsão para a realização do ajuste e sobre eventual atualização referente aos valores destinados à Anin, aguarda-se retorno.

### 1.5. 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, a rubrica não apresentou movimentação, finalizando a competência com o montante de R\$ 143,7 mil.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Passivo circulante</b>		<b>14.345.111</b>	<b>15.276.518</b>	<b>23.374.684</b>
Fornecedores	2.1	1.070.872	1.186.429	842.603
Empréstimos e financiamentos	2.2	12.572.504	12.938.837	15.497.535
Obrigações tributárias		300.827	555.164	297.344
Obrigações trabalhistas		247.930	300.292	310.668
Outras Obrigações		152.978	295.796	6.426.534
<b>Passivo não circulante</b>		<b>27.971.773</b>	<b>28.878.004</b>	<b>27.592.381</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	13.391.096	14.162.168	12.408.098
Tributos parcelados		166.016	166.016	166.016
Provisão p/ contingências	2.3	14.414.660	14.549.820	15.018.267
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>7.972.981</b>	<b>7.716.422</b>	<b>4.879.338</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		1.921.500	1.921.500	1.921.500
Lucros (Prejuízos) acumulados		4.411.605	5.389.427	776.605
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	1.158	1.158	1.158
Resultado do período		9.358.034,00	13.274.653	15.050.391,00
Lucros distribuídos	-	7.817.000	12.968.000	12.968.000
<b>Total</b>		<b>50.289.864</b>	<b>51.870.944</b>	<b>55.846.403</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

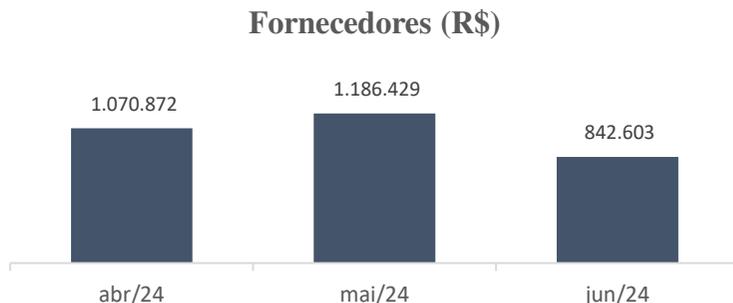
## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

Em junho, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 1,2 milhão, (combustível, serviços advocatícios, serviços de transportadoras, informática e assistência médica), e efetuou pagamentos na monta de R\$ 1,5 milhões, resultando em retração de R\$ 343,8 mil



finalizando a competência com saldo de R\$ 842,6 mil, conforme gráfico abaixo:



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

## 2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Recuperanda finalizou o mês de junho com R\$ 27,9 milhões em empréstimos e financiamentos, na seguinte composição:

Empréstimos e financiamentos	abr/24	mai/24	jun/24
Empréstimos e saldos bancários	23.180.452	23.050.190	22.888.789
Duplicatas descontadas	783.148	4.050.815	5.016.845
Fomentos	2.000.000	-	-
<b>Total</b>	<b>25.963.600</b>	<b>27.101.005</b>	<b>27.905.633</b>

A rubrica de empréstimos e financiamentos apresentou aumento de R\$ 804,6 mil no período de análise (junho), decorrente de novas captações realizadas junto à Ever Blue (R\$ 1 milhão) e à Atlanta (R\$ 2,8 milhões).

Financiamentos	Total anterior	Captação	Pagamento	Total
Atena CP	1.936.811	1.754.070	161.401	<b>3.529.480</b>
Atena LP	1.754.070	-	1.754.070	-
<b>Duplicatas Descontadas</b>	<b>Total anterior</b>	<b>Captação</b>	<b>Pagamento</b>	<b>Total</b>
Ever Blue	586.485	1.057.873	53.314	<b>1.591.043</b>
Atlanta	3.651.770	2.817.221	2.764.360	<b>3.704.630</b>

A Recuperanda também efetuou o pagamento de recebíveis previamente antecipados, no montante de R\$ 2,7 milhões à Atlanta e R\$ 53,3 mil à Ever Blue. Ainda, a TDA reclassificou R\$ 1,7 milhão junto à Atena do longo para o curto prazo.

Foram solicitados os contratos das operações firmadas em junho, a Recuperanda remeteu uma declaração de recebimento e dois termos de



cessão, assinados digitalmente com a Ever Blue e o Atlanta Fundo de Investimentos, ratificando o montante total mencionado.

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.

Ainda, a empresa narrou que há empréstimos inadimplidos e identificou-se que a Recuperanda está realizando o reconhecimento contábil dos juros incidentes sobre os empréstimos supracitados. Questionou-se à Recuperanda quanto à justificativa para o reconhecimento dos juros e solicitou-se os contratos com o objetivo de verificar a natureza dos empréstimos, a fim de determinar se estes são de caráter concursal ou extraconcursal, aguarda-se retorno.

### **2.3 Provisão para contingências**

A rubrica compreende provisão de contingências envolvendo processos cíveis, trabalhistas e fiscais no montante de R\$ 15 milhões.

Durante o período, a empresa apresentou aumento de R\$ 468,4 mil na conta, decorrente de transferências de tributos de PIS, COFINS, CSLL e IRPJ. No fito de elucidar as recorrentes movimentações na conta, a Administração Judicial realizou reunião com a controladoria da Recuperanda, que esclareceu que as empresas do Grupo submetem mensalmente PERD COMPs à Receita Federal, pois trata-se de créditos tributários de meados de 2021, as quais ainda não foram homologadas. Portanto, por questões de risco financeiro a Recuperanda registra os valores junto as contingências, que serão realizadas quando houver deferimento/indeferimento por parte do fisco.

Para ratificar o quanto narrado pelo Grupo Recuperando, a Administração Judicial solicitou que as empresas passem a disponibilizar mensalmente o controle dos créditos tributários reclamados administrativamente junto à Receita Federal. Houve comprometimento do representante financeiro da empresa em disponibilizar o quanto requerido, aguarda-se retorno.

Ainda, 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\$ 291 mil), diferença questionada à Recuperanda, a qual, não forneceu informações a contento, de modo que reiterou-se o questionamento, aguarda-se retorno.

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

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

	N.E.	abr/24	mai/24	jun/24
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>4.372.701</b>	<b>6.386.853</b>	<b>3.663.735</b>
Deduções sobre a receita		-252.315	-482.099	-213.755
<b>Receita líquida</b>		<b>4.120.385</b>	<b>5.904.754</b>	<b>3.449.980</b>
Custos dos produtos vendidos	<b>3.2</b>	-664.696	-1.049.369	-514.345
<b>Lucro bruto</b>		<b>3.455.689</b>	<b>4.855.385</b>	<b>2.935.635</b>
Despesas gerais e adm	<b>3.3</b>	-662.862	-794.838	-807.782
Tributos e contribuições		-513	-5.275	-1.568
<b>Resultado Operacional</b>		<b>2.792.315</b>	<b>4.055.272</b>	<b>2.126.284</b>
Despesas financeiras		-38.094	-47.107	-354.823
Receitas financeiras		748	1.599	779
<b>Resultado financeiro</b>	<b>3.4</b>	<b>-37.347</b>	<b>-45.508</b>	<b>-354.044</b>
<b>Receitas/Despesas Não Operacionais</b>		<b>110</b>	<b>-</b>	<b>2.891</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>2.871.024</b>	<b>3.670.595</b>	<b>1.775.131</b>
IR		-72.833	-131.261	-69.793
CSLL		-40.333	-71.912	-38.724
<b>Resultado do período</b>	<b>3.5</b>	<b>2.757.858</b>	<b>3.467.422</b>	<b>1.775.131</b>

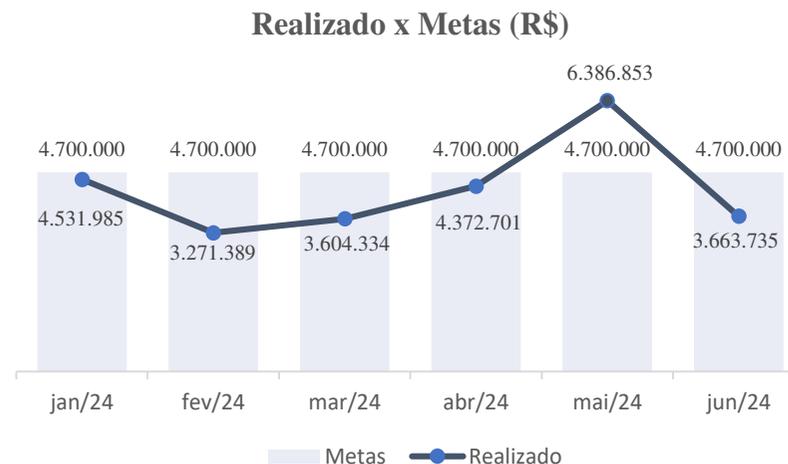
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receita Bruta

No mês de junho, a Recuperanda registrou receita bruta de R\$ 3,6 milhões, evidenciando retração de R\$ 2,7 milhões em relação ao período anterior. A receita da TDA provém da distribuição dos produtos fabricados pela Anin Indústria. A Recuperanda disponibilizou as metas da companhia, que base os clientes em carteira e o histórico dos pedidos.

### ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO





A empresa estabeleceu como meta mensal o montante de R\$ 4,7 milhões. Com uma carteira de clientes única, a Recuperanda possui o faturamento médio de R\$ 3,5 milhões mensais. Todavia, a TDA esclareceu que é no segundo semestre do ano que a companhia atinge seu maior faturamento, em virtude dos reajustes anuais de preços implementados pelo Grupo Recuperando, embora os volumes de vendas permaneçam praticamente inalterados.

### 3.2 Custos dos produtos vendidos

Os custos representam 15% sobre as receitas líquidas da Recuperanda, conforme evidencia-se no quadro a seguir:

Margem	abr/24	mai/24	jun/24
Receita líquida	4.120.385	5.904.754	3.449.980
Custos dos produtos vendidos	-664.696	-1.049.369	-514.345
%	16%	18%	15%
Lucro bruto	3.455.689	4.855.385	2.935.635

Percentualmente, os custos passaram de 18% em maio para 15% de representatividade sobre as receitas líquidas em junho, conforme quadro acima. Os custos situam-se, em média, em torno de 15% sobre a receita líquida.

### 3.3 Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas exprimiram acréscimo de R\$ 12,9 mil, refletindo a ampliação dos desembolsos com pessoal, notadamente na rubrica de temporários, que totalizou R\$ 22,5 mil, com destaque para os valores dispendidos com as empresas LS Serviços Temporários (R\$ 3,1 mil) e VRS Recursos Humanos (R\$ 19,3 mil), além de cestas básicas (R\$ 27 mil). Ademais, a TDA incorreu em despesas com fretes e carretos, totalizando R\$ 135 mil, majoritariamente com a Transcanan Transportes Ltda (R\$ 27,5 mil), e com serviços terceirizados, no montante de R\$ 261 mil, abrangendo distribuidoras, serviços advocatícios, assessoria ocupacional e telefonia. Solicitou-se contratos dos serviços contratados, contudo, a Recuperanda não respondeu a contento, de modo que, reiterou-se a solicitação, aguarda-se. Ainda, questionou-se à Recuperanda quanto à justificativa que ensejou a contratação de funcionários temporários, tendo em vista que no período houve retração no faturamento da empresa, aguarda-se.

### 3.4 Resultado Financeiro

No período de análise (junho), a Recuperanda incorreu em despesas financeiras no montante de R\$ 354,8 mil, provenientes, em sua maioria, da rubrica de juros pagos ou incorridos, que apropriou R\$ 509,7 mil relativos aos juros de empréstimos inadimplidos. Em contrapartida, foram registradas receitas financeiras na monta de R\$ 779, culminando

em resultado financeiro negativo passando de R\$ 47 mil para R\$ 354,04 mil em junho.

### 3.5 Resultado Líquido

No período, a Recuperanda apontou de lucro de R\$ 1,7 milhões, conforme evidenciado no gráfico abaixo:

#### ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



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

O preposto desta Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, entre os dias 19/09/2024, realizou a vistoria in loco nos estabelecimentos das Recuperandas 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, sala 01, Guarulhos/SP; ANIN Indústria – Filial, localizada na Rua Taubaté, 190,

A Recuperanda possui custos e despesas operacionais diminutos quando comparado ao volume de faturamento, ocasionando os constantes lucros apontados pela empresa.

Ainda, constatou-se que a Recuperanda alterou os demonstrativos contábeis referente ao mês de abril, subsequentemente ao envio destes à Administração Judicial. A Recuperanda alega não ter efetuado alterações, atribuindo as divergências a equívocos em fórmulas. Solicitou-se o reenvio dos demonstrativos *oficiais* corrigidos, contudo, a Recuperanda remeteu os mesmos documentos. A Administração Judicial, por conseguinte, solicitou esclarecimentos acerca das inconsistências, aguarda-se.

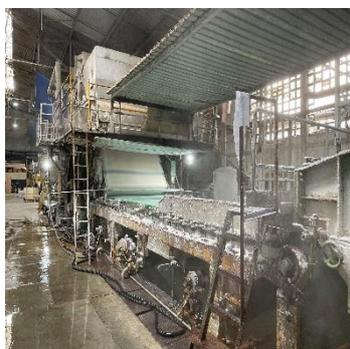
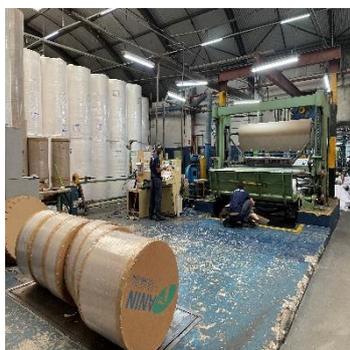
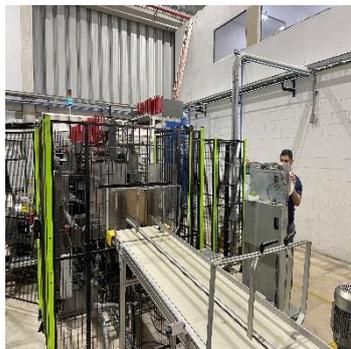


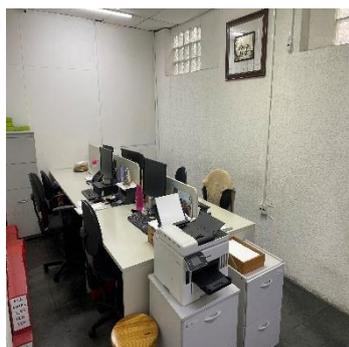
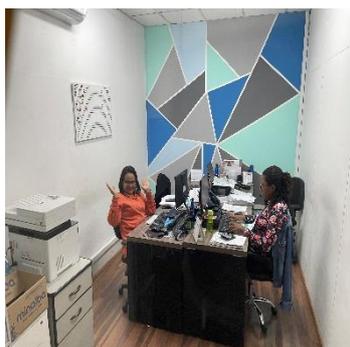
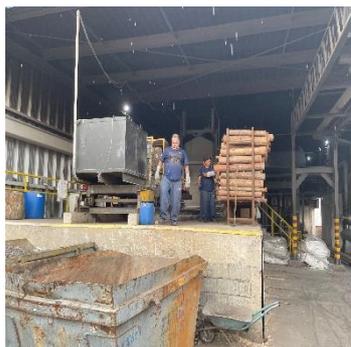
Itaquaquecetuba/SP; Rio Branco Holding e Participações Ltda. (“Rio Branco”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 1, Itaquaquecetuba/SP; A&L Administração e Participações Ltda. (“A&L”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 2, Itaquaquecetuba/SP; Ouropel Comércio e Distribuição de Papel Ltda. (“Ouropel”) – Rua Jacareí, 80, Itaquaquecetuba/SP; e TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda. (“TDA Comércio”) – Rua Taubaté, nº 42, Itaquaquecetuba/SP.

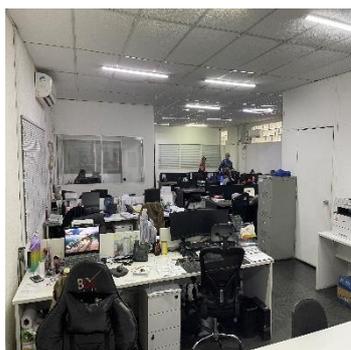
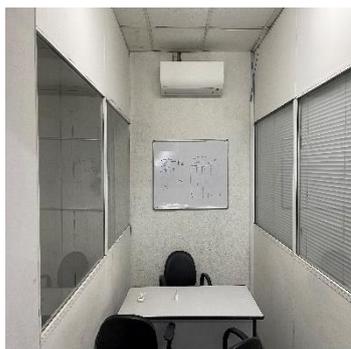
Além disso a preposta desta Administradora Judicial, Dra. Vitória de Carvalho Gomes, nos dias 23/09/2024 e 24/09/2024 realizou vistoria remota online no estabelecimento das Recuperandas localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – Filial localizada na Rua Erwin Balle, nº 1.330, Galpão 01 Viana/ES e, TDA Comércio – Rua Lima Barreto, 18, Bairro Humaitá, Porto Alegre/Rio Grande do Sul, com intuito de verificar a continuidade da empresa, a sua estrutura e suas instalações.

Seguem anexos alguns registros fotográficos/prints obtidos nas mencionadas oportunidades (anexo a seguir).

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









**AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÃO LTDA ("AJ & TDA") – AV. ANTÔNIO BARDELLA, 208, SALA 01,  
GUARULHOS/SP:**





**ANIN INDÚSTRIA – FILIAL (“ANIN FILIAL”), LOCALIZADA NA RUA TAUBATÉ, 190, ITAQUAQUECETUBA/SP:**





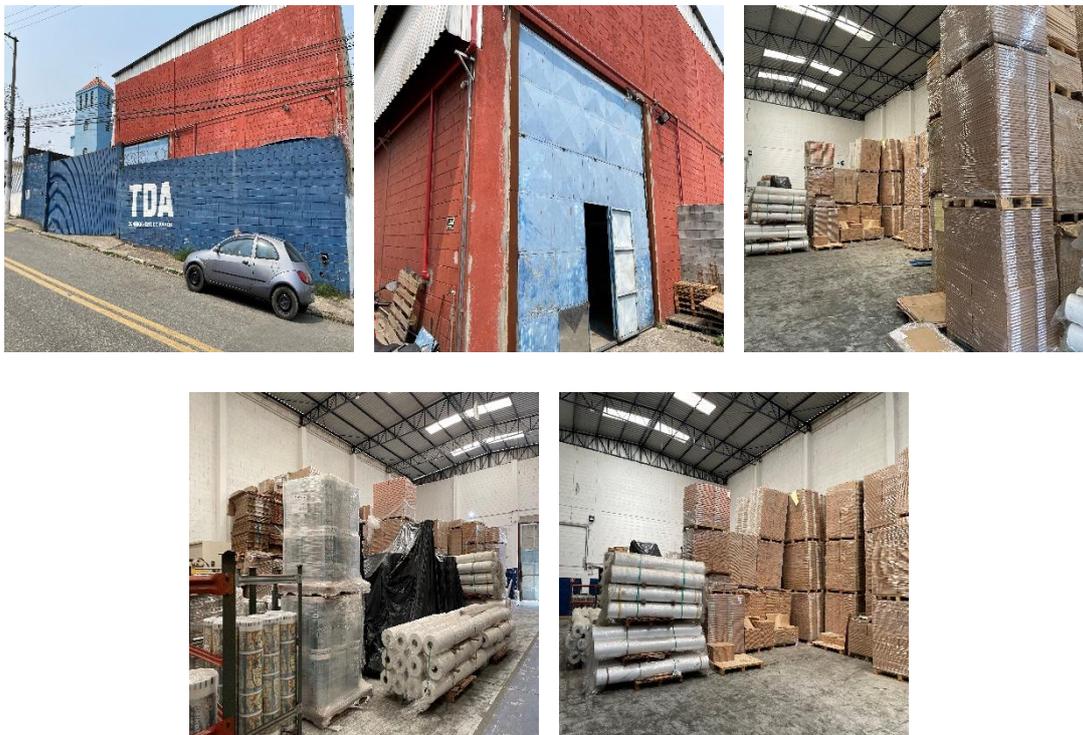
**A&L ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA (“A&L”) - RUA TAUBATÉ, Nº 190, SALAS 2,  
ITAQUAQUECETUBA/SP:**



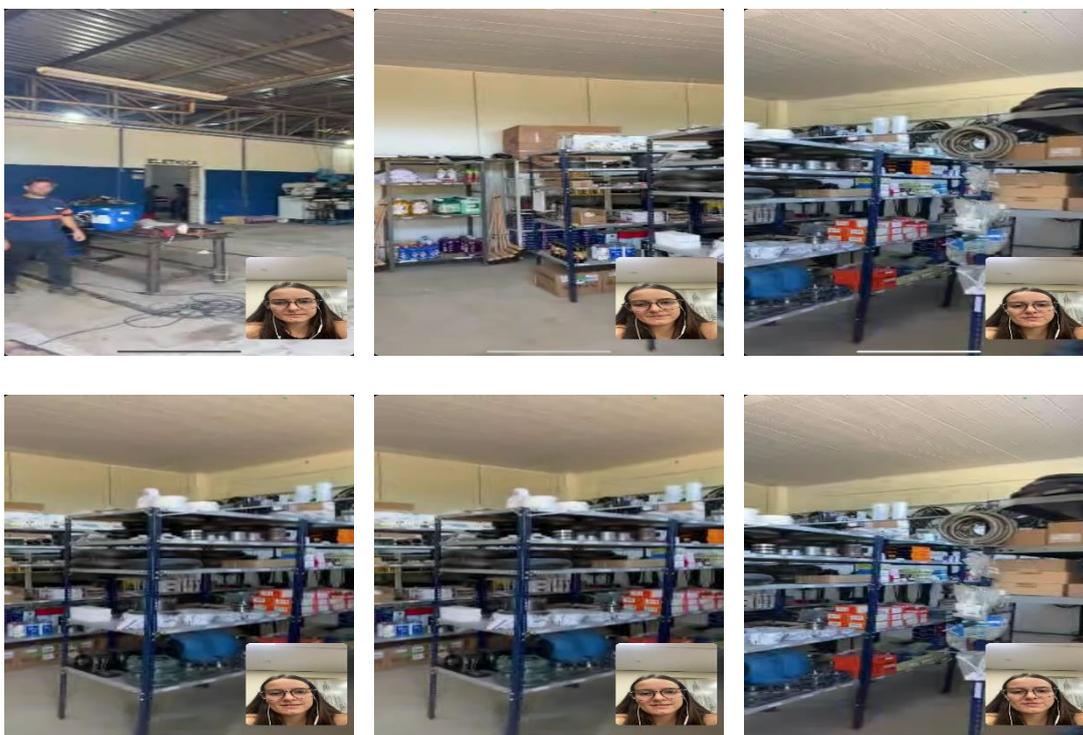
**OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“OUROPPEL”) – RUA JACAREÍ, 80,  
ITAQUAQUECETUBA/SP:**

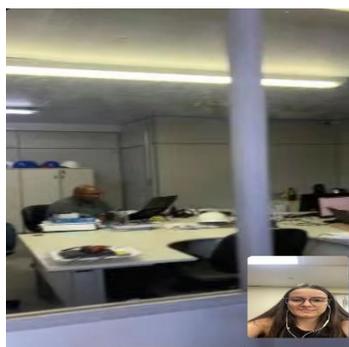
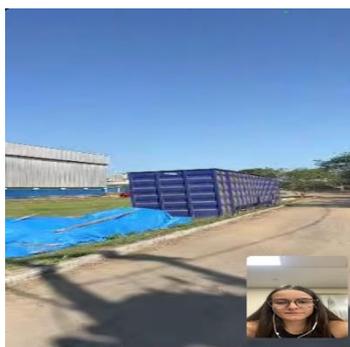
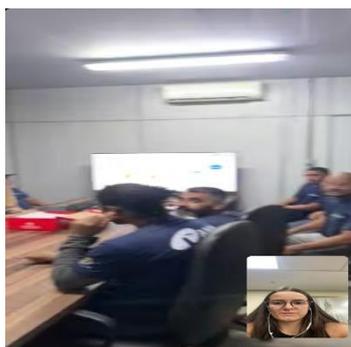
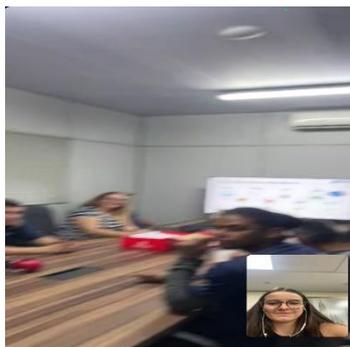
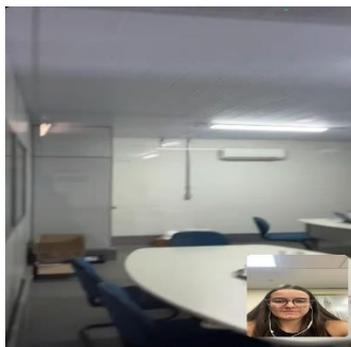
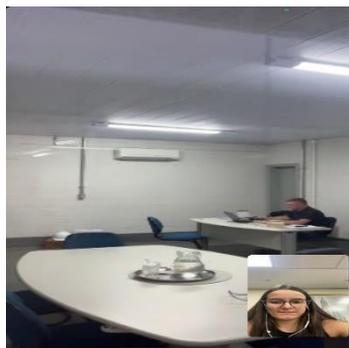
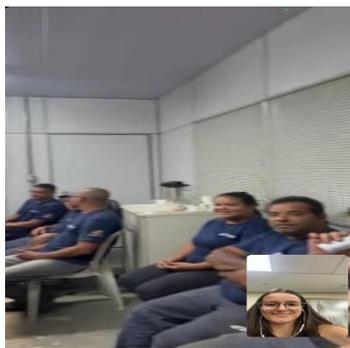
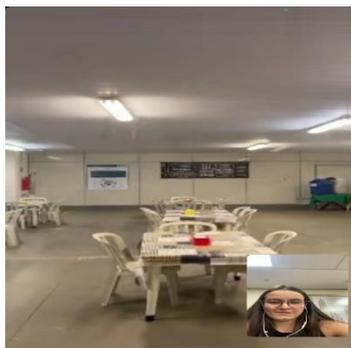
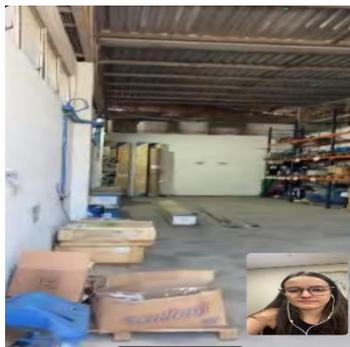
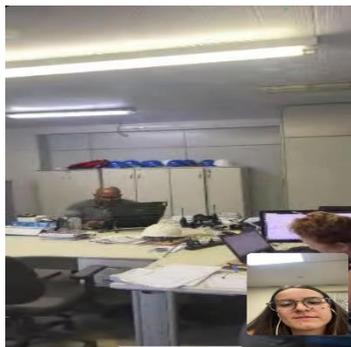


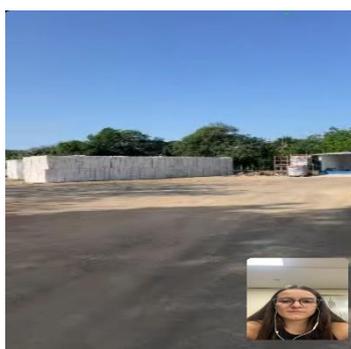
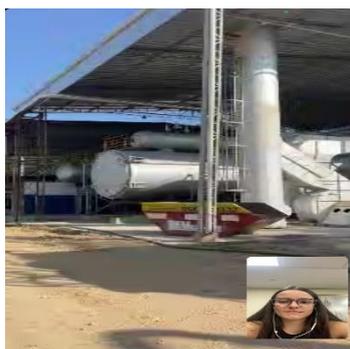
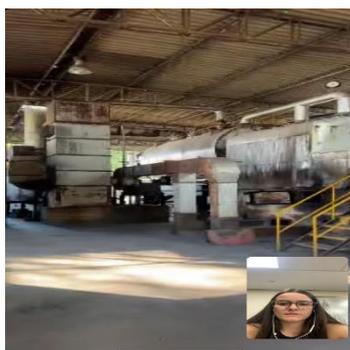
**TDÁ COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“TDÁ COMÉRCIO”) – RUA TAUBATÉ, Nº 42,  
ITAQUAQUECETUBA/SP:**

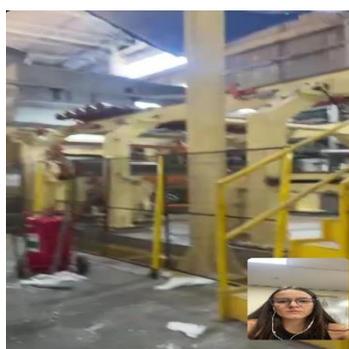
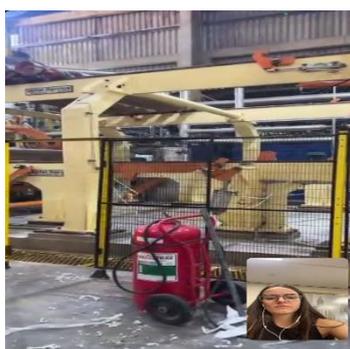
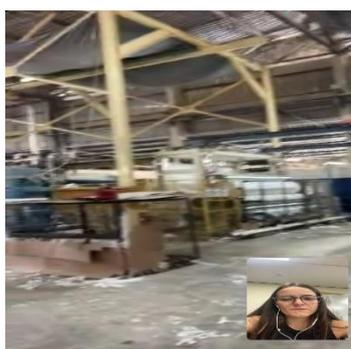
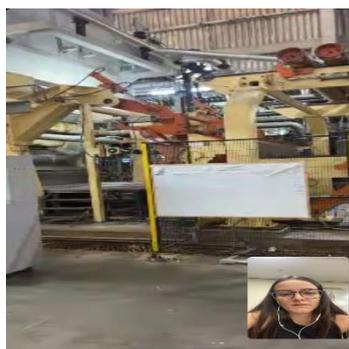
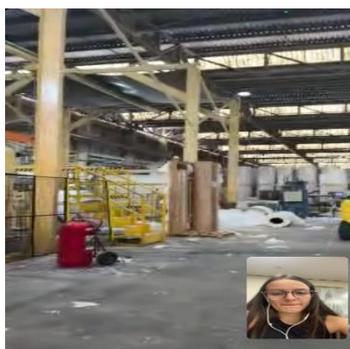
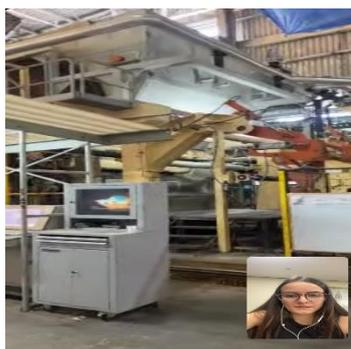
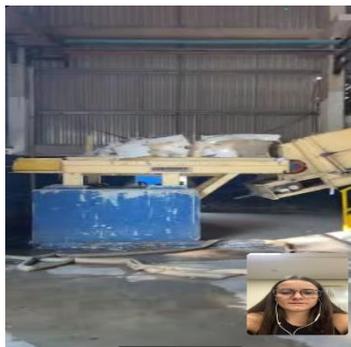


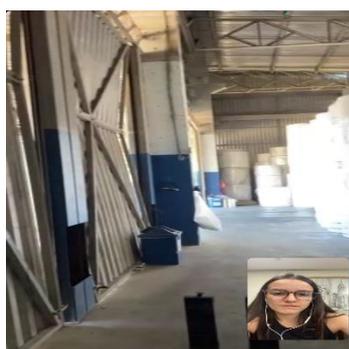
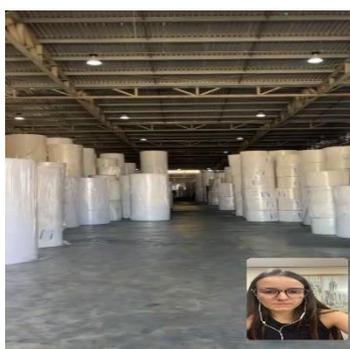
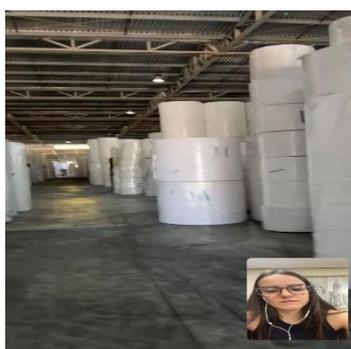
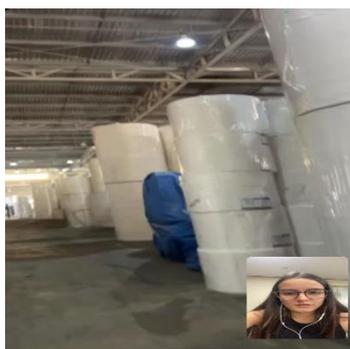
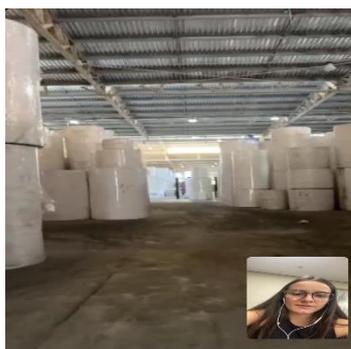
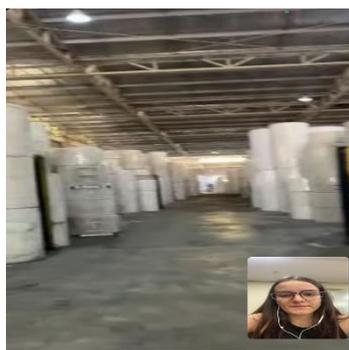
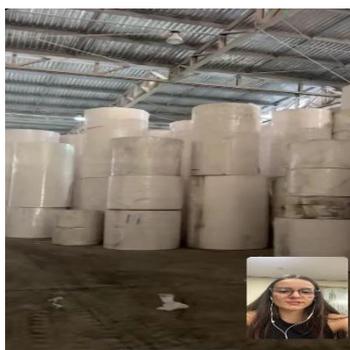
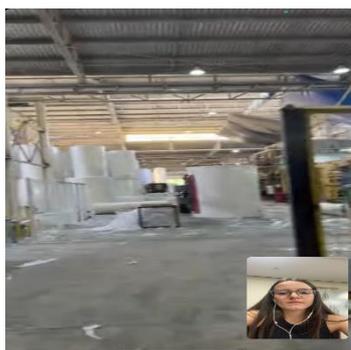
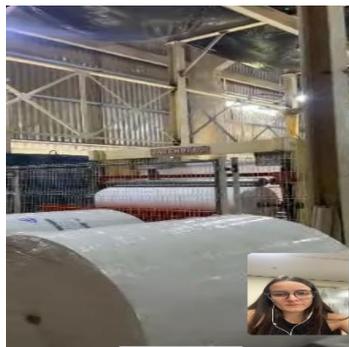
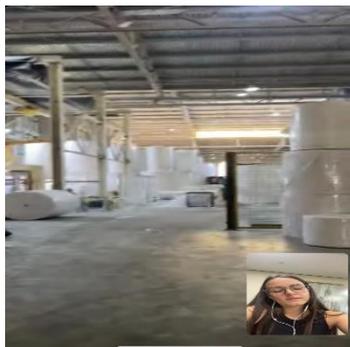
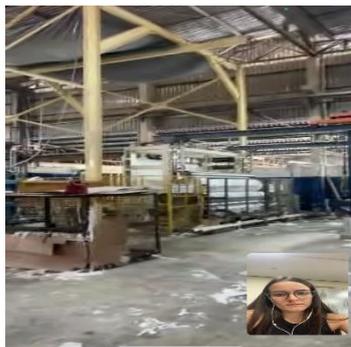
**ANIN INDÚSTRIA (“ANIN ES”) – FILIAL LOCALIZADA NA RUA ERWIN BALLE, Nº 1.330, GALPÃO  
01, VIANA/ES:**

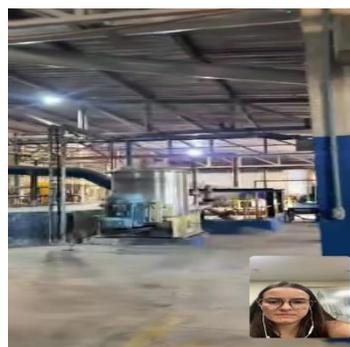
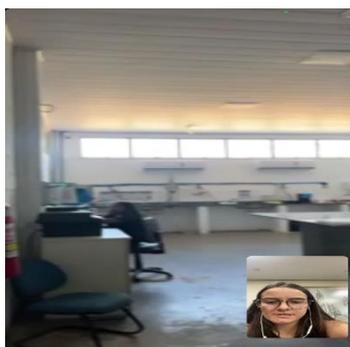
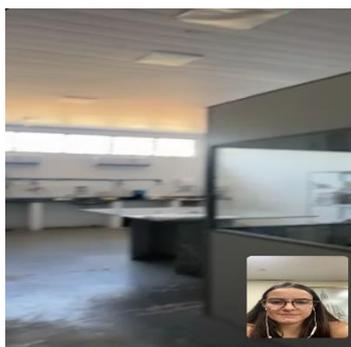
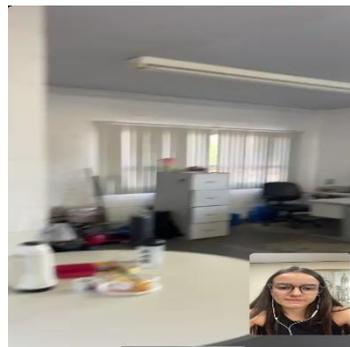
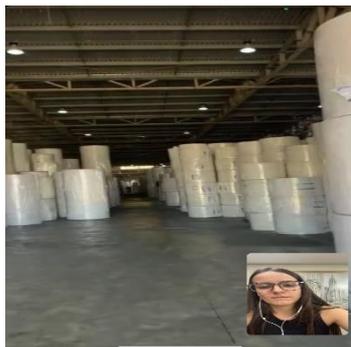


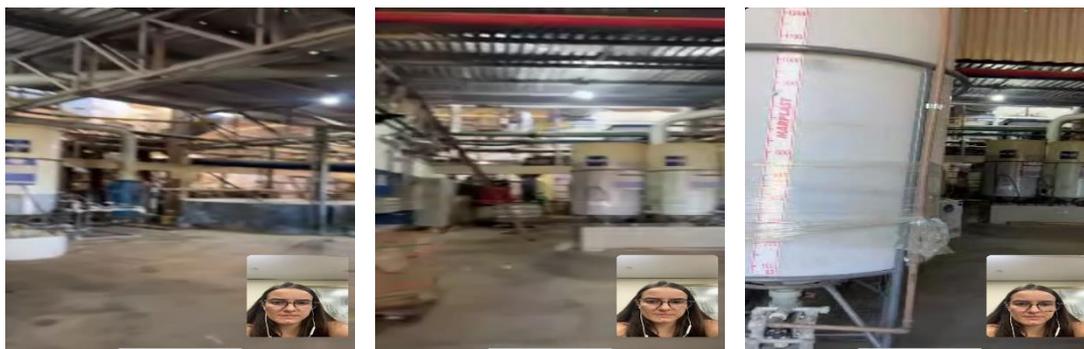












**TDA COMÉRCIO (“TDA RS”) – RUA LIMA BARRETO, 18, BAIRRO HUMAITÁ, PORTO ALEGRE/RIO GRANDE DO SUL:**

