

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 **janeiro de 2024**.

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, 30 de abril de 2024.

JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769

ALINE TURCO
OAB/SP 289.611

VITÓRIA DE CARVALHO GOMES
OAB/SP 470.286

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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



Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e
de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ

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

1. O **Cronograma processual** com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial;
2. O **Passivo Tributário** das Recuperandas;
3. A **Posição do quadro de empregados** das Recuperandas;
4. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras** do mês de **janeiro de 2024** das empresas que compõem o Grupo Anin para fins da Recuperação Judicial;

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

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

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

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

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

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

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO ANIN (Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260)		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/02/2023	Distribuição do pedido de RJ	-
14/02/2023	Deferimento do Processamento RJ (fls. 800/806)	Art. 52
17/02/2023	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ (fls. 813/815)	-
22/02/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 861/865)	Art. 33
23/03/2023	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) (fls. 1.458)	Art. 52 § 1º
10/04/2023	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
24/04/2023	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
25/05/2023	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
07/06/2023	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
21/06/2023	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
20/05/2024	Encerramento do Stay Period (90º dia conforme prorrogação concedida em 29/2/24, ou até AGC)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

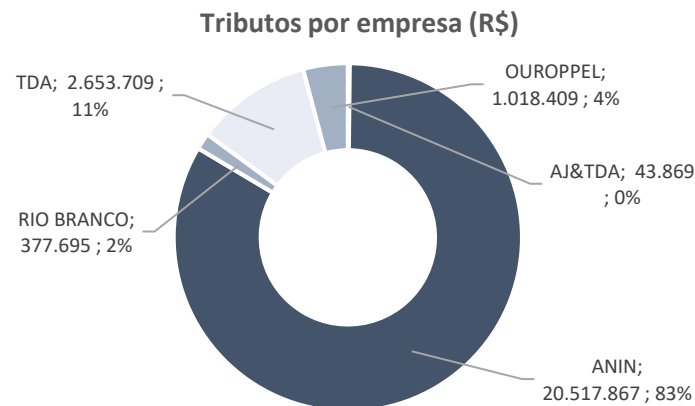
2. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado do Grupo Recuperando somou a monta de R\$ 24,6 milhões em janeiro/2024, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados, e possui a seguinte composição:

Passivo Tributário Grupo Anin - Janeiro/2024

	AJ&TDA	ANIN	RIO BRANCO	TDA	OUROPPEL	Total
COFINS	-	346.494	-	540.112	227.304	1.113.910
PIS	-	75.227	-	117.024	60.082	252.334
IRPJ	28.551	160.238	264.674	1.070.221	373.101	1.896.785
CSLL	15.318	157.318	109.425	558.415	205.217	1.045.694
ICMS	-	7.307.653	-	65.289	123.753	7.496.695
IPI	-	8.943.622	-	-	-	8.943.622
ICSM ST	-	430.553	-	-	-	430.553
Tributos retidos na fonte	-	589.383	3.597	20.228	5.841	619.049
Parcelamento ICMS	-	-	-	4.024	-	4.024
Parcelamento INSS	-	-	-	179.613	-	179.613
Parcelamentos RFB	-	-	-	42.388	-	42.388
Parcelamento Simples Na	-	-	-	-	-	-
INSS	-	1.945.151	-	24.647	17.432	1.987.231
FGTS	-	562.228	-	31.748	5.678	599.653
Total	43.869	20.517.867	377.695	2.653.709	1.018.409	24.611.549

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



Do somatório integral das obrigações tributárias, 9% encontram-se parceladas. Sendo que houve registro de pagamento dos parcelamentos de ICMS, INSS e junto à RFB, todos efetuados pela empresa Anin Indústria. A Recuperanda não disponibilizou, contudo, os comprovantes de recolhimento das parcelas, de forma que a baixa contábil não foi validada pela Administração Judicial.

Conforme referido anteriormente, o Grupo Anin informou que se encontra em tramitação na Procuradoria da Fazenda Federal, pedido de redução dos encargos financeiros originais decorrentes dos débitos parcelados, bem como a utilização de créditos fiscais extemporâneos,



utilização de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL e a redução baseada nos saldos dos créditos dos impostos apurados mensalmente. Além do abatimento da dívida através dos créditos, a Recuperanda mencionou que haverá dilatação nos prazos dos pagamentos originalmente permitidos na época.

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

status, ao que respondeu que estão aguardando trâmites burocráticos, sem fornecer-nos uma previsão.

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

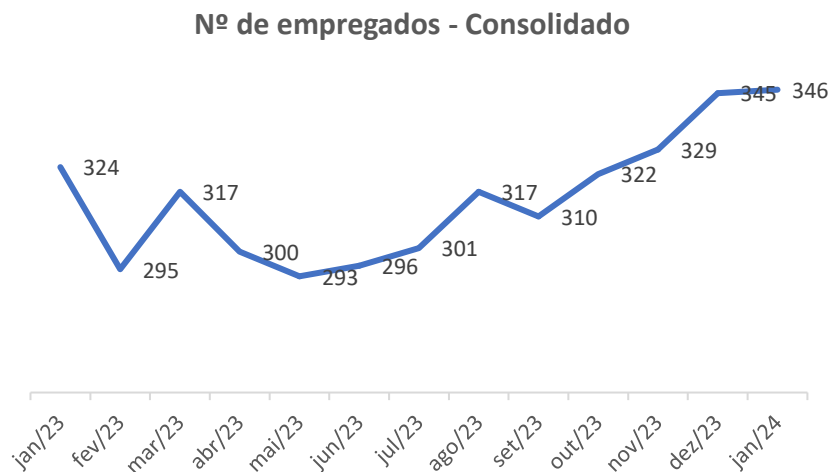
O grupo Anin não apresentou em seus demonstrativos contábeis de janeiro de 2024 as contas de parcelamentos de INSS - Terceiros, RFB Parcelamento e ICMS - LP, cujo saldo totaliza R\$ 12,8 milhões de reais. A empresa foi questionada sobre o destino desse referido saldo e aguarda-se retorno para esclarecimentos adicionais. Sem disponibilizar as documentações, que foram reiteradas.

No período entre dezembro e janeiro, o passivo tributário aumentou R\$2,3 milhões. Destacadamente, o aumento do PIS (R\$75 mil), COFINS (R\$ 346 mil), ICMS (R\$120 mil) e IPI (R\$ 8,5 milhões) na Anin Indústria. De modo que, questionou-se a recuperanda a respeito das variações e aguarda-se retorno.



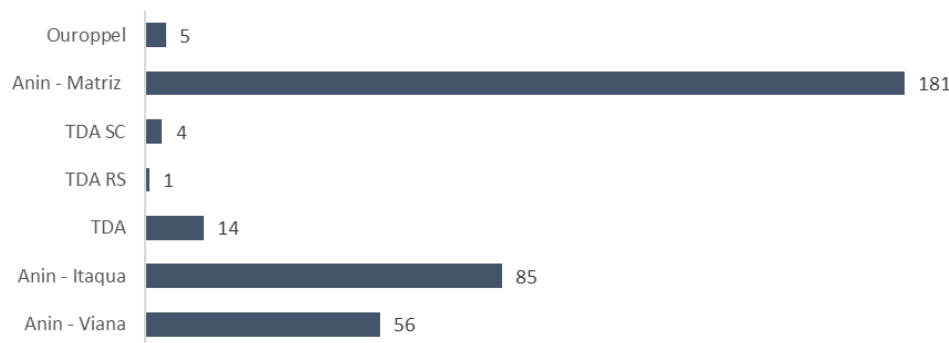
3. QUADRO DE EMPREGADOS (CONSOLIDADO)

Abaixo, visualiza-se o corpo de colaboradores apresentado até janeiro de 2024:



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

Empregados por Estabelecimento



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

Anteriormente (abril/23), o Grupo Recuperando foi questionado pela Administração Judicial sobre a ausência de retirada de pró-labore pelo sócio, ao que a Recuperanda esclareceu que o sócio (Aurio) retira seus pagamentos mensais por meio da empresa JR Serviços Empresariais Ltda (“JR”), mas que a situação seria regularizada nos próximos meses, em atenção às determinações legais. Em julho, indagada quanto à regularização do procedimento, a Recuperanda informou que ‘o sócio



terá o recebimento via pró-labore a partir de Out-23 para cumprir a legislação, bem como a JR serviços continuará a receber o excedente do pró-labore mediante a emissão de nota fiscal dentro do planejamento fiscal e de elisão tributária do grupo. A JR emitirá as notas de forma diluída entre as empresas do grupo.’.

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

Neste norte, solicitou-se o envio mensal, a partir de outubro/23, de todas as notas fiscais pagas à JR Serviços para validação dos pagamentos realizados à empresa, bem como os comprovantes do pró-labore pago ao sócio Aurio. Para a competência de janeiro de 2024, a companhia não apresentou as notas fiscais correspondentes, contudo, disponibilizou os comprovantes de pagamento totalizando a monta de (R\$ 7,6 mil reais),

os quais foram contabilizados na rubrica de adiantamentos. Questionou-se a companhia o motivo dos valores sofrerem variações de valores mensalmente, aguarda-se retorno da Recuperanda.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

4. INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

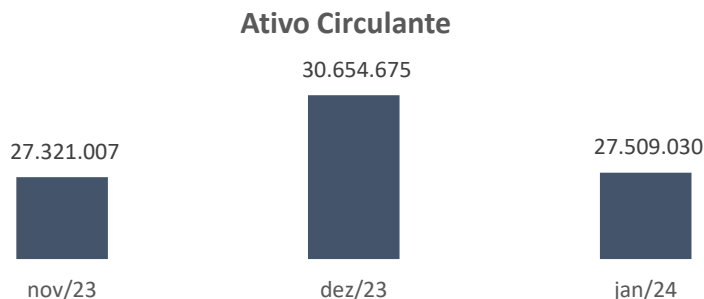
OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA ("OUROPPEL")

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Ativo circulante		27.321.007	30.654.675	27.509.030
Banco	1.1	596	2.384.741	75.066
Aplicações financeiras	1.1	8.129	2.206	14.032
Clientes	1.2	5.949.709	5.910.538	6.195.635
Adiantamentos e outros créditos	1.3	21.290.287	22.301.704	21.157.972
Créditos - funcionários		-	-	-
Estoques	1.4	72.286	55.486	66.326
Total		27.321.007	30.654.675	27.509.030

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas ("NE")

1.1 Disponibilidades

Em janeiro, a Ouropel finalizou com R\$ 75.066 mil, nas contas bancárias e R\$ 14.032 mil nas aplicações financeiras, totalizando R\$ 89 mil nas disponibilidades.

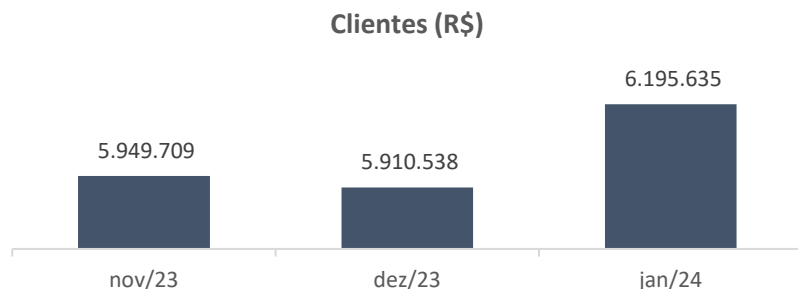
No período, a Recuperanda apontou entradas de recursos no disponível no montante de R\$ 10,8 milhões e saídas de R\$ 8,5 milhões, refletindo na retração de R\$ 2,2 milhões. Onde os saldos puderam ser ratificados via extrato bancário, disponibilizado pela companhia na competência de janeiro de 2024.

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

1.2 Clientes

No período em epígrafe, a empresa realizou novas vendas a prazo na monta de R\$ 6,2 milhões e recebeu de seus clientes o montante de R\$ 5,9

milhões, refletindo em acréscimo de 5% (R\$ 285 mil) nos recebíveis, cuja variação transmite no aumento nas vendas de janeiro.



A Recuperanda possui clientes pulverizados, cujo prazo médio de recebimento é de 45 dias, aproximadamente. O saldo de contas a receber foi ratificado pelo *aging list* disponibilizado, no montante de R\$6.235.798,23. Questionou-se a Recuperanda sobre a divergência entre o relatório e o balancete no montante de R\$ 40 mil e aguarda-se retorno.

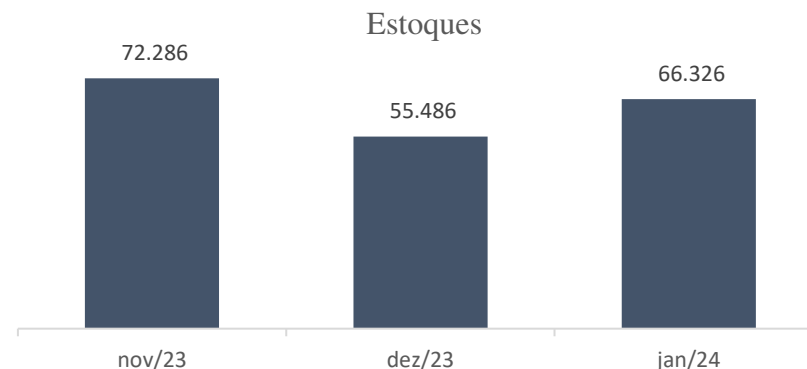
1.3 Adiantamentos a fornecedores e outros créditos

Majoritariamente, a rubrica diz respeito a valores transacionados com a Anin Indústria. Segundo demonstrativo contábil anteriormente disponibilizado, as operações entre a Ouropel e Anin Indústria são contabilizadas desde agosto/2022 na conta, chegando ao mês de janeiro de 2024 com saldo de R\$ 21,1 milhões.

Segundo a empresa, a Recuperanda pretende realizar ajustes na rubrica, trazendo-a à realidade, contudo, não estabeleceu prazo para o feito. Questionou-se qual o status da operação para a Recuperanda, onde se aguarda o retorno.

1.4 Estoques

Em janeiro os estoques da Ouropel apontaram crescimento de R\$ 10,8 mil, finalizando com saldo de R\$ 66,3 mil, conforme exhibe o gráfico abaixo.



A Recuperanda registrou movimentação de cerca de R\$ 766 mil nos estoques no período, cujas mercadorias foram adquiridas da Anin Indústria, seu único fornecedor. Houve a disponibilização do inventário dos estoques, onde realizou-se a ratificação do saldo da conta.

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	nov/23	dez/23	jan/24
Passivo circulante	6.464.768	11.195.357	2.842.205
Fornecedores	2.1 552.964	589.019	159.194
Empréstimos e financiamentos	2.2 1.292.101	5.847.754	1.732.398
Obrigações fiscais	4.648.837	4.899.031	1.051.685
Obrigações trabalhistas	60.297	48.932	55.640
Outras Obrigações	142.061 -	189.474 -	156.713
Passivo não circulante	-	-	6.205.157
Provisão p/ contingências	2.3 -	-	4.268.310
Patrimônio líquido	2.4 20.856.241	20.910.412	25.293.669
Capital social	100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital	127.100	166.100	166.100
Resultados acumulados	15.718.344	17.994.744	20.644.311
Resultado do período	38.760.487	41.875.158	4.386.258
Lucros distribuídos	-33.849.690	-39.225.590	-3.000
Total	27.321.009	32.105.769	34.341.031

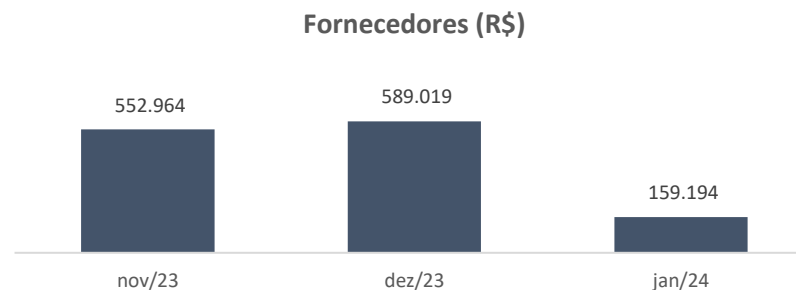
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

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

novas compras a prazo que somaram R\$ 5,5 milhões e realizou R\$ 6,01 em pagamentos aos fornecedores, ocasionando retração de 72% na rubrica, conforme gráfico abaixo:



No período, embora solicitado não houve disponibilização do *agins list* de fornecedores. Ainda, questionou-se a Ouropel se as operações com a Anin Indústria efetivamente geram transações financeiras entre as empresas, o que se aguarda retorno.

2.2 Empréstimos e financiamentos

A conta de empréstimos e financiamentos apontou retração de R\$ 1,2 milhões em janeiro, e é composta pelas seguintes instituições financeiras:



Instituição (R\$)	nov/23	dez/23	jan/24	Variação
Banpar	97.633	1.043.610	110.340	-933.269
Sifra	59.788	-	-	-
Ever Blue	1.161.861	1.377.505	62.282	-1.315.223
(-) Juros	-27.180	73.360	3.377	-69.983
Total	1.292.101	2.494.474	175.999	1.202.373

Fonte: demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No período, a Recuperanda realizou pagamentos na ordem de R\$ 6,8 milhão, sendo eles: R\$ 3,2 milhões de financiamentos bancários e R\$ 3,6 de duplicatas descontadas. Solicitou-se à Recuperanda a disponibilização dos termos de cessão das operações realizadas, cuja documentação não foi disponibilizada, a solicitação foi reiterada.

2.3 Provisão / Contingências

Em novembro a Ouroppel zerou o montante de R\$ 2,3 milhões que havia na rubrica de provisões para contingências. A Recuperanda narrou que teria havido retificações contábeis em virtude das conciliações para entrega das obrigações fiscais (DCTF e Sped), segundo a companhia trata-se de estornos, de modo que questionou-se a Recuperanda qual a contra partida da baixa e por qual motivo não consta a provisão dos novos processos em fase inicial na contabilidade. Aguarda-se retorno.

2.4 Patrimônio Líquido

Conforme reportado nos relatórios anteriores, mensalmente a Recuperanda realiza transferência de recursos por meio de distribuição de lucros à holding Rio Branco. As Recuperandas narraram que as distribuidoras, que são as empresas que geram lucros, repassam os valores para as controladoras (holdings do Grupo Anin), em virtude da gestão de caixa centralizada e compartilhada por todas as empresas que compõem o Grupo Recuperando. Na competência em análise, a Recuperanda distribuiu R\$ 3 mil em lucros, conforme movimentação mensal.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

DRE (R\$)	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Receita bruta	3.1	4.910.208	4.766.662	6.281.082
Deduções sobre a receita		-243.386	-222.782	-341.616
Receita líquida		4.666.822	4.543.880	5.939.466
Custos dos produtos vendidos	3.2	-616.104	-584.171	-754.963
Lucro bruto		4.050.718	3.959.709	5.184.503
Despesas gerais e adm	3.3	-533.055	-652.652	-504.452
Tributos e contribuições	3.3	-3	-20.373	-4.093
Resultado operacional		3.517.660	3.286.684	4.675.958
Despesas financeiras	3.4	-76.495	-68.676	-99.190
Receitas financeiras		765	534	1.106
Resultado financeiro		-75.730	-68.143	-98.084
Resultado antes IR/CSLL		3.441.930	3.218.541	4.577.874
IR		-96.055	-93.220	-123.757
CSLL		-52.915	-51.395	-67.859
Resultado do período	3.5	3.292.960	3.073.926	4.386.257

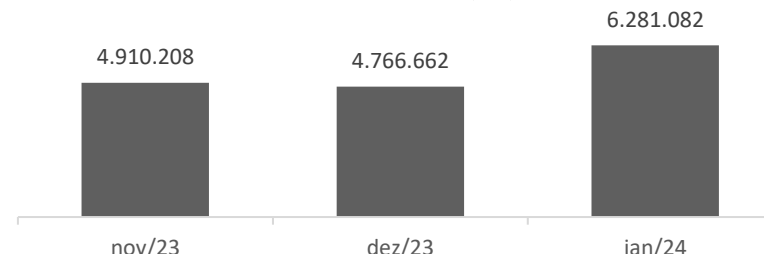
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1 Receitas

No período, as receitas operacionais da Ouropel totalizaram R\$ 6,8 milhões, expressando aumento de (R\$ 1,5 milhões).

Receita Bruta (R\$)



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

3.2 Custos

Os custos da Ouropel representam 13% sobre o total das vendas líquidas, compreendendo exclusivamente os materiais vendidos, dado que a Ouropel realiza revenda dos produtos fabricados pela Anin Indústria.

3.3 Despesas gerais e administrativas

Majoritariamente, as despesas da Recuperanda se referem a fretes e carretos, além de serviços de terceiros, salários e consectários. Em



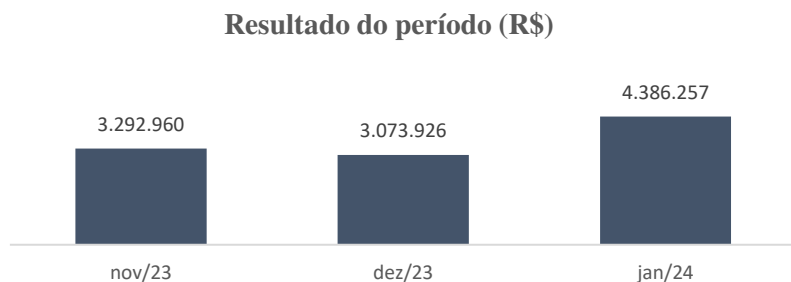
janeiro, os dispêndios apresentaram redução em (R\$ 148 mil), refletindo os menores dispêndios com combustíveis, fretes e carretos.

3.4 Despesas financeiras

No período de janeiro, o saldo final das despesas financeiras foi o montante de R\$ 99,1 mil. Em comparação a dezembro houve acréscimo na monta de R\$ 30,5 mil devido ao aumento de descontos concedidos e juros pagos. Na competência em análise (janeiro/24), a empresa contabilizou R\$ 71 mil em juros sobre desconto de duplicatas, referentes ao mês corrente.

3.5 Resultado

A Ouroppel expressiu lucro de R\$ 4,3 milhões em janeiro, conforme demonstra-se no gráfico a seguir:



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

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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)				
Ativo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Ativo circulante		125.315.192	128.855.756	129.888.384
Caixa	1.1	40.673	40.666	40.676
Banco	1.1	245.702	456.298	1.456.784
Aplicações financeiras	1.1	3.675.340	480.417	484.681
Clientes	1.2	36.263.445	36.137.696	34.598.619
Adiantamentos a fornecedores	1.3	12.072.917	14.610.873	11.260.077
Créditos - funcionários		378.781	127.068	97.876
Tributos a compensar	1.4	37.436.875	36.420.185	37.539.124
Outras Contas		1.412.460	1.256.581	986.088
Estoques	1.5	33.788.815	39.325.817	43.883.165
Seguros a apropriar		185	155	155
Ativo não circulante		130.922.504	129.934.432	129.751.913
Realizável a longo prazo		5.773.174	5.468.958	5.323.327
Imobilizado e Intangível	1.6	125.149.329	124.465.474	116.140.537
Total		256.237.696	258.790.188	259.640.297

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

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

Disponibilidades	nov/23	dez/23	jan/24	Variação
Caixa	40.673	40.666	40.676	10
Banco	245.702	456.298	1.456.784	1.000.486
Aplicações financeiras	3.675.340	480.417	484.681	4.264
Total	3.961.716	977.381	1.982.141	-552.234

O caixa apresentou acréscimo de R\$ 10 com saldo final de R\$ 40.676 mil. No decorrer do mês a Recuperanda movimentou cerca de R\$ 26 milhões na rubrica, compreendendo gama expressiva de transações com fornecedores e prestadores de serviços. Questionou-se a Anin acerca dos motivos de a empresa manter em conta segregada volume considerável de movimentações, a empresa explicou que: “*O caixa transitório é uma conta parametrizada dentro do nosso sistema para fazer encontro de conta.*”. Foi reiterado questionamento, para melhores explicações o que se aguarda o retorno da companhia, eventual retorno comporá os próximos relatórios.

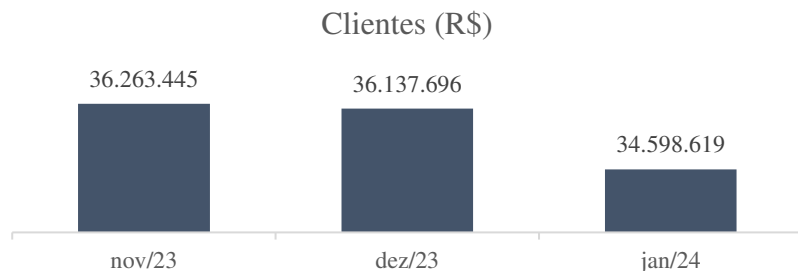
Nas contas bancárias, em janeiro, ingressaram R\$ 47,04 milhões em recursos financeiros, havendo descaixe de R\$ 46,4 milhões do que decorre o saldo de R\$ 1.456 milhões, entretanto, a Recuperanda comprovou a existência apenas de R\$ 451 mil por meio dos extratos bancários. Questionou-se a Recuperanda sobre a divergência e aguarda-se retorno.

Segundo os demonstrativos contábeis, as principais entradas de recursos no caixa ocorreram via clientes, entre eles Ouropel e a TDA Distribuidora (ambas empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial), além das antecipações de recebíveis realizadas com Ever Blue e Atlanta. Em relação às saídas de caixa, ocorreram em face de pagamento de salários e consectários, tributos e amplo rol de despesas operacionais, tais como consultores, terceirizados, além de adiantamentos a fornecedores.

A Anin finalizou o mês de janeiro com R\$ 484.681 em aplicações financeiras, contudo, houve validação de apenas R\$ 423 mil por meio dos extratos bancários. Questionou-se a Recuperanda sobre a divergência e aguarda-se retorno.

1.2 Clientes

Em janeiro, a Recuperanda realizou vendas a prazo no montante de R\$22,01 milhões e recebeu de seus clientes a monta de R\$ 23,6 milhões, refletindo em diminuição de R\$ 1,5 milhões no saldo da rubrica.

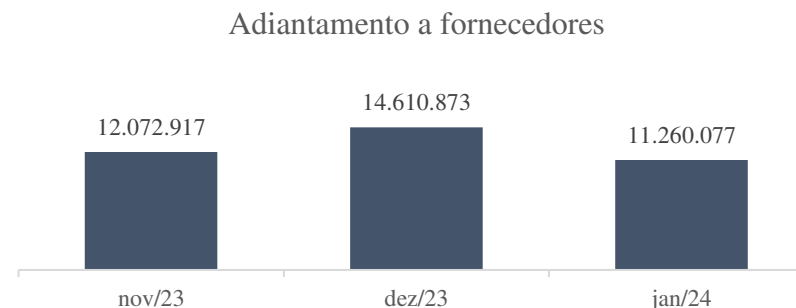


No período, os recebíveis diminuíram (R\$ 1,5 milhões), de modo que se questionou a Recuperanda quanto a eventual mudança de política dos prazos ofertados aos clientes, a qual informou que não houve mudança nas políticas da companhia. Ainda, ratificou-se o saldo de clientes via o relatório de contas a receber disponibilizado pela Anin.

Ademais, os demonstrativos contábeis apontam que a empresa possui 43% dos seus recebíveis estimados como perdas, o que também foi objeto de questionamento por parte da Administração Judicial. Em reunião realizada no dia 14/03/2024, a Anin mencionou que as perdas estariam relacionadas a crédito habilitado na Recuperação Judicial da Ondunorte (devedora), de modo que se solicitou a íntegra da habilitação de divergência, a qual a Anin havia se comprometido com o envio, entretanto, não se cumpriu e a questão permanece pendente de elucidações.

1.3 Adiantamentos a fornecedores

Em janeiro, a Recuperanda realizou novos adiantamentos no montante de R\$ 16,2 milhões e recebeu R\$ 19,5 milhões de mercadorias/serviços - pagos anteriormente de forma antecipada, culminando em retração de (R\$ 3,3 milhões) na rubrica.

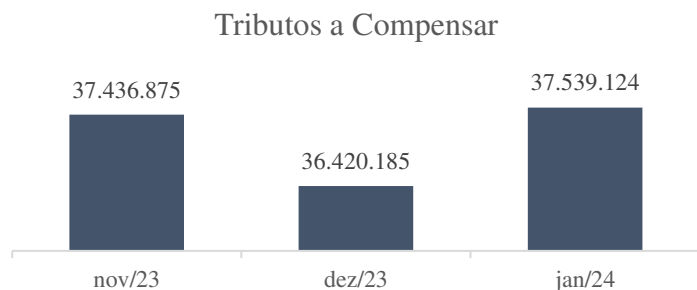


Anteriormente, a Recuperanda esclareceu que realiza pagamentos adiantados para aqueles fornecedores considerados indispensáveis para o processo produtivo da Anin. A Administração Judicial constatou que, de fato, os principais adiantamentos estão vinculados à celulose, principal matéria-prima da empresa,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



1.4 Tributos a compensar

Compreende tributos que recaem sobre o faturamento, destacadamente, ICMS, PIS e COFINS, e no período apontou crescimento na monta de R\$ 1,1 milhão conforme gráfico a baixo:



Anteriormente, a Recuperanda atestou o saldo contabilizado e esclareceu que a Anin possui créditos apurados, principalmente de PIS e COFINS, superiores aos débitos, decorrentes de faturamentos de produtos não tributados de acordo com a legislação.

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

valores seriam reclassificados para as devidas contas. A Administração Judicial solicitou informações acerca do andamento das atividades envolvendo as compensações tributárias, cujo retorno da companhia foi que “o Processo está sendo finalizado, os ajustes serão contabilizados nos documentos contábeis de janeiro de 2024.” Sendo assim, a empresa realizou os ajustes, conforme havia se comprometido anteriormente, dentro da competência. Questionou-se a Recuperanda, se irão utilizar os tributos para abater as dívidas e aguarda-se retorno.

1.5 Estoques

Em janeiro, os estoques da Anin apresentaram aumento de R\$ 4,5 milhões (11,59%), finalizando o período com saldo de R\$ 43,2 milhões, conforme abaixo:

Estoques	nov/23	dez/23	jan/24	Varição
Produtos acabados	9.246.681	14.197.640	14.493.466	295.826
Matérias-primas	24.542.134	25.128.177	28.930.837	3.802.660
Total	33.788.815	39.325.817	43.424.303	4.098.486

No período, a empresa disponibilizou o inventário dos estoques, com divergência do saldo contabilizado em R\$ 194 mil. A situação está sendo averiguada com a Recuperanda.



1.6 Imobilizado

O imobilizado da Anin corresponde a 50% do total do ativo e possui a seguinte composição:

Composição imobilizado (R\$)

Imobilizado	nov/23	dez/23	jan/24	Varição
Máquinas e equipamentos	93.865.762	93.975.705	94.190.852	215.147
Móveis e utensílios	196.816	201.110	205.234	4.124
Ferramentas	15.848	15.848	15.848	-0
Veículos	96.636	96.636	96.748	112
Computadores e periféricos	91.749	91.749	93.748	1.999
Software	1.650	1.650	1.650	0
(-) Depreciação	-10.405.159	-11.216.736	-12.030.430	-813.694
Em andamento	7.495.394	7.620.695	8.288.049	667.354
Benfeitorias em imóveis de	35.389.824	35.389.824	35.389.824	-0
(-) Amortização	-1.599.189	-1.711.007	1.822.824	3.533.831
Total	125.149.329	124.465.474	128.074.348	3.608.874

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em janeiro, a Recuperanda registrou aumento de R\$ 221 mil na rubrica. As ‘benfeitorias em imóveis de terceiros’, segundo as Recuperandas, são obras que foram executadas para as ampliações dos complexos industriais, após negociações com os proprietários dos imóveis, mediante preço diferenciado às Recuperandas e, segundo a empresa, não existem laudos, tratando-se de investimento e ampliação de áreas construídas documentadas puramente através dos documentos contábeis.

Após novos questionamentos, a empresa disponibilizou 4 (quatro) contratos de prestação de serviços, os quais totalizam a monta de R\$ 22,9 milhões, valor diverso daquele contabilizado na rubrica.

O quadro ao lado mostra aumento na monta de R\$ 215 mil nas máquinas e equipamentos em janeiro, aumento relacionado a compra de produtos e serviços destacadamente com as empresas ATB SA Artefatos técnicos de borrachas (R\$36,1 mil) e YASKAWA Elétrico do Brasil Ltda (R\$19,6 mil), conforme razão contábil do período.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

PASSIVO

Passivo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Passivo circulante		235.259.801	235.103.591	246.764.417
Fornecedores	2.1	79.754.386	81.573.061	80.723.475
Empréstimos e financiamentos	2.2	89.128.371	90.208.454	85.455.371
Obrigações tributárias		14.232.752	12.693.584	18.014.410
Obrigações trabalhistas		6.584.895	5.430.931	6.058.791
Adiantamentos de clientes	2.3	48.136.538	49.338.452	47.366.153
Outras contas a pagar		-2.577.141	-4.140.891	29.752.410
Passivo não circulante		115.851.866	105.421.471	94.796.949
Empréstimos e financiamentos	2.2	86.845.795	86.845.795	89.090.205
Tributos parcelados		12.997.187	12.874.729	5.797
Provisão p/ contingências	2.4	16.008.884	5.700.947	5.700.947
Patrimônio líquido		-94.873.971	-81.734.873	-81.921.070
Capital social		25.000.000	25.000.000	25.000.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		143.744.489	148.101.990	148.101.990
Lucros (Prejuízos) acumulados		-176.588.349	-176.588.349	-251.982.374
Ajuste de Exercícios Anteriores		-2.854.489	-2.854.489	4.994.394
Resultado do período		-84.175.622	-75.394.025	-8.035.080
Total		256.237.696	258.790.189	259.640.296

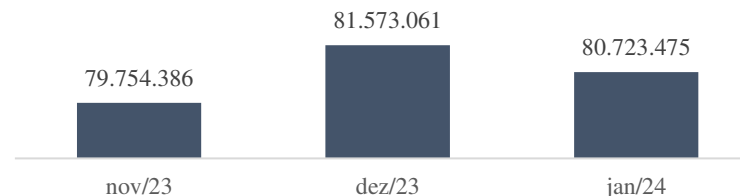
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

Em janeiro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 35,6 milhões e realizou pagamentos na monta de R\$ 36,4 milhões, culminando em retração (R\$ 849,5 mil) na rubrica, que finalizou com saldo de R\$ 169,8 milhões.

Fornecedores (R\$)

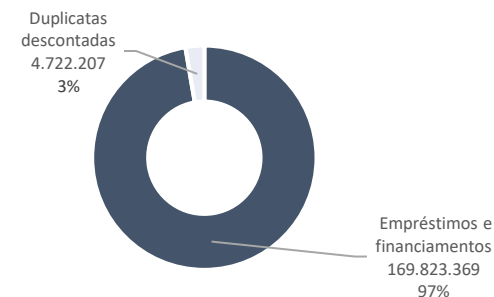


O *aging list* de fornecedores não foi disponibilizado pela Recuperanda para o mês de janeiro, o qual foi reiterado.

2.2 Empréstimos e financiamentos

Na rubrica empréstimos e financiamentos estão contabilizados, as duplicatas descontadas na monta de R\$ 4,7 milhões, além dos próprios empréstimos na monta de R\$ 80,7 milhões, de modo que a conta possui a seguinte composição:

Empréstimos e financiamentos (R\$)



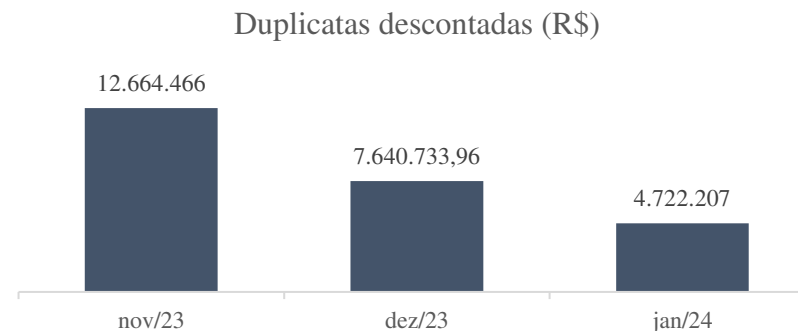
Os empréstimos representam 97% da rubrica e estão majoritariamente submetidos aos efeitos da Recuperação Judicial. Em outubro/23, a empresa firmou contrato de mútuo com a AJ&TDA na monta de R\$ 510 mil, segundo a Recuperanda, o objetivo é suprir o caixa da Anin. Conforme instrumento disponibilizado, trata-se de dois contratos firmados no montante de R\$ 513 mil, divergência de R\$ 3 mil a maior do que o contabilizado, de modo que se questionou a Recuperanda e aguarda-se retorno.

Quanto ao mérito, os instrumentos não possuem validação cartorária, foram assinados por TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda e AJ&TDA Holding Participações Ltda de forma manual, sendo que o vencimento da obrigação se dará em 31/01/2027.

Ademais, permanece em aberto o questionamento realizado em agosto, referente à redução de empréstimos de capital de giro junto ao Banco do Brasil, no valor de R\$ 99,6 mil, lançado na contabilidade como oriundo de cobrança de duplicata, cujo retorno da companhia foi “*Anteriormente mantínhamos uma operação junto ao banco do Brasil, que funcionava como uma conta garantia, nos utilizamos os recursos disponíveis em troca colocávamos duplicatas como garantia, estes 99.690,12 foi um pagamento feito pela ECOFLEX direto na conta do Banco do Brasil, por*

isso a baixa foi feita de forma a amortizar o saldo devedor.”. Reiterou-se a companhia o envio do contrato, o que se aguarda retorno.

Majoritariamente, a rubrica de empréstimos é movimentada com as operações de antecipação de duplicatas transacionadas com a Ever Blue, Atlanta, Banpar, Sifra e Bradesco. Em janeiro, a Anin realizou R\$ 8,4 milhões em novas antecipações e pagou R\$ 11,4 milhões para as financeiras pelos valores anteriormente adiantados, sendo o motivo da variação na rubrica, demonstrada no gráfico abaixo.



Em janeiro, a Recuperanda não disponibilizou os termos de cessão e contratos das operações firmadas, de modo que restou prejudicada análise detalhada do tópico. Reiterou-se a solicitação e aguarda-se retorno da Recuperanda.



2.3 Adiantamentos de clientes

A Recuperanda conta com R\$ 46,8 milhões em adiantamentos de clientes. Parte considerável do montante é oriundo da Ouropel e TDA, entretanto, também há saldos de clientes externos. A Administração Judicial solicitou ao Grupo Recuperando a estimativa de prazo para ocorrer o faturamento dos valores antecipados, além do controle financeiro, a empresa retornou parcialmente afirmando que: “*não existe estimativa de faturamento.*” Questionou-se a companhia o que é feito com os recursos antecipados, uma vez que não irá ser faturado, aguarda-se retorno da companhia.

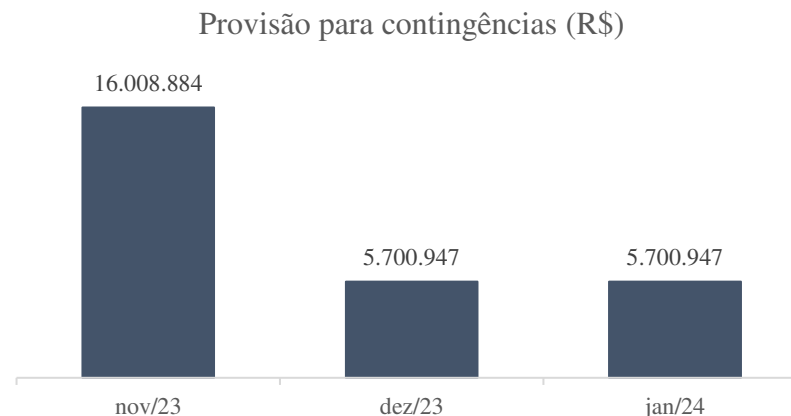
2.4 Provisão para contingência

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

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

A empresa foi questionada quanto à discrepância entre o valor contingenciado e aquele contabilizado nos demonstrativos mensais, a

companhia explicou que “*Conforme mencionado anteriormente, iríamos fazer o ajuste das provisões em novembro de 2023, porém resolvemos ajustar em dezembro de 2023, pois teremos de fazer as novas provisões para o fechamento anual do balanço.*” Em dezembro, observou-se baixa de 10,3 milhões resultando em saldo final de 5,7 milhões de provisões para contingências, conforme gráfico abaixo. Em janeiro o saldo se manteve, ademais foram levantados questionamentos para a Recuperanda a respeito do motivo da baixa. O retorno por parte da companhia, conforme reunião no dia 13/03/2024, foi que a baixa ocorreu devido a processos que já haviam se encerrado. Solicitou-se planilha de controle dos processos encerrados, aguarda-se retorno da companhia.



DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

DRE (R\$)	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Receita bruta	3.1	24.330.691	20.860.813	22.118.252
Deduções sobre a receita	3.1	-6.743.025	-5.735.498	-5.093.282
Receita líquida		17.587.667	15.125.315	17.588.991
Custos dos produtos vendidos	3.2	-21.710.110	-14.978.466	-21.758.131
Lucro bruto		-4.122.444	146.849	-4.169.140
Despesas gerais e adm	3.3	-2.464.725	-2.334.272	-2.769.042
Tributos e contribuições		-40.675	4.456	-88.421
Outras receitas/despesas		51.833	8.438.247	7.760
Resultado operacional		-6.576.011	6.255.280	-7.026.603
Despesas financeiras	3.4	-603.747	-710.021	-1.026.124
Receitas financeiras		31.715	414.302	9.977
Resultado financeiro		-572.032	-295.719	-1.016.147
Receita de subvenção ICMS			2.410.118	-
Resultado antes IR/CSLL		-7.148.042	8.369.679	-8.035.080
IR		-	-	-
CSLL		-	-	-
Resultado do período	3.5	-7.148.042	8.369.679	-8.035.080

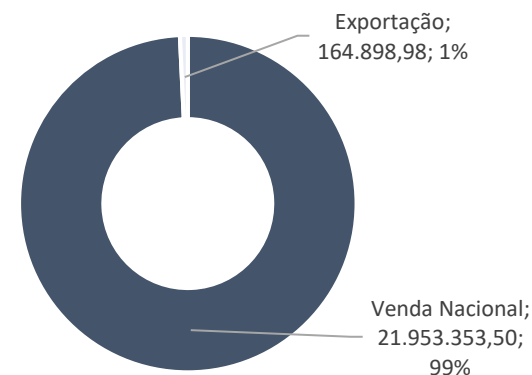
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1. Receitas Anin

O faturamento da Recuperanda apontou crescimento de R\$ 1,2 milhões para (R\$ 22,1 milhões), composto da seguinte forma:

Composição receitas (R\$)



No período, as vendas para o mercado nacional cresceram R\$ 1,6 milhões enquanto as exportações exprimiram retração de R\$379 mil.

3.2. Custos

Numericamente, os custos apresentaram crescimento de R\$ 6,7 milhões (25%) em janeiro, devido ao maior esforço de produção, refletido no aumento das vendas.

Representatividade dos custos s/ as receitas

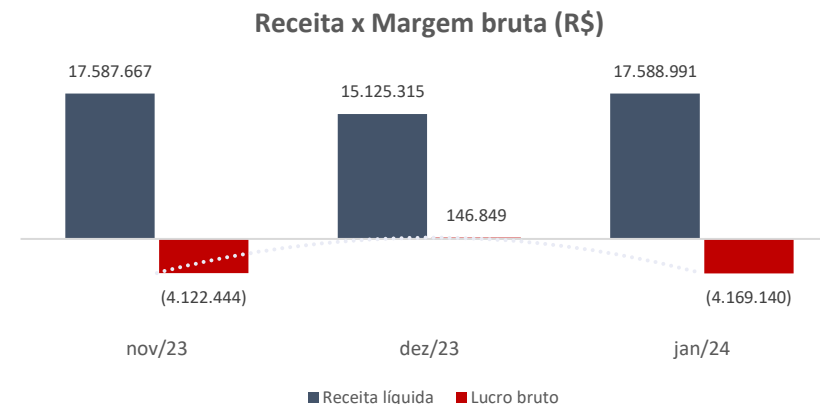
	nov/23	dez/23	jan/24
Receitas líquidas	17.587.667	15.125.315	17.588.991
Custos	-21.710.110	-14.978.466	-21.758.131
%	123%	99%	124%

A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre as divergências entre produção, custos e vendas, além de solicitar informações sobre a metodologia de controle dos custos. A empresa respondeu que está implementando um projeto de custos para melhorar a apuração dos resultados.

Algumas ações estão em andamento, como aumento de preços, projeto de custos e aumento da capacidade de produção (nova caldeira).

A companhia foi questionada sobre os detalhes desse projeto e como está sendo implementado. Além disso, foi reiterada a solicitação de informações sobre a metodologia de controle, aguarda-se retorno da Anin.

Ademais, a Recuperanda expressou margem bruta negativa, evidenciada no gráfico a seguir:



Percentualmente, os custos passaram de 99% (em dezembro) para 124% de representatividade sobre as receitas líquidas, conforme quadro acima. Em comparação com o mês anterior, a Recuperanda consumiu mais matérias-primas e itens secundários para vender um volume maior de produtos, sendo o motivo da variação díspar dos custos em números absolutos e percentual.

3.3. Despesas gerais e administrativas

Em janeiro as despesas gerais e administrativas exibiram acréscimo de R\$ 434,7 mil em comparação a dezembro. O aumento dos dispêndios foi verificada nos gastos de todas as naturezas (pessoal, geral e com utilidades), destacadamente as despesas gerais (combustíveis,



lubrificantes, fretes e carretos e com serviços de terceiros). O acréscimo vai ao encontro do aumento observado nas vendas na competência.

3.4. Despesas financeiras

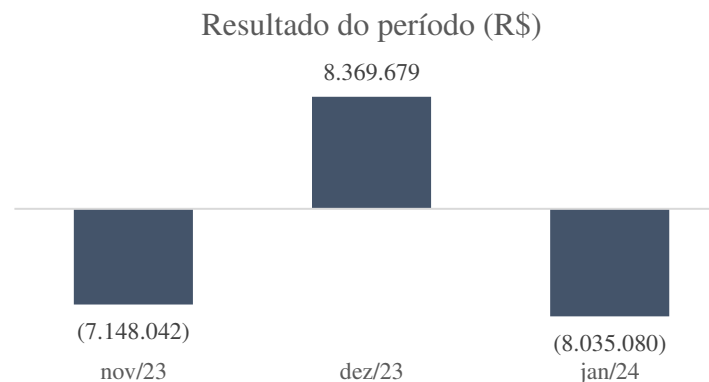
O crescimento de R\$ 316 mil nas despesas financeiras está relacionado aos descontos concedidos pela Recuperanda para destacadamente a BRS SP Suprimentos corporativos S.A., conforme razão contábil.

Questionou-se o motivo dos descontos, o que se aguarda retorno da Anin. Verificou-se que a Recuperanda realizou *'baixa especial financeira'* de adiantamentos aos fornecedores dentro da rubrica de descontos concedidos, sendo desconhecido do que se trata, de modo que a Recuperanda foi questionada e instada a apresentar esclarecimentos, onde o retorno da companhia foi: *'Refere-se ao mesmo questionamento dos adiantamentos a fornecedores, não existem notas, trata-se de operações que fizemos em 2021 para suprir nossa filial. Fizemos diversas compras antecipadas e ao final fizemos o encontro de contas e ficamos com esses saldos pendentes, posteriormente nós resolvemos baixá-los''*.

Cumprido destacar, que permanece em aberto as questões referentes aos descontos concedidos na ordem de R\$ 609 mil à Paper Expert Ltda e para a Conforto Comércio de Produtos Siderúrgicos Ltda no mês de abril/23.

3.5 Resultado

Em janeiro, a Recuperanda apontou prejuízo na monta de R\$ 8,03 milhões, conforme discorre-se a seguir:



Verificou-se crescimento das receitas da Anin, no mês de janeiro, em contrapartida os custos de produtos vendidos aumentaram expressivamente (R\$ 6,7 milhões), além disso, as despesas gerais e administrativas aumentaram em (R\$ 434 mil) e as receitas financeiras reduziram (R\$ 404 mil reais).



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

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Ativo circulante		839.739	810.964	767.730
Banco	1.1	20.809	264	1.087
Aplicações financeiras	1.1	376	647	1.089
Cientes	1.2	241.553	233053	241.553
Contratos de mútuo	1.3	577.000	577.000	524.000
Ativo não circulante		52.208.561	52.208.561	52.208.561
Investimentos	1.4	-	-	-
Imobilizado	1.5	52.208.561	52.208.561	52.208.561
Total		53.048.300	53.019.525	52.976.291

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 janeiro finalizaram no montante de R\$ 2.176,31, cujo saldo foi ratificado com o envio dos extratos bancários:

Assim como verificado em meses precedentes, a Recuperanda destinou parte dos valores que havia nas disponibilidades para pagamento do

prestador de serviços JR Serviços Empresariais Ltda (“JR). A Recuperanda disponibilizou o comprovante referente a competência anterior (dezembro) no valor de 7,6 mil reais. Destaca-se que, conforme informado pela AJ&TDA, é por meio da JR que o sócio Aurio Lima percebe seu pró-labore. O mérito é detalhado no item ‘**3. Quadro de Colaboradores**’.

1.2 Clientes

No período, a Recuperanda apropriou R\$ 64 mil de aluguel, e registrou baixa por recebimento de R\$ 55,9 mil da Anin Indústria e da TDA. A AJ&TDA explicou que: “o valor a receber dos aluguéis são 12 mil mensais, porém se encontrava em atraso.”.

1.3 Contratos de mútuo

No mês anterior, a Recuperanda efetuou dois empréstimos a partes relacionadas, (i) R\$ 510 mil à ANIN Indústria e (ii) 67 mil à TDA, conforme movimentação contábil do período. A Administração Judicial solicitou os contratos de mútuo regendo o empréstimo entre as partes para validação das transações financeiras em comento, o qual foram disponibilizados e ratificou-se o montante de R\$ 513 mil. Questionou-se a companhia a respeito da divergência na monta de R\$ 3 mil reais entre o contrato e os registros e aguarda-se retorno.

1.4 Investimentos

Os investimentos da Recuperanda estruturavam-se da seguinte forma:

Investimentos (R\$)	2021	2022	2023	2024
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda	1.098.888	-	-	-
UNIR Part e Gestão Empresarial Ltda AFAC	7.083.527	-	-	-
Três Vitórias Holding	6.124.472	-	-	-
Total	14.306.887	-	-	-

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

Foram disponibilizados documentos referentes às informações abaixo, como também detalhado e relato nos autos da Recuperação Judicial pela auxiliar, sendo certo que com relação à lancha verificou-se que a sua propriedade continua com a Recuperanda.

Matrícula	Data transf	Objeto	Proprietario
7.685	14/03/2022	prédio industrial	Aj&TDA transferiu para Vitórias Holding Participações.
40.861	29/09/2021	Imóvel	Aj&TDA integralizou capital social a Três Vitorias Holding participações
S/N	30/05/2022	Edifício Yachthouse	AJ&TDA Holding participações transferiu a Três Vitorias holding Participações.
2010217144	27/11/2011	Lancha Seventy Seven	AJ&TDA Holding participações.

Sobre este ponto, a Recuperanda informou que a *“lancha em questão foi adquirida pela AJ & TDA, e posteriormente integralizada no capital social da Três Vitorias Holding Participações E Patrimonial Ltda (conforme consta nos atos arquivados na própria JUCESP). Após, houve*

a alienação das cotas da empresa (Três Vitórias) à terceiro, o que significa dizer que os bens que compunham o acervo patrimonial da referida empresa foram igualmente adquiridos pelo comprador e o valor do sobredito bem já foi incluído no preçopago na venda das cotas”, bem como que “está pendente do comprador da Três Vitórias adotar as providências necessárias para fins de transferir o referido bem para sua titularidade, de modo que a responsabilidade sobre a transferência é do adquirente, no stermos do art. 9º a Lei 7.652/88, sobre o registro da Propriedade Marítima e dá outras providências”.

1.5 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda possui a seguinte estrutura:

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Anteriormente, a Administração Judicial solicitou o inventário do imobilizado à Recuperanda, que informou não possuir. Contudo, houve comprometimento por parte da empresa na providência do demonstrativo, embora não se tenha estabelecido data para sua entrega. Novamente questionada sobre o inventário, a empresa noticiou que tal

documento geraria dispêndios financeiros, os quais, momentaneamente a empresa não conseguiria suportar. Novamente questionada, a Recuperanda, retornou que estão planejando para iniciar esse trabalho no segundo semestre de 2024.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Passivo circulante		15.513.187	15.479.347	15.385.530
Fornecedores	2.1	131.510	85.970	5.970
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.253.845	15.253.845	15.253.845
Obrigações tributárias		45.996	60.042	43.869
Obrigações trabalhistas		2.346	0	2.356
Outras contas a pagar		79.490	79.490	79.490
Passivo não circulante		1.019.386	1.019.386	1.019.386
Empréstimos e financiamentos	2.2	374.386	374.386	374.386
Provisão p/ contingências		645.000	645.000	645.000
Patrimônio líquido		36.515.727	36.520.792	36.571.375
Capital social		80.000	80.000	80.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		-	-	-
Ajuste de reavaliação patrimonial		45.925.030	45.925.030	45.925.030
Ajuste exercícios anteriores		-	0	3.806
Prejuízos acumulados		-9.077.928	-9.077.928	-9.484.238
Resultado do período acumulado		-411.375	-406.310	46.776
Total		53.048.300	53.019.525	52.976.291

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

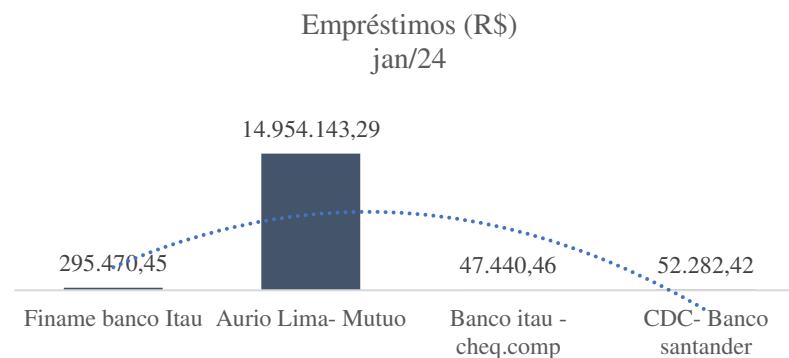
Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

A movimentação observada na rubrica refere-se, sobretudo, ao pagamento de (R\$ 83 mil) e à contratação de novos serviços (R\$ 3,4 mil) junto à empresa JR Serviços que se refere ao pró-labore, cuja natureza dos valores transacionados foi descrita no item “1.1. Disponibilidades”.

2.2 Empréstimos e financiamentos

A Recuperanda finalizou o mês de janeiro com saldo de R\$ 15,2 milhões nos empréstimos e financiamentos, valor que permanece inalterado desde a competência de novembro.



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

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)				
Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	nov/23	dez/23	jan/24
Receita bruta	3.1	64.412	772.949	64.412
Deduções sobre a receita		-2.351	-28.213	-
Receita líquida	3.2	62.061	744.736	64.712
Despesas gerais e adm		-92.260	-1.027.388	-12.549
Tributos e contribuições		0,09	- 5.722,00	-
Resultado operacional		-30.199	-288.374	51.864
Despesas financeiras		-98	-90.842	-80
Receitas financeiras		0,30	50.004,00	-
Resultado financeiro		-98	-40.838	-80
Resultado antes IR/CSLL		-30.297	-329.212	51.784
IR		-	- 50.337,00	- 3.153,00
CSLL		-	- 26.761,00	- 1.855,00
Resultado do período	3.3	-30.297	-406.310	46.776

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1 Receitas

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

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

Além disso, questionou-se a Recuperanda a respeito da retração expressiva de receita bruta entre a receita de dezembro e janeiro e aguarda-se retorno.



3.2 Despesas

As despesas, em janeiro, majoritariamente referem-se às despesas com pessoal, ao pagamento de pro labore (R\$ 7.600 mil) e INSS (R\$ 3,8 mil) e honorários contábeis (R\$ 1,08 mil).

3.3 Resultado

Em janeiro, sobretudo por conta receita operacional, Recuperanda expressou lucro de R\$ 46.776.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Ativo circulante		613	543	473
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	392	321	252
Outros créditos		221	221	221
Ativo não circulante		368	368	368
Outros créditos		368	368	368
Investimentos	1.2	-	-	-
Total		980	911	840

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

Em janeiro as disponibilidades finalizaram no montante de R\$ 251,41, cujo saldo foi ratificado, conforme a disponibilização dos extratos bancários.

1.2 Investimentos

Conforme mencionado anteriormente, a rubrica investimentos, que até a competência de maio representava quase a integralidade (99%) do ativo



da Recuperanda, foi integralmente zerada em junho, apresentando a seguinte composição:

Investimentos (R\$)						
Investimentos (R\$)	2020	2021	2022	nov/23	dez/23	jan/24
TDA Come Distr de Papel Ltda	154.513	-	1.973	-	-	-
Ouropel Com Distr de Papel Ltda	-	-	180.947	-	-	-
Lençóis Paulista Com Distr de Papel Ltda	-	-	6.430	-	-	-
ANIN Ind Com de Papel Ltda	1.545	1.529	-	-	-	-
Adiant. p/ futuro aumento capital	72.000	2.935.000	4.879.500	-	-	-
UNIR Ind Com Prod Higiene Ltda	51	506	-	-	-	-
Total	228.109	2.937.035	5.068.850	-	-	-

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

De acordo com os demonstrativos contábeis do período, a Recuperanda deu baixa, em junho/23, de R\$ 4,9 milhões, montante registrado nos investimentos da empresa como adiantamento da Anin para futuro aumento de capital. Na ocasião, a integralidade do saldo foi transferida para a conta de perdas na equivalência patrimonial, lançamento descrito na contabilidade como *‘valor referente a dação das quotas de participação societária do grupo Anin para a empresa Rio Branco, conforme registrado em ato societário celebrado em 2022.’*

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

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Passivo circulante		244.330	244.330	244.592
Fornecedores	2.1	1.000	1.000	-
Empréstimos e Financiamentos		-	-	-
Obrigações tributárias		-	-	-
Contas correntes controladas	2.2	243.330	243.330	243.330
Patrimônio líquido		-243.351	-243.420	-243.752
Capital social		100.000	100.000	100.000
Resultados acumulados		1.105.787	1.105.784	-4.058.061
Adiant. p/ futuro aumento de capital social		3.713.641	3.714.641	3.715.641
Lucro do período		-5.162.779	-5.163.845	-1.332
Total		979	910	840

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

Em janeiro, o saldo da rubrica foi zerado. Questionou-se a companhia a respeito do ocorrido e aguarda-se retorno, além disso, durante o período a rubrica registrou pagamento de R\$ 1 mil de aluguel, oriundo de contrato de sublocação entre a filial Anin e a matriz da A&L, e saída relacionada à provisão do próximo aluguel.



O instrumento contratual fora disponibilizado anteriormente pela Recuperanda, o qual ratifica as operações contábeis, em que pese haja divergência no nome das empresas o valor de aluguel está com outra descrição “AX & L” e no extrato consta a descrição mencionando a Rio Branco.

Ademais, visualizamos nos lançamentos contábeis, movimentação de adiantamento para futuro aumento de capital na monta de (R\$ 1 mil) em nome do Sócio Aurio Lima, questionou-se a empresa a respeito do motivo dessa transação e aguarda-se retorno.

2.2 Conta corrente controladas

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

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)			
Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	nov/23	dez/23	jan/24
Receita Bruta	-	5	-
Deduções sobre a receita	-	-	-
Receita Líquida	-	5	-
Despesas gerais e adm	-1.000	-1.000	-1.000
Tributos e contribuições	1	-	262
Equivalência patrimonial	-	-	-
Resultado Operacional	-999	-995	-1.262
Despesas financeiras	-70	-70	-70
Resultado Financeiro	-70	-70	-70
Resultado antes IR/CSLL	-1.069	-1.066	-1.332
Resultado do período	-1.069	-1.066	-1.332

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em janeiro, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 1.332, decorrente das despesas operacionais com contrato de sublocação para sua filial e com dispêndios financeiros com manutenção de conta bancária corrente.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES (“Rio Branco”)

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Ativo circulante		1.387.014	14.262	14.529
Banco	1.1	10	1	4.193
Aplicações financeiras	1.1	4.542	4.320	395
Cliente		-	-	-
Outros créditos	1.2	1.382.462	9.941	9.941
Ativo não circulante		220.901.356	189.483.987	189.414.987
Outros créditos	1.2	6.867.594	6.868.594	6.861.594
Investimentos	1.3	208.205.090	176.786.721	176.724.721
Imobilizado	1.4	5.828.672	5.828.672	5.828.672
Total		222.288.369	189.498.249	189.429.515

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

O disponível da Rio Branco se compõe da seguinte forma:

Disponibilidades	nov/23	dez/23	jan/24
Banco	10	1	4.193
Aplicações financeiras	4.542	4.320	395
Total	4.552	4.321	4.588

A rubrica de disponibilidades apresentou estabilidade no período. Os principais ingressos de recursos financeiros ocorreram por meio de transferências oriundas da Ouropel e TDA Distribuidora (ambas

empresas fazem parte do Grupo Anin e ocupam o polo ativo da Recuperação Judicial), enquanto as saídas foram em favor da Anin Indústria, majoritariamente. O saldo de aplicações financeiras pode ser ratificado via extrato bancários disponibilizado pela Recuperanda, Pende ratificação do saldo de R\$ 4 mil reais de conta corrente devido a disponibilização parcial dos extratos bancários da competência.

1.2 Outros créditos

A rubrica possui a seguinte composição:

Outros Créditos (R\$)	nov/23	dez/23	jan/24
Adiantamento a Fornecedores	1.372.521	-	-
Contas a Receber	-	-	-
Tributos a Compensar	9.941	9.941	9.941
Caução de Aluguéis	7.800	7.800	7.800
C/C A&L Administração e Part.	6.000	7.000	0
Depositos Judiciais	88	88	88
Debenture - Ever Blue	1.178.000	1.178.000	1.178.000
Consortios	25.063	25.063	25.063
MUTUO - ONDUNORTE	18.835.474	18.835.474	18.835.474
(-) PDD	-13.184.832	-13.184.832	-13.184.832
Total	8.250.055	6.878.535	6.871.535

No período, a rubrica apresentou estabilidade, com discreta redução de 1%. Oscilação se deu sobre a conta C/C A&L administração e participações. Questionou-se a Recuperanda sobre a baixa e aguarda-se retorno.

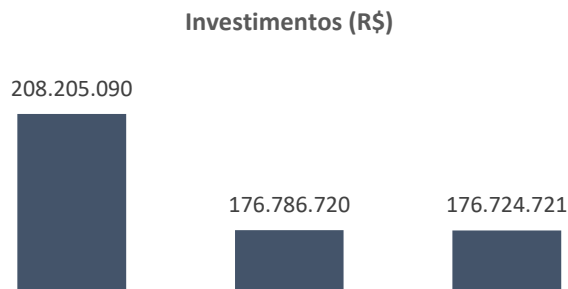


1.3 Investimentos

Trata-se da principal conta no ativo da Recuperanda, expressando decréscimo de R\$ 62 mil em janeiro, finalizando o período com a seguinte composição:

Investimentos (R\$)	nov/23	dez/23	jan/24
ANIN Indústria e Comércio de Papel Ltda	-	-	-
ANIN Ind. Com. Papel Ltda - AFAC	138.809.989	143.167.490	143.167.490
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda	20.207.016	4.517.572	4.458.572
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda AFAC	1.861.500	1.861.500	1.861.500
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda	39.925.882	20.744.311	20.741.311
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda AFAC	127.100	166.100	166.100
Lençóis Paulista Com e Distrib de Papel AFAC	5.882.516	4.938.660	4.938.660
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
Total	208.205.090	176.786.720	176.724.721

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



No período analisado, a rubrica refletiu retração na monta de R\$ 61 mil. Destaca-se os investimentos: Ouoppel Comércio reduziu (R\$ 3 Milhões) e TDA Comércio reduziu (R\$ 59 Milhões), devido a lucros distribuídos em 2023.

1.3 Imobilizado

O imobilizado da Rio Branco possui a seguinte estrutura:

Imobilizado (R\$)	nov/23	dez/23	jan/24
Máquinas e equipamentos	1.223.000	1.223.000	1.223.000
Veículos	4.605.672	4.605.672	4.605.672
Total	5.828.672	5.828.672	5.828.672

Em janeiro, o grupo de contas não apresentou variações.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Passivo circulante		43.739.411	23.127.996	23.145.237
Fornecedores	2.1	1.415	1.000	19.757
Obrigações tributárias		379.211	379.211	377.695
Empréstimos e financiamentos	2.2	5.446.085	5.446.085	5.446.085
Outras obrigações	2.3	37.912.700	17.301.700	17.301.700
Passivo não circulante		2.409.817	2.409.817	2.409.817
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.409.817	2.409.817	2.409.817
Patrimônio líquido		176.139.142	163.960.436	163.874.461
Capital social		494.734	494.734	486.734
Ajustes de exercícios anteriores		-	-	1.515
Reservas de reavaliação		39.467.790	-	-
Resultados acumulados		90.619.752	90.619.752	163.465.702
Resultado do período		45.556.866	72.845.950	- 79.490
Total		222.288.370	189.498.249	189.429.515

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

Em janeiro, a Rio Branco, apresentou aumento na monta de R\$ 18 mil na rubrica de fornecedores. Cujas principais transações ocorreram para futura integralização de capital.

2.2 Empréstimos e financiamentos

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

Empréstimos (R\$)

Empréstimos (R\$)	nov/23	dez/23	jan/24	Variação
Finame Itaú	1.788.115	1.788.115	1.788.115	-
Aurio Lima	-	-	-	-
Banco Itaú (cheque)	459.297	459.296	459.296	-
CDC Santander	3.547.835	3.547.835	3.547.835	-
L'AB Analítica Ambienta	3.430.937	3.430.937	3.430.937	-
(-) Juros a transcorrer	-1.370.282	-1.370.281	-1.370.281	-
Total	7.855.902	7.855.902	7.855.902	-

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No que tange aos valores pagos até setembro à empresa ‘Lab Analítica Ambiental’, conforme relatado anteriormente, a Recuperanda informou tratar-se de adiantamentos classificados de forma equivocada na contabilidade. Recentemente, a Recuperanda foi novamente indagada quanto ao mérito e sobre a previsão de ajuste do equívoco contábil.

Em resposta, a Rio Branco informou que “os valores transferidos (...) em favor do fornecedor Lab se deram por conta e ordem da Anin, compradora/cliente da Lab, a título de adiantamento a fornecedor. A movimentação pela Rio Branco, feita até então em razão da gestão conjunta de caixa entre as empresas do grupo, cessará a partir de outubro/2023, em que todo o saldo de adiantamento será contabilizado, passando a ser implementada diretamente pela Anin.”

Em vista do relatado pela empresa, a Administração Judicial solicitou as notas fiscais emitidas desde janeiro/2023 referentes aos pagamentos realizados à Lab, bem como o contrato de fornecimento entre a Anin e a Lab. As notas fiscais foram disponibilizadas, onde verificou-se divergência com o contabilizado, o que aguarda retorno da empresa, de forma que o assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Receita bruta		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
Receita líquida		-	-	-
Despesas gerais e adm	3.1	-60.158	-60.494	-60.098
Tributos e contribuições		-	-	18.757
Outras receitas	3.2	-	27.399.920	-
Resultado Operacional		-60.158	27.339.426	-78.855
Despesas financeiras	3.3	-358	-50.342	-635
Receitas financeiras		-	-	-
Resultado financeiro		-358	-50.342	-635
Resultado antes IR/CSLL		-60.516	27.289.084	-79.490
IR		-	-	-
CSLL		-	-	-
Resultado do período	3.4	-60.516	27.289.084	-79.490

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1 Despesas gerais e administrativas

Em janeiro, a Recuperanda incorreu, sobretudo, em despesas de honorários à Jorge Nicola Jr. Sociedade de Advogados (R\$ 58,9 mil). Questionou-se a Recuperanda acerca de quais serviços são prestados e solicitou-se o contrato, aguarda-se retorno por parte da empresa.

3.3 Despesas financeiras

As despesas financeiras da Rio Branco compreendem juros sobre tributos pagos em atraso e tarifas de cobrança. No período, a Recuperanda registrou estorno de (R\$ 49,6 mil) referente a juros a apropriar, além de novas apropriações no valor de (R\$ 49,03 mil), finalizando a competência com a monta de R\$ 635 reais, conforme relatório contábil.

3.4 Resultado

No período, em vista da ausência de receita e absorção de despesas operacionais e financeiras, a Rio Branco apontou prejuízo contábil de R\$79,4 mil.

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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Ativo circulante		25.751.140	30.456.941	32.903.850
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	345.823	4.666.898	368.957
Aplicações financeiras	1.1	89.833	90.581	91.188
Clientes	1.2	8.766.735	8.635.050	8.309.038
Créditos de Funcionários		30.895	9.696	9.061
Adiantamento a terceiros		16.139.852	16.675.145	15.955.774
Tributos a compensar		143.869	142.937	142.937
Transf. Anin Ind.		185.250	185.250	7.980.250
Estoques		48.852	51.353	46.614
Despesas do Exerc. Seguinte		-	-	-
Ativo não circulante		14.738.321	14.738.320	14.738.321
Créditos e Valores	1.3	14.595.953	14.595.953	14.595.953
Imobilizado	1.4	142.368	142.367	142.368
Móveis e utensílios		17.653	17.652	17.653
Veículos		-	116.970	116.970
Computadores e periféricos		7.745	7.745	7.745
Veiculos de carga		116.970	-	-
Total		40.489.461	45.195.261	47.642.171

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponibilidades

Em janeiro, as disponibilidades da Recuperanda apontaram decréscimo de R\$ 4,2 milhões, finalizando com saldo de R\$ 460 mil, os saldos foram

ratificados perante extrato bancário disponibilizado pela companhia, detalhes a seguir:

Ativo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	345.823	4.666.898	368.957
Aplicações financeiras	1.1	89.833	90.581	91.188
Total		435.686	4.757.510	460.176

Assim como observado nas competências anteriores, a entrada de recursos teve origem no recebimento dos clientes, enquanto os principais pagamentos ocorreram em favor da Anin Indústria, pelo fornecimento de mercadorias. Ainda, a TDA transacionou valores com as financeiras Ever Blue e Atlanta, por desconto de duplicatas e fomento. Conforme detalhes na nota 2.2

1.2 Clientes

Em janeiro, o saldo dos recebíveis apontou decréscimo de R\$ 326 mil, situação inversa ao faturamento, segundo a Recuperanda, trata-se de oscilações normais das operações da empresa, a depender da data de vencimento dos títulos (último dia do mês ou início do mês). No total, a TDA realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 4,5 milhões e recebeu de seus clientes R\$ 4,8 milhões, finalizando com saldo de R\$ 8,3 milhões, valor não ratificado, pois em que pese a empresa tenha

disponibilizado o relatório financeiro de contas a receber, o fez com competência divergente dos demonstrativos contábeis.

A Recuperanda possui uma provisão para créditos de liquidação duvidosa na monta de R\$ 143 mil contabilizada no grupo de contas, a companhia explicou que individualmente os valores contabilizados como perda são insignificantes, e que a ativação de eventual cobrança judicial acarretaria custos maiores em relação aos benefícios esperados. De modo, que por política interna da Recuperanda, optou-se por não dar prosseguimento em tentativas para reaver os valores, aos quais a empresa trata como perdidos. Ainda, a TDA narrou que se trata de valores antigos, anteriores a 2018.

1.3 Créditos e valores

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

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Créditos e Valores	nov/23	dez/23	jan/24
C/C A&L Administração e Par.	167.196	167.196	167.196
C/C Rio Branco Com Ind de Pape	12.361.606	12.361.606	12.361.606
Debentures - Ever Blue	2.058.759	2.058.759	2.058.759
Consortios	8.392	8.392	8.392
Total	14.595.953	14.595.953	14.595.953

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

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

Ainda, há contabilizado R\$ 2 milhões em face de emissão de Debênture junto a Ever Blue, segundo instrumentos remetidos, as Debêntures têm



vencimento para junho/2031 à taxa de 1,20% ao mês, e foram emitidas de forma privada por deliberação de assembleia geral em setembro/2019.

1.4 Imobilizado

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

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	nov/23	dez/23	jan/24
Passivo circulante		12.450.478	15.053.093	13.009.702
Fornecedores	2.1	915.068	866.216	687.989
Empréstimos e financiamentos	2.2	9.567.582	11.985.450	9.796.101
Obrigações tributárias		1.873.865	2.175.334	2.476.274
Obrigações trabalhistas		279.715	209.765	235.876
Repasses Diversos		-	-	-
Contas a pagar		-	-	-
Outras Obrigações	-	185.752	183.672	186.538
Passivo não circulante		23.805.746	23.763.097	25.634.469
Empréstimos e financiamentos	2.2	11.838.293	11.838.293	13.775.139
Tributos parcelados		128.919	86.270	166.016
Provisão p/ contingências	2.3	11.838.534	11.838.534	11.693.313
Patrimônio líquido		4.233.238	6.379.072	8.998.000
Capital social		100.001	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		1.861.500	1.861.500	1.861.500
Lucros (Prejuízos) acumulados	-	5.069.430	97.347	4.417.572
Ajuste de Exercícios Anteriores				- 1.158
Resultado do período		25.373.582	27.555.917	2.679.087
Lucros distribuídos		-18.032.415	-23.235.692	-59.000
Total		40.489.462	45.195.262	47.642.171

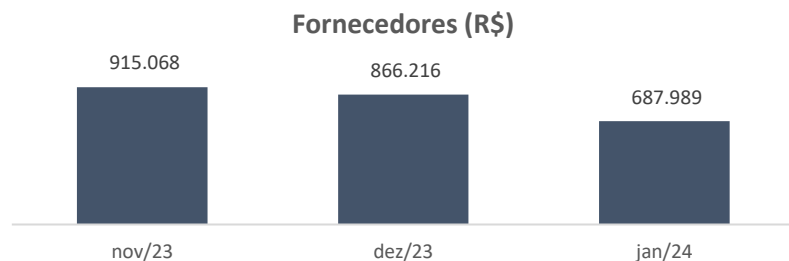
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

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

Em janeiro, a Recuperanda realizou novas compras a prazo no montante de R\$ 5,5 milhões e efetuou pagamentos na monta de R\$ 5,7 milhões, resultando em saldo de R\$ 687,9 mil, conforme gráfico a baixo:



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

2.2 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, a Recuperanda finalizou o mês de janeiro com R\$ 23,7 milhões em empréstimos e financiamentos, na seguinte composição:

Empréstimos e financiamentos	N.E.	nov/23	dez/23	jan/24
Empréstimos e saldos bancários	2.2.1	20.071.241	23.571.241	23.571.241
Duplicatas descontadas	2.2.2	1.298.391	252.501	-
Fomentos		36.244	-	-
Total		21.405.875	23.823.742	23.571.241

Questionou-se a companhia a respeito da baixa na monta de R\$ 36,2 mil na conta de fomentos, aguarda-se retorno da empresa. Reiteramos o questionamento, contudo, ainda não houve resposta. Ademais, solicitou-se planilha em excel dos empréstimos contendo a conciliação com a contabilidade. Aguarda-se retorno da Recuperanda.

Em relação aos empréstimos, a Recuperanda realizou a reclassificação de R\$ 2,3 milhões do curto para o longo prazo. Além disso, a recuperanda também reclassificou R\$ 462 mil em juros a apropriar, porém ratificou-se apenas R\$ 63 mil devido à disponibilização de um único instrumento financeiro. Solicitou-se os demais instrumentos e aguarda-se retorno.

2.2.1 Empréstimos e saldos bancários

Em outubro, houve operação de empréstimo cedido pela AJ&TDA à Recuperanda (R\$ 67 mil), de modo que o saldo pôde ser ratificado via disponibilização do instrumento mutuário pela Recuperanda. Uma parte da conta está submetido aos efeitos da Recuperação Judicial, ou seja, trata-se de crédito concursal, cujo restante da movimentação é referente a juros a apropriar e ao fundo Atenta no valor de 3,5 milhões cuja documentação suporte foi solicitada e aguarda-se retorno da Recuperanda.



2.2.2 Duplicatas descontadas

Em janeiro, em relação a movimentação do mês a TDA pagou a monta de R\$ 2,07 milhões à Atlanta Fundo de Investimento e R\$ 5 mil à Ever Blue Securitizadora para quitação de recebíveis anteriormente antecipados, sendo o principal motivo para a retração da rubrica, conforme tabela acima.

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

Foi-se disponibilizado os termos da Atlanta e da Ever Blue de setembro a dezembro de 2023, que ainda está sob análise.

2.3 Provisão para contingências

Compreende provisão de contingências envolvendo processos cíveis, trabalhistas e fiscais no montante de R\$ 11,6 milhões.

Anteriormente (agosto), a Recuperanda disponibilizou planilha contendo o detalhamento das contingências, a qual indicava que a TDA provisiona

cerca R\$ 2,44 milhões em contingências cíveis e R\$ 21 mil em trabalhistas. Na ocasião, a Administração Judicial sinalizou que o somatório dos valores divergia do saldo contabilizado nos demonstrativos mensais da empresa (R\$ 11,8 milhões), diferença questionada à Recuperanda.

Recentemente, em nova manifestação, a TDA informou que efetuará o ajuste do saldo de provisões, os quais constariam nos demonstrativos de dezembro/23, o que não se cumpriu. Aguarda-se retorno por parte da empresa que foi novamente questionada.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (“DRE”)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	nov/23	dez/23	jan/24
Receita bruta		4.264.037	4.324.068	4.531.985
Deduções sobre a receita		-292.807	-320.383	-341.436
Receita líquida	3.1	3.971.231	4.003.684	4.190.549
Custos dos produtos vendidos	3.2	-675.716	-645.053	-695.199
Lucro bruto		3.295.515	3.358.631	3.495.350
Despesas gerais e adm	3.3	-653.790	-606.208	-641.761
Tributos e contribuições		-1.210	-	-2.823
Despesas financeiras		-1.839	-93.641	-42.117
Receitas financeiras		2.682	1.001	2.257
Resultado financeiro		843	-92.640	-39.860
Receitas/Despesas Não Operacionais		2.891	2.891	2.891
Resultado antes IR/CSLL		2.644.248	2.662.673	2.813.797
IR		-81.476	-86.968	-86.867
CSLL		-45.076	-47.954	-47.843
Resultado do período	3.4	2.517.696	2.527.751	2.679.087

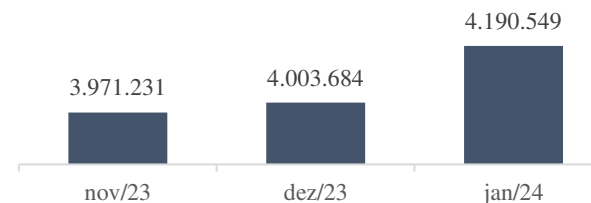
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

3.1 Receitas líquidas

Em janeiro, a Recuperanda contabilizou R\$ 4,1 milhões em receitas líquidas, apontando aumento (R\$ 186 mil) em comparação ao mês anterior.

Receitas Líquidas (R\$)



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

3.2 Custos dos produtos vendidos

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

Margem	nov/23	dez/23	jan/24
Receita líquida	3.971.231	4.003.684	4.190.549
Custos dos produtos vendidos	-675.716	-645.053	-695.199
%	17%	16%	17%
Lucro bruto	3.295.515	3.358.631	3.495.350

Solicitou-se a companhia o relatório de curva ABC, para verificar-se os principais itens de venda e os preços praticados, de modo que, aguarda-se retorno da Recuperanda.



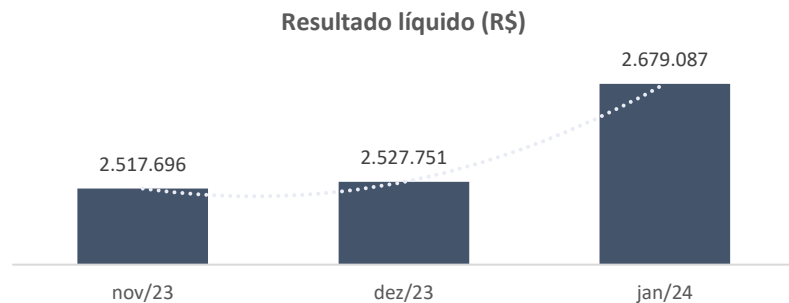
3.3 Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento de R\$ 35,5 mil (6%), refletindo os maiores gastos com fretes, combustível e despesas salariais.

3.4 Resultado

No período, a Recuperanda apontou de lucro de R\$ 2,6 milhões, conforme evidenciado no gráfico abaixo:

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



A empresa permaneceu emitindo lucro, em virtude da equalização dos custos, principalmente.



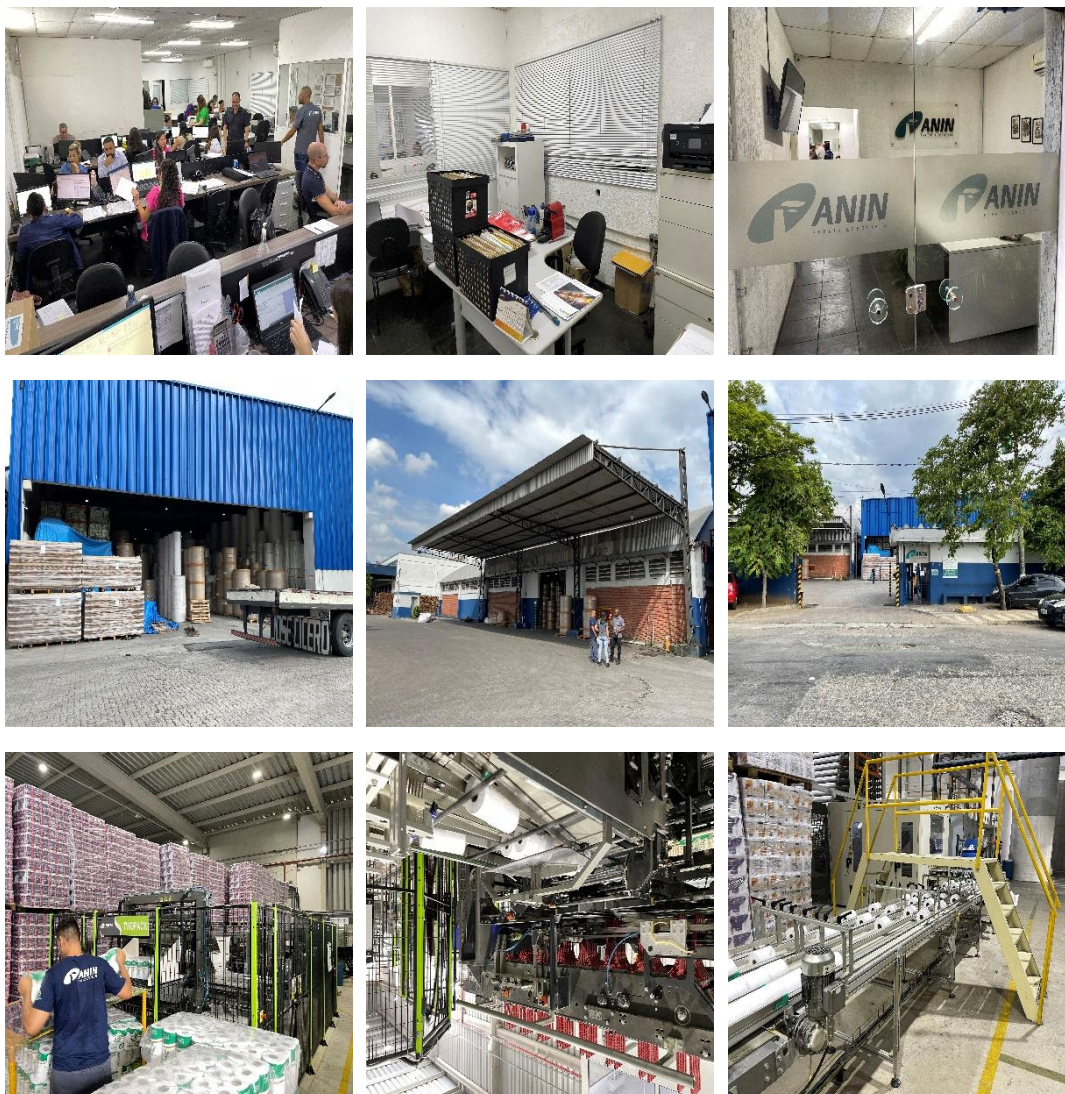
5. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS

O preposto desta auxiliar, Sr. Everson Fraga, no dia 23/04/2024, realizou a vistoria in loco nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – matriz localizada na Av. Antônio Bardella, 110/208, Guarulhos/SP; AJ & TDA Holding e Participação Ltda (“AJ & TDA”) – Av. Antônio Bardella, 208, sala01, Guarulhos/SP; ANIN Indústria – Filial, localizada na Rua Taubaté, 190, 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 22/04/2024 realizou a vistoria online nos estabelecimentos da Recuperanda localizados nos seguintes endereços: ANIN Indústria – Filial localizada na Rua Erwin Balle, nº 1.330, Galpão 01 Viana/ES; TDA Comércio e Filial na Rua Tijucas, nº 459, Bairro Centro, Itajaí/Santa Catarina e TDA Comércio, localizada na Rua Lima Barreto, 18, Bairro Humaitá, em Porto Alegre, Rio Grande do Sul, ambos com intuito de verificar a continuidade da empresa, a sua estrutura e suas instalações.

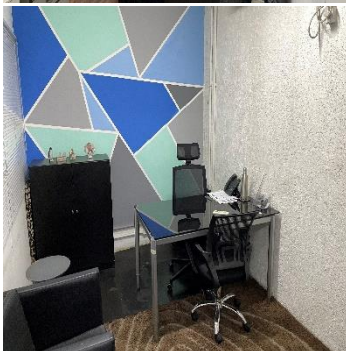
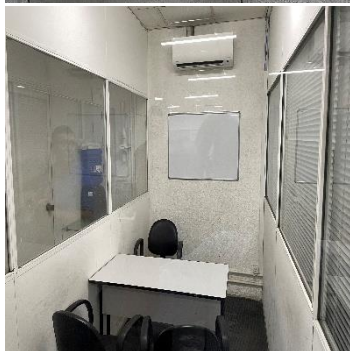
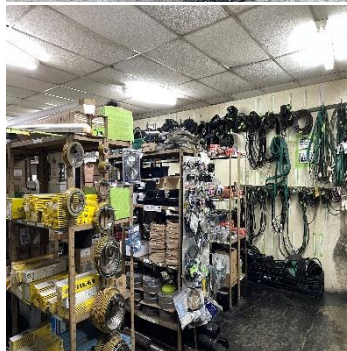
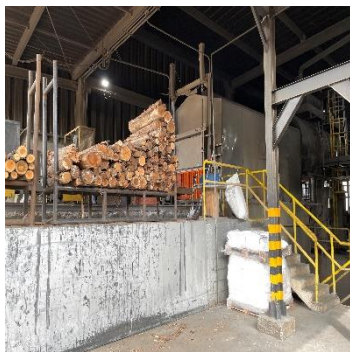
Por fim, seguem anexos alguns registros fotográficos/prints obtidos nas mencionadas oportunidades.

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





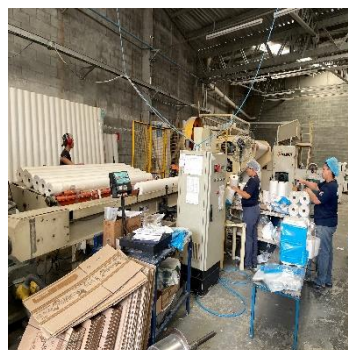




AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÃO LTDA (“AJ & TDA”) – AV. ANTÔNIO BARDELLA, 208, SALA01, GUARULHOS/SP:



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







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



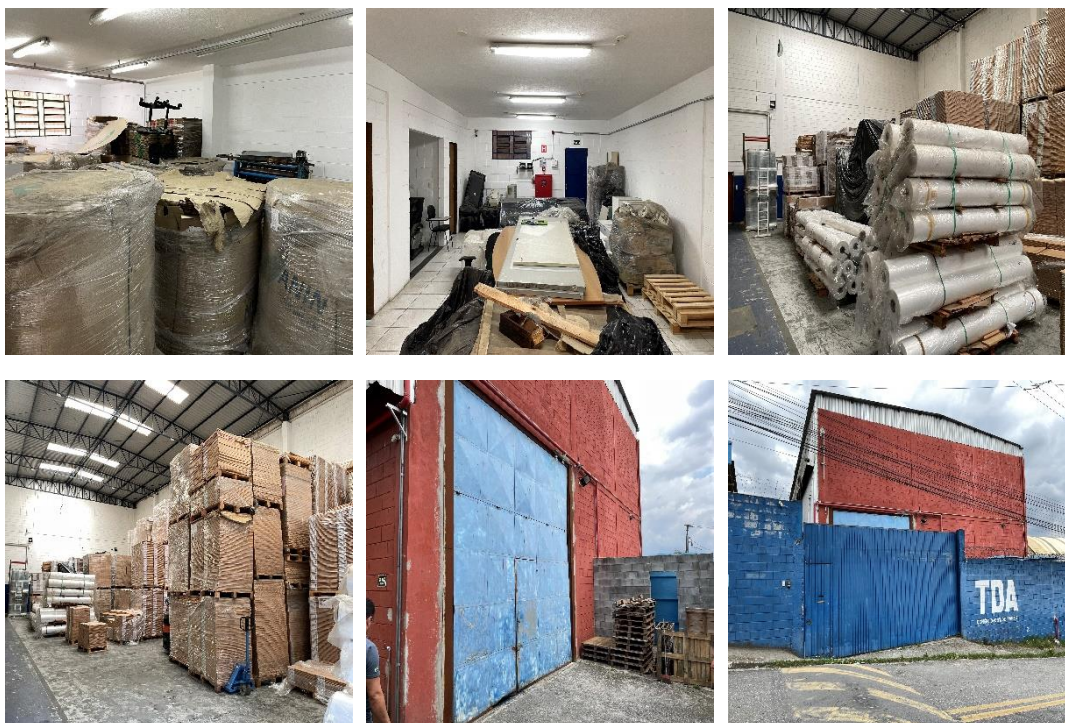
A&L ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA (“A&L”) - RUA TAUBATÉ, Nº 190, SALAS 2, ITAQUAQUECETUBA/SP:



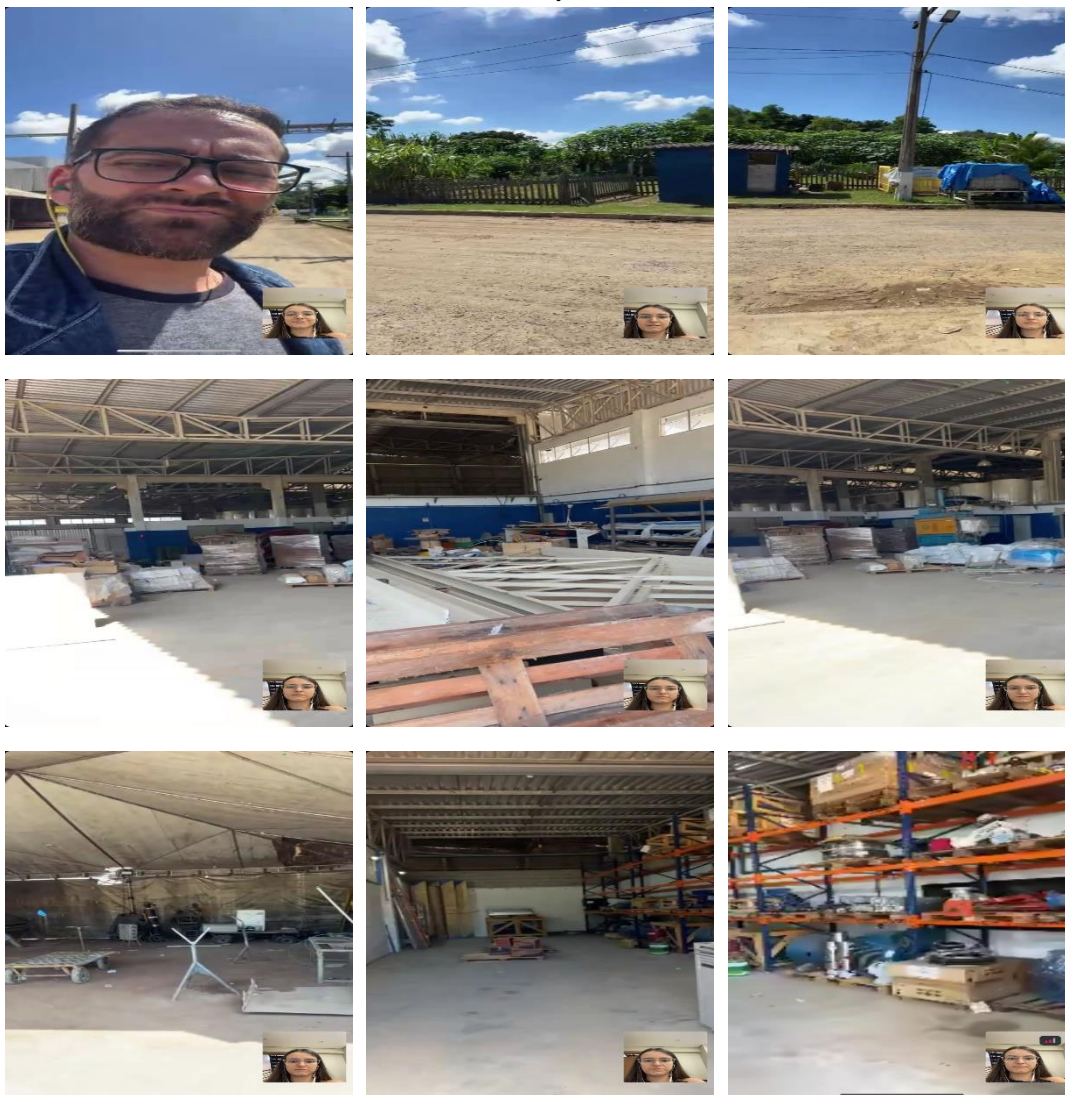
OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“OUROPPEL”) – RUA JACARÉI, 80, ITAQUAQUECETUBA/SP:



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

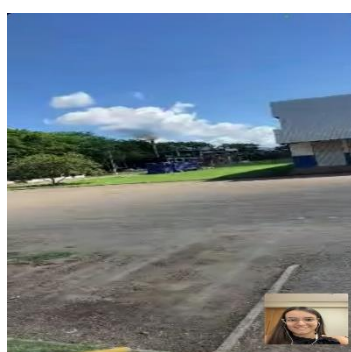
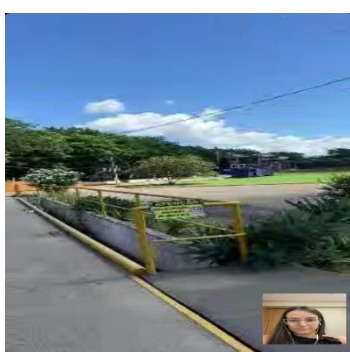
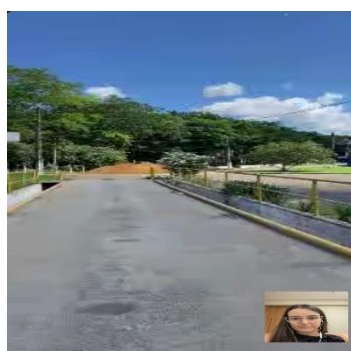
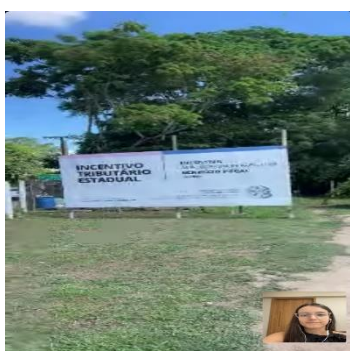
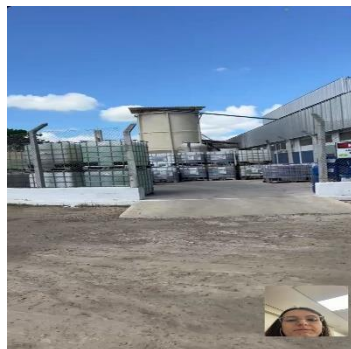
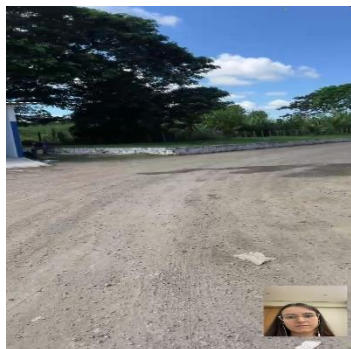
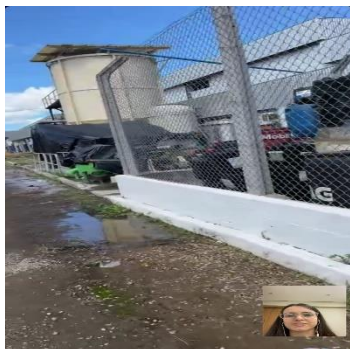


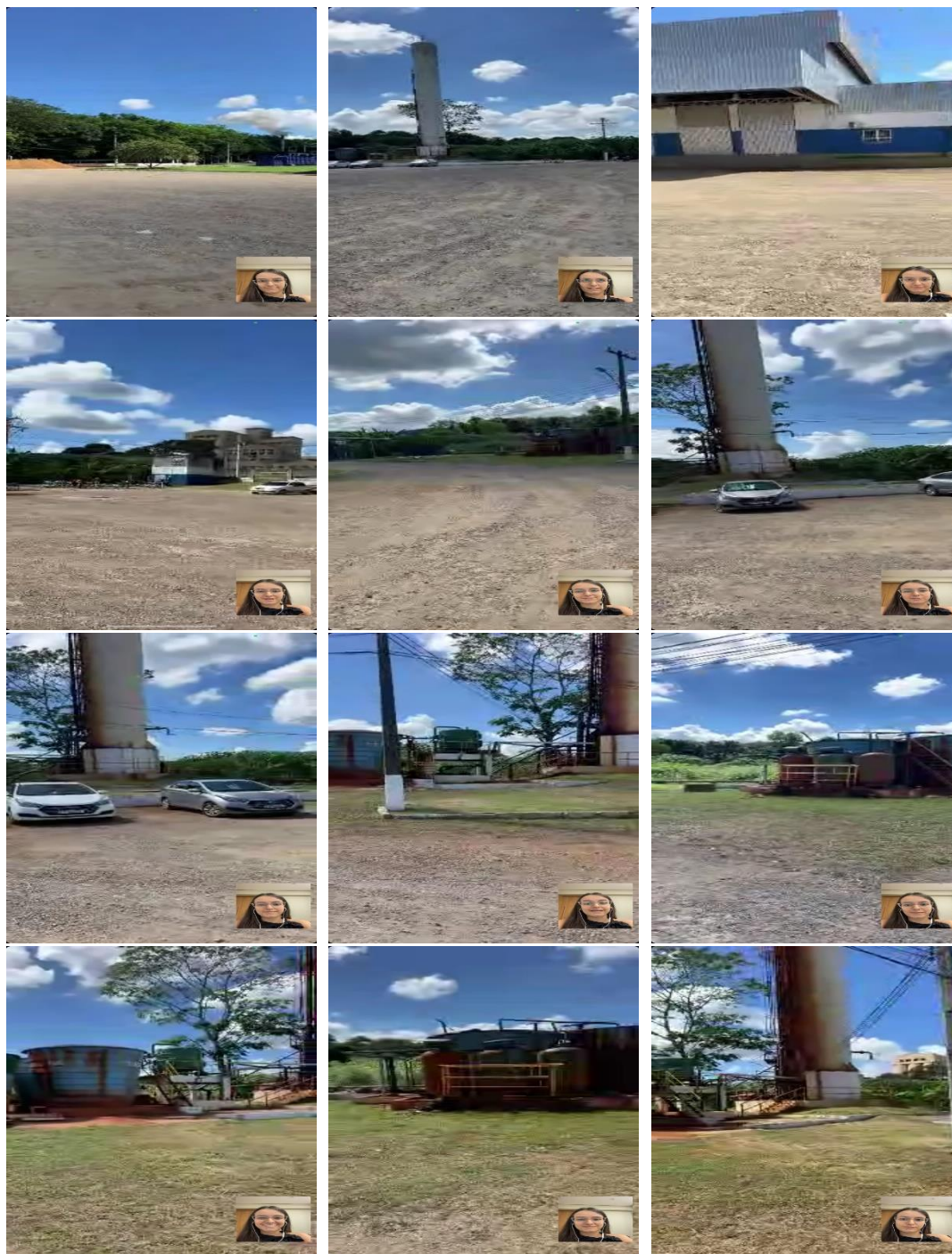
**ANIN INDÚSTRIA – FILIAL LOCALIZADA NA RUA ERWIN BALLE, Nº 1.330, GALPÃO 01,
VIANA/ES:**



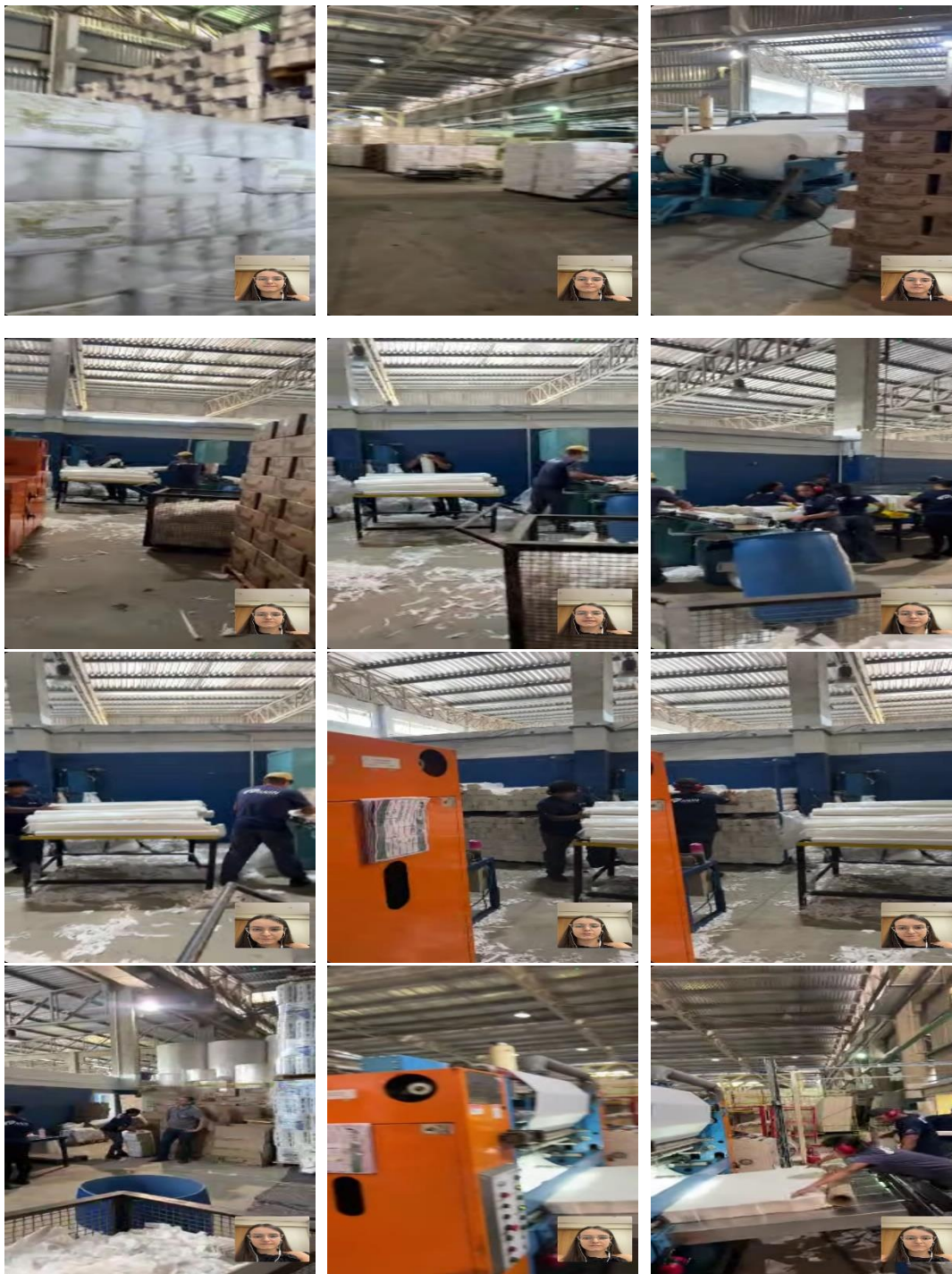


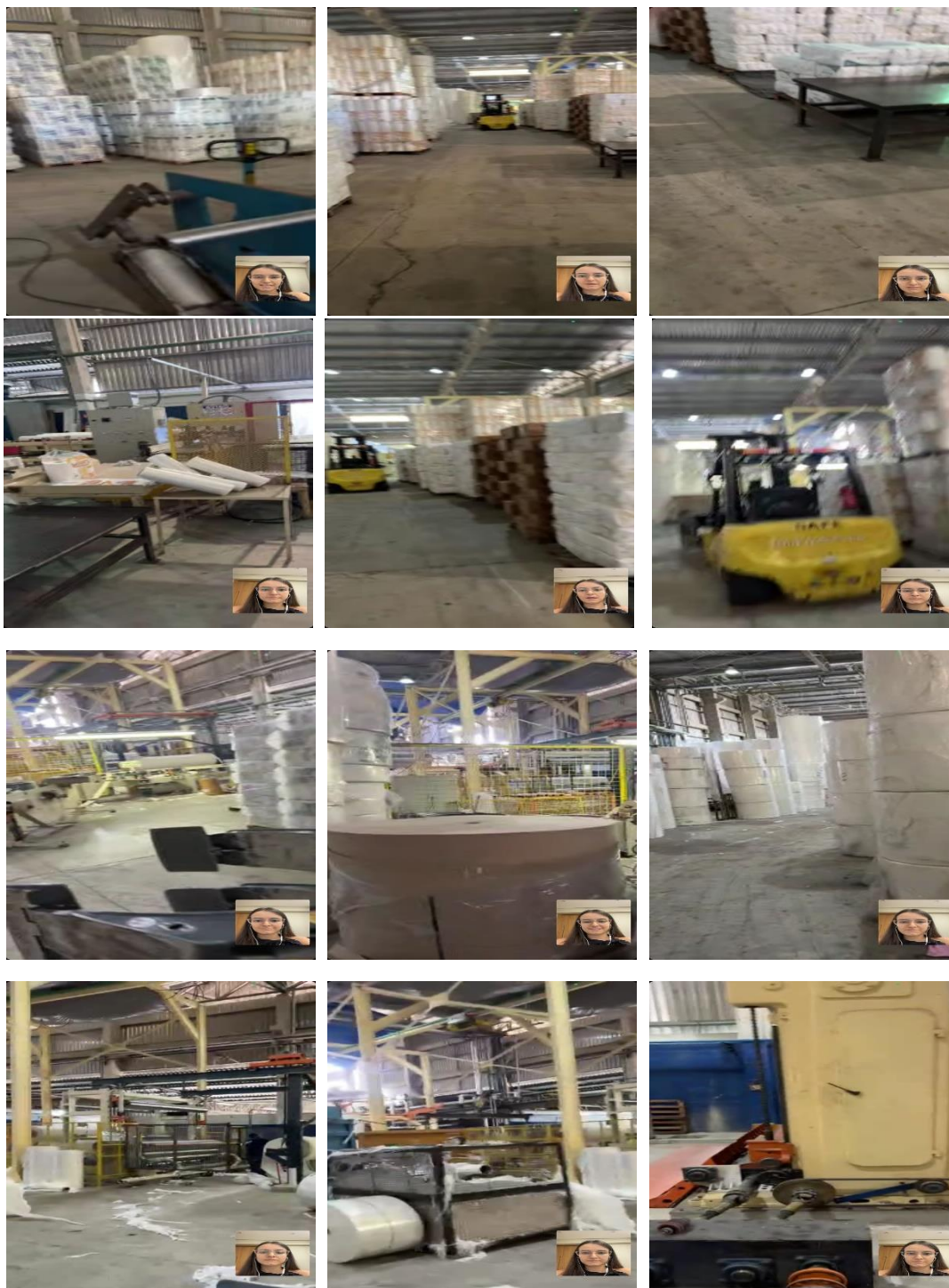


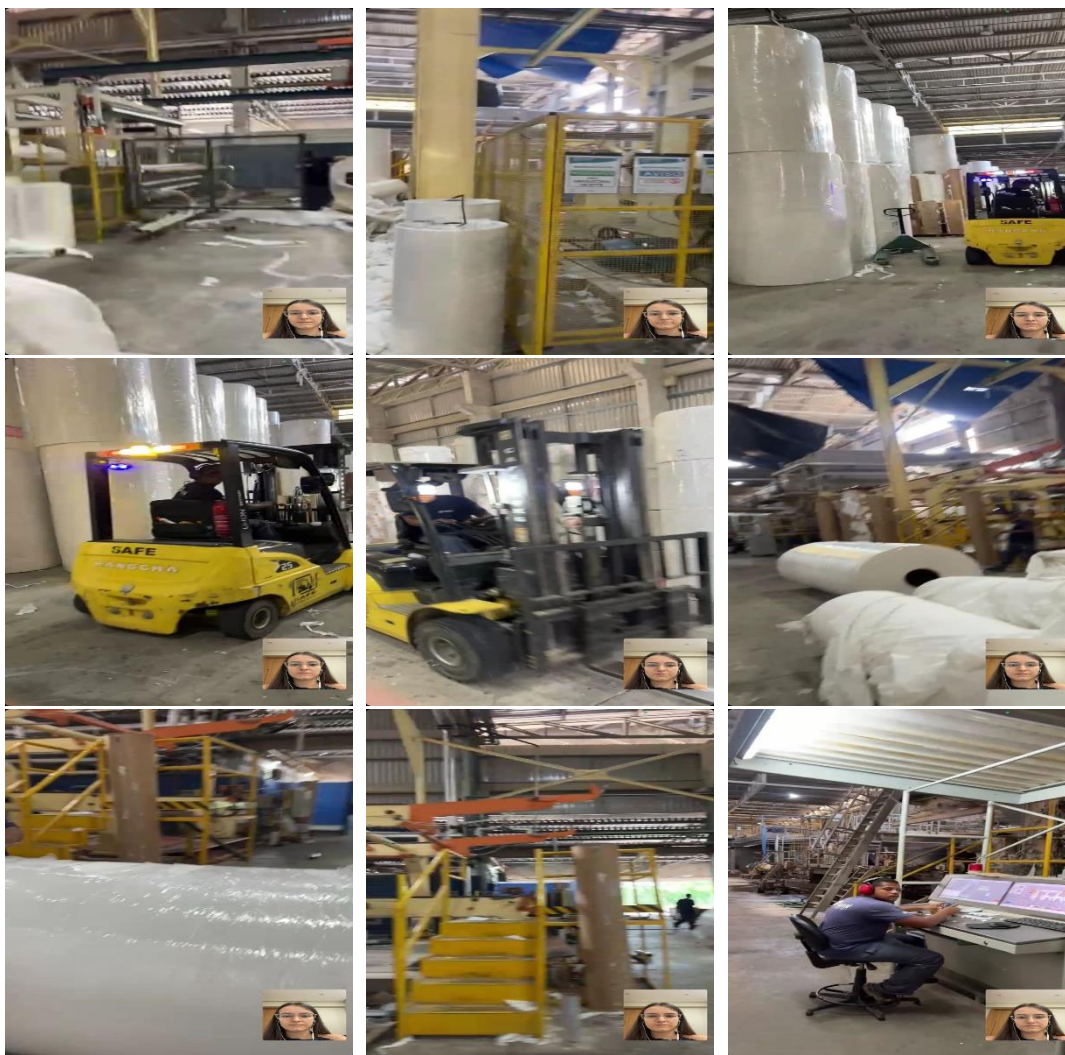


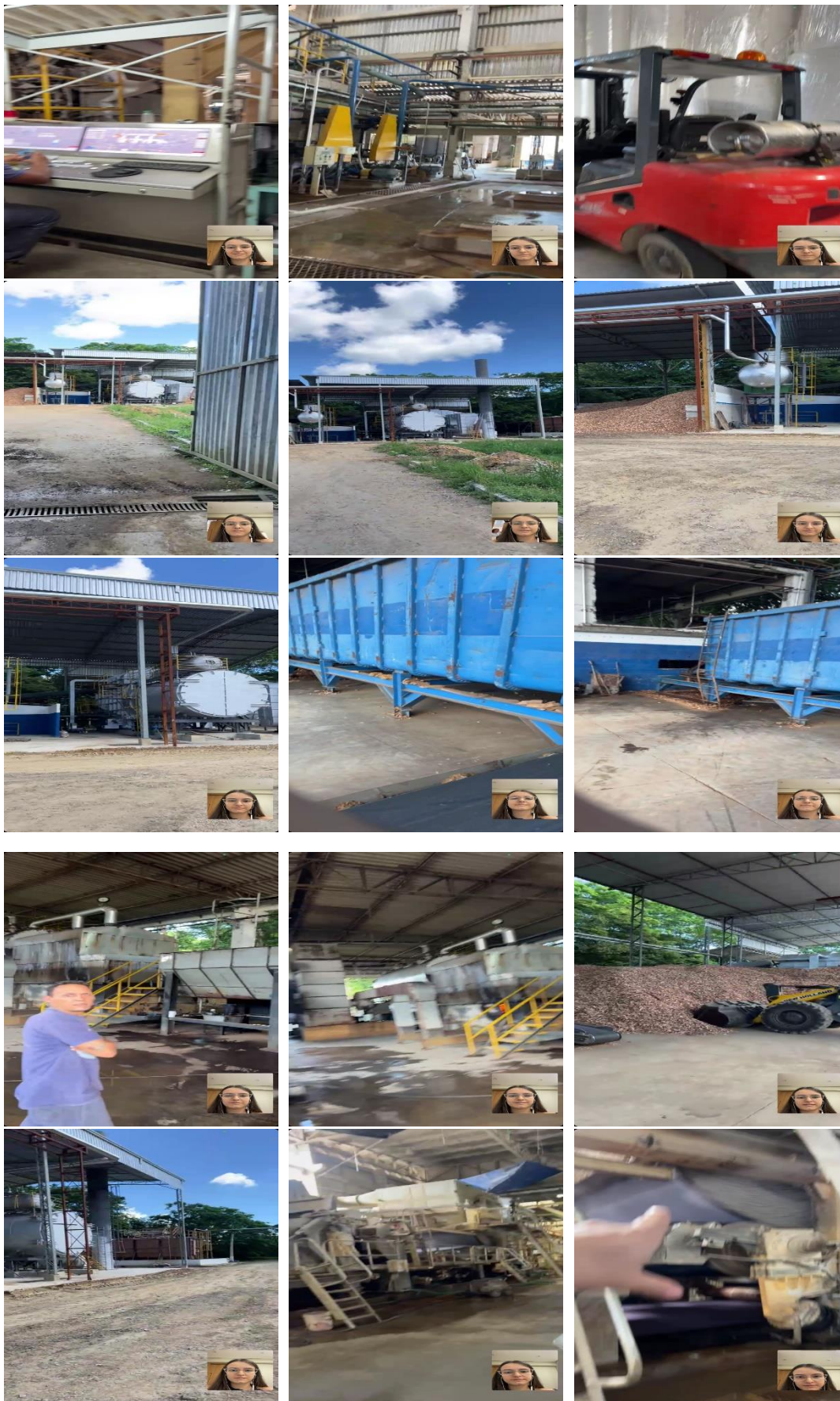


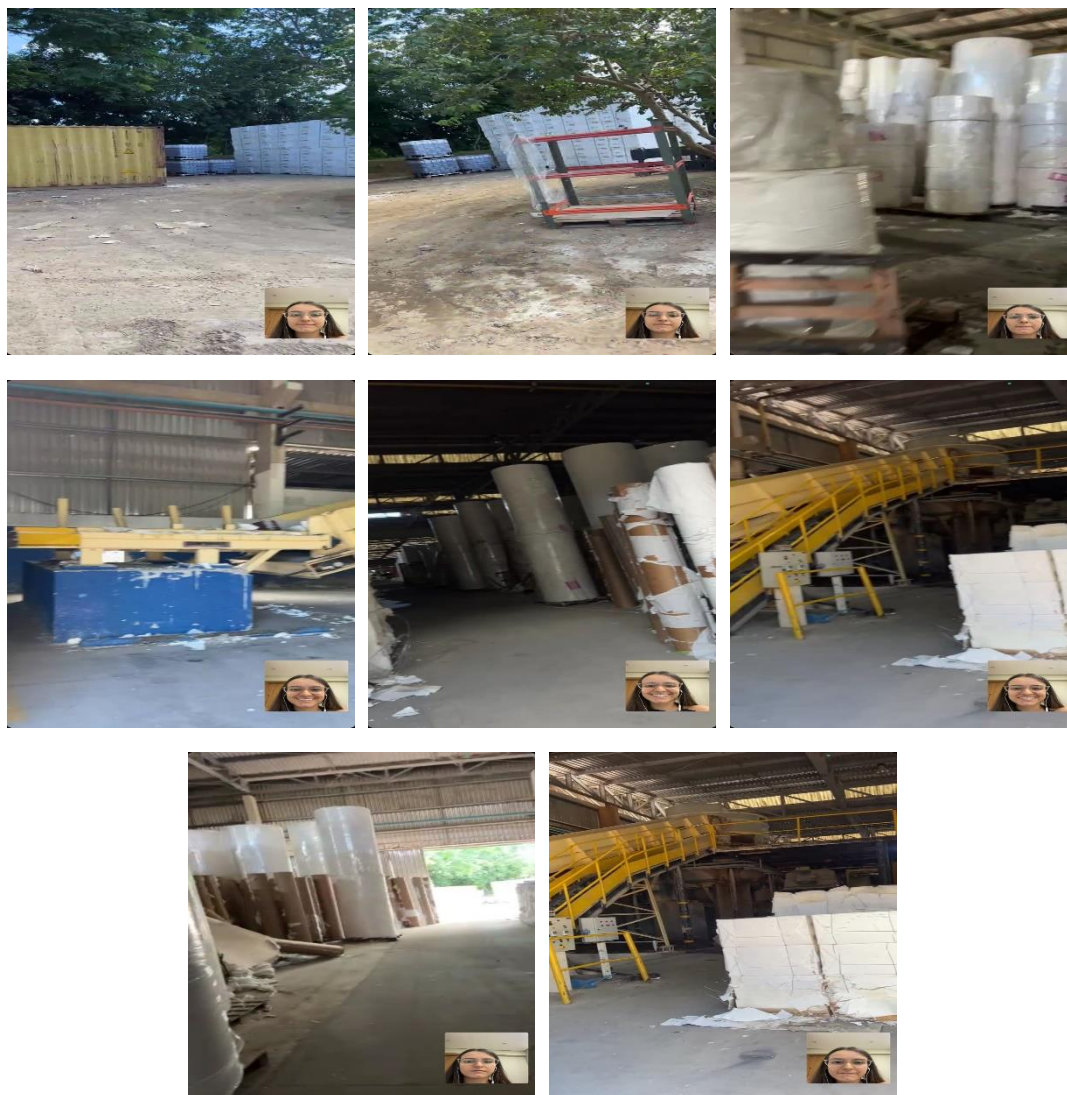












TDÁ COMÉRCIO – FILIAL NA RUA TIJUCAS, Nº 459, BAIRRO CENTRO, ITAJAÍ/SANTA CATARINA:





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

