

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

**Recuperação Judicial**

**Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260**

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

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

São Paulo, 29 de setembro de 2023.

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

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

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

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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



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

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

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

---

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

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

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

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

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

## 1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO ANIN (Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260)		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/02/2023	Distribuição do pedido de RJ	-
14/02/2023	Deferimento do Processamento RJ (fls. 800/806)	Art. 52
17/02/2023	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ (fls. 813/815)	-
22/02/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 861/865)	Art. 33
23/03/2023	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) (fls. 1.458)	Art. 52 § 1º
10/04/2023	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
24/04/2023	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
25/05/2023	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
07/06/2023	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
21/06/2023	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
22/08/2023	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58



## 2. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado do Grupo Recuperando alcançou R\$37,4 milhões em julho/2023, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados, e possui a seguinte composição:

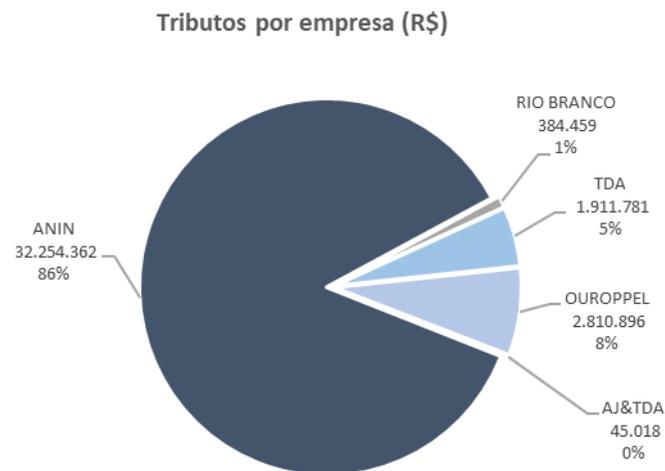
Tributos Federais (R\$)		Tributos Estaduais (R\$)	
COFINS	1.393.043	ICMS	6.454.549
PIS	301.826	ICSM ST	1.029.367
IRPJ	2.129.281	Parcelamento ICMS	2.222.515
CSLL	1.076.733	<b>Total</b>	<b>9.706.431</b>
IPI	1.690.559		
Tributos fonte	490.888		
Parcelamento INSS	1.368.084		
Parcelamentos RFB	13.701.447		
Parcelamento Simples Nacional	3.608		
INSS	5.163.855		
FGTS	380.760		
<b>Total</b>	<b>27.700.085</b>		

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda



Entre junho e julho, as dívidas junto ao fisco apresentaram crescimento de aproximadamente R\$ 1,3 milhões, causa direta da inadimplência dos tributos que incidem sobre o faturamento (PIS, COFINS, ICMS e IPI), sendo o principal vetor de aumento dos tributos da esfera Federal.

Do total da dívida tributária do Grupo, 86% (R\$ 32,2 milhões) concentra-se na ANIN Indústria:





Das obrigações tributárias, 46% estão parceladas e parte delas com pagamentos mensais, segundo os demonstrativos contábeis das Recuperandas. A Recuperanda foi instada a apresentar os respectivos comprovantes de recolhimento, para validação da efetiva baixa nas parcelas. Ressalta-se que, em virtude do não envio dos relatórios fazendários, restou prejudicada a verificação do atual *status* dos parcelamentos, embora o Grupo Anin ateste que estão em dia.

Ainda, as Recuperandas explicaram que se encontra em tramitação na Procuradoria da Fazenda Federal, pedido de redução dos encargos financeiros originais decorrentes dos débitos parcelados, bem como a utilização de créditos fiscais extemporâneos que foram levantados por escritórios especializados, utilização de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL, e a redução baseada nos saldos dos créditos dos impostos apurados mensalmente. Além da redução através dos créditos, as empresas mencionam que haverá dilatação nos prazos dos pagamentos originalmente permitidos na época.

A Administração Judicial permanece acompanhando o tema dos parcelamentos junto às Recuperandas, de modo que o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

Em relação à dívida federal e estadual em aberto, verificou-se o crescimento do saldo total, em especial dos encargos sociais FGTS e INSS:

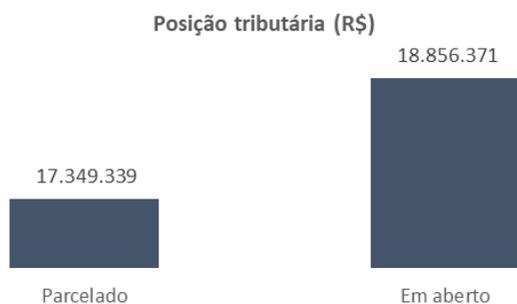
Encargos sociais	jun/23	jul/23	Variação
INSS	4.722.209	5.163.855	441.646
FGTS	339.805	380.760	40.955
<b>Total</b>	<b>5.062.014</b>	<b>5.544.615</b>	<b>482.602</b>

O crescimento verificado no período refere-se, em maior medida, ao acréscimo ao saldo de INSS a recolher (parcela a ser repassada pelo empregador ao Fisco), na monta de R\$ 305 mil, cujo pagamento não foi verificado em julho. Em contrapartida, houve pagamento de FGTS no período, pendente de validação ante a ausência de remessa dos comprovantes de recolhimento solicitados mensalmente.

A Recuperanda foi questionada quanto à ausência de pagamento da contribuição previdenciária, inclusive quanto aos valores retidos em folha de pagamento. Eventuais esclarecimentos poderão constar nos próximos relatórios.



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



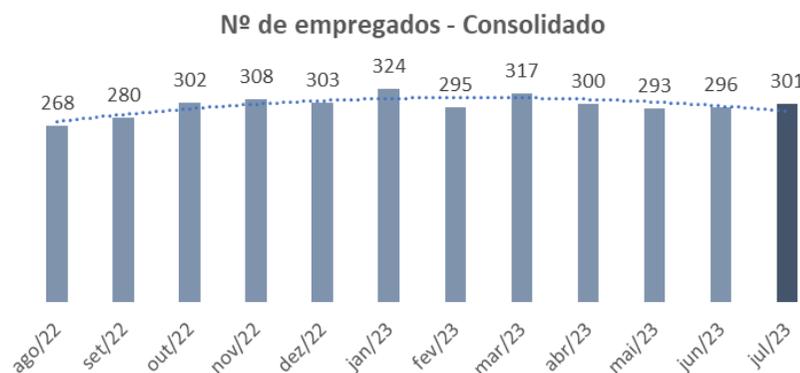
INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Frisa-se que a informação do gráfico foi extraída dos demonstrativos contábeis das empresas, e poderá sofrer alteração após o envio dos relatórios fazendários, que mostrarão a real situação do passivo tributário do Grupo Recuperando.

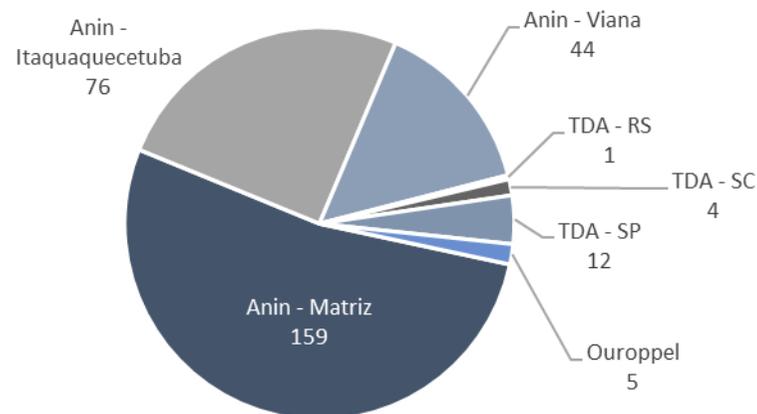
INTENCIONALMENTE EM BRANCO

### 3. QUADRO DE EMPREGADOS (CONSOLIDADO)

As Recuperandas promoveram 11 demissões e 16 contratações em julho, finalizando o período com 301 empregados, conforme segue:



### Empregados por Estabelecimento



No gráfico abaixo, é possível observar a variação de empregados entre junho e julho/23, por estabelecimento:

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



Varição empregados  
jun - jul/23



Segundo a 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 nos gráficos acima.

Anteriormente (abril/23), o Grupo Recuperando foi questionado pela Administração Judicial sobre a ausência de retirada de pró-labore pelo sócio, ao que a Recuperanda esclareceu que o sócio (Aurio) retira seus pagamentos mensais por meio da empresa JR Serviços Empresariais Ltda (“JR”), mas que a situação será regularizada nos próximos meses, em atenção às determinações legais. A Recuperanda foi questionada quanto à referida regularização e eventual retorno será vinculado ao próximo relatório.

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

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

#### 4. INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

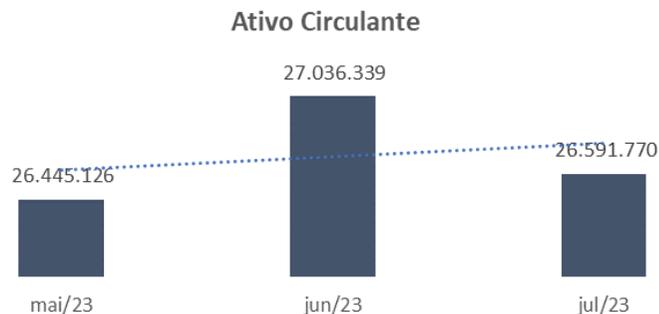
##### OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA ("OUROPPEL")

##### ATIVO

###### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>26.445.126</b>	<b>27.036.339</b>	<b>26.591.770</b>
Banco	1.1	26.181	390	436
Aplicações financeiras	1.1	3.960	7.479	81
Cientes	1.2	5.155.273	5.607.925	5.379.678
Adiantamentos a fornecedores	1.3	21.185.231	21.327.441	21.117.481
Créditos - funcionários		3.181	-	2.195
Estoques	1.4	71.300	93.104	91.900
<b>Total</b>		<b>26.445.126</b>	<b>27.036.339</b>	<b>26.591.770</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda



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

###### 1.1 Disponibilidades

A conta "Banco" e "Aplicações Financeiras" representam as disponibilidades da Recuperanda, somando R\$ 517 ao final de julho, cuja informação foi ratificada pelos extratos bancários.

No período, a rubrica movimentou cerca R\$ 11 milhões. As principais entradas de recursos em caixa foram oriundas dos clientes, além das antecipações de recebíveis e fomentos realizados junto a Ever Blue e a Atlanta Fundo de Investimentos.

Assim como em meses anteriores, as saídas de recursos financeiros deram-se pelas transferências realizadas para a Rio Branco, e pagamento do fornecedor Anin Indústria, ambas empresas também ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial.

Anteriormente (abril/23), a Administradora Judicial pontuou que a Recuperanda mensalmente destina valores para pagamento dos fomentos adquiridos junto ao fundo de investimentos Atlanta. Questionada, a Ouropel narrou que a tomada de crédito é feita conforme necessidade de caixa e para cada operação é realizado um contrato diferente. Detalhes sobre as operações com as financeiras encontram-se na nota explicativa.

## 2.2 Empréstimos e financiamentos.

### 1.2 Clientes

Em julho, o saldo dos clientes expressou redução de R\$ 228,2 mil (4,1%), finalizando o período no montante de R\$ 5,3 milhões. A retração na rubrica acompanha a diminuição no volume de vendas verificado no mês corrente (17%).

No total, a Recuperanda realizou novas vendas a prazo na monta de R\$4,6 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 4,8 milhões.



A Recuperanda remeteu o *aging list* referente à competência de julho/23, cujo saldo total (R\$ 5,7 milhões) difere daquele contabilizado na rubrica para o período. Da análise do referido controle, verifica-se que, em julho, a Recuperanda absorvia inadimplência dos clientes de 10% (R\$ 569 mil).

A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto à variação observada entre a documentação suporte e a contabilidade na competência de junho, e eventuais esclarecimentos serão levados ao próximo relatório.

### 1.3 Adiantamentos a fornecedores

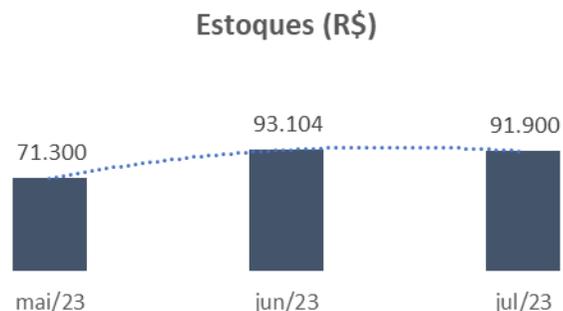
Trata-se da principal rubrica da Recuperanda, representando 80% do total dos ativos da Ouropel. Segundo o relatório disponibilizado pela empresa, compreende valores transacionados entre as empresas do próprio Grupo Anin, desde agosto/2022. A redução da rubrica em julho decorre, principalmente, do recebimento de R\$ 210 mil da Anin Indústria, referente à ‘antecipação a fornecedor’.

Reitera-se que a Administração Judicial questionou a empresa se há pretensão de regularização da rubrica, tendo esta informado que eventuais ajustes se darão no longo prazo, sem estimar data. O assunto está sendo acompanhado junto à empresa e seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

### 1.4 Estoques

Em julho, a Recuperanda movimentou R\$ 569 mil em seus estoques, que são constituídos por aproximadamente 80 produtos diferentes,

compreendendo linhas de papéis toalha e interfolha, lençóis hospitalares, entre muitos outros itens. No período, os estoques finalizaram com saldo de R\$ 91,8 mil.



Anteriormente (abril/23), a Administração Judicial havia questionado a Recuperanda quanto à discrepância da movimentação nos estoques naquele mês, quando comparado ao faturamento da competência, entretanto, ao que a empresa retornou esclarecendo que em função do fluxo de entrega e compra de mercadorias, o saldo do estoque torna-se flutuante.

Em julho, a Ouropel apresentou redução no estoque de produtos acabados (R\$ 1,2 mil), diminuição que vai de encontro à redução do faturamento registrada no período, movimentação que será questionada e abordada no relatório da próxima competência.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo circulante</b>	<b>8.944.991</b>	<b>9.082.322</b>	<b>9.939.013</b>
Fornecedores	2.1 845.709	588.951	669.440
Empréstimos e financiamentos	2.2 6.029.237	6.070.954	6.647.694
Obrigações tributárias	2.243.468	2.596.760	2.791.109
Obrigações trabalhistas	48.068	47.944	51.142
Outras Obrigações	10.095	9.206	11.120
Contas Correntes	(231.587)	(231.587)	(231.587)
Outras Contas	-	95	95
<b>Passivo não circulante</b>	<b>815.052</b>	<b>815.052</b>	<b>815.052</b>
Provisão p/ contingências	815.052	815.052	815.052
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>2.3 16.685.084</b>	<b>17.139.057</b>	<b>15.837.705</b>
Capital social	100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital	109.100	109.100	127.100
Resultados acumulados	17.994.744	17.994.744	17.994.744
Resultado do período	16.296.340	20.068.813	23.359.851
Lucros distribuídos	(17.815.100)	(21.133.600)	(25.743.990)
<b>Total</b>	<b>26.445.127</b>	<b>27.036.431</b>	<b>26.591.770</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

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

Em relação ao capital de terceiros (passivo circulante e não circulante), este somou R\$ 10,7 milhões em julho, exprimindo crescimento de 8,7% (R\$ 856 mil), quando comparado ao mês anterior.



Os detalhes encontram-se nas notas explicativas a seguir.

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

As principais movimentações na rubrica ocorrem por compra de mercadorias para revenda, as quais são adquiridas da Anin Indústria, único fornecedor da Ouropel, e que também ocupa o polo ativo da Recuperação Judicial. Ainda, a Recuperanda dispende valores em face do pagamento de consultorias comerciais, cujos contratos foram solicitados, e estão sob análise da Administração Judicial.

Além disso, conforme já mencionado anteriormente, constatou-se que a Recuperanda realiza distribuição de lucros à holding Rio Branco, utilizando-se da conta fornecedores. Questionada, a empresa informou

que “sempre fora utilizada esta conta” para fazer as transações. Diante do retorno limitado oferecido pela Ouropel, a Administração Judicial realizou novos questionamentos e reunião com o Grupo Recuperando, que narrou que a contabilização segue parametrização antiga do sistema interno da empresa, que não possui inteligência operacional. Ainda, a Recuperanda mencionou que irá trabalhar para retificar as informações para os meses vindouros, e prestará contas dos meses passados, entretanto não estabeleceu prazo.

Em julho, a rubrica fornecedores expressou crescimento de R\$ 256 mil (14 %), refletindo as movimentações junto a Anin Indústria e a Rio Branco, conforme explicação supra. Foi apresentado *aging list* de fornecedores referente ao mês de julho, contudo, no relatório constam outras obrigações que pertencem ao passivo da empresa, de modo que restou prejudicada análise detalhada da conta. A empresa foi instada a apresentar novo relatório controle, ajustado conforme a solicitação da Administração Judicial.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

A conta de empréstimos e financiamentos apontou crescimento de R\$576,7 mil em julho e é composta pelas duplicatas descontadas e pelos fomentos:

**Duplicatas Descontadas**

Instituição	mai/23	jun/23	jul/23	Varição
Banpar	86.816	-	318.190	318.190
Sifra	-	-	-	-
Ever Blue	449.692	1.712.158	2.491.179	779.021
Banco Santander	-	-	-	-
Banco Pine	-	-	-	-
Atlanta Fundo	4.029.394	3.738.738	2.249.979	(1.488.759)
(-) Juros	(644.977)	(555.099)	(197.866)	357.233
<b>Total</b>	<b>3.920.925</b>	<b>4.895.797</b>	<b>4.861.481</b>	<b>(34.315)</b>

No período, a Recuperanda realizou pagamentos (R\$ 1,4 milhões) e tomou novos créditos e antecipações (R\$ 1,09 milhões) com a fomentadora Banpar e com os fundos Ever Blue e Atlanta, no seguinte montante:

Instituição	Saldo junho	Antecipações		Fomento		Saldo julho
		Pagou	Entrou no caixa	Pagou	Entrou no caixa	
Banpar	-	1.401	319.590	-	-	318.190
Ever Blue	2.153.982	1.680.662	2.459.682	1.155.617	1.500.005,62	3.277.391
Atlanta	4.472.071	2.974.866	1.486.107	733.333	1.000.000	3.249.979
<b>Total</b>	<b>6.626.053</b>	<b>4.655.528</b>	<b>3.945.790</b>	<b>1.888.950</b>	<b>2.500.006</b>	<b>6.527.370</b>

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

Finalmente, no que tange aos juros passivos contabilizados no grupo de contas, a Recuperanda apresentou esclarecimentos quanto às divergências observadas na competência de maio, os quais estão sendo analisados pela Administração Judicial.

**2.3 Patrimônio Líquido**

Conforme reportado nos relatórios anteriores, mensalmente a Recuperanda realiza transferência de recursos por meio de distribuição de lucros à holding Rio Branco. Em 2022, foram transferidos R\$ 4,6 milhões a título de distribuição de lucros, e no acumulado do ano de 2023, até julho, as transações somam R\$ 25,7 milhões. As Recuperandas narraram que as distribuidoras, que são as empresas que geram lucros, repassam os valores para as controladoras (holdings do Grupo Anin), em virtude da gestão de caixa centralizada e compartilhada por todas as empresas que compõem o Grupo Recuperando.

Ainda a respeito do tema e em relação à documentação suporte, as Recuperandas encaminharam contratos de mútuo com o objetivo de justificar as transações, contudo, não se referem à Ouropel. A Administração Judicial solicitou os balancetes e razão contábil referente aos anos anteriores, no fito de identificar as movimentações ocorridas nos períodos próximos ao pedido de Recuperação Judicial. A



documentação foi remetida recentemente, cuja análise comporá os próximos relatórios.

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

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

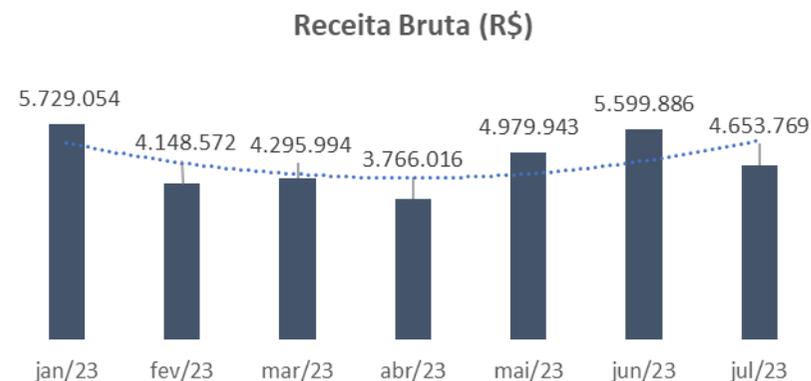
Demonstrativo do Resultado do Exercício	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>4.979.943</b>	<b>5.599.886</b>	<b>4.653.769</b>
Deduções sobre a receita		(274.109)	(291.604)	(228.494)
<b>Receita líquida</b>		<b>4.705.834</b>	<b>5.308.282</b>	<b>4.425.275</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2</b>	<b>(554.549)</b>	<b>(673.202)</b>	<b>(567.955)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>4.151.285</b>	<b>4.635.080</b>	<b>3.857.320</b>
Despesas gerais e adm	3.3	(249.654)	(251.426)	(241.880)
Tributos e contribuições	3.3	(3.500)	-	(480)
<b>Resultado operacional</b>		<b>3.898.131</b>	<b>4.383.654</b>	<b>3.614.960</b>
Despesas financeiras	3.4	(521.083)	(441.537)	(199.667)
Receitas financeiras		-	66	45
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(521.083)</b>	<b>(441.471)</b>	<b>(199.621)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>3.377.048</b>	<b>3.942.183</b>	<b>3.415.339</b>
IR		(170.920)	(109.502)	(90.868)
CSLL		(94.444)	(60.209)	(33.432)
<b>Resultado do período</b>	<b>3.5</b>	<b>3.111.684</b>	<b>3.772.472</b>	<b>3.291.039</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 3.1 Receitas

No período, as receitas operacionais da Ouropel totalizaram R\$ 4,6 milhões, retração de 17% em relação a junho, equivalente a R\$ 946 mil.



A Recuperanda trabalha com lista considerável de vendas para atacadistas, distribuidoras e empresas de embalagens, de modo que as vendas variam mensalmente, devido as nuances próprias do setor de atuação. Anteriormente, a Ouropel foi questionada quanto ao declínio no volume de vendas apresentado entre fevereiro e abril, ao que a Recuperanda reportou que o Grupo Anin estava criando canais de vendas abrangendo novos estados e efetuando a contratação de novos representantes. As mudanças foram refletidas nos meses seguintes (maio



e junho), com crescimento do volume de vendas, contudo, em julho, a receita bruta da Recuperanda tornou a decrescer.

### 3.2 Custos

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

### 3.3 Despesas gerais e administrativas

Majoritariamente, as despesas da Recuperanda se referem a fretes e carretos, além de serviços de terceiros, salários e consectários. No mês de julho, as despesas apontaram retração 4% (R\$ 9,5 mil) em relação a junho, refletindo os menores dispêndios com combustíveis, fretes e carretos, ou seja, seguindo a redução das vendas.

### 3.4 Despesas financeiras

Até a competência de abril/23, quase a totalidade das despesas financeiras compreendiam juros sobre os tributos pagos em atraso, variando mensalmente, conforme a Recuperanda realizava os pagamentos.

Em maio, a Ouropel passou a reconhecer no resultado os juros sobre desconto de duplicatas, em decorrência do que os dispêndios financeiros apresentaram crescimento relevante a partir daquele mês:



Em resposta aos questionamentos da Administração Judicial quanto à movimentação no período, a Recuperanda informou ter identificado, em maio/23, que, desde o início das operações de venda de títulos a empresas de *Factoring* – Ever Blue, Atlanta, Banpar - o reconhecimento dos juros sobre duplicatas não vinha sendo realizado, de forma que, nos meses de janeiro, fevereiro, março e abril, não houve a devida contabilização dos dispêndios financeiros originários destas operações. Ainda conforme esclarecimentos da Ouropel, em maio foi efetuado lançamento único destinado a regularização da conta contábil, cujo elevado saldo referia-se aos meses não reconhecidos.

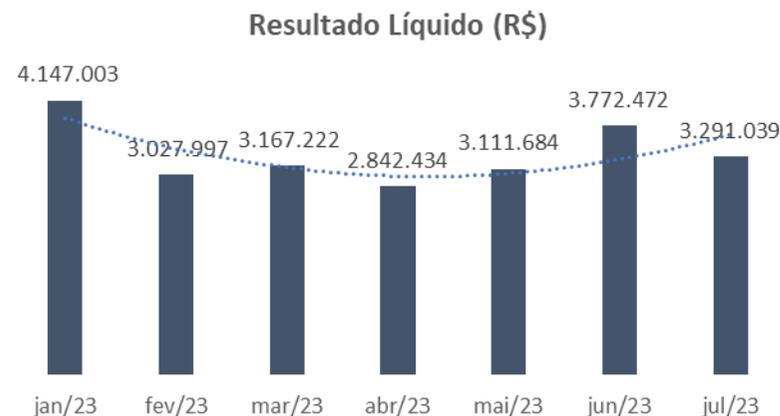
Em junho, a Recuperanda reconheceu R\$ 407 mil em juros sobre duplicatas, encerrando o período com saldo acumulado de R\$ 960 mil, o qual foi integralmente baixado ao final daquela competência para a conta de prejuízos acumulados, redutora do patrimônio líquido da empresa. Quanto ao valor lançado, a Ouropel informou que os saldo de junho absorvia, ainda, os juros não contabilizados anteriormente.

Durante a competência em análise (julho/23), a retração de 54% dos dispêndios financeiros observada em relação a junho decorre da diminuição dos juros sobre duplicatas no período, os quais reduziram-se quase a metade (R\$ 182 mil). Conforme informado pela Recuperanda, a queda nos juros incorridos em julho é consequência da normalização dos pagamentos.

A Administração Judicial permanece analisando os esclarecimentos apresentados pela Recuperanda, em especial aos cálculos apresentados como justificativa do acréscimo nos juros contabilizados entre maio e junho, de forma que o mérito seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

### 3.5 Resultado

Em julho, a Recuperanda contabilizou lucro de R\$ 3,2 milhões, resultado que, embora positivo, exprime retração de 13% em relação ao mês de junho:



A diminuição do resultado líquido no período é consequência direta da redução do faturamento em julho, cujo motivo foi questionado à Recuperanda. Em que pese a queda no volume de vendas, a empresa apresentou retração significativa nos dispêndios financeiros, contribuindo para a contabilização de lucro na competência.



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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>130.270.979</b>	<b>128.083.601</b>	<b>131.311.408</b>
Caixa	1.1	116.808	93.101	44.644
Banco	1.1	262.600	561.217	(112.938)
Aplicações financeiras	1.1	3.662.114	3.661.793	3.663.451
Clientes	1.2	37.266.278	37.814.502	41.714.288
Adiantamentos a fornecedores	1.3	12.723.340	9.452.516	13.663.027
Créditos - funcionários		46.324	53.591	27.710
Tributos a compensar	1.4	44.269.519	44.646.104	44.727.242
Outras Contas		587.695	686.341	955.494
Estoques	1.5	31.329.431	31.113.301	26.628.276
Seguros a apropriar		6.870	1.135	212
<b>Ativo não circulante</b>		<b>136.670.505</b>	<b>135.740.969</b>	<b>134.701.589</b>
Outros créditos		6.999.617	6.783.653	6.555.497
Imobilizado e Intangível	1.6	129.670.888	128.957.316	128.146.092
Máquinas e equipamentos		93.428.239	93.429.604	93.511.135
Móveis e utensílios		165.655	165.655	165.655
Ferramentas		15.848	15.848	15.848
Veículos		96.636	96.636	96.636
Computadores e periféricos		91.749	91.749	91.749
Software		1.650	1.650	1.650
(-) Depreciação		(5.671.487)	(6.471.109)	(7.273.559)
Em andamento		7.081.055	7.277.557	7.299.070
Benefícios em imóveis de terceiros		35.389.824	35.389.824	35.389.824
(-) Amortização		(928.280)	(1.040.098)	(1.151.916)
<b>Total</b>		<b>266.941.484</b>	<b>263.824.570</b>	<b>266.012.996</b>

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

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

Disponibilidades	mai/23	jun/23	jul/23	Varição
Caixa	116.808	93.101	44.644	(48.457)
Banco	262.600	561.217	(112.938)	(674.155)
Aplicações financeira:	3.662.114	3.661.793	3.663.451	1.658
<b>Total</b>	<b>4.041.522</b>	<b>4.316.111</b>	<b>3.595.157</b>	<b>(720.954)</b>

A Recuperanda possui 31 contas bancárias, entre aplicações e contas correntes, e em diferentes instituições. Os demonstrativos mensais da empresa, contudo, registram apenas 18 contas e 5 aplicações financeiras. Em julho, as disponibilidades apontaram redução de R\$ 720 mil (17%).

Nos relatórios anteriores, a Administração Judicial apontou haver divergências entre os saldos que constavam nos extratos bancários e o contabilizado, ao que a Recuperanda explicou estar realizando conciliação financeira-contábil, no fito de ajustar os demonstrativos para que a contabilidade corresponda à realidade, entretanto, a rubrica permanece com divergências, pois os extratos bancários enviados em julho dão conta que a empresa possui R\$ 236 mil em contas correntes e



aplicações financeiras, enquanto a contabilidade registra saldo de R\$ 3,5 milhões. A Anin foi informada da discrepância entre os valores no período, sobretudo quanto ao saldo de aplicações financeiras, e instada a apresentar esclarecimentos quanto ao mérito, o que será abordado nos próximos relatórios.

No período, a empresa movimentou R\$ 83 milhões em suas disponibilidades, cujas principais entradas são oriundas de recebimento dos clientes, incluindo-se a Ouropel e a TDA Distribuidora, além de receber transferências da Rio Branco (as três empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial). Em relação às saídas de caixa, ocorrem em face de pagamento de salários e consectários, tributos e amplo rol de despesas operacionais, tais como consultores, terceirizados, além de adiantamentos a fornecedores, que, conforme esclarecido pela Recuperanda, ocorrem em face daqueles fornecedores considerados indispensáveis, cujos detalhes serão discorridos na nota explicativa '**1.3. Adiantamento a fornecedores**'.

## 1.2 Clientes

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

Em julho, o saldo de duplicatas a receber de clientes apresentou crescimento de 10% (R\$ 3,89 milhões), acréscimo que acompanha o aumento da receita no período. Durante a competência, a Recuperanda efetuou vendas no curto prazo na monta de R\$ 27 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 23,1 milhões.

Em março, a Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto à discrepância entre a movimentação do saldo dos recebíveis e as vendas, ao que a empresa esclareceu que, devido à queda nas vendas, o Grupo Anin aumentou os prazos de pagamentos para manter alguns clientes. A esse respeito, foram solicitados documentos comprobatórios das negociações comerciais dos referidos alongamentos de prazos, à época em que ocorreram, bem como a lista de clientes cujos prazos foram dilatados. A Recuperanda retornou reiterando a explicação anterior, sem apresentar a documentação comprobatória, a qual foi novamente solicitada.

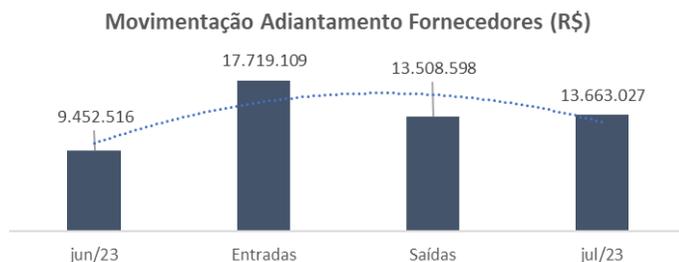
Em abril/23, o relatório mensal reportou que, consoante os demonstrativos contábeis da Recuperanda, 44% dos recebíveis estavam estimados como perdas. Na ocasião, a empresa informou apenas que o montante se refere a provisão para crédito de liquidação duvidosa de um único cliente. Em julho, as perdas provisionadas retraíram ao patamar de

39% das vendas, em decorrência do aumento do volume de vendas a manutenção da provisão.

A Recuperanda apresentou aging list de clientes atualizado para julho, o qual aponta saldo de R\$ 67 milhões a receber de clientes, valor inferior àquele contabilizado nos demonstrativos da empresa. Além disso, o relatório aponta que, ao final do período, 65% dos valores devidos encontravam-se em situação de inadimplência. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto à divergência apontada, além de informações existência de cobrança dos valores em atraso.

### 1.3 Adiantamentos a fornecedores

Em julho, a Recuperanda realizou novos adiantamentos no montante de R\$ 17,7 milhões e recebeu R\$ 13,5 milhões de mercadorias/serviços - pagos anteriormente de forma antecipada -, culminando em crescimento de 45% (R\$ 4,2 milhões) na rubrica.

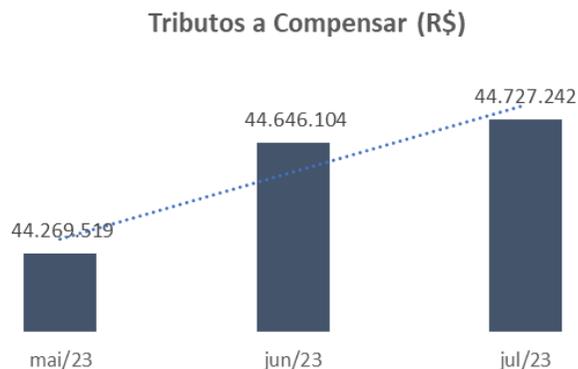


Questionada quanto à política de adiantamentos, a Anin mencionou que ocorrem em face de fornecedores considerados indispensáveis para o processo produtivo da Recuperanda. A Administração Judicial constatou que, de fato, os principais adiantamentos estão vinculados à celulose, principal matéria-prima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

O crescimento do volume de adiantamentos verificado em julho acompanha o aumento nas vendas e do faturamento do período.

### 1.4 Tributos a compensar

Compreende tributos que recaem sobre o faturamento, destacadamente, ICMS, PIS e COFINS, e apresentam crescimento constante nos saldos, conforme projeção gráfica abaixo:



Conforme reportado anteriormente, a Recuperanda atesta que o saldo contabilizado corresponde à realidade e esclareceu que a Anin possui créditos apurados, principalmente de PIS e COFINS, superiores aos débitos, decorrentes de faturamentos de produtos não tributados de acordo com a legislação. Quanto ao constante crescimento nos saldos da conta, segundo a empresa, é reflexo de pendências de compensações via PER/DCOMP's, mas que haverá regularização nos próximos meses.

Questionada quanto à realização de pedidos de compensação no período, a Anin informou que não, complementando que as compensações serão finalizadas no fechamento da competência de agosto/23. A Administração Judicial segue acompanhando o caso junto a Recuperanda.

### 1.5 Estoques

Em julho, os estoques da Anin apresentam retração de R\$ 4,4 milhões (14%), finalizando o período com saldo de R\$ 26 milhões, conforme abaixo:

Estoques	mai/23	jun/23	jul/23	Varição
Produtos acabados	9.205.492	10.326.502	6.438.062	(3.888.440)
Matérias-primas	22.123.939	20.786.798	20.190.213	(596.585)
<b>Total</b>	<b>31.329.431</b>	<b>31.113.301</b>	<b>26.628.276</b>	<b>(4.485.025)</b>

A retração reflete a diminuição de R\$ 3,8 milhões no estoque de produtos acabados e R\$5 96 mil nas matérias-primas utilizadas na produção, redução que encontra relação com o aumento das vendas observado no período. Em julho, a Recuperanda remeteu o inventário dos estoques da matriz e suas filiais, o qual está sob análise pela Administração Judicial e será levada ao próximo relatório.

### 1.6 Imobilizado

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

**Composição imobilizado (R\$)**

Imobilizado	mai/23	jun/23	jul/23	Varição
Máquinas e equipamentos	93.428.239	93.429.604	93.511.135	81.531
Móveis e utensílios	165.655	165.655	165.655	0
Ferramentas	15.848	15.848	15.848	- 0
Veículos	96.636	96.636	96.636	- 0
Computadores e periféricos	91.749	91.749	91.749	0
Software	1.650	1.650	1.650	-
(-) Depreciação	(5.671.487)	(6.471.109)	(7.273.559)	(802.450)
Em andamento	7.081.055	7.277.557	7.299.070	21.513
Benfeitorias em imóveis de terce	35.389.824	35.389.824	35.389.824	- 0
(-) Amortização	(928.280)	(1.040.098)	(1.151.916)	(111.818)
<b>Total</b>	<b>129.670.888</b>	<b>128.957.316</b>	<b>128.146.092</b>	<b>(811.224)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Em julho, o decréscimo de R\$ 811,2 mil nos imobilizados traz os reflexos das depreciações e amortizações, principalmente. Verificou-se, ainda, a aquisição de máquinas e equipamentos no valor total de R\$ 142 mil, cuja natureza foi questionada à Recuperanda, além das notas fiscais comprobatórias dos bens adquiridos.

Destaca-se que segue pendente a disponibilização das notas fiscais referentes às máquinas e equipamentos adquiridos em janeiro no montante de R\$ 318 mil, da baixa de R\$ 412 mil em fevereiro, e dos R\$866 mil adquiridos em março.

As ‘benfeitorias em imóveis de terceiros’, segundo as Recuperandas, são obras que foram executadas para as ampliações dos complexos

industriais, após negociações com os proprietários dos imóveis, mediante preço diferenciado às Recuperandas e, segundo a empresa, não há existência de laudos, tratando-se de investimento e ampliação de áreas construídas documentadas puramente através dos documentos contábeis.

Após novos questionamentos, a empresa disponibilizou uma série de documentos para comprovar as operações, os quais a Administração Judicial está analisando, e deverá ser reportado nos próximos relatórios.

De toda forma, também foram requeridas as notas fiscais de tais investimentos e benfeitorias, cujo recebimento e análise será reportado nos próximos relatórios.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>243.114.987</b>	<b>241.167.914</b>	<b>243.868.031</b>
Fornecedores	2.1	81.168.376	79.836.456	79.069.924
Empréstimos e financiamentos	2.2	98.095.487	97.425.021	100.163.355
Obrigações tributárias		13.134.326	13.436.861	13.786.408
Obrigações trabalhistas		7.728.730	8.371.490	9.001.013
Adiantamentos de clientes		42.323.727	41.414.834	41.610.648
Outras contas a pagar		664.341	683.252	236.681
<b>Passivo não circulante</b>		<b>115.851.866</b>	<b>115.851.866</b>	<b>115.851.866</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	86.845.795	86.845.795	86.845.795
Tributos parcelados		12.997.187	12.997.187	12.997.187
Provisão p/ contingências	2.3	16.008.884	16.008.884	16.008.884
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>(92.025.369)</b>	<b>(93.195.211)</b>	<b>(93.706.900)</b>
Capital social		25.000.000	25.000.000	25.000.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		117.640.789	123.253.889	129.118.389
Lucros (Prejuízos) acumulados		(176.579.699)	(176.579.699)	(238.624.677)
Ajuste de Exercícios Anteriores		(2.854.489)	(2.854.489)	(2.854.489)
Resultado do período		(55.231.970)	(62.014.912)	(6.346.124)
<b>Total</b>		<b>266.941.484</b>	<b>263.824.569</b>	<b>266.012.996</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

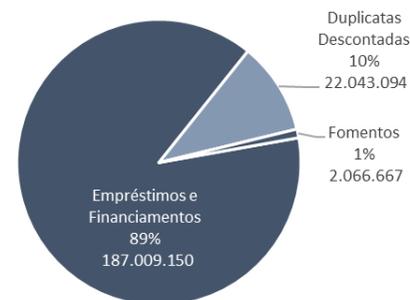
Em junho, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 23,9 milhões e realizou pagamentos na monta de R\$ 23,17 milhões, culminando em retração de 1% (R\$ 766 mil) na rubrica, que finalizou com saldo de R\$ 79,06 milhões. Assim como em meses

anteriores, as principais compras da Anin envolvem matérias-primas utilizadas nos processos produtivos, destacadamente, celulose e bobinas.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

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

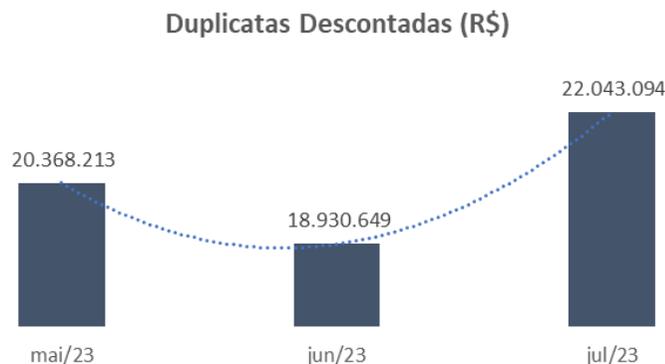
Empréstimos e Financiamentos (R\$)



Os empréstimos, que representam 89% da rubrica, apresentam variação de R\$149 mil no período, reflexo da transferência da integralidade do saldo da rubrica ‘saldo empréstimos bancários’ à conta bancária vinculada ao banco Sofisa.

As demais contas vinculada a empréstimos e financiamentos não apresentaram movimentação em julho, vez que os valores estão submetidos aos efeitos da Recuperação Judicial, portanto, a conta é movimentada por duplicatas descontadas e fomentos, conforme discorre-se abaixo.

Majoritariamente, a Recuperanda realiza desconto de duplicatas junto aos fundos de investimento Ever Blue e Atlanta e, em menor grau, com a consultoria empresarial Banpar. Em julho, a Anin realizou R\$ 29,5 milhões em novas antecipações, e pagou R\$ 26,4 milhões para as financeiras pelos valores anteriormente adiantados, sendo o principal motivo da variação na rubrica.



Questionada sobre a exclusividade das operações com a Ever Blue e Atlanta, a Anin mencionou que as outras financeiras, com exceção da Banpar e Sifra, cortaram os limites de crédito da empresa, de modo que as 4 instituições supracitadas, no momento, são as únicas a ofertarem crédito com taxas competitivas de mercado.

Em relação aos fomentos, que também são realizados junto a Ever Blue e Atlanta, a empresa informou que são dívidas adquiridas pós pedido de Recuperação Judicial e que todos os fomentos são pagos com duplicatas. Destaca-se que, conforme mencionado anteriormente, em abril/23 a Anin quitou R\$ 2,3 milhões em fomentos junto à Atlanta. A Administração Judicial solicitou os contratos envolvidos para verificar a composição das duplicatas que foram ofertadas em lastro para obtenção dos recursos financeiros, os quais estão sob análise.

### 2.3 Provisão para contingência

Desde o exercício de 2022, a Recuperanda mantém contabilizado R\$ 16 milhões para provisão de contingências cíveis e trabalhistas, cujas informações detalhadas dos processos envolvidos seguem pendentes. Contudo, a empresa mencionou que está realizando internamente o levantamento das informações para posterior envio a Administração Judicial. Em julho, foi solicitado novamente o andamento do referido levantamento.

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>22.193.327</b>	<b>23.574.211</b>	<b>26.927.581</b>
Deduções sobre a receita		(5.565.392)	(5.368.518)	(6.106.203)
<b>Receita líquida</b>		<b>16.627.935</b>	<b>18.205.693</b>	<b>20.821.377</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2</b>	<b>(22.862.030)</b>	<b>(21.760.460)</b>	<b>(24.464.181)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>(6.234.095)</b>	<b>(3.554.767)</b>	<b>(3.642.804)</b>
Despesas gerais e adm	<b>3.3</b>	(2.893.319)	(2.541.483)	(2.153.241)
Tributos e contribuições		(38.844)	(57.785)	(59.986)
Outras receitas/despesas		2.000	1.020	9.154
<b>Resultado operacional</b>		<b>(9.164.258)</b>	<b>(6.153.015)</b>	<b>(5.846.877)</b>
Despesas financeiras		(1.060.124)	(640.023)	(515.937)
Receitas financeiras		11.671	10.096	16.691
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(1.048.453)</b>	<b>(629.927)</b>	<b>(499.246)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>(10.212.711)</b>	<b>(6.782.942)</b>	<b>(6.346.124)</b>
IR		-	-	-
CSLL		-	-	-
<b>Resultado do período</b>	<b>3.4</b>	<b>(10.212.711)</b>	<b>(6.782.942)</b>	<b>(6.346.124)</b>

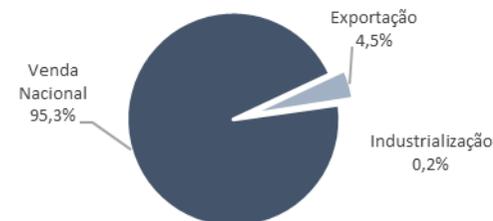
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas

As receitas da Recuperanda somaram R\$ 26,9 milhões em julho, sendo que 95,3% das vendas foram destinadas ao mercado interno e 4,5% exportação.

Vendas em julho (%)

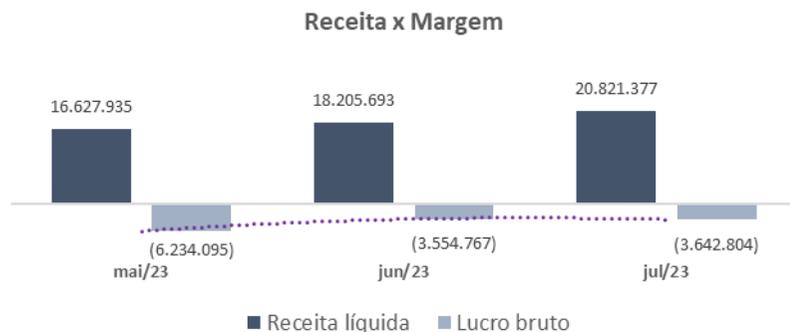


No período, as vendas no mercado nacional e as importações apontaram crescimento, refletindo em aumento de 14,2% (R\$ 3,35 milhões) nas vendas da Anin, em relação a junho.

### 3.2 Custos

Em julho, a representatividade dos custos sobre as receitas líquidas passou de 120%, em junho, para 117%. O aumento bruto nos gastos no período decorre, sobretudo, do crescimento dos custos dos produtos e mercadorias vendidos (CMV), conseqüência do maior volume de vendas registrado em julho.

Apesar da redução da margem de representatividade, a empresa segue apresentando margem de lucro negativa, conforme abaixo:



Conforme destacado em relatórios anteriores, desde o início do ano de 2023, a Anin opera com margem negativa, exprimindo prejuízos brutos em todos os períodos em tela. A Administração Judicial questionou a Anin sobre eventual planejamento de reestruturação de custos. A empresa retornou o questionamento, informando que a margem negativa se trata de planejamento tributário, onde as distribuidoras auferem o lucro, e a indústria fica com margem reduzida.

### 3.3 Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas somaram R\$ 2,1 milhões em julho, apontando, pelo segundo mês consecutivo, retração (15%, em relação a junho). Na competência em análise, a redução é reflexo dos menores

gastos com serviços de temporários, locação e manutenção de máquinas e equipamentos e com aluguel de imóveis.

Entre os principais dispêndios, encontram-se os ‘serviços prestados por terceiros’, que no período somaram R\$ 1,4 milhões, expressando aumento de R\$ 94 mil em relação a junho. A Recuperanda trabalha com lista extensa de prestadores de serviços, alguns fixos e recorrentes, outros variáveis. A Administração Judicial solicitou novamente à Anin a providência de listagem de todos os seus prestadores de serviços que atuam de forma fixa na empresa, no fito de propiciar um acompanhamento efetivo e transparente dos gastos da Recuperanda, o que deverá compor os próximos relatórios.

Ainda, verificou-se que a Recuperanda transfere, mensalmente, valores reconhecidos como despesas para a rubrica de custos dos produtos vendidos (CPV). Em julho, a Anin transferiu R\$6,5 milhões do saldo total de despesas administrativas para a referida conta de custos, movimentação lançada nos demonstrativos contábeis como ‘valor absorção de 75% das despesas fixas para CPV’ e questionada à empresa. Eventuais esclarecimentos serão levados ao próximo relatório.

### 3.4 Despesas financeiras

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

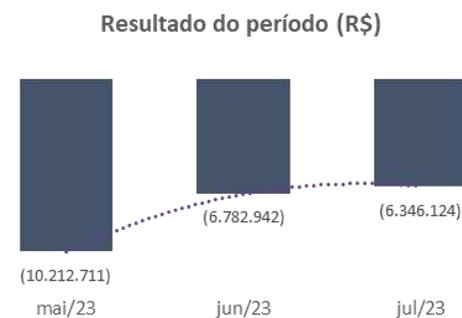
Nos meses de maio e junho, a Recuperanda novamente concedeu descontos, no valor total de R\$ 60 mil e R\$ 220 mil, respectivamente, contabilizados como descontos concedidos, e não como perdas no período. Questionada, a Anin informou que os ajustes constarão nos demonstrativos contábeis de agosto, de forma que a questão seguirá sendo acompanhada pela Administração Judicial.

Ainda na competência de junho, verificou-se crescimento dos valores pagos a título de juros, cujo saldo naquele mês foi de R\$ 360 mil. Em resposta aos questionamentos realizados, a Recuperanda esclareceu que 'Parte dos juros são referentes a fomentos necessários para o giro atual da empresa, e a respeito dos juros pagos a títulos atrasados são referentes aos impostos que estão sendo pagos sempre com um mês de atraso.'

Em julho, os dispêndios financeiros apresentaram redução de 19% (R\$124 mil), sobretudo em decorrência da redução dos descontos concedidos. A rubrica apresentou movimentação no período sobretudo pela contabilização de estornos de empresas integrantes do Grupo Anin, e da concessão de novos descontos sobre duplicatas.

### 3.5 Resultado

Em julho, a Recuperanda apontou prejuízos na monta de R\$ 6,3 milhões, conforme discorre-se a seguir:



Embora a Anin tenha apontado prejuízo no período, houve melhora no resultado líquido da empresa em cerca de R\$ 436 mil (6%). O melhor desempenho da Recuperanda é reflexo do crescimento da receita, acompanhada pelo decréscimo da margem de custos e dos dispêndios operacionais e financeiros.

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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>1.119.380</b>	<b>1.050.272</b>	<b>966.226</b>
Banco	1.1	1.070	982	982
Aplicações financeiras	1.1	495	232	631
Clientes	1.2	486.757	418.000	333.554
Adiantamentos a fornecedores		631.058	631.058	631.058
<b>Ativo não circulante</b>		<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>	<b>52.208.561</b>
Contratos de mútuo	1.3	-	-	-
Investimentos	1.4	-	-	-
Imobilizado	1.5	52.208.561	52.208.561	52.208.561
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>53.327.941</b>	<b>53.258.833</b>	<b>53.174.787</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda são formadas pelo saldo em contas bancárias correntes e em aplicações financeiras, os quais, em julho, somaram a monta de R\$ 1,61 mil, valor ratificado pelos extratos bancários.

Durante o período, a Recuperanda recebeu valores sem natureza especificada da Anin e suas filiais e da TDA, além de montante (R\$ 14 mil) referente a alienação de ativo, movimentações questionadas à empresa, em especial quanto ao ativo vendido, cuja nota fiscal de venda e detalhes do negócio foram solicitados.

Assim como verificado em meses anteriores, a Recuperanda destinou os valores que havia nas disponibilidades para pagamento do prestador de serviços JR Serviços Empresariais Ltda (“JR”), sendo a causa principal para as saídas na rubrica.

Destaca-se que, conforme informado pela Recuperanda, é por meio da JR que o sócio Aurio Lima percebe seu pró-labore. A empresa afirma, entretanto, que a situação será regularizada nos próximos meses, em atenção às determinações legais. Em julho, não foram verificadas alterações no procedimento. A Administração Judicial solicitou os contratos entre as duas empresas, os quais serão analisados assim que disponibilizados pela Recuperanda.

#### 1.2 Clientes

No período, a Recuperanda apropriou R\$ 64 mil de aluguel de um imóvel em Arujá, cuja elucidação e documentação segue sendo solicitada à

Recuperanda, sem retorno, e baixa por recebimento de R\$ 134 mil da Anin Indústria. Em junho, questionada quanto à natureza dos recebimentos, a empresa informou tratar-se de ‘recebimento de valores que estavam em aberto de meses anteriores’, acrescentando que, a partir de julho, a apropriação e recebimento estaria ‘em linha’, contudo, conforme supramencionado, a situação perdura na atual competência. A Administração Judicial retornou os questionamentos à Recuperanda, vez que não foi elucidado a contento a origem e natureza dos valores recebidos, tampouco ratificada a sua contabilização.

O grupo de contas também controla as duplicatas a receber de clientes, cuja movimentação observada em julho decorre do recebimento de R\$14 mil referente a ‘venda de ativo FFM’, alienação mencionada no item ‘1. Disponibilidades’ e questionada à Recuperanda.

### 1.3 Contratos de mútuo

Trata-se de valores a receber da empresa Três Vitórias Holding e Participações no montante de R\$ 631 mil. Apesar das reiteradas solicitações, a Recuperanda não esclareceu a contento do que se trata, mas mencionou que o valor deverá ser devolvido até o final do próximo semestre. A Administração Judicial segue acompanhando o cenário e a devolução informada.

### 1.4 Investimentos

Os investimentos da Recuperanda estruturavam-se da seguinte forma:

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Sobre o zeramento do saldo em investimentos ocorrido em 2022, a Recuperanda narrou que a movimentação ocorrida segue as cláusulas dos contratos disponibilizados à Administração Judicial, que por sua vez, solicitou o razão contábil referente aos anos de 2020 a 2022, com intuito de conciliar documentalmente as informações prestadas pela Recuperanda, os quais estão sob análise, cujas informações deverão compor os próximos relatórios.

### 1.5 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda possui a seguinte estrutura:

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda



Anteriormente, a Administração Judicial solicitou o inventário do imobilizado à Recuperanda, que informou não possuir, contudo, houve comprometimento por parte da empresa na providência do demonstrativo, embora não se tenha estabelecido data para sua entrega. Novamente questionada sobre o inventário, a empresa noticiou que tal documento geraria dispêndios financeiros, os quais, momentaneamente a empresa não conseguiria suportar.

Quanto às alterações relevantes nos bens de imobilizado, referentes aos anos de 2021 a 2022, frisa-se que a Administração Judicial está procurando elucidar a questão junto à Recuperanda, a qual se comprometeu no envio da documentação referente a saída dos bens do ativo da empresa.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)				
Passivo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>15.495.063</b>	<b>15.510.088</b>	<b>15.494.053</b>
Fornecedores	2.1	115.899	115.899	114.890
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.253.845	15.253.845	15.253.845
Obrigações tributárias		45.018	60.043	45.018
Outras contas a pagar		80.301	80.301	80.301
<b>Passivo não circulante</b>		<b>1.019.386</b>	<b>1.019.386</b>	<b>1.019.386</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	374.386	374.386	374.386
Provisão p/ contingências		645.000	645.000	645.000
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>36.813.492</b>	<b>36.729.358</b>	<b>36.661.347</b>
Capital social		80.000	80.000	80.000
Ajuste de reavaliação patrimonial		45.925.030	45.925.030	45.925.030
Prejuízos acumulados		(9.077.928)	(9.077.928)	(9.077.928)
Resultado do período acumulado		(113.610)	(197.744)	(265.755)
<b>Total</b>		<b>53.327.941</b>	<b>53.258.832</b>	<b>53.174.786</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

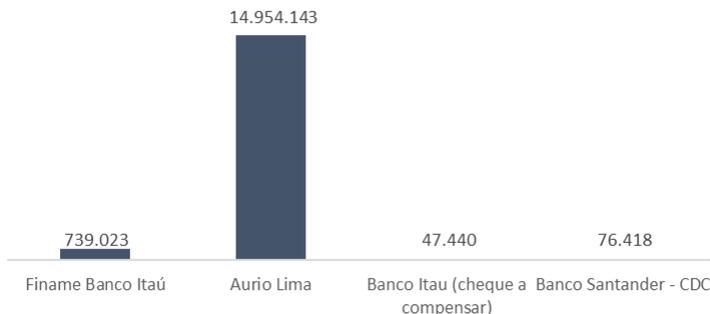
A movimentação observada na rubrica refere-se ao pagamento de serviços de assessoria contábil no período, no valor de R\$ 1 mil.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

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



Empréstimos e Financiamentos (R\$)



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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

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

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

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

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Receita bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>64.412</b>	<b>64.412</b>	<b>64.412</b>
Deduções sobre a receita		(2.351)	(2.351)	(2.351)
<b>Receita líquida</b>	<b>3.2</b>	<b>62.062</b>	<b>62.062</b>	<b>62.061</b>
Despesas gerais e adm		(263.010)	(131.010)	(130.000)
Tributos e contribuições		0	0	0
<b>Resultado operacional</b>		<b>(200.948)</b>	<b>(68.948)</b>	<b>(67.939)</b>
Despesas financeiras		(289)	(161)	(73)
Receitas financeiras		0	1	1
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(289)</b>	<b>(160)</b>	<b>(73)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>(201.237)</b>	<b>(69.108)</b>	<b>(68.011)</b>
IR		0	(9.459)	0
CSLL		0	(5.566)	0
<b>Resultado do período</b>	<b>3.3</b>	<b>(201.237)</b>	<b>(84.133)</b>	<b>(68.011)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas

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



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

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

### 3.2 Despesas

As despesas, em julho, referem-se ao pagamento da JR Serviços Empresariais, unicamente (R\$130 mil). Quanto aos R\$ 7 milhões contabilizados em perda de investimentos no ano de 2022, conforme reportados nos relatórios anteriores, a Recuperanda narrou que os valores estão vinculados a alienação de ativos, conforme os contratos enviados. Destaca-se, entretanto, que a Administração Judicial está analisando o razão contábil referente aos anos de 2020 a 2022, com intuito de conciliar

documentalmente as informações prestadas pela Recuperanda, o que deverá ser reportado nos próximos relatórios.

### 3.3 Resultado

Em julho, sobretudo por conta das despesas com o sócio (pagamentos à JR Serviços Empresariais), a Recuperanda expressou prejuízo de R\$ 68 mil.



A diminuição do prejuízo, em relação aos meses de maio e julho decorre da redução das despesas operacionais ao longo do trimestre, bem como da ausência de provisão de impostos (IR e CSLL) no período.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>2.349</b>	<b>1.032</b>	<b>963</b>	<b>894</b>
Banco	1.1	-	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	2.129	811	742	673
Tributos a compensar		220	220	220	220
<b>Ativo não circulante</b>		<b>5.124.219</b>	<b>4.934.868</b>	<b>368</b>	<b>368</b>
Outros créditos		368	368	368	368
Investimentos	1.2	5.123.851	4.934.500	-	-
<b>Total</b>		<b>5.126.568</b>	<b>4.935.900</b>	<b>1.331</b>	<b>1.262</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

Em julho, as disponibilidades da Recuperanda, representada pelas contas “banco” e “aplicações financeiras”, passaram de R\$ 743 para R\$ 674, refletindo resgate de R\$ 69 da aplicação financeira no período.

#### 1.2 Investimentos

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

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

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

A Recuperanda foi questionada sobre a relação entre os eventos citados, sobretudo quanto à contrapartida da baixa como perdas de equivalência patrimonial. Solicitou-se, ainda, o ato societário mencionado acima e os demais documentos comprobatórios da transferência de valores entre as empresas. A Administração Judicial seguirá acompanhando a questão, cujos desdobramentos serão reportados nos próximos relatórios.

## PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)					
Passivo	NE	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>244.580</b>	<b>244.330</b>	<b>245.330</b>	<b>245.330</b>
Fornecedores	2.1	1.250	1.000	2.000	2.000
Empréstimos e Financiamentos		-	-	-	-
Contas correntes controladas	2.2	243.330	243.330	243.330	243.330
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>4.881.988</b>	<b>4.691.569</b>	<b>- 243.999</b>	<b>- 244.068</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000	100.000
Resultados acumulados		1.105.784	1.105.784	1.105.784	1.105.784
Adiant. p/ futuro aumento de capital social		3.707.641	3.707.641	3.707.641	3.707.641
Lucro do período		(31.437)	(221.856)	(5.157.424)	(5.157.493)
<b>Total</b>		<b>5.126.568</b>	<b>4.935.899</b>	<b>1.331</b>	<b>1.262</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

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

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

A conta não apresentou movimentação em julho. O saldo de R\$ 2 mil contabilizados na rubrica refere-se ao contrato de sublocação entre a filial e a matriz da A&L, conforme razão contábil.

### 2.2 Conta corrente controladas

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

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Deduções sobre a receita	-	-	-
<b>Receita Líquida</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Despesas gerais e adm	(190.351)	(4.935.500)	0
Tributos e contribuições	-	-	-
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(190.349)</b>	<b>(4.935.500)</b>	<b>1</b>
Despesas financeiras	(69)	(69)	(69)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>	<b>(190.418)</b>	<b>(4.935.569)</b>	<b>(68)</b>
IR	-	-	-
CSLL	-	-	-
<b>Resultado do período</b>	<b>(190.418)</b>	<b>(4.935.569)</b>	<b>(68)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Desde que a empresa entrou em Recuperação Judicial, não apresenta faturamento, unicamente incorrendo em despesas operacionais e financeiras. Em julho, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 68, decorrente exclusivamente das despesas financeiras com manutenção de conta bancária corrente.



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

### ATIVO

#### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>3.235.399</b>	<b>3.214.507</b>	<b>3.214.966</b>
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	4.352	4.460	4.919
Cliente	1.2	21.000	-	-
Outros créditos	1.3	3.210.046	3.210.046	3.210.046
<b>Ativo não circulante</b>		<b>167.930.198</b>	<b>191.354.075</b>	<b>197.254.974</b>
Outros créditos	1.3	6.861.594	6.861.594	6.861.594
Investimentos	1.4	155.624.822	178.663.809	184.564.708
Imobilizado	1.4	5.443.782	5.828.672	5.828.672
<b>Total</b>		<b>171.165.597</b>	<b>194.568.582</b>	<b>200.469.940</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

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

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

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

Disponibilidades	mai/23	jun/23	jul/23
Banco	1	1	1
Aplicações financeiras	4.352	4.460	4.919
<b>Total</b>	<b>4.353</b>	<b>4.461</b>	<b>4.920</b>

Embora a rubrica tenha expressado pouca variação no saldo, durante o mês de julho a Rio Branco movimentou R\$ 6,1 milhões em seu disponível, cujos principais ingressos de recursos financeiros ocorreram por meio de transferências oriundas da Ouropel e TDA Distribuidora (ambas empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial), enquanto as saídas foram em favor da Anin Indústria, majoritariamente.

#### 1.2 Clientes

Anteriormente, a Recuperanda contabilizava R\$ 21 mil no grupo de contas ‘Clientes’, referente à rubrica ‘alugueis a receber’. Em junho, a conta foi zerada, em vista da contabilização de estorno de aluguel referente a dezembro de 2022, conforme razão contábil. Não houve movimentação em julho na rubrica.

#### 1.3 Outros créditos

O quadro abaixo evidencia a composição da conta, que não apresentou movimentação em julho:

Outros Créditos	mai/23	jun/23	jul/23
Adiantamentos p/ Aurio	3.200.105	3.200.105	3.200.105
Mútuo Ondunorte	18.835.474	18.835.474	18.835.474
(-) Perdas Ondunorte	(13.184.832)	(13.184.832)	(13.184.832)
Debêntures	1.178.000	1.178.000	1.178.000
Outros	42.892	42.892	42.892
<b>Total</b>	<b>10.071.639</b>	<b>10.071.639</b>	<b>10.071.639</b>

Destaca-se que, conforme reportado nos relatórios anteriores, a Administração Judicial segue acompanhando os seguintes pontos junto a rubrica outros créditos:

**(i) Valores emprestados para o sócio (Aurio)**

Entre janeiro e fevereiro/2023, identificou-se a remessa de R\$ 3,1 milhões ao sócio (Aurio), sem que tenham sido apresentados instrumentos que dessem suporte à transação. Inicialmente, a Rio Branco narrou que haveria devolução dos valores por parte do sócio em junho/2023. Chegada a data em epígrafe, a Administração Judicial solicitou os comprovantes de devolução do montante transacionado, entretanto, a Recuperanda informou, de forma diferente, que fará encontro de contas entre “débitos e créditos” dos valores, e que a conta sofrerá ajustes no próximo trimestre. A

Administração Judicial permanece solicitando esclarecimentos diretamente à Rio Branco, salientando que referida compensação não é permitida, dado que as dívidas de Recuperandas com Aurio tratam-se de crédito concursal. Salienta-se que, recentemente, foi novamente solicitado à empresa posicionamento quanto ao mérito, em vista da inexistência de movimentação nas contas durante o período, fato também reportado mediante manifestação nos autos da recuperação judicial.

**(ii) Ondunorte**

Em 2022, a Recuperanda cedeu empréstimo de R\$ 18 milhões à Ondunorte. Questionada, a empresa narrou que, “*no tocante à Ondunorte, as Recuperandas Rio Branco e Anin possuem exposição substancial, fruto de contratos de fornecimento e mútuo conversíveis em participação após o cumprimento de determinadas condições suspensivas, contudo, em razão da gestão temerária por parte da Ondunorte, os investimentos não foram consolidados e, hoje, a Rio Branco e a Anin reúnem documentos para pleitear a recuperação do seu crédito na Recuperação Judicial da Ondunorte, recentemente ajuizada no estado de Pernambuco*”. Quando questionada acerca do contrato, a Recuperanda noticiou que “*a alienação de ações ocorreu*



durante o ano de 2022, de modo que os valores dessas alienações foram recebidos em janeiro e no início de fevereiro/2023, conforme contrato com cláusula de confidencialidade”.

Quanto às negociações com a Ondurnorte, a Recuperanda enviou os contratos para a Administração Judicial, e, após análise prévia dos documentos remetidos, solicitou-se ao Grupo Anin a disponibilização dos balancetes e razão contábil da época em que as transações foram realizadas, os quais estão sob análise, devido ao volume de informações. Acrescenta-se que, em julho, foi solicitado à Recuperanda a disponibilização do Plano de Recuperação Judicial e o Quadro Geral de Credores da Ondunorte, para conhecimento do crédito devido e previsão do seu pagamento. Eventual retorno será levado ao relatório da próxima competência.

Além das questões acima, no longo prazo, a Rio Branco possui R\$ 1,17 milhões em debêntures firmadas junto à Ever Blue, cuja transação foi atestada por meio do envio dos instrumentos, os quais têm vencimento para junho/2031, à taxa de 1,20% ao mês, e foram emitidas de forma privada por deliberação de assembleia geral em setembro/2019.

### 1.3 Investimentos

Trata-se da principal conta no ativo da Recuperanda, expressando crescimento de R\$ 5,9 milhões em julho (3,3%), finalizando o período com seguinte composição:

Investimentos (R\$)	mai/23	jun/23	jul/23
ANIN Indústria e Comércio de Papel Ltda	-	-	-
ANIN Ind. Com. Papel Ltda - AFAC	112.706.289	118.319.389	124.183.889
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda	7.535.235	14.064.141	14.064.141
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda AFAC	920.000	963.000	963.000
Ouroppe Comércio e Distrib de Papel Ltda	28.256.019	37.982.419	37.982.419
Ouroppe Comércio e Distrib de Papel Ltda AFAC	109.100	109.100	127.100
Lençóis Paulista Com e Distrib de Papel AFAC	4.707.091	5.834.672	5.853.072
UNIR Ind. Com. Produtos Higiene Ltda	-	-	-
NINA Serviços de Manutenção Ltda - AFAC	-	-	-
UNIR Ind. Com. Produtos Higiene Ltda-AFAC	131.285	131.285	131.285
Econordeste Resíduos Papel e Papelão Ltda	1.259.803	1.259.803	1.259.803
<b>Total</b>	<b>155.624.822</b>	<b>178.663.809</b>	<b>184.564.708</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda



No período, o crescimento da rubrica refletiu os novos aportes da Rio Branco na Anin Indústria (R\$ 5,8 mi) e Ouroppe (R\$ 18 mil), por meio



de adiantamento para futuro aumento de capital social (“AFAC”), e na Lençóis Distribuidora (R\$ 18,4 mil), referente a integralização de capital da empresa. A movimentação de valores foi identificada nos demonstrativos mensais das referidas empresa.

Ressalta-se que segue pendente de esclarecimento o registro de equivalência patrimonial de R\$ 7,3 milhões na TDA e R\$ 10,3 milhões na Ouropel, efetuado pela Recuperanda no mês de março/23. O questionamento foi reiterado na competência de julho.

Conforme mencionado em relatórios anteriores, a Recuperanda foi questionada quanto aos valores destinados à Unir Ind Com Produtos de Higiene (“Unir”), (R\$ 131,2 mil), ao que a empresa limitou-se a informar que os recursos financeiros tiveram como destino cobrir a necessidade financeira da Unir, onde a Rio Branco é sócia. A Administração Judicial segue averiguando junto à Recuperanda a natureza e a data da transferência realizada – se empréstimo ou investimento -, bem como solicitando a apresentação de documentação comprobatória. Informações adicionais serão reportadas nos próximos relatórios.

### 1.5 Imobilizado

O imobilizado da Rio Branco possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	2021	2022	mai/23	jun/23	jul/23
Obras em andamento	25.391.678	-	-	-	-
Máquinas e equipamentos	14.887.567	838.110	838.110	1.223.000	1.223.000
Móveis e utensílios	52.459	-	-	-	-
Veículos	4.605.672	4.605.672	4.605.672	4.605.672	4.605.672
Computadores e periférico:	24.631	-	-	-	-
Instalações industriais	75.924	-	-	-	-
Terrenos	360.000	-	-	-	-
Equipamentos telefonia	11.046	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>45.408.977</b>	<b>5.443.782</b>	<b>5.443.782</b>	<b>5.828.672</b>	<b>5.828.672</b>

Entre junho e julho, o grupo de contas não apresentou variações. Sobre as transações ocorridas em 2022, que ocasionaram retração abrupta nos ativos imobilizados, a Recuperanda noticiou que se refere a estorno de compra da empresa Vipasa.

Além disso, a Rio Branco disponibilizou os relatórios de razão contábil do último ano (2022), onde, de fato, averiguou-se contabilização de estornos de contratos, além de máquinas e equipamentos, que ocorreram de uma única vez em dezembro/2022. A empresa remeteu os contratos envolvidos, que estão sob análise da Administração Judicial.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>42.761.282</b>	<b>42.928.021</b>	<b>42.739.406</b>
Fornecedores	2.1	13.452	10.352	7.684
Obrigações tributárias		389.306	386.262	384.459
Empréstimos e financiamentos	2.2	4.830.714	4.618.707	4.434.564
Outras obrigações	2.3	37.527.810	37.912.700	37.912.700
<b>Passivo não circulante</b>		<b>2.409.817</b>	<b>2.409.817</b>	<b>2.409.817</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.409.817	2.409.817	2.409.817
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>125.994.497</b>	<b>149.230.743</b>	<b>155.320.717</b>
Capital social		494.734	494.734	494.734
Reservas de reavaliação		14.105.200	20.096.400	26.272.190
Resultados acumulados		90.619.752	90.619.752	90.619.752
Resultado do período		20.774.811	38.019.857	37.934.041
<b>Total</b>		<b>171.165.596</b>	<b>194.568.581</b>	<b>200.469.940</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

Em julho, a Rio Branco movimentou cerca de R\$ 5,9 milhões junto aos fornecedores, cujas principais transações ocorreram com a Anin Indústria para futura integralização de capital. Anteriormente, a Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a contabilização de contas do patrimônio líquido terem como contrapartida os fornecedores, a empresa limitou-se a narrar que “*todos os pagamentos passam por fornecedores*”.

### 2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Rio Branco finalizou junho com R\$ 6,8 milhões em empréstimos, conforme segue:

Empréstimos (R\$)	mai/23	jun/23	jul/23	Varição
Ever Blue	-	-	-	-
Unir	-	-	-	-
Finame Itaú	1.788.115	1.788.115	1.788.115	-
Empréstimo	-	-	-	-
Aurio Lima	-	-	-	-
Banco Itaú (cheque)	459.296	459.296	459.296	-
CDC Santander	3.547.835	3.547.835	3.547.835	-
Vipasa Vitória Ind Com	-	-	-	-
Caixa Econômica	-	-	-	-
L'AB Analítica Ambiental	2.762.652	2.603.559	2.419.417	(184.143)
(-) Juros a transcorrer	(1.370.282)	(1.370.282)	(1.370.282)	-
<b>Total</b>	<b>7.187.616</b>	<b>7.028.523</b>	<b>6.844.381</b>	<b>(184.143)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

A retração de R\$184 mil nos empréstimos refere-se ao pagamento realizado à empresa ‘Lab Analítica Ambiental’ em julho. Desde abril/23, a Administração Judicial solicita esclarecimentos quanto à natureza dos valores pagos à Lab, em relação aos quais a empresa limitou-se a informar que se tratam de adiantamentos classificados de forma equivocada na contabilidade. Recentemente, a Recuperanda foi novamente indagada quanto ao mérito e sobre a previsão de ajuste do equívoco contábil.



No que tange à movimentação de R\$ 862,8 mil transacionados com a Ever Blue em fevereiro, a Recuperanda mencionou tratar-se de pagamento de obrigações adquiridas antes do pedido da Recuperação Judicial. Destaca-se que a informação narrada pela Rio Branco entra em contradição com as elucidações prestadas no decorrer deste relatório, onde a Recuperanda outrora havia mencionado não existir obrigações junto a financeira supra antes da Recuperação Judicial. Em vista do não exaurimento dos questionamentos da Administração Judicial quanto à ausência da submissão das referidas obrigações aos créditos concursais, as constatações serão novamente abordadas no próximo relatório, mediante a solicitação de documentos das referidas operações.

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Receita bruta</b>		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
<b>Receita líquida</b>		-	-	-
Despesas gerais e adm	3.1	(86.575)	(86.605)	(85.575)
Tributos e contribuições		-	-	-
Outras receitas	3.2	-	17.306.387	-
<b>Resultado Operacional</b>		<b>(86.575)</b>	<b>17.219.782</b>	<b>(85.575)</b>
Despesas financeiras	3.3	(174)	25.263	(241)
Receitas financeiras		-	-	0,04
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(174)</b>	<b>25.263</b>	<b>(241)</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>(86.749)</b>	<b>17.245.045</b>	<b>(85.816)</b>
IR		-	-	-
CSLL		-	-	-
<b>Resultado do período</b>	3.4	<b>(86.749)</b>	<b>17.245.045</b>	<b>(85.816)</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 3.1 Despesas gerais e administrativas

Em julho, a Recuperanda incorreu em despesas direcionadas a auditoria contábil (R\$ 26,6 mil) e honorários advocatícios (R\$ 58,9 mil), sem variação em relação a junho. Anteriormente, a empresa esclareceu que os dispêndios são em virtude de serviços pontuais de gestão e consultoria de processos civis.

#### 3.2 Outras receitas

Refere-se às receitas oriundas do reconhecimento de resultado de equivalência patrimonial. Em julho, não houve contabilização de receitas dessa natureza.

Ressalta-se que seguem pendentes de elucidação pela Recuperanda os seguintes questionamentos, levantados em relatórios anteriores:

- (i) Lançamento contábil de desconto e estorno no montante de R\$ 489 mil relacionados ao sócio Aurio, em março/23: segundo a empresa, a operação tratou-se de mero equívoco, sem prestar maiores esclarecimentos.



(ii) Apropriação de R\$ 21,5 milhões e R\$ 17,2 milhões de equivalência patrimonial, em março/23 e em junho/23, respectivamente: a metodologia de cálculo e as origens da equivalência patrimonial seguem pendentes de elucidações.

Os questionamentos foram novamente realizados à Recuperanda, e eventuais esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios.

### 3.3 Despesas financeiras

As despesas financeiras da Rio Branco compreendem juros sobre tributos pagos em atraso, exclusivamente. No período, a Recuperanda registrou estorno de R\$ 52,9 mil referente a juros a apropriar em julho, conforme relatório contábil.

### 3.4 Resultado

No período, ante a falta das receitas e incorrência de despesas, a Rio Branco apontou prejuízos de R\$ 85,8 mil.

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

### ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)				
Ativo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo circulante</b>		<b>23.281.743</b>	<b>22.209.916</b>	<b>21.011.801</b>
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	357.537	345.719	349.556
Aplicações financeiras	1.1	90.733	92.448	94.243
Clientes	1.2	7.511.229	6.846.676	5.930.095
Créditos de Funcionários		22.462	19.507	23.125
Adiantamento a terceiros		14.367.855	14.011.345	14.011.385
Tributos a compensar		105.554	114.871	124.551
Transf. Anin Ind.		710.043	621.043	366.243
Estoques		46.605	111.834	89.362
Despesas do Exerc. Seguinte		69.694	46.442	23.209
<b>Ativo não circulante</b>		<b>19.004.921</b>	<b>19.905.099</b>	<b>19.905.099</b>
Créditos e Valores	1.3	18.862.553	19.762.731	19.762.731
Imobilizado	1.4	142.368	142.368	142.368
<b>Total</b>		<b>42.286.664</b>	<b>42.115.015</b>	<b>40.916.899</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Disponibilidades

Em julho, as disponibilidades da Recuperanda apontaram aumento de R\$5,6 mil, finalizando com saldo de R\$ 443,8 mil, conforme detalhes a seguir.

Disponível	mai/23	jun/23	jul/23
Caixa	31	31	31
Banco	357.537	345.719	349.556
Aplicações financeiras	90.733	92.448	94.243
<b>Total</b>	<b>448.300</b>	<b>438.197</b>	<b>443.831</b>

No período, a Recuperanda movimentou R\$ 7,7 milhões nas disponibilidades. Assim como observado nas competências anteriores, a entrada de recursos teve origem no recebimento dos clientes, enquanto os principais pagamentos ocorreram em favor da Anin Indústria, pelo fornecimento de mercadorias. Ainda, a TDA transacionou valores com as financeiras Ever Blue e Atlanta, por desconto de duplicatas e fomento.

## 1.2 Clientes

Em julho, o saldo dos recebíveis apontou redução de 13,4%, refletindo a queda no volume de vendas no período. No total, a TDA realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 3,3 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 4,2 milhões, finalizando com saldo de R\$ 5,9 milhões.

A Recuperanda disponibilizou o *aging list* de julho, o qual aponta saldo total de R\$ 6,12 milhões em duplicatas a receber, enquanto a contabilidade da empresa registrou, no período, saldo de R\$ 6,07 milhões. Além disso, verificou-se que o controle gerencial apresentado

se encontra incompleto, uma vez que apresenta somente as duplicatas emitidas até o dia 28/07, enquanto o relatório razão do período possui lançamentos posteriores a esta data. A Administração Judicial solicitou a remessa do *aging list* completo, para validação do saldo contabilizado.

Em junho, a Recuperanda foi questionada quanto a divergências de igual natureza (gerencial x contabilidade) observadas no relatório contas a receber de maio/23, ao que a empresa se limitou a informar que seriam feitos ajustes de saldos no fechamento de agosto/23.

Ressalta-se que a Recuperanda contabiliza, no grupo de contas, provisão para créditos de liquidação duvidosa, no valor de R\$ 143 mil, cuja natureza foi questionada à empresa. Eventuais esclarecimentos serão vinculados aos próximos relatórios, mediante retorno da TDA.

## 1.3 Créditos e valores

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



Créditos e Valores	jun/23	jul/23
C/C A&L Administração e Participação	167.196	167.196
C/C Rio Branco Com Ind de Pape	17.528.384	17.528.384
Debentures - Ever Blue	2.058.759	2.058.759
Consortios	8.392	8.392
<b>Total</b>	<b>19.762.731</b>	<b>19.762.731</b>

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

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

#### 1.4 Imobilizado

O principal item no imobilizado da empresa trata-se de veículo de carga no montante de R\$ 116 mil, enquanto o restante dos bens refere-se a

computadores e móveis. Durante o período, o grupo de contas não apresentou movimentação:

Imobilizado (R\$)	2020	2021	2022	mai/23	jun/23	jul/23
Móveis e utensílios	14.343	14.343	17.653	17.653	17.653	17.653
Veículos	756.608	756.608	-			
Computadores e periféricos	7.745	7.745	7.745	7.745	7.745	7.745
Veículos de Carga	116.970	116.970	116.970	116.970	116.970	116.970
(-) Depreciação	- 428.415	- 605.945	-			
<b>Total</b>	<b>467.251</b>	<b>289.721</b>	<b>142.368</b>	<b>142.368</b>	<b>142.368</b>	<b>142.368</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Ressalta-se que as notas fiscais de venda dos veículos na monta de R\$ 756,6 mil, ocorrido em dezembro/2022, estão sob análise da Administração Judicial.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)				
Passivo	NE	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo circulante</b>		<b>18.246.011</b>	<b>17.872.499</b>	<b>16.282.661</b>
Fornecedores	2.1	890.767	978.732	1.135.886
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.414.720	15.261.407	13.320.386
Obrigações tributárias		1.351.403	1.503.630	1.694.765
Obrigações trabalhistas		247.623	242.272	243.045
Repesses Diversos		341.498	- 113.542	- 111.422
<b>Passivo não circulante</b>		<b>23.082.168</b>	<b>23.082.168</b>	<b>23.082.168</b>
Empréstimos e financiamentos	2.2	11.838.293	11.838.293	11.838.293
Tributos parcelados		128.919	128.919	128.919
Provisão p/ contingências	2.3	11.114.956	11.114.956	11.114.956
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>958.486</b>	<b>1.160.347</b>	<b>1.552.070</b>
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		920.000	963.000	0
Ajuste de reavaliação patrimonial		-	-	963.000
Lucros (Prejuízos) acumulados		97.347	- 1.642.276	97.347
Resultado do período		11.850.031	13.748.515	15.610.638
Lucros distribuídos		- 12.008.892	- 12.008.892	- 15.218.915
<b>Total</b>		<b>42.286.665</b>	<b>42.115.014</b>	<b>40.916.899</b>

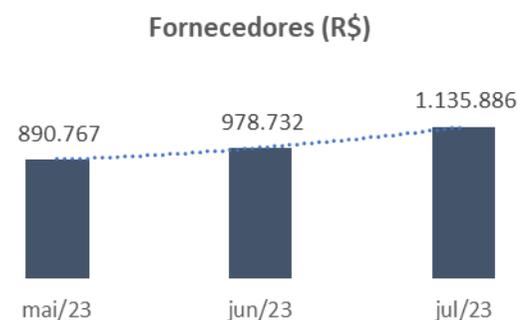
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Fornecedores

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

Em julho, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 2,28 milhões e efetuou pagamentos na monta de R\$ 2,13 milhões, resultando em saldo de R\$ 1,13 milhões, ou seja, a rubrica apresentou crescimento de 16% quando comparada ao mês de junho:



A Recuperanda disponibilizou o *aging list* de fornecedores referente ao mês de julho, contudo, no relatório constam outras obrigações que pertencem ao passivo da empresa, de modo que restou prejudicada análise detalhada da conta. A empresa foi instada a apresentar novo relatório controle, ajustado conforme a solicitação da Administração Judicial.

## 2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Recuperanda finalizou o mês de junho com R\$ 25,15 milhões em empréstimos e financiamentos, na seguinte composição:

Empréstimos e financiamentos	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
Empréstimos e saldos bancários	2.2.1	20.004.413	20.004.531	20.004.241
Duplicatas descontadas	2.2.2	5.731.643	6.378.213	4.837.482
Fomentos	2.2.3	1.516.956	716.956	316.956
<b>Total</b>		<b>27.253.013</b>	<b>27.099.700</b>	<b>25.158.679</b>

### 2.2.1 Empréstimos e saldos bancários

Quase a totalidade do valor está submetido aos efeitos da Recuperação Judicial, ou seja, trata-se de crédito concursal, de modo que a variação havida entre os meses de junho e julho traz os reflexos da contabilização dos saldos negativos das contas correntes junto ao Banco Itaú e apropriação de juros.

### 2.2.2 Duplicatas descontadas

Em julho, a TDA realizou R\$ 3,07 milhões em antecipações de recebíveis, e quitou R\$ 4,7 milhões em duplicatas anteriormente adiantadas, sendo o principal motivo para a redução da rubrica, conforme tabela acima.

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

### 2.2.3 Fomentos

No período, a TDA realizou pagamentos no montante de R\$ 1,7 milhões em face da Atlanta e da Ever Blue, para quitação de fomentos, e obteve novos créditos junto aos fundos, no valor de R\$ 1,32 milhão. Em julho, a Recuperanda disponibilizou os contratos referente aos fomentos, solicitados anteriormente, os quais estão sob análise da Administração Judicial.

## 2.3 Provisão para contingências

Compreende provisão de contingências envolvendo processos cíveis, trabalhistas e fiscais no montante de R\$ 11,1 milhões, cujo detalhamento foi novamente solicitado à Recuperanda em julho.

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

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Receita bruta</b>		<b>3.995.375</b>	<b>3.517.049</b>	<b>3.363.984</b>
Deduções sobre a receita		(605.325)	(239.625)	(293.069)
<b>Receita líquida</b>	<b>3.1</b>	<b>3.390.050</b>	<b>3.277.424</b>	<b>3.070.915</b>
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>3.2</b>	<b>(538.436)</b>	<b>(505.528)</b>	<b>(491.627)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>2.851.614</b>	<b>2.771.896</b>	<b>2.579.288</b>
Despesas gerais e adm	<b>3.3</b>	(567.943)	(584.329)	(478.099)
Tributos e contribuições		(3.348)	(1.351)	(594)
<b>Resultado operacional</b>		<b>2.280.323</b>	<b>2.186.216</b>	<b>2.100.595</b>
Despesas financeiras		(396.911)	(175.772)	(155.809)
Receitas financeiras		1.881	2.087	996
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(395.030)</b>	<b>(173.685)</b>	<b>(154.812)</b>
<b>Receitas/Despesas Não Operacionais</b>		<b>2.891</b>	<b>2.890</b>	<b>2.891</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>		<b>1.888.184</b>	<b>2.015.421</b>	<b>1.948.673</b>
IR		(70.971)	(75.399)	(63.110)
CSLL		(39.190)	(41.539)	(23.439)
<b>Resultado do período</b>	<b>3.4</b>	<b>1.778.023</b>	<b>1.898.483</b>	<b>1.862.124</b>

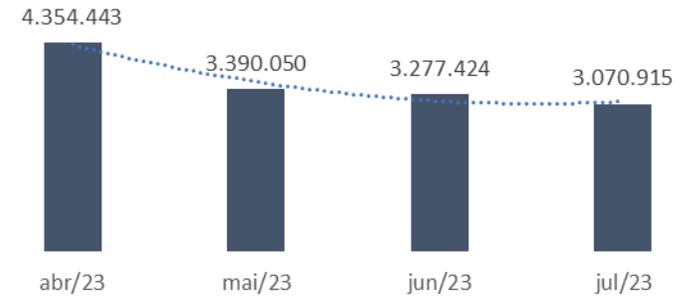
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

## Notas Explicativas (“NE”)

### 3.1 Receitas líquidas

Em julho, a Recuperanda contabilizou R\$ 3,07 mil em receitas líquidas, apontando retração de 6% em comparação à competência de junho, equivalente a R\$ 206,5 mil.

### Receita Líquida (R\$)



O faturamento da Recuperanda apresenta retração constante desde abril/23, constatação questionada à empresa em julho. Destaca-se, ainda, que a receita da TDA advém da distribuição dos produtos fabricados pela Anin Indústria.

### 3.2 Custos dos produtos vendidos

Durante o período, os custos representaram 16% das receitas líquidas, apontando crescimento em relação a junho. Conforme descrito em relatórios anteriores, o descompasso entre custos e receitas ocorre em virtude das margens de contribuição distintas dos produtos comercializados.



Margem	mai/23	jun/23	jul/23
Receita líquida	3.390.050	3.277.424	3.070.915
Custos dos produtos vendidos	(538.436)	(505.528)	(491.627)
%	16%	15%	16%
Lucro bruto	2.851.614	2.771.896	2.579.288

Anteriormente (junho/23), a Recuperanda foi questionada quanto ao aumento da margem de custos suportados pela empresa apesar da redução registrada nas receitas nos meses de maio e junho. Em resposta, a TDA informou que ‘a Recuperanda perdeu alguns clientes nesse período e, como houve redução no custo da celulose, alguns clientes seguraram pedidos, de modo que o Grupo reduziu os preços’.

### 3.3 Despesas gerais e administrativas

Em julho, as despesas gerais e administrativas apresentaram redução de R\$ 106 mil, variação de 18% em relação a junho, refletindo, sobretudo, a diminuição de dispêndios gerais (frete e carretos e honorários contábeis), bem como de gastos com pessoal (assistência médica e funcionários temporários).

### 3.4 Resultado

No período, a empresa evidenciou eficiência operacional, apontando lucro de R\$ 1,8 milhões.



Em que pese tenha registrado resultado positivo, o lucro auferido no período é 1,9% inferior àquele contabilizado em junho, conseqüência da redução do faturamento mensal da Recuperanda.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO



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

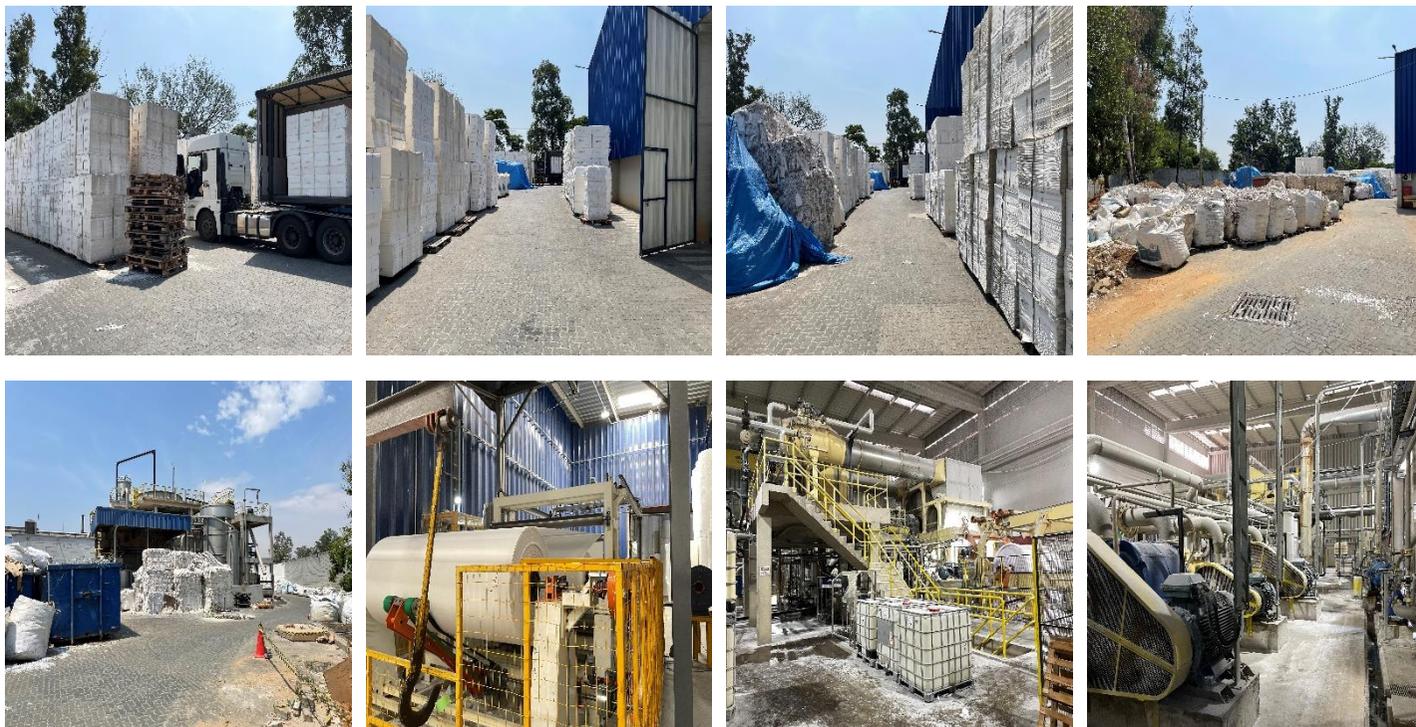
O preposto desta auxiliar, Sr. Everson Fraga, no dia 25/09/2023, realizou a vistoria in loco nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – matriz localizada na Av. Antônio Bardella, 110/208, Guarulhos/SP; AJ & TDA Holding e Participação Ltda (“AJ & TDA”) – Av. Antônio Bardella, 208, sala01, Guarulhos/SP; ANIN Indústria – Filial, localizada na Rua Taubaté, 190, Itaquaquecetuba/SP; Rio Branco Holding e Participações Ltda (“Rio Branco”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 1, Itaquaquecetuba/SP; A&L Administração e Participações Ltda (“A&L”) - Rua Taubaté, nº 190, Salas 2, Itaquaquecetuba/SP; Ouropel Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“Ouropel”) – Rua Jacareí, 80, Itaquaquecetuba/SP; e TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda (“TDA Comércio”) – Rua Taubaté, nº 42, Itaquaquecetuba/SP.

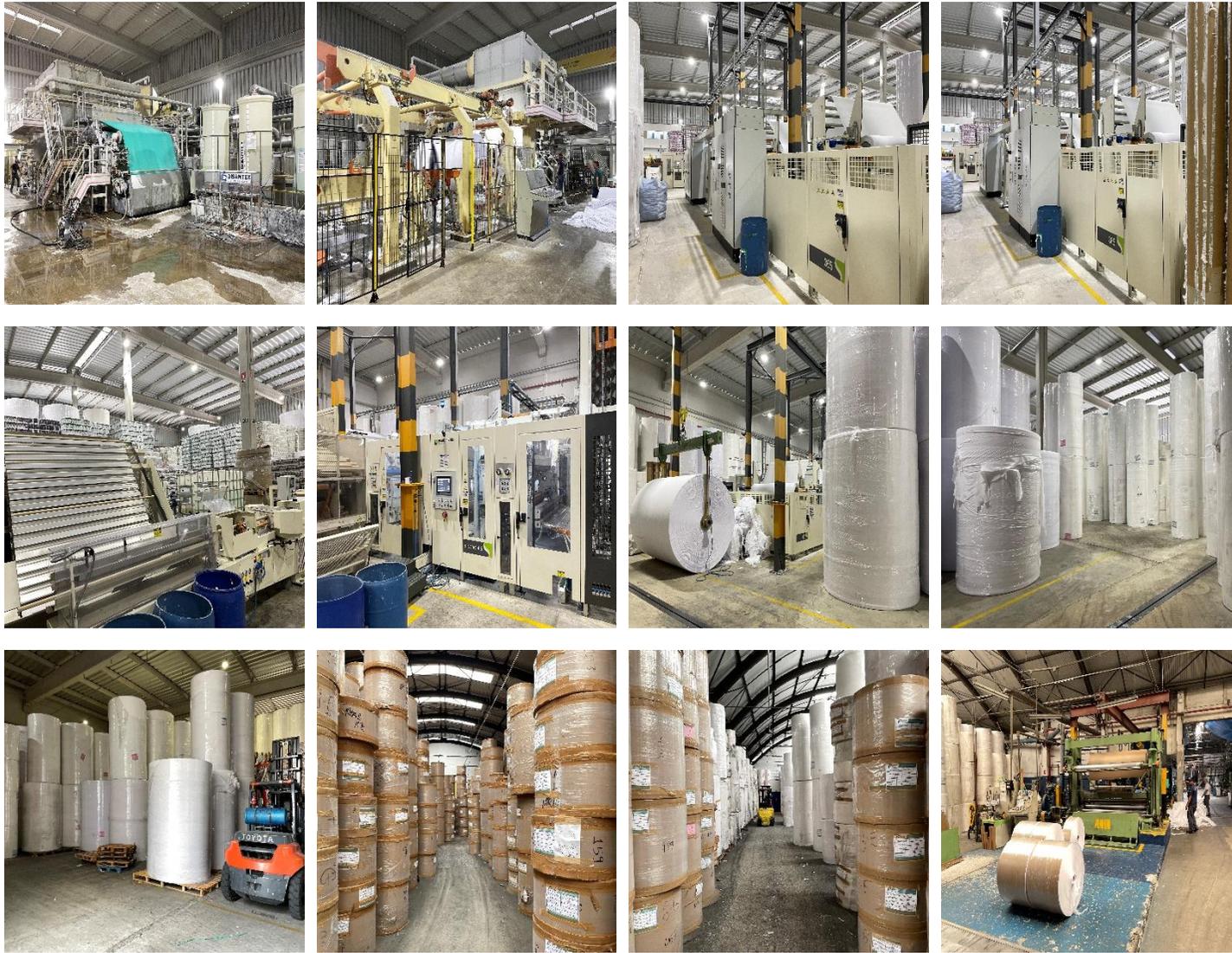
Além disso a preposta desta auxiliar, Dra. Vitória de Carvalho Gomes, no dia 28/09/2023 realizou a vistoria online nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – Filial localizada na Rua Erwin Balle, nº 1.330, Galpão 01, Viana/ES; TDA Comércio – Filial na Rua Tijucas, nº 459, Bairro Centro, Itajaí/Santa Catarina; TDA Comércio – Rua Lima Barreto, 18, Bairro Humaitá, Porto Alegre/Rio Grande do Sul; ambos com intuito de verificar a continuidade da empresa, a sua estrutura e suas instalações.

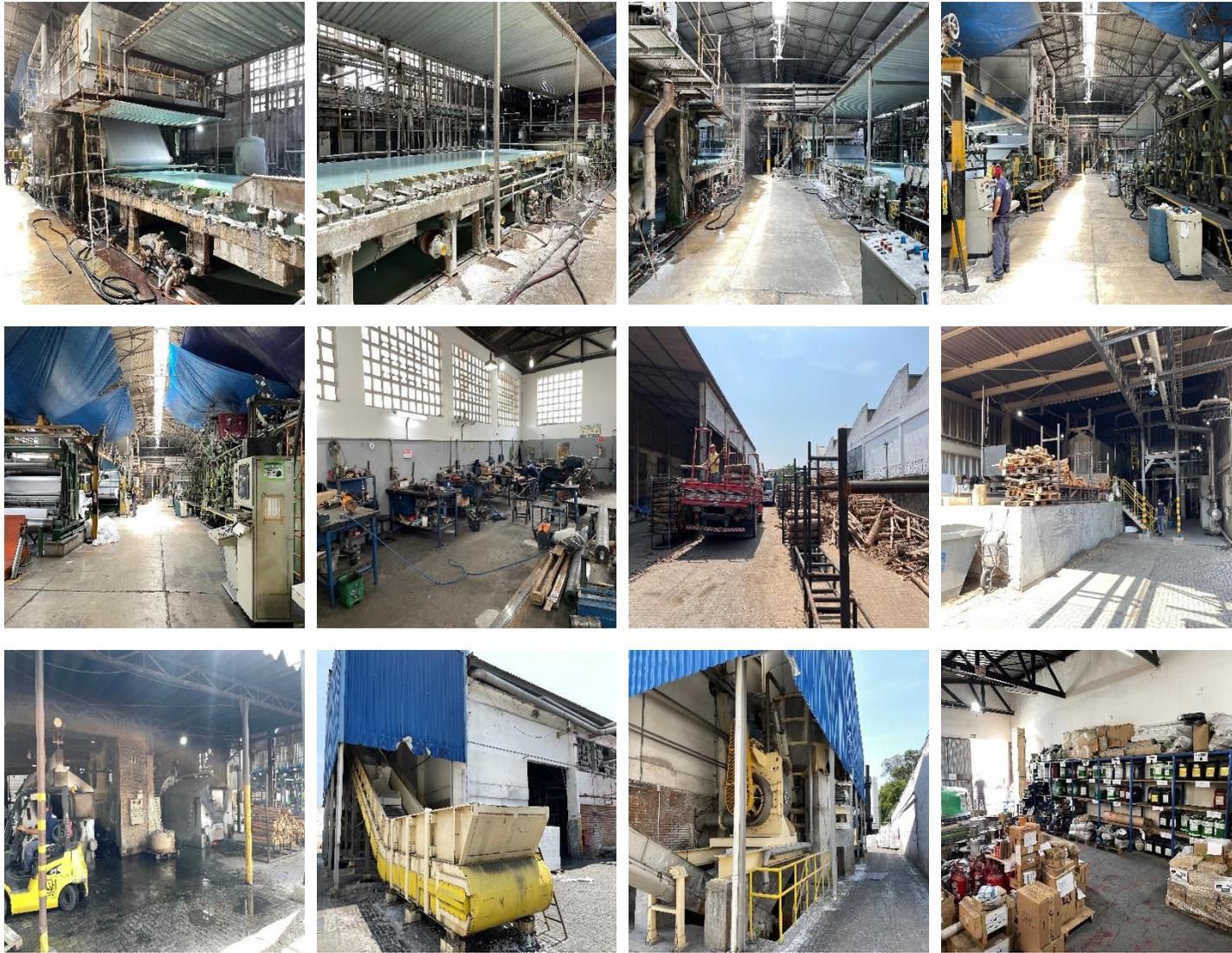
Ademais, o Sr. Emerson, representante da Recuperanda filial de Viana-ES, informou na vistoria online que há alguns dias a principal caldeira estava com problema no exaustor, razão pela qual cerca de 20% da produção estava prejudicada até a realização da manutenção agendada para 06/10. Informou também que está sendo montada uma rebobinadeira vinda de um dos estabelecimentos de São Paulo, além de provisionar que o *start* da caldeira locada do Sul do País (informada nos RMA’s anteriores) está previsto para 06/11, já sendo iniciada a construção para introdução de sua base.

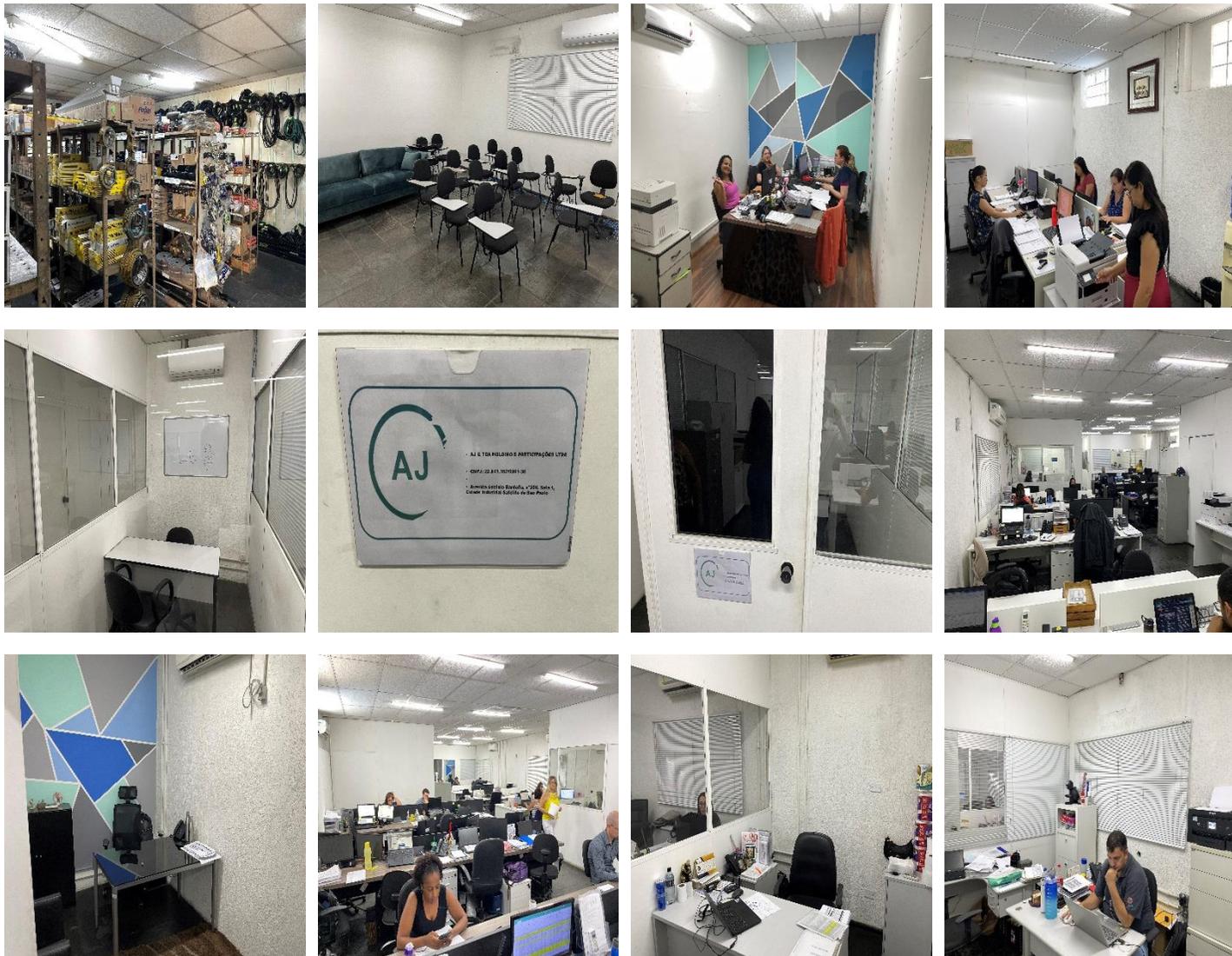
Por fim, seguem anexos alguns registros fotográficos/prints obtidos nas mencionadas oportunidades.

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









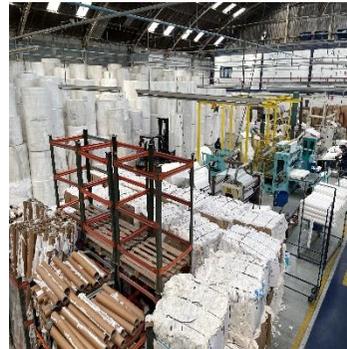
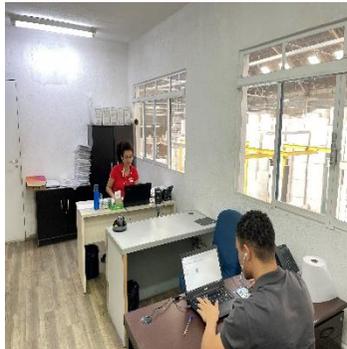


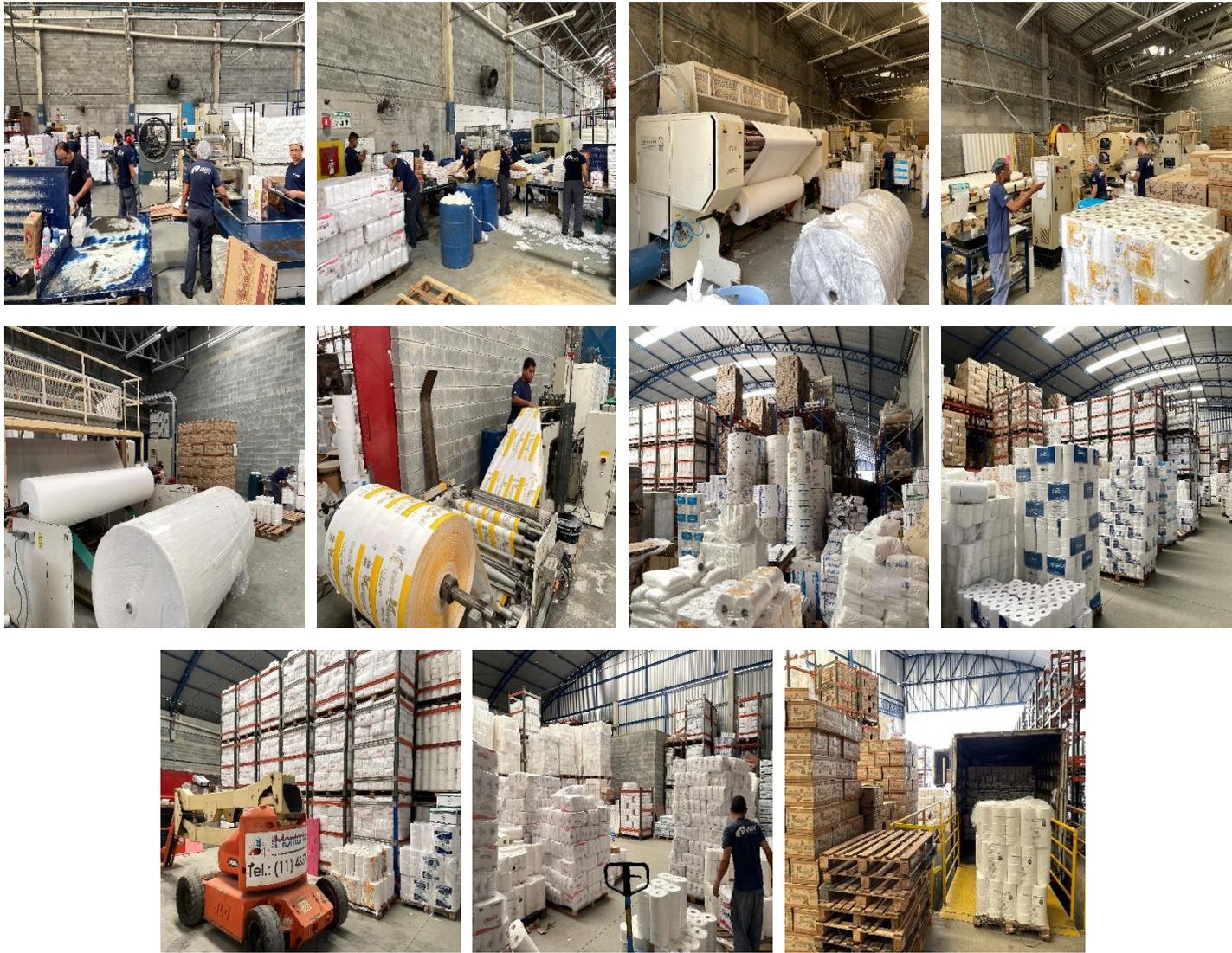
**AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÃO LTDA (“AJ & TDA”) – AV. ANTÔNIO BARDELLA, 208, SALA01, GUARULHOS/SP:**



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







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



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



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

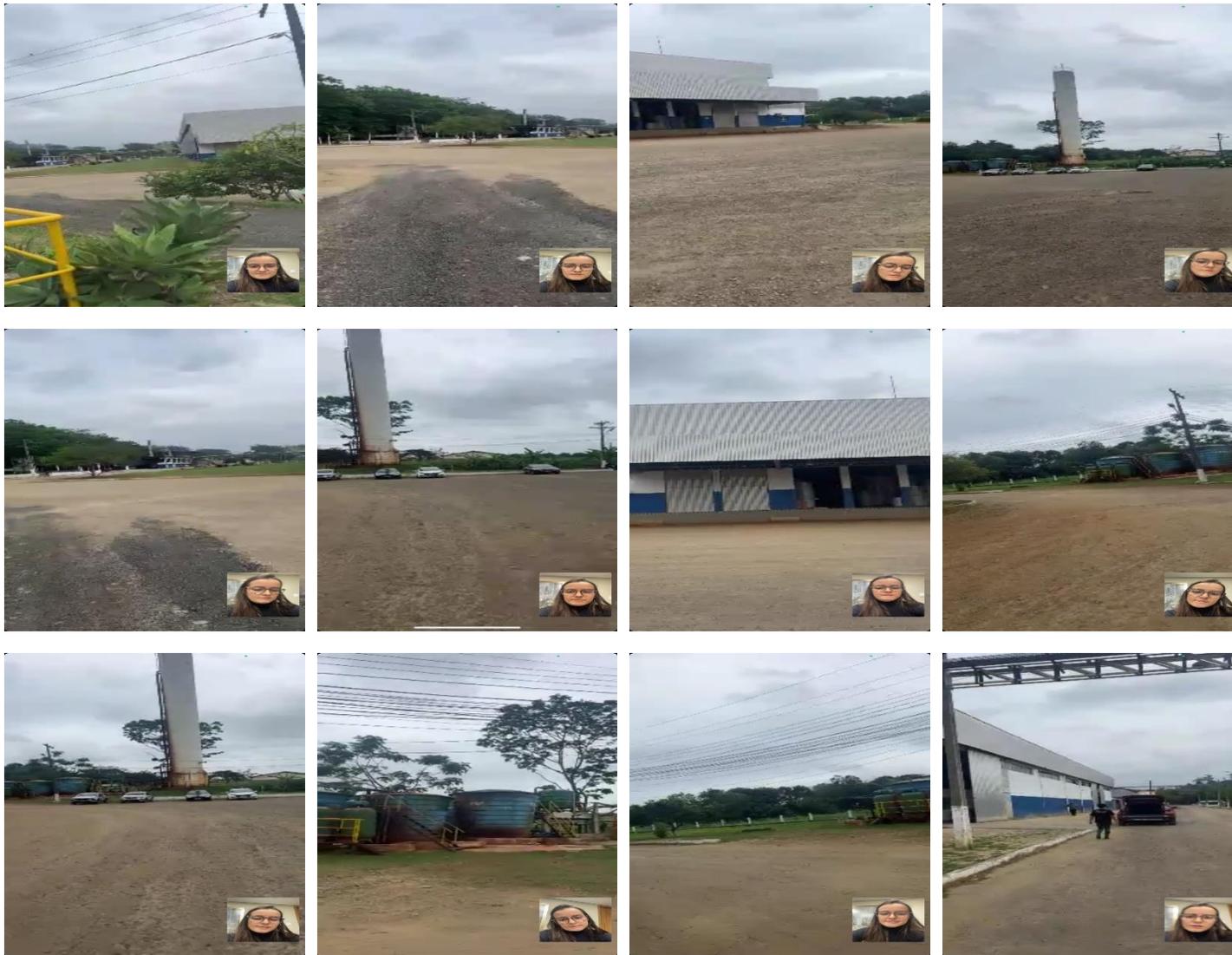


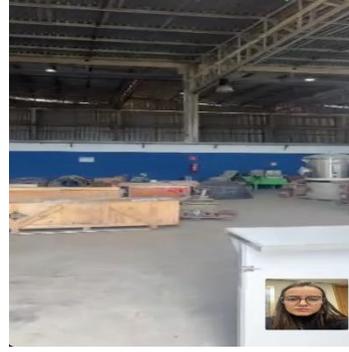
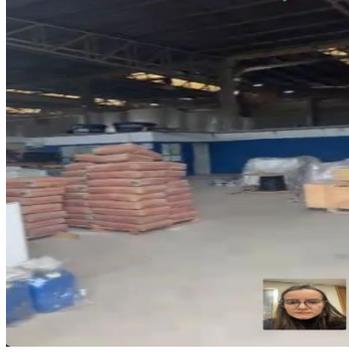
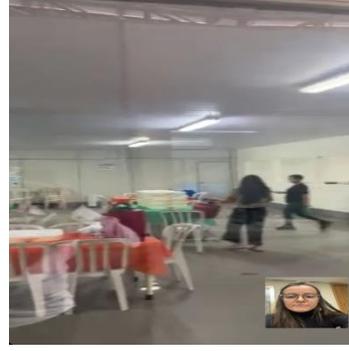
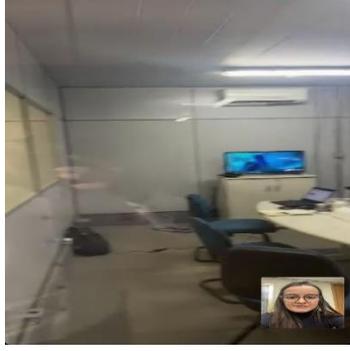
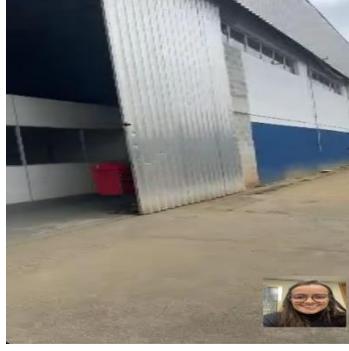
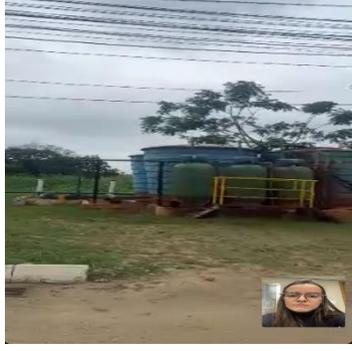
**TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“TDA COMÉRCIO”) – RUA TAUBATÉ, Nº 42, ITAQUAQUECETUBA/SP:**

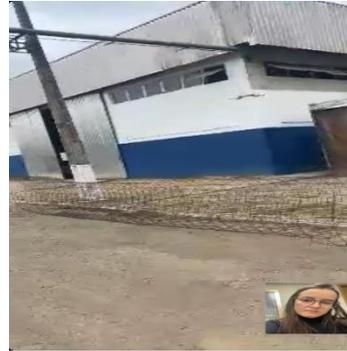
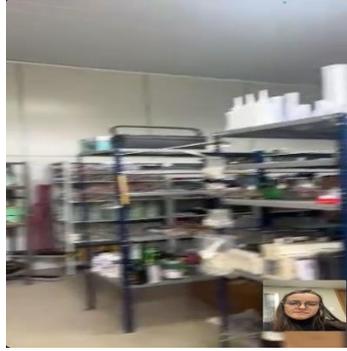
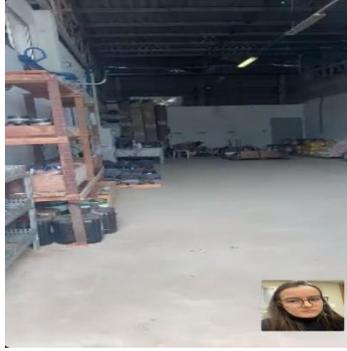
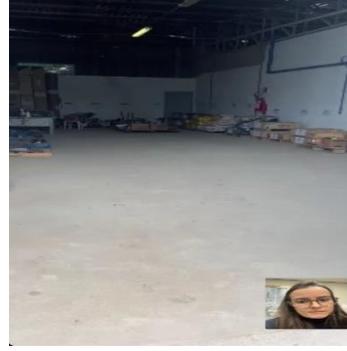
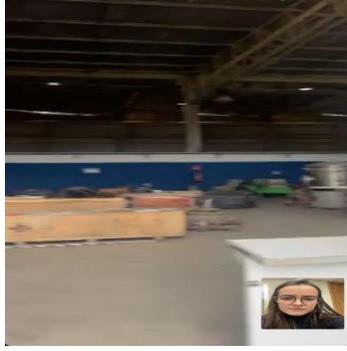
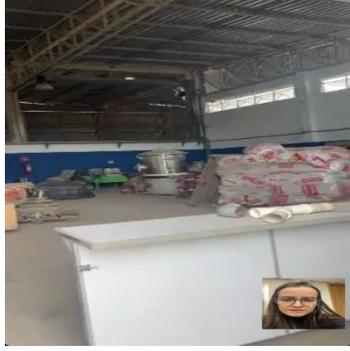


**ANIN INDÚSTRIA – FILIAL LOCALIZADA NA RUA ERWIN BALLE, Nº 1.330, GALPÃO 01, VIANA/ES**



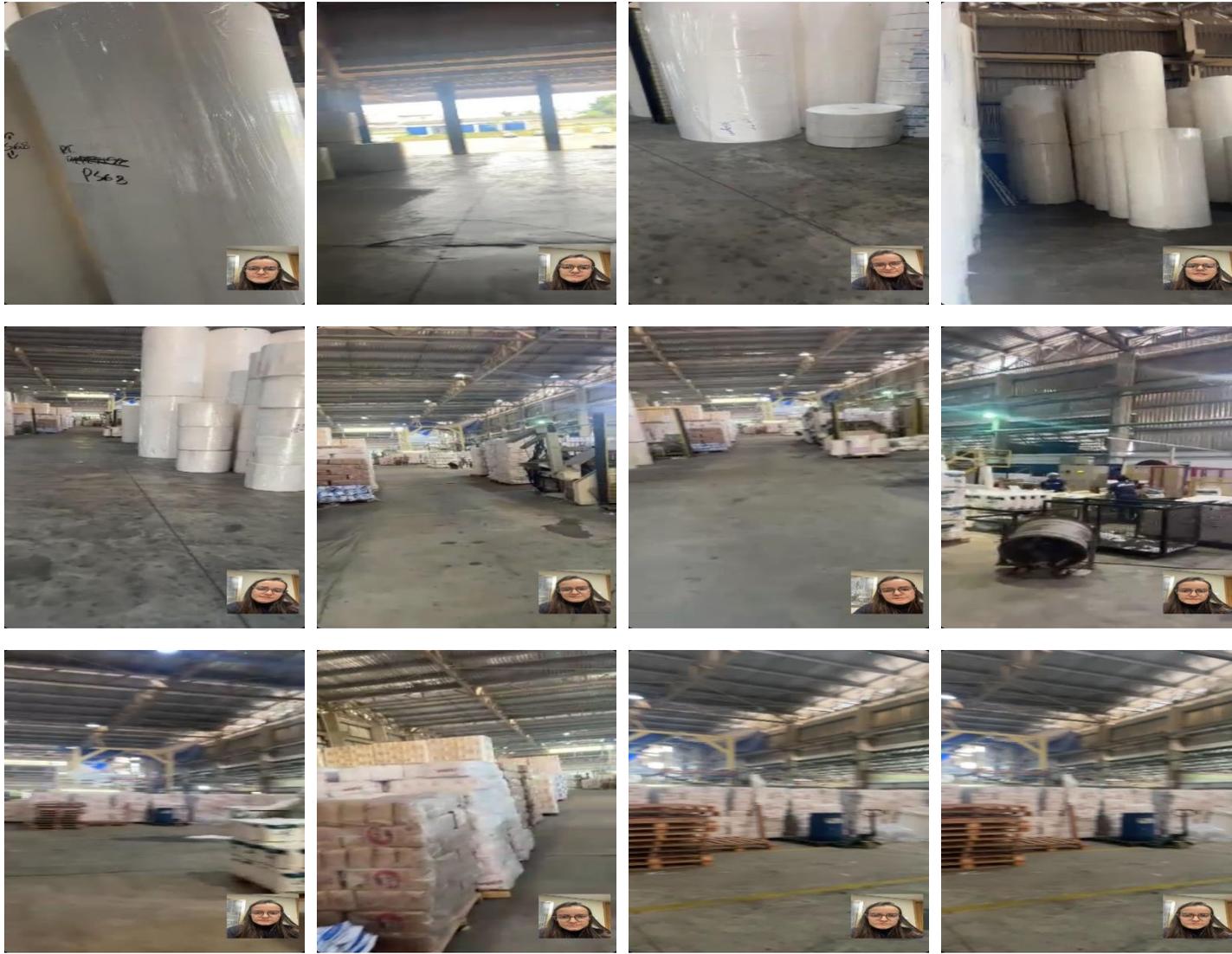


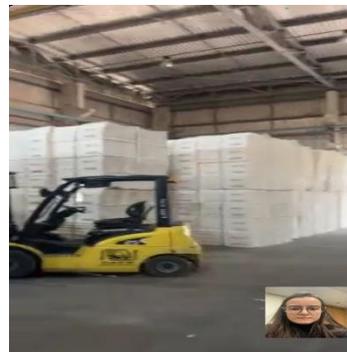
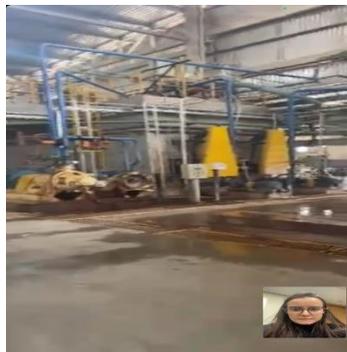
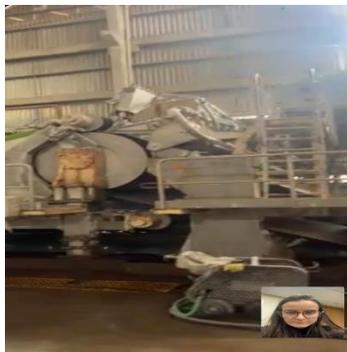
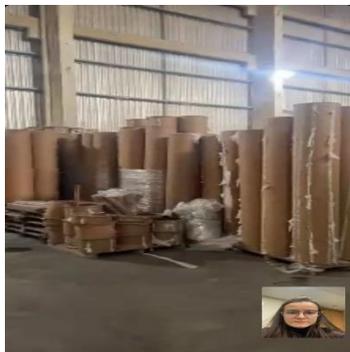
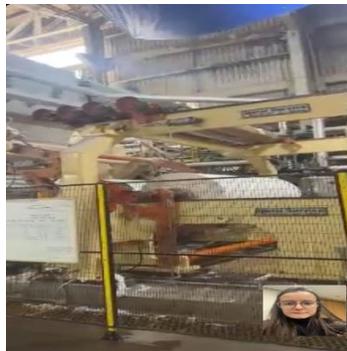
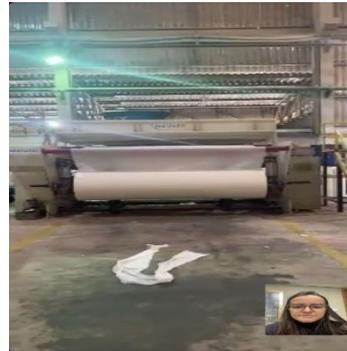
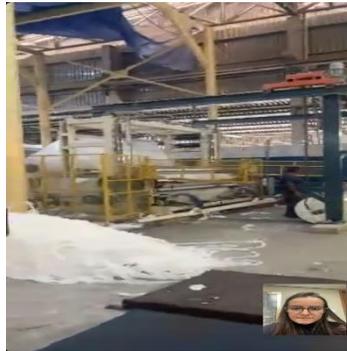
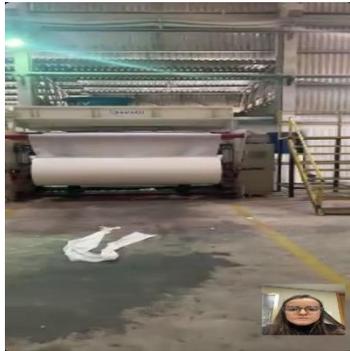


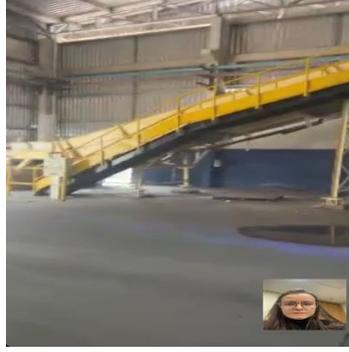
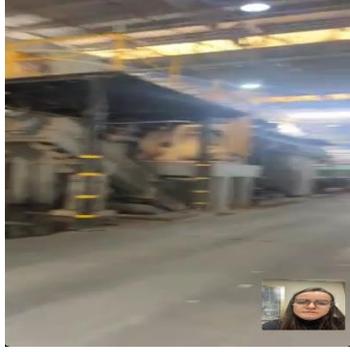
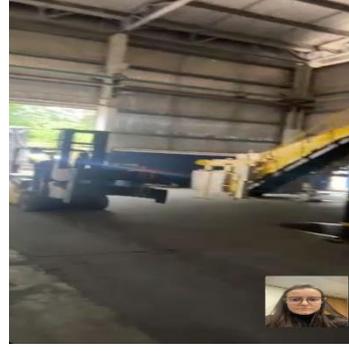
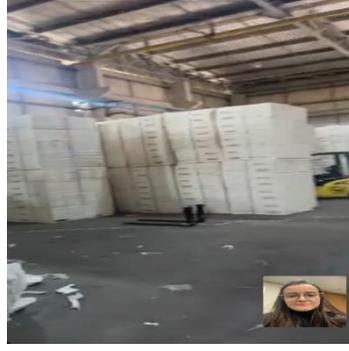
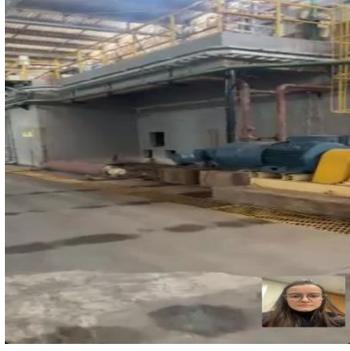




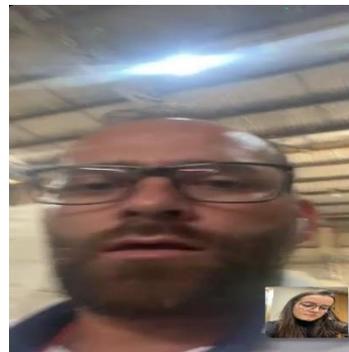
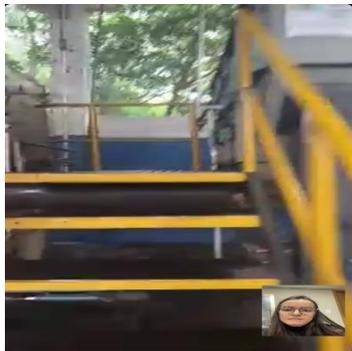




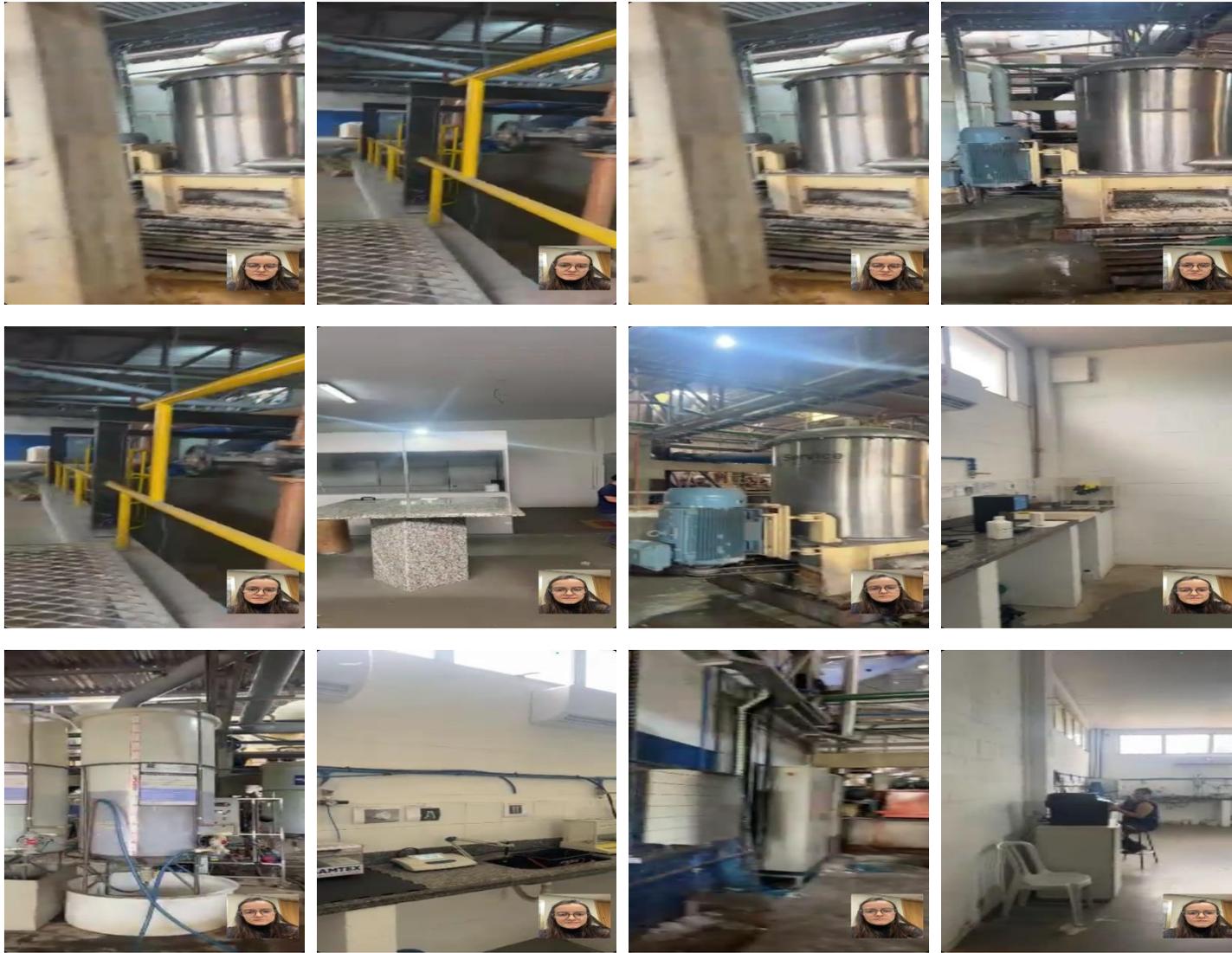


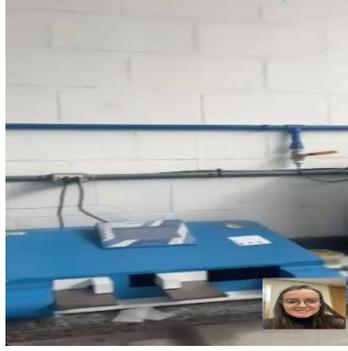












**TDA COMÉRCIO – FILIAL NA RUA TIJUCAS, Nº 459, BAIRRO CENTRO, ITAJAÍ/SANTA CATARINA:**



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



