

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ/7ª RAJ/9ª - RAJ SP

Recuperação Judicial

Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** distribuída por **GRUPO ANIN**, por seus representantes infra-assinados vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos do art. 22, II, “a” primeira parte e “c”, da Lei 11.101/2005 (“**LRE**”), apresentar o **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas**, relativo às informações contábeis do mês de **setembro de 2024 (Doc.1)**.

Informa-se que parte das informações contábeis, atinentes à Anin Indústria e Comércio de Papel Ltda., apesar de solicitadas, não foram disponibilizadas pelas Recuperandas (conforme e-mail anexo **Doc. 2**), razão pela qual esta Administradora Judicial informa que, tão logo a documentação seja enviada, será reportada a este d. Juízo.

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

São Paulo, 2 de fevereiro de 2025.

JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769

ALINE TURCO
OAB/SP 289.611

Relatório Mensal de Atividades 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

Janeiro de 2025

Processo nº 1000203-38.2023.8.26.0260

Relatório Mensal de Atividades – 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
Exma. Sra. Dra. Andréa Galhardo Palma**

Em conformidade com o disposto no art. 22, inciso II, alínea “a” e “c” da Lei 11.101/05 (“LRF”), submete-se o presente relatório mensal de atividades para apreciação nos autos da Recuperação Judicial de **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** com a análise das demonstrações contábeis referentes ao mês de **setembro de 2024**.

A adequação legal e genuinidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperanda são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1177 e art. 1178 da Lei 10.406/2002, art. 1048 e art. 1049 do Decreto 9.580/2018.

O presente relatório reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela AJRuiz, relacionadas às atividades da Recuperanda, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas pelo Grupo Viganó, sempre levando em consideração o contexto específico de mercado no qual a empresa atua, e o próprio processamento da Recuperação Judicial.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pela Recuperanda mensalmente à AJRuiz, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte da empresa.

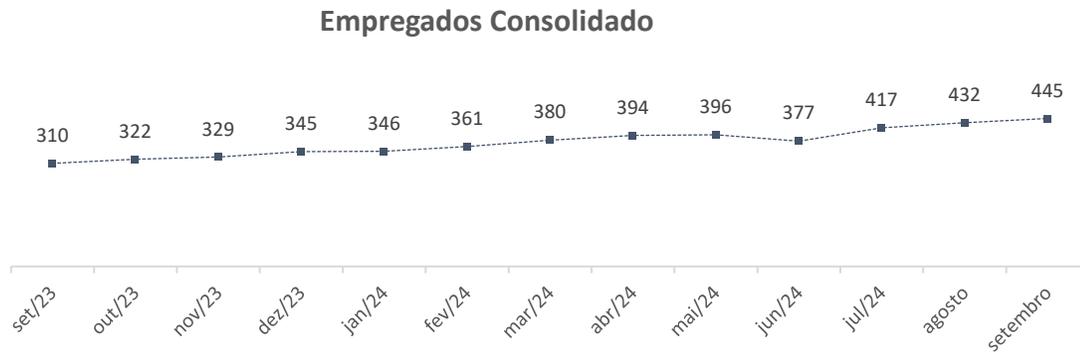
AJRuiz Consultoria Empresarial S.A.

Cronograma Processual

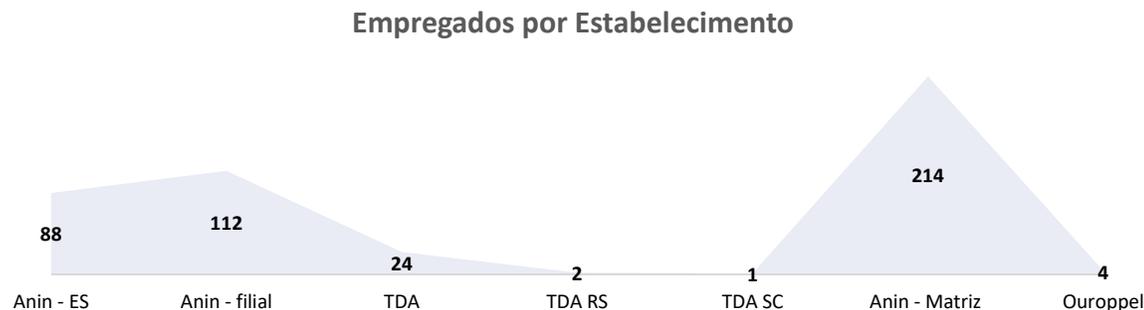
		Lei 11.101/05
08/02/2024	Distribuição do pedido de Recuperação Judicial.	-
14/02/2023	Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial (fls. 800/806).	Art. 52
17/02/2023	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ (fls. 813/815)	-
22/02/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 861/815)	Art. 33
23/03/2023	Publicação Edital de Convocação de Credores (DJE) – republicação, conforme decisão de fls. 1.458.	Art. 52 § 1º
10/04/2023	15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores (prazo fatal).	Art. 7º § 1º
24/04/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial.	Art. 53
25/05/2023	Relação de Credores do AJ (45 dias do término do Art. 7º § 1º).	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 apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ.	Art. 8º
02/07/2024	Publicação do Edital - Convocação AGC.	Art. 36
25/07/2024	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação.	Art. 37
01/08/2024	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação.	Art. 37
20/05/2024	Encerramento do Stay Perio90º dia conforme prorrogação concedida em 29/02/24, ou até AGC.	Art. 6º § 4º
29/10/2024	Assembleia Geral de Credores – Retomada Após Suspensão, com aprovação do plano de recuperação judicial.	Art. 37
-	Homologação do plano de recuperação judicial.	Art. 58

Empregados

Segundo documentação contábil remetida pelas Recuperandas, em setembro, o Grupo possuía 445 colaboradores, exprimindo crescimento de 3% (13) em relação à competência anterior, conforme reflete o gráfico:



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



As empresas Rio Branco Holding Ltda, AJ&TD Holding e Participações Ltda e A&L Administração Ltda não possuem empregados, e, portanto, não constam no gráfico acima.

Na competência analisada, a Anin Indústria realizou 22 admissões, sendo, 2 para matriz e 20 para filiais, ademais, o Grupo somou 13 empregados afastados em setembro, conforme expressa a tabela a seguir:

Empregados	Anin - ES	Anin - filial	TDA	TDA RS	TDA SC	Anin - Matriz	Ouropel	Total
Demissões	2	4	-	-	-	3	-	9
Admissões	8	12	2	-	-	2	-	24
Afastados	1	6	-	-	-	6	-	13
Ativos	79	94	22	2	1	206	4	408
Total - Demissões	88	112	24	2	1	214	4	445

Conforme folhas de pagamento disponibilizadas pelas Recuperandas, o Grupo somou R\$ 1 milhão em dispêndios salariais ao final da competência analisada, em destaque a Anin Matriz e suas filiais, na respectiva monta de R\$ 656,2 mil e R\$ 305,5 mil. Juntas, as empresas perfazem 94% dos gastos mensais relacionados a salários.

Conforme amplamente abordado em relatórios anteriores, o sócio (Aurio) retira seus pagamentos mensais a título de pró-labore por meio da empresa JR Serviços Empresariais Ltda, no que a empresa chamou de "planejamento fiscal".

Empregados

Anteriormente questionada, o Grupo informou que não há contrato escrito e firmado entre ANIN e JR, em razão desta pertencer única e exclusivamente ao seu acionista e administrador Aurio, que por sua vez, desenvolve as atividades de gestão corporativa do Grupo, planejamento estratégico, relacionamento com grandes fornecedores e instituições financeiras, dentre outras.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o envio mensal de todas as notas fiscais pagas à JR, no fito de ratificar os pagamentos efetuados. No período em epígrafe (setembro) o Grupo disponibilizou as notas fiscais, as quais seguem consignadas na tabela a seguir:

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Banco	NF	Recuperanda	Destinatário	Data	Valor (R\$)
Money Plus	56	Ouoppel	JR Serviços Empresariais	23/10/2024	80.000
Money Plus	55	TDA	JR Serviços Empresariais	07/10/2024	85.000
Total					165.000

O Grupo Recuperando disponibilizou os comprovantes de pagamento pertinentes as notas fiscais apresentadas, ratificando o saldo contabilizado.

Passivo Tributário

Conforme fls. 7.028/7.029 e 7.100/7.101 dos autos da recuperação judicial, em 04/12/2024 as Recuperandas foram intimadas a apresentarem informações sobre a regularidade do passivo tributário no prazo de 05 (cinco) dias.

Em 09/12/2024, às fls. 7.116/7.167 as Recuperandas apresentaram parte da documentação acerca de sua regularização, bem como requereram a concessão de prazo complementar de 10 (dez) dias para a apresentação das certidões faltantes, de modo a regularizar integralmente a documentação fiscal necessária.

Sendo assim, esta Administradora Judicial informa que está em contato direto com as Recuperandas e que apresentará suas considerações sobre a regularização do passivo tributário tão logo seja apresentada a documentação completa pelas Recuperandas.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



Ouropel Comércio e Distribuição de Papel Ltda

Ouroppele Comércio e Distribuição de Papel Ltda

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)				
A tivo	NE	jul/24	ago/24	set/24
A tivo circulante		17.943.674	18.227.650	18.853.044
Banco	1.1	90.964	812	822
Aplicacoes financeiras	1.1	477	389	9.638
Clientes	1.2	6.266.078	6.629.982	7.261.240
A diantamentos e outros creditos	1.3	11.542.191	11.542.191	11.542.191
Estoques	1.4	43.964	54.276	39.153
Não circulante		13.803.400	13.803.400	13.803.400
C/C ANIN		13.803.400	13.803.400	13.803.400
Total		31.747.074	32.031.050	32.656.444

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas ("NE")

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Ouroppele somavam R\$ 10,4 mil em setembro, a rubrica exprimiu crescimento de R\$ 9,2 mil em relação à competência anterior. A conta é composta por bancos e aplicações financeiras, na respectiva soma de R\$ 822,00 e R\$ 9,6 mil.

Na competência analisada foram resgatados R\$ 160,2 mil, enquanto a empresa realizou novas aplicações financeiras no cômputo de R\$ 169 mil, sendo o principal motivo para variação da rubrica observada no intervalo analisado.

Atinente aos Bancos, a conta apontou crescimento de (1%) R\$ 10,00 no período em epigrafe. A Recuperanda movimentou R\$ 21,1 milhões entre entradas e saídas no período analisado, em destaque ao Banco Money Plus, o qual mobilizou R\$ 11,7 milhões. Conforme razão contábil disponibilizado pela Ouroppele, os principais ingressos no período compreendem transferências *intercompany* e descontos de duplicatas, em evidência, aos valores recebidos da Ebeg Embalagens e Descartáveis Ltda, enquanto as saídas aduzem, majoritariamente, a pagamentos de documentos, em relevo, aos valores destinados à Rio Branco Holding e Ltda, empresa que faz parte do Grupo Recuperanda e também ocupa polo ativo no processo de Recuperação Judicial. Salienta-se, que a Recuperanda disponibilizou diretamente à Administração Judicial os extratos bancários referentes as instituições que a empresa possui vínculo, ratificando o saldo apresentado nos demonstrativos contábeis.

Notas Explicativas

1.2 Clientes

Os valores a receber de clientes computam R\$ 7,2 milhões no mês de setembro, exprimindo aumento de 10% (R\$ 631,2 mil) quando comparado ao mês anterior, conforme reflete o gráfico:



No período, a Ouropel recebeu de seus clientes o montante de R\$ 5,5 milhões, e realizou novas vendas a prazo na soma de R\$ 6,1 milhões. Segundo o razão analítico disponibilizado pela Recuperanda, os principais recebimentos compreendem a Espacial Suprimentos de Escrito e Informática Ltda e Ebeg Embalagens e Descartáveis Ltda, na respectiva monta de R\$ 59,5 mil e R\$ 57,9 mil.

Destaca-se, que a Recuperanda possui clientes pulverizados, cujo prazo médio de recebimento é de 45 dias, aproximadamente. Salienta-se, que apesar de solicitado, a Ouropel não remeteu o relatório de contas a receber, prejudicando a análise pormenorizada da rubrica.

1.3 Adiantamentos a fornecedores e outros créditos

Majoritariamente, a rubrica diz respeito aos valores transacionados com a Anin Indústria. Segundo demonstrativo contábil anteriormente disponibilizado, as operações são contabilizadas desde agosto/2022 na conta, chegando ao mês de setembro com saldo de R\$ 11,5 milhões. Os valores referem-se a períodos anteriores e não apresentam movimentação desde maio de 2024. A Recuperanda informou à Administração Judicial que pretende regularizar os lançamentos contábeis referentes às operações realizadas com a Anin Indústria, todavia não estabeleceu prazo. Anteriormente questionada sobre o *status* da regularização, a Ouropel limitou-se a responder que não há previsão.

Notas Explicativas

1.4 Estoques

Os estoques da Ouropel refletiram decréscimo de 28% (R\$ 15,1 mil) em relação à competência anterior, encerrando o intervalo analisado na monta de R\$ 39,1 mil, conforme gráfico:



A Recuperanda registrou movimentação de R\$ 1,5 milhão (entradas e saídas), no intervalo analisado, cujas mercadorias foram adquiridas da Anin Indústria, seu único fornecedor. A Ouropel disponibilizou o inventário dos estoques, ratificando integralmente o saldo contabilizado.

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Passivo circulante		3.416.361	3.750.864	4.952.060
Fornecedores	2.1	576.270	688.594	1.005.694
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.598.673	2.470.811	3.578.533
Obrigações fiscais		394.178	701.181	473.007
Obrigações trabalhistas		64.926	67.196	66.822
Outras Obrigações		-217.686	-176.918	-171.997
Passivo não circulante		6.746.491	6.856.689	7.489.377
Empréstimos e financiamentos	2.2	-	-	-
Provisão p/ contingências	2.3	6.746.491	6.856.689	7.489.377
Patrimônio líquido		21.584.223	21.423.497	20.215.007
Capital social		100.000	100.000	100.000
Aiant p/ futuro aumento de capital		166.100	166.100	166.100
Resultados acumulados		20.644.211	20.644.211	20.644.211
Lucro do periodo		27.199.913	31.499.587	35.724.797
Distribuição de lucros		-26.526.001	-30.986.401	-36.420.101
Total		31.747.074	32.031.050	32.656.444

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Os valores devidos aos fornecedores expressaram crescimento de 46% (R\$ 317,1 mil) em setembro, somando R\$ 1 milhão ao final da competência avaliada, conforme reflete o gráfico abaixo:



No período, a empresa movimentou R\$ 2,8 milhões entre entradas e saídas nos fornecedores. As principais transações da rubrica remetem às compras de produtos a serem revendidos, cujo único fornecedor é a Anin Indústria. Ainda, a empresa possui diversos prestadores de serviços e gastos com combustível. Salienta-se, que não foi possível identificar informações de inadimplência extraconcursal devido a ausência do aging list, documento que reiteradamente é solicitado para a Recuperanda

2.2 Empréstimos e financiamentos

Em outubro, os empréstimos e financiamentos exprimiram crescimento de 45% (R\$ 1,1 milhão) em comparação ao mês anterior, findando o período em tela no cômputo de R\$ 3,5 milhões. O aumento observado possui relação direta com fomento de R\$ 1 milhão realizado junto ao Banco Atlanta. Ademais, a rubrica apresentou as seguintes variações:

Empréstimos e financiamentos (R\$)				
Instituição (R\$)	jul/24	ago/24	set/24	Variação
A tena	3.368.079	3.206.678	3.045.278	-161.401
Atlanta Dup. Descontada	-	-	252.354	252.354
Atlanta Fundo de Investimento	-	-	1.000.000	1.000.000
(-) Juros	-769.407	-735.867	-719.098	16.770
Total	3.368.079	3.206.678	4.297.631	1.090.953

Fonte: demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica mobilizou R\$ 5,7 milhões (entradas e saídas) na competência analisada, a maior parte das movimentações ocorreram na conta de descontos de duplicatas junto a Atlanta (R\$ 4,6 milhões). Segundo razão contábil disponibilizado pela Ouropel, as novas dívidas adquiridas possuem origem em fomentos efetuados junto a Atlanta, conforme mencionado anteriormente. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o contrato pertinente ao fomento realizado, aguarda-se.

Notas Explicativas

2.3 Provisão / Contingências

A Recuperanda possui na rubrica de provisão de contingências fiscais o montante de R\$ 7,4 milhões relacionados a créditos tributários ainda não deferidos pela Receita Federal. Durante o período, a empresa apresentou aumento de R\$ 110,1 mil na conta, decorrente das transferências dos tributos de PIS, COFINS, CSLL e IRPJ.

No fito de elucidar as recorrentes movimentações na conta, anteriormente a Administração Judicial realizou reunião com a controladoria da Recuperanda, que esclareceu que as empresas do Grupo submetem mensalmente PERD COMPs à Receita Federal, pois trata-se de créditos tributários de meados de 2021, as quais ainda não foram homologados, portanto, por questões de risco financeiro, a Recuperanda registra os valores junto as contingências, que serão realizadas quando houver deferimento/indeferimento por parte do fisco. Salienta-se, que no intervalo em epígrafe, a Ouropel disponibilizou o controle de créditos reclamados junto a Receita Federal.

Conforme documento, até junho de 2024 a Recuperanda possuía R\$ 6 milhões de valores a compensar, em sua maioria, saldos relacionados a CSLL, no montante de R\$ 1 milhão. A Administração Judicial solicitou à empresa a planilha atualizada, com valores referentes à competência de setembro.

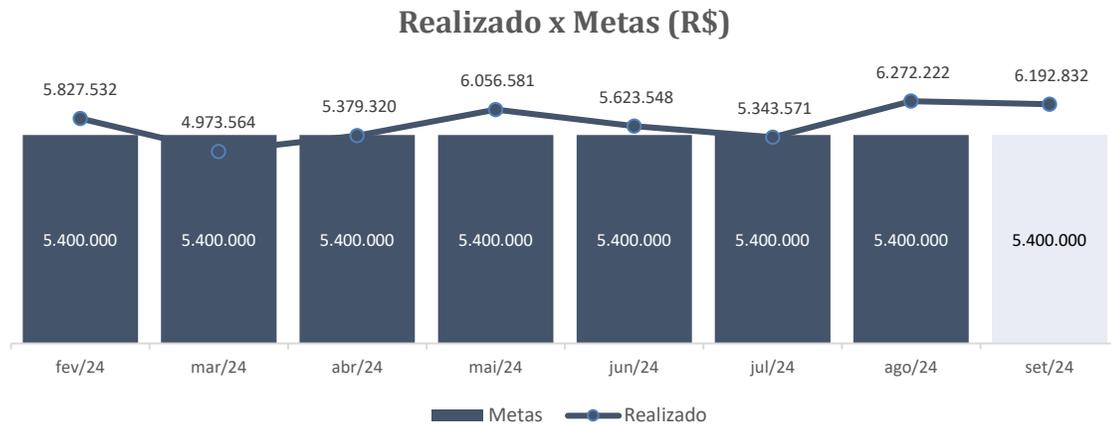
Demonstrativo do Resultado do Exercício

DRE (R\$)	NE	jul/24	ago/24	set/24
Receita bruta	3.1	5.343.571	6.272.222	6.192.832
Deduções sobre a receita	-	208.597	307.216	232.030
Receita líquida		5.134.974	5.965.006	5.960.802
Custos dos produtos vendidos	3.2	-657.065	-765.059	-772.003
Lucro bruto		4.477.909	5.199.947	5.188.799
Despesas administrativas e gerais	3.3	-670.688	-684.813	-690.643
Tributos e contribuições		-474	5.540	-1.525
Resultado operacional		3.806.747	4.520.674	4.496.631
Despesas financeiras	3.4	-65.317	-54.499	-41.912
Receitas financeiras		5.717	2.266	834
Resultado financeiro		-59.600	-52.234	-41.077
Resultado antes IR/CSLL		3.747.147	4.468.440	4.455.554
IR		-106.272	-123.563	-121.799
CSLL		-38.978	-45.203	-108.544
Resultado do período	3.5	3.601.897	4.299.675	4.225.210

Notas Explicativas

3.1 Receitas

As receitas da Ouropel somaram R\$ 6,1 milhões no mês de setembro, refletindo decréscimo de 1% (R\$ 79,3 mil) em relação ao mês anterior. A Ouropel disponibilizou as metas da companhia, almejando alcançar R\$ 5,4 milhões mensalmente de faturamento, conforme ilustrado no gráfico abaixo:



Consoante ao gráfico supra, apesar da receita ter diminuído no intervalo analisado, a empresa superou a meta de faturamento estabelecida em R\$ 792,8 mil. Anteriormente, a Recuperanda narrou que as metas têm por base os clientes em carteira e o histórico dos pedidos. Segundo a empresa, as flutuações no preço da celulose auxiliam nas variações das vendas, pois o Grupo Recuperando consegue ofertar preços mais atrativos no mercado quando a celulose é comercializada com preço menor.

3.2 Custos

Os custos da Ouropel representam 13% sobre o total das vendas líquidas, conforme evidencia a tabela a seguir:

Custos x Receita Líquida (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
Receita Líquida	5.134.974	5.965.006	5.960.802
Custos	(657.065)	(765.059)	(772.003)
%	-13%	-13%	-13%

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

Notas Explicativas

3.3 Despesas administrativas e gerais

Majoritariamente, as despesas administrativas e gerais da Recuperanda correspondem a custos relacionados a fretes, carretos, serviços prestados por terceiros, além de salários e seus consectários legais. Na competência analisada, os dispêndios apontaram crescimento R\$ 5,8 mil (1%). A variação observada possui origem no crescimento de despesas relacionadas a fretes e carretos (R\$ 10,2 mil) e comissões sobre vendas (R\$ 8,5 mil). Adicionalmente, os serviços de terceiros contratados pela Recuperanda incluem consultoria de *softwares*, limpeza, portaria, *facilities*, serviços gerais e medicina ocupacional. Segundo a empresa, o Grupo Recuperando faz gestão centralizada de caixa, de modo que nem todos os serviços registrados na contabilidade da Ouropel a ela pertencem, sendo reflexo dos rateios internos mensalmente realizados entre as empresas do Grupo Anin.

Contudo, não remeteu os contratos de serviços. Solicitada à documentação, a empresa limitou-se a informar que está com a equipe muito reduzida para separar todos os contratos. Novos questionamentos foram remetidos na competência analisada, aguarda-se.

3.4 Despesas financeiras

Em setembro, as despesas financeiras da Ouropel somavam R\$ 41,9 mil, refletindo decréscimo de 23% (R\$ 12,5 mil) em relação ao mês anterior. Segundo relatório contábil disponibilizado pela empresa, a redução registrada possui origem, sobretudo, na diminuição dos valores relacionados às tarifas bancárias, no cômputo de R\$ 9,5 mil. Ademais, destacam-se os descontos concedidos junto a EBEG Embalagens e Descartáveis Ltda, no montante de R\$ 3,2 mil.

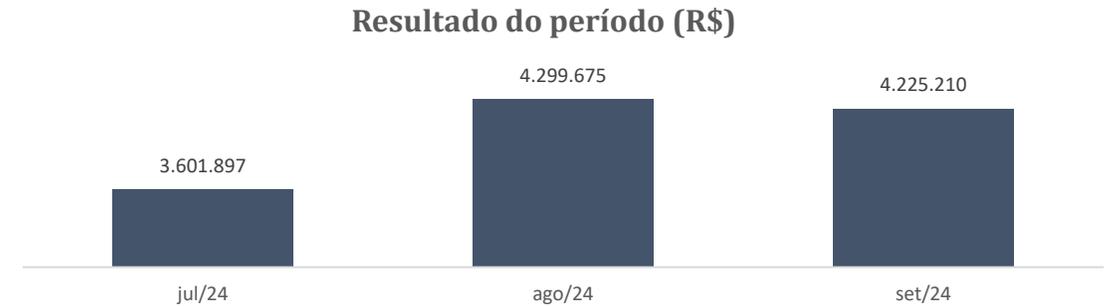
(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Notas Explicativas

Anteriormente, solicitou-se as notas fiscais de venda envolvendo a EBEG Embalagens e Descartáveis Ltda para confirmação dos descontos aplicados. Contudo, a Recuperanda esclareceu que tais descontos são frutos de negociações comerciais, de natureza exclusivamente financeira e, portanto, não destacados nas notas fiscais. Diante disso, foi solicitada à Recuperanda planilha de suporte dos descontos concedidos. Em resposta, a empresa informou que a situação foi encaminhada ao departamento financeiro, que regularizará a contabilização, contudo, a documentação não foi remetida, de modo que foi novamente solicitada, aguarda-se.

3.5 Resultado

A Ouropel expressiu lucro de R\$ 4,2 milhões em setembro, expressando retração de 2% (R\$ 74 mil) em relação à competência anterior, conforme reflete o gráfico a seguir:



A retração observada possui origem na diminuição do faturamento no período. A Recuperanda possui custos e despesas operacionais diminutos quando comparado ao volume de faturamento, ocasionando os constantes lucros apontados pela empresa.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



ANIN Indústria e Comércio de Papel Ltda

Esclarecimentos

A Recuperanda não forneceu os demonstrativos da Anin referente à competência de setembro, apesar de solicitados por esta Administradora Judicial. Assim, as informações contábeis não são apresentadas neste ato e serão reportadas tão logo fornecidas pela Recuperanda.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



AJ & TDA Holding e Participações Ltda

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)				
Ativo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Ativo circulante		842.087	892.659	943.356
Banco	1.1	2.539	12.872	32.755
Aplicações financeiras	1.1	207	552	473
Clientes	1.2	331.341	371.234	402.128
Outras Contas	1.3	508.000	508.000	508.000
Ativo não circulante		52.208.561	52.208.561	52.208.561
Imobilizado	1.4	52.208.561	52.208.561	52.208.561
Total		53.050.648	53.101.220	53.151.918

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

1.1 Disponibilidades

Somando R\$ 33,3 mil em setembro, as disponibilidades da AJ&TDA exprimiram crescimento de R\$ 19 mil em relação ao período anterior. A rubrica movimentou R\$ 134,5 mil na competência analisada (entradas e saídas). Conforme razão contábil disponibilizado pela Recuperanda, os principais ingressos no período aduzem ao resgate de aplicações financeiras e recebimentos da Anin Indústria, na respectiva soma de R\$ 13,9 mil e 15,1 mil.

Atinente as saídas, compreendem majoritariamente a investimentos, transferências entre empresas, e pagamentos de salários. Salienta-se, que a AJ&TDA disponibilizou diretamente à Administração Judicial os extratos bancários pertinentes aos bancos supracitados, ratificando o saldo evidenciado nos demonstrativos contábeis.

1.2 Clientes

Os clientes da Recuperanda somaram R\$ 403,1 mil no mês de setembro, o cômputo apontou crescimento de 8% (R\$ 30,8 mil) em relação à competência anterior. A rubrica mobilizou R\$ 97,9 mil entre entradas e saídas, as principais movimentações ocorreram na conta de aluguéis a receber, conforme evidencia a tabela a seguir:

Contas	Saldo em ago/24	Débito	Crédito	Saldo em set/24
Duplicatas a Receber	186.000	-	14.000	172.000
Aluguel a Receber	199.093	64.412	19.519	243.987
Outros Recebimentos	-13.859	-	-	-13.859
Total	371.234	64.412	33.519	402.128

Notas Explicativas

Consoante a tabela supra, a empresa recebeu o montante de R\$ 64,4 mil pertinente a aluguéis, e pagou a monta de R\$ 19,5 mil, cujo saldo foi destinado a Anin e TDA. Salienta-se, que ambas as empresas fazem parte do Grupo Recuperando, e também ocupam o polo ativo de Recuperação Judicial.

Em relação as duplicatas a receber (R\$ 13,8 mil), a conta não expressou variação no período em tela. Anteriormente, a Administração Judicial havia questionada a AJ&TDA sobre as perspectivas de reaver o montante dos recebíveis, a primeira resposta da empresa é que a Recuperanda estaria ingressando com ação judicial de cobrança contra os clientes, entretanto, ao ser instada a apresentar a minuta do processo, a empresa inovou a resposta, narrando que as cobranças iriam ocorrer internamente. Novos questionamentos foram feitos à Recuperanda, aguarda-se.

1.3 Outras contas

As outras contas não expressaram variação no decorrer dos períodos em tela, finalizando o mês de setembro no cômputo de R\$ 508 mil. A rubrica compreende a dois empréstimos efetuados pela AJ&TDA às partes relacionadas, sendo, o montante de R\$ 510 mil destinado à Anin Indústria, e a soma de R\$ 67 mil cedida a TDA. Anteriormente, a Recuperanda disponibilizou diretamente à Administração Judicial os contratos de mútuos regendo os empréstimos realizados entre as partes, ratificando o saldo transacionado, cujo vencimento ocorrerá em janeiro de 2027. Salienta-se, que no mês de julho a empresa pagou à Anin Indústria a quantia de R\$ 16 mil, o que foi questionado a Recuperanda, considerando que o vencimento está previsto para o ano de 2027. Em resposta, a Recuperanda narrou que a tesouraria da empresa é centralizada, e que em certas situações, adiam ou antecipam adiantamentos *intercompany*, conforme necessidade de caixa.

Notas Explicativas

1.4 Imobilizado

O ativo imobilizado da Recuperanda não apresenta variação desde o ano de 2022, finalizando o intervalo analisado no montante de R\$ 52,8 milhões. A rubrica é constituída quase que em sua totalidade por máquinas e equipamentos na monta de R\$ 49,9 milhões, enquanto o valor remanescente (R\$ 2,2 milhões) é composto por veículos. Anteriormente questionada sobre o inventário do imobilizado, a AJ&TDA narrou que está planejando iniciar o inventário no segundo semestre de 2024, contudo, até o período em epígrafe (setembro), o inventário não foi disponibilizado. Novamente questionada, a empresa declarou que o projeto não foi realizado devido a reorganização interna. Ademais, a Recuperanda narrou que o projeto foi transferido para o ano de 2025, todavia, sem estipular uma data exata. Novos questionamentos foram remetidos à empresa, aguarda-se.

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)				
Passivo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Passivo circulante		15.500.960	15.431.052	15.442.551
Fornecedores	2.1	85.970	6.045	6.045
Empréstimos e financiamentos	2.2	15.290.968	15.290.968	15.297.459
Obrigações tributárias	2.3	42.176	52.193	57.201
Obrigações trabalhistas		2.356	2.356	2.356
Outras contas a pagar		79.490	79.490	79.490
Passivo não circulante		982.263	982.263	982.263
Empréstimos e financiamentos	2.2	337.263	337.263	337.263
Provisão p/ contingências		645.000	645.000	645.000
Patrimônio líquido		36.567.424	36.687.904	36.727.103
Capital social		80.000	80.000	80.000
Ajuste de reavaliação patrimonial		45.925.030	45.925.030	45.925.030
Ajuste exercícios anteriores		3.806	38.806	38.806
Prejuízos acumulados		-9.564.238	-9.519.238	-9.519.238
Resultado do período acumulado		122.826	163.306	202.505
Total		53.050.648	53.101.220	53.151.918

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Os fornecedores computavam R\$ 6 mil no mês de setembro, sem apresentar variação em relação à competência anterior. A rubrica mobilizou R\$ 9 mil, entre entradas e saídas. Conforme razão contábil disponibilizado, a empresa pagou a monta de R\$ 2,3 mil pertinente ao tributo de INSS, o saldo remanescente foi destinado à Leymar assessoria contábil Eireli e Anin Indústria, na respectiva soma de R\$ 1,1 mil e R\$ 1 mil. Ademais a AJ&TDA contratou novos serviços e obrigações no cômputo de R\$ 4,5 mil, a maior parte do valor (R\$ 2,3 mil) possui origem no saldo de INSS sobre Pró-labore.

No período precedente (agosto), observou-se ajuste de R\$ 80 mil na rubrica de fornecedores, conforme evidencia a tabela abaixo:

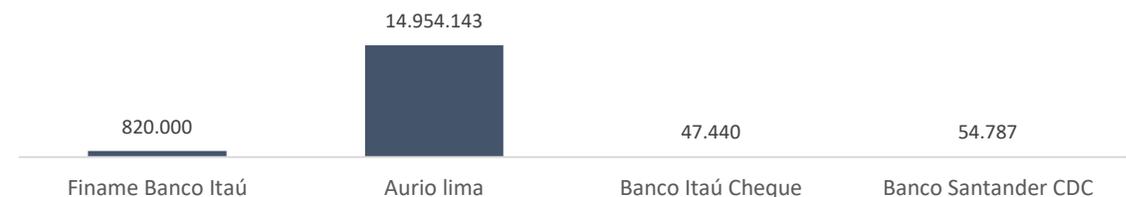
Rubricas	Saldo final julho/24	Saldo inicial agosto/24	Divergências
Fornecedores	85.970	5.970	-80.000

Questionada, a AJ&TDA elucidou que em maio de 2024, a nota fiscal n.º 40 referente ao fornecedor JR Serviços foi registrada em duplicidade no sistema. Em razão disso, a empresa efetuou o estorno do lançamento em julho de 2024. Operação ratificada mediante razão contábil disponibilizado pela Recuperanda.

2.2 Empréstimos e financiamentos

A rubrica de empréstimos e financiamentos encerrou o mês de setembro, entre curto e longo prazo, na monta de R\$ 15,6 milhões, o cômputo exprimiu crescimento de R\$ 6,4 mil na competência analisada. Conforme demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, a variação observada possui origem exclusivamente nos valores de curto prazo, mais especificamente sobre os juros incorridos no período. A rubrica é constituída da seguinte forma:

Empréstimos e Financiamentos (R\$)



Notas Explicativas

Com exceção dos valores vinculados ao sócio Aurio de Oliveira Lima Junior, todos os demais estão submetidos ao processo de Recuperação Judicial. Especificamente quanto aos R\$ 14,9 milhões de empréstimos captados junto ao sócio Aurio de Oliveira Lima Junior, e que não foi arrolado na Recuperação Judicial, conforme tratado anteriormente, a Recuperanda remeteu o contrato de mútuo entre as partes (cópia com assinatura simples em dezembro/2018) que previa o pagamento em janeiro/2023. A Administração Judicial questionou a empresa a origem dos juros de R\$ 6,4 mil incorridos no período, aguarda-se.

2.3 Obrigações tributárias

As obrigações tributárias exprimiram crescimento de 10% (R\$ 5 mil) em comparação ao mês anterior, encerrando o mês de setembro no cômputo de R\$ 57,2 mil. No período, a rubrica mobilizou R\$ 13,5 mil entre entradas e as saídas. As principais saídas compreendem a pagamento de COFINS, no valor de R\$ 1,9 mil.

Demonstrativo do Resultado do Exercício

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)				
Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	ju1/24	ago/24	set/24
Receita bruta	3.1	64.413	64.413	64.412
Deduções sobre a receita		-2.351	-2.351	-2.351
Receita líquida		62.062	62.062	62.061
Despesas gerais e adm	3.2	38.467	-11.485	-11.276
Tributos e contribuições		76	-	-
Resultado operacional		100.605	50.577	50.785
Despesas financeiras		-89	-81	-6.579
Receitas financeiras		-	-	-
Resultado financeiro		-89	-81	-6.579
Resultado antes IR/CSLL		100.516	50.497	44.207
IR		-3.153	-3.153	-3.153
CSLL		-1.856	-1.856	-1.855
Resultado do período	3.3	95.507	45.488	39.199

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Notas Explicativas

3.1 Receitas

As receitas da AJ&TDA computavam R\$ 64,4 mil em setembro, sem apresentar variação em relação ao período precedente (agosto). Conforme demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o faturamento da empresa é oriundo de aluguéis recebidos da Anin Indústria, referentes a locação de máquinas, equipamentos, caminhões e veículos

3.2 Despesas gerais e administrativas

As Despesas gerais e administrativas refletiram decréscimo de 2% (R\$ 209,00) em relação à competência anterior, encerrando o intervalo analisado na monta de R\$ 11,2 mil.

3.3 Resultado

A Recuperanda apontou resultado líquido positivo de R\$ 39,1 mil no mês de setembro, refletindo decréscimo de 14% (R\$ 6,2 mil) em relação ao período precedente. A variação observada guarda relação direta com o crescimento das despesas financeiras, a qual aumentou R\$ 6,4 mil no período, em virtude do reconhecimento de juros incorridos sobre empréstimos, conforme explicado anteriormente em nota explicativa própria.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



A&L Administração e Participações Ltda

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)				
Ativo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Ativo circulante		649	574	499
Banco	1.1	1	1	1
Aplicações financeiras	1.1	537	462	387
Clientes	1.2	-	-	-
Outros créditos	1.3	112	112	113
Ativo não circulante		38.244.384	38.244.384	60.000.866
Outros créditos	1.3	38.244.384	38.244.384	60.000.866
Total		38.245.033	38.244.959	60.001.365

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da A&L retraíram 13% (R\$ 75,00) na competência analisada, encerrando o intervalo em tela no cômputo de R\$ 388,00. A rubrica mobilizou R\$ 2,1 mil no período analisado (entradas e saídas). Conforme o razão analítico remetido pela Recuperanda, as entradas compreendem à adiantamento para futuro aumento de capital junto a Rio Branco, e resgate de aplicações, na respectiva monta de R\$ 1 mil e R\$ 75,00.

No que tange as saídas, o montante de R\$ 1 mil foi utilizado para efetuar o pagamento de locação mensal referente ao mês de setembro junto a Anin Industria. Ademais, a soma de R\$ 75,00 foi destinada ao pagamento de manutenção da conta corrente com o Banco Bradesco. Salienta-se, que a Recuperanda disponibilizou diretamente à Administração Judicial os extratos bancários pertinentes ao banco supra, ratificando o saldo contabilizado nos relatório financeiros disponibilizados.

1.2 Clientes

Os demonstrativos contábeis apontam que a empresa não possui saldo na rubrica de clientes, entretanto, a empresa possui R\$ 1,9 milhões de créditos a receber da Ondunorte. A Recuperanda disponibilizou a listagem de credores do processo de Recuperação Judicial do Grupo Ondunorte, que corre sob o nº 0001324-92.2023.8.17.2710 na Segunda Vara Cível da Comarca de Igarassu/PE. No documento, foi possível averiguar que há crédito habilitado em favor da A&L no montante de R\$ 1.175.581,81.

Notas Explicativas

1.3 Outros créditos

Os outros créditos exprimiram crescimento de R\$ 21,7 milhões em relação à competência anterior. A rubrica é composta por valores a Receber junto a Holding Rio Branco, empresa que faz parte do Grupo Recuperando e também ocupa polo ativo no processo de Recuperação Judicial. Conforme razão analítico disponibilizado pela A&L, o crescimento observado guarda relação com o reconhecimento de resultados positivos de equivalência patrimonial da Rio Branco no 3º trimestre de 2024.

Salienta-se, que a Administração Judicial observou divergência de R\$ 23,8 mil entre o saldo constante nos demonstrativos contábeis e o balanço remetido, conforme segue:

Rubrica	Saldo balancete set/24	Saldo balanço set/24	Divergências
Outros créditos	59.977.007	60.000.866	23.859

A Administração Judicial indagou a Recuperanda sobre a origem da diferença de valores, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial (R\$)				
Passivo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Passivo circulante		244.330	244.330	244.330
Fornecedores		1.000	1.000	1.000
Obrigações tributárias		-	-	-
Contas correntes controladas	2.1	243.330	243.330	243.330
Patrimônio líquido		38.000.704	38.000.629	59.757.035
Capital social		100.000	100.000	100.000
Resultados acumulados		34.185.955	-4.058.061	-4.058.061
A diant. p/ futuro aumento de capital social		3.722.641	3.723.641	3.724.641
Lucro do período		-7.892	38.235.049	59.990.455
Total		38.245.033	38.244.959	60.001.365

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Contas correntes controladas

Em setembro, as contas correntes controladas somavam R\$ 243,3 mil, sem apresentar variação desde março de 2023. A rubrica é composta por saldos a adimplir junto a TDA e débitos bancários não autorizados, na respectiva monta de R\$ 167 mil e R\$ 76 mil.

Notas Explicativas

A Administração Judicial questionou a origem dos saldos apresentados, de modo que o tópico será abordado novamente mediante resposta da Recuperanda.

Demonstrativo do Resultado do Exercício

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	jul/24	ago/24	set/24
Receita Bruta		1	1	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
Receita Líquida		1	1	-
Despesas gerais e adm	3.1	-1.000	-1.000	-1.000
Equivalência patrimonial		-	-	21.732.623
Resultado Operacional		-999	-999	21.731.623
Despesas financeiras		-76	-76	-75
Resultado Financeiro		-76	-76	-75
Resultado do período	3.2	-1.075	-1.075	21.731.547

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Despesas gerais e administrativas

Os dispêndios correlatos a despesas gerais e administrativas somavam R\$ 1 mil no mês de setembro, sem apresentar movimentação no período em tela. A rubrica compreende a despesas sobre aluguel.

3.2 Resultado líquido

A A&L apresentou resultado líquido positivo de R\$ 21,7 milhões na competência analisada, o crescimento observado possui origem no resultado de equivalência patrimonial junto a Holding Rio Branco, conforme anteriormente abordado em nota explicativa própria. Adicionalmente, constatou-se que a Recuperanda alterou os demonstrativos contábeis referente ao mês de junho de 2024, subsequentemente ao envio destes à Administração Judicial. Solicitou-se à empresa o reenvio dos demonstrativos corrigidos, aguarda-se.



Rio Branco Holding e Participações Ltda

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)				
Ativo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Ativo circulante		10.677	11.247	10.012
Banco	1.1	51	60	9
Aplicacoes financeiras	1.1	685	1.246	62
Clientes	1.2	-	-	-
Outros creditos	1.3	9.941	9.941	9.941
Ativo não circulante		230.855.129	233.802.919	255.627.376
Outros creditos	1.3	6.853.803	6.853.794	6.853.794
Investimentos	1.4	218.172.654	221.120.454	242.944.910
Imobilizado	1.5	5.828.672	5.828.672	5.828.672
Total		230.865.806	233.814.166	255.637.388

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

Somando R\$ 70,00 no mês de setembro, a rubrica de disponibilidades expressou retração de R\$ 1,2 mil em comparação à competência anterior. Conforme razão analítico remetido pela empresa, a conta mobilizou R\$ 22,6 milhões no intervalo analisado (entradas e saídas), os principais ingressos do período decorrer do adiantamento para futuro aumento de capital junto as demais empresas do Grupo Recuperando, enquanto os principais dispêndios

estão relacionados ao pagamento de notas fiscais com a Anin Indústria. Salienta-se, que a Rio Branco resgatou a monta de R\$ 5,4 mil referente a aplicações financeiras em CDBs junto ao Banco Bradesco, e investiu a soma de R\$ 4,3 mil. O saldo da rubrica foi integralmente ratificado por meio dos extratos bancários fornecidos pela Recuperanda.

1.2 Clientes

Os demonstrativos contábeis apontam que a empresa não possui saldo na rubrica de clientes, entretanto, a Recuperanda possui R\$ 17,2 milhões de créditos a receber com a Ondunorte (devedora), envoltos no processo de recuperação judicial da devedora, conforme documentos disponibilizados. Anteriormente, a Rio Branco remeteu a íntegra da habilitação de divergência peticionada no processo recuperacional do Grupo Ondunorte, onde ratificou-se os valores discutidos, os quais aduzem a uma máquina de papel Tissue. Ainda, a Rio Branco disponibilizou a listagem de credores do processo de Recuperação Judicial do Grupo Ondunorte, que corre sob o nº 0001324-92.2023.8.17.2710 na Segunda Vara Cível da Comarca de Igarassu/PE. No documento, foi possível averiguar que há crédito habilitado em favor da Rio Branco no montante de R\$ 17.274.703,38.

Notas Explicativas

1.3 Outros créditos

Em setembro, os outros créditos da Recuperanda somavam R\$ 6,8 milhões. Conforme relatórios financeiros remetidos pela empresa, a conta é composta da seguinte forma:

Outros Créditos (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
Tributos a Compensar	9.954	9.955	9.956
Depósitos Judiciais	111	112	113
Debenture - Ever Blue	1.178.000	1.178.000	1.178.000
Consórcios	25.063	25.063	25.063
MUTUO - ONDUNORTE	18.835.474	18.835.474	18.835.474
(-) PDD	-13.184.832	-13.184.832	-13.184.832
Total	6.863.770	6.863.772	6.863.774

As movimentações ocorreram, quase que em sua totalidade, na c/c junto a A&L, a entrada de R\$ 1 mil aduz ao recebimento para integralização de capital, cujo saldo foi integralmente destinado a conta de lucros acumulados.

1.4 Investimentos

Trata-se da principal conta no ativo da Recuperanda, encerrando o mês de setembro na monta de R\$ 242,9 milhões e a seguinte composição:

Investimentos (R\$)	ago/24	captação	pagamento	set/24
ANIN Indústria e Comércio de Papel Ltda	196.389.443	11.238.000	-	207.627.443
ANIN Ind. Com Papel Ltda - AFAC	1.921.500	-	-	1.921.500
TDA Comércio e Distribuição de Papel Ltda	2.957.837	9.749.585	5.856.210	6.851.212
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda	13.355.825	12.126.782	5.433.700	20.048.907
Ouoppel Comércio e Distrib de Papel Ltda AFAC	166.100	-	-	166.100
Lençóis Paulista Come Distrib de Papel AFAC	4.938.660	-	-	4.938.660
UNIR Ind. Com Produtos Higiene Ltda-AFAC	131.285	-	-	131.285
Econordeste Resíduos Papel e Papelão Ltda	1.259.803	-	-	1.259.803
Total	221.120.454	33.114.367	11.289.910	242.944.910

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica exprimiu crescimento de 10% (R\$ 21,8 milhões) em relação ao mês anterior. Consoante a tabela supra, a variação observada está substancialmente ligada a captação de recursos junto a Ouoppel e Anin Indústria, na respectiva soma de R\$ 12,1 milhões e R\$ 11,2 milhões, conforme razão analítico disponibilizado, o saldo provém de adiantamentos realizados para futuro aumento de capital (AFAC).

Notas Explicativas

Atinente aos pagamentos efetuados à Ouropel e TDA, os saldos foram destinados a distribuição e lucros. Salienta-se, que ambas as empresas acima mencionadas pertencem ao Grupo Recuperando, e ocupam o polo ativo no processo de Recuperação Judicial.

1.5 Imobilizado

O imobilizado da Rio Branco somou R\$ 5,8 milhões na competência analisada, a rubrica não apresenta movimentação desde janeiro de 2023. Ademais, segue destacado abaixo a composição da conta:

Imobilizado (RS)	jul/24	ago/24	set/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

Anteriormente, foi questionado à Recuperanda a respeito da utilização dos bens imobilizados, sendo informado que tais ativos são utilizados pelas demais empresas pertencentes ao grupo.

Anteriormente, solicitou-se detalhes acerca das empresas que fazem uso dos bens e das respectivas atividades que desempenham. Em resposta, a Recuperanda esclareceu que a empresa Rio Branco possui caminhões que são utilizados pela Anin Indústria para a realização de fretes.

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (RS)				
Passivo	NE	jun/24	jul/24	ago/24
Passivo circulante		23.131.090	26.313.365	29.310.397
Fornecedores	2.1	1.648	1.000	1.252
Obrigações tributárias		388.958	385.280	381.261
Empréstimos e financiamentos	2.2	5.438.784	5.438.785	5.438.785
Outras obrigações		17.301.700	20.488.300	23.489.100
Passivo não circulante		2.400.723	2.400.723	2.400.723
Empréstimos e financiamentos	2.2	2.400.723	2.400.723	2.400.723
Patrimônio líquido		202.201.737	202.151.719	202.103.047
Capital social		494.734	494.734	494.734
Ajustes de exercicios anteriores		17.910	17.910	17.910
Resultados acumulados		163.450.576	163.449.076	163.449.076
Resultado do período		38.244.017	38.195.499	38.147.827
Lucros distribuídos	-	5.500	5.500	6.500
Total		227.733.550	230.865.806	233.814.166

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Os fornecedores computaram R\$ 1 mil em setembro de 2024, expressando retração de 20% (R\$ 252,00) em comparação ao período precedente (agosto). A conta movimentou R\$ 22,5 milhões entre entradas e saídas. Segundo razão contábil remetido pela Rio Branco, as transações ocorrem exclusivamente junto a Anin Indústria.

Anteriormente, a Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a contabilização de contas de integralização de capital terem como contrapartida os fornecedores. Contudo, a Rio Branco não respondeu à contento, limitando-se a resposta de que todos os pagamentos passam pelos fornecedores. Reiterado os questionamentos, a empresa narrou que estão tentando regularizar com o setor interno de TI, contudo, não forneceu previsão. Novos questionamentos foram remetidos à Recuperanda, aguarda-se.

2.2 Empréstimos e financiamentos

Em setembro, a Rio Branco somava R\$ 7,8 milhões em empréstimos e financiamentos (curto e longo prazo), sem apresentar variação desde agosto de 2023. Ademais, segue abaixo a composição da rubrica:

Empréstimos (R\$)	jul/24	ago/24	set/24	Varição
Finame Itaú	1.716.301	1.716.301	1.716.301	-
Banco Itaú (cheque)	459.298	459.299	459.300	-
CDC Santander	3.239.948	3.239.948	3.239.948	-
L'AB Analítica Ambiental	3.430.939	3.430.940	3.430.941	-
(-) Juros a transcorrer	-1.006.975	-1.006.975	-1.006.975	-
Total	7.839.511	7.839.513	7.839.515	-

No período, não foram realizados novos empréstimos, apenas apropriação e estorno de juros. Ao questionar a Recuperanda sobre a motivação dos estornos, a empresa elucidou que os referidos ajustes decorrem do provisionamento de juros sobre empréstimos congelados que não estão sendo adimplidos, ou seja, operações de cunho concursal. Assim, mensalmente, são realizados estornos gerados de forma automática pelo sistema.

Demonstrativo do Resultado do Exercício

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)	NE	jul/24	ago/24	set/24
Receita bruta		-	-	-
Deduções sobre a receita		-	-	-
Receita líquida		-	-	-
Despesas gerais e adm	3.1	-47.477	-47.339	-47.175
Tributos e contribuições		-961	-252	-252
Equivalência patrimonial		-	-	-
Resultado Operacional		-48.438	-47.591	-47.426
Despesas financeiras	3.2	-80	-82	-128
Receitas financeiras		1	-	-
Resultado de Equivalencia		-	-	21.876.367
Resultado financeiro		-79	-82	21.876.239
Resultado antes IR/CSLL		-48.517	-47.673	21.828.813
IR		-	-	-
CSLL		-	-	-
Resultado do período	3.3	-48.517	-47.673	21.828.813

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Despesas gerais e administrativas

Em setembro, a rubrica de despesas gerais e administrativas somou R\$ 47,1 mil, exprimindo decréscimo de R\$ 165,00 em relação à competência anterior. Conforme o razão analítico remetido pela Rio Branco, a variação observada possui origem, na redução dos valores relacionados às despesas diversas.

3.2 Despesas financeiras

As despesas financeiras da Rio Branco somaram R\$ 128,00. A rubrica compreende a juros sobre tributos pagos em atraso e tarifas de cobrança. A rubrica exprimiu crescimento de R\$ 56% (R\$ 46,00) em comparação ao mês anterior, cuja variação está substancialmente relacionada ao crescimento dos dispêndios de Juros e Tarifas bancárias, na respectiva soma de R\$ 59,00 e R\$ 78,00.

3.3 Resultado do período

A Rio Branco apresentou resultado líquido de R\$ 21,8 milhões ao final da competência analisada, refletindo crescimento de R\$ 21,8 milhões em comparação ao mês anterior. O incremento registrado decorre da distribuição de lucros referente ao resultado positivo de equivalência patrimonial do terceiro trimestre de 2024. Conforme o razão contábil fornecido pela Recuperanda, os saldos provêm das empresas TDA e Ouropel, com valores de R\$ 9,7 milhões e R\$ 12,1 milhões, respectivamente.



TDA Comércio e Distribuição de Papel

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)				
Ativo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Ativo circulante		34.301.436	33.139.890	33.248.417
Caixa	1.1	31	31	31
Banco	1.1	76.328	8.829	87.240
Aplicações financeiras	1.1	96.848	96.272	96.685
Clientes	1.2	8.346.210	7.279.576	7.337.486
Créditos de Funcionários		14.693	-	3.421
A diantamento a terceiros		13.922.855	13.922.855	13.922.855
Tributos a compensar		149.708	99.176	99.175
Transf. Anin Ind.		11.639.250	11.639.250	11.639.250
Estoques	1.3	55.513	93.902	62.274
Seguros a Apropriar		-	-	-
Despesas do Exerc. Seguinte		-	-	-
Ativo não circulante		20.833.956	20.740.271	20.740.277
Créditos e Valores	1.4	20.690.238	20.596.553	20.596.559
Imobilizado	1.5	143.718	143.718	143.718
Total		55.135.392	53.880.162	53.988.694

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

Somando R\$ 183,9 mil em setembro de 2024, as disponibilidades da TDA exprimiram crescimento de R\$ 78,8 mil em relação à competência anterior.

Conforme razão analítico disponibilizado pela Recuperanda, os bancos movimentaram R\$ 27,5 milhões (entradas e saídas), em destaque ao Banco Money Plus, que mobilizou R\$ 16,2 milhões. Desconsiderando as transferências de garantia para Athena, os principais ingressos compreendem à fomentos e cobrança de duplicatas. Atinente as saídas realizadas no período, a maior parte refere-se a transferências entre contas e pagamentos à Rio Branco Holding Ltda, empresa integrante do Grupo Recuperando e parte do polo ativo da Recuperação Judicial. Salienta-se que a TDA disponibilizou os extratos bancários das instituições financeiras com as quais mantém vínculo, os quais corroboram o saldo registrado no balancete.

Notas Explicativas

As aplicações financeiras exprimiriam crescimento de R\$ 413,00 em comparação ao mês anterior, encerrando o intervalo analisado no cômputo de R\$ 96,6 mil. A conta compreende a aplicações em títulos de capitalização e CDBs junto ao Banco Bradesco, na respectiva monta de R\$ 96,2 mil e R\$ 420,25. No período, a TDA resgatou a quantia de R\$ 2,5 mil e investiu R\$ 3 mil, sendo o motivo da variação observada. Atesta-se, que assim como no caso anterior, a empresa disponibilizou os extratos bancários pertinentes às aplicações, os quais ratificam o valor apresentado nos demonstrativos.

1.2 Clientes

Em setembro, os recebíveis da TDA computavam R\$ 7,3 milhões, expressando crescimento de 1% (R\$ 57,9 mil) em comparação ao período precedente. No intervalo analisado, a empresa recebeu de seus clientes a soma de R\$ 5,72 milhões, e realizou novas vendas a prazo na monta de R\$ 5,77 milhões. Segundo razão analítico disponibilizado pela Recuperanda, os principais recebimentos compreendem à cobrança de duplicatas junto a Rio Branco, enquanto as vendas aduzem preeminentemente, a Distribuidora Nova Presto Ltda. Anteriormente, a TDA esclareceu que o prazo médio de

recebimento é de 29 dias, e esclareceu que no caso dos clientes em situação de inadimplência, as transações comerciais são efetuadas exclusivamente de forma antecipada.

1.3 Estoques

Os estoques da TDA somaram R\$ 62,7 milhões em setembro de 2024, expressando redução de 34% (R\$ 31,6 milhões) em relação ao período anterior. Na competência em questão, a rubrica era composta da seguinte forma:

Estoques	jul/24	ago/24	set/24
Material de Uso e Consumo	2.030	3.769	1.633
Mercadoria de Revenda	53.482	90.132	60.642
Total	55.513	93.902	62.274

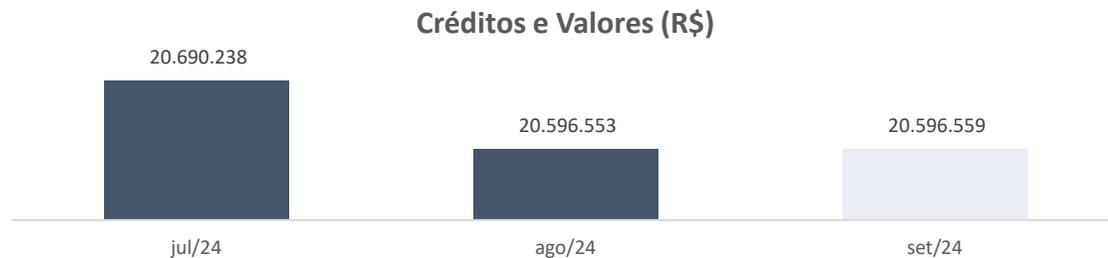
Consoante a tabela supra, a variação observada guarda relação, sobretudo, com o maior consumo de materiais e retração nas mercadorias de revenda. Conforme razão contábil disponibilizado pela TDA, as compras ocorrem exclusivamente junto a Anin Indústria, empresa que faz parte do Grupo

Notas Explicativas

Adicionalmente, a empresa disponibilizou diretamente à Administração Judicial o inventário dos estoques, o qual o saldo apresentado corrobora com o contabilizado no balancete.

1.4 Créditos e valores

Os créditos e valores exprimiam R\$ 20,5 milhões na competência analisada, apontando crescimento de R\$ 6,00 em relação ao mês anterior, conforme reflete o gráfico a seguir:



Ademais, a rubrica é composta, quase em sua totalidade, por valores a receber junto a empresas do Grupo Recuperando, em destaque a Rio Branco, na monta de R\$ 18,3 milhões, compondo 89% da rubrica, conforme segue:

Créditos e Valores	jul/24	ago/24	set/24
C/C A&L Administração e Par	167.196	167.196	167.197
Depositos Judiciais	93.685	-	6
C/C Rio Branco Com Ind	18.362.206	18.362.206	18.362.206
Debentures - Ever Blue	2.058.759	2.058.759	2.058.759
Consortios	8.392	8.392	8.392
Total	20.690.238	20.596.553	20.596.560

Consoante a tabela supra, a variação observada possui origem no bloqueio de depósitos judiciais, na soma de R\$ 6,00. Salienta-se, que embora a Rio Branco não tenha apresentado variação, a empresa movimentou R\$ 11,6 milhões (entradas e saídas). Anteriormente questionada sobre as transferências, a Recuperanda esclareceu que as movimentações ocorrem em razão da parametrização do sistema, sendo posteriormente ajustadas manualmente pela contabilidade para a conta de natureza adequada, "distribuição de lucros", conforme ratificado pelo relatório contábil enviado pela TDA.

Notas Explicativas

1.5 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda somou R\$ 143,7 mil em setembro de 2024, sem apresentar movimentação desde abril de 2024. Na competência analisada, a rubrica era composta da seguinte forma:

Composição Imobilizado (R\$)



Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	NE	jul/24	ago/24	set/24
Passivo circulante		22.374.662	20.905.999	22.654.507
Fornecedores	2.1	974.796	856.368	1.153.379
Empréstimos e financiamentos	2.2	14.349.601	12.987.274	14.403.577
Obrigações tributárias		300.904	318.938	353.483
Obrigações trabalhistas		317.911	314.973	328.544
Outras Obrigações		6.431.450	6.428.445	6.415.524
Passivo não circulante		28.216.401	28.477.159	28.665.174
Empréstimos e financiamentos	2.2	12.777.837	12.777.837	12.778.812
Tributos parcelados		137.673	137.673	120.838
Provisão p/ contingências	2.3	15.300.891	15.561.649	15.765.524
Patrimônio líquido		4.544.330	4.497.003	2.669.013
Capital social		100.000	100.000	100.000
Adiant p/ futuro aumento de capital		1.921.500	1.921.500	1.921.500
Lucros (Prejuízos) acumulados		4.411.605	4.411.605	4.411.605
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	1.158	1.158	81.941
Resultado do período		17.901.383,00	20.854.856,00	24.799.977,00
Lucros distribuídos	-	19.789.000	22.789.800	28.646.010
Total		55.135.392	53.880.162	53.988.694

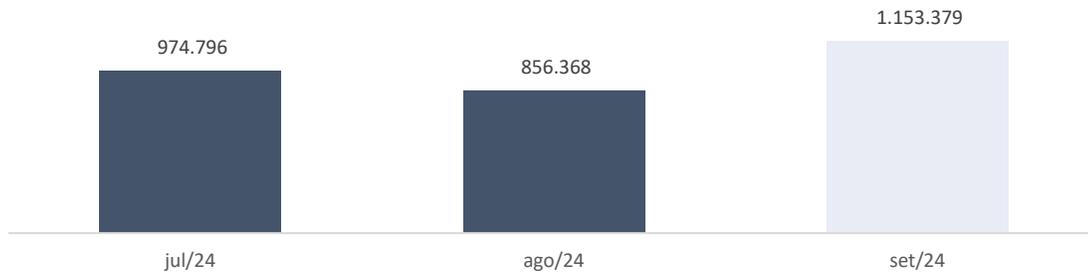
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Em setembro, a TDA somava R\$ 1,1 milhão na rubrica de fornecedores, exprimindo crescimento de 35% (R\$ 297 mil) em relação à competência anterior, conforme expressa o gráfico a seguir:

Fornecedores (R\$)



No período em epígrafe, a Recuperanda pagou aos fornecedores a soma de R\$ 1,1 milhão, e efetuou novas compras a prazo na quantia de R\$ 1,4 milhão. Segundo razão analítico remetido pela empresa, a TDA movimentou R\$ 2,6 milhões (entradas e saídas), as principais transações foram destinadas a Anin Indústria de Comércio e Papel Ltda, Adicionalmente, a Recuperanda disponibilizou a relação de fornecedores, de modo que foi possível ratificar

o saldo registrado na contabilidade.

2.2 Empréstimos e financiamentos

A Recuperanda computou R\$ 27,1 milhões em empréstimos e financiamentos (curto e longo prazo) ao final da competência analisada, a rubrica apontou crescimento de R\$ 1,4 milhão em relação à competência anterior, a variação é oriunda, substancialmente, dos empréstimos de curto prazo. Ademais, segue a composição da rubrica:

Empréstimos e financiamentos	jul/24	ago/24	set/24
Empréstimos e saldos bancários	22.727.388	22.828.539	22.682.416
Duplicatas descontadas	4.399.724	3.074.245	2.620.811
Fomentos	-	-	2.000.000
Total	27.127.112	25.902.784	27.303.227

Consoante a tabela supra, o aumento observado possui origem, majoritariamente, nos fomentos de R\$ 2 milhões efetuados junto a Atlanta. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o contrato pertinente à operação realizada, aguarda-se.

Notas Explicativas

Anteriormente a TDA havia noticiado que com a entrada do Grupo Anin em 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.

2.3 Provisão para contingências

As provisões para contingência somaram 15,7 milhões em setembro, exprimindo crescimento de 1% (R\$ 203,8 mil) em relação ao período precedente. A rubrica é constituída, majoritariamente, por obrigações fiscais, conforme segue abaixo:

Provisões para Contingências	jun/24	jul/24	ago/24	Varição
Fiscais	12.639.824	12.900.582	13.104.457	203.875
Cíveis	2.396.138	2.396.138	2.396.138	-
Trabalhistas	264.929	264.929	264.929	-
Total	15.300.891	15.561.649	15.765.524	203.875

Segundo a tabela supra, o crescimento observado na rubrica possui origem nas transferências observadas nas obrigações fiscais, mais especificamente aos valores correlatos aos tributos de IPRJ, PIS, COFINS e CSLL. Conforme razão analítico disponibilizado, os saldos foram destinados ao tópico de **“obrigações tributárias”**, presente na folha nº 5 do presente relatório.

Anteriormente, no fito de elucidar as recorrentes movimentações na conta, a Administração Judicial realizou reunião com a controladoria da Recuperanda, que esclareceu que as empresas do Grupo submetem mensalmente PERD COMPs à Receita Federal, pois trata-se de créditos tributários de meados de 2021, as quais ainda não foram homologadas, portanto, por questões de risco financeiro a Recuperanda registra os valores junto as contingências, que serão realizadas quando houver deferimento/indeferimento por parte do fisco.

Demonstrativo do Resultado do Exercício

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)				
DRE	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
Receita bruta	3.1	4.657.405	5.047.465	5.776.847
Deduções sobre a receita		-231.367	-365.862	-178.531
Receita líquida		4.426.038	4.681.603	5.598.316
Custos dos produtos vendidos	3.2	-767.769	-708.368	-837.253
Lucro bruto		3.658.269	3.973.235	4.761.063
Despesas gerais e adm	3.3	-668.080	-669.433	-650.305
Tributos e contribuições		-2.241	-15.458	-9.721
Resultado Operacional		2.987.948	3.288.344	4.101.037
Despesas financeiras	-	17.661 -	118.253 -	45.481
Receitas financeiras		6.824	854	1.085
Resultado financeiro	3.4	-10.836	-117.399	-44.397
Receitas/Despesas Não Operacionais		2.891	2.891	2.891
Resultado antes IR/CSLL		2.980.002	3.173.835	4.059.530
IR		-94.337	-186.473	-18.757
CSLL		-34.682	-33.889	-95.653
Resultado do período	3.5	2.850.983	2.953.474	3.945.120

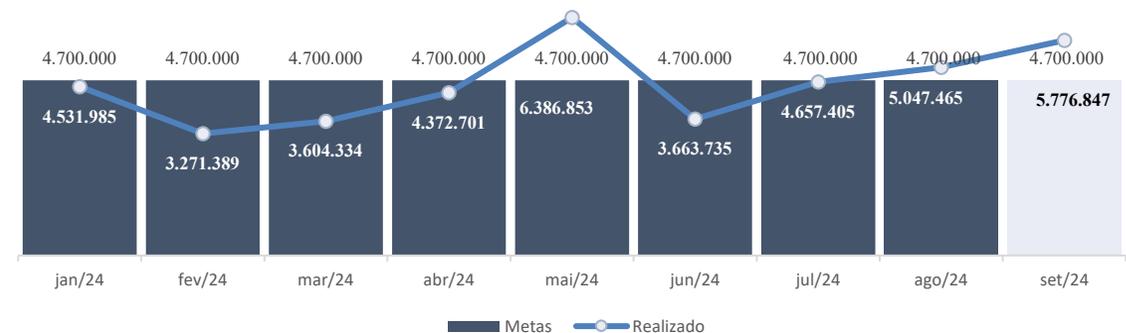
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Receita bruta

As receitas da TDA somavam R\$ 5,7 milhões no mês de setembro de 2024, exprimindo o maior valor no intervalo em tela. O cômputo reflete crescimento de 14% (R\$ 729,3 mil) em relação à competência anterior. Segundo razão analítico remetido, o faturamento da Recuperanda provém da distribuição de produtos fabricados pela Anin Indústria. Ainda, a Recuperanda remeteu as metas da companhia, as quais seguem:

Realizado x Metas (R\$)



Notas Explicativas

A companhia estabeleceu como meta mensal o montante de R\$ 4,7 milhões. Anteriormente, a TDA esclareceu que é no segundo semestre do ano que a companhia atinge seu maior faturamento, em virtude dos reajustes anuais de preços implementados pelo Grupo Recuperando, embora os volumes de vendas permaneçam praticamente inalterados.

Ao longo do período, observou-se oscilação no faturamento da empresa, ao qual, ascendeu de R\$ 3,6 milhões em junho de 2024 para R\$ 5,7 milhões no mês de setembro, crescimento de R\$ 2 milhões.

3.2 Custos dos produtos vendidos

Em agosto, os custos da TDA absorveram 15% das receitas líquidas, conforme expressa a tabela a seguir:

Margem	jul/24	ago/24	set/24
Receita líquida	4.426.038	4.681.603	5.598.316
Custos dos produtos vendidos	-767.769	-708.368	-837.253
%	17%	15%	15%
Lucro bruto	3.658.269	3.973.235	4.761.063

Percentualmente, os custos não apresentaram variação em relação ao intervalo analisado, finalizando o mês de setembro em 15%.

3.3 Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas da Recuperanda somaram R\$ 650 mil em setembro de 2024, refletindo decréscimo de 3% (R\$ 19,1 mil) em relação à competência anterior. Segundo razão contábil disponibilizado pela TDA, a variação observada na rubrica possui origem, predominantemente, na redução de R\$ 32 mil dos valores relacionados a informática.

3.4 Resultado financeiro

Em setembro, a Recuperanda incorreu em despesas financeiras no montante de R\$ 45 mil, refletindo decréscimo de 62% (R\$ 72,7 mil) em relação à competência anterior. Conforme documentação contábil remetida pela TDA, a variação evidenciada na conta reflete a retração dos saldos pertinentes a juros pagos ou incorridos, que compreendem aos juros de empréstimos inadimplidos. Em contrapartida, foram auferidas receitas financeiras no cômputo de R\$ 10,4 mil, culminando resultado negativo de R\$ 44,3 mil ao final da competência analisada.

Notas Explicativas

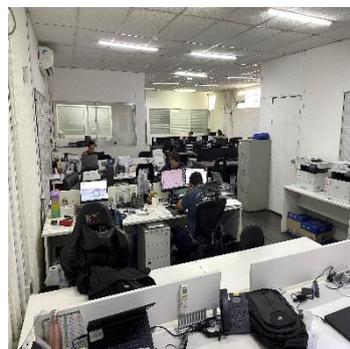
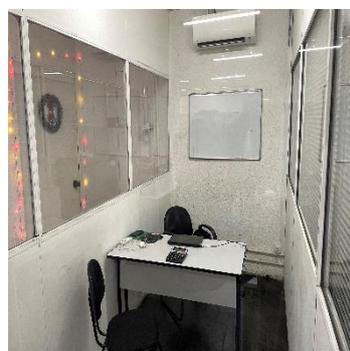
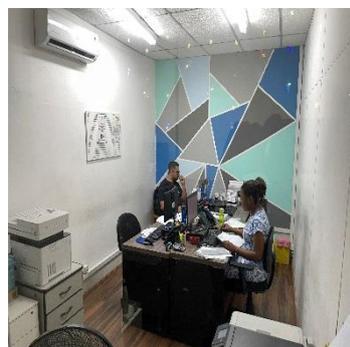
3.5 Resultado Líquido

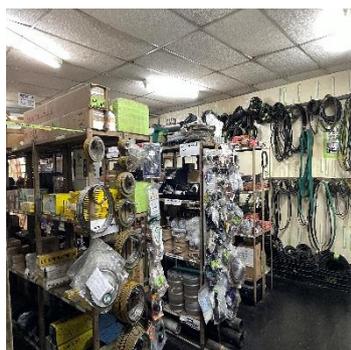
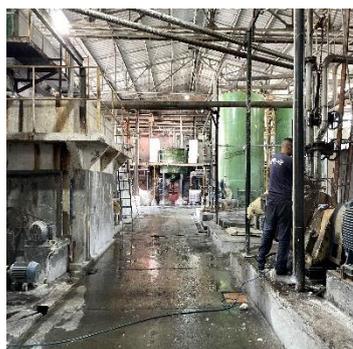
No período analisado, a TDA auferiu lucro de R\$ 3,9 milhões, exprimindo crescimento de 34% (R\$ 991,6 mil) em comparação ao período precedente, cuja variação possui origem, substancialmente, no aumento do faturamento no período analisado.

Adicionalmente, anteriormente constatou-se que a Recuperanda alterou os demonstrativos contábeis referente aos meses de maio e julho de 2024, subsequentemente ao envio destes à Administração Judicial. Solicitou-se à empresa o reenvio dos demonstrativos corrigidos, aguarda-se.

Da vistoria in loco nos estabelecimentos das Recuperandas

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





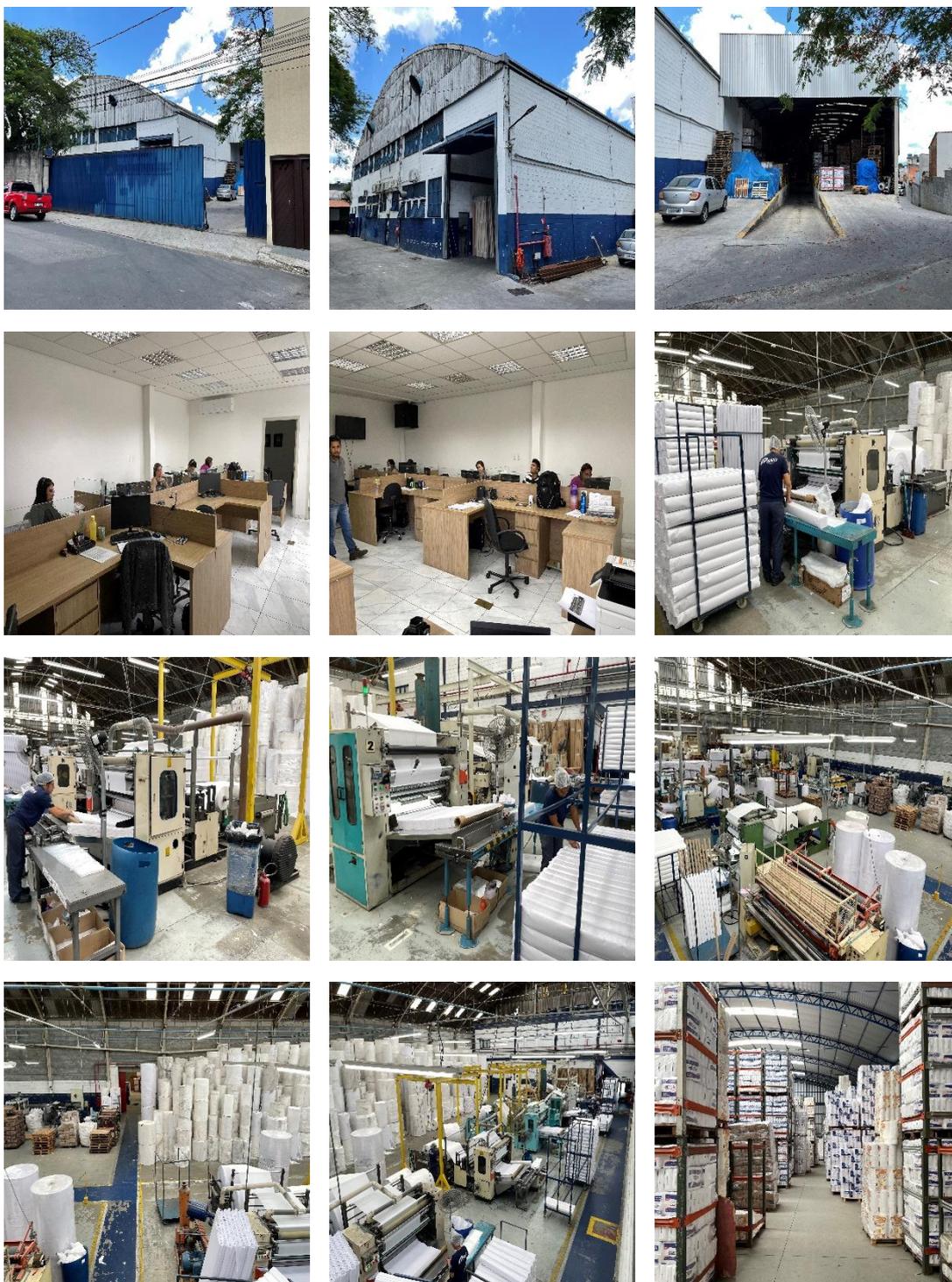


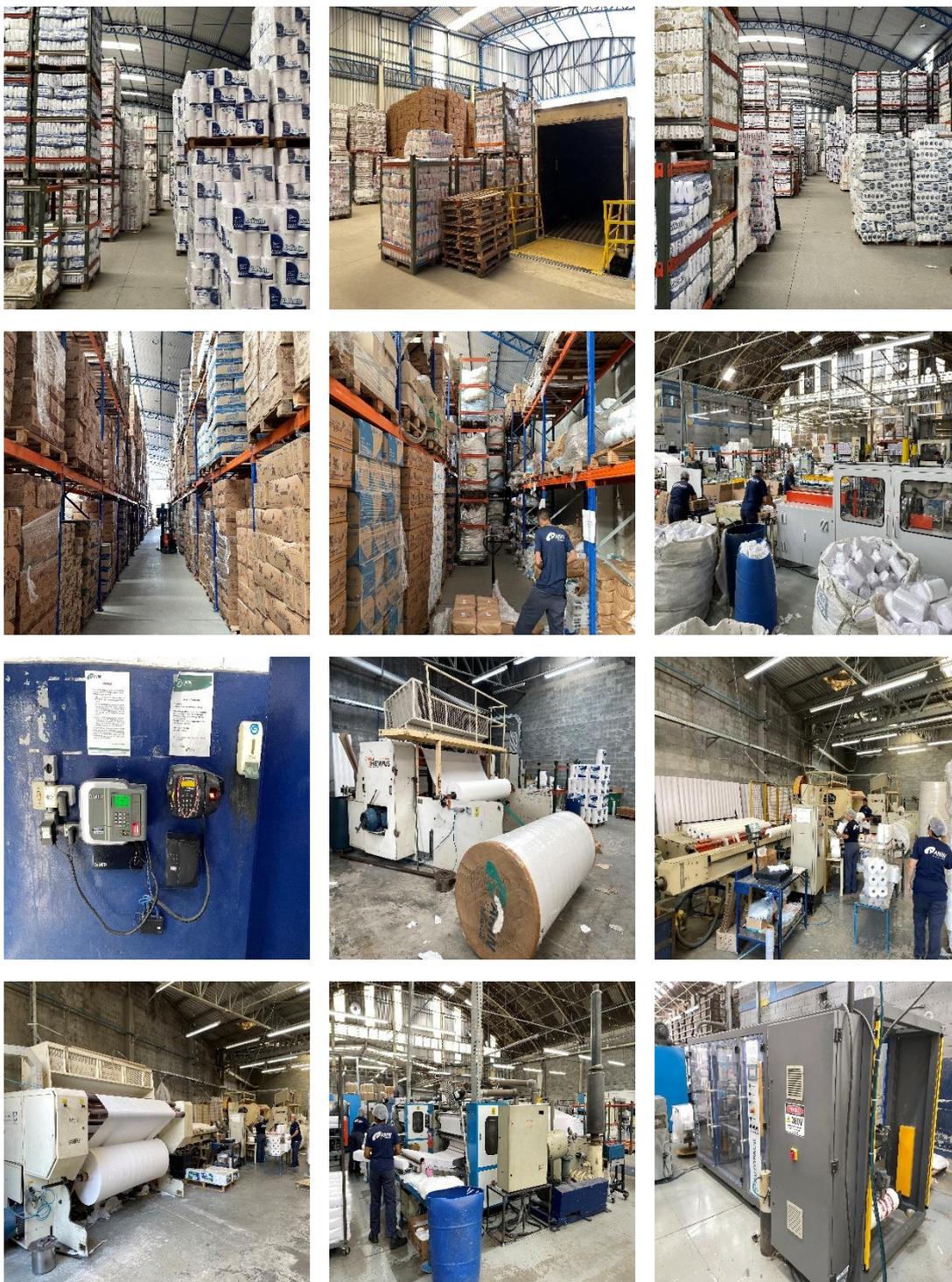


AJ & TDA HOLDING E PARTICIPAÇÃO LTDA (“AJ & TDA”) – AV. ANTÔNIO BARDELLA, 208, SALA 01, GUARULHOS/SP:



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

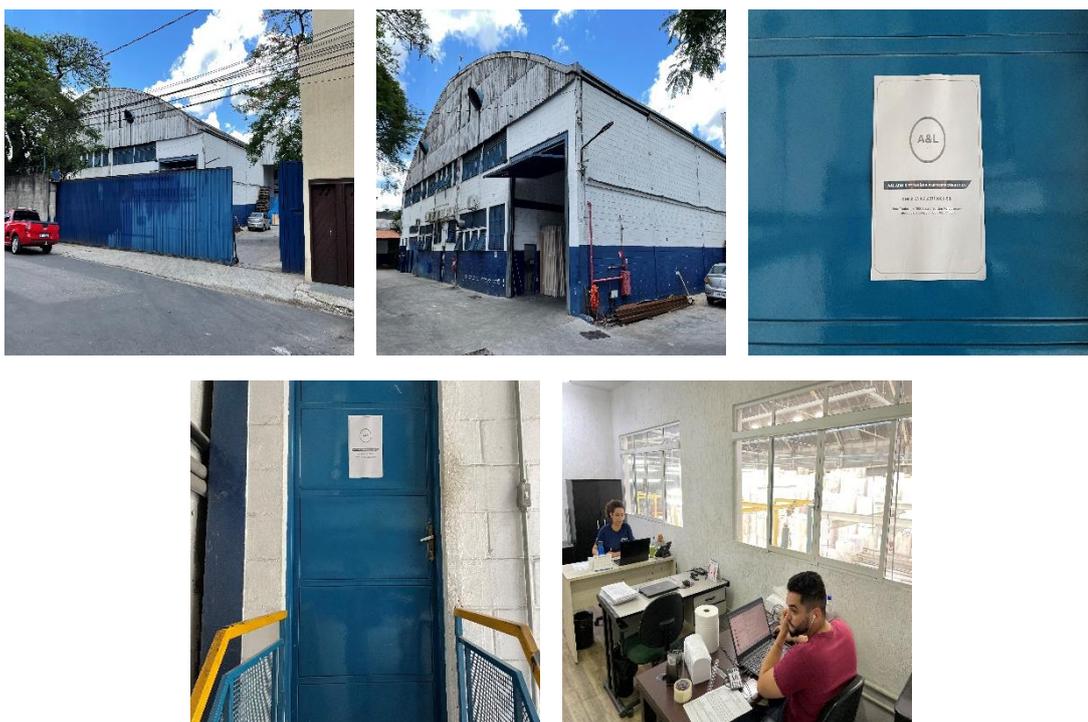




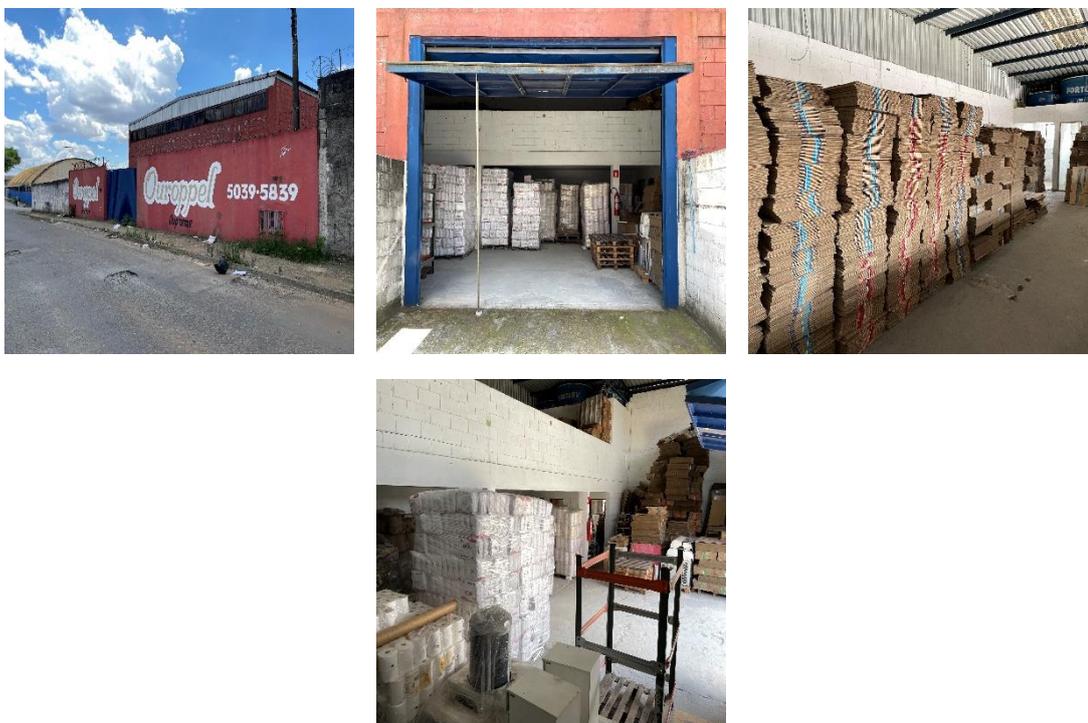
RIO BRANCO HOLDING E PARTICIPAÇÕES LTDA ("RIO BRANCO") - RUA TAUBATÉ, Nº 190, SALAS 1, ITAQUAQUECETUBA/SP:



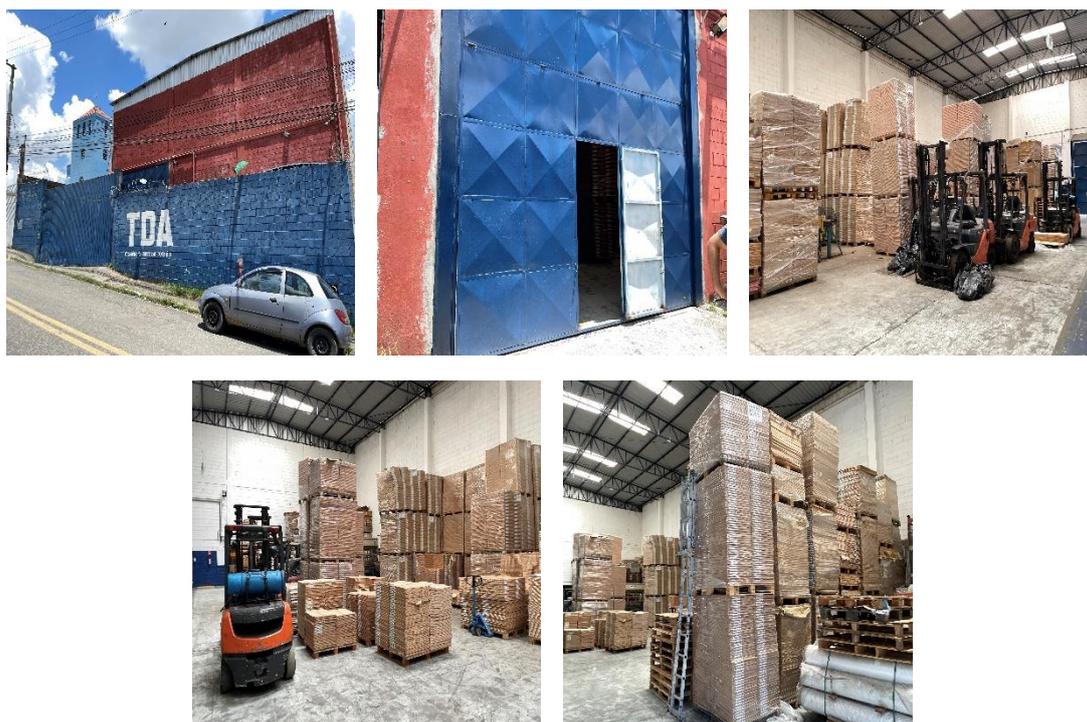
A&L ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA ("A&L") - RUA TAUBATÉ, Nº 190, SALAS 2, ITAQUAQUECETUBA/SP:



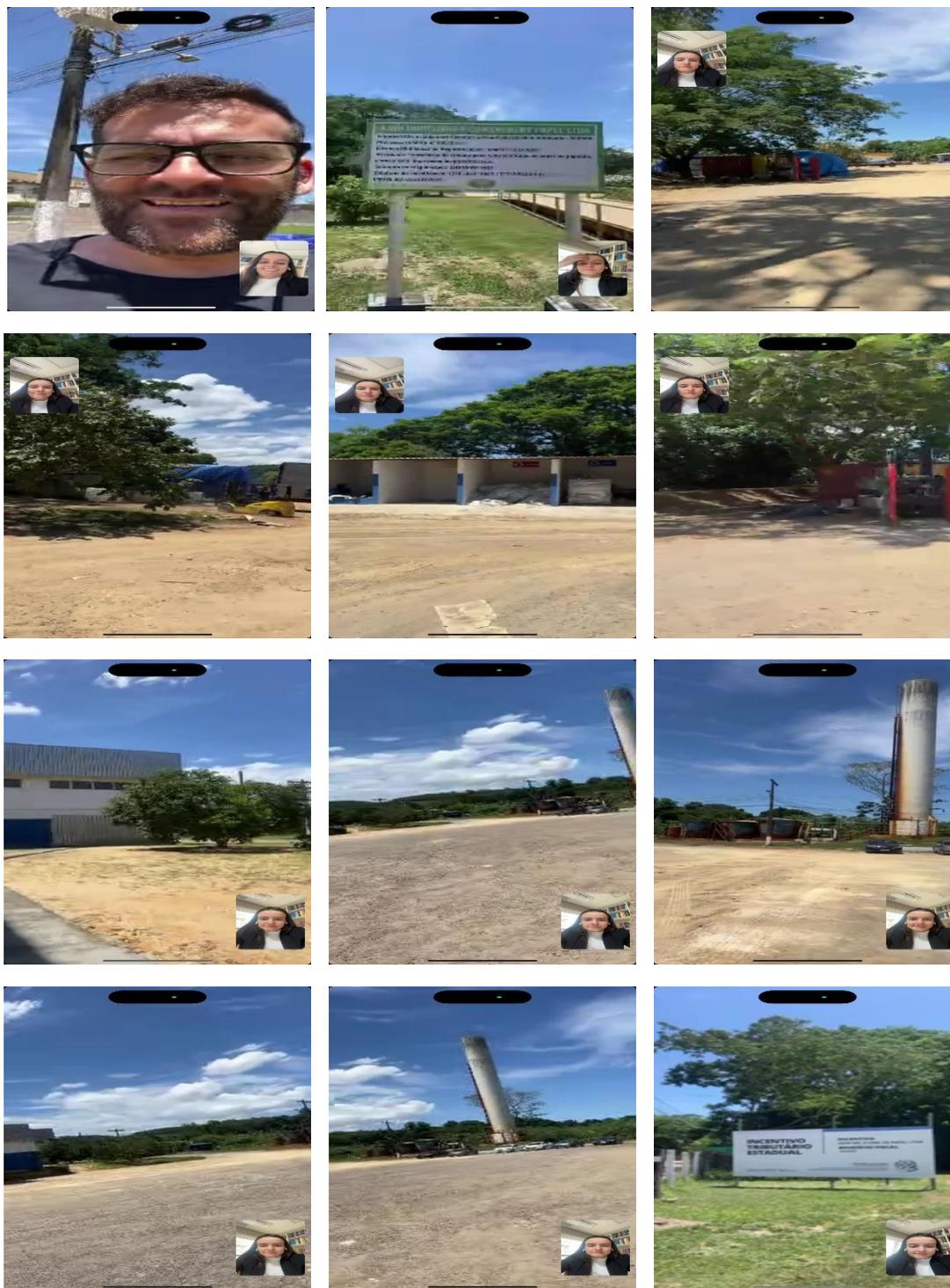
OUROPPEL COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“OUROPPEL”) – RUA JACAREÍ, 80, ITAQUAQUECETUBA/SP:

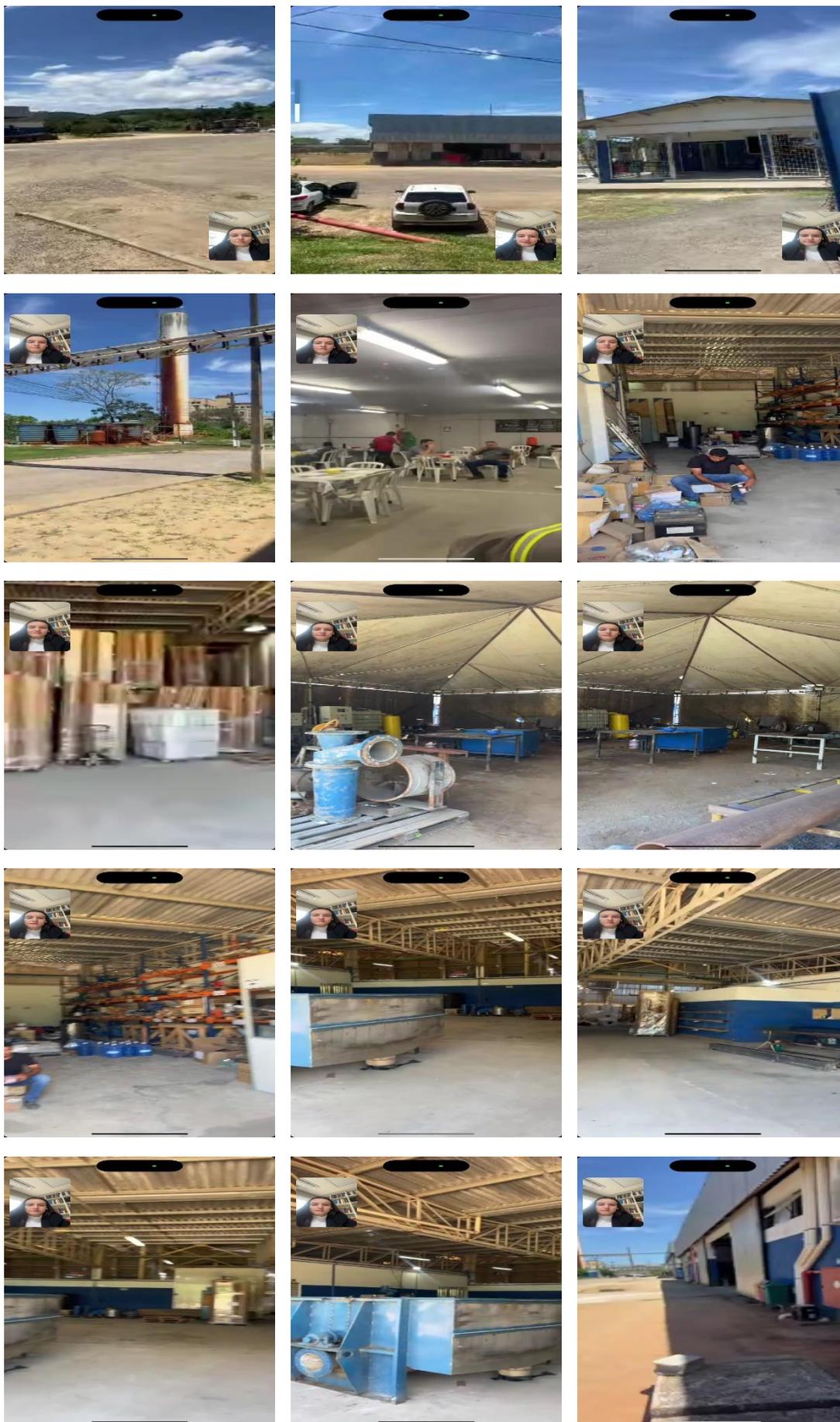


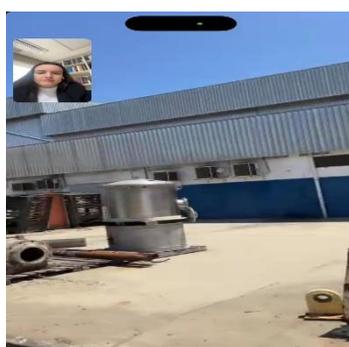
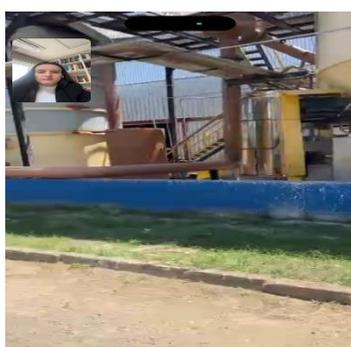
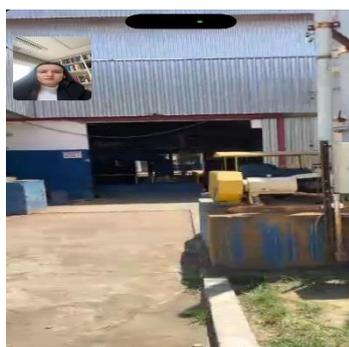
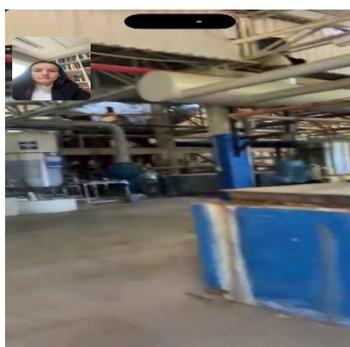
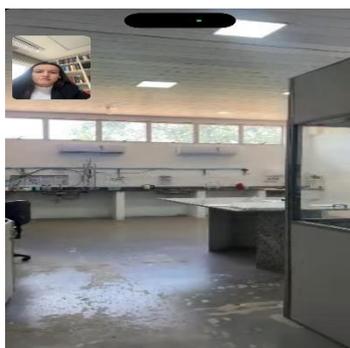
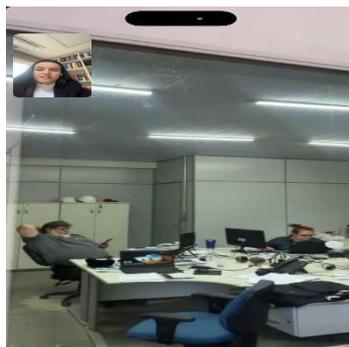
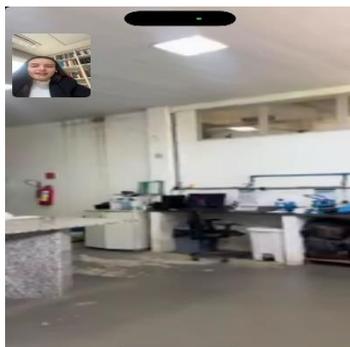
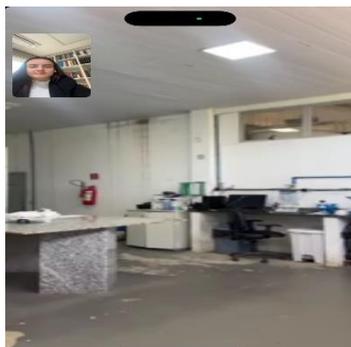
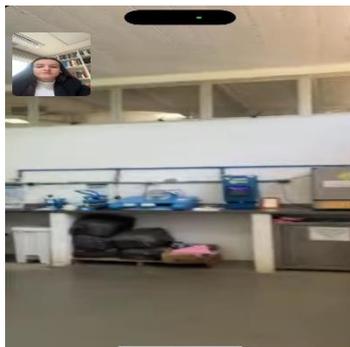
TDA COMÉRCIO E DISTRIBUIÇÃO DE PAPEL LTDA (“TDA COMÉRCIO”) – RUA TAUBATÉ, Nº 42, ITAQUAQUECETUBA/SP:

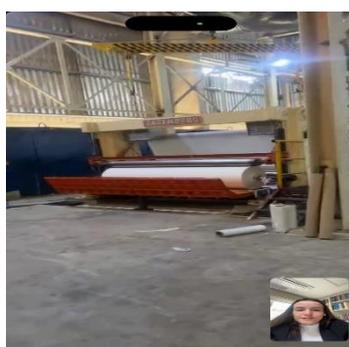
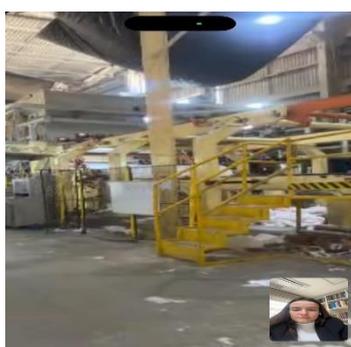
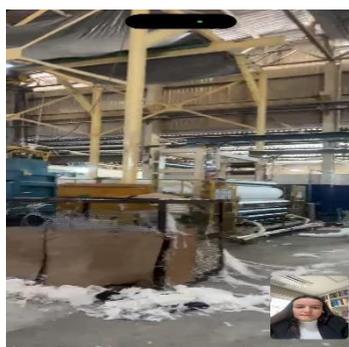
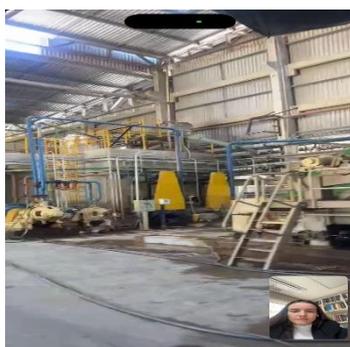
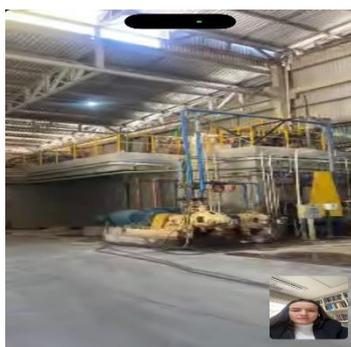
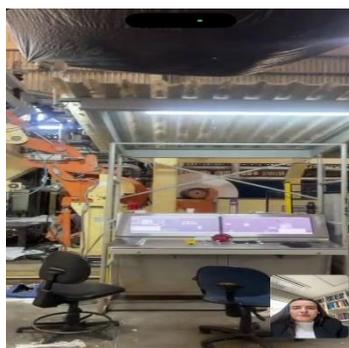


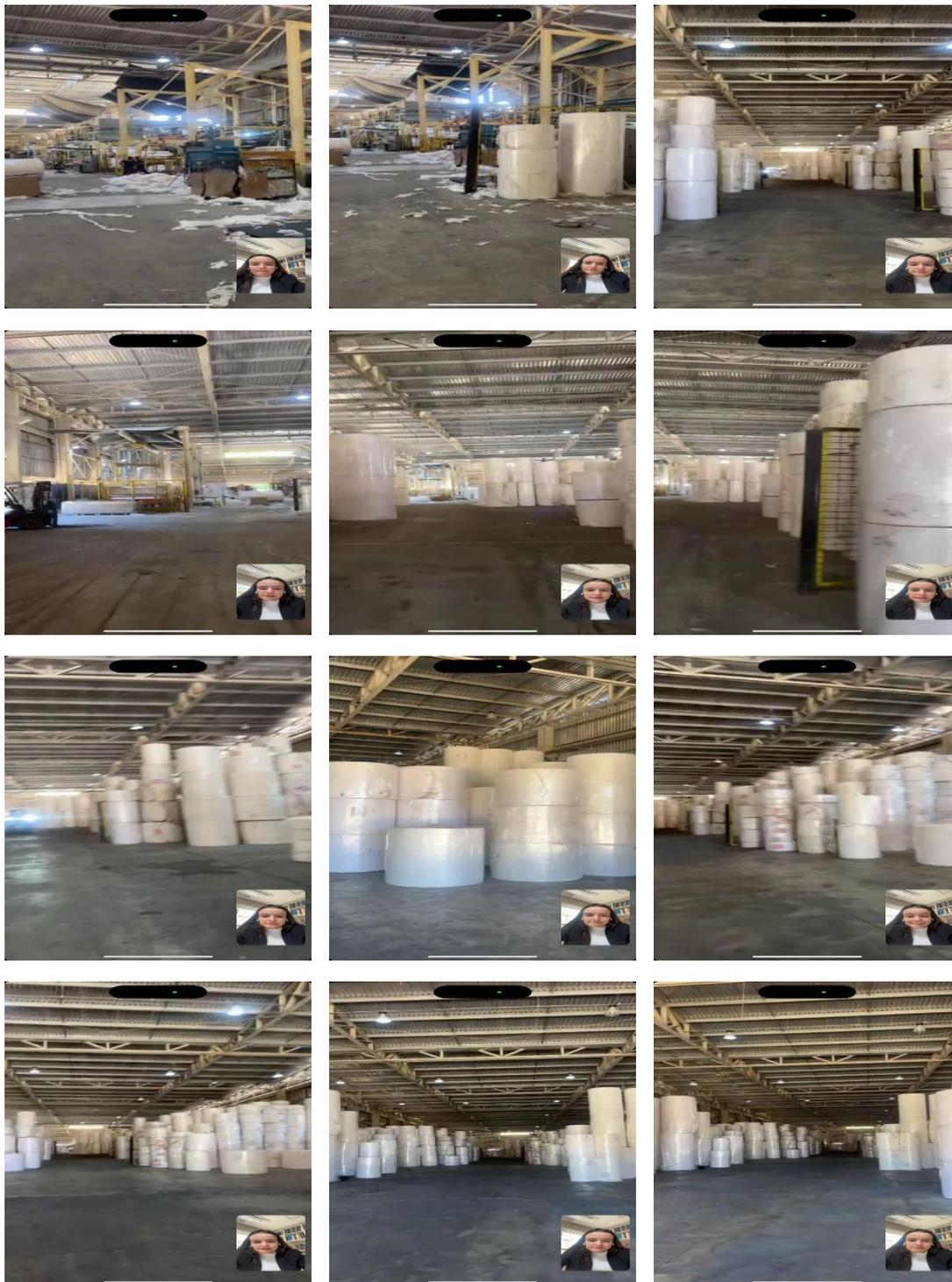
ANIN INDÚSTRIA – FILIAL LOCALIZADA NA RUA ERWIN BALLE, Nº 1.330, GALPÃO 01, VIANA/ES:











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

