CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RECUPERANDAS:
GRUPO LD

CENTRO OESTE NAVEGAÇÃO LTDA
DOERNER E CIA LTDA
GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA
II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA
LOPES NAVEGAÇÃO E TURISMO LTDA
MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA
NORDESTE NAVEGAÇÃO LTDA
ROMA MINERAÇÃO LTDA

GUSTAVO DOERNER LOPES
MÁRCIO JOSÉ DIAS LOPES
NÁDIA REGINA DOERNER LOPES
NARA JANE DOERNER
RODRIGO DOERNER
SIRLANA DE SOUZA DOERNER
TATIANE COVATTI DOERNER

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 1024200-55.2025.8.11.0015

COMPETÊNCIA: NOVEMBRO DE 2025 E DEZEMBRO DE 2025
APRESENTADO EM: FEVEREIRO DE 2026

CATALISE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SUMÁRIO

1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

2 CRONOGRAMA PROCESSUAL

3 SOBRE AS RECUPERANDAS

4 VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

5 PASSIVO CONTINGENTE

6 PASSIVO CONCURSAL

7 PASSIVO EXTRACONCURSAL

8 ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

9 PONTOS DE ATENÇÃO

10 OUTRAS INFORMAÇÕES

11 CONSIDERAÇÕES FINAIS

1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O presente Relatório Mensal de Atividade foi elaborado **com base nas informações e documentos mensais encaminhadas pelas Recuperandas**, incluindo os **balancetes de verificação contábeis mensais.**

Cumpre inferir que os demonstrativos analisados **não foram submetidos a auditoria independente**, motivo pelo qual **não é possível assegurar integralmente a exatidão, integridade ou completude das informações** prestadas pelas Devedoras.

Os números da Análise Econômico-Financeira Combinada apresentados neste Relatório foram elaborados por esta Equipe por meio de somatório de cada rubrica dos balancetes mensais das Devedoras. Isto é, **não se tratam de Demonstrações Consolidadas elaborada à luz do CPC 36** (Comitê de Pronunciamentos Contábeis Demonstrações Consolidadas) pelos responsáveis pela contabilidade das Devedoras.

Urge ressaltar que as escriturações contábeis elaboradas pelas Empresas devem levar em consideração as normas contábeis normalmente aceitas. Assim, **possível que o saldo contábil de certas rubricas não coincidam com a o valor atual de mercado dos ativos.** A exemplo das contas de Imobilizado e Intangível. Não sendo permitida reavaliação de bens tangíveis e intangíveis, devido às disposições contidas na Lei n.º 11.638/2007, que alterou a Lei n.º 6.404/1976, o saldo contábil apresentado pode não coincidir com o valor de mercado atual dos bens, motivo pelo qual se faz importante analisar outros documentos, como o Laudo de avaliação dos bens e ativos das Empresas.

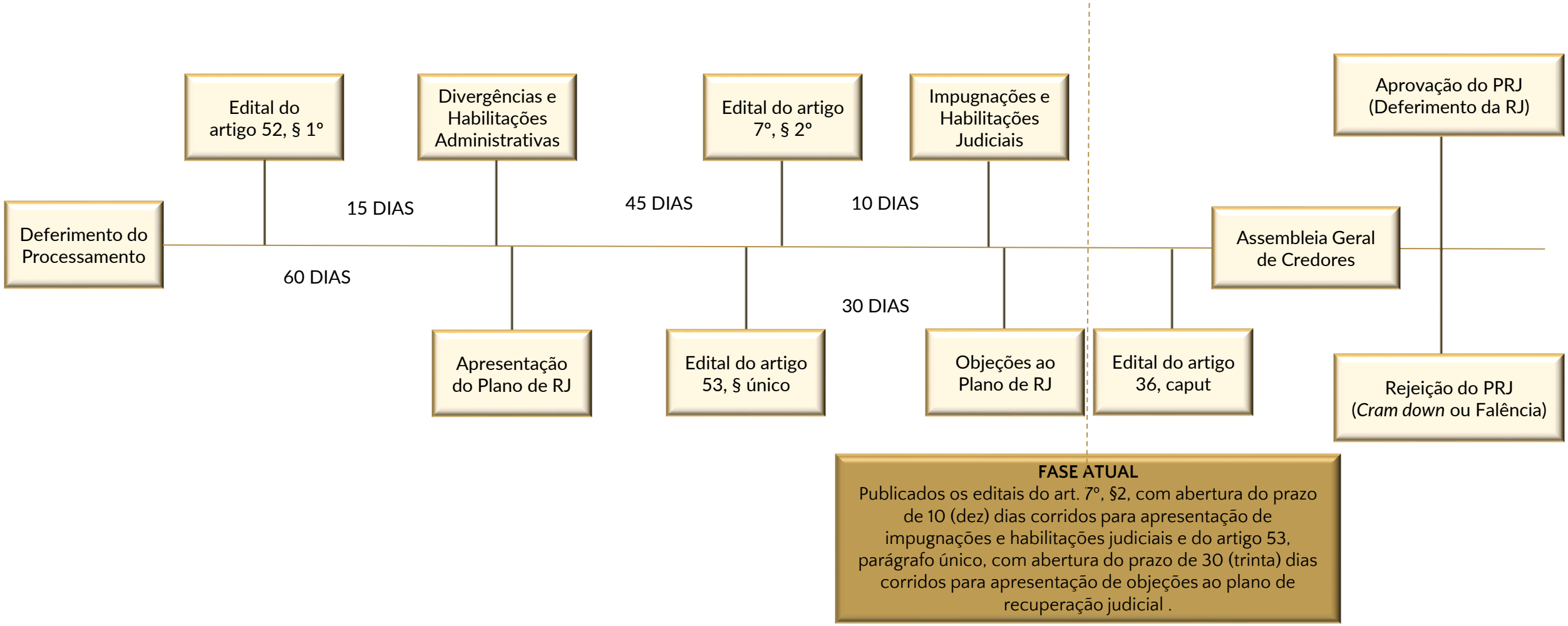
As informações apresentadas estão expressas em **reais (R$), salvo mencionado.**

DOCUMENTAÇÃO MENSAL

No que tange à apresentação dos documentos mensais, conforme estipulado no artigo 52, inciso IV, da Lei nº 11.101/2005, até o momento da conclusão deste Relatório Mensal de Atividades (RMA), estavam pendentes os seguintes documentos (destacado em vermelho):

Documentos	Período	Status
Breve Resumo da Operação	Nov e dez/25	☒
Balancete mensal em PDF Assinado pelo Contador e Responsável Legal	Nov e dez/25	✓
Balancete Mensal em Excel	Nov e dez/25	✓
Razão Geral do Mês do Balancete	Nov e dez/25	✓
Comprovante de Pagamento dos Impostos	Nov e dez/25	✓
Comprovante do Pagamento de Encargos Sociais	Nov e dez/25	✓
Comprovante de Pagamento de Parcelamentos de Encargos e Impostos	Nov e dez/25	✓
Relatórios Mensais Órgãos Federais, Estaduais e Municipais dos Parcelamentos	Nov e dez/25	☒
Conciliação Contábil das Rubricas de Impostos e Encargos Sociais	Nov e dez/25	☒
Folha de Pagamento do Mês em PDF	Nov e dez/25	✓
Comprovação de Pagamento dos Funcionários	Nov e dez/25	✓
Relatório Jurídico do Passivo Contingente	Nov e dez/25	☒
Extrato Bancário do Período	Nov e dez/25	✓

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. SOBRE AS RECUPERANDAS

RECUPERANDAS

NOME	CPF	CNPJ	TIPO
Centro Oeste Navegações Ltda	N/A	02.679.237/0001-76	Empresa Limitada
Doerner e Cia Ltda	N/A	12.061.050/0001-68	Empresa Limitada
Gusmin Transportes e Locações Ltda	N/A	11.820.769/0001-72	Empresa Limitada
II de Abril Holding de Participações Ltda	N/A	48.953.815/0001-11	Empresa Limitada
Lopes Navegação e Turismo Ltda	N/A	10.755.833/0001-16	Empresa Limitada
Managui Agropecuária Ltda	N/A	16.527.242/0001-78	Empresa Limitada
Nordeste Navegações Ltda	N/A	07.289.684/0001-32	Empresa Limitada
Roma Mineração Ltda	N/A	41.778.613/0001-31	Empresa Limitada
Gustavo Doerner Lopes	048.723.141-40	N/A	Empresário Individual
Márcio José Dias Lopes	626.953.391-00	N/A	Empresário Individual
Nádia Regina Doerner Lopes	858.096.751-15	N/A	Empresário Individual
Nara Jane Doerner	011.044.611-96	N/A	Empresário Individual
Rodrigo Doerner	862.853.001-00	N/A	Empresário Individual
Sirlana de Souza Doerner	345.741.581-15	N/A	Empresário Individual
Tatiane Covatti Doerner	865.899.701-49	N/A	Empresário Individual

LOCALIZAÇÃO

A Recuperanda Centro Oeste Navegações Ltda possui sua **matriz em Sinop/MT**, localizada na Rua Valdir Doerner, 2104.

A Recuperanda Doerner e Cia Ltda possui sua **matriz em Sinop/MT**, localizada na Rua Valdir Doerner, 2104.

A Recuperanda Gusmin Transportes e Locações Ltda possui sua **matriz em Sinop/MT**, localizada na Rua Projetada, 12.

A Recuperanda II de Abril Holding de Participações Ltda possui sua **matriz em Sinop/MT**, localizada na Rua Projetada, 12.

A Recuperanda Lopes Navegação e Turismo Ltda possui sua **matriz em Cabedelo/PB**, localizada na Rua João Machado, 109.

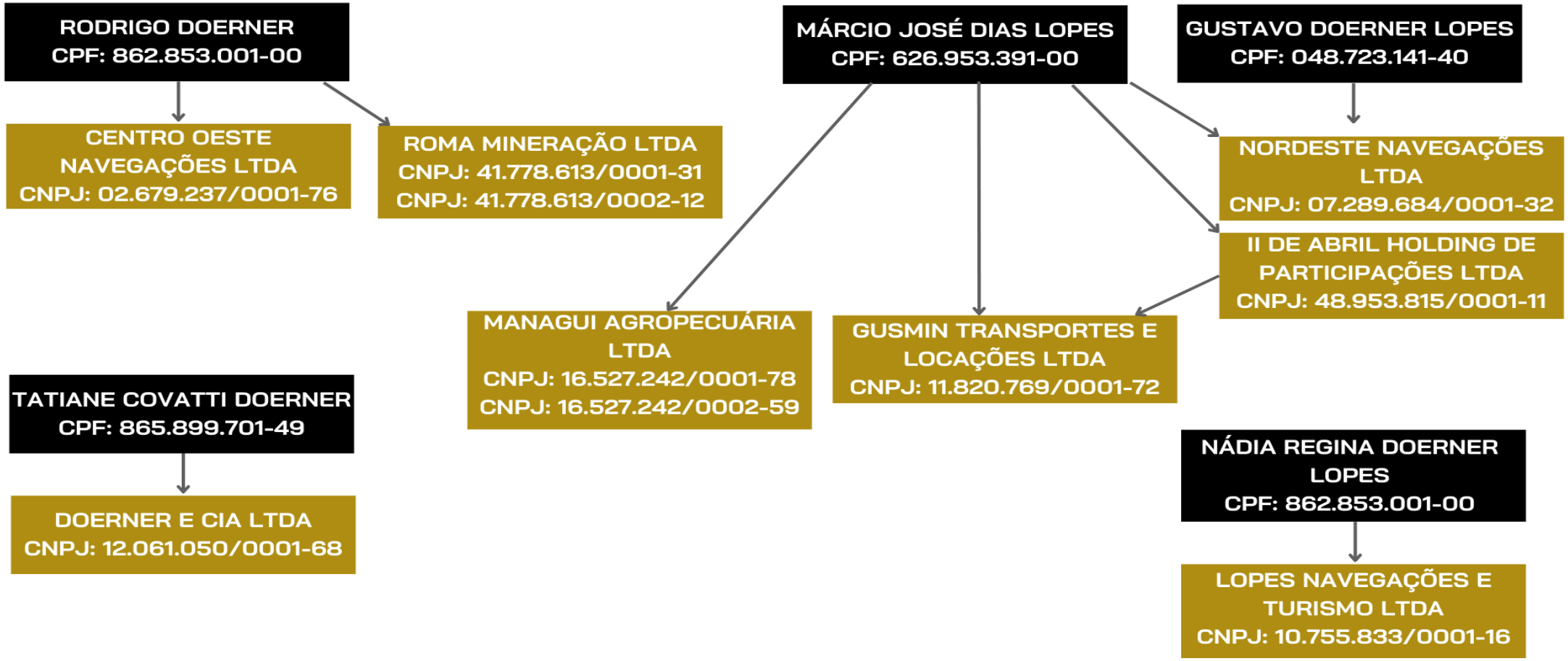
A Recuperanda Managui Agropecuária Ltda possui sua **matriz em Sinop/MT**, localizada na Rua Projetada, 12.

A Recuperanda Nordeste Navegações Ltda possui sua **matriz em Cabedelo/PB**, localizada na Rua Cleto Campelo, 584.

A Recuperanda Roma Mineração Ltda possui sua **matriz em Sinop/MT**, localizada na Estrada Cruzeiro do Sul, s/n.

3. SOBRE AS RECUPERANDAS

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA



3. SOBRE AS RECUPERANDAS

SEGREGAÇÃO POR ATIVIDADE

Agropecuária

- Tatiane Covatti Doerner
- Sirlana Souza Doerner
- Rodrigo Doerner
- Nara Jane Doerner
- Nadia Doerner Lopes
- Marcio Dias Lopes
- Gustavo Doerner Lopes
- Managui Agropecuária Ltda.

Balsas

- Lopes Navegações & Turismo Ltda.
- Nordeste Navegações Ltda.
- Centro Oeste Navegações Ltda.
- Doerner & Cia Ltda.

Transporte e Locações

- Gusmin Transportes e Locações Ltda.

Mineração

- Roma Mineração Ltda.

Holding

- II de Abril Holding de Participações Ltda.

3. SOBRE AS RECUPERANDAS

ATIVIDADES DESEMPENHADAS

A **Centro Oeste Navegações Ltda** tem por objeto social a **construção de embarcações para uso comercial e para usos especiais, excetuadas as embarcações de grande porte.**

A **Doerner e Cia Ltda** possui como atividade principal o **comércio varejista de embarcações e outros veículos recreativos, bem como de peças e acessórios.**

A **Gusmin Transportes e Locações Ltda** desenvolve a atividade de **transporte rodoviário de cargas, excetuados produtos perigosos e mudanças, nos âmbitos intermunicipal, interestadual e internacional**.

A **II de Abril Holding de Participações Ltda** tem por finalidade a **participação societária em outras pessoas jurídicas, caracterizando-se como holding de instituições não financeiras**.

A **Lopes Navegação e Turismo Ltda** exerce a atividade de **transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional**.

A **Managui Agropecuária Ltda** atua na **criação de bovinos para corte.**

A **Nordeste Navegações Ltda** desenvolve atividade de **transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional**.

Por fim, a **Roma Mineração Ltda** exerce a atividade de **extração e britamento de pedras e outros materiais destinados à construção civil, com beneficiamento associado**.

CAUSAS DA CRISE

Conforme relatado na petição inicial, a crise econômico-financeira das Empresas decorre da **elevação dos custos operacionais**, aliada à **redução da demanda por serviços** e à consequente **queda do faturamento**, especialmente nos segmentos de transporte e navegação.

Somam-se a tais fatores a **necessidade de elevados investimentos contínuos**, o **aumento do endividamento**, com concentração de obrigações no curto prazo, e a **insuficiência de capital de giro**, o que comprometeu o equilíbrio financeiro do grupo.

Diante desse cenário, restou inviabilizada a manutenção regular das atividades sem intervenção judicial, razão pela qual foi ajuizado o pedido de **recuperação judicial**, com vistas à reorganização das obrigações e à preservação da atividade empresarial.

3. SOBRE AS RECUPERANDAS

QUADRO FUNCIONAL

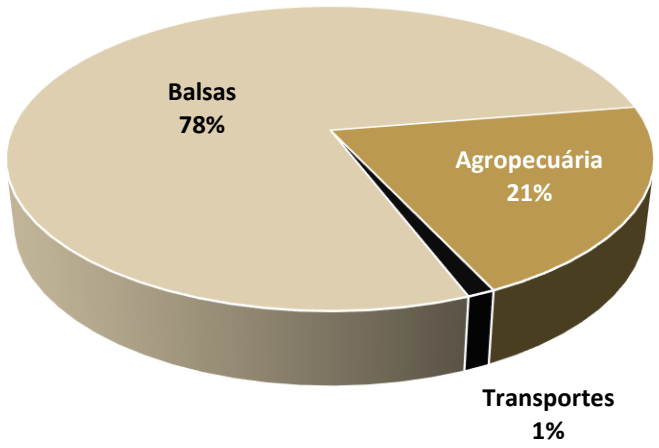
Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional das Recuperandas do **Grupo LD**, conforme informações encaminhadas por sua Administração.

Recuperanda	out/25	nov/25	dez/25
Doerner e Cia	69	69	66
Márcio	5	5	5
Nádia	-	1	4
Rodrigo	26	25	24
Sirlana	2	2	2
Centro Oeste	4	4	4
Gusmin	2	2	2
Lopes	62	62	62
Nordeste Navegação	1	1	1
Total	**171**	**171**	**170**

O quadro funcional do **Grupo LD** foi dividido por atividade, conforme a tabela a seguir.

COMPETÊNCIA	Agropecuária	Balsas	Holding	Mineração	Transportes e Locações
out/25	33	136	-	-	2
nov/25	33	136	-	-	2
dez/25	35	133	-	-	2

QUADRO FUNCIONAL EM DEZEMBRO/25



4. VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Nos dias 02 e 03 de fevereiro foi realizada vistoria *in loco* pela Administração Judicial nas sedes das empresas recuperandas, que, da mesma forma, compareceu ao sítio de atividades da mineradora Roma, conforme registros fotográficos ora apresentados.

O Grupo permanece em atividade, tendo esta Administração Judicial notado a presença de funcionários em todos os locais de atividade (sedes administrativas e campos), maquinários e efetiva produção em suas respectivas áreas (agricultura, pecuária e mineração).

Em conversa com os responsáveis pelas Recuperandas, a Administração Judicial constatou que a colheita da soja encontra-se em fase avançada. Além disso, foi observado o início do plantio de milho.

Colheita de soja

De acordo com as informações apresentadas pelas Recuperandas, as atividades de locação de máquinas e de navegação, por serem essencialmente sazonais, encontram-se com baixa demanda devido às chuvas;

A pecuária exercida pelo Grupo Recuperando não apresentou novidades em relação às demais vistorias realizadas, sendo constatada a presença de cria, recria e engorda, além da confecção de ração para os animais, como nas demais vistorias.

A respeito da mineração, verificou-se a presença de novidades no sítio de britagem, com novas esteiras de transporte de britas, aguardando instalação. Logo, restou constatada a existência da reorganização da mineradora que, alegadamente, aumentará a capacidade de produção da mineradora, possibilitando-a a atender a contratos de fornecimento de maior magnitude.

5. PASSIVO CONTINGENTE

Em que pese solicitada a relação do passivo contingente às Recuperandas, não foram encaminhadas informações ou documentos relacionados à solicitação. Diante disso, restou inviabilizada a análise acerca do passivo contingente.

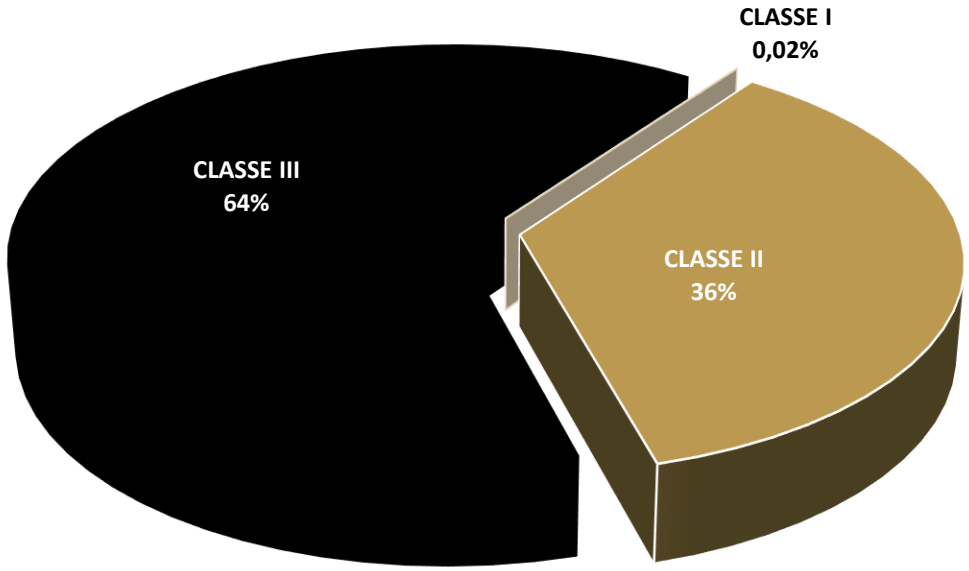
Por outro lado, a Administração Judicial informa que realizará a análise no próximo relatório mensal de atividades, se disponibilizada a documentação em tempo hábil.

6. PASSIVO CONCURSAL

Conforme o **Edital previsto no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/2005**, foi publicada a **segunda relação de credores**, após análise da Administração Judicial, totalizando **R$ 236.770.680,66**.

CREDORES	VALOR EDITAL ARTIGO 52, §1º	VALOR EDITAL ARTIGO 7, §2º	%
CLASSE I	-	50.000,00	0,02%
CLASSE II	101.708.274	84.568.206,97	35,72%
CLASSE III	R$ 150.483.981	152.152.473,69	64,26%
CLASSE IV	-	-	0,00%
TOTAL	R$ 252.192.255	R$ 236.770.680,66	100%

CREDORES CONCURSAIS - EDITAL ARTIGO 7º, § 2º, DA LEI 11.101/2005



7. PASSIVO EXTRACONCURSAL

OBRIGAÇÕES CORRENTES

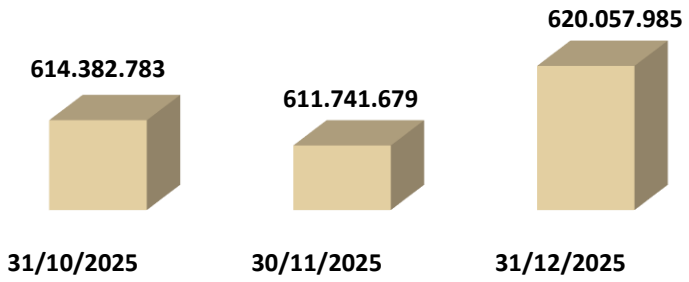
A análise das **obrigações correntes** tem por objetivo verificar se as Recuperandas vêm honrando os compromissos assumidos após o ajuizamento da Recuperação Judicial, bem como identificar eventuais novas dívidas.

Cumpre destacar que, **nos termos do artigo 73, inciso IV, da Lei nº 11.101/2005 (Lei de Recuperação e Falências)**, o **descumprimento (atraso) das obrigações assumidas após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial** constitui **causa de convolação da Recuperação em Falência**, razão pela qual o acompanhamento do adimplemento das obrigações correntes é de especial relevância.

Tecidas as considerações iniciais, passa-se à análise das **obrigações correntes** das Devedoras.

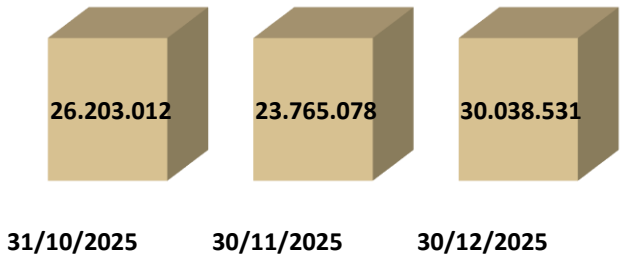
Em dezembro/25, a **totalidade dos passivos** (obrigações) das Recuperandas perfaz a monta de **R$ 620.057 mil**.

PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE



Ao analisar a composição do passivo referente ao mês de dezembro/25, observa-se que **5% do total está concentrado na rubrica de Fornecedores (R$ 30.038 mil).** A evolução do saldo é apresentada a seguir.

FORNECEDORES



Adicionalmente, com vistas a verificar o **adimplemento das obrigações correntes**, especialmente junto a fornecedores, a **análise do balancete contábil e do respectivo razão de contas** evidencia **lançamentos a débito de R$ 1.399 mil** na rubrica de fornecedores durante **dezembro/2025**, indicando a **realização de pagamentos no período**.

DESCRIÇÃO	VALOR (R$)
Saldo Inicial de Fornecedores	23.765.078
(+) Créditos	7.672.533
(-) Débitos	(1.399.080)
(=) Saldo Final de Fornecedores	**30.038.531**

7. PASSIVO EXTRACONCURSAL

PASSIVO FISCAL (TRIBUTÁRIO E OBRIGAÇÕES SOCIAIS)

A análise do passivo fiscal reveste-se de especial importância no contexto da Recuperação Judicial. Embora as obrigações tributárias não se submetam aos efeitos do plano de recuperação, **a sua regularização e equalização são essenciais para a efetiva reestruturação econômico-financeira das Recuperandas**.

Ademais, **a jurisprudência tem reconhecido que a adoção de medidas concretas voltadas à regularização fiscal** - seja por meio de parcelamentos, negociações ou adesão a programas de refinanciamento - **constitui requisito relevante para a concessão da Recuperação Judicial**, notadamente por demonstrar a viabilidade e a boa-fé das Recuperandas na condução do processo de soerguimento.

Inicialmente, procede-se à análise das obrigações fiscais registradas na contabilidade das Recuperandas, com o objetivo de verificar a existência, a natureza e a atualização dos débitos tributários reconhecidos na contabilidade.

Apresenta-se o saldo do passivo das Recuperandas ao final de **dezembro/25** e do mês imediatamente anterior, destacando as obrigações tributárias e previdenciárias.

DESCRIÇÃO RUBRICA	30/11/2025	31/12/2025
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS CURTO PRAZO	**599.220.766**	**607.537.072**
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.489.799	4.029.921
OBRIGAÇÕES TRAB E PREVIDENCIÁRIAS	2.412.413	2.468.551
DEMAIS PASSIVOS CURTO PRAZO	593.318.555	601.038.600
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LONGO PRAZO	**12.520.913**	**12.520.913**
PARCELAMENTO TRIBUTARIO	1.183.87	1.183.867
DEMAIS PASSIVOS LONGO PRAZO	11.337.046	11.337.046
TOTAL DOS PASSIVOS	**611.741.679**	**620.057.985**

Outrossim, a **análise do balancete contábil** de **dezembro/25** e dos respectivos **razão de contas** evidencia **lançamentos a débito** de **R$ 1.667 mil** nas contas correspondentes ao passivo fiscal, indicando a **realização de pagamentos** no período.

DESCRIÇÃO RUBRICA	30/11/2025	(-) Débitos	(+) Créditos	31/12/2025
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS CURTO PRAZO	**5.902.212**	**(1.667.420)**	**2.263.680**	**6.498.472**
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.489.799	(210.476)	750.598	4.029.921
OBRIGAÇÕES TRAB E PREVIDENCIÁRIAS	2.412.413	(1.456.944)	1.513.082	2.468.551
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LONGO PRAZO	**1.183.867**	**-**	**-**	**1.183.867**
PARCELAMENTO TRIBUTÁRIO	1.183.867	-	-	1.183.867
TOTAL DOS PASSIVOS	**7.086.079**	**(1.667.420)**	**2.263.680**	**7.682.339**

Por fim, em 25/03/2026, esta Equipe Técnica realizou **consulta no portal da PGFN**, *(em: https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/)* a fim de verificar se as Recuperandas estavam inscritas em dívida ativa da União e do FGTS, na condição de devedor principal, corresponsável ou solidário. Importante destacar que não estão incluídos na lista os débitos parcelados, garantidos ou com exigibilidade suspensa.

Como resultado, verificou-se o valor de **R$ 3.599 mil** inscritos em dívida ativa em nome das Recuperandas.

NOME	CNPJ	Tipo	Valor
Gusmin Transportes e Locações Ltda	11.820.769/0001-72	Simples Nacional	587.280
Lopes Navegação e Turismo Ltda	10.755.833/0001-16	Demais Débitos	19.049
Lopes Navegação e Turismo Ltda	10.755.833/0001-16	Previdenciário	80.734
Nordeste Navegações Ltda	07.289.684/0001-32	Demais Débitos	47.589
Nordeste Navegações Ltda	07.289.684/0001-32	Previdenciário	2.726.192
Nordeste Navegações Ltda	07.289.684/0001-32	Simples Nacional	96.829
Roma Mineração Ltda	41.778.613/0001-31	Previdenciário	41.722
TOTAL			**3.599.395**

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A análise econômico-financeira realizada por esta Equipe Técnica é dividida em:

- **Análise Combinada** – somatório dos números das Recuperandas;
- **Análise Segmento Agropecuária;**
- **Análise Segmento Balsas;**
- **Análise Segmento Transporte e Locação;**
- **Análise Segmento Mineração;**
- **Análise Holding.**

A seguir apresenta-se a classificação das Recuperandas por seguimento.

SEGMENTO	NOME	CPF	CNPJ	TIPO
AGROPECUÁRIA	Tatiane Covatti Doerner	865.899.701-49	N/A	Empresário Individual
	Sirlana de Souza Doerner	345.741.581-15	N/A	Empresário Individual
	Rodrigo Doerner	862.853.001-00	N/A	Empresário Individual
	Nara Jane Doerner	011.044.611-96	N/A	Empresário Individual
	Nádia Regina Doerner Lopes	858.096.751-15	N/A	Empresário Individual
	Márcio José Dias Lopes	626.953.391-00	N/A	Empresário Individual
	Gustavo Doerner Lopes	048.723.141-40	N/A	Empresário Individual
	Managui Agropecuária Ltda	N/A	16.527.242/0001-78	Empresa Limitada
BALSAS	Lopes Navegação e Turismo Ltda	N/A	10.755.833/0001-16	Empresa Limitada
	Nordeste Navegações Ltda	N/A	07.289.684/0001-32	Empresa Limitada
	Centro Oeste Navegações Ltda	N/A	02.679.237/0001-76	Empresa Limitada
	Doerner e Cia Ltda	N/A	12.061.050/0001-68	Empresa Limitada
TRANSPORTE E LOCAÇÃO	Gusmin Transportes e Locações Ltda	N/A	11.820.769/0001-72	Empresa Limitada
MINERAÇÃO	Roma Mineração Ltda	N/A	41.778.613/0001-31	Empresa Limitada
HOLDING	II de Abril Holding de Participações Ltda	N/A	48.953.815/0001-11	Empresa Limitada

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

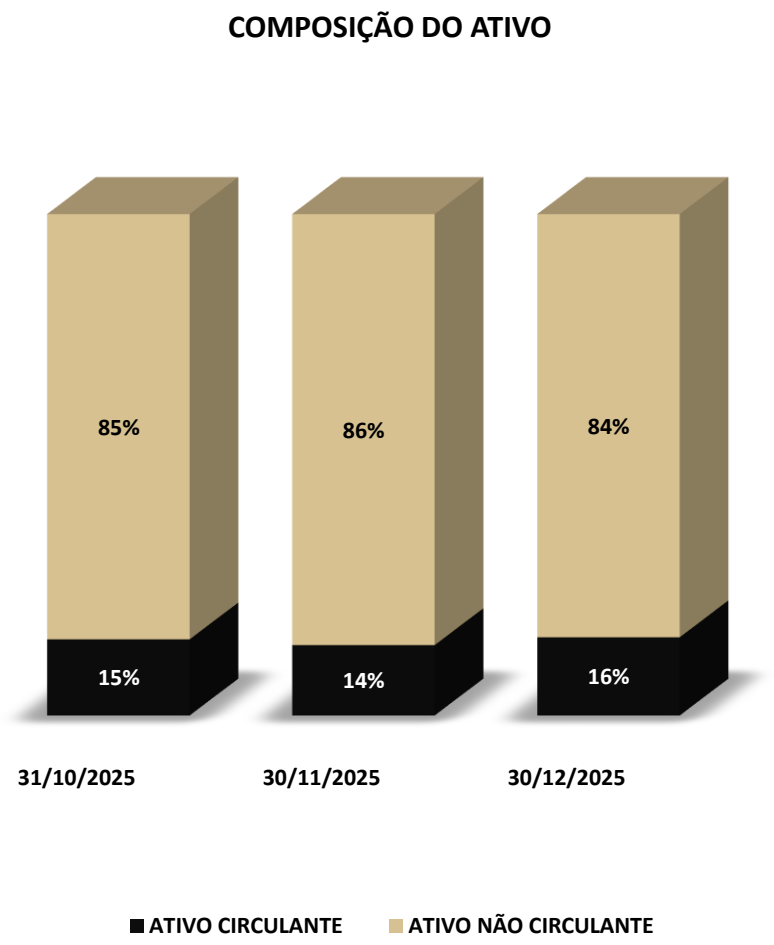
BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referentes ao mês de dezembro/25, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**45.398.376**	**41.430.756**	**46.963.625**	**13%**	**16%**
DISPONÍVEIS	13.249.147	12.953.882	13.744.417	6%	5%
DUPLICATAS A RECEBER	14.703.997	14.102.621	13.035.185	-8%	4%
OUTROS CRÉDITOS	6.036.357	2.976.159	2.979.379	0%	1%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	523.909	523.909	523.909	0%	0%
ESTOQUES	858.638	854.763	6.653.315	678%	2%
EMPRESTIMOS A RECEBER	2.639.347	2.639.347	2.647.347	0%	1%
DESPESAS ANTECIPADAS	93.421	93.421	93.421	0%	0%
CONTA TRANSITORIA	7.293.561	7.286.653	7.286.653	0%	2%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**253.252.376**	**253.547.681**	**253.754.372**	**0%**	**84%**
OUTROS CRÉDITOS	124.755.233	125.043.981	125.146.834	0%	42%
INVESTIMENTOS	1.623.929	1.624.004	1.624.122	0%	1%
IMOBILIZADO	126.371.772	126.378.254	126.481.973	0%	42%
INTANGÍVEL	501.442	501.442	501.442	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	**298.650.752**	**294.978.437**	**300.717.996**	**2%**	**100%**

O **Ativo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo **Ativo Não Circulante**, que representa **84%** do total em dezembro de 2025.

O **Ativo Circulante**, por sua vez, corresponde aos **16%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

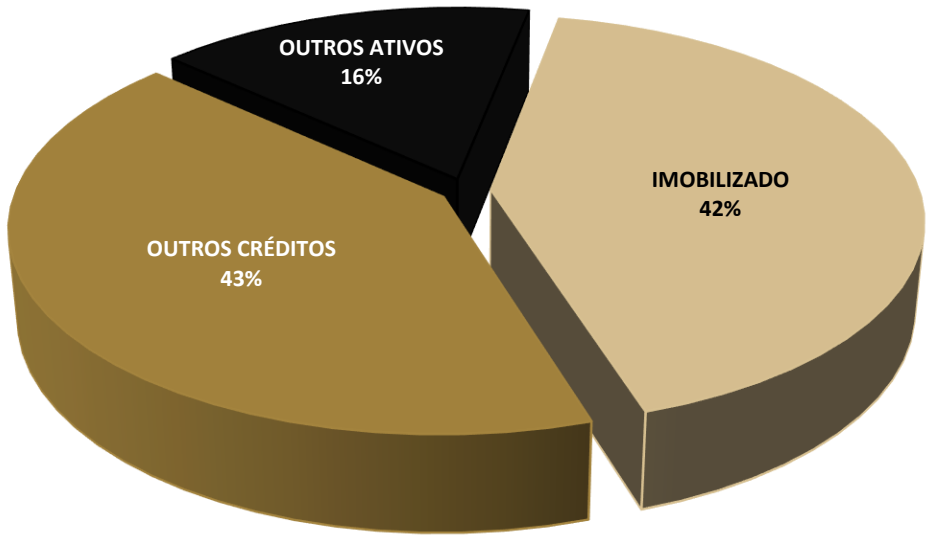


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

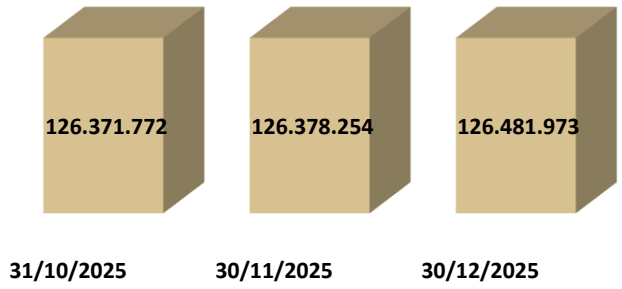
A seguir apresenta-se a composição do Ativo em **dezembro/25**.

PRINCIPAIS RUBRICAS DO ATIVO



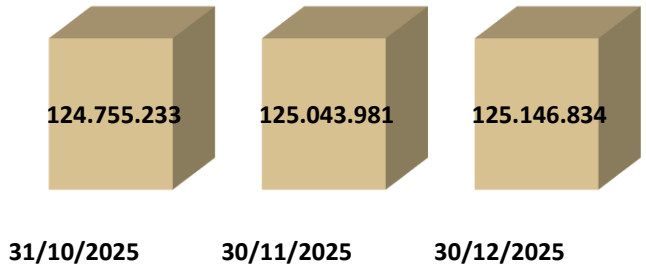
A rubrica **Imobilizado** representa **42%** do ativo total em dezembro/25, totalizando **R$ 126.481 mil.** Em dezembro/25 foi registrada aumento de **R$ 103 mil** no ativo imobilizado das Recuperandas. A seguir, apresenta-se a evolução da rubrica ao longo do trimestre.

IMOBILIZADO



Outrosssim, a rubrica **Outros Créditos** representa **43%** do ativo total, totalizando o saldo de **R$ 125 mil.** A composição dessa rubrica é representada por valores referente a empréstimos de sócios. A seguir apresenta-se a evolução do saldo.

OUTROS CRÉDITOS



ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

Por fim, **Outros Ativos** representa **16%** do total do passivo, sendo composto pelas rubricas:

- **Disponíveis:** R$ 13.744 mil.
- **Duplicatas a Receber:** R$ 13.035 mil.
- **Outros Créditos:** R$ 2.979 mil.
- **Aplicações Financeiras:** R$ 523 mil.
- **Estoques:** R$ 6.653 mil.
- **Empréstimos a Receber:** R$ 2.647 mil.
- **Despesas Antecipadas:** R$ 93 mil.
- **Conta Transitória:** R$ 7.286 mil.
- **Investimentos:** R$ 1.624 mil.
- **Intangível:** R$ 501 mil.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

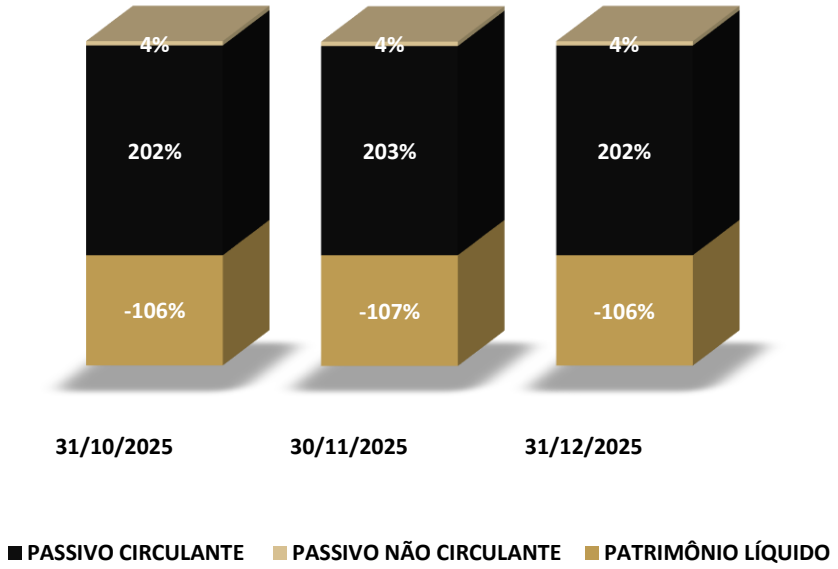
Os dados referentes à **evolução da composição do Passivo** são apresentados a seguir, com informações extraídas dos Balancetes de Verificação de **dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

DESCRIÇÃO RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**601.951.438**	**599.220.766**	**607.537.072**	**1%**	**202%**
FORNECEDORES	26.203.012	23.765.078	30.038.531	26%	10%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	461.462.174	461.169.729	460.944.934	0%	153%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	3.294.748	3.489.799	4.029.921	15%	1%
OBRIGAÇÕES TRAB E PREVIDENCIÁRIAS	2.025.509	2.412.413	2.468.551	2%	1%
DIVIDENDOS SOBRE JUROS PRÓPRIOS	213.733	217.492	205.446	-6%	0%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	108.752.263	108.166.256	109.849.689	2%	37%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**12.431.345**	**12.520.913**	**12.520.913**	**0%**	**4%**
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.827.837	2.826.795	2.826.795	0%	1%
FINANCIAMENTOS	8.419.028	8.510.251	8.510.251	0%	3%
DIVIDENDOS SOBRE JUROS PRÓPRIOS	-	-	-	-	0%
PARCELAMENTO TRIBUTARIO	1.184.479	1.183.867	1.183.867	0%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(315.732.030)**	**(316.763.242)**	**(319.339.989)**	**1%**	**-106%**
CAPITAL SOCIAL	8.468.000	8.445.396	8.444.970	0%	3%
RESERVA DE CAPITAL	-	-	-	-	0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(321.240.074)	(324.361.034)	(325.287.550)	0%	-108%
RESULTADO DO PERÍODO	(2.959.956)	(847.605)	(2.497.409)	195%	-1%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**298.650.752**	**294.978.437**	**300.717.996**	**2%**	**100%**

O **Passivo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo **Passivo Circulante**, que representa **202%** do total do passivo e patrimônio líquido em dezembro de 2025.

O **Passivo não Circulante**, por sua vez, corresponde a **4%** do Passivo total no mesmo período.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO

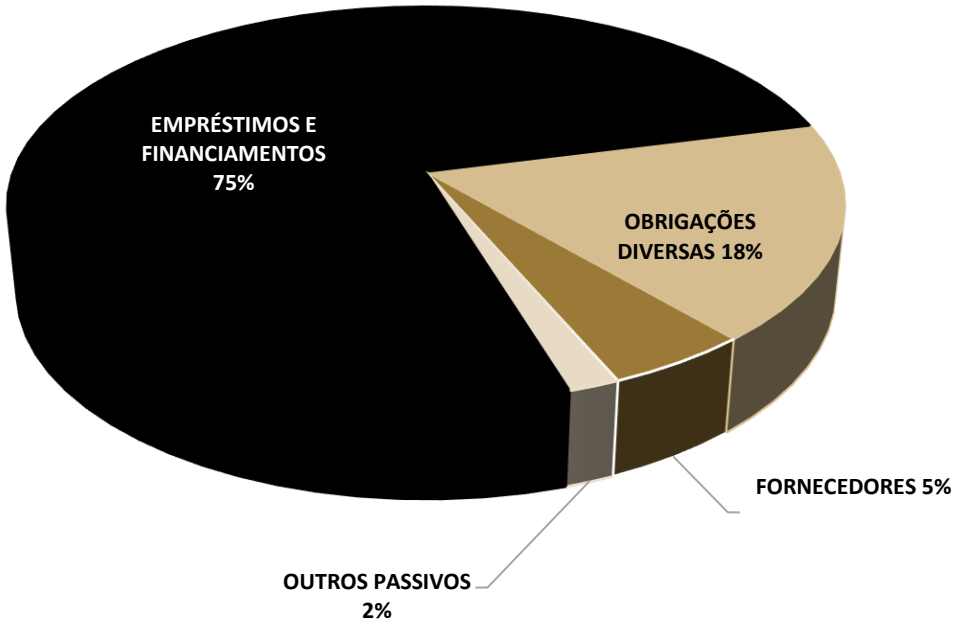


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

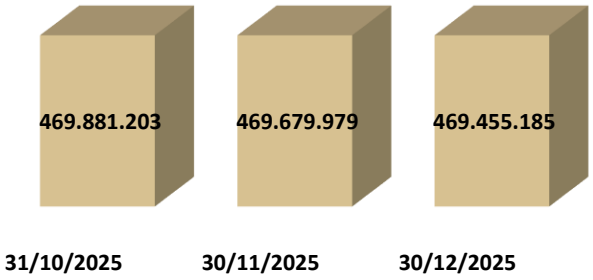
A seguir apresenta-se a composição do Passivo em **dezembro/25**.

PRINCIPAIS RUBRICAS DO PASSIVO



No que diz respeito a rubrica **Empréstimos e Financiamentos,** representa **75%** do passivo total, sendo **R$ 460.944 mil** no curto prazo e **R$ 8.510 mil** no longo prazo em dezembro/25. A seguir apresenta-se o gráfico com a evolução da rubrica ao longo do trimestre analisado.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS



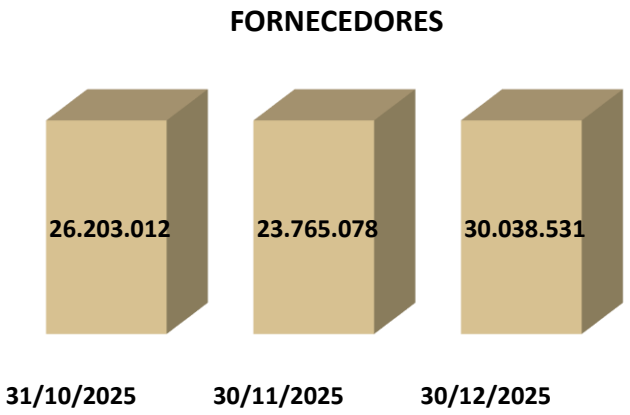
Outrossim, as **Obrigações Diversas,** representa **18%** do passivo total, na monta de **R$ 109.849 mil.** A seguir apresenta-se a composição por Recuperanda.

OBRIGAÇÕES DIVERSAS	31/12/2025
Centro Oeste	1.157.563
Managui Agropecuária	8.311.208
Lopes Navegações	109.168
Doerner e Cia	65.817
Roma Mineração	7.705.215
Gusmin	167.951
Nordeste Navegação	1.648.785
Tatiane Doerner	4.383.937
Márcio Lopes	56.391.326
Rodrigo Doerner	15.075.205
Gustavo Doerner	14.833.514
Total	**109.849.689**

ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

Ademais, a rubrica **Fornecedores** representa **5%** do passivo total, evidenciando aumento de **R$ 53.803 mil** em dezembro/25. O saldo em dezembro/25 foi de **R$ 30.038 mil.** A seguir, apresenta-se a evolução da rubrica ao longo do trimestre analisado.



Por fim, os **Outros Passivos** representa **2%** do passivo de curto e longo prazo, sendo composto pelas rubricas:

- **Obrigações Tributárias:** R$ 4.029 mil.
- **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias:** R$ 2.468 mil.
- **Dividendos Sobre Juros Próprios:** R$ 205 mil.
- **Passivo Exigível a Longo Prazo:** R$ 2.826 mil.
- **Parcelamento Tributário:** R$ 1.183 mil.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

DEMONTRATIVO DE RESULTADO (DESACUMULADO)

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Mensal do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas dos **Balancetes de Verificação de dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	out/25	nov/25	dez/25	AH
RECEITA BRUTA	**4.285.084**	**5.946.517**	**4.323.827**	**-27%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	**(412.349)**	**(269.746)**	**(577.399)**	114%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**3.872.735**	**5.676.772**	**3.746.428**	**-34%**
(-) CUSTOS	**(2.606.744)**	**(2.634.640)**	**(1.618.770)**	-39%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**1.265.991**	**3.042.131**	**2.127.659**	**-30%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(4.218.609)**	**(3.892.341)**	**(4.622.552)**	19%
(+) OUTRAS RECEITAS	101.986	66.552	99.728	50%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**3.248**	9616,77	**1.737**	-82%
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(2.949.370)**	**(840.592)**	**(2.493.157)**	**197%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	1	166	117	-29%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(10.587)	(7.179)	(4.370)	-39%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(2.959.956)	(847.605)	(2.497.409)	**195%**
(-) IR e CSLL	-	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(2.959.956)**	**(847.605)**	**(2.497.409)**	**195%**

A **Receita Bruta** em dezembro/25 foi de **R$ 4.323 mil**. Após as deduções incidentes, a **Receita Líquida totalizou R$ 3.746 mil** em dezembro/25.

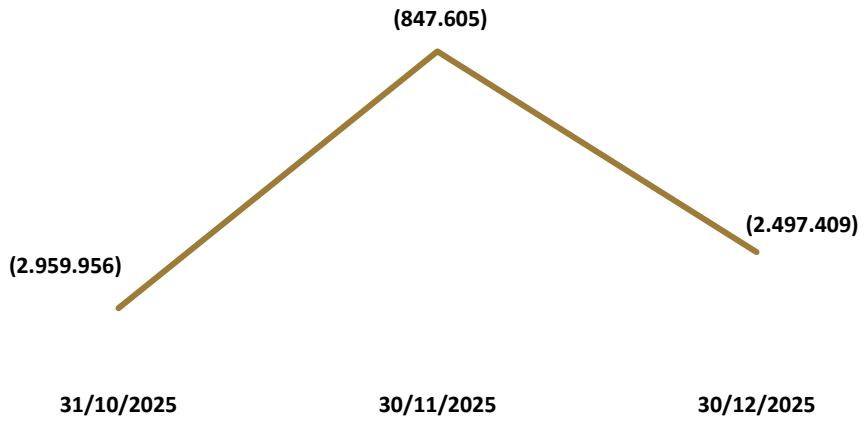
Nos mesmos períodos, os **Custos** somaram **R$ 1.618 mil** em dezembro/25.

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 4.622 mil** em dezembro/25, apresentando aumento de **19%** no comparativo ao mês anterior.

Ato contínuo, em dezembro/25 as **Despesas Financeiras e Receitas Financeiras** reduziram **39% e 29%,** respectivamente, ao comparar com o mês anterior.

Com isso, o **Resultado Líquido mensal** em dezembro/25 apresentou-se **negativo em R$ 2.497 mil.**

RESULTADO LÍQUIDO MENSAL



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade das empresas de honrar suas obrigações.** Em outras palavras, demonstram se os recursos disponíveis e realizáveis são suficientes para pagar as dívidas no curto e no longo prazo.

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez das Recuperandas dos últimos três meses.

ÍNDICES	31/10/2025	30/11/2025	30/12/2025
LIQUIDEZ GERAL	0,49	0,48	0,48
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,02	0,02	0,02
LIQUIDEZ SECA	0,07	0,07	0,07
LIQUIDEZ CORRENTE	0,08	0,07	0,08

- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da venda de mercadorias ou produtos;
- **Liquidez Geral:** considera todos os ativos e passivos, de curto e longo prazo, refletindo a situação financeira global da empresa;
- **Liquidez Imediata:** demonstra quanto das dívidas de curto prazo poderiam ser quitadas apenas com o caixa e as aplicações financeiras disponíveis.

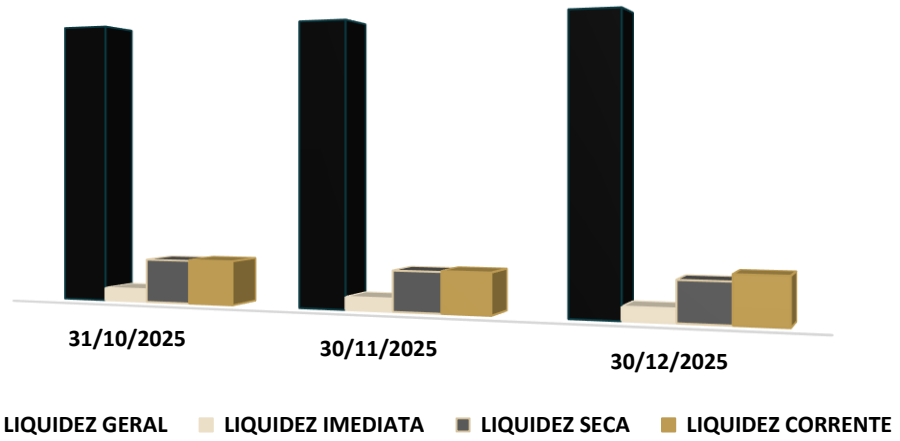
A **liquidez corrente** foi **0,08 em dezembro/25,** indicando que, para cada **R$ 1,00 de dívida de curto prazo**, as Recuperandas dispõem de **R$ 0,08 em ativos circulantes**.

A **liquidez seca** permaneceu estável em **0,07** ao longo do trimestre analisado.

A **liquidez imediata** permaneceu estável em **0,02 no trimestre**, evidenciando **baixa disponibilidade em caixa e aplicações financeiras** para quitação imediata de obrigações.

A **liquidez geral** foi de **0,48** em dezembro/25.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

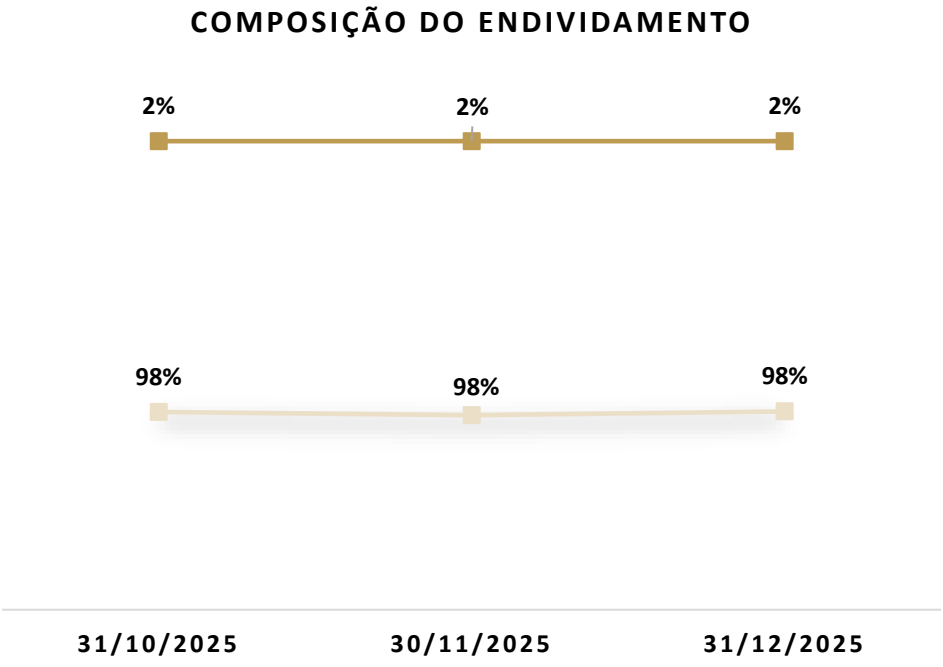
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

A seguir será demonstrado o grau de endividamento das Recuperandas nos últimos dois meses analisados.

DESCRIÇÃO	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025
ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO	98%	98%	98%
ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO	2%	2%	2%

- **Endividamento a Curto Prazo:** refere-se às obrigações que vencem até o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo circulante.
- **Endividamento a Longo Prazo:** refere-se às obrigações que vencem após o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo não circulante.

Em **dezembro/25**, **98% das dívidas das Recuperandas estavam concentradas no curto prazo**.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - AGROPECUÁRIA

BALANÇO PATRIMONIAL

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo e Passivo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referente ao mês de **dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**20.740.557**	**20.816.655**	**26.974.226**	**30%**	**11%**
DISPONÍVEIS	8.539.215	8.698.632	9.365.466	8%	4%
DUPLICATAS A RECEBER	7.709.302	7.688.587	7.362.207	-4%	3%
OUTROS CRÉDITOS	347.251	284.647	286.382	1%	0%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	523.909	523.909	523.909	0%	0%
ESTOQUES	945.627	945.627	6.753.008	614%	3%
EMPRESTIMOS A RECEBER	2.639.347	2.639.347	2.647.347	0%	1%
DESPESAS ANTECIPADAS	35.906	35.906	35.906	0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**214.199.633**	**213.561.655**	**212.845.035**	**0%**	**89%**
OUTROS CRÉDITOS	117.140.760	116.391.891	115.548.074	-1%	48%
INVESTIMENTOS	1.182.264	1.182.339	1.182.458	0%	0%
IMOBILIZADO	96.013.101	96.123.917	96.250.996	0%	40%
INTANGÍVEL	(136.492)	(136.492)	(136.492)	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	**234.940.190**	**234.378.311**	**239.819.261**	**2%**	**100%**

O **Ativo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo **Ativo não Circulante**, que representa **89%** do total em dezembro de 2025.

O **Ativo Circulante**, por sua vez, corresponde aos **11%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

DESCRIÇÃO RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**548.184.350**	**549.365.008**	**555.886.206**	**1%**	**232%**
FORNECEDORES	10.150.718	11.641.994	17.841.795	53%	7%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	438.177.544	438.698.941	438.714.990	0%	183%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	54.418	53.236	52.956	-1%	0%
OBRIGAÇÕES TRAB E PREVIDENCIÁRIAS	288.154	279.075	269.523	-3%	0%
DIVIDENDOS SOBRE JUROS PRÓPRIOS	20.038	23.797	11.751	-51%	0%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	99.493.479	98.667.966	98.995.190	0%	41%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**2.581.197**	**2.581.197**	**2.581.197**	**0%**	**1%**
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.581.197	2.581.197	2.581.197	0%	1%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	-	-	-	0%
DIVIDENDOS SOBRE JUROS PRÓPRIOS	-	-	-	-	0%
PARCELAMENTO TRIBUTARIO	-	-	-	-	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(315.825.357)**	**(317.567.895)**	**(318.648.142)**	**0%**	**-133%**
CAPITAL SOCIAL	1.400.000	1.400.000	1.400.000	0%	1%
RESERVA DE CAPITAL	-	-	-	-	0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(313.032.408)	(317.011.138)	(318.967.894)	1%	-133%
RESULTADO DO PERÍODO	(4.192.950)	(1.956.756)	(1.080.248)	-45%	0%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**234.940.190**	**234.378.311**	**239.819.261**	**2%**	**100%**

Destaca-se que as Empresas apresentam **Passivo a Descoberto,** indicando que o **montante das obrigações supera o total de ativos.**

O **Passivo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo Passivo Circulante, que representa **232%** do total do passivo e patrimônio líquido em dezembro de 2025.

O **Passivo não Circulante**, por sua vez, representa **1%** do total da composição em dezembro/25.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - AGROPECUÁRIA

DEMONTRATIVO DE RESULTADO

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Mensal do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas dos **Balancetes de Verificação de dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	out/25	nov/25	dez/25	AH
RECEITA BRUTA	**102.693**	**1.933.941**	**1.954.450**	**1%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(154)	-	-	-
(=) RECEITA LÍQUIDA	**102.539**	**1.933.941**	**1.954.450**	**1%**
(-) CUSTOS	(1.944.011)	(2.031.057)	(1.086.683)	-46%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**(1.841.472)**	**(97.116)**	**867.767**	**-994%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(2.354.727)**	**(1.869.423)**	**(1.949.842)**	4%
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	(1.800)	-
(-) DESPESAS COM VENDA	(68.198)	(185.053)	(308.116)	67%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(2.329.178)	(1.684.370)	(1.693.088)	1%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	-	-	-	-
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-	-	-	-
(-) DESPESAS GERAIS	-	-	-	-
(+) OUTRAS RECEITAS	42.649	-	53.162	-
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**3.248**	**9.617**	**1.737**	-82%
(=) RESULT. ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(4.192.951)**	**(1.956.923)**	**(1.080.338)**	**-45%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	1	166	90	-46%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-	-	-	-
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(4.192.950)**	**(1.956.756)**	**(1.080.248)**	**-45%**
(-) IR e CSLL	-	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(4.192.950)**	**(1.956.756)**	**(1.080.248)**	**-45%**

A **Receita Líquida** em dezembro alcançou **R$ 1.954 mil.**

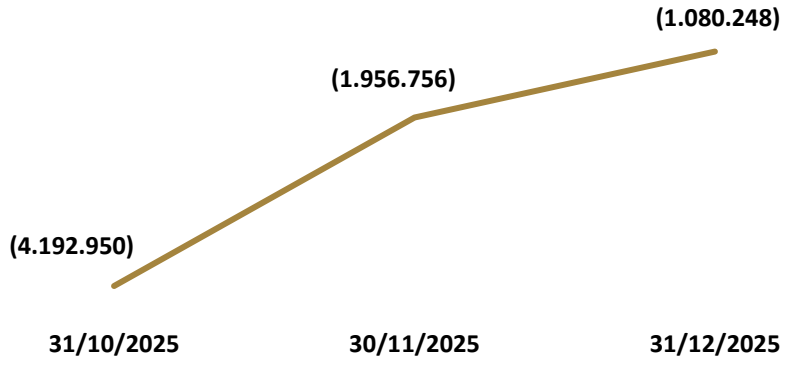
No mesmo período, os **Custos** nos somaram **R$ 1.086 mil** no período.

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 1.949 mil** aumento de **4%** no comparativo com o mês imediatamente anterior.

Ato contínuo, o **Resultado Financeiro** teve **redução de 45%** em dezembro/25.

Com isso, o **Resultado Líquido** em dezembro apresentou-se **negativo em R$ 1.080 mil.**

RESULTADO LÍQUIDO MENSAL



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - BALSAS

BALANÇO PATRIMONIAL

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo e Passivo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referente ao mês de **dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**17.045.500**	**16.323.814**	**15.693.671**	**-4%**	**83%**
DISPONÍVEIS	2.153.972	1.933.226	2.059.527	7%	11%
DUPLICATAS A RECEBER	6.626.307	6.017.021	5.275.964	-12%	28%
OUTROS CRÉDITOS	513.040	628.295	629.664	0%	3%
ESTOQUES	401.105	401.105	384.348	-4%	2%
DESPESAS ANTECIPADAS	57.515	57.515	57.515	0%	0%
CONTA TRANSITORIA	7.293.561	7.286.653	7.286.653	0%	39%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**2.070.078**	**2.814.082**	**3.231.668**	**15%**	**17%**
OUTROS CRÉDITOS	455.848	1.231.673	1.672.618	36%	9%
IMOBILIZADO	976.296	944.475	921.115	-2%	5%
INTANGÍVEL	637.934	637.934	637.934	0%	3%
TOTAL DO ATIVO	**19.115.578**	**19.137.896**	**18.925.338**	**-1%**	**100%**

O **Ativo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo **Ativo Circulante**, que representa **83%** do total em dezembro de 2025.

O **Ativo não Circulante**, por sua vez, corresponde aos **17%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

DESCRIÇÃO RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**19.673.515**	**20.553.882**	**21.737.100**	**6%**	**115%**
FORNECEDORES	1.908.152	1.761.367	1.731.085	-2%	9%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12.724.771	12.830.260	13.068.506	2%	69%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	1.326.802	1.359.117	1.545.263	14%	8%
OBRIGAÇÕES TRAB E PREVIDENCIÁRIAS	1.585.221	2.151.323	2.217.217	3%	12%
DIVIDENDOS SOBRE JUROS PRÓPRIOS	193.695	193.695	193.695	0%	1%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	1.934.875	2.258.120	2.981.333	32%	16%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**3.052.449**	**3.142.017**	**3.142.017**	**0%**	**17%**
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	246.640	245.598	245.598	0%	1%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.621.330	1.712.552	1.712.552	0%	9%
DIVIDENDOS SOBRE JUROS PRÓPRIOS	-	-	-	-	0%
PARCELAMENTO TRIBUTARIO	1.184.479	1.183.867	1.183.867	0%	6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(3.610.386)**	**(4.558.003)**	**(5.953.779)**	**31%**	**-31%**
CAPITAL SOCIAL	818.000	818.000	818.000	0%	4%
RESERVA DE CAPITAL	-	-	-	-	0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(4.069.235)	(4.805.650)	(5.454.914)	14%	-29%
RESULTADO DO PERÍODO	(359.151)	(570.353)	(1.316.865)	131%	-7%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**19.115.578**	**19.137.896**	**18.925.338**	**-1%**	**100%**

Destaca-se que as Empresas apresentam **Passivo a Descoberto,** indicando que o **montante das obrigações supera o total de ativos.**

O **Passivo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo **Passivo Circulante,** que representa **115%** do total do passivo e patrimônio líquido em dezembro de 2025.

O **Passivo não Circulante**, por sua vez, representou **17%** do passivo total.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - BALSAS

DEMONTRATIVO DE RESULTADO

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Mensal do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas dos **Balancetes de Verificação de dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	out/25	nov/25	dez/25	AH
RECEITA BRUTA	**862.668**	**782.009**	**282.017**	**-64%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	**(183.337)**	**(75.346)**	**(180.905)**	140%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**679.331**	**706.664**	**101.112**	**-86%**
(-) CUSTOS	**(296.501)**	**(259.893)**	**(267.025)**	3%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**382.830**	**446.771**	**(165.912)**	**-137%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(738.051)**	**(1.011.361)**	**(1.147.692)**	**13%**
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	-	-
(-) DESPESAS COM VENDA	(20.715)	(580)	(28.867)	4877%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(757.672)	(1.049.209)	(1.165.391)	11%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	-	-	-	-
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-	-	-	-
(-) DESPESAS GERAIS	(244)	-	-	-
(+) OUTRAS RECEITAS	40.581	38.428	46.566	21%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**-**	**-**	**-**	-
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(355.221)**	**(564.590)**	**(1.313.605)**	**133%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	-
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(3.930)	(5.763)	(3.260)	-43%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(359.151)	(570.353)	(1.316.865)	**131%**
(-) IR e CSLL	-	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(359.151)**	**(570.353)**	**(1.316.865)**	**131%**

A **Receita Bruta** em dezembro/25 alcançou **R$ 282 mil.** Após as deduções a **Receita Líquida** registrou **R$ 101 mil.**

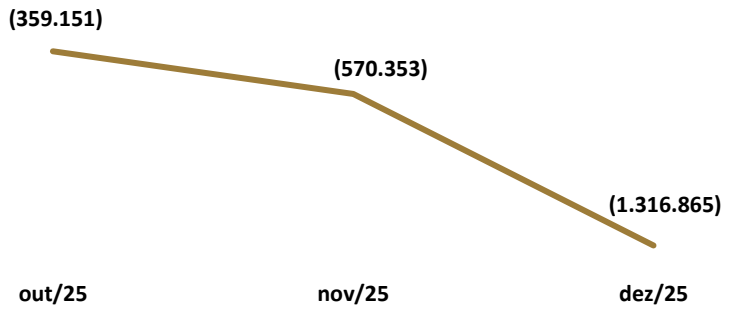
No mesmo período, os **Custos** nos somaram **R$ 267 mil** em dezembro/25.

Outrossim, no mesmo período, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 1.147 mil**, apresentando aumento de **13%** no comparativo com o mês imediatamente anterior.

Ademais, as **Receitas e Despesas Financeiras** apresentaram resultado de **R$ 3.260** em dezembro/25.

Com isso, o **Resultado Líquido** em dezembro apresentou-se **negativo R$ 1.316 mil.**

RESULTADO LÍQUIDO MENSAL



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - TRANSP. E LOCAÇÃO

BALANÇO PATRIMONIAL

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo e Passivo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referente ao mês de **dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**288.406**	**405.254**	**424.660**	**5%**	**100%**
DISPONÍVEIS	10.157	4.677	24.082	415%	6%
CLIENTES	267.507	397.014	397.014	0%	93%
OUTROS CRÉDITOS	10.742	3.564	3.564	0%	1%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**215.330**	**380**	**430**	**13%**	**0,10%**
OUTROS CRÉDITOS	215.330	380	430	13%	0%
TOTAL DO ATIVO	**503.736**	**405.634**	**425.090**	**5%**	**100%**

O **Ativo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo **Ativo Circulante**, que representa **100%** do total em dezembro de 2025.

O **Ativo não Circulante**, por sua vez, corresponde aos **0,10%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

DESCRIÇÃO RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**411.473**	**441.520**	**719.647**	**63%**	**169%**
FORNECEDORES	8.602	83.764	12.711	**-85%**	**3%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	75.322	326.332	526.883	**61%**	**124%**
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	25.317	49.409	30.293	**-39%**	**7%**
OBRIGAÇÕES TRAB. E PREVIDENCIÁRIAS	152.134	(17.985)	(18.189)	**1%**	**-4%**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	150.099	-	167.951	**-**	**40%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**92.262**	**(35.886)**	**(294.558)**	**721%**	**-69%**
CAPITAL SOCIAL	50.000	27.396	26.970	**-2%**	**6%**
PREJUÍZOS ACUMULADOS	28.244	34.573	(63.283)	**-283%**	**-15%**
RESULTADO DO PERÍODO	14.018	(97.855)	(258.245)	**164%**	**-61%**
TOTAL DO PASSIVO + PL	**503.736**	**405.634**	**425.090**	**5%**	**100%**

Destaca-se que as Empresas apresentam **Passivo a Descoberto,** indicando que o **montante das obrigações supera o total de ativos.**

O **Passivo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo **Passivo Circulante**, que representa **169%** do total do passivo e patrimônio líquido em dezembro de 2025.

O **Passivo não Circulante**, por sua vez, não apresentou registros.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - TRANSP. E LOCAÇÃO

DEMONTRATIVO DE RESULTADO

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Mensal do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas do **Balancete de Verificação de dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	out/25	nov/25	dez/25	AH
RECEITA BRUTA	**171.887**	**295.177**	**-**	**-100%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-	(26.766)	-	-100%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**171.887**	**268.411**	**-**	**-100%**
(-) CUSTOS	(47.064)	(138.997)	(68.213)	-51%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**124.823**	**129.413**	**(68.213)**	**-153%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(110.805)**	**(227.268)**	**(190.033)**	-16%
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	-	-
(-) DESPESAS COM VENDA	(46.588)	(70.274)	(93.924)	34%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(64.217)	(180.930)	(96.108)	-47%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	-	-	-	-
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-	-	-	-
(-) DESPESAS GERAIS	-	-	-	-
(+) OUTRAS RECEITAS	-	23.936	-	-100%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**-**	**-**	**-**	-
(=) RESULT. ANTES DO RES. FINANCEIRO	**14.018**	**(97.855)**	**(258.245)**	**164%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	0	-
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-	-	-	-
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**14.018**	**(97.855)**	**(258.245)**	**164%**
(-) IR e CSLL	-	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**14.018**	**(97.855)**	**(258.245)**	**164%**

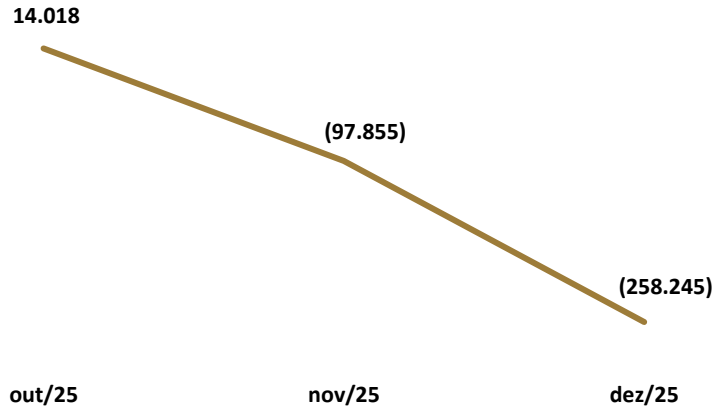
Em dezembro/25, não foram reconhecidos valores de **Receita Bruta** e **Deduções**.

No mesmo período, os **Custos** nos somaram **R$ 68 mil** em dezembro, apresentando diminuição de **51%**.

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 190 mil no mesmo período**, apresentando diminuição de **16%** no comparativo com o mês imediatamente anterior.

Com isso, o **Resultado Líquido** em dezembro/25 apresentou-se **negativo em R$ 258 mil.**

RESULTADO LÍQUIDO MENSAL



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - MINERAÇÃO

BALANÇO PATRIMONIAL

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo e Passivo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referente ao mês de **dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**7.323.915**	**3.885.032**	**3.871.069**	**0%**	**15%**
DISPONÍVEIS	2.545.802	2.317.347	2.295.341	-1%	9%
CLIENTES	100.881	-	-	-	0%
OUTROS CRÉDITOS	5.165.324	2.059.654	2.059.768	0%	8%
ESTOQUES	(488.093)	(491.968)	(484.041)	-2%	-2%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**20.767.335**	**21.171.564**	**21.677.239**	**2%**	**85%**
OUTROS CRÉDITOS	6.943.295	7.420.037	7.925.712	7%	31%
INVESTIMENTOS	441.665	441.665	441.665	0%	2%
IMOBILIZADO	13.382.375	13.309.862	13.309.862	0%	52%
TOTAL DO ATIVO	**28.091.249**	**25.056.596**	**25.548.308**	**2%**	**100%**

O **Ativo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo **Ativo não Circulante**, que representa **85%** do total em dezembro de 2025.

O **Ativo Circulante**, por sua vez, corresponde aos **15%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

DESCRIÇÃO RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**23.682.100**	**18.860.356**	**19.194.119**	**2%**	**75%**
FORNECEDORES	4.135.540	277.953	452.940	63%	2%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	10.484.538	9.314.196	8.634.555	-7%	34%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.888.211	2.028.037	2.401.409	18%	9%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	7.173.811	7.240.171	7.705.215	6%	30%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**6.797.699**	**6.797.699**	**6.797.699**	**0%**	**27%**
FINANCIAMENTOS	6.797.699	6.797.699	6.797.699	0%	27%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(2.388.549)**	**(601.459)**	**(443.510)**	**-26%**	**-2%**
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000	200.000	0%	1%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(4.166.675)	(2.578.818)	(801.459)	-69%	-3%
RESULTADO DO PERÍODO	1.578.126	1.777.359	157.949	-91%	1%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**28.091.249**	**25.056.596**	**25.548.308**	**2%**	**100%**

Destaca-se que a Empresa apresenta **Passivo a Descoberto,** indicando que o **montante das obrigações supera o total de ativos.**

O **Passivo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo Passivo Circulante, que representa **75%** do total do passivo e patrimônio líquido em dezembro de 2025.

O **Passivo não Circulante**, representa **27%** do passivo total.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - MINERAÇÃO

DEMONTRATIVO DE RESULTADO

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Mensal do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas do **Balancete de Verificação de dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	out/25	nov/25	dez/25	AH
RECEITA BRUTA	**3.147.836**	**2.935.390**	**2.087.359**	**-29%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(228.858)	(167.634)	(396.494)	137%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**2.918.978**	**2.767.756**	**1.690.866**	**-39%**
(-) CUSTOS	(319.169)	(204.693)	(196.850)	-4%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**2.599.810**	**2.563.063**	**1.494.016**	**-42%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(1.015.026)**	**(784.288)**	**(1.334.985)**	**70%**
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	-	-
(-) DESPESAS COM VENDA	-	(2.160)	(185.308)	8479%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.033.782)	(786.316)	(1.149.677)	46%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	-	-	-	-
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-	-	-	-
(-) DESPESAS GERAIS	-	-	-	-
(+) OUTRAS RECEITAS	18.756	4.188	-	-100%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**-**	**-**	**-**	-
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**1.584.784**	**1.778.775**	**159.031**	**-91%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	-	0	27	20831%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(6.658)	(1.416)	(1.109)	-22%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**1.578.126**	**1.777.359**	**157.949**	**-91%**
(-) IR e CSLL	-	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**1.578.126**	**1.777.359**	**157.949**	**-91%**

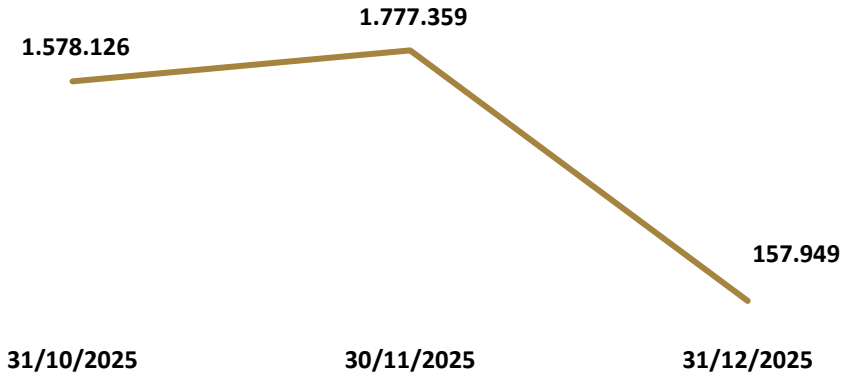
A **Receita Bruta** em dezembro/25 alcançou **R$ 2.087 mil.** Após as deduções, a **Receita Líquida** registrou **1.690 mil** no período.

No mesmo período, os **Custos** nos somaram **R$ 196 mil.**

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 1.334 mil** em dezembro, apresentando aumento de **70%** no comparativo com o mês imediatamente anterior.

Com isso, o **Resultado Líquido Mensal** em dezembro/25 foi de **R$ 157 mil.**

RESULTADO LÍQUIDO MENSAL



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - HOLDING

BALANÇO PATRIMONIAL E DEMONTRATIVO DE RESULTADO

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo e Passivo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referente ao mês de **dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados no meses de outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**16.000.000**	**16.000.000**	**16.000.000**	**0%**	**100%**
IMOBILIZADO	16.000.000	16.000.000	16.000.000	0%	100%
TOTAL DO ATIVO	**16.000.000**	**16.000.000**	**16.000.000**	**0%**	**100%**

O **Ativo da Recuperanda** é composto pelo **Ativo não Circulante**, que representa **100%** do total em dezembro de 2025.

DESCRIÇÃO RUBRICA	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**10.000.000**	**10.000.000**	**10.000.000**	**0%**	**63%**
FORNECEDORES	10.000.000	10.000.000	10.000.000	0%	63%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**6.000.000**	**6.000.000**	**6.000.000**	**0%**	**38%**
CAPITAL SOCIAL	6.000.000	6.000.000	6.000.000	0%	38%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**16.000.000**	**16.000.000**	**16.000.000**	**0%**	**100%**

O **Passivo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo Passivo Circulante, que representa **63%** do total do passivo e patrimônio líquido em dezembro de 2025.

O **Passivo não Circulante**, representa **38%** do passivo total.

Outrossim, os balancetes de verificação encaminhados a esta Administração Judicial não apresentaram registros de **receitas, despesas ou custos** referentes aos períodos analisados.

9. PONTOS DE ATENÇÃO

Estão pendentes de envio à Administração Judicial os **documentos contábeis referentes às competências de junho, julho, agosto e setembro de 2025**.

RESPOSTA DAS RECUPERANDAS: as Recuperandas informaram que tais períodos correspondem à contabilidade anteriormente responsável, tendo a nova assessoria contábil assumido a escrituração a partir da competência outubro/2025.

Em razão disso, foram encaminhados os balancetes contábeis a partir da competência outubro/2025, os quais foram utilizados por esta equipe técnica para a análise financeira do presente Relatório Mensal de Atividades, adotando-se, para fins comparativos, os saldos iniciais de setembro/2025.

Outrossim, a contabilidade forneceu balancetes contábeis das pessoas físicas das competências junho, julho, agosto e setembro/25 (dos quais os valores combinados são apresentados no próximo slide.

Ademais, importante mencionar que ainda estão pendentes **documentos contábeis referentes às competências de junho, julho, agosto e setembro de 2025 das Recuperandas pessoas jurídicas.**

9. PONTOS DE ATENÇÃO

BALANÇO PATRIMONIAL PESSOAS FÍSICAS (COMBINADO)

RUBRICA	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**12.370.483**	**12.678.278**	**13.370.016**	**12.877.575**	**12.805.206**	**13.025.991**	**24.117.754**	**85%**	**8%**
DISPONÍVEIS	7.749.011	7.793.049	8.400.170	7.802.222	7.734.903	7.875.067	8.396.783	7%	3%
DUPLICATAS A RECEBER	4.378.922	4.319.637	4.297.181	4.285.030	4.279.979	4.275.028	4.372.675	2%	1%
OUTROS CRÉDITOS	96.693	47.805	-	-	-	85.573	85.573	0%	0%
ESTOQUES	145.858	517.788	672.665	790.324	790.324	790.324	11.262.723	1325%	4%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**285.590.721**	**287.667.424**	**288.647.096**	**288.393.971**	**287.655.269**	**287.035.447**	**286.327.234**	**0%**	**92%**
OUTROS CRÉDITOS	155.614.614	157.694.958	157.641.176	157.374.806	156.629.374	155.888.856	155.059.090	-1%	50%
INVESTIMENTOS	1.398.658	1.167.765	1.134.889	1.134.756	1.134.859	1.134.934	1.135.052	0%	0%
IMOBILIZADO	128.577.449	128.804.700	129.871.032	129.884.409	129.891.037	130.011.657	130.133.092	0%	42%
TOTAL DO ATIVO	**297.961.205**	**300.345.702**	**302.017.112**	**301.271.547**	**300.460.475**	**300.061.438**	**310.444.988**	**3%**	**100%**

DESCRIÇÃO RUBRICA	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**701.220.123**	**716.744.679**	**719.418.824**	**723.816.444**	**728.763.318**	**731.900.885**	**743.704.570**	**2%**	**240%**
FORNECEDORES	8.071.780	9.394.173	10.890.111	14.024.720	17.462.549	20.529.954	31.278.957	52%	10%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	596.200.101	602.026.597	603.343.800	604.274.243	605.046.743	606.160.954	606.252.899	0%	195%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	57.344	52.323	50.459	56.436	44.835	45.166	44.887	-1%	0%
OBRIGAÇÕES TRAB E PREVIDENCIÁRIAS	402.223	363.037	371.964	372.615	398.319	371.493	356.890	-4%	0%
DIVIDENDOS SOBRE JUROS PRÓPRIOS	22.868	16.471	14.555	19.149	20.038	23.797	11.751	-51%	0%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	96.465.807	104.892.077	104.747.935	105.069.282	105.790.835	104.769.520	105.759.187	1%	34%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(403.258.918)**	**(416.398.977)**	**(417.401.712)**	**(422.544.898)**	**(428.302.843)**	**(431.839.446)**	**(433.259.582)**	**0%**	**-140%**
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(393.681.137)	(403.235.921)	(416.398.977)	(417.400.317)	(422.544.898)	(428.189.919)	(431.839.446)	1%	-139%
RESULTADO DO PERÍODO	(9.577.781)	(13.163.056)	(1.002.735)	(5.144.580)	(5.757.946)	(3.649.527)	(1.420.136)	-61%	0%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**297.961.205**	**300.345.702**	**302.017.112**	**301.271.547**	**300.460.475**	**300.061.438**	**310.444.987**	**3%**	**100%**

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo e Passivo** são apresentados ao lado, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referente ao mês de **dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados nos meses de junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

O **Ativo das Recuperandas Pessoas Físicas** é composto majoritariamente pelo **Ativo Não Circulante**, que representa **92%** do total em dezembro de 2025.

O **Ativo Circulante**, por sua vez, corresponde aos **8%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

Destaca-se que as Recuperandas apresentam **Passivo a Descoberto,** indicando que o **montante das obrigações supera o total de ativos.**

O **Passivo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo **Passivo Circulante**, que representa **240%** do total do passivo e patrimônio líquido em outubro de 2025.

O **Passivo não Circulante**, por sua vez, não há registros ao longo dos meses analisados.

9. PONTOS DE ATENÇÃO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO PESSOAS FÍSICAS (COMBINADO)

RUBRICA	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	AH
RECEITA BRUTA	**4.396.673**	**2.917.622**	**4.065.430**	**898.062**	**190.399**	**2.091.393**	**2.118.701**	**1%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) RECEITA LÍQUIDA	**4.396.673**	**2.917.622**	**4.065.430**	**898.062**	**190.399**	**2.091.393**	**2.118.701**	**1%**
(-) CUSTOS	(10.695.686)	(8.606.270)	(2.379.629)	(4.275.816)	(3.381.475)	(3.609.609)	(1.185.309)	-67%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**(6.299.013)**	**(5.688.648)**	**1.685.801**	**(3.377.754)**	**(3.191.076)**	**(1.518.216)**	**933.392**	**-161%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(3.288.176)**	**(7.477.656)**	**(2.691.784)**	**(1.770.074)**	**(2.570.119)**	**(2.141.095)**	**(2.355.452)**	10%
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS COM VENDA	(248.744)	(351.605)	(180.910)	(37.316)	(29.901)	(95.154)	(302.451)	218%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(3.040.244)	(7.126.050)	(2.510.874)	(1.735.392)	(2.582.867)	(2.045.941)	(2.053.001)	0%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS GERAIS	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) OUTRAS RECEITAS	812	-	-	2.634	42.649	-	-	-
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**4.262**	**3.248**	**3.248**	**3.248**	**3.248**	**9.617**	**1.744**	-82%
(=) RESULT. ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(9.582.928)**	**(13.163.056)**	**(1.002.735)**	**(5.144.580)**	**(5.757.947)**	**(3.649.694)**	**(1.420.316)**	**-61%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	5.147	0,10	0,05	0,11	1,21	166	180	8%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(9.577.781)	(13.163.056)	(1.002.735)	(5.144.580)	(5.757.946)	(3.649.527)	(1.420.136)	**-61%**
(-) IR e CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(9.577.781)**	**(13.163.056)**	**(1.002.735)**	**(5.144.580)**	**(5.757.946)**	**(3.649.527)**	**(1.420.136)**	**-61%**

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido do Período** é apresentado ao lado, com informações extraídas dos **Balancetes de Verificação de dezembro de 2025**, bem como nos saldos apurados nos meses de junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2025, considerado para fins comparativos.

A **Receita Bruta** em dezembro alcançou **R$ 2.118 mil,** não apresentando registro de deduções sobre as receitas nos períodos. No mesmo período, os **Custos** somaram **R$ 1.185 mil,** apresentando **Resultado Operacional Líquido** de **R$ 933 mil.**

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 2.355 mil** em dezembro. Por outro lado, as **Outras Receitas** totalizaram **R$ 1.744.**

Com isso, o **Resultado Líquido** em dezembro/25 apresentou-se **negativo em R$ 1.420 mil**.

9. PONTOS DE ATENÇÃO

RMA JANEIRO.26 (COMPETÊNCIA OUT.25):

- **Não foram encaminhados os balancetes contábeis** data-base outubro/2025 das Recuperandas listadas abaixo.

NOME	CPF	CNPJ	TIPO
II de Abril Holding de Participações Ltda	N/A	48.953.815/0001-11	Empresa Limitada
Managui Agropecuária Ltda	N/A	16.527.242/0001-78	Empresa Limitada
Lopes Navegação e Turismo Ltda	N/A	10.755.833/0001-16	Empresa Limitada

RESPOSTA DAS RECUPERANDAS: foram apresentados os balancetes que ora estavam pendentes.

- As Recuperandas **não encaminharam à Administração Judicial a documentação suporte relativa ao quadro funcional**, com data-base outubro/2025, inexistindo informações quanto à composição de empregados, movimentações de pessoal e contratado na modalidade PJ.

RESPOSTA DAS RECUPERANDAS: foram apresentados os documentos que ora estavam pendentes.

- A Recuperanda ROMA MINERAÇÃO LTDA. apresentou **saldo negativo na rubrica de Estoques** nos meses de setembro e outubro/25.

Tão logo recebidas as respostas, esta Administração Judicial irá analisá-las e apresentar as considerações pertinentes em próximo Relatório Mensal de Atividades.

10. OUTRAS INFORMAÇÕES

STAY PERIOD

O ***stay period*** corresponde ao prazo legal de **180 dias** durante o qual permanecem **suspensas todas as ações e execuções** movidas contra a Recuperanda.

Data de início: 16/09/2025
Situação: aguarda análise do pedido de prorrogação.

CONSOLIDAÇÃO SUBSTANCIAL

As Recuperandas operam sob o regime de **consolidação substancial**, conforme determinado no processo de Recuperação Judicial.

HONORÁRIOS ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Até a data da elaboração deste Relatório, os **honorários devidos à Administração Judicial estavam em dia, até a elaboração do presente Relatório.**

CONSULTA PROTESTOS

Foi realizada (em 25/03/2026) consulta ao **Banco Nacional de Dados de Protestos – CENPROT**, mantido pelos cartórios de protesto de títulos. **Foram identificados protestos ativos** em nome das Recuperandas.

CARTÓRIO	CNPJ	QTD. TÍTULOS
Centro Oeste Navegações Ltda	02.679.237/0001-76	4
Gusmin Transportes e Locações Ltda	11.820.769/0001-72	85
Lopes Navegação e Turismo Ltda	10.755.833/0001-16	2
Managui Agropecuária Ltda	16.527.242/0001-78	4
Nordeste Navegações Ltda	07.289.684/0001-32	61
Roma Mineração Ltda	41.778.613/0001-31	29
Gustavo Doerner Lopes	048.723.141-40	3
Márcio José Dias Lopes	626.953.391-00	12
Nádia Regina Doerner Lopes	858.096.751-15	1
Rodrigo Doerner	862.853.001-00	27
Sirlana de Souza Doerner	345.741.581-15	1
	TOTAL	**229**

Consulta realizada em: https://www.pesquisaprotesto.com.br/

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Isso posto, a Administração Judicial, em cumprimento ao artigo 22, inciso II, alínea *c*, da Lei 11.101/2005, apresenta o Relatório Mensal de Atividades do **Grupo LD.**

No mais, informa que os Relatórios são disponibilizados no site www.cataliseaj.com.br e coloca-se à disposição para eventuais esclarecimentos.

Sinop/MT, 26 de março de 2026.

Júlio Alfredo de Almeida
OAB/RS 24.023

Janice Cainelli de Almeida
OAB/RS 22.257

Juliana Cainelli de Almeida
OAB/RS 97.853

Fábio Cainelli de Almeida
OAB/RS 106.886

Mauricio Andorffy de Souza
OAB/RS 124.849

Otávio Hardtke Boaventura
OAB/RS 124.849

Josiane Pereira Machado
CRC/RS 059.503/O

Alex Carlos Scheffer
CRA/RS 056.648/O

CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

|Rua Coronel Bordini, nº 360
|Bairro Auxiliadora
|Porto Alegre/RS

|aj@cataliseaj.com.br

|(51) 99835-9740