CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

PROCESSO N. 1024200-55.2025.8.11.0015

LAUDO DE CONSTATAÇÃO PRÉVIA

GRUPO LD

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

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

CATALISE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SUMÁRIO

1. DA CONSTATAÇÃO PRÉVIA 03

2. INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES 05

3. PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 30

4. COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO 34

4.1 PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS 36

4.2 EMPRESAS 39

5. ESTRUTURA DO PASSIVO 43

6. VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES 48

6.1 ATIVIDADES DE NAVEGAÇÃO (BALSAS) 50

6.2 ATIVIDADES DE MINERAÇÃO 55

6.3 ATIVIDADES DE TRANSPORTES E LOCAÇÕES 59

6.4 ATIVIDADES AGRÍCOLAS E PECUÁRIAS 61

6.5 LOCAIS DILIGENCIADOS 68

7. ANÁLISE CONTÁBIL DAS REQUERENTES 75

7.1 AGRÍCOLA E PECUÁRIA – IMPOSTO DE RENDA PESSOAS FÍSICAS 76

7.2 AGRÍCOLA E PECUÁRIA – MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA. 87

7.3 ROMA MINERAÇÃO LTDA. 96

7.4 GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA. 105

7.5 II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA. 114

7.6 NAVEGAÇÃO (BALSAS) – LOPES NAVEGAÇÕES & TURISMO LTDA. e DOERNER & CIA LTDA. 117

7.7 NAVEGAÇÃO (BALSAS) – CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES LTDA. E NORDESTE NAVEGAÇÕES LTDA. 126

7.8 FLUXO DE CAIXA PROJETADO – GRUPO LD 135

7.9 PONTOS DE ATENÇÃO 137

8. CONSOLIDAÇÃO SUBSTANCIAL 139
ANÁLISE DE REQUISITOS

9. ESSENCIALIDADE DOS BENS 148

10. EMPRESAS POTENCIALMENTE RELACIONADAS 162

11. AUSÊNCIA DE INDÍCIOS DE FRAUDE 166

12. DA COMPETÊNCIA 168

13. CONCLUSÕES 171

1.

DA CONSTATAÇÃO PRÉVIA

DA CONSTATAÇÃO PRÉVIA

À luz das técnicas aplicáveis ao caso, busca-se, a partir do presente Laudo de Constatação Prévia, colaborar ao máximo no esclarecimento das questões técnicas justificativas da lide, com base na decisão proferida pelo D. Juízo (ID 205772867), em que a peticionante foi nomeada para realizar o Laudo de Constatação Prévia, devendo: *(i) abranger a análise do cumprimento dos requisitos legais para o processamento da recuperação judicial; (ii) verificar se os documentos contábeis estão em consonância com a legislação aplicável, constatando sua correspondência com os livros fiscais e comerciais; (iii) fornecer dados sobre a regularidade e a efetiva situação de funcionamento da atividade empresarial desempenhada, bem como sobre a completude e adequação da documentação apresentada, incluindo a existência de demonstração das condições necessárias para reconhecimento da consolidação processual e substancial; (iv) verificar a participação de cada integrante do grupo na atividade e a correspondência com os documentos apresentados; e (v) proceder a uma avaliação pormenorizada, dos bens móveis e imóveis relacionados no id. 205530620.*

A demanda requer análise prévia da documentação apresentada pelas requerentes de Recuperação Judicial, a fim de auxiliar o Juízo na análise das condições para o deferimento do processamento, qual seja, a regularidade da documentação acostada à inicial e demais apontamentos realizados no *decisum*.

O Laudo de Constatação Prévia é uma inovação trazida pela Lei n. 14.112/2020 – a qual incluiu o artigo 51-A na Lei n. 11.101/2005 – e consiste, objetivamente, na verificação das reais condições de funcionamento das requerentes e da regularidade documental, conforme dispõe o § 5º do referido artigo.

Por se tratar de uma inovação legislativa, ainda estão se construindo os parâmetros para realização das constatações prévias, sendo que muitas são as técnicas passíveis de serem utilizadas, desde meios estritamente objetivos – tal como será utilizado neste caso –, até técnicas que englobam, também, critérios subjetivos, utilizando-se de pontuação – tal como o Modelo de Suficiência Recuperacional (MSR)[1] de Daniel Carnio Costa e Eliza Fazan –.

Destaca-se que, *in casu*, não será utilizado o Modelo de Suficiência Recuperacional, pois o Juízo foi claro ao definir que o objetivo da constatação prévia é apurar as reais condições de funcionamento e análise da regularidade documental aportada com a exordial – art. 51, da LREF –, necessários ao deferimento do processamento da recuperação judicial.

Superada a questão, a Signatária informa que utilizou como técnicas para elaboração do presente laudo de constatação prévia: ***i)*** análise da petição inicial e emendas à inicial; ***ii)*** análise comparativa do artigo 48 da LREF frente à documentação apresentada; ***iii)*** análise da documentação e do preenchimento dos requisitos do artigo 51 da LREF; ***iv)*** diligências *in loco* para constatação do funcionamento e do principal estabelecimento e; ***v)*** análise das documentações contábeis apresentadas pelas Requerentes.

Cumpre referir que os resultados apresentados no presente laudo baseiam-se em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas Requerentes, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria. Portanto, a Equipe Técnica, neste momento, não pode garantir ou afirmar a correção, precisão ou que as informações prestadas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

Para o fim a que se destina a presente constatação prévia, presume-se que as informações fornecidas pelas requerentes estão completas, tomando-as como válidas e boas, de forma a isentar a Equipe Técnica de eventuais responsabilizações acerca da veracidade ou integralidade dos resultados constantes neste laudo.

Dito isso, passa-se à exposição dos resultados obtidos através da análise prévia realizada pela Equipe Técnica.

[1] COSTA, Daniel Carnio; FAZAN, Eliza. CONSTATAÇÃO PRÉVIA EM PROCESSOS DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE EMPRESAS – O Modelo de Suficiência Recuperacional (MSR); Curitiba: Ed Juruá, 2019.

2.

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

1. CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES LTDA.

A Requerente Centro Oeste Navegações Ltda. (02.679.237/0001-76) possui como atividade econômica principal a construção de embarcações para uso comercial e para usos especiais, exceto de grande porte (cnae 30.11-3-02) e como atividades secundárias a manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes (30.11-3-02), transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional (50.91-2-01) e o transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal (49.30-2-01). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua Valdir Doerner, 2104, Sala 02, Sinop/MT – CEP 78.557-108.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 12/08/1998, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	02.679.237/0001-76
NOME EMPRESARIAL:	CENTRO OESTE NAVEGACOES LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$50.000,00 (Cinquenta mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	RODRIGO DOERNER
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
02.679.237/0001-76 MATRIZ		12/08/1998

NOME EMPRESARIAL: CENTRO OESTE NAVEGACOES LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ********

PORTE: EPP

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL:
30.11-3-02 - Construção de embarcações para uso comercial e para usos especiais, exceto de grande porte

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS:
33.17-1-01 - Manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes
50.91-2-02 - Transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional
50.91-2-01 - Transporte por navegação de travessia, municipal
49.30-2-01 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal.

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA:
206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R VALDIR DOERNER	2104	SALA 02

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.557-108	SETOR INDUSTRIAL	SINOP	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
NAVEFRON@HOTMAIL.COM	(66) 3531-2478/ (66) 3511-5800

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	24/05/2005

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

2. DOERNER & CIA LTDA.

A Requerente Doerner & Cia Ltda (12.061.050/0001-68) possui como atividade econômica principal o comércio varejista de embarcações e outros veículos recreativos; peças e acessórios (cnae 47.63-6-05) e como atividades secundárias a manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes (33.17-1-01), comércio atacadista de bicicletas, triciclos e outros veículos recreativos (46.49-4-03), Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal (49.30-2-01), Transporte por navegação de travessia, municipal (50.91-2-01), transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional (50.91-2-02), promoção de vendas (73.19-0-02) e a locação de embarcações sem tripulação, exceto para fins recreativos (77.19-5-01). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua Valdir Doerner, 2104, Sala 03, Sinop/MT – CEP 78.557-108.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 08/06/2010, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	12.061.050/0001-68
NOME EMPRESARIAL:	DOERNER & CIA LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$80.000,00 (Oitenta mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	TATIANE COVATTI DOERNER
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
12.061.050/0001-68 MATRIZ		08/06/2010

NOME EMPRESARIAL
DOERNER & CIA LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
CENTRO OESTE NAVEGACOES	EPP

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
47.63-6-05 - Comércio varejista de embarcações e outros veículos recreativos; peças e acessórios

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
33.17-1-01 - Manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes
46.49-4-03 - Comércio atacadista de bicicletas, triciclos e outros veículos recreativos
49.30-2-01 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal.
50.91-2-01 - Transporte por navegação de travessia, municipal
50.91-2-02 - Transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional
73.19-0-02 - Promoção de vendas
77.19-5-01 - Locação de embarcações sem tripulação, exceto para fins recreativos

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R VALDIR DOERNER	2104	SALA 03

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.557-108	SETOR INDUSTRIAL	SINOP	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
NAVEFRON@HOTMAIL.COM	(66) 3531-2478

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	08/06/2010

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

3. GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA.

A Requerente Gusmin Transportes e Locações Ltda. (11.820.769/0001-72) possui como atividade econômica principal o transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional (cnae 49.30-2-02) e como atividades secundárias o serviço de preparação de terreno, cultivo e colheita (01.61-0-03), obras de terraplenagem (43.13-4-00), serviços de preparação do terreno não especificados anteriormente (43.19-3-00), serviços de operação e fornecimento de equipamentos para transporte e elevação de cargas e pessoas para uso em obras (43.99-1-04), transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal (49.30-2-01), locação de automóveis sem condutor (77.11-0-00), aluguel de máquinas e equipamentos agrícolas sem operador (77.31-4-00), aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes (77.32-2-01) e o aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador (77.39-0-99). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua Projetada 12, 178, Sala 02 esq. c/.R.Proj.11, Sinop/MT, CEP 78.558-543.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 13/04/2010, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	11.820.769/0001-72
NOME EMPRESARIAL:	GUSMIN TRANSPORTES E LOCACOES LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$150.000,00 (Cento e cinquenta mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	MARCIO JOSE DIAS LOPES
Qualificação:	05-Administrador

Nome/Nome Empresarial:	II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPACOES LTDA		
Qualificação:	22-Sócio		
Nome do Repres. Legal:	MARCIO JOSE DIAS LOPES	**Qualif. Rep. Legal:**	05-Administrador

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
11.820.769/0001-72 MATRIZ		13/04/2010

NOME EMPRESARIAL
GUSMIN TRANSPORTES E LOCACOES LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
GUSMIN TRANSPORTES E LOCACOES	DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
49.30-2-02 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
01.61-0-03 - Serviço de preparação de terreno, cultivo e colheita
43.13-4-00 - Obras de terraplenagem
43.19-3-00 - Serviços de preparação do terreno não especificados anteriormente
43.99-1-04 - Serviços de operação e fornecimento de equipamentos para transporte e elevação de cargas e pessoas para uso em obras
49.30-2-01 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal.
77.11-0-00 - Locação de automóveis sem condutor
77.31-4-00 - Aluguel de máquinas e equipamentos agrícolas sem operador
77.32-2-01 - Aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes
77.39-0-99 - Aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R PROJETADA 12	178	SALA 02 ESQ. C/. R. PROJ. 11

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.558-543	JARDIM MORUMBI	SINOP	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
ADMINISTRATIVO@MANAGUI.COM.BR	(66) 3531-8345

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	13/04/2010

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

4. II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA. ("Matriz")

A Requerente II de Abril Holding de Participações Ltda. "Matriz" (48.953.815/0001-11) possui como atividade econômica principal holdings de instituições não-financeiras (cnae 64.62-0-00) e como atividades secundárias outras sociedades de participação, exceto holdings (64.63-8-00). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua Projetada 12, 178, Sala 03, Quadra 15, Lote 01 Esq. c/r. Proj. 11, Sinop/MT, CEP 78.558-543.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 21/12/2022, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	48.953.815/0001-11
NOME EMPRESARIAL:	II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPACOES LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$21.290.000,00 (Vinte e um milhões, duzentos e noventa mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	MARCIO JOSE DIAS LOPES
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
48.953.815/0001-11 MATRIZ		21/12/2022

NOME EMPRESARIAL: II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPACOES LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
II DE ABRIL AGROPECUARIA E SERVICOS ADMINISTRATIVOS	DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 64.62-0-00 - Holdings de instituições não-financeiras

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS: 64.63-8-00 - Outras sociedades de participação, exceto holdings

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R PROJETADA 12	178	SALA 03 QUADRA15 LOTE 01 ESQ. C/R. PROJ. 11

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.558-543	JARDIM MORUMBI	SINOP	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
ADMINISTRATIVO@MANAGUI.COM.BR	(66) 3531-8345

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	21/12/2022

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

5. II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA. (“Filial”)

A Requerente II de Abril Holding de Participações Ltda. “Filial” (48.953.815/0002-00) possui como atividade econômica principal a criação de bovinos para corte (cnae 01.51-2-01) e como atividades secundárias o cultivo de arroz (01.11-3-01), cultivo de milho (01.11-3-02), cultivo de trigo (01.11-3-03), cultivo de algodão herbáceo (01.12-1-01), cultivo de soja (01.15-6-00), criação de bovinos para leite (01.51-2-02), criação de bovinos, exceto para corte e leite (01.51-2-03) e a extração de madeira em florestas nativas (02.20-9-01). Possui endereço registrado na Receita Federal à Est. Tapurah Nova Maringa, S/N, Nova Maringa/MT – CEP 78.445-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 21/12/2022, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	48.953.815/0001-11
NOME EMPRESARIAL:	II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPACOES LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$21.290.000,00 (Vinte e um milhões, duzentos e noventa mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	MARCIO JOSE DIAS LOPES
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

Por se tratar de simples filial, possui o mesmo quadro de sócios da matriz.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
48.953.815/0002-00 FILIAL		21/12/2022

NOME EMPRESARIAL
II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPACOES LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
FAZENDA II DE ABRIL	DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
01.11-3-01 - Cultivo de arroz
01.11-3-02 - Cultivo de milho
01.11-3-03 - Cultivo de trigo
01.12-1-01 - Cultivo de algodão herbáceo
01.15-6-00 - Cultivo de soja
01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite
01.51-2-03 - Criação de bovinos, exceto para corte e leite
02.20-9-01 - Extração de madeira em florestas nativas

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
EST TAPURAH NOVA MARINGA	S/N	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.445-000	ZONA RURAL	NOVA MARINGA	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
ADMINISTRATIVO@MANAGUI.COM.BR	(66) 3531-8345

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	21/12/2022

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

6. LOPES NAVEGAÇÕES & TURISMO LTDA.

A Requerente Lopes Navegações & Turismo Ltda. (10.755.833/0001-16) possui como atividade econômica principal o transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional (cnae 50.91-2-02) e como atividades secundárias a locação de embarcações sem tripulação, exceto para fins recreativos (77.19-5-01), serviços combinados de escritório e apoio administrativo (82.11-3-00) e preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo não especificados anteriormente (82.19-9-99). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua João Machado, 109, Cabedelo/PB – CEP 58.100-243.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 02/04/1986, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	10.755.833/0001-16
NOME EMPRESARIAL:	LOPES NAVEGACOES & TURISMO LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$88.000,00 (Oitenta e oito mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	NADIA REGINA DOERNER LOPES
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
10.755.833/0001-16 MATRIZ		02/04/1986

NOME EMPRESARIAL: LOPES NAVEGACOES & TURISMO LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ********

PORTE: ME

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 50.91-2-02 - Transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS:
77.19-5-01 - Locação de embarcações sem tripulação, exceto para fins recreativos
82.11-3-00 - Serviços combinados de escritório e apoio administrativo (Dispensada *)
82.19-9-99 - Preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo não especificados anteriormente (Dispensada *)

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R JOAO MACHADO	109	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
58.100-243	CENTRO	CABEDELO	PB

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
LOPES.NAVEGACOES_TURISMO@HOTMAIL.COM	(83) 8163-3114

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	03/11/2005

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

7. MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA. ("Matriz")

A Requerente Managui Agropecuária Ltda. "Matriz" (16.527.242/0001-78) possui como atividade econômica principal a criação de bovinos para corte (cnae 01.51-2-01) e como atividades secundárias o cultivo de arroz (01.11-3-01), cultivo de milho (01.11-3-02), cultivo de trigo (01.11-3-03), cultivo de algodão herbáceo (01.12-1-01), cultivo de soja (01.15-6-00), criação de bovinos para leite (01.51-2-02), criação de bovinos, exceto para corte e leite (01.51-2-03), extração de madeira em florestas nativas (02.20-9-01) e aluguel de imóveis próprios (68.10-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua Projetada 12, 178, Sala 01, Esq. c/r. Proj. 11, Sinop/MT, CEP 78.558-543.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 18/07/2012, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	16.527.242/0001-78
NOME EMPRESARIAL:	MANAGUI AGROPECUARIA LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$1.400.000,00 (Hum milhão, quatrocentos mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	MARCIO JOSE DIAS LOPES
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
16.527.242/0001-78 MATRIZ		18/07/2012

NOME EMPRESARIAL: MANAGUI AGROPECUARIA LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): MANAGUI AGROPECUARIA — PORTE: EPP

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS:
01.11-3-01 - Cultivo de arroz
01.11-3-02 - Cultivo de milho
01.11-3-03 - Cultivo de trigo
01.12-1-01 - Cultivo de algodão herbaceo
01.15-6-00 - Cultivo de soja
01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite
01.51-2-03 - Criação de bovinos, exceto para corte e leite
02.20-9-01 - Extração de madeira em florestas nativas
68.10-2-02 - Aluguel de imóveis próprios

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R PROJETADA 12	178	SALA 01 ESQ. C/ R. PROJ. 11

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.558-543	JARDIM MORUMBI	SINOP	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
FINANCEIRO@MANAGUI.COM.BR	(66) 3531-8345/ (66) 3511-5800

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	18/07/2012

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

8. MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA. ("Filial")

A Requerente Managui Agropecuária Ltda. "Filial" (16.527.242/0002-59) possui como atividade econômica principal a criação de bovinos para corte (cnae 01.51-2-01) e como atividades secundárias o cultivo de arroz (01.11-3-01), cultivo de milho (01.11-3-02), cultivo de trigo (01.11-3-03), cultivo de algodão herbáceo (01.12-1-01), cultivo de soja (01.15-6-00), criação de bovinos para leite (01.51-2-02), criação de bovinos, exceto para corte e leite (01.51-2-03), extração de madeira em florestas nativas (02.20-9-01) e aluguel de imóveis próprios (68.10-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rod. MT 338, S/N, KM 45, Juara/MT – CEP 78.575-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 30/09/2022, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	16.527.242/0001-78
NOME EMPRESARIAL:	MANAGUI AGROPECUARIA LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$1.400.000,00 (Hum milhão, quatrocentos mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	MARCIO JOSE DIAS LOPES
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

Por se tratar de simples filial, possui o mesmo quadro de sócios da matriz.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
16.527.242/0002-59 FILIAL		30/09/2022

NOME EMPRESARIAL: MANAGUI AGROPECUARIA LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): FAZENDA MANHA FELIZ — PORTE: EPP

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS:
01.11-3-01 - Cultivo de arroz
01.11-3-02 - Cultivo de milho
01.11-3-03 - Cultivo de trigo
01.12-1-01 - Cultivo de algodão herbaceo
01.15-6-00 - Cultivo de soja
01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite
01.51-2-03 - Criação de bovinos, exceto para corte e leite
02.20-9-01 - Extração de madeira em florestas nativas
68.10-2-02 - Aluguel de imóveis proprios (Dispensada *)

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
ROD MT 338	S/N	KM 45

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.575-000	ZONA RURAL	JUARA	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
FINANCEIRO@MANAGUI.COM.BR	(66) 3531-8345/ (66) 9915-0202

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): ****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	30/09/2022

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

9. NORDESTE NAVEGAÇÕES LTDA.

A Requerente Nordeste Navegações Ltda. (07.289.684/0001-32) possui como atividade econômica principal o transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional (cnae 50.91-2-02) e como atividades secundárias a construção de embarcações de grande porte (30.11-3-01), manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes (33.17-1-01), transporte marítimo de cabotagem – passageiros (50.11-4-02) e serviços combinados de escritório e apoio administrativo (82.11-3-00). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua Cleto Campelo, 584, Cabedelo/PB – CEP 58.103-242.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 30/03/2005, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	07.289.684/0001-32
NOME EMPRESARIAL:	NORDESTE NAVEGACOES LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$600.000,00 (Seiscentos mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	MARCIO JOSE DIAS LOPES
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

Nome/Nome Empresarial:	GUSTAVO DOERNER LOPES		
Qualificação:	30-Sócio Menor (Assistido/Representado)		
Nome do Repres. Legal:	NADIA REGINA DOERNER LOPES	**Qualif. Rep. Legal:**	14-Mãe

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NUMERO DE INSCRIÇÃO 07.289.684/0001-32 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 30/03/2005

NOME EMPRESARIAL
NORDESTE NAVEGACOES LTDA

TITULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) NORDESTE NAVEGACOES	PORTE EPP

CODIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
50.91-2-02 - Transporte por navegação de travessia intermunicipal, interestadual e internacional

CODIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
30.11-3-01 - Construção de embarcações de grande porte
33.17-1-01 - Manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes
50.11-4-02 - Transporte marítimo de cabotagem - passageiros
82.11-3-00 - Serviços combinados de escritório e apoio administrativo

CODIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO R CLETO CAMPELO	NUMERO 584	COMPLEMENTO ********

CEP 58.103-242	BAIRRO/DISTRITO CAMALAU	MUNICIPIO CABEDELO	UF PB

ENDEREÇO ELETRÔNICO NORDESTE.NAVEGACOES@HOTMAIL.COM	TELEFONE (83) 3228-1997

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 30/03/2005

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL ********	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL ********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

10. ROMA MINERAÇÃO LTDA. (“Matriz”)

A Requerente Roma Mineração Ltda. “Matriz” (41.778.613/0001-31) possui como atividade econômica principal a extração e britamento de pedras e outros materiais para construção e beneficiamento associado (cnae 08.10-0-99) e como atividades secundárias a extração de areia, cascalho ou pedregulho e beneficiamento associado (08.10-0-06). Possui endereço registrado na Receita Federal à Estrada Cruzeiro do Sul, S/N, KM 08, Fazenda Alvorada II, Sinop/MT – CEP 78.559-899.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 30/04/2021, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	41.778.613/0001-31
NOME EMPRESARIAL:	ROMA MINERACAO LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$200.000,00 (Duzentos mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	RODRIGO DOERNER
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
41.778.613/0001-31 MATRIZ		30/04/2021

NOME EMPRESARIAL: ROMA MINERACAO LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ROMA MINERACAO — PORTE: EPP

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 08.10-0-99 - Extração e britamento de pedras e outros materiais para construção e beneficiamento associado

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS: 08.10-0-06 - Extração de areia, cascalho ou pedregulho e beneficiamento associado

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
A ESTRADA CRUZEIRO DO SUL	S/N	KM 08 FAZENDA ALVORADA III

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.559-899	AREA RURAL DE SINOP	SINOP	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
FINANCEIRO@ROMAMINERACAO.COM.BR	(66) 9515-0202

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	30/04/2021

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS - EMPRESAS

11. ROMA MINERAÇÃO LTDA. ("Filial")

A Requerente Roma Mineração Ltda. "Filial" (41.778.613/0002-12) possui como atividade econômica principal o comércio atacadista de materiais de construção em geral (cnae 46.79-6-99) e como atividades secundárias o comércio varejista de materiais de construção em geral (47.44-0-99) e a promoção de vendas (73.19-0-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rua Projetada 12, 178, Quadra 15, Lote 01, Sala 03, Sinop/MT, CEP 78.558-543.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 30/04/2021, como Sociedade Empresária Limitada.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	41.778.613/0001-31
NOME EMPRESARIAL:	ROMA MINERACAO LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$200.000,00 (Duzentos mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	RODRIGO DOERNER
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

Por se tratar de simples filial, possui o mesmo quadro de sócios da matriz.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO 41.778.613/0002-12 FILIAL	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 30/04/2021

NOME EMPRESARIAL
ROMA MINERACAO LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) ROMA MINERACAO	PORTE EPP

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
46.79-6-99 - Comércio atacadista de materiais de construção em geral

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
47.44-0-99 - Comércio varejista de materiais de construção em geral
73.19-0-02 - Promoção de vendas

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO R PROJETADA 12	NÚMERO 178	COMPLEMENTO QUADRA15 LOTE 01 SALA 03

CEP 78.558-543	BAIRRO/DISTRITO JARDIM MORUMBI	MUNICÍPIO SINOP	UF MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO FINANCEIRO@ROMAMINERACAO.COM.BR	TELEFONE (66) 9915-0202

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 30/04/2021

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL ********	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL ********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS – PRODUTORES RURAIS

12. GUSTAVO DOERNER LOPES – Empresário Individual

O Requerente Gustavo Doerner Lopes (61.352.018/0001-47) possui como atividade econômica principal a criação de bovinos para corte (cnae 01.51-2-01) e como atividades secundárias a criação de bovinos para leite (01.51-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rod. MT 338, KM 45, Juara/MT – CEP 78.575-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 17/06/2025, como Empresário Individual.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	61.352.018/0001-47
NOME EMPRESARIAL:	GUSTAVO DOERNER LOPES
CAPITAL SOCIAL:	R$10.000,00 (Dez mil reais)

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO 61.352.018/0001-47 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 17/06/2025

NOME EMPRESARIAL
GUSTAVO DOERNER LOPES

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) ********	PORTE DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
213-5 - Empresário (Individual)

LOGRADOURO ROD RODOVIA MT 338, KM 45	NÚMERO S/N	COMPLEMENTO ********

CEP 78.575-000	BAIRRO/DISTRITO ZONA RURAL	MUNICÍPIO JUARA	UF MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO ADMINISTRATIVO@MANAGUI.COM.BR	TELEFONE (66) 3531-8345/ (0000) 0000-0000

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 17/06/2025

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL ********	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL ********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS – PRODUTORES RURAIS

13. MÁRCIO JOSE DIAS LOPES – Empresário Individual

O Requerente Márcio Jose Dias Lopes (61.351.796/0001-11) possui como atividade econômica principal a criação de bovinos para corte (cnae 01.51-2-01) e como atividades secundárias a criação de bovinos para leite (01.51-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rodovia MT 338, KM 45, Juara/MT – CEP 78.575-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 17/06/2025, como Empresário Individual.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	61.351.796/0001-11
NOME EMPRESARIAL:	MARCIO JOSE DIAS LOPES
CAPITAL SOCIAL:	R$10.000,00 (Dez mil reais)

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
61.351.796/0001-11 MATRIZ		17/06/2025

NOME EMPRESARIAL: MARCIO JOSE DIAS LOPES

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ********

PORTE: DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS: 01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 213-5 - Empresário (Individual)

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
ROD RODOVIA MT 338, KM 45	S/N	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.575-000	ZONA RURAL	JUARA	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
ADMINISTRATIVO@MANAGUI.COM.BR	(66) 3531-8345/ (0000) 0000-0000

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	17/06/2025

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS – PRODUTORES RURAIS

14. NADIA REGINA DOERNER LOPES – Empresário Individual

A Requerente Nadia Regina Doerner Lopes (61.861.201/0001-78) possui como atividade econômica principal a criação de bovinos para corte (cnae 01.51-2-01) e como atividades secundárias a criação de bovinos para leite (01.51-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rodovia MT 338, KM 45, Juara/MT – CEP 78.575-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 22/07/2025, como Empresário Individual.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	61.861.201/0001-78
NOME EMPRESARIAL:	NADIA REGINA DOERNER LOPES
CAPITAL SOCIAL:	R$10.000,00 (Dez mil reais)

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
61.861.201/0001-78 MATRIZ		22/07/2025

NOME EMPRESARIAL: NADIA REGINA DOERNER LOPES

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ********

PORTE: DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS: 01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 213-5 - Empresário (Individual)

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
ROD RODOVIA MT 338, KM 45	S/N	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.575-000	ZONA RURAL	JUARA	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
FINANCEIRO@MANAGUI.COM.BR	(66) 3531-8345/ (0000) 0000-0000

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	22/07/2025

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS – PRODUTORES RURAIS

15. NARA JANE DOERNER – Empresário Individual

A Requerente Nara Jane Doerner (61.851.335/0001-08) possui como atividade econômica principal o cultivo de soja (cnae 01.15-6-00) e como atividades secundárias o cultivo de arroz (01.11-3-01), cultivo de milho (01.11-3-02), criação de bovinos para corte (01.51-2-01) e criação de bovinos para leite (01.51-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rod. MT 220, KM 30, Sinop/MT – CEP 78.559-899.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica da Requerente está ativo, com abertura em 22/07/2025, como Empresário Individual.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	61.851.335/0001-08
NOME EMPRESARIAL:	NARA JANE DOERNER
CAPITAL SOCIAL:	R$10.000,00 (Dez mil reais)

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
61.851.335/0001-08 MATRIZ		22/07/2025

NOME EMPRESARIAL: NARA JANE DOERNER

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ********

PORTE: DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 01.15-6-00 - Cultivo de soja

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS:
01.11-3-01 - Cultivo de arroz
01.11-3-02 - Cultivo de milho
01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte
01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 213-5 - Empresário (Individual)

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
ROD MT 220	S/N	KM 30

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.559-899	AREA RURAL DE SINOP	SINOP	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
AMIGANARA@HOTMAIL.COM	(66) 3531-8345/ (0000) 0000-0000

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	22/07/2025

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS – PRODUTORES RURAIS

16. RODRIGO DOERNER – Empresário Individual

O Requerente Rodrigo Doerner (61.352.097/0001-96) possui como atividade econômica principal o cultivo de soja (cnae 01.15-6-00) e como atividades secundárias o cultivo de milho (01.11-3-02), cultivo de arroz (01.11-3-01) e a criação de bovinos para leite (01.51-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Estrada Juara Alta Floresta, KM 140, Juara/MT – CEP 78.575-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Requerente está ativo, com abertura em 17/06/2025, como Empresário Individual.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	61.352.097/0001-96
NOME EMPRESARIAL:	RODRIGO DOERNER
CAPITAL SOCIAL:	R$10.000,00 (Dez mil reais)

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
61.352.097/0001-96 MATRIZ		17/06/2025

NOME EMPRESARIAL: RODRIGO DOERNER

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ********

PORTE: DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 01.15-6-00 - Cultivo de soja

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS:
01.11-3-02 - Cultivo de milho
01.11-3-01 - Cultivo de arroz
01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 213-5 - Empresário (Individual)

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
EST ESTRADA JUARA A ALTA FLORESTA, KM 140	S/N	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.575-000	ZONA RURAL	JUARA	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
NAVEFRON@HOTMAIL.COM	(66) 3531-2478/ (0000) 0000-0000

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	17/06/2025

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS – PRODUTORES RURAIS

17. SIRLANA DE SOUZA DOERNER – Empresário Individual

A Requerente Sirlana de Souza Doerner (61.852.643/0001-58) possui como atividade econômica principal o cultivo de soja (cnae 01.15-6-00) e como atividades secundárias a criação de bovinos para corte (01.51-2-01), cultivo de arroz (01.11-3-01) e o cultivo de milho (01.11-3-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Rod. MT 220, KM 30, Ipiranga do Norte/MT – CEP 78.578-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Requerente está ativo, com abertura em 22/07/2025, como Empresário Individual.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	61.852.643/0001-58
NOME EMPRESARIAL:	SIRLANA DE SOUZA DOERNER
CAPITAL SOCIAL:	R$10.000,00 (Dez mil reais)

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
61.852.643/0001-58 MATRIZ		22/07/2025

NOME EMPRESARIAL: SIRLANA DE SOUZA DOERNER

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ******** | PORTE: DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL: 01.15-6-00 - Cultivo de soja

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS:
01.51-2-01 - Criação de bovinos para corte
01.11-3-01 - Cultivo de arroz
01.11-3-02 - Cultivo de milho

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA: 213-5 - Empresário (Individual)

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
ROD RODOVIA MT 220, KM 30	S/N	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.578-000	ZONA RURAL	IPIRANGA DO NORTE	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
NAVEFRON@HOTMAIL.COM	(66) 3531-2478/ (0000) 0000-0000

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	22/07/2025

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL:

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
DADOS CADASTRAIS – PRODUTORES RURAIS

18. TATIANE COVATTI DOERNER – Empresário Individual

A Requerente Tatiane Covatti Doerner (61.851.323/0001-83) possui como atividade econômica principal o cultivo de soja (cnae 01.15-6-00) e como atividades secundárias o cultivo de milho (01.11-3-02), cultivo de arroz (01.11-3-01) e a criação de bovinos para leite (01.51-2-02). Possui endereço registrado na Receita Federal à Estrada Juara Alta Floresta, KM 140, Juara/MT – CEP 78.575-000.

O Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Requerente está ativo, com abertura em 22/07/2025, como Empresário Individual.

Veja-se capturas de tela realizadas pela Equipe Técnica no site da Receita Federal (https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Solicitacao.asp):

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	61.851.323/0001-83
NOME EMPRESARIAL:	TATIANE COVATTI DOERNER
CAPITAL SOCIAL:	R$10.000,00 (Dez mil reais)

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
61.851.323/0001-83 MATRIZ		22/07/2025

NOME EMPRESARIAL
TATIANE COVATTI DOERNER

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA): ********
PORTE: DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
01.15-6-00 - Cultivo de soja

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
01.11-3-02 - Cultivo de milho
01.11-3-01 - Cultivo de arroz
01.51-2-02 - Criação de bovinos para leite

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
213-5 - Empresário (Individual)

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
EST ESTRADA JUARA A ALTA FLORESTA, KM 140	S/N	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
78.575-000	ZONA RURAL	JUARA	MT

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
NAVEFRON@HOTMAIL.COM	(66) 3531-2478/ (0000) 0000-0000

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR): *****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	22/07/2025

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

INFORMAÇÕES DA REQUERENTE
PRODUTORES RURAIS

Conforme constatado das informações anteriormente apresentadas, alguns dos requerentes foram registrados no CNPJ como "empresário individual" em junho e julho de 2025, enquanto as demais requerentes são pessoas jurídicas constituídas há mais de dois anos.

Para fins de direito, no que tange ao patrimônio do empresário individual, não há distinção entre pessoa física e jurídica. Inexistindo separação de patrimônio, sujeitam-se à recuperação os créditos detidos junto às pessoas físicas e jurídicas dos empresários individuais, inclusive as anteriores ao registro como empresário – ainda que não vencidas –, nos moldes do artigo 49 da LREF e Tema Repetitivo 1.051 do Superior Tribunal de Justiça:

> Art. 49. Estão sujeitos à recuperação judicial todos os créditos existentes na data do pedido, ainda que não vencidos.
>
> Tema 1051. Para o fim de submissão aos efeitos da recuperação judicial, considera-se que a existência do crédito é determinada pela data em que ocorreu o seu fato gerador.

No mesmo sentido, é o Enunciado 96 da III Jornada de Direito Comercial provida pelo Conselho da Justiça Federal, a qual dispõe que *"a recuperação judicial do empresário rural, pessoa natural ou jurídica, sujeita todos os créditos existentes na data do pedido, inclusive os anteriores à data da inscrição no Registro Público de Empresas Mercantis".*

É cediço que a recuperação judicial, tradicionalmente, é destinada a empresas, no entanto, produtores rurais que se registram como pessoa jurídica podem solicitar recuperação judicial, desde que comprovem o exercício regular da atividade empresarial por pelo menos dois anos.

O exercício das atividades, em geral, é verificado a partir da inscrição do empresário no Registro Público de Empresas Mercantis, nos termos do artigo 967 do Código Civil.

Todavia, o ordenamento jurídico excepciona a situação do empresário rural, o qual tem a faculdade de fazer seu registro. Nesse sentido, o Enunciado 97 da III Jornada de Direito Comercial promovida pela CFJ denota a primazia pela natureza declaratória do ato de registro do produtor rural.

As alterações da reforma à Lei n. 11.101/2005, em 2020, dispuseram sobre os meios para a comprovação do exercícios da atividade. Nos termos do artigo 48, § 3º: *"o cálculo do período de exercício de atividade rural por pessoa física é feito com base no Livro Caixa Digital do Produtor Rural (LCDPR), ou por meio de obrigação legal de registros contábeis que venha a substituir o LCDPR, e pela Declaração do Imposto sobre a Renda da Pessoa Física (DIRPF) e balanço patrimonial".* Ademais, a doutrina refere ser possível a admissão de outros meios de prova, indicando ser exemplificativo o rol previsto no artigo 48 da LREF. Entre os documentos apresentados pelos demandantes empresários individuais estão: Livros Caixa dos anos de 2021 a 2025; Declarações de Imposto de Renda dos anos-calendário de 2022 a 2024; Balanços Patrimoniais, Demonstrações de Resultado de Exercício, Demonstrações de Fluxo de Caixa, entre outros.

Outrossim, a jurisprudência já se consolidou pela possibilidade de recuperação judicial pelos produtores rurais, independentemente do tempo de seu registro, desde que comprovem o exercício há mais de dois anos. Nesse sentido, é o Tema 1.145 do Superior Tribunal de Justiça:

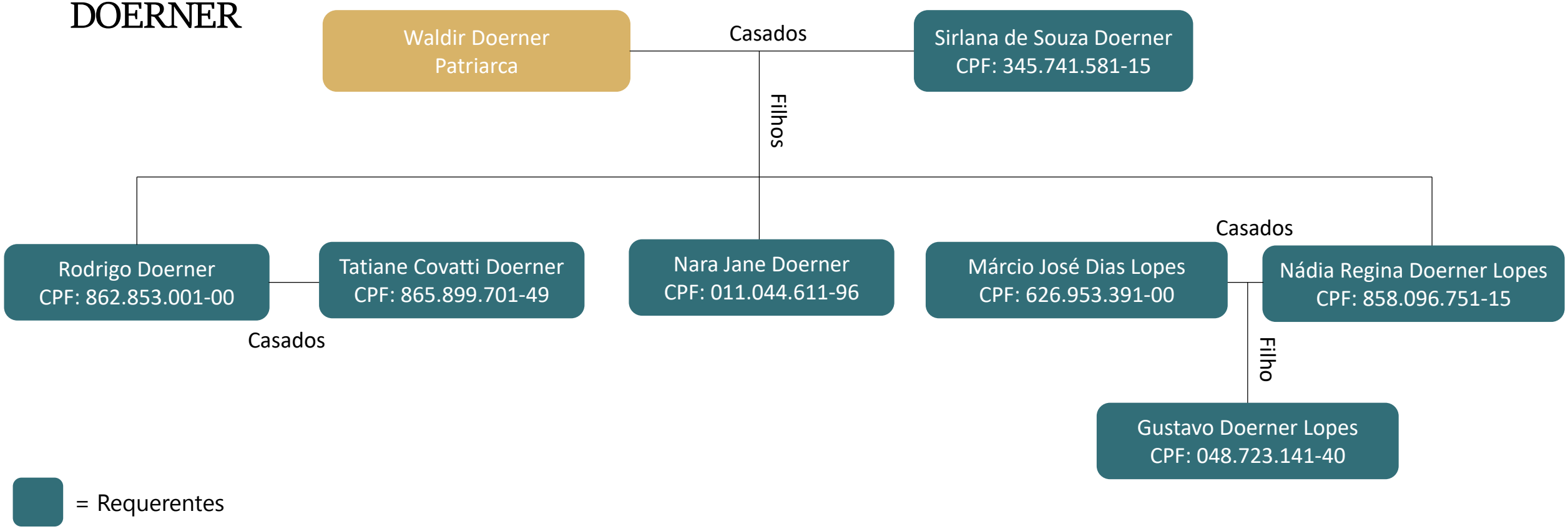
> *Para os fins repetitivos, foi aprovada a seguinte tese no TEMA 1.145: Ao produtor rural que exerça sua atividade de forma empresarial há mais de dois anos, é facultado requerer a recuperação judicial, desde que esteja inscrito na Junta Comercial no momento em que formalizar o pedido recuperacional, independentemente do tempo de seu registro.*

Diante disso, considerando as constatações realizadas pela Equipe Técnica, a documentação acostada aos autos e o registro dos empresários individuais, estão devidamente preenchidos os requisitos para o pedido de recuperação judicial pelos produtores rurais.

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES

ESTRUTURA FAMILIAR

FAMÍLIA DOERNER



= Requerentes

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES

COMPOSIÇÃO DAS EMPRESAS

CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES LTDA.

Centro Oeste Navegações Ltda.
02.679.237/0001-76
R$ 50.000,00

Rodrigo Doerner
Sócio Administrador
R$ 50.000,00

GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA.

Gusmin Transportes e Locações Ltda.
11.820.769/0001-72
R$ 150.000,00

Márcio José Dias Lopes
Administrador

II de Abril Holding de Participações Ltda.
Sócia
R$ 150.000,00

DOERNER & CIA LTDA.

Doerner & Cia Ltda.
12.061.050/0001-68
R$ 80.000,00

Tatiane Covatti Doerner
Sócia Administradora
R$ 80.000,00

II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA.

II de Abril Holding de Participações Ltda.
48.953.815/0001-11 (Matriz) e
48.953.815/0002-00 (Filial)
R$ 21.290.000,00

Márcio José Dias Lopes
Sócio Administrador
R$ 21.290.000,00

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES

COMPOSIÇÃO DAS EMPRESAS

LOPES NAVEGAÇÕES & TURISMO LTDA.

Lopes Navegações & Turismo Ltda.
10.755.833/0001-16
R$ 88.000,00

Nadia Regina Doerner Lopes
Sócia Administradora
R$ 88.000,00

NORDESTE NAVEGAÇÕES LTDA.

Nordeste Navegações Ltda.
07.289.684/0001-32
R$ 600.000,00

Márcio José Dias Lopes
Sócio Administrador
R$ 570.000,00

Gustavo Doerner Lopes
Sócio
R$ 30.000,00

MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA.

Managui Agropecuária Ltda.
16.527.242/0001-78 (Matriz) e
16.527.242/0002-59 (Filial)
R$ 1.400.000,00

Márcio José Dias Lopes
Sócio Administrador
R$ 1.400.000,00

ROMA MINERAÇÃO LTDA.

Roma Mineração Ltda.
41.778.613/0001-31 (Matriz) e
41.778.613/0002-12 (Filial)
R$ 200.000,00

Rodrigo Doerner
Sócio Administrador
R$ 200.000,00

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES

ORGANIZAÇÃO DAS EMPRESAS POR ATIVIDADE

Agropecuária – PJ e Produtores Rurais

- 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.

INFORMAÇÕES DAS REQUERENTES
QUADRO FUNCIONAL

A análise do quadro funcional do Grupo Doerner revela uma estrutura composta por 167 colaboradores no total, conforme relações de empregados e declarações constantes dos ID 205461489 ao ID 205462903.

A seguir, é detalhada a distribuição dos colaboradores por empregador Requerente, conforme informações constantes na relação de empregados apresentada. O quadro abaixo ilustra esta composição:

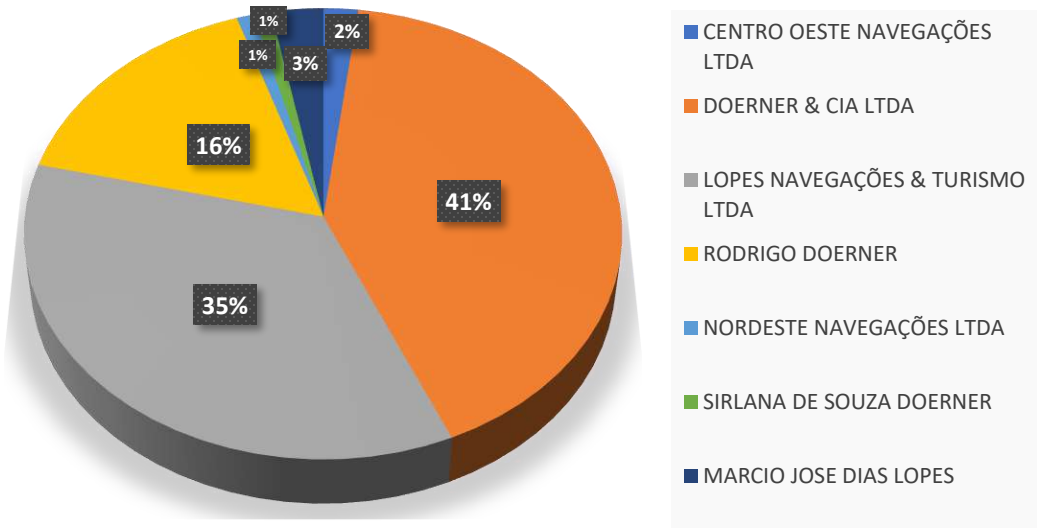
QUADRO FUNCIONAL		
EMPREGADOR	**QUANTIDADE**	**%**
CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES LTDA	4	2%
DOERNER & CIA LTDA	69	41%
LOPES NAVEGAÇÕES & TURISMO LTDA	59	35%
RODRIGO DOERNER	26	16%
NORDESTE NAVEGAÇÕES LTDA	2	1%
SIRLANA DE SOUZA DOERNER	1	1%
MARCIO JOSE DIAS LOPES	6	3%
TOTAL	**167**	**100%**

Por sua vez, os Requerentes Gustavo Doerner Lopes, II de Abril Holding de Participações Ltda, Managui Agropecuária Ltda, Nadia Regina Doerner Lopes, Nara Jane Doerner, Roma Mineração Ltda e Tatiane Covatti Doerner apresentaram declarações nas quais informam que não possuem funcionários e/ou empregados.

Ainda, a Requerente Gusmin Transportes e Locações Ltda encaminhou diretamente à Equipe Técnica a declaração informando não possuir funcionários e/ou empregados.

Ao examinar detalhadamente a distribuição dos colaboradores entre os empregados do Grupo, verifica-se que a Doerner & Cia Ltda concentra a maior parte da força de trabalho, com 69 colaboradores, representando aproximadamente 41% do total.

O gráfico a seguir ilustra a atual composição do quadro de colaboradores conforme os dados disponibilizados:



Importante ressaltar que nas análises acima não estão compreendidas as empresas prestadoras de serviço que são utilizadas para contratação de empregados, a exemplo das empresas Gusmin Prestação de Serviços Ltda. e Roma Prestação de Serviços de Apoio a Mineração Ltda., visto que não integram o polo ativo da demanda.

3.

PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

HISTÓRICO E CAUSAS DA CRISE

Trata-se de pedido de recuperação judicial formulado pelo **GRUPO LD**, composto pelas empresas Centro Oeste Navegações Ltda., Doerner & Cia Ltda., Gusmin Transportes e Locações Ltda., II de Abril Holding de Participações Ltda. (Matriz e Filial), Lopes Navegações e Turismo Ltda., Managui Agropecuária Ltda. (Matriz e Filial), Nordeste Navegações Ltda. e Roma Mineração Ltda. (Matriz e Filial), e pelos produtores rurais Gustavo Doerner Lopes, Marcio José Dias Lopes, Nadia Regina Doerner Lopes, Nara Jane Doerner, Rodrigo Doerner, Sirlana de Souza Doerner e Tatiane Covatti Doerner.

Atuando de forma interligada nos setores agropecuário, logístico e mineral, o grupo busca reestruturar suas dívidas e preservar a continuidade de suas operações, que representam a principal fonte de subsistência e geração de valor para a família e para a economia local.

A narrativa da família Doerner, conforme detalhado no pedido, começou no Mato Grosso, no final da década de 1970, onde o patriarca Waldir Doerner (falecido) e a matriarca Sirlana de Souza Doerner tiveram o objetivo inicial de montar a travessia fluvial que viria a se tornar o acesso da atual Rodovia MT-220, principal ligação entre Sinop e outros município.

Em 1980, a família mudou-se definitivamente para o estado. A primeira atividade de destaque surgiu com a operação de balsas, que, na época, eram o principal meio de acesso e circulação de pessoas, alimentos, máquinas e insumos agrícolas, auxiliando no avanço da economia local. O patriarca percebeu o potencial dessa atividade e estruturou as empresas para profissionalizar a operação da infraestrutura fluvial. Com a consolidação da empresa de transporte, Waldir decidiu investir em terras, ampliando, assim, as atividades do grupo.

Ao longo das décadas de 1980 e 1990, a família adquiriu diversas propriedades, gradualmente destinadas à produção agrícola, incorporando também a pecuária e consolidando a atuação no setor agropecuário. A Fazenda Alvorada foi uma das primeiras áreas adquiridas, tornando-se um referencial produtivo e operacional.

Em 2002, o patriarca sofreu um trágico acidente que resultou em seu falecimento. Com a perda do pai, Rodrigo Doerner assumiu a liderança do grupo, ao lado da mãe, das irmãs, Nara e Nádia, e da esposa Tatiane. Durante esse processo de expansão, Márcio José Dias Lopes passou a integrar a família ao casar-se com Nádia Regina Doerner Lopes, auxiliando nas operações de balsas e na pecuária.

Posteriormente, representando a terceira geração da família, o filho de Márcio e Nádia, Gustavo Doerner Lopes, passou participar das atividades como produtor rural, assumindo funções nas empresas do grupo, em especial na Roma Mineração e na Gusmin Transportes.

Atualmente, a atividade é exercida de forma conjunta e coordenada pelos produtores: Sirlana de Souza Doerner (mãe), Nara Jane Doerner (filha), , Nádia Regina Doerner (filha), Rodrigo Doerner (filho), Tatiane (nora e esposa Rodrigo) Marcio Dias Lopes (Genro – Casado com Nádia), Gustavo Doerner (neto Sirlana – Filho: Nádia e Marcio).

Além da atuação como produtores rurais, o Grupo LD consolidou-se também em outros setores: ***(i)*** **Navegação e Logística Fluvial**: representada pelas empresas Nordeste Navegações Ltda. (fundada em 1986, na Paraíba, responsável pela operação de balsas), Lopes Navegações Ltda. (fundada em 1986, na Paraíba, dedicada à administração e alocação de colaboradores das embarcações), Centro Oeste Navegações Ltda. (fundada em 1998, em Sinop/MT, atuante no transporte fluvial regional) e Doerner & Cia Ltda. (fundada em 2010, no Mato Grosso, com foco no transporte hidroviário); ***(ii)*** **Transporte Rodoviário e Locações**: representado pela Gusmin Transportes Ltda. (fundada em 2010), que atua no transporte de cargas diversas e na locação de equipamentos; ***(iii)*** **Arrendamento Rural**: parte da Fazenda Alvorada é arrendada à terceiros; ***(iv)*** **Gestão Patrimonial**: exercida pela II de Abril Participações Ltda. (fundada em 2022), responsável pela administração das participações societárias da família; ***(v)*** **Mineral**: por meio da Roma Mineração Ltda., criada em 2021, dedicada à extração de granito em área da Fazenda Alvorada.

PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

HISTÓRICO E CAUSAS DA CRISE

O Grupo LD possui mais de 40 anos de atuação no setores agropecuário, logístico, mineral e patrimonial.

Apesar da sólida história, o Grupo LD enfrenta uma das fases mais desafiadoras de sua história, que os levou a buscar a recuperação judicial. Conforme explicitado no documento, a crise decorre da soma de fatores externos e internos que impactaram todas as áreas de atuação do grupo, desde a pecuária e agricultura até o transporte e a mineração:

1. **No agronegócio**:

- Em 2023, houve queda acentuada no preço do boi gordo, impactando diretamente a rentabilidade e o fluxo de caixa do grupo.
- A redução da demanda interna e externa, somada ao aumento dos custos de produção, gerou um cenário de instabilidade econômica.
- A agricultura voltada à soja, milho e arroz passou a exigir investimentos cada vez maiores, em razão do elevado preço dos insumos, resultando em uma equação desequilibrada: custos de plantio crescentes e preços de venda em queda.
- A queda do preço do milho em 2023 afetou significativamente o planejamento da safra de soja 2023/2024, agravando a dificuldade de equilíbrio financeiro.
- O Grupo sofreu, ainda, sérias dificuldades por conta do fator climático nos últimos dois anos. A escassez de chuva durante o período de plantio foi seguida por um excesso de chuvas na colheita, o que comprometeu a produção.
- Ademais, houve a queda nos preços da soja na safra 2023/2024

2. **Na navegação e logística fluvial**:

- Com o avanço da infraestrutura rodoviária e a construção de pontes em pontos estratégicos da região, houve queda na demanda pelo transporte fluvial.
- Como parte relevante do recebimento obtido pelas balsas era destinado para o investimento em outra atividades do grupo, como a Roma Mineração e a agropecuária, a queda de receita da operação das balsas afetou as demais atividades.

3. **Na mineração**:

- Conforme relatado, a mineração é uma atividade que demanda investimentos elevados e para instalar a estrutura produtiva, foi necessário recorrer a empréstimos para adquirir máquinas e equipamentos de grande porte.
- Destacam que o grande problema foi o descompasso entre o prazo de retorno financeiro da atividade mineral — de médio e longo prazo — e a exigência de pagamentos imediatos e sucessivos dos contratos de financiamento.
- Esse desequilíbrio levou o grupo a contrair novos empréstimos para honrar obrigações anteriores, instaurando um ciclo vicioso de endividamento, no qual recursos de crédito eram utilizados para quitar dívidas já existentes.

Diante dessas adversidades, o Grupo LD buscou alternativas para superação da crise econômico financeira, como a mediação prevista no art. 20-B da Lei 11.101/05, objetivando a obtenção de uma carência mínima para adquirir o fôlego necessário para reequilibrar o fluxo de caixa e permitir a continuidade das operações. Contudo, o grupo não obteve êxito na negociação com os credores.

A dívida total declarada pelas requerentes, que representa o valor da causa, alcança o montante de **R$ 252.379.455,30** (duzentos e cinquenta e dois milhões, trezentos e setenta e nove mil, quatrocentos e cinquenta e cinco reais e trinta centavos).

Para equacionar suas dívidas e potencializar suas receitas em um ambiente de segurança jurídica, o Grupo LD recorre ao Poder Judiciário por meio do pedido de recuperação judicial. O objetivo principal é a superação da crise econômico-financeira, a manutenção da fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, promovendo a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica, conforme previsto no Art. 47 da Lei nº 11.101/05.

PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HISTÓRICO E CAUSAS DA CRISE

Além do pedido de recuperação judicial, as requerentes pleiteiam a declaração de essencialidade de diversos bens para a continuidade de suas atividades, dentre eles bens imóveis (Fazenda Alvorada e Fazenda Pé de Serra I) e móveis (como veículos, maquinários e tratores).

O pedido de recuperação judicial fundamenta-se na equiparação do produtor rural ao empresário, conforme estabelecido pela Lei n. 11.101/2005 e consolidado pela jurisprudência do Superior Tribunal de Justiça (STJ).

A recente alteração legislativa introduzida pela Lei nº 14.112/2020, especialmente com a inclusão dos § 2º e 3º do artigo 48, oferece amparo jurídico adicional para produtores rurais em situações de crise financeira.

O artigo 1º da Lei n. 11.101/2005, menciona que a Lei disciplina a recuperação judicial do empresário e da sociedade empresária. Nesse ponto, verifica-se que, como já relatado, os produtores rurais são legitimados a requerer a recuperação judicial.

Além de ser empresário, a legislação determina que a devedora deverá comprovar os requisitos do artigo 48 da Lei n. 11.101/2004, os quais, de forma resumida, são : *a)* exercer atividade empresária há mais de 02 anos; *b)* não ser falido; *c)* não ter, há menos de 05 anos obtido concessão de recuperação judicial – inclusive com base no plano especial –; *d)* não ter sido condenada por qualquer dos crimes previstos na Lei n. 11.101/2005.

Faz-se necessário, ainda, que seja apresentada, de forma completa, a documentação exigida pelo artigo 51 da LREF, o qual estipula diversos documentos obrigatórios que devem ser juntados à petição inicial, para que o processamento da recuperação judicial seja deferido.

Ao analisar a documentação verificou-se que praticamente todos os documentos exigidos pela legislação foram juntados – e os documentos faltantes foram enviados à Equipe Técnica, sendo anexados ao presente Laudo –, cumprindo com a totalidade das exigências do artigo 51 da Lei 11.101/2005.

Os documentos não apresentados e ora anexados tratam-se da: **a)** Declaração de Imposto de Renda de 2022 de Tatiane Covatti Doerner; **b)** Declaração de Ausência de Funcionários de Gusmin Transportes e Locações Ltda.; **c)** Certidões dos Cartórios de Protestos da Matriz e Filial de II de Abril Holding de Participações Ltda.; e **d)** Certidões dos Cartórios de Protestos da Matriz e Filial de Managui Agropecuária Ltda.

Ainda, analisando-se os demais requisitos previstos nos artigos 1º e 48, da LREF, a Equipe Técnica constatou que todas as requerentes preenchem a totalidade das exigências legais.

Às páginas seguintes será analisada a completude da documentação exigida pela legislação recuperacional, dividindo a análise em Produtores Rurais – Empresários Individuais – e Empresas, a fim de facilitar a compreensão em razão do volume de documentos e do número de Requerentes.

4.

COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

ARTIGO	REQUISITO LEGAL
Art. 1º	Esta Lei disciplina a recuperação judicial, a recuperação extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária, doravante referidos.
Art. 48, caput	Exercer regularmente suas atividades há mais de 2 (dois) anos.
Art. 48, inciso I	Não ser falido e, se o foi, estejam declaradas extintas, por sentença transitada em julgado.
Art. 48, inciso II.	Não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial.
Art. 48, inciso III	Não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial com base no plano especial de que trata a Seção V deste Capítulo.
Art. 48, inciso IV	Não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.
Art. 51, inciso I	Exposição das causas concretas da situação patrimonial do devedor e das razões da crise econômico-financeira.
Art. 51, inciso II, alínea a	Balanços patrimoniais dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025.
Art. 51, inciso II, alínea b	Demonstração de resultados acumulados dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025.
Art. 51, inciso II, alínea c	Demonstração do resultado desde o último exercício social.
Art. 51, inciso II, alínea d	Relatório gerencial de fluxo de caixa dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025, e projeção de fluxo de caixa.
Art. 51, inciso II, alínea e	Descrição das sociedades de grupo societário, de fato ou de direito.
Art. 51, inciso III	Relação nominal completa dos credores, sujeitos ou não à recuperação judicial, inclusive aqueles por obrigação de fazer ou de dar, com indicação do endereço físico e eletrônico de cada um, a natureza, conforme estabelecido nos arts. 83 e 84 desta Lei, e o valor atualizado de cada crédito, com a discriminação de sua origem, e o regime dos vencimentos.
Art. 51, inciso IV	Relação integral dos empregados, em que constem as respectivas funções, salários, indenizações e outras parcelas a que têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento.
Art. 51, inciso V	Certidão de regularidade do devedor no Registro Público de Empresas, o ato constitutivo atualizado e as atas de nomeação dos atuais administradores.
Art. 51, inciso VI	Relação dos bens particulares dos sócios controladores e dos administradores do devedor.
Art. 51, inciso VII	Extratos atualizados das contas bancárias do devedor e de suas eventuais aplicações financeiras de qualquer modalidade, inclusive em fundos de investimento ou em bolsas de valores, emitidos pelas respectivas instituições financeiras.
Art. 51, inciso VIII	Certidões dos cartórios de protestos situados na comarca do domicílio ou sede do devedor e naquelas onde possui filial.
Art. 51, inciso IX	Relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais em que este figure como parte, inclusive as de natureza trabalhista, com a estimativa dos respectivos valores demandados.
Art. 51, inciso X	Relatório detalhado do passivo fiscal.
Art. 51, inciso XI	Relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante, incluídos aqueles não sujeitos à recuperação judicial, acompanhada dos negócios jurídicos celebrados com os credores de que trata o § 3º do art. 49 da Lei n. 11.101/05.

4.1

ANÁLISE

PRODUTORES RURAIS
EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS

COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS

ARTIGO	REQUISITO LEGAL	GUSTAVO DOERNER	MÁRCIO JOSÉ	NADIA REGINA	NARA JANE	RODRIGO DOERNER	SIRLANA DOERNER	TATIANE COVATTI
Art. 1º	COMPROVAÇÃO DA CONDIÇÃO DE EMPRESÁRIO OU SOCIEDADE EMPRESÁRIA	ID 205459377	ID 205459378	ID 205459379	ID 205459380	ID 205459381	ID 205459382	ID 205459384
Art. 48, caput e § 3º	LIVRO CAIXA (2022 A 2025)	ID 205531836	ID 205531838	ID 205531840	ID 205532941	ID 205532942	ID 205532943	ID 205532945
	IMPOSTO DE RENDA 2022/2023	ID 205537495	ID 205537509	ID 205700787	ID 205538642	ID 205537538	ID 205702242	ANEXO AO LAUDO
	IMPOSTO DE RENDA 2023/2024	ID 205537502	ID 205538652	ID 205538659	ID 205538677	ID 205538670	ID 205537531	ID 205537525
	IMPOSTO DE RENDA 2024/2025	ID 205537507	ID 205538658	ID 205538647	ID 205538641	ID 205537534	ID 205537527	ID 205537524
Art. 48, inciso I	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO SER FALIDO	ID 205460903	ID 205460895	ID 205460894	ID 205460893	ID 205460891	ID 205459389	ID 205459388
Art. 48, inciso II.	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO TER OBTIDO CONCESSÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL NOS ÚLTIMOS 5 ANOS	ID 205460903	ID 205460895	ID 205460894	ID 205460893	ID 205460891	ID 205459389	ID 205459388
Art. 48, inciso III	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO TER OBTIDO CONCESSÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL POR PLANO ESPECIAL NOS ÚLTIMOS 5 ANOS	ID 205460903	ID 205460895	ID 205460894	ID 205460893	ID 205460891	ID 205459389	ID 205459388
Art. 48, inciso IV	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO TER SÓCIO/ADMINISTRADOR/CONTROLADOR CONDENADO PELOS CRIMES DA LEI 11.101/2005	ID 205460903	ID 205460895	ID 205460894	ID 205460893	ID 205460891	ID 205459389	ID 205459388
Art. 51, inciso I	HISTÓRICO E CAUSAS DA CRISE	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387
Art. 51, inciso II, alínea a	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2022	ID 205532970	ID 205532982	ID 205534047	ID 205534055	ID 205534066	ID 205534087	ID 205535399
	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2023	ID 205532971	ID 205532984	ID 205534049	ID 205534056	ID 205534068	ID 205534090	ID 205535403
	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2024	ID 205532974	ID 205532988	ID 205534050	ID 205534058	ID 205534070	ID 205535394	ID 205535405
	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2025 (JANEIRO A MAIO)	ID 205532976	ID 205534041	ID 205534051	ID 205534061	ID 205534080	ID 205535396	ID 205535410
Art. 51, inciso II, alínea b	DRE ACUMULADO DE 2022	ID 205532970	ID 205532982	ID 205534047	ID 205534055	ID 205534066	ID 205534087	ID 205535399
	DRE ACUMULADO DE 2023	ID 205532971	ID 205532984	ID 205534049	ID 205534056	ID 205534068	ID 205534090	ID 205535403
	DRE ACUMULADO DE 2024	ID 205532974	ID 205532988	ID 205534050	ID 205534058	ID 205534070	ID 205535394	ID 205535405
	DRE ACUMULADO DE 2025 (JANEIRO A MAIO)	ID 205532976	ID 205534041	ID 205534051	ID 205534061	ID 205534080	ID 205535396	ID 205535410
Art. 51, inciso II, alínea c	RESULTADO DESDE O ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL ATÉ MAIO DE 2025	ID 205532976	ID 205534041	ID 205534051	ID 205534061	ID 205534080	ID 205535396	ID 205535410
Art. 51, inciso II, alínea d	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2022	ID 205532970	ID 205532982	ID 205534047	ID 205534055	ID 205534066	ID 205534087	ID 205535399
	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2023	ID 205532971	ID 205532984	ID 205534049	ID 205534056	ID 205534068	ID 205534090	ID 205535403
	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2024	ID 205532974	ID 205532988	ID 205534050	ID 205534058	ID 205534070	ID 205535394	ID 205535405
	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2025 (JANEIRO A MAIO)	ID 205532976	ID 205534041	ID 205534051	ID 205534061	ID 205534080	ID 205535396	ID 205535410
	PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	ID 205700782 e ID 205700773	ID 205700782 e ID 205700773	ID 205700782 e ID 205700773	ID 205700782 e ID 205700773	ID 205700782 e ID 205700773	ID 205700782 e ID 205700773	ID 205700782 e ID 205700773
Art. 51, inciso II, alínea e	DESCRIÇÃO DAS SOCIEDADES DO GRUPO	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387
Art. 51, inciso III	RELAÇÃO COMPLETA DE CREDORES	ID 205461474	ID 205461480	ID 205461481	ID 205461482	ID 205461484	ID 205461487	ID 205461488
Art. 51, inciso IV	RELAÇÃO COMPLETA DE EMPREGADOS	ID 205462892	ID 205462896	ID 205462897	ID 205462898	ID 205462900	ID 205462902	ID 205462903
Art. 51, inciso V	CERTIDÃO DE REGULARIDADE NO REGISTRO PÚBLICO DE EMPRESAS	ID 205459377	ID 205459378	ID 205459379	ID 205459380	ID 205459381	ID 205459382	ID 205459384
Art. 51, inciso VI	RELAÇÃO DE BENS PARTICULARES (IMPOSTO DE RENDA DE 2024/2025)	ID 205537507	ID 205538658	ID 205538647	ID 205538641	ID 205537534	ID 205537527	ID 205537524
Art. 51, inciso VII	EXTRATOS ATUALIZADOS DAS CONTAS	ID 205462912 e ID 205702244	ID 205462911	ID 205462912 e ID 205462913	ID 205462914	ID 205462918	ID 205462916	ID 205462915
Art. 51, inciso VIII	CERTIDÕES DE CARTÓRIOS DE PROTESTOS	ID 205576591	ID 205576594	ID 205567744	ID 205567751	ID 205567755	ID 205567758	ID 205567762
Art. 51, inciso IX	RELAÇÃO DE AÇÕES JUDICIAIS	ID 205517302	ID 205518532	ID 205518526	ID 205517306	ID 205518523	ID 205517314	ID 205517321
Art. 51, inciso X	RELATÓRIO DETALHADO DO PASSIVO FISCAL	ID 205528522	ID 205528526	ID 205528519	ID 205528527	ID 205528525	ID 205529643	ID 205528517
Art. 51, inciso XI	RELAÇÃO DE BENS E DIREITOS DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	ID 205529683	ID 205530598	ID 205530600	ID 205530601	ID 205530607 e ID 205530610	ID 205530616	ID 205530617

COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS

ARTIGO	REQUISITO LEGAL	GUSTAVO DOERNER	MÁRCIO JOSÉ	NADIA REGINA	NARA JANE	RODRIGO DOERNER	SIRLANA DOERNER	TATIANE COVATTI
Art. 1º	Esta Lei disciplina a recuperação judicial, a recuperação extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária, doravante referidos.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, caput e § 3º	Exercer regularmente suas atividades há mais de 2 (dois) anos. Livros Caixa e Imposto de Renda, dos anos de 2022, 2023 e 2024.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso I	Não ser falido.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso II.	Não ter, há menos de 5 anos, obtido concessão de recuperação judicial.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso III	Não ter, há menos de 5 anos, obtido concessão de recuperação judicial com base no plano especial.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso IV	Não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso I	Causas da crise	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea a	Balanços patrimoniais dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea b	Demonstração de resultados acumulados dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea c	Demonstração do resultado desde o último exercício social.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea d	Relatório gerencial de fluxo de caixa dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025, e projeção de fluxo de caixa.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea e	Descrição das sociedades de grupo societário, de fato ou de direito.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso III	Relação nominal completa dos credores.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso IV	Relação integral dos empregados.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso V	Certidão de regularidade no Registro Público de Empresas.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso VI	Relação dos bens particulares.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso VII	Extratos atualizados das contas bancárias e demais investimentos.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso VIII	Certidões dos cartórios de protestos.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso IX	Relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais em que seja parte.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso X	Relatório detalhado do passivo fiscal.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso XI	Relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO

4.2

ANÁLISE
EMPRESAS

COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

EMPRESAS

ARTIGO	REQUISITO LEGAL	CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES	DOERNER E CIA LTDA.	GUSMIN TRANSPORTES	II DE ABRIL HOLDING	LOPES NAVEGAÇÕES	MANAGUI AGROPECUÁRIA	NORDESTE NAVEGAÇÕES	ROMA MINERAÇÃO
Art. 1º	COMPROVAÇÃO DA CONDIÇÃO DE SOCIEDADE EMPRESÁRIA	ID 205459370	ID 205459371	ID 205459372	ID 20549373	ID 205459374	ID 205459375	ID 205700745	ID 205459376
Art. 48, caput	CERTIDÃO DO REG. PÚBLICO DE EMPRESAS COMPROVANDO TER ATIVIDADE HÁ MAIS DE 2 ANOS	ID 205459370	ID 205459371	ID 205459372	ID 20549373	ID 205459374	ID 205459375	ID 205700745	ID 205459376
Art. 48, inciso I	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO SER FALIDA	ID 205460899	ID 205460900	ID 205460901	ID 205460897	ID 205460898	ID 205460896	ID 205460892	ID 205459390
Art. 48, inciso II.	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO TER OBTIDO CONCESSÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL NOS ÚLTIMOS 5 ANOS	ID 205460899	ID 205460900	ID 205460901	ID 205460897	ID 205460898	ID 205460896	ID 205460892	ID 205459390
Art. 48, inciso III	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO TER OBTIDO CONCESSÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL POR PLANO ESPECIAL NOS ÚLTIMOS 5 ANOS	ID 205460899	ID 205460900	ID 205460901	ID 205460897	ID 205460898	ID 205460896	ID 205460892	ID 205459390
Art. 48, inciso IV	CERTIDÃO COMPROVANDO NÃO TER SÓCIO/ADMINISTRADOR/CONTROLADOR CONDENADO PELOS CRIMES DA LEI 11.101/2005	ID 205460899	ID 205460900	ID 205460901	ID 205460897	ID 205460898	ID 205460896	ID 205460892	ID 205459390
Art. 51, inciso I	HISTÓRICO E CAUSAS DA CRISE	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387	ID 205459387
Art. 51, inciso II, alínea a	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2022	ID 205460905	ID 205460911	ID 205460915	ID 205460920	ID 205460924	ID 205460929	ID 205460933	ID 205460939
	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2023	ID 205460906	ID 205460912	ID 205460916	ID 205460921	ID 205460926	ID 205460930	ID 205461441	ID 205460936
	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2024	ID 205460907	ID 205460913	ID 205460917	ID 205460922	ID 205460927	ID 205460931	ID 205460938	ID 205700754
	BALANÇO PATRIMONIAL DE 2025 (ATÉ MAIO)	ID 205460908	ID 205460914	ID 205460919	ID 205460923	ID 205460928	ID 205460932	ID 205460940	ID 205460935
Art. 51, inciso II, alínea b	DRE ACUMULADO DE 2022	ID 205460905	ID 205460911	ID 205460915	ID 205460920	ID 205460924	ID 205460929	ID 205460933	ID 205460939
	DRE ACUMULADO DE 2023	ID 205460906	ID 205460912	ID 205460916	ID 205460921	ID 205460926	ID 205460930	ID 205461441	ID 205460936
	DRE ACUMULADO DE 2024	ID 205460907	ID 205460913	ID 205460917	ID 205460922	ID 205460927	ID 205460931	ID 205460938	ID 205700754
	DRE ACUMULADO DE 2025 (ATÉ MAIO)	ID 205460908	ID 205460914	ID 205460919	ID 205460923	ID 205460928	ID 205460932	ID 205460940	ID 205460935
Art. 51, inciso II, alínea c	RESULTADO DESDE O ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL	ID 205460908	ID 205460914	ID 205460919	ID 205460923	ID 205460928	ID 205460932	ID 205460940	ID 205460935
Art. 51, inciso II, alínea d	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2022	ID 205460905	ID 205460911	ID 205460915	ID 205460920	ID 205460924	ID 205460929	ID 205460933	ID 205460939
	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2023	ID 205460906	ID 205460912	ID 205460916	ID 205460921	ID 205460926	ID 205460930	ID 205461441	ID 205460936
	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2024	ID 205460907	ID 205460913	ID 205460917	ID 205460922	ID 205460927	ID 205460931	ID 205460938	ID 205700754
	RELATÓRIO DE FLUXO DE CAIXA DE 2025 (ATÉ MAIO)	ID 205460908	ID 205460914	ID 205460919	ID 205460923	ID 205460928	ID 205460932	ID 205460940	ID 205460935
	PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	ID 205700778 e ID 205700773	ID 205700778 e ID 205700773	ID 205700778 e ID 205700773	ID 205700778 e ID 205700773	ID 205700778 e ID 205700773	ID 205700778 e ID 205700773	ID 205700778 e ID 205700773	ID 205700778 e ID 205700773
Art. 51, inciso II, alínea e	DESCRIÇÃO DAS SOCIEDADES DO GRUPO	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387	ID 205460934 e ID 205459387
Art. 51, inciso III	RELAÇÃO COMPLETA DE CREDORES	ID 205461471	ID 205461472	ID 205461473	ID 205461476 Filial ID 205461475	ID 205461477	ID 205461479 Filial ID 205461478	ID 205461483	ID 205461486 Filial ID 205461485
Art. 51, inciso IV	RELAÇÃO COMPLETA DE EMPREGADOS	ID 205461489	ID 205461490	ANEXO AO LAUDO	ID 205462893	ID 205462894	ID 205462895	ID 205462899	ID 205462901
Art. 51, inciso V	CERTIDÃO DE REGULARIDADE NO REGISTRO PÚBLICO DE EMPRESAS	ID 205459370	ID 205459371	ID 205459372	ID 20549373	ID 205459374	ID 205459375	ID 205700745	ID 205459376
Art. 51, inciso VI	RELAÇÃO DE BENS PARTICULARES DOS SÓCIOS E ADMINISTRADORES	RODRIGO ID 205537534	TATIANE ID 205537524	MARCIO ID 205538658	MARCIO ID 205538658	NADIA ID 205538647	MARCIO ID 205538658	MARCIO ID 205538658	RODRIGO ID 205537534
Art. 51, inciso VII	EXTRATOS ATUALIZADOS DAS CONTAS	ID 205462905	ID 205462906	ID 205462907	ID 205462908	ID 205462909	ID 205462910	ID 205462919	ID 205462917
Art. 51, inciso VIII	CERTIDÕES DE CARTÓRIOS DE PROTESTOS MATRIZ E FILIAL	ID 205574824	ID 205574837	ID 205576629	ID 205566329 e ANEXO AO LAUDO	ID 205576638	ID 205573551 e ANEXO AO LAUDO	ID 205569629	ID 205571527
Art. 51, inciso IX	RELAÇÃO DE AÇÕES JUDICIAIS	ID 205518539	ID 205520142	ID 205520867	ID 205520174	ID 205520185	ID 205520879	ID 205520845	ID 205520153
Art. 51, inciso X	RELATÓRIO DETALHADO DO PASSIVO FISCAL	ID 205525240	ID 205529641	ID 205522869	ID 205522879	ID 205522853	ID 205522842	ID 205525192	ID 205525213
Art. 51, inciso XI	RELAÇÃO DE BENS E DIREITOS DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	ID 205529678	ID 205529680	ID 205529681	ID 205529686 Filial ID 205529685	ID 205529688	ID 205530594 Filial ID 205529690	ID 205530603	ID 205530615 Filial ID 205530613

COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

EMPRESAS

ARTIGO	REQUISITO LEGAL	CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES	DOERNER E CIA LTDA.	GUSMIN TRANSPORTES	II DE ABRIL HOLDING	LOPES NAVEGAÇÕES	MANAGUI AGROPECUÁRIA	NORDESTE NAVEGAÇÕES	ROMA MINERAÇÃO
Art. 1º	Esta Lei disciplina a recuperação judicial, a recuperação extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária, doravante referidos.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, caput	Exercer regularmente suas atividades há mais de 2 (dois) anos.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso I	Não ser falido.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso II.	Não ter, há menos de 5 anos, obtido concessão de recuperação judicial.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso III	Não ter, há menos de 5 anos, obtido concessão de recuperação judicial com base no plano especial.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 48, inciso IV	Não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso I	Causas da crise	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea a	Balanços patrimoniais dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025.	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea b	Demonstração de resultados acumulados dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025.	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea c	Demonstração do resultado desde o último exercício social.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea d	Relatório gerencial de fluxo de caixa dos anos de 2022, 2023, 2024 e 2025, e projeção de fluxo de caixa.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso II, alínea e	Descrição das sociedades de grupo societário, de fato ou de direito.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso III	Relação nominal completa dos credores.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	PONTO DE ATENÇÃO	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso IV	Relação integral dos empregados.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	PONTO DE ATENÇÃO
Art. 51, inciso V	Certidão de regularidade no Registro Público de Empresas.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso VI	Relação dos bens particulares.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso VII	Extratos atualizados das contas bancárias e demais investimentos.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso VIII	Certidões dos cartórios de protestos.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso IX	Relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais em que seja parte.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso X	Relatório detalhado do passivo fiscal.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO
Art. 51, inciso XI	Relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante.	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	PONTO DE ATENÇÃO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO	REQUISITO CUMPRIDO

COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

EMPRESAS – RELATÓRIO DOS PONTOS DE ATENÇÃO

PONTOS DE ATENÇÃO – EMPRESAS:

PONTOS DE ATENÇÃO CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES E NORDESTE NAVEGAÇÕES DOCUMENTOS CONTÁBEIS DE 2025: As empresas CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES e NORDESTE NAVEGAÇÕES apresentaram os demonstrações de contábeis de 2025 somente até o mês de abril, enquanto todas as demais Requerentes apresentaram até o mês de maio. Em razão disso, a Equipe Técnica ao realizar as análises contábeis por atividade (BALSAS), consolidou a contabilidade das empresas **CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES** e **NORDESTE NAVEGAÇÕES** ambas até abril de 2025, e das empresas **DOERNER E CIA LTDA**. e **LOPES NAVEGAÇÕES**, ambas até maio de 2025, o que será melhor detalhado no CAPÍTULO 7 – ANÁLISE CONTÁBIL DAS REQUERENTES.

PONTO DE ATENÇÃO GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA. RELAÇÃO DE EMPREGADOS: A relação de empregados de GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA. não havia sido juntada, tendo sido acostado relação de GUSMIN PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS LTDA. – que não integra o polo ativo – no ID 205462891. Assim, a Equipe Técnica solicitou às Requerentes o documento correto, sendo encaminhada declaração de inexistência de funcionários da empresa Gusmin Transportes, destacando que "*não possui funcionário registrados diretamente em seu quadro de pessoal, uma vez que os serviços operacionais necessários ao funcionamento da empresa são executados por colaboradores devidamente contratados pela empresa GUSMIN PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS LTDA*". **A DECLARAÇÃO VAI ANEXA AO PRESENTE LAUDO, RESTANDO CUMPRIDO O REQUISITO**.

PONTO DE ATENÇÃO II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA. ATIVIDADES: Não há movimentações nas documentações contábeis em relação à empresa II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA., entretanto, há R$ 10.000.000,00 em dívidas arrolada, além de possuir relevante patrimônio para o Grupo LD e estar regularmente inscrita no registro público de empresas há mais de 2 anos. Nesse sentido, **A EQUIPE TÉCNICA ENTENDE QUE ESTÁ CUMPRIDO O REQUISITO DE EXERCÍCIO REGULAR DE ATIVIDADES E, DA MESMA FORMA, SE TRATA DE PARTE LEGÍTIMA A PLEITEAR RECUPERAÇÃO JUDICIAL JUNTO ÀS DEMAIS EMPRESAS DO GRUPO**.

PONTO DE ATENÇÃO LOPES NAVEGAÇÕES E TURISMO LTDA. LEGITIMIDADE – AUSÊNCIA DE DÍVIDAS E ATIVOS NÃO CIRCULANTE: Em relação aos pontos de atenção levantados quanto à empresa LOPES NAVEGAÇÕES, importante destacar que não há nenhuma dívida arrolada, tampouco possui qualquer patrimônio declarado. Entretanto, a empresa possui atividades regulares conforme constante nas demonstrações contábeis e constatado pela Equipe Técnica através de diligências (capítulo de verificação das atividades). Dessa forma, tendo em conta que a permanência da empresa no polo ativo (ainda que sem dívidas) não traz qualquer prejuízo aos credores e interessados – pelo contrário, traz benefícios pela possibilidade de utilização dos recursos oriundos das atividades para pagamentos de credores do Grupo –, é o caso de mantê-la no polo. Nesse sentido, **A EQUIPE TÉCNICA ENTENDE QUE A EMPRESA TAMBÉM ESTÁ LEGITIMADA A PLEITEAR RECUPERAÇÃO JUDICIAL**.

PONTO DE ATENÇÃO ROMA MINERAÇÃO LTDA. RELAÇÃO DE EMPREGADOS: A empresa Roma Mineração acostou, no ID 205462901, declaração de inexistência de empregados, destacando que "*não possui funcionário registrados diretamente em seu quadro de pessoal, uma vez que os serviços operacionais necessários ao funcionamento da empresa são executados por colaboradores devidamente contratados pela empresa ROMA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE APOIO A MINERAÇÃO LTDA*".

5.

ESTRUTURA DO PASSIVO

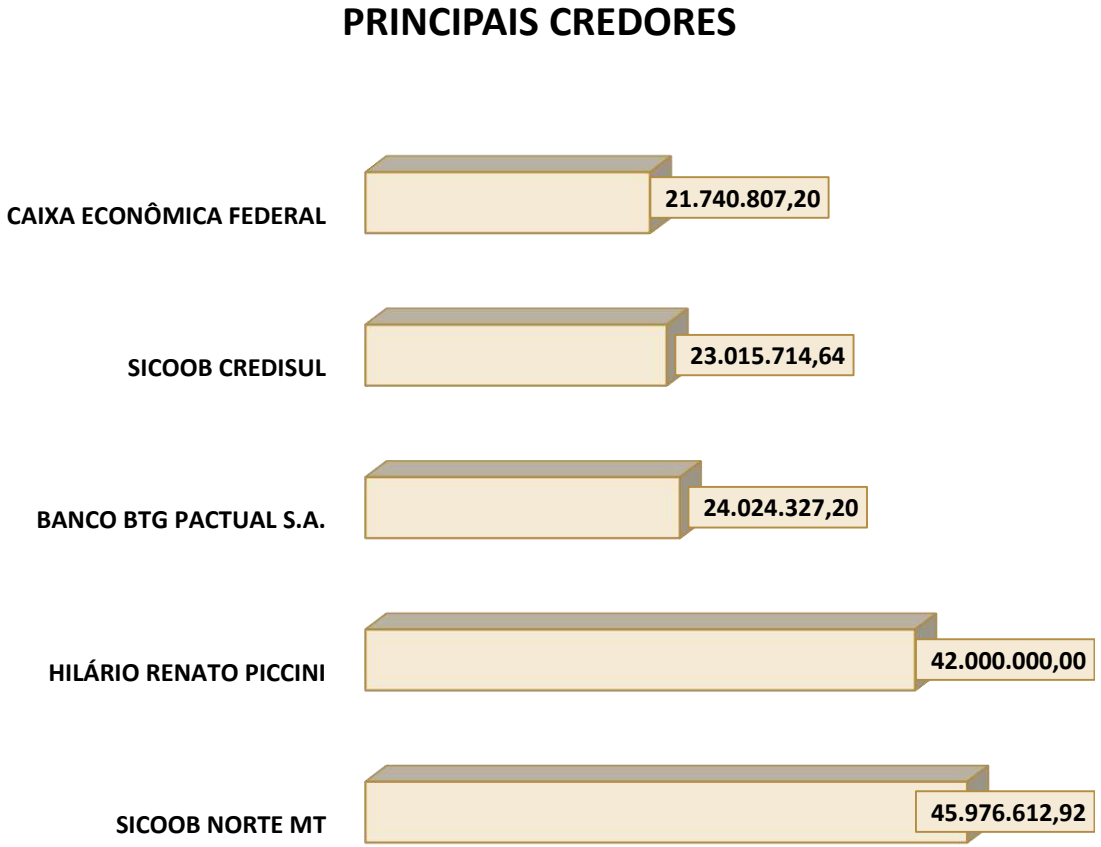
ESTRUTURA DO PASSIVO

PASSIVO CONCURSAL

Ao verificar a relação de credores consolidada apresentada pelas Requerentes, verifica-se que mais de 59,70% do seu passivo está **concentrado na Classe III**, **credores Quirografários**.

Adicionalmente, constata-se que os cinco maiores credores são distribuídos da seguinte forma: duas cooperativas de crédito representam 27% do passivo concursal das Requerentes; dois bancos perfazem 19% do passivo total; e um credor pessoa física detém 17% do valor do passivo total.

Ressalta-se que as Requerentes apresentaram o número total de **14 credores**, divididos entre 5 credores de garantia real, 4 credores quirografários, e 5 credores trabalhistas.



ESTRUTURA DO PASSIVO

PASSIVO CONCURSAL

No Quadro Geral de Credores apresentado pelas devedoras no presente processo de Recuperação Judicial, identificam-se créditos vinculados a: entro Oeste Navegações Ltda., Doerner & Cia Ltda., Gusmin Transportes e Locações Ltda., II de Abril Holding de Participações Ltda., Managui Agropecuária Ltda., Nordeste Navegações Ltda., Roma Mineração Ltda., Gustavo Doerner Lopes, Marcio José Dias Lopes, Nadia Regina Doerner Lopes, Nara Jane Doerner, Rodrigo Doerner, Sirlana de Souza Doerner e Tatiane Covatti Doerner.

É importante ressaltar que a empresa Lopes Navegações e Turismo Ltda. apresentou declaração de inexistência de credores.

De acordo com os demonstrativos apresentados, o passivo sujeito à recuperação totaliza o montante de **R$ 252.379.455,30** (duzentos e cinquenta e dois milhões, trezentos e setenta e nove mil, quatrocentos e cinquenta e cinco reais e trinta centavos), distribuído da seguinte forma:

- **CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES LTDA**.: R$ 1.227.277,79 (um milhão, duzentos e vinte e sete mil, duzentos e setenta e sete reais e setenta e nove centavos), correspondente a menos de 1% do passivo;
- **DOERNER & CIA LTDA**.: R$ 5.388.107,88 (cinco milhões, trezentos e oitenta e oito mil, cento e sete reais e oitenta e oito centavos), correspondente a 2% do passivo;
- **GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA**: R$ 5.191.542,47 (cinco milhões, cento e noventa e um mil, quinhentos e quarenta e dois reais e quarenta e sete centavos), correspondente a 2% do passivo;
- **II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA**.: R$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), correspondente a 4% do passivo;
- **MANAGUI AGROPECUARIA LTDA**.: R$ 5.614.134,27 (cinco milhões, seiscentos e quatorze mil, cento e trinta e quatro reais e vinte e sete centavos), correspondente a 2% do passivo;
- **NORDESTE NAVEGAÇÕES LTDA**: R$ 140.337,36 (cento e quarenta mil, trezentos e trinta e sete reais e trinta e seis centavos), correspondente a menos de 1% do passivo;
- **ROMA MINERAÇÃO LTDA**: R$ 7.667.189,16 (sete milhões, seiscentos e sessenta e sete mil, cento e oitenta e nove reais e dezesseis centavos), correspondente a 3% do passivo;
- **GUSTAVO DOERNER LOPES:** R$ 2.391.556,99 (dois milhões, trezentos e noventa e um mil, quinhentos e cinquenta e seis reais e noventa e nove centavos), correspondente a 1% do passivo;
- **MARCIO JOSÉ DIAS LOPES**: R$ 88.325.570,39 (oitenta e oito milhões, trezentos e vinte e cinco mil, quinhentos e setenta reais e trinta e nove centavos), correspondente a 35% do passivo;
- **NADIA REGINA DOERNER LOPES**: R$ 9.061.998,59 (nove milhões, sessenta e um mil, novecentos e noventa e oito reais e cinquenta e nove centavos), correspondente a 4% do passivo;
- **NARA JANE DOERNER**: R$ 15.743.017,45 (quinze milhões, setecentos e quarenta e três mil, dezessete reais e quarenta e cinco centavos), correspondente a 6% do passivo;
- **RODRIGO DOERNER**: R$ 57.215.103,97 (cinquenta e sete milhões, duzentos e quinze mil, cento e três reais e noventa e sete centavos), correspondente a 23% do passivo;
- **SIRLANA DE SOUZA DOERNER**: R$ 34.315.070,87 (trinta e quatro milhões, trezentos e quinze mil, setenta reais e oitenta e sete centavos), correspondente a 14% do passivo;
- **TATIANE COVATTI DOERNER:** R$ 10.098.548,11 (dez milhões, noventa e oito mil, quinhentos e quarenta e oito reais e onze centavos), correspondente a 4% do passivo.

Verifica-se, portanto, acentuada concentração do endividamento em devedor específico — Marcio José Dias Lopes — que, isoladamente, representa aproximadamente 35% do total consolidado.

ESTRUTURA DO PASSIVO

PASSIVO CONCURSAL

Em análise aos documentos acostados aos autos, constatou-se que nas relações de credores apresentadas foram arroladas diversas cooperativas como concursais.

Diante disso, analisando-se as características dos credores cabe tecer a ressalva que a concursalidade do crédito das cooperativas provavelmente será objeto de discussão – como tem sido em diversos outros casos –. Explica-se.

O artigo 6º, § 13, da LREF, versa que não se sujeitam aos efeitos da recuperação judicial, os contratos e obrigações derivadas de atos cooperativos, *in verbis:*

> § 13. Não se sujeitam aos efeitos da recuperação judicial os contratos e obrigações decorrentes dos atos cooperativos praticados pelas sociedades cooperativas com seus cooperados, na forma do art. 79 da Lei nº 5.764, de 16 de dezembro de 1971, consequentemente, não se aplicando a vedação contida no inciso II do art. 2º quando a sociedade operadora de plano de assistência à saúde for cooperativa médica.

Nesse contexto, após a inclusão do § 13, pela Lei 14.112/2020, iniciou-se uma discussão acerca da condição das cooperativas de crédito e seus atos como sendo enquadrados, ou não, nos atos cooperativos para as finalidades do dispositivo.

Necessário destacar que há entendimentos divergentes nos tribunais de justiça acerca da questão, havendo, portanto, uma incerteza quanto à manutenção dos créditos arrolados em favor das cooperativas, na relação de credores.

Ainda assim, em que pese seja tema ainda controverso na jurisprudência, existem julgados que reconhecem a descaracterização do ato cooperativo no caso das cooperativas de crédito. Veja-se:

> AGRAVO DE INSTRUMENTO – RECUPERAÇÃO JUDICIAL – "SAMMI" - IMPUGNAÇÃO DE CRÉDITO APRESENTADA POR COOPERATIVA DE CRÉDITO – Decisão agravada que considerou o crédito da Cooperativa de Crédito SICREDI RIO PARANÁ como extraconcursal – Inconformismo da recuperanda – Acolhimento - O caso vertente envolve crédito de cooperativa de crédito, cuja natureza e atividade não se confundem com as demais cooperativas (que são consideradas sociedades simples, não se sujeitando à falência, cf. art. 982, parágrafo único, Código Civil). Sendo cooperativa de crédito, não se lhe aplica o disposto no art. 6º, § 13, da Lei nº 11.101/2005. A cooperativa de crédito, malgrado não possa pedir recuperação judicial (art. 2º, II, Lei n. 11.101/2005), sujeita-se à intervenção, liquidação extrajudicial pelo Banco Central, além da falência (art. 1º, Lei n. 6.024/1974). A própria lei das Cooperativas (Lei nº 5.764/1971) distingue a cooperativa de "crédito" das demais, subordinando-a às normas do CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL (art. 18, §§ 4º e 9º; art. 103 da Lei n. 5.764/1971). E a Lei Complementar n. 130/2009, ao dispor sobre o Sistema Nacional de Crédito Cooperativo, autoriza a prestação de serviços de natureza financeira (operações de crédito) a associados e a não associados, inclusive a entidades do poder público (art. 2º, § 2º), evidenciando que a cooperativa de crédito não está regrada pela lei das cooperativas (Lei n. 5.764/1971) - Acolhimento do recurso para julgar improcedente a impugnação de crédito, devendo o crédito da cooperativa ser considerado como concursal (quirografário) - Decisão reformada – RECURSO PROVIDO. (TJSP; Agravo de Instrumento 2105754-28.2022.8.26.0000; Relator (a): Sérgio Shimura; Órgão Julgador: 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial; Foro de Presidente Prudente - 3ª Vara Cível; Data do Julgamento: 23/05/2023; Data de Registro: 23/05/2023)

A continuar, em recente julgado do TJMT (1000646-39.2025.8.11.0000) foi trazida a mesma premissa de avaliação dos contratos para caracterização como ato cooperativo ou não, conforme vê-se abaixo:

> "Não se olvida que as cooperativas de crédito, embora sejam também instituições financeiras, não se confundem com os bancos, constituindo o contrato de mútuo pactuado entre as partes ato cooperativo, não caracterizando operação de mercado praticada por entidades bancárias.
> Contudo, há que se fazer o devido cotejo analítico de cada caso a fim de se apurar se o empréstimo contratado ultrapassou as atividades típicas de cooperado e cooperativa, envolvendo, também, relações nitidamente bancárias. Isso porque, como bem ressaltado pelo douto representante do Ministério Público em seu parecer na origem (ID. 168943788), "estando a cooperativa atuando no mercado em igualdade de condições com as demais instituições financeiras, não pode se escudar em uma benesse legal para albergar toda e qualquer operação que faça, pois, como é trivial, a mens legis objetivou a proteção de tão somente e dos créditos derivados de atos cooperativos."
> [...]

ESTRUTURA DO PASSIVO

PASSIVO CONCURSAL

Sob essas premissas, filio-me ao entendimento dado pelo juízo de origem (ID. 176391573), em consonância com o parecer ministerial de primeiro grau (ID. 168943788), bem como da conclusão alcançada pelo Administrador Judicial (ID. 156807616), no sentido de que os empréstimos contratados, in casu, ultrapassaram, as atividades típicas de cooperado e cooperativa, caracterizando, portanto, em atos atípicos que representam uma operação de mercado e, por expressa disposição legal, não podem ser considerados extraconcursais."

Porém, há julgados também em sentido contrário, a exemplo do TJPR:

AGRAVO DE INSTRUMENTO – IMPUGNAÇÃO AO CRÉDITO – INSURGÊNCIA CONTRA DECISÃO QUE AFASTA A ALEGAÇÃO DE EXTRACONCURSALIDADE DO CRÉDITO POR ENTENDER NÃO SE TRATAR DE ATO COOPERATIVO – INSURGÊNCIA DA IMPUGNANTE – ACOLHIMENTO – REALIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS AOS ASSOCIADOS QUE CONSTITUI ATO COOPERATIVO DAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO, A QUAL AINDA QUE INTEGREM O GÊNERO INSTITUIÇÃO FINANCEIRA, NÃO SE CONFUNDEM COM AS DEMAIS ENTIDADES DO SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL – OBJETO SOCIAL DEVIDAMENTE RESPEITADO – ATO COOPERATIVO QUE NÃO SE ENCONTRA SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL – INTELIGÊNCIA DO § 13 DO ARTIGO 6º DA LEI DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL E FALÊNCIAS – NÃO COMPROVAÇÃO DA DESCONSTITUIÇÃO DO ATO COOPERATIVO – DECISÃO REFORMADA – INVERSÃO DA SUCUMBÊNCIA – RECURSO CONHECIDO E PROVIDO. (TJ-PR 0113804-22.2023.8 .16.0000 Apucarana, Relator.: ruy a, Data de Julgamento: 01/04/2024, 17ª Câmara Cível, Data de Publicação: 03/04/2024)

RECURSO ESPECIAL. EMPRESARIAL. IMPUGNAÇÃO DE CRÉDITO. COOPERATIVA DE CRÉDITO. CÉDULA DE CRÉDITO BANCÁRIO. RECUPERAÇÃO JUDICIAL. COOPERADA. ATO COOPERATIVO. NÃO SUBMISSÃO.
1. A controvérsia dos autos resume-se em definir se o crédito da recorrida decorre de ato cooperativo e se está sujeito aos efeitos da recuperação judicial da cooperada.
2. Trata-se, na origem, de impugnação de crédito apresentada por cooperativa de crédito questionando a inclusão de crédito representado em cédulas de crédito bancário na relação de credores apresentada na recuperação judicial de cooperada.
3. Ato cooperativo é aquele praticado entre a cooperativa e seus associados visando à consecução dos objetivos sociais da cooperativa. Inteligência do parágrafo único do artigo 79 da Lei nº 5.764/1971.
4. A Lei nº 14.112/2020 introduziu o § 13 no artigo 6º da LREF, que excluiu dos efeitos da recuperação judicial do cooperado os atos cooperativos.
5. Na hipótese, o ato de concessão de crédito realizado entre a cooperativa de crédito e seu associado está dentro dos objetivos sociais da cooperativa, devendo ser considerado como ato cooperativo e, portanto, não sujeito aos efeitos da recuperação judicial.
6. Recurso especial não provido.
(REsp n. 2.091.441/SP, relator Ministro Ricardo Villas Bôas Cueva, Terceira Turma, julgado em 20/5/2025, DJEN de 28/5/2025.)

Nesta senda, ainda que não excluídos, de plano, o que se tem de concreto é que se trata de uma recuperação judicial em que poderá ocorrer discussão sobre a concursalidade dos créditos das cooperativas.

6.

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

CONSIDERAÇÕES GERAIS

A verificação teve início no dia 28 de agosto de 2025 e foi realizada pelos integrantes da Equipe Técnica, Luís Felipe Nogueira Pacheco e Júlio Alfredo de Almeida, nas unidades de Sinop/MT e redondezas, bem como em Cabedelo/PB pelo advogado Erik Furtado. As visitas e diligências finalizaram em 30 de agosto de 2025.

De modo geral, os equipamentos e veículos são de médio e grande porte – basicamente, camionetes médias, caminhões, tratores e implementos –, o que está absolutamente compatível com os usos nas unidades produtivas e de acordo com a necessidade da região, caracterizada pelas longas distâncias e estradas não pavimentadas, o que exige rusticidade e confiabilidade.

A constatação prévia é dotada de fotografias das atividades, e as não juntadas e vídeos produzidos estão disponíveis através do seguinte link https://drive.google.com/drive/folders/1I_uivKScwlx2RjkcinoXgXRLPI6xGch9?usp=sharing, visando não sobrecarregar o processo eletrônico.

A fim de facilitar a compreensão da verificação de atividades, a Equipe Técnica optou por realizar a divisão das informações por operações, da seguinte forma:

- **Atividades de Navegação (Balsas)** – Nordeste Navegações Ltda.; Lopes Navegações Ltda.; Centro Oeste Navegações Ltda. e Doerner & Cia Ltda.

- **Atividade de Mineração** – Roma Mineração Ltda.

- **Atividade de Transportes e Locações** – Gusmin Transportes e Locações Ltda.

- **Atividades Agrícolas e Pecuárias** – Produtores Rurais, Managui Agropecuária e II de Abril Holding.

Dito isso, passa-se à apresentação dos relatórios e das conclusões da Equipe Técnica após as diligências realizadas.

6.1

ATIVIDADES DE NAVEGAÇÃO (BALSAS)

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

NAVEGAÇÃO – SINOP/MT E CABEDELO/PB

As atividades de Navegação são realizadas pelas seguintes empresas do Grupo: **Nordeste Navegações Ltda**.; **Lopes Navegações Ltda**.; **Centro Oeste Navegações Ltda**. e **Doerner & Cia Ltda**.

O centro de comando das empresas está localizado em Sinop/MT, havendo operações *in loco*, no Estado da Paraíba e em Mato Grosso.

Junto à sede de Sinop/MT, há uma oficina de construção e reparo de balsas.

Constatou-se a plena atividade produtiva da unidade com equipamentos, funcionários e oficina equipada.

Considerando que o serviço de balsa é prestado em diversas cidades do Estado de Mato Grosso, muitas de difícil acesso, com distâncias que variavam entre 90km e 1.000km do centro de comando, optou-se pelo método de verificação em tempo real através de videoconferência sem prévio agendamento, conforme registros realizados pela Equipe Técnica.

Registro da oficina, ao lado da sede em Sinop – MT

Operação em Cabedelo/PB: Verificou-se que a operação da Paraíba opera com 3 (três) balsas com capacidades entre 22 (vinte e dois) e 40 (quarenta) carros e até 300 (trezentas) pessoas. A operação foi confirmada pelo emissário e materializada por fotos e vídeos.

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

NAVEGAÇÃO – COLNIZA/MT E ALTA FLORESTA/MT

Operação em Colniza/MT: Por videoconferência, foi realizado contato com o operador Daniel do Nascimento, da Balsa Ares, com capacidade 150,94T, sobre o Rio Roosevelt, distante aproximadamente 1000km de Sinop/MT.

Pela Equipe Técnica, foi constatado através de videoconferência e orientação ao balseiro que a balsa estava em plena operação:

Operação em Alta Floresta/MT: Por videoconferência, foi realizado contato com o operador Edvaldo Inácio Silva, da Balsa Vaca Branca, com capacidade 135t, sobre o Rio Teles Pires, na Fazenda Vaca Branca, distante aproximadamente 300km de Sinop/MT.

Pela Equipe Técnica, foi constatado através de videoconferência e orientação ao balseiro que a balsa estava em plena operação:

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

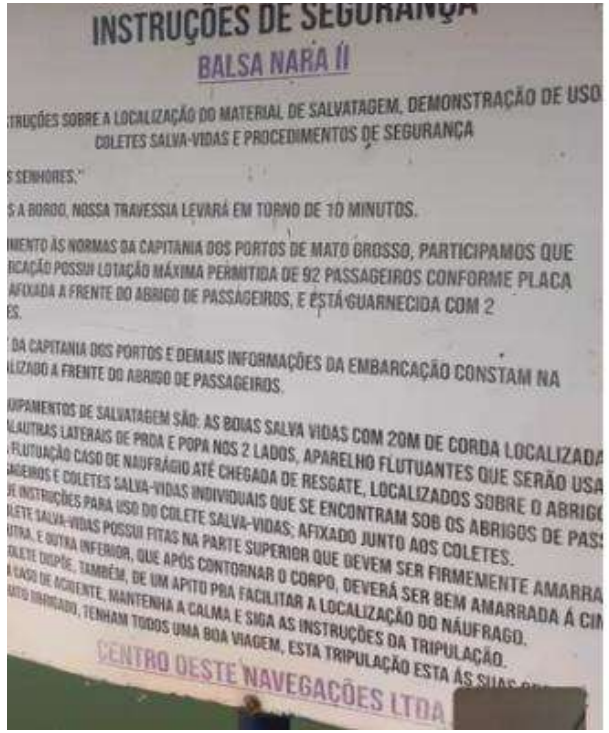
NAVEGAÇÃO – ITAÚBA/MT E PARANAÍTA/MT

Operação em Itaúba/MT: Por videoconferência, foi realizado contato com o operador Valdeir, da Balsa Ghabriela, com capacidade 362t, sobre o Rio Teles Pires, distante aproximadamente 96km de Sinop/MT.

Pela Equipe Técnica, foi constatado através de videoconferência e orientação ao balseiro que a balsa estava em plena operação:

Operação em Paranaíta/MT: Por videoconferência, foi realizado contato com o operador Fábio, da Balsa Nara II, com capacidade 220t, sobre o Rio Teles Pires (travessia aldeia), distante aproximadamente 360km de Sinop/MT.

Pela Equipe Técnica, foi constatado através de videoconferência e orientação ao balseiro que a balsa estava em plena operação:



VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

NAVEGAÇÃO – COTRIGUAÇU/MT

Operação em Cotriguaçu/MT: Por videoconferência, foi realizado contato com o operador Gilberto, com capacidade 340t, sobre o Rio Juruena, ligando a rodovia MT-208, distante aproximadamente 640km de Sinop/MT.

Pela Equipe Técnica, foi constatado através de videoconferência e orientação ao balseiro que a balsa estava em plena operação:

Conclusão da Equipe Técnica:

Todas as balsas estavam em plena operação e, em regra, contavam com um rebocador acoplado e outro de reserva em caso de pane. Além disso, constatou-se que a operação – independentemente do local onde é realizada – é totalmente coordenada a partir da **sede em Sinop – MT**, a qual foi visitada *in loco, conforme registro* abaixo:

6.2

ATIVIDADES DE MINERAÇÃO

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

MINERAÇÃO – SINOP/MT

As atividades de Mineração são realizadas pela empresa **Roma Mineração Ltda**., junto à Estrada Cruzeiro do Sul, Km 07, Sinop/MT.

A atividade de mineração se desenvolve em uma área aproximada de 30ha e é composta por área de mineração e britagem, onde uma fração é explorada diretamente pela empresa autora e a outra fração mediante arrendamento para o Consórcio Caminhos do MT.

A área de mineração tinha atividade intensa e se aproximava do momento de nova detonação, mas constava com equipamentos pesados em trabalho.

Na área de britagem, há uma planta completa composta por 3 (três) trituradores e 7 (sete) esteiras transportadoras, havendo material em produção e uma quantidade significativa de britas de diferentes granulações.

Ainda, a área é dotada de escritório e balança, com intensa movimentação de caminhões de transporte.

Os pagamentos pela empresa arrendatária se dão por tonelagem, com conferência no escritório e balança. Há intensa movimentação de maquinário pesado, caminhões, sendo o parque dotado de oficina de intensa movimentação.

Constatou-se que a operação envolve a participação de aproximadamente 36 (trinta e seis) colaboradores contratados por empresa terceira, prestadora de serviços à Autora, qual seja, Roma Prestação de Serviços de Apoio a Mineração Ltda.

A empresa Autora Roma Mineração Ltda. ainda possui um depósito para venda ao varejo, localizado em Sinop/MT, na Rua Colonizador Ênio Pepino, n° 232, Jardim Umuarama.

No local é armazenado o produto da mineração, bem como há um pequeno escritório administrativo que gerencia a entrada e saída de produtos e promove a venda aos compradores. O depósito conta com 3 (três) funcionários permanentes.

Dito isso, foi constatada a plena atividade pela empresa, passando-se à apresentação dos registros realizados pela Equipe Técnica às páginas seguintes.

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

MINERAÇÃO – SINOP/MT

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

MINERAÇÃO – SINOP/MT

Depósito Roma Mineração

6.3

ATIVIDADES DE
TRANSPORTES E LOCAÇÕES

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

TRANSPORTES E LOCAÇÕES – GUSMIN - SINOP/MT

A atividade se desenvolve no Município de Sinop/MT, onde está registrada a empresa **Gusmin Transportes e Locações Ltda**.

O Grupo realiza a atividade de locação de maquinário pesado, tais como escavadeiras, pás-carregadeiras, esteiras, entre outros. Diversos maquinários do Grupo se encontravam locados no momento da constatação prévia, tendo os Autores apresentado a esta Equipe Técnica a versão digital dos contratos de locação, que foram devidamente relacionados a cada máquina na lista de bens essenciais.

Também foi constatado que o grupo mantém um mecânico à disposição das locatárias, que presta serviço de manutenção do maquinário locado. No momento da constatação prévia, o mecânico estava em viagem a trabalho, tendo sido realizada chamada de vídeo não agendada.

Conclusão: Atividade produtiva em plena operação, conforme capturas de tela de contratos abaixo:

CONTRATO DE LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS SEM OPERADORES

I - CLÁUSULA PRIMEIRA - PREÂMBULO:

1.1. LOCADORA: GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 11.820.769/0001-72, inscrição estadual n.º 13.387.384-6, estabelecida à Rua Projetada 12, n.º 178, Sala 02 esquina com Rua Projeta 11 Bairro: Jardim Morumbi, município de Sinop – MT CEP 78.558-543, e-mail: administrativo@managui.com.br, telefone (66) 9 9239-1336, neste ato representado, nos termos do contrato social, pelo seu representante legal Sr. **Marcio Jose Dias Lopes,** CPF: 626.953.391-00, abaixo assinado.

1.2. LOCATÁRIA: CONSTRUTORA AGRICON LTDA, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 20.233.799/0001-73, estabelecida à Avenida Aleixo Ramos da Conceição nº 2500, Bairro Gloria no município de Várzea Grande - MT, CEP: 78.140-120 e-mail: contratos@agricon.net.br, neste ato representado, nos termos do contrato social, pelo seu representante legal abaixo assinado.

Nº DO CONTRATO:	115-027/2025
1. LOCADORA	
1.1. RAZÃO SOCIAL:	GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES - LTDA
1.2. CPF / CNPJ:	11.820.769/0001-72
1.3. INSCRIÇÃO ESTADUAL:	13387384-6
1.4. INSCRIÇÃO MUNICIPAL:	N/A
1.5. ENDEREÇO:	RUA PROJETADA 12, Nº 178, SALA 02 ESQ. C/ R. PROJ. 11 , BAIRRO: JARDIM MORUMBI
1.6. CIDADE / UF:	SINOP – MT, CEP 78.558-543
2. CONTATOS DAS PARTES PARA NOTIFICAÇÕES	
2.1. LOCATÁRIA	
2.2.1. NOME:	PABLO RODRIGO QUEIROZ
2.2.2. ENDEREÇO:	AV. CIRIACO CANDIA, 242, CIDADE VERDE, CUIABA - MT
2.2.3. E-MAIL:	pablo.queiroz@agrimat.com.br
2.2.4. TELEFONE:	(65) 9 9972-8115

Por este instrumento particular de locação de bens móveis, que celebram as partes, de um lado GUSMIN TRANSPORTES E LOCACOES LTDA, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ sob o nº 11.820.769/0001-72, com sede na Rua Projetada 12, nº 178, Jardim Morumbi, CEP 78.558-543, em Sinop-MT, nesse ato representada por administrador sócio, o Sr. MARCIO JOSÉ DIAS LOPES, brasileiro, casado, empresário, inscrito no CPF sob o nº 626.953.391-00, doravante denominada **LOCADORA**, e de outro lado, MAURICIO PEREIRA, brasileiro, casado, inscrito no CPF sob o nº 906.003.559-34 e portador do RG nº 60755957 SESP/PR, residente e domiciliado na AV. Das Acacias, Centro, CEP 78550001 em Sinop-MT, doravante denominada **LOCATÁRIO**; têm entre si, justo e acertado, o presente Contrato de Locação de Maquinários por prazo

TERMO ADITIVO AO CONTRATO Nº 115-027/2025

Pelo presente instrumento particular, de um lado, **AGRIMAT ENGENHARIA E EMPREENDIMENTOS LTDA**, inscrita no CNPJ sob o nº 07.095.509/0001-04, com sede na Avenida Ciríaco Candia, nº 242, Bairro Cidade Verde, CEP 78028-770, na cidade de Cuiabá/MT, doravante denominada **LOCATÁRIA**, neste ato representada por seus representantes legais: Rodrigo Louzada de Almeida Corrêa e Alexandre Fontes Vianna;

E, de outro lado, **GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA**, inscrita no CNPJ sob o nº 11.820.769/0001-72, com sede na Rua Projetada 12, nº 178, Sala 02 (esquina com Rua Projetada 11), Bairro Jardim Morumbi, CEP 78558-543, na cidade de Sinop/MT, doravante denominada **LOCADORA**, neste ato representada por seu representante legal: Marcio José Dias Lopes;

De um lado, doravante denominada **LOCATÁRIA, ASX TERRAPLENAGEM, TRANSPORTE E LOCAÇÕES LTDA.**, sociedade por quotas de responsabilidade limitada, com estabelecimento na cidade de Sinop - MT, na Rua João Pedro Moreira de Carvalho, 590, Setor Industrial, CEP 78.557-195, Inscrita no CNPJ/MF sob nº 21.242.156/0001-59, e Inscrição Estadual n.º: 13.565.240-5, neste ato representada por seu representante legal, Sr. **Osmário Monteiro Gaspar Filho**, brasileiro, casado, portador do RG. n.º: 8313120 SSP-MG e CPF. n.º: 035.365.586-40, abaixo assinado;

De outro lado doravante denominado **LOCADOR: GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA**, pessoa jurídica de direito privado, com estabelecimento na cidade de Sinop, Estado de Mato Grosso, na Rua Projetada 12, nº 178, Sala 02, esquina com a Rua Projetada 11, Jardim Morumbi, CEP 78.558-543, Inscrita no CNP/MF sob nº 11.820.769/0001-72, e Inscrição Estadual n° 13.387.384-6, neste ato representada por

6.4

ATIVIDADES
AGRÍCOLAS E PECUÁRIAS

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

CONFINAMENTO BOVINO – SINOP/MT

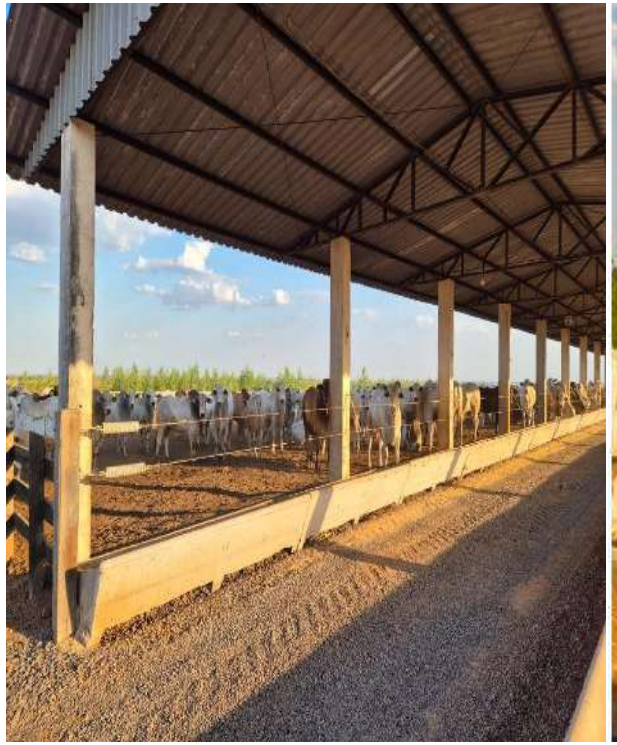
A atividade se desenvolve no Município de Sinop/MT, na **Fazenda Alvorada**, em área contígua à mineração.

No local, foram encontradas aproximadamente 300 (trezentas) cabeças de gado em confinamento, para engorda e venda, sendo que a maior parte do rebanho provém de fazenda de cria das empresas do grupo.

A fazenda é composta por galpão de confecção de ração animal, estrutura completa de curral e confinamento e potreiros para rodízio e manejo do gado em aproximadamente 550ha.

A operação conta com tratores, pá-carregadeiras, cavalos e um misturador e dispensador de ração, bem como aproximadamente 4 (quatro) funcionários permanentes.

Constatou-se que a atividade estava em plena operação, sendo demonstrada através dos registros realizados pela Equipe Técnica:



VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

PRODUÇÃO AGRÍCOLA POR ARRENDAMENTO – SINOP/MT

O restante da **Fazenda Alvorada** – excluída a área de mineração e de pecuária de confinamento – é utilizada, em suas várias matrículas, por atividade agrícola por parceria/arrendamento com o "Grupo Piccini", grupo familiar que desenvolve agricultura.

Durante a vistoria se constatou a atividade agrícola pós-colheita de milho e aguardando a janela de plantio da soja, o que é condizente com a região.

Em que pese a atividade não ser exercida diretamente pelos autores, entende-se que há produção através de terceiros mediante contratos de parceria/arrendamento. Portanto, produtiva a unidade. A atividade de agricultura exercida em parte das propriedades mediante o sistema de parceria/arrendamento faz parte da opção negocial do grupo.

Abaixo, registros da Equipe Técnica:

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

AGRICULTURA E PECUÁRIA – JUARA/MT

A **Fazenda Manhã Feliz** é localizada no Município de Juara/MT, com aproximadamente 5000ha e "área aberta" em produção de 600ha.

Por se encontrar na Amazônia Legal, com cobertura de floresta, somente 20% da área pode ser explorada mediante a supressão de vegetação devidamente autorizada.

O local conta com de pista de pouso, ante a dificuldade de acesso em função da precariedade das estradas.

A sede é composta de casas de funcionários, galpão, curral, piquetes, dotada de 2 (dois) tratores, pick-up de operação. Na ocasião, foi constatada a presença de 3 (três) funcionários.

Trata-se de local de cria do gado, com aproximadamente 1000 (mil) cabeças, que se destinam, basicamente, à transferência para o confinamento em outra unidade produtiva.

Abaixo, registros realizados pela Equipe Técnica:

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

AGRICULTURA E PECUÁRIA – TABAPORÃ/MT

Operadas pela "Centro Oeste Agropecuária" – nome constante na Sede do Grupo em Sinop/MT –, as **Fazendas Felicíssima** e **Pé de Serra**, localizadas no Município de Tabaporã/MT, compõem um total aproximado de 6.000ha, com aproximadamente 2.300ha de vegetação suprimida (área consolidada).

Trata-se de operação agrícola recente com plantio de arroz, milho e soja, com utilização da palha de arroz para produção de feno, destinado à criação de gado, que também se desenvolve na área, com aproximadamente 1200 (mil e duzentas) cabeças de gado. Parte da produção de bovinos é integrada com as outras unidades produtivas e o restante é destinada à venda para frigoríferos.

A área é dotada de pista de pouso, em razão da precariedade das estradas de acesso.

Na sede há casa para os proprietários, 3 (três) casas para funcionários, hangar, 3 (três) galpões de implementos agrícolas e oficina, 2 (dois) silos de armazenamento com moenga, galpão de armazenamento de defensivos agrícolas e está em construção um galpão para a armazenamento de sementes e insumos.

O maquinário é bastante novo e, segundo informações, ainda é insuficiente para a plenitude da operação, sendo necessária a contratação de maquinário de terceiros.

Abaixo e à página seguinte, registros realizados pela Equipe Técnica no local:

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

AGRICULTURA E PECUÁRIA – TABAPORÃ/MT

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

AGRICULTURA E PECUÁRIA – NOVA MARINGÁ/MT

A **Fazenda II de Abril**, localizada no Município de Nova Maringá/MT, não foi vistoriada, eis que declaradamente ainda não há produção, pois aguarda liberação ambiental para supressão de vegetação (protocolo n° 7000763/2025), estando, no presente, inteiramente coberta por vegetação nativa.

Conclusão: Propriedade aguardando o deferimento da licença ambiental para o início da atividade produtiva.

Protocolo n° 7000763/2025:

GOVERNO DO ESTADO DO MATO GROSSO
SECRETARIA DE ESTADO DE MEIO AMBIENTE

Cuiabá 26 de Março de 2025
Hora: 17:31:44

Data e Hora de Envio	26/03/2025 às 17:31
Assunto	PROJETOS DE ATIVIDADES
Tipo de Processo	PLANO DE EXPLORAÇÃO FLORESTAL
Número Protocolo	178217
Número/Ano do Processo	7000763/2025
Nome do Interessado:	II DE ABRIL AGROPECUARIA SERVICOS ADMINISTRATIVOS

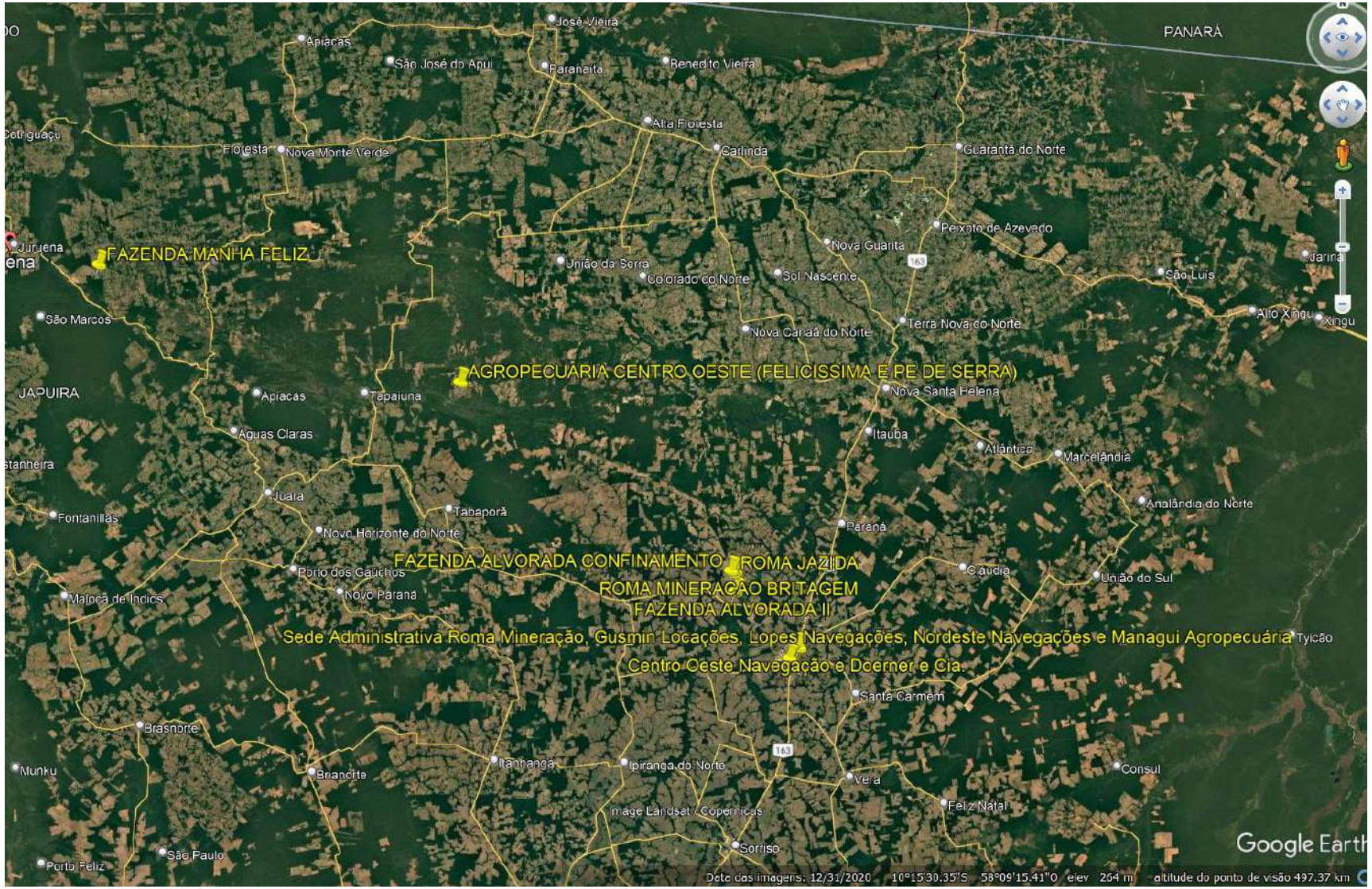
6.5

ATIVIDADES

LOCAIS DILIGENCIADOS

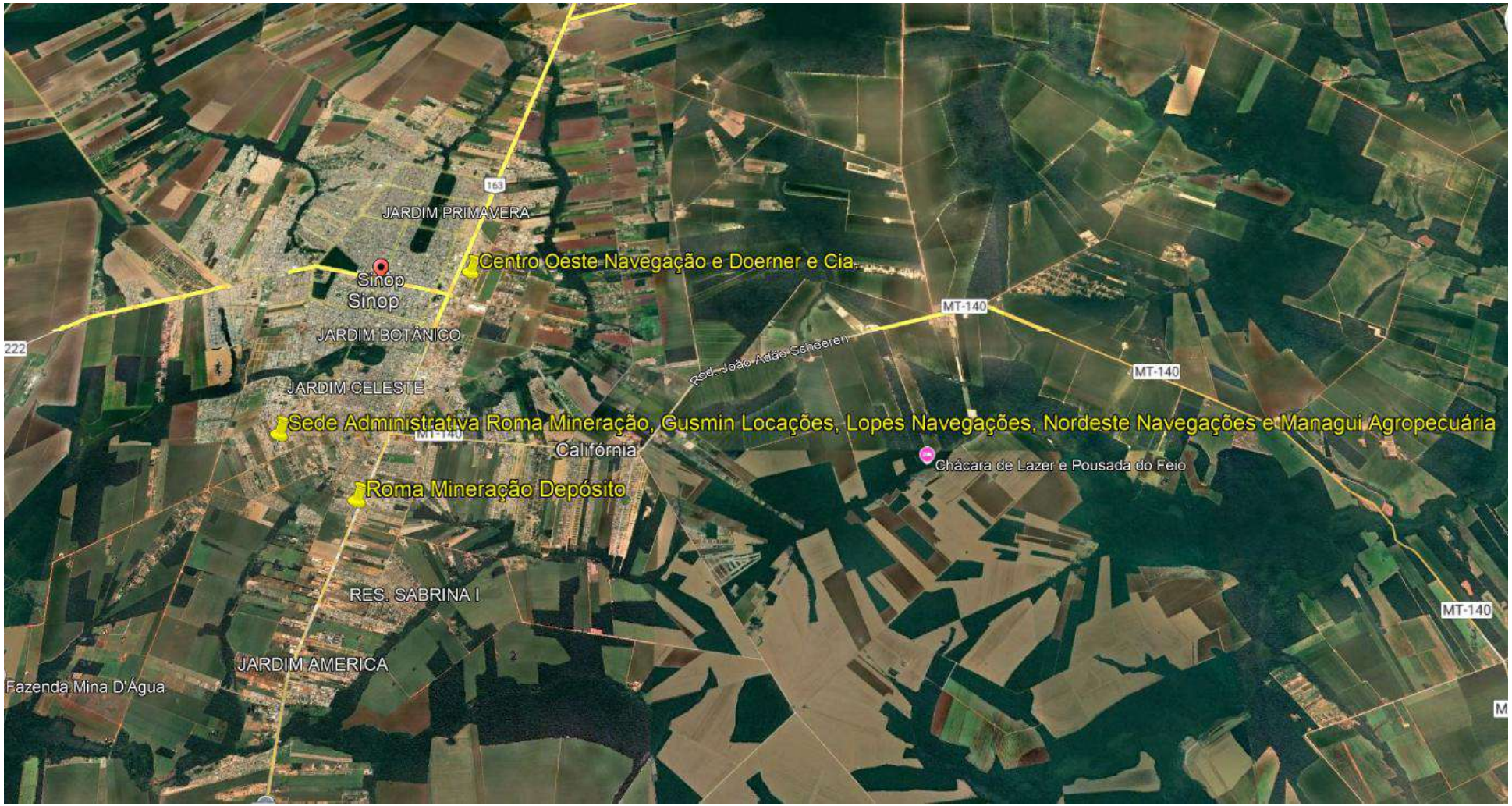
VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

LOCAIS DILIGENCIADOS – MATO GROSSO



VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

LOCAIS DILIGENCIADOS – SINOP/MT

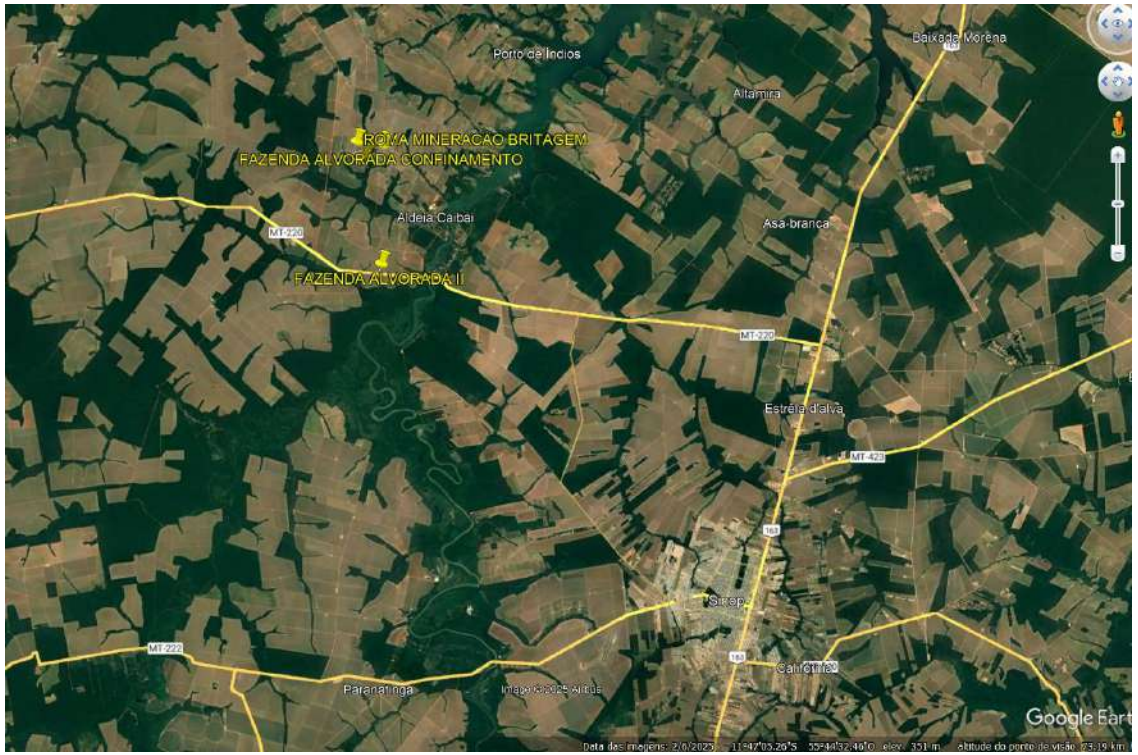


VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

LOCAIS DILIGENCIADOS – SINOP/MT

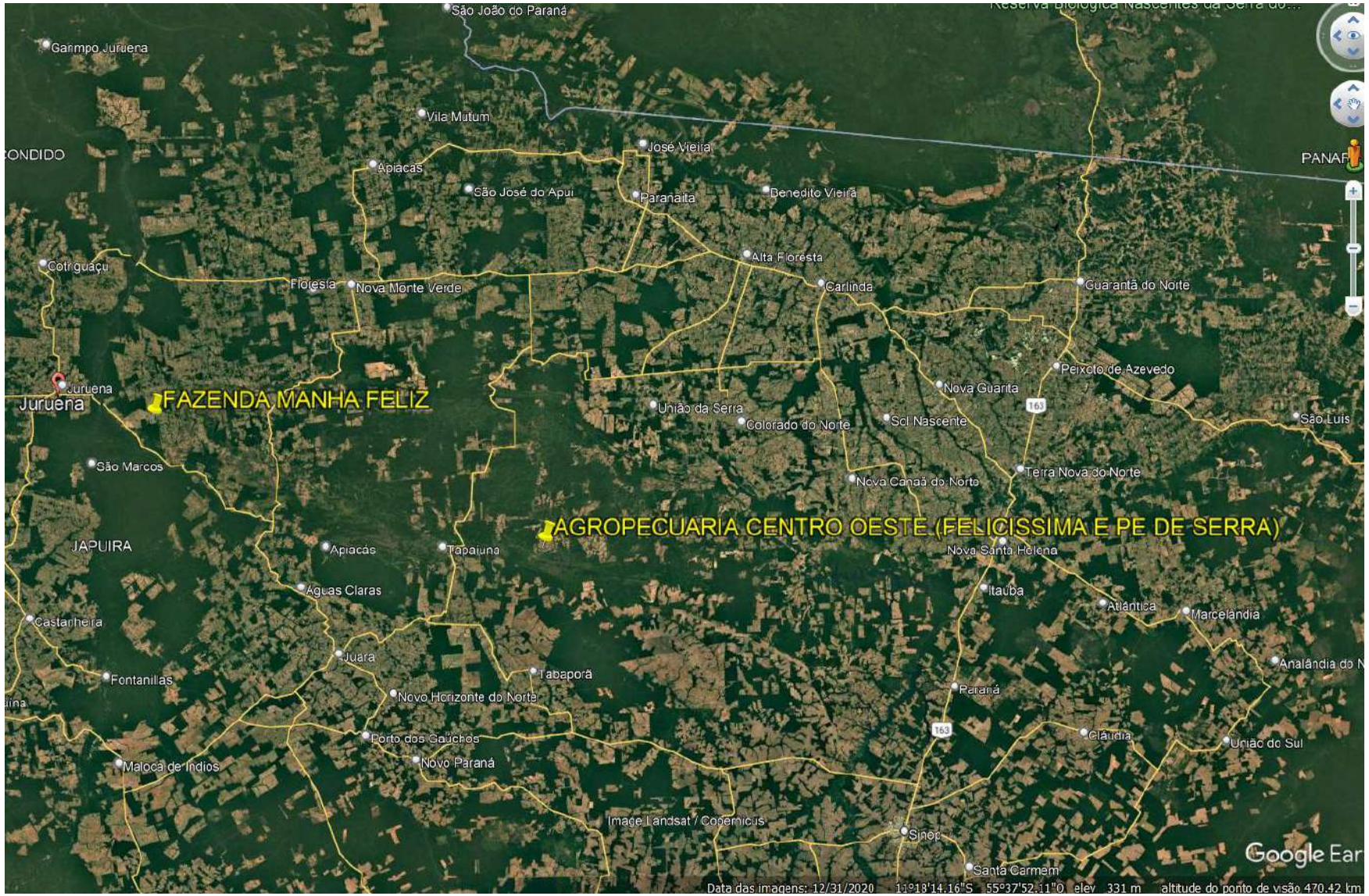
Sinop – MT

Zona Rural de Sinop – MT



VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

LOCAIS DILIGENCIADOS – JUARA/MT E TABAPORÃ/MT



VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

LOCAIS DILIGENCIADOS – CABEDELO/PB

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Através do link https://youtu.be/MyKeWasL7mM ou do *QRCODE* abaixo é possível visualizar todos os registros realizados, da operação das Requerentes:

7.

ANÁLISE CONTÁBIL DAS REQUERENTES

7.1

ANÁLISE CONTÁBIL

AGRÍCOLA E PECUÁRIA

IMPOSTO DE RENDA – PESSOA FÍSICA

ANÁLISE CONTÁBIL
CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise tem por objetivo cotejar as informações repassadas pela requerente nos autos do processo, desta forma foram analisados conforme segue:

I) **Declaração de Imposto de Renda** de Pessoa Física de Gustavo Doener Lopes, Marcio Dias Lopes, Nadia Doerner Lopes, Nara Jane Doerner, Rodrigo Doerner, Sirlana Souza Doerner e Tatiane Covatti Doerner dos anos calendários de 2022, 2023 e 2024;

Cabe destacar que a análise da documentação contábil na Constatação Prévia é complementar e serve para demonstrar um panorama geral da situação das empresas, quando do pedido em recuperação judicial, bem como do seu histórico nos últimos 03 anos, visando atestar a verossimilhança da crise, no que tange à composição das rubricas sintéticas.

ANÁLISE CONTÁBIL

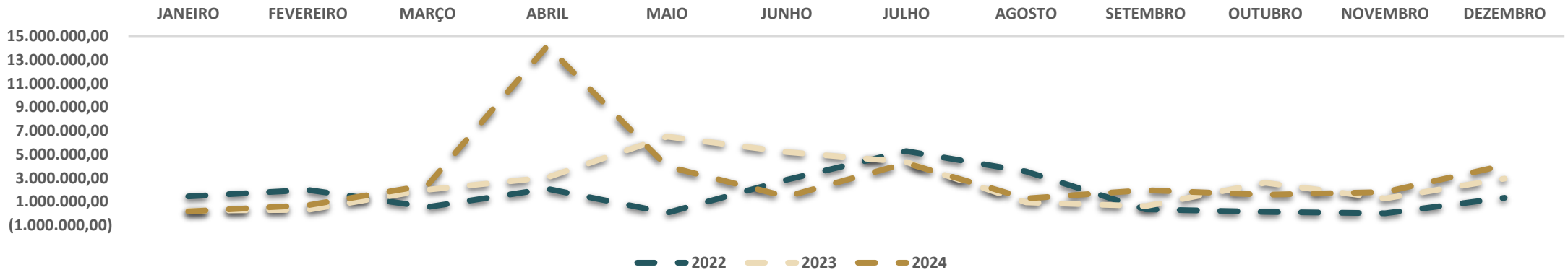
RECEITA

RECEITAS	2022	2023	2024
JANEIRO	1.430.038,88	217.617,75	159.146,18
FEVEREIRO	1.992.230,24	308.568,50	700.942,20
MARÇO	546.762,70	2.001.915,31	2.398.522,13
ABRIL	2.088.804,68	3.039.667,19	14.166.560,45
MAIO	51.421,60	6.498.863,05	3.986.512,27
JUNHO	2.841.232,46	5.184.832,85	1.415.274,72
JULHO	5.267.359,06	4.353.978,99	4.256.524,26
AGOSTO	3.541.205,37	921.571,82	1.262.546,92
SETEMBRO	342.723,57	620.414,16	1.971.290,35
OUTUBRO	119.635,29	2.587.643,88	1.567.404,67
NOVEMBRO	3.254,40	1.270.568,51	1.803.112,02
DEZEMBRO	1.323.984,15	2.945.508,36	4.080.083,11
TOTAL	**19.548.652,40**	**29.951.150,37**	**37.767.919,28**

A **análise das receitas para os anos de 2022, 2023 e 2024** demonstra uma **trajetória de crescimento expressiva e consistente**. O total de receitas passou de R$ 19,5 milhões em 2022 para R$ 29,9 milhões em 2023, um aumento substancial de aproximadamente 53%. Em 2024, essa tendência de alta se manteve, com as receitas atingindo R$ 37,8 milhões, representando um crescimento de cerca de 26% em relação a 2023.

A **análise mensal** mostra **padrões de receita que evoluíram ao longo do período**. Em 2022, as receitas apresentaram picos nos meses de junho (R$ 2,8 milhões), julho (R$ 5,3 milhões) e agosto (R$ 3,5 milhões), com valores consideravelmente mais baixos no final do ano, como outubro (R$ 120 mil) e novembro (R$ 3,3 mil). No entanto, em 2023 e 2024, houve uma clara mudança na sazonalidade e na distribuição das receitas. Já, em maio de 2023 registrou um salto em comparação com 2022 (de R$ 51 mil para R$ 6,5 milhões), indicando uma possível nova estratégia ou evento de grande impacto naquele mês. Essa robustez em maio continuou em 2024 (R$ 4,0 milhões). Os meses de janeiro e fevereiro, que em 2022 contribuíram significativamente (R$ 1,4 milhão e R$ 2,0 milhões, respectivamente), mostraram uma redução em 2023 e 2024, tornando-se consistentemente os meses de menor arrecadação.

O **destaque absoluto fica para abril de 2024, que com R$ 14,2 milhões**, representou quase 38% da receita total anual, **sugerindo um evento extraordinário**. O **final do ano** também mostrou forte **recuperação nos últimos dois anos**, com dezembro atingindo R$ 2,9 milhões em 2023 e R$ 4,1 milhões em 2024, após ter sido de R$ 1,3 milhão em 2022. Em suma, os dados apontam a forte expansão de receitas. Embora a **taxa de crescimento anual tenha desacelerado ligeiramente de 2023 para 2024**, o **volume total de receitas continua em ascensão**.

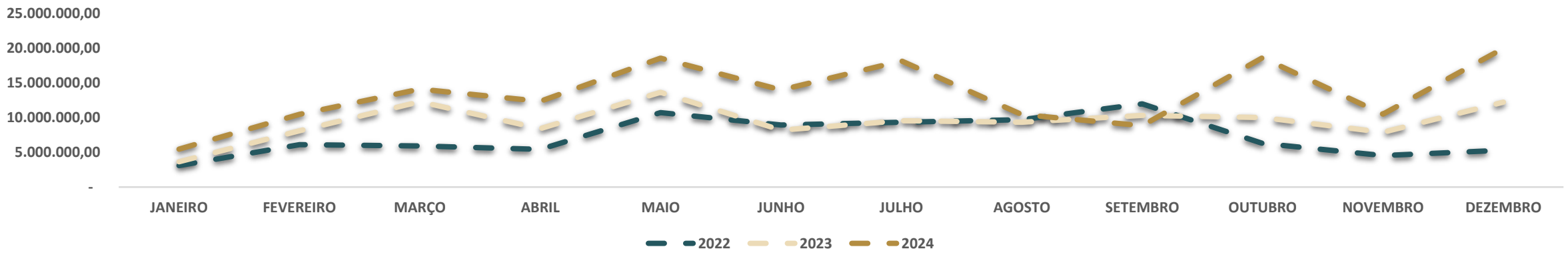


ANÁLISE CONTÁBIL
DESPESA

DESPESAS	2022	2023	2024
JANEIRO	3.070.474,86	3.646.999,71	5.445.110,14
FEVEREIRO	6.107.793,08	8.099.354,72	10.456.077,53
MARÇO	5.902.400,68	12.281.878,88	14.111.237,41
ABRIL	5.426.224,52	8.414.872,10	12.343.925,47
MAIO	10.714.405,16	13.654.816,01	18.577.350,04
JUNHO	8.938.025,92	8.182.498,55	13.984.768,24
JULHO	9.336.113,97	9.543.672,09	18.157.577,87
AGOSTO	9.691.718,14	9.326.230,62	10.425.768,07
SETEMBRO	11.964.310,56	10.321.795,96	8.845.781,63
OUTUBRO	6.283.794,78	9.998.746,94	18.626.412,45
NOVEMBRO	4.541.695,05	7.889.961,23	10.517.030,86
DEZEMBRO	5.301.294,44	12.226.995,23	19.977.109,22
TOTAL	**87.278.251,16**	**113.587.822,04**	**161.468.148,93**

Com base na análise do gráfico e quando de despesas, houve evolução consistente no crescimento dos gastos ao longo do triênio 2022-2024, caracterizada por uma trajetória ascendente.

A análise revela **quatro períodos de alta sazonalidade nas despesas que se repetem consistentemente ao longo dos anos analisados**. **Março** emerge como o primeiro grande pico do ano, especialmente evidente em **2023 e 2024**, quando as despesas atingem 14 milhões. **Maio** consolida-se como o mês de **maior volatilidade sazonal,** apresentando os picos mais expressivos em 2023 (13 milhões) e 2024 (18,5 milhões), caracterizando-se como **período crítico de concentração de gastos operacionais. Outubro** representa outro momento de **alta sazonalidade**, **particularmente acentuado em 2024 com despesas próximas a 19 milhões**. **Dezembro** configura-se como o mês de encerramento com maior impacto financeiro, atingindo consistentemente os maiores valores anuais, **culminando em 2024 com gastos aproximados a 20 milhões**.



ANÁLISE CONTÁBIL
RESULTADO

RESULTADO	2022	2023	2024
JANEIRO	- 1.640.435,98	- 3.429.381,96	- 5.285.963,96
FEVEREIRO	- 4.115.562,84	- 7.790.786,22	- 9.755.135,33
MARÇO	- 5.355.637,98	- 10.279.963,57	- 11.712.715,28
ABRIL	- 3.337.419,84	- 5.375.204,91	1.822.634,98
MAIO	- 10.662.983,56	- 7.155.952,96	- 14.590.837,77
JUNHO	- 6.096.793,46	- 2.997.665,70	- 12.569.493,52
JULHO	- 4.068.754,91	- 5.189.693,10	- 13.901.053,61
AGOSTO	- 6.150.512,77	- 8.404.658,80	- 9.163.221,15
SETEMBRO	- 11.621.586,99	- 9.701.381,80	- 6.874.491,28
OUTUBRO	- 6.164.159,49	- 7.411.103,06	- 17.059.007,78
NOVEMBRO	- 4.538.440,65	- 6.619.392,72	- 8.713.918,84
DEZEMBRO	- 3.977.310,29	- 9.281.486,87	- 15.897.026,11
TOTAL	**- 67.729.598,76**	**- 83.636.671,67**	**- 123.700.229,65**

Com base na **análise dos dados financeiros**, as principais variações demonstram um **agravamento progressivo dos prejuízos ao longo do triênio**, com as perdas de 2024 (R$ 123,7 milhões negativos) representando um aumento de 48% no prejuízo em relação a 2023 e 83% comparado a 2022, demonstrando uma trajetória descendente.

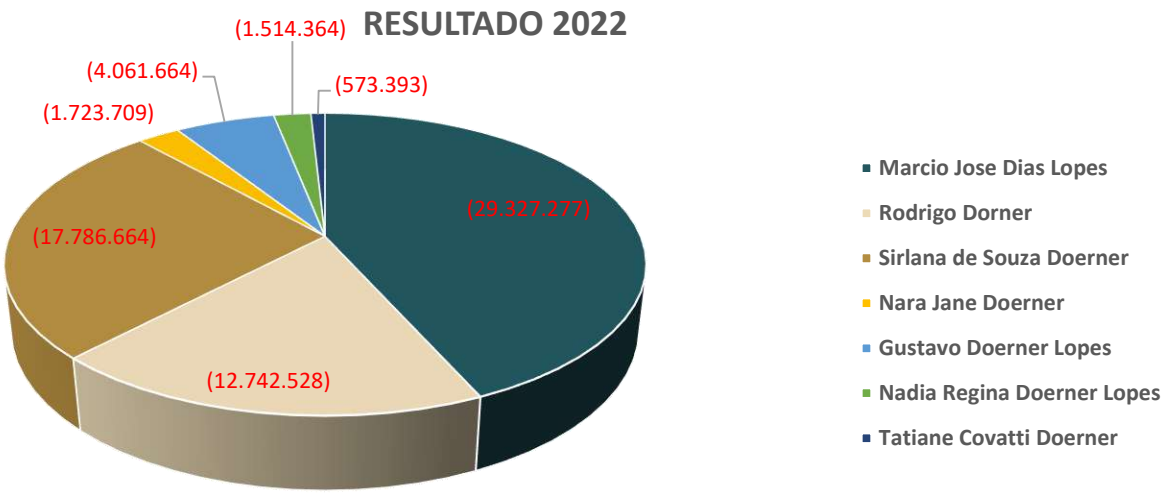
No **aspecto sazonal**, destacam-se **prejuízos excepcionais em outubro e dezembro de 2024** (R$ 17,1 e R$ 15,9 milhões negativos respectivamente), que **estabeleceram os piores resultados históricos da série**, enquanto setembro mantém uma tendência de grandes perdas consistente nos três anos analisados.

Uma **melhoria pontual significativa ocorreu em abril de 2024**, com prejuízo **reduzido para apenas R$ 1,8 milhão** (comparado aos R$ 5-6 milhões negativos dos anos anteriores), porém **seguida por uma deterioração imediata em maio e junho**, sugerindo que fatores sazonais específicos do agronegócio ou eventos pontuais podem ter proporcionado alívio temporário, mas a **tendência estrutural de agravamento das perdas da operação rural permanece como o padrão dominante**.

ANÁLISE CONTÁBIL
RESULTADO

ANO 2022

PESSOA	RECEITAS	DESPESAS	RESULTADO
MARCIO JOSE DIAS LOPES	11.732.672,78	41.059.949,75	-29.327.276,97
RODRIGO DORNER	4.361.635,71	17.104.163,26	-12.742.527,55
SIRLANA DE SOUZA DOERNER	2.988.859,50	20.775.523,12	-17.786.663,62
NARA JANE DOERNER	464.690,28	2.188.398,81	-1.723.708,53
GUSTAVO DOERNER LOPES	793,62	4.062.457,90	-4.061.664,28
NADIA R. DOERNER LOPES	0,51	1.514.364,97	-1.514.364,46
TATIANE COVATTI DOERNER	0,00	573.393,35	-573.393,35
TOTAL	**19.548.652,40**	**87.278.251,16**	**-67.729.598,76**



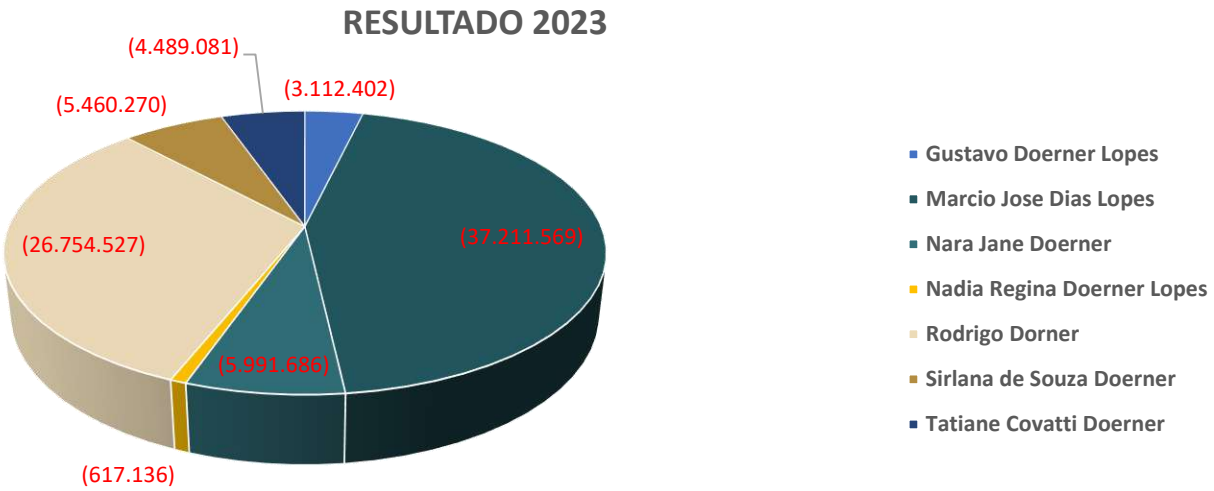
No exercício de 2022, **o resultado consolidado apresentou um valor negativo de R$ 67,7 milhões**, distribuído entre **sete pessoas físicas** com diferentes níveis de impacto financeiro.

A **análise individual**, ordenada do menor para o maior valor negativo, demonstra que **Tatiane Covatti Doerner registrou o melhor desempenho relativo com R$ 573,4 mil negativos**, seguida por Nadia Regina Doerner Lopes com R$ 1,5 milhão negativos e Nara Jane Doerner com R$ 1,7 milhão negativos. Na sequência, Gustavo Doerner Lopes apresentou R$ 4,1 milhões negativos, Rodrigo Dorner alcançou R$ 12,7 milhões negativos, Sirlana de Souza Doerner registrou R$ 17,8 milhões negativos, e **Marcio Jose Dias Lopes obteve o resultado mais significativo com R$ 29,3 milhões negativos, representando a maior parcela individual do montante total consolidado.**

ANÁLISE CONTÁBIL
RESULTADO

ANO 2023

PESSOA	RECEITAS	DESPESAS	RESULTADO
GUSTAVO DOERNER LOPES	3,20	3.112.405,30	-3.112.402,10
MARCIO JOSE DIAS LOPES	15.677.275,04	52.888.844,32	-37.211.569,28
NARA JANE DOERNER	895.392,41	6.887.078,52	-5.991.686,11
NADIA R. DOERNER LOPES	0,00	617.135,76	-617.135,76
RODRIGO DORNER	9.569.147,92	36.323.675,20	-26.754.527,28
SIRLANA DE SOUZA DOERNER	3.809.125,35	9.269.395,41	-5.460.270,06
TATIANE COVATTI DOERNER	206,45	4.489.287,53	-4.489.081,08
TOTAL	**29.951.150,37**	**113.587.822,04**	**-83.636.671,67**

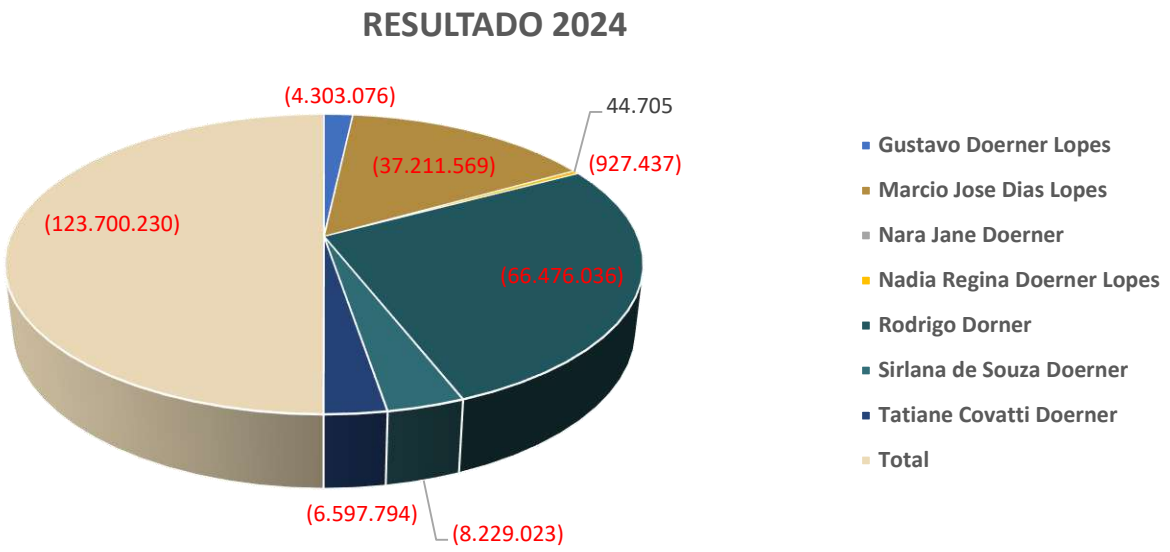


No **exercício de 2023**, o resultado consolidado apresentou um valor negativo de R$ 83,6 milhões, distribuído entre sete pessoas físicas com diferentes níveis de impacto financeiro. A análise individual, ordenada do menor para o maior valor negativo, demonstra que Nadia Regina Doerner Lopes registrou o melhor desempenho relativo com R$ 617,1 mil negativos, seguida por Gustavo Doerner Lopes com R$ 3,1 milhões negativos e Tatiane Covatti Doerner com R$ 4,5 milhões negativos. Na sequência, Sirlana de Souza Doerner apresentou R$ 5,5 milhões negativos, Nara Jane Doerner alcançou R$ 6 milhões negativos, Rodrigo Dorner registrou R$ 26,8 milhões negativos, e Marcio Jose Dias Lopes obteve o resultado mais significativo com R$ 37,2 milhões negativos, representando a maior parcela individual do montante total consolidado.

ANÁLISE CONTÁBIL
RESULTADO

ANO 2024

PESSOA	RECEITAS	DESPESAS	RESULTADO
GUSTAVO DOERNER LOPES	0,00	4.303.075,89	-4.303.075,89
MARCIO JOSE DIAS LOPES	15.677.275,74	52.888.844,32	-37.211.568,58
NARA JANE DOERNER	3.140.527,31	3.095.821,95	44.705,36
NADIA R. DOERNER LOPES	0,00	927.437,35	-927.437,35
RODRIGO DORNER	15.126.498,52	81.602.534,99	-66.476.036,47
SIRLANA DE SOUZA DOERNER	3.823.441,90	12.052.464,79	-8.229.022,89
TATIANE COVATTI DOERNER	175,81	6.597.969,64	-6.597.793,83
TOTAL	**37.767.919,28**	**161.468.148,93**	**-123.700.229,65**

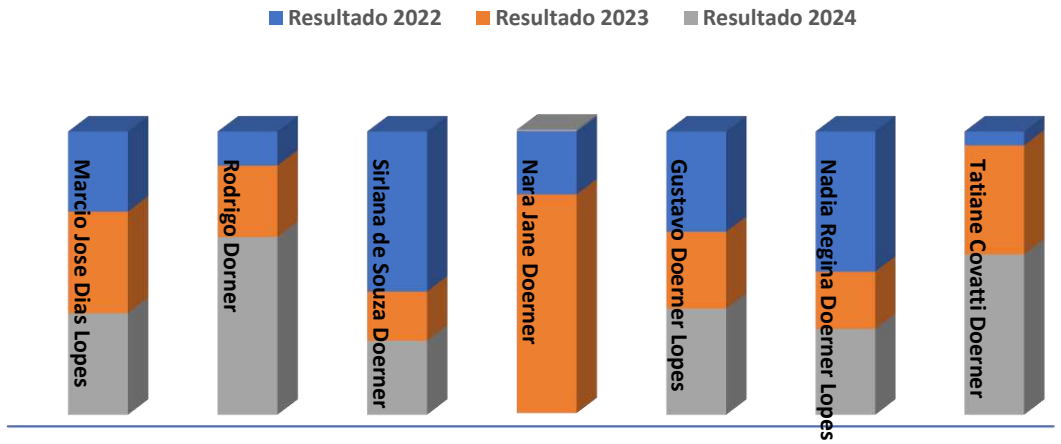


No **exercício de 2024**, o resultado consolidado apresentou um valor negativo de R$ 123,7 milhões, distribuído entre sete pessoas físicas com diferentes níveis de impacto financeiro. A análise individual, ordenada do menor para o maior valor negativo, demonstra que Nara Jane Doerner registrou o único resultado positivo com R$ 44,7 mil, seguida por Nadia Regina Doerner Lopes com R$ 927,4 mil negativos e Gustavo Doerner Lopes com R$ 4,3 milhões negativos. Na sequência, Tatiane Covatti Doerner apresentou R$ 6,6 milhões negativos, Sirlana de Souza Doerner alcançou R$ 8,2 milhões negativos, Marcio Jose Dias Lopes registrou R$ 37,2 milhões negativos, e Rodrigo Dorner obteve o resultado mais significativo com R$ 66,5 milhões negativos, representando a maior parcela individual do montante total consolidado.

ANÁLISE CONTÁBIL
RESULTADO

PESSOA FÍSICA	RESULTADO 2022	RESULTADO 2023	RESULTADO 2024	SOMA TOTAL (2022-2024)
MARCIO JOSE DIAS LOPES	-29.327.276,97	-37.211.569,28	-37.211.568,58	**-103.750.414,83**
RODRIGO DORNER	-12.742.527,55	-26.754.527,28	-66.476.036,47	**-105.973.091,30**
SIRLANA DE SOUZA DOERNER	-17.786.663,62	-5.460.270,06	-8.229.022,89	**-31.475.956,57**
NARA JANE DOERNER	-1.723.708,53	-5.991.686,11	**44.705,36**	**-7.670.689,28**
GUSTAVO DOERNER LOPES	-4.061.664,28	-3.112.402,10	-4.303.075,89	**-11.477.142,27**
NADIA R. DOERNER LOPES	-1.514.364,46	-617.135,76	-927.437,35	**-3.058.937,57**
TATIANE COVATTI DOERNER	-573.393,35	-4.489.081,08	-6.597.793,83	**-11.660.268,26**
TOTAL	**-67.729.598,76**	**-83.636.671,67**	**-123.700.229,65**	**-275.066.500,08**

O **gráfico de barras empilhadas apresentado a seguir**, demonstra a **distribuição dos resultados de sete indivíduos ao longo de três anos consecutivos**, permitindo uma análise comparativa tanto da performance individual quanto da evolução temporal de cada pessoa. Com **três cores distintas** para representar os anos: *azul para 2022, laranja para 2023 e cinza para 2024*. Cada **barra vertical** corresponde a um **indivíduo específico**, e a **altura total representa o resultado acumulado dos três anos**, enquanto as **proporções coloridas indicam a contribuição relativa de cada período para o desempenho global**.



A **consolidação dos resultados individuais ao longo do período de três anos** evidencia que a totalidade dos envolvidos acumulou déficits patrimoniais de magnitude considerável. Rodrigo Dorner e Marcio Jose Dias Lopes apresentaram os maiores resultados negativos acumulados, alcançando respectivamente R$ 106milhões e R$ 103,8 milhões negativos, configurando contribuição substancial para o resultado total deficitário do conjunto analisado. Sirlana de Souza Doerner também registrou resultado acumulado negativo de expressiva monta, totalizando R$ 31,5 milhões negativos. Tatiane Covatti Doerner e Gustavo Doerner Lopes apresentaram resultados acumulados na ordem de dezenas de milhões negativos, com R$ 11,7 milhões e R$ 11,4 milhões negativos, respectivamente. Nara Jane Doerner, não obstante ter obtido resultado positivo isolado no exercício de 2024, ainda encerrou o período trienal com déficit acumulado de R$ 7,7 milhões negativos. Nadia Regina Doerner Lopes registrou o menor resultado negativo acumulado entre os analisados, com R$ 3,1 milhões negativos, embora ainda represente montante de relevância patrimonial.

Cumpre **destacar que apenas Nara Jane Doerner logrou êxito em obter resultado positivo em um dos exercícios analisados, especificamente no ano de 2024**, no valor de R$ 44,7 mil, demonstrando reversão pontual em sua performance patrimonial.

Conclusão: A análise **consolidada do triênio 2022-2024** demonstra um cenário patrimonial **gravemente deficitário**, com perdas **acumuladas superiores a R$ 275 milhões** distribuídas entre os sete envolvidos.

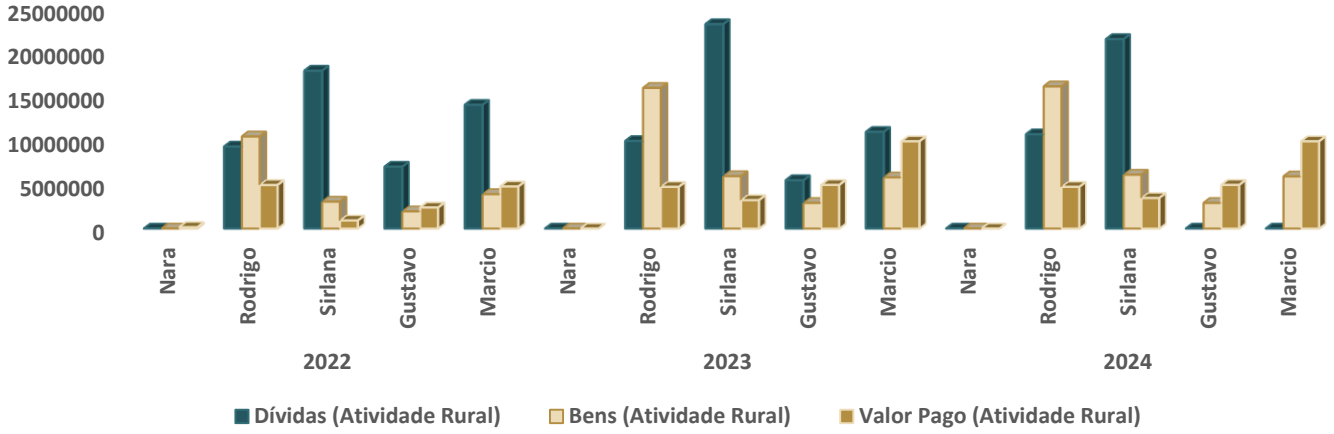
Portanto, os produtores rurais **Rodrigo Dorner** e **Marcio Jose Dias Lopes** concentram aproximadamente 76% do déficit total. Apenas **Nara Jane Doerner** apresentou reversão pontual em 2024, insuficiente, contudo, para alterar o quadro geral de comprometimento patrimonial sistêmico verificado no período.

ANÁLISE CONTÁBIL

BENS E DÍVIDAS DA ATIVIDADE RURAL

ANO	PESSOA	DÍVIDAS (ATIVIDADE RURAL)	BENS (ATIVIDADE RURAL)	VALOR PAGO (ATIVIDADE RURAL)
2022	NARA	-	-	159.723,64
	RODRIGO	9.307.648,93	10.445.218,49	4.943.027,56
	SIRLANA	17.908.714,30	3.052.614,80	915.982,97
	GUSTAVO	7.015.883,19	1.953.590,31	2.384.397,57
	MARCIO	14.033.871,36	3.904.305,15	4.769.510,48
2023	NARA	-	-	-
	RODRIGO	9.931.787,69	15.949.204,09	4.728.888,20
	SIRLANA	23.184.242,28	5.940.240,59	3.222.807,02
	GUSTAVO	5.482.598,46	2.902.198,70	4.946.095,62
	MARCIO	10.966.841,88	5.805.268,14	9.893.675,07
2024	NARA	-	-	-
	RODRIGO	10.696.592,37	16.125.004,09	4.728.888,20
	SIRLANA	21.488.055,23	6.107.854,59	3.465.273,84
	GUSTAVO	-	2.902.198,70	4.946.095,62
	MARCIO	-	5.915.268,14	9.893.675,07

Com base nos dados apresentados **sobre atividade rural no período de 2022 a 2024**, observa-se que **cinco pessoas físicas** estão envolvidas nas operações: **Nara, Rodrigo, Sirlana, Gustavo e Marcio**. Em **2022,** Rodrigo apresentou dívidas de aproximadamente 9,3 milhões de reais e bens avaliados em 10,4 milhões, com pagamentos de 4,9 milhões. Sirlana registrou o maior endividamento do período, com 17,9 milhões em dívidas contra apenas 3,1 milhões em bens, efetuando pagamentos de 916 mil reais. Gustavo manteve dívidas de 7 milhões com bens de 2 milhões e pagamentos de 2,4 milhões, enquanto Marcio acumulou 14 milhões em dívidas, 3,9 milhões em bens e realizou pagamentos de 4,8 milhões. Nara apresentou apenas pagamentos de 159,7 mil reais, sem registro de dívidas ou bens.



No ano de **2023**, verificou-se um aumento generalizado nas dívidas. Sirlana atingiu o pico de endividamento com 23,2 milhões, mantendo bens de 5,9 milhões e aumentando os pagamentos para 3,2 milhões. Rodrigo elevou suas dívidas para 9,9 milhões, com bens de 15,9 milhões e pagamentos de 4,7 milhões. Gustavo reduziu suas dívidas para 5,5 milhões, aumentou os bens para 2,9 milhões e os pagamentos para 4,9 milhões. Marcio diminuiu as dívidas para 11 milhões, ampliou os bens para 5,8 milhões e duplicou os pagamentos para 9,9 milhões. Nara não apresentou movimentação financeira neste período.

Já, em **2024**, observou-se uma tendência de estabilização ou redução nas dívidas. Rodrigo manteve dívidas de 10,7 milhões com bens de 16,1 milhões, preservando os pagamentos em 4,7 milhões. Sirlana reduziu as dívidas para 21,5 milhões, manteve bens similares de 6,1 milhões e pagamentos de 3,5 milhões. Gustavo e Marcio não apresentaram dívidas registradas, mantendo apenas bens de 2,9 milhões e 5,9 milhões, respectivamente, com pagamentos de 4,9 milhões e 9,9 milhões. Nara permaneceu sem movimentação financeira pelo segundo ano consecutivo.

Diante dos dados apresentados, foi demonstrado um cenário de **endividamento crescente** na atividade rural **entre 2022 e 2023, seguido de uma aparente estabilização em 2024**. Ainda, o aumento dos pagamentos realizados por alguns produtores demonstra esforços de regularização, embora o endividamento geral permaneça elevado, refletindo os desafios econômicos enfrentados pelo agronegócio no período analisado.

ANÁLISE CONTÁBIL
ESTOQUE DA ATIVIDADE RURAL

NOME DA PESSOA	ANO BASE	ESPÉCIE	ESTOQUE INICIAL	AQUISIÇÕES	NASCIMENTOS	CONSUMOS E PERDAS	VENDAS	ESTOQUE FINAL
RODRIGO	2022	BOVINOS E BUFALINOS	2730	807	187	0	1255	**2469**
	2023	BOVINOS E BUFALINOS	2469	1765	1207	0	2743	**2698**
	2024	BOVINOS E BUFALINOS	2698	2628	0	0	1965	**3361**
	2024	ASININOS, EQUINOS	0	32	0	0	0	**32**
SIRLANA	2022	BOVINOS E BUFALINOS	0	1180	2	0	0	**1182**
	2023	BOVINOS E BUFALINOS	1182	0	0	0	100	**1082**
	2024	BOVINOS E BUFALINOS	1082	0	0	0	847	**235**
GUSTAVO	2022	BOVINOS E BUFALINOS	1215	982	52	3	1332	**914**
	2023	BOVINOS E BUFALINOS	914	392	55	0	525	**836**
	2024	BOVINOS E BUFALINOS	836	250	0	0	250	**836**

Durante o **triênio 2022-2024**, observou-se distintas trajetórias na **gestão dos rebanhos bovinos e bufalinos entre os impostos de rendas analisados**, considerando ainda que somente três apresentaram estoques, os quais serão analisados conforme segue:

Rodrigo consolidou-se como o **maior operador do grupo**, iniciando suas atividades em **2022** com um plantel já estabelecido de 2.730 cabeças. Suas operações caracterizaram-se por alta rotatividade e crescimento sustentado, evidenciado pelas aquisições de 807 animais e 187 nascimentos no primeiro ano, contrabalançados por vendas de 1.255 cabeças, **resultando em um estoque de 2.469 animais**. O **ano subsequente** marcou uma intensificação de suas atividades, com aquisições expressivas de 1.765 animais e produtividade reprodutiva de 1.207 nascimentos, embora tenha realizado vendas substanciais de 2.743 cabeças, **encerrando 2023 com 2.698 animais.** A consolidação de sua posição de liderança ocorreu em **2024,** quando implementou a maior expansão registrada no período, adquirindo 2.628 cabeças e comercializando 1.965 animais, **alcançando um plantel final de 3.361 bovinos e bufalinos**. Paralelamente, Rodrigo **diversificou seu portfólio pecuário ao incorporar 32 asininos e equinos.**

Em contraste, **Sirlana** adotou uma **abordagem inicialmente expansionista seguida de retração significativa**. Partindo de uma posição inicial sem rebanho em **2022**, realizou um investimento substancial de 1.180 animais, complementado por 2 nascimentos, **estabelecendo um plantel de 1.182 cabeças**. O exercício de **2023** caracterizou-se pela manutenção do rebanho, com vendas limitadas a 100 animais, **preservando 1.082 cabeças**. Todavia, **2024** apresentou liquidação de 847 animais sem reposição, **reduzindo seu plantel para 235 cabeças**.

Já, **Gustavo**, por sua vez, **demonstrou uma gestão equilibrada e sustentável ao longo do período analisado**. Iniciando **2022** com 1.215 animais, implementou uma política de renovação ativa através da aquisição de 982 cabeças e registro de 52 nascimentos, simultaneamente realizando vendas de 1.332 animais e absorvendo 3 perdas operacionais, **finalizando com 914 cabeças**. Em **2023** com aquisições moderadas de 392 animais e produtividade reprodutiva de 55 nascimentos, comercializando 525 cabeças e **mantendo 836 animais**. O exercício de **2024** realizaou aquisições e vendas de 250 animais cada, **preservando seu plantel em 836 cabeças** e evidenciando uma abordagem focada na estabilidade operacional e sustentabilidade de longo prazo.

Diante disso, a análise comparativa dos rebanhos de Rodrigo, Sirlana e Gustavo no triênio 2022-2024 evidencia três modelos distintos de gestão pecuária.

7.2

ANÁLISE CONTÁBIL

AGRÍCOLA E PECUÁRIA
MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA.

ANÁLISE CONTÁBIL
CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise contábil tem por objetivo demonstrar as variações patrimoniais da empresa Managui Agropecuária Ltda., ocorridas nos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, período acostado aos autos.

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, ou seja, balanços patrimoniais dos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que, neste momento, não é possível garantir ou afirmar a correção e a precisão das informações apresentadas.

As análises serão divididas por empresa requerente e realizadas em partes, conforme segue: i) análise do Ativo; ii) análise do Passivo; iii) análise do DRE; iv) analise da composição do endividamento.

A análise da documentação contábil na Constatação Prévia é complementar e serve para demonstrar um panorama geral da situação das empresas, quando do pedido em recuperação judicial, bem como do seu histórico dos últimos 03 anos, visando atestar a verossimilhança da crise.

ANÁLISE CONTÁBIL

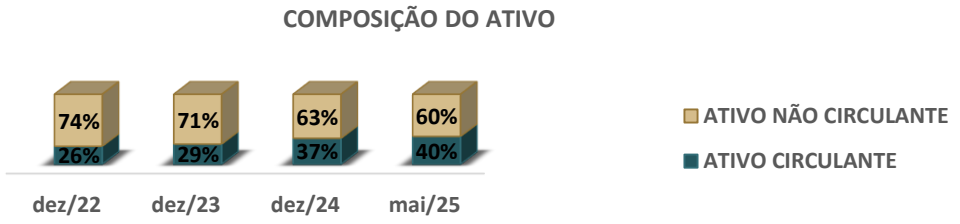
São apresentadas as analises contábil da empresa **MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA.**, o Ativo e o Passivo, com analise dos grupos do Circulante e Não Circulante, bem como o Patrimônio Líquido (Passivo) e Demonstração do Resultado:

COMPOSIÇÃO DO ATIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
ATIVO	**5.389.380,64**	**6.806.209,54**	**9.307.246,49**	**9.832.513,78**
ATIVO CIRCULANTE	1.385.150,24	1.957.947,18	3.453.296,80	3.910.612,61
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.004.230,40	4.848.262,36	5.853.949,69	5.921.901,17

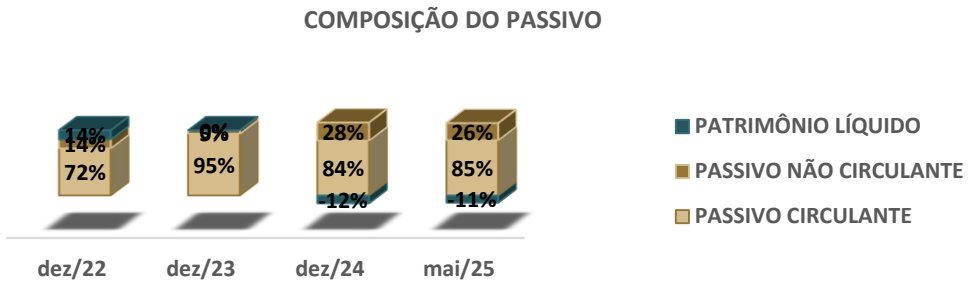
A evolução do **Ativo Total** das empresas analisadas demonstra uma trajetória de crescimento consistente ao longo do período, partindo de R$ 5,3 milhões em 2022 e alcançando R$ 9,8 milhões em 2025,. As variações anuais mostram incrementos significativos de 26,3% entre 2022 e 2023, seguido de um crescimento mais acentuado de 36,7% entre 2023 e 2024, e uma expansão mais moderada de 5,6% nos primeiros cinco meses de 2025, indicando uma desaceleração no ritmo de crescimento patrimonial mais recentemente.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
PASSIVO	**5.389.380,64**	**6.806.209,54**	**9.307.246,49**	**9.832.513,78**
PASSIVO CIRCULANTE	3.894.357,43	6.442.365,37	7.840.096,41	8.337.646,78
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	727.736,56	341.839,80	2.581.197,00	2.581.197,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	767.286,65	22.004,37	- 1.114.046,92	- 1.086.330,00

A análise da estrutura financeira da empresa revela uma deterioração entre 2022 e 2025, caracterizada pela erosão completa do **Patrimônio Líquido**, que passou de R$ 767,2 mil para valores negativos de R$ 1 milhão, evidenciando **passivo a descoberto**. Paralelamente, o **Passivo Total** cresceu de R$ 5,3 milhões para R$ 9,8 milhões, com o **Passivo Circulante** expandindo significativamente de R$ 3,8 milhões para R$ 8,3 milhões, enquanto o **Passivo Não Circulante** também aumentou de R$ 727,7 mil para R$ 2,5 milhões.



A composição do ativo manteve-se absolutamente instável, com o **Ativo Circulante** representando entre 60% e 74% do total e o **Ativo Não Circulante** entre 26% e 40% durante todos os períodos.



Com base na **análise do gráfico** apresentado, a empresa enfrentou uma deterioração crítica em sua estrutura patrimonial entre e 2022 e maio de 2025. A principal variação foi a drástica redução do **Patrimônio Líquido**, que despencou de 14% para 0% em 2023 e se tornou negativo (-12% em dezembro de 2024 e -11% em maio de 2025), indicando que os passivos superaram os ativos da empresa. Simultaneamente, o **Passivo Circulante** apresentou crescimento expressivo, saltando de 72% para um pico de 95% em dezembro de 2023, mantendo-se elevado em torno de 84-85% no período final. O **Passivo Não Circulante**, após uma queda inicial para 5% em dezembro de 2023, registrou forte expansão para 28% em dezembro de 2024 e 26% em maio de 2025, sugerindo possíveis reestruturações de dívida ou captação de financiamentos de **longo prazo**, mas sem conseguir reverter a grave situação de descapitalização da empresa.

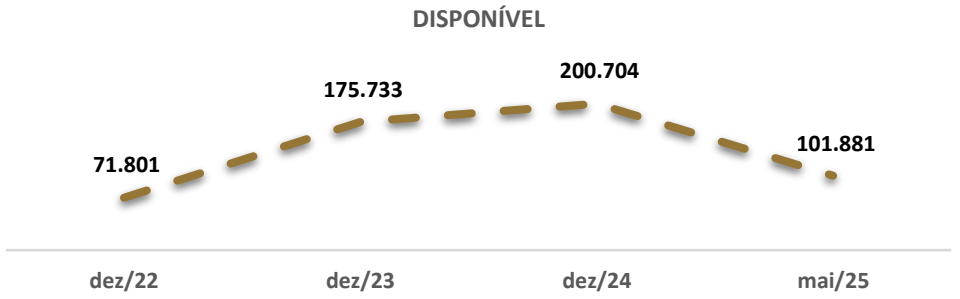
ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO ATIVO

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
ATIVO	**5.389.380,64**	**6.806.209,54**	**26%**	**9.307.246,49**	**37%**	**9.832.513,78**	**6%**
ATIVO CIRCULANTE	**1.385.150,24**	**1.957.947,18**	**41%**	**3.453.296,80**	**76%**	**3.910.612,61**	**13%**
DISPONÍVEL	71.800,57	175.733,38	145%	200.704,23	14%	101.880,98	-49%
CLIENTES	-	-	0%	35.277,98	100%	228.015,01	546%
OUTROS CRÉDITOS	149.940,00	11.076,56	-93%	30.200,00	173%	345.521,97	1044%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	357.539,60	439.093,38	23%	496.061,07	13%	523.908,83	6%
ESTOQUE	-	-	0%	-	0%	36.032,30	100%
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	796.300,00	1.306.904,30	64%	2.655.147,48	103%	2.639.347,48	-1%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	9.570,07	25.139,56	163%	35.906,04	43%	35.906,04	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**4.004.230,40**	**4.848.262,36**	**21%**	**5.853.949,69**	**21%**	**5.921.901,17**	**1%**
INVESTIMENTOS	317.383,58	340.905,79	7%	340.905,79	0%	340.905,79	0%
IMOBILIZADO	3.684.262,69	4.505.968,80	22%	5.512.702,77	22%	5.717.487,58	4%
DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL.	- 123.160,23	- 180.437,53	47%	- 240.453,05	33%	- 111.632,50	-54%
INTANGÍVEL	2.584,13	1.387,77	-46%	341,13	-75%	- 136.492,20	-40112%

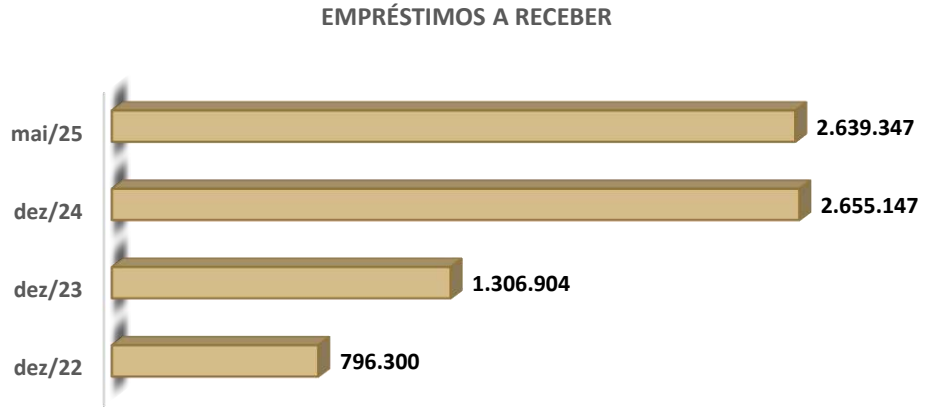
A **evolução do Ativo** da empresa demonstra que as principais variações ocorreram tanto no Ativo Circulante, quanto o Ativo Não Circulante com alterações dos saldos entre os anos.

A rubrica **Disponível** demonstra uma evolução em **três fases distintas** ao longo do período analisado, caracterizada por crescimento inicial seguido de redução. Entre de **2022** e de **2023**, o disponível apresentou crescimento de 145%, saltando de R$ 71 mil para R$ 175 mil. Em **2024**, manteve trajetória positiva mais moderada, atingindo R$ 200 mil (crescimento de 14%). Contudo, o período de 2024 a maio de 2025 marca uma reversão, com queda de 49% para apenas R$ 101 mil. Conforme pode ser verificado no gráfico a seguir:



A rubrica Disponível (caixa e equivalentes) apresentou aumento do saldo em 2023 e 2024, apresentado queda acentuada ao longo do período.

A rubrica **Empréstimos a Receber** demonstra expansão exponencial ao longo do período, evoluindo de R$ 796,3 mil em dezembro de 2022 para R$ 2,6 milhões em maio de 2025. O crescimento mais acentuado ocorreu entre dezembro de 2023 (R$ 1,3 milhão) e dezembro de 2024 (R$ 2.,6 mil), com incremento de 103% em apenas 12 meses, seguido de estabilização em 2025. Ainda, posicionando-se como o principal **ativo operacional da empresa** e representando aproximadamente 27% do ativo total em maio de 2025.



ANÁLISE CONTÁBIL

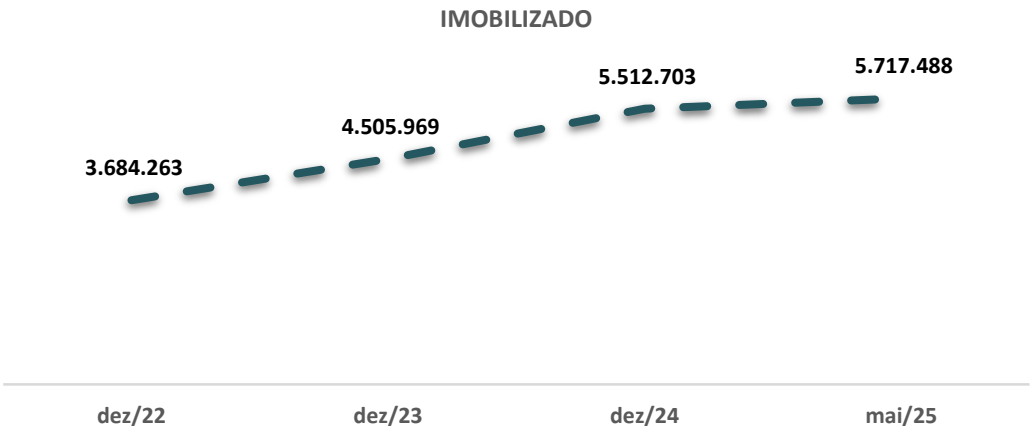
ANÁLISE DO ATIVO

O **Ativo Não Circulante** apresentou crescimento consistente e robusto durante todo o período analisado, expandindo de R$ 4 milhões em 2022 para R$ 5,9 milhões em maio de 2025. A trajetória ascendente foi impulsionada principalmente pelo crescimento do Imobilizado

O Imobilizado bruto demonstrou crescimento vigoroso e consistente ao longo do período, expandindo de R$ 3,6 milhões em dezembro de 2022 para R$ 5,7 milhões em maio de 2025.

O ritmo de investimento foi particularmente intenso entre 2022 e 2024, com crescimentos anuais de 22,3% (2023) e 22,4% (2024), seguido de desaceleração para 3,7% nos primeiros cinco meses de 2025.

O **gráfico** a seguir apresenta o valor registrado no imobilizado durante os anos:



A seguir estão demonstrados a **composição da rubrica Imobilizado**, em maio de 2025:

DESCRIÇÃO	VALOR (R$)
IMOBILIZADO	**R$ 5.717.487,58**
IMÓVEIS	**R$ 1.472.500,00**
TERRENOS	R$ 380.000,00
EDIFÍCIOS	R$ 192.500,00
IMÓVEIS RURAIS	**R$ 900.000,00**
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	**R$ 75.964,26**
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	R$ 75.964,26
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	**R$ 207.512,67**
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	R$ 190.419,45
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	R$ 17.093,22
VEÍCULOS	**R$ 300.000,00**
AERONAVES	R$ 300.000,00
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	**R$ 3.773.143,15**
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	R$ 3.758.278,07
SICOOB ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS	R$ 14.865,08

Ainda, o valor da **depreciação** registrada em maio de 2025, foi de R$ 111 mil.

A **estrutura do imobilizado de** R$ 5,7 milhões revela concentração em **ativos em construção (66% do total)**, com R$ 3,7 milhões em "Imobilizado em Andamento", predominantemente construções em desenvolvimento (R$ 3,7 milhões). Os imóveis representam 25,7% do total (R$ 1,4 milhão), destacando-se os imóveis rurais (R$ 900 mil) como principal componente. A presença de aeronaves (R$ 300 mil) e a participação em consórcio do Sicoob (R$ 14,9 mil) .

ANÁLISE CONTÁBIL

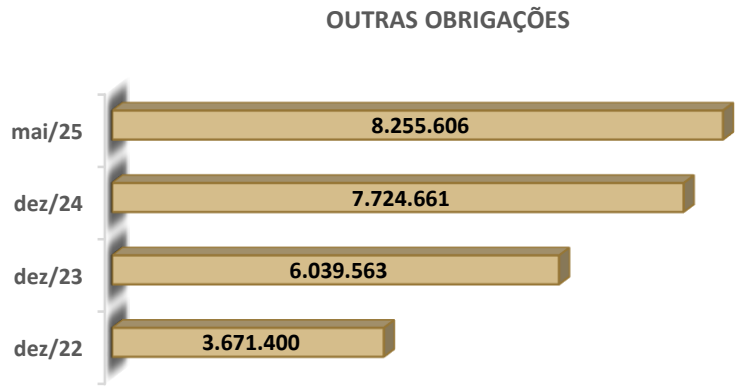
ANÁLISE DO PASSIVO

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
PASSIVO	**5.389.380,64**	**6.806.209,54**	**26%**	**9.307.246,49**	**37%**	**9.832.513,78**	**6%**
PASSIVO CIRCULANTE	**3.894.357,43**	**6.442.365,37**	**65%**	**7.840.096,41**	**22%**	**8.337.646,78**	**6%**
FORNECEDORES	211.272,97	390.167,36	85%	101.783,92	-74%	56.339,77	-45%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	11.684,22	12.635,13	8%	13.651,30	8%	25.701,30	88%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.671.400,24	6.039.562,88	65%	7.724.661,19	28%	8.255.605,71	7%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**727.736,56**	**341.839,80**	**-53%**	**2.581.197,00**	**655%**	**2.581.197,00**	**0%**
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	727.736,56	341.839,80	-53%	2.581.197,00	655%	2.581.197,00	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**767.286,65**	**22.004,37**	**-97%**	**- 1.114.046,92**	**-5163%**	**- 1.086.330,00**	**-2%**
CAPITAL SOCIAL	1.400.000,00	1.400.000,00	0%	1.400.000,00	0%	1.400.000,00	0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 632.713,35	- 1.377.995,63	118%	- 2.514.046,92	82%	- 2.486.330,00	-1%

O **Passivo** apresentou uma deterioração significativa da estrutura financeira, com o **Patrimônio Líquido** apresentando saldo negativo a partir de 2024.

A analise demonstra que o Passivo Circulante apresentou aumento consistente e expressivo, de R$ 3,8 milhões em 2022 para R$ 8 milhões em maio de 2025.

A rubrica **Outras Obrigações** representa o principal fator de risco financeiro da empresa, demonstrando crescimento exponencial e insustentável ao longo do período analisado. Evoluindo de R$ 3,6 milhões em 2022 para R$ 8 milhões em maio de 2025, com aceleração de 65% em 2023, 22% em 2024 e 6% apenas nos primeiros cinco meses de 2025. O aspecto mais crítico é sua **dominância absoluta no Passivo Circulante**, representando 94% em 2022 e atingindo alarmantes 99% em maio de 2025, evidenciando que praticamente toda a dívida de curto prazo da empresa está concentrada nesta rubrica.



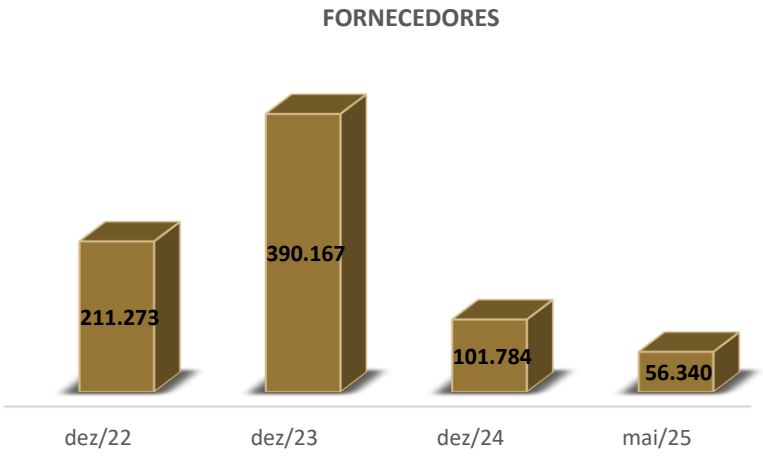
Ainda, a rubrica **Outras Obrigações** tem registrada como maior parte das dívidas **Financiamento Capital de Giro com instituições financeiras** e **Empréstimos a Pagar** junto a Pessoas Físicas.

Os maiores **empréstimos bancários** registrados no Passivo Circulante, C. Giro (Bradesco R$ 1,2 milhão, Sicoob R$ 2,6milhões, e outros do Sicoob). Os **Empréstimos a Pagar** somam R$ 3,5 milhão, sendo R$ 3,2 milhões para **Márcio José Dias Lopes**.

ANÁLISE CONTÁBIL

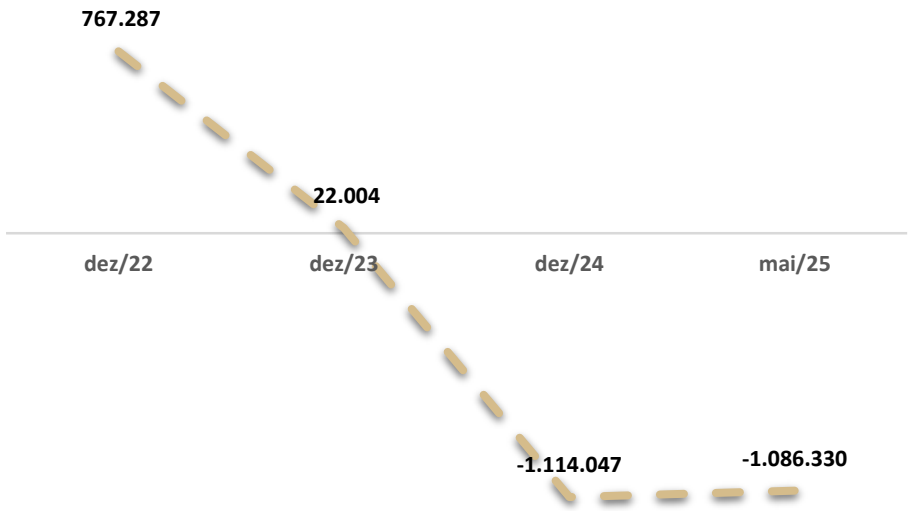
ANÁLISE DO PASSIVO

A rubrica **Fornecedores** apresentou uma dinâmica altamente volátil ao longo do período, iniciando com R$ 211 mil em 2022, a em 2023 atingiu R$ 390 mil, possivelmente indicando expansão das compras a crédito ou negociação de prazos mais longos como estratégia de financiamento operacional. Contudo, a partir de dezembro de 2024, observa-se reversão drástica com queda de 74% para R$ 101 mil, seguida de nova redução de 45% para R$ 56 mil em maio de 2025.



O Passivo Não Circulante apresentou flutuações, predominantemente composta por **Financiamentos Nacionais de Longo Prazo**, que em maio de 2025 incluem R$ 2,4 milhões do Banco Bradesco S/A e R$ 204 mil do Banco Sicoob.

O **Patrimônio Líquido** da empresa encontra-se em estado crítico de insolvência técnica, impulsionado por prejuízos crescentes. Em **2022**, o patrimônio líquido era de R$ 767 mil, mas em 2023 despencou para R$ 22 mil, representando uma queda de 97%. A situação se agravou em 2024, quando o patrimônio líquido tornou-se negativo em R$ (1,1 milhão), com redução de 5.163%. Em maio de 2025, houve uma leve "melhora" de 2% no valor negativo. O **Capital Social permaneceu constante em R$ 1.400.000,00 em todos os períodos analisados.** No entanto, os **Lucros ou Prejuízos Acumulados** demonstram uma **deterioração contínua** e constituem a **principal causa da insolvência técnica da empresa.**



ANÁLISE CONTÁBIL

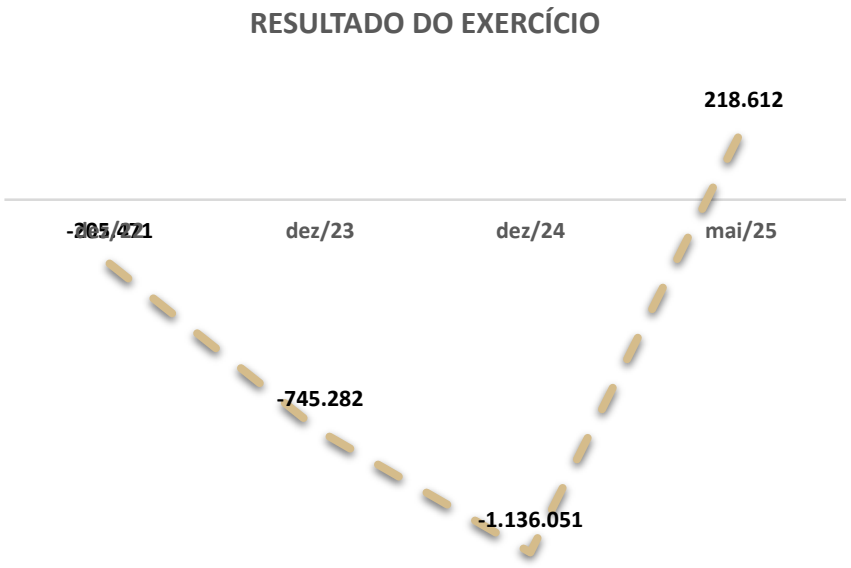
ANÁLISE DO DRE

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
RECEITA BRUTA	555.500,00	710.933,64	28%	673.286,14	-5%	255.996,73	-62%
DEDUÇÕES	- 20.275,75	- 25.993,47	28%	- 24.619,36	-5%	- 11.170,10	-55%
RECEITA LÍQUIDA	**535.224,25**	**684.940,17**	**28%**	**648.666,78**	**-5%**	**244.826,63**	**-62%**
LUCRO BRUTO	**535.224,25**	**684.940,17**	**28%**	**648.666,78**	**-5%**	**244.826,63**	**-62%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**- 694.101,00**	**- 1.366.219,54**	**97%**	**- 1.734.145,48**	**27%**	**- 26.214,78**	**-98%**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 460.509,97	- 667.904,39	45%	- 1.061.138,68	59%	-	-100%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	-	-	0%	-	0%	- 48,70	100%
DESPESAS FINANCIERAS	- 252.949,19	- 725.327,29	187%	- 675.823,13	-7%	- 26.166,08	-96%
RECEITAS FINANCEIRAS	16.382,40	27.012,14	65%	2.816,33	-90%	-	-100%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	2.975,76	-	-100%	-	0%	-	0%
RESULTADO OPERACIONAL	**- 158.876,75**	**- 681.279,37**	**329%**	**- 1.085.478,70**	**59%**	**218.611,85**	**-120%**
RESULATDO ANTES DE IR E CSL	**- 158.876,75**	**- 681.279,37**	**329%**	**- 1.085.478,70**	**59%**	**218.611,85**	**-120%**
PROVISÃO P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL S/LUCRO LIQUIDO	- 17.472,83	- 22.940,87	31%	- 19.044,10	-17%	-	-100%
PROVISÃO P/IMPOSTO DE RENDA DE PESSOA JURIDICA	- 29.121,38	- 41.062,04	41%	- 31.528,49	-23%	-	-100%
RESULATADO DO EXERCÍCIO	**- 205.470,96**	**- 745.282,28**	**263%**	**- 1.136.051,29**	**52%**	**218.611,85**	**-119%**

A empresa apresentou volatilidade em suas receitas, que oscilaram de R$ 555 mil em 2022 para R$ 710 mil em 2023 (crescimento de 28%) e posteriormente para R$ 673mil em 2024 (queda de 5%). A **receita provém principalmente de locação de bens**, com introdução de vendas de produtos a partir de 2024.

O principal desafio enfrentado foi o crescimento descontrolado das despesas operacionais. As **despesas administrativas** aumentaram drasticamente de R$ 460 mil em 2022 para R$ 1 milhão em 2024, enquanto as **despesas financeiras** saltaram de R$ 252 mil para R$ 675 mil no mesmo período. Esse crescimento exponencial das despesas superou amplamente o crescimento das receitas, resultando em prejuízos operacionais que se agravaram de R$ 158 mil em 2022 para R$ 1 milhão em 2024. Contudo, o período **parcial de maio de 2025** a empresa conseguiu registrar um **lucro líquido de R$ 218 mil**.

O **Resultado Líquido do Exercício** da MANAGUI AGROPECUÁRIA LTDA. revelou uma trajetória de **prejuízos crescentes** nos anos completos, passando de R$ (205 mil) em 2022 para R$ (745 mil) em 2023 (um agravamento de 263%) e atingindo R$ (1,1 milhão) em 2024 (aumento de 52%). No entanto, o período parcial até maio de 2025 marcou uma reversão significativa, registrando um **lucro líquido** de R$ 218.611,85, o que representa **uma melhoria de 119% em comparação com o prejuízo do ano anterior**.

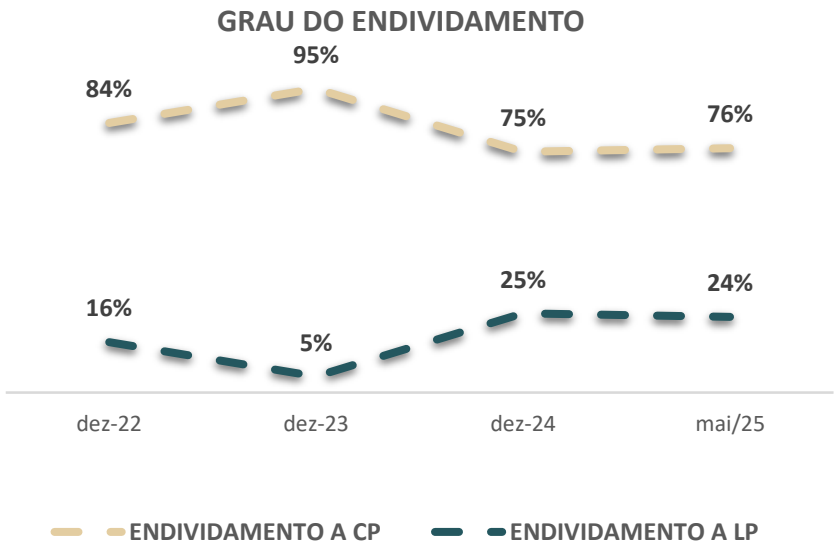


ANÁLISE CONTÁBIL
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

DESCRIÇÃO	dez-22	dez-23	dez-24	mai-25
ENDIVIDAMENTO A CP	84%	95%	75%	76%
ENDIVIDAMENTO A LP	16%	5%	25%	24%

O **endividamento de curto prazo** apresentou variações significativas ao longo do período analisado, iniciando em 84% em dezembro de 2022 e atingindo seu pico em dezembro de 2023 com 95% do endividamento total. A partir de dezembro de 2024, observa-se uma melhoria considerável com a redução para 75%, estabilizando-se em 76% até maio de 2025.

O **endividamento de longo prazo** seguiu trajetória inversa ao de curto prazo, começando com 16% em dezembro de 2022 e reduzindo-se drasticamente para apenas 5% em dezembro de 2023, seu menor patamar no período. Essa redução crítica sugere que a empresa enfrentou dificuldades para acessar financiamentos de longo prazo ou optou por concentrar suas operações em dívidas de vencimento mais próximo. O cenário se reverte positivamente a partir de dezembro de 2024, quando o endividamento de longo prazo quintuplica para 25%, mantendo-se estável em 24% até maio de 2025.



A **empresa passou por uma fase crítica de concentração excessiva de dívidas de curto prazo (95% em 2023)**, mas conseguiu implementar uma reestruturação eficaz que resultou em um perfil de endividamento mais equilibrado. Embora ainda haja **predominância de dívidas de curto prazo (76%)**, a estabilização dessa nova estrutura indica que a empresa estabeleceu uma base mais sólida para sua sustentabilidade financeira.

7.3

ANÁLISE CONTÁBIL

MINERAÇÃO
ROMA MINERAÇÃO LTDA.

ANÁLISE CONTÁBIL

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise contábil tem por objetivo demonstrar as variações patrimoniais da empresa Roma Mineração Ltda., ocorridas nos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, período acostado aos autos.

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, ou seja, balanços patrimoniais dos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que, neste momento, não é possível garantir ou afirmar a correção e a precisão das informações apresentadas.

As análises serão divididas por empresa requerente e realizadas em partes, conforme segue: i) análise do Ativo; ii) análise do Passivo; iii) análise do DRE; iv) analise da composição do endividamento.

A análise da documentação contábil na Constatação Prévia é complementar e serve para demonstrar um panorama geral da situação das empresas, quando do pedido em recuperação judicial, bem como do seu histórico dos últimos 03 anos, visando atestar a verossimilhança da crise.

ANÁLISE CONTÁBIL

São apresentadas as analises contábil da empresa **ROMA MINERAÇÃO LTDA.**, o Ativo e o Passivo, com analise dos grupos do Circulante e Não Circulante, bem como o Patrimônio Líquido (Passivo) e Demonstração do Resultado:

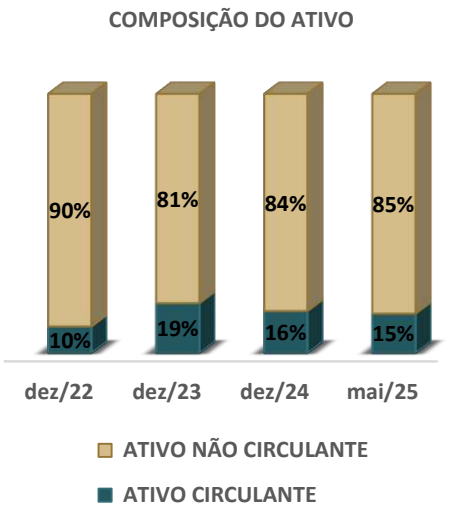
COMPOSIÇÃO DO ATIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
ATIVO	**4.926.654,83**	**13.076.990,57**	**15.085.619,75**	**20.384.547,12**
ATIVO CIRCULANTE	504.776,74	2.518.962,69	2.445.891,26	3.095.589,19
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.421.878,09	10.558.027,88	12.639.728,49	17.288.957,93

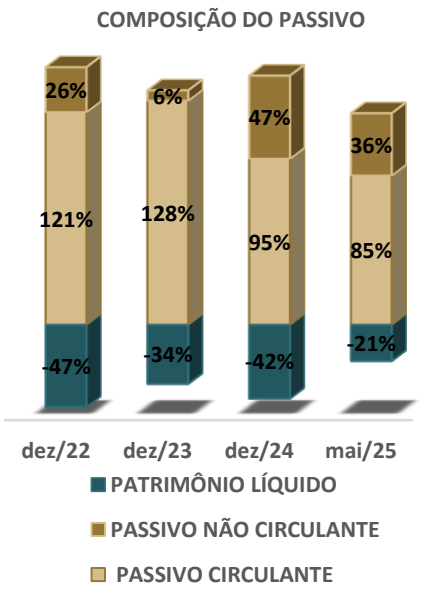
A evolução do ativo da empresa demonstra que ocorreram **variações no Ativo Circulante e no Ativo Não Circulante**. Entre dezembro de 2022 e dezembro de 2023, houve um crescimento expressivo no **Ativo Total**, atingindo **R$ 13 milhões**, já em 2024 passou para **R$ 15 milhões** seguido por aumento até junho de 2025, quando o valor subiu para **R$ 20,3 milhões — o maior da série histórica**.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
PASSIVO	**4.926.654,83**	**13.076.990,57**	**15.085.619,75**	**20.384.547,12**
PASSIVO CIRCULANTE	5.977.799,49	16.725.571,60	14.290.958,71	17.353.492,40
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.265.745,31	771.501,45	7.159.035,14	7.254.187,80
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 2.316.889,97	- 4.420.082,48	- 6.364.374,10	- 4.223.133,08

O **Passivo Total** da Roma Mineração LTDA. expandiu significativamente, passando de aproximadamente R$ 4,9 milhões em dezembro de 2022 para cerca de R$ 20,4 milhões até maio de 2025. Durante esse período, o **Patrimônio Líquido** permaneceu em **estado de insolvência**, com saldos negativos que variaram de aproximadamente R$ (2,3 milhões) a R$ (6,4 milhões). A **composição do passivo demonstra a predominância do Passivo Circulante**, que representou a maior parte das obrigações da empresa.

Com base na **análise do gráfico ao lado,** observa-se que a estrutura patrimonial manteve uma característica predominante ao longo do período analisado, com o **Ativo Não Circulante** representando consistentemente entre **81% e 90% do total dos ativos**. A principal variação identificada foi um movimento significativo no **Ativo Circulante**, que apresentou crescimento expressivo de 10% em 2022 para 19% em 2023, representando quase o dobro da participação inicial. Posteriormente, verificou-se uma tendência de normalização, com o Ativo Circulante retraindo gradualmente para 16% em 2024 e estabilizando em 15% em maio de 2025





Com base na análise da composição do **Passivo**, a empresa apresentou uma trajetória de **melhoria gradual no Patrimônio Líquido**, saindo de uma situação crítica de -47% em 2022 para -21% em maio de 2025, apesar de um retrocesso temporário para -42% em 2024. A **principal transformação ocorreu na estrutura do endividamento**, com uma significativa redução da dependência do Passivo Circulante, que caiu de patamares elevados de 121-128% nos anos de 2022-2023 para 85% em maio de 2025. Paralelamente, o Passivo Não Circulante passou de 6% em 2023 para 47% em 2024, antes de se ajustar para 36% em maio de 2025, indicando uma migração do endividamento de curto prazo para médio e longo prazo.

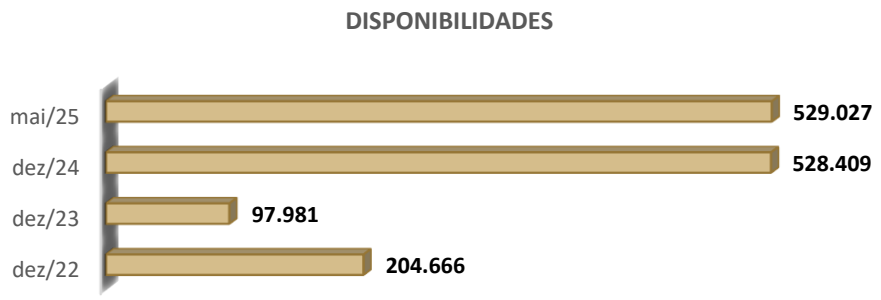
ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO ATIVO

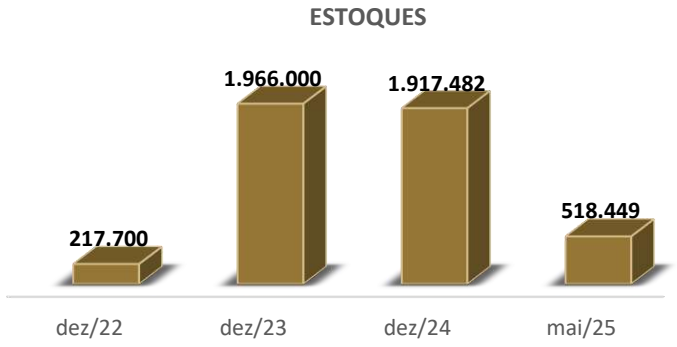
RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
ATIVO	**4.926.654,83**	**13.076.990,57**	**165%**	**15.085.619,75**	**15%**	**20.384.547,12**	**35%**
ATIVO CIRCULANTE	**504.776,74**	**2.518.962,69**	**399%**	**2.445.891,26**	**-3%**	**3.095.589,19**	**27%**
DISPONIBILIDADES	204.666,04	97.980,51	-52%	528.409,04	439%	529.027,31	0%
ESTOQUES	217.700,00	1.966.000,00	803%	1.917.482,22	-2%	518.449,02	-73%
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	1.568,84	-	-100%	-	0%	-	0%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	3.176,63	195.364,72	6050%	-	-100%	-	0%
CLIENTES	77.665,23	167.740,41	116%	-	-100%	2.048.112,86	100%
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	-	22.846,00	100%	-	-100%	-	0%
OUTROS CRÉDITOS CIRCULANTES	-	69.031,05	100%	-	-100%	-	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**4.421.878,09**	**10.558.027,88**	**139%**	**12.639.728,49**	**20%**	**17.288.957,93**	**37%**
OUTROS CRÉDITOS	-	-	0%	-	0%	3.152.125,00	100%
INVESTIMENTOS	318.309,04	404.850,51	27%	416.118,32	3%	441.664,75	6%
IMOBILIZADO	4.103.569,05	10.153.177,37	147%	12.223.610,17	20%	13.695.168,18	12%
(-) DEPREC/AMORT/EXAUST ACUMULADA	- 334.685,94	- 856.111,86	156%	- 1.876.449,13	119%	- 2.277.716,77	21%

A evolução do **Ativo Total** da empresa demonstra **uma trajetória de crescimento consistente e expressivo ao longo do período analisado**, iniciando em dezembro de 2022 com aproximadamente R$ 4,9 milhões e apresentando um salto significativo para cerca de R$ 13,1 milhões em dezembro de 2023, representando um crescimento de mais de 160% no período. Esta tendência de expansão se manteve em dezembro de 2024, quando o Ativo Total atingiu aproximadamente R$ 15,1 milhões, e continuou acelerando até maio de 2025, momento em que alcançou o patamar de aproximadamente R$ 20,4 milhões.

A rubrica **Disponibilidades** variou de aproximadamente R$ 205 mil em dezembro de 2022 para aproximadamente R$ 98 mil em dezembro de 2023. Em dezembro de 2024, aumentou para aproximadamente R$ 528 mil, mantendo-se em aproximadamente R$ 529 mil até maio de 2025.



Já, a rubrica **Estoques** apresentou um salto de aproximadamente R$ 218 mil em dezembro de 2022 para aproximadamente R$ 2 milhões em dezembro de 2023. Houve uma leve retração para aproximadamente R$ 1,9 milhão em dezembro de 2024 e uma queda acentuada para aproximadamente R$ 518 mil até maio de 2025.

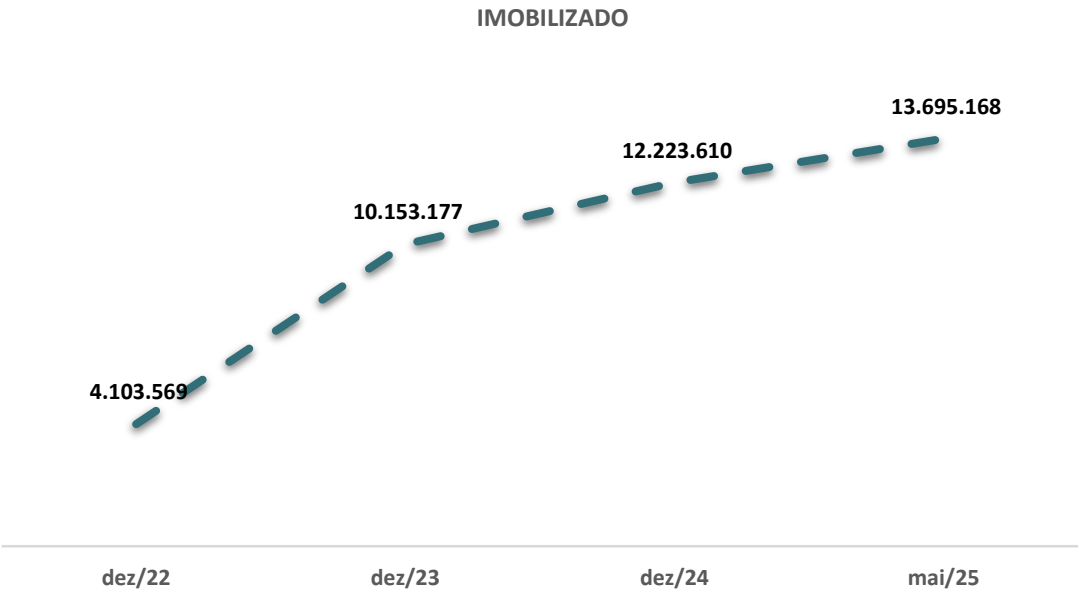


ANÁLISE CONTÁBIL

A rubrica **Clientes** passou de aproximadamente R$ 78 mil em dezembro de 2022 para aproximadamente R$ 168 mil em dezembro de 2023. Não houve saldo reportado em dezembro de 2024 na tabela de análise, mas em maio de 2025, o valor atingiu aproximadamente R$ 2 milhões.

Ainda, em maio de 2025 a empresa tem registrado a rubrica **Outros Créditos**, relativo a valores da empresa Roma Prestação de Serviços de Apoio a Mineração Ltda, no valor de R$ 3,1 milhões.

O **Imobilizado** apresentou um crescimento constante, partindo de aproximadamente R$ 4,1 milhões em dezembro de 2022, atingindo aproximadamente R$ 10,2 milhões em dezembro de 2023, aproximadamente R$ 12,2 milhões em dezembro de 2024 e aproximadamente R$ 13,7 milhões até maio de 2025.



A **Depreciação Acumulada** também aumentou significativamente, de aproximadamente R$ 335 mil em dezembro de 2022 para aproximadamente R$ 2,3 milhões em maio de 2025.

Em maio de 2025, o levantamento patrimonial da Roma Mineração LTDA demonstrou um **ativo imobilizado bruto** de aproximadamente **R$ 13,6 milhões,** distribuído entre diferentes categorias de bens.

O grupo de **imóveis** representa **a segunda maior parcela do patrimônio**, totalizando **R$ 3,86 milhões**, sendo composto por **edifícios** no valor de R$ 1,85 milhão, **construções** avaliadas em R$ 1,27 milhão e **instalações** que somam R$ 738 mil.

A categoria de **máquinas, equipamentos e ferramentas** constitui o **principal ativo da empresa**, com valor aproximado de **R$ 10,9 milhões**, refletindo a natureza operacional do negócio de mineração. A **frota de veículos** da companhia está avaliada em **R$ 1,3 milhão**, enquanto os **móveis e utensílios** representam a menor parcela do imobilizado, com valor de R$ **33,5 mil**.

Após a **dedução das depreciações acumuladas do valor bruto dos ativos**, o Ativo Imobilizado Líquido da empresa alcançou **aproximadamente R$ 13,7 milhões em maio de 2025**.

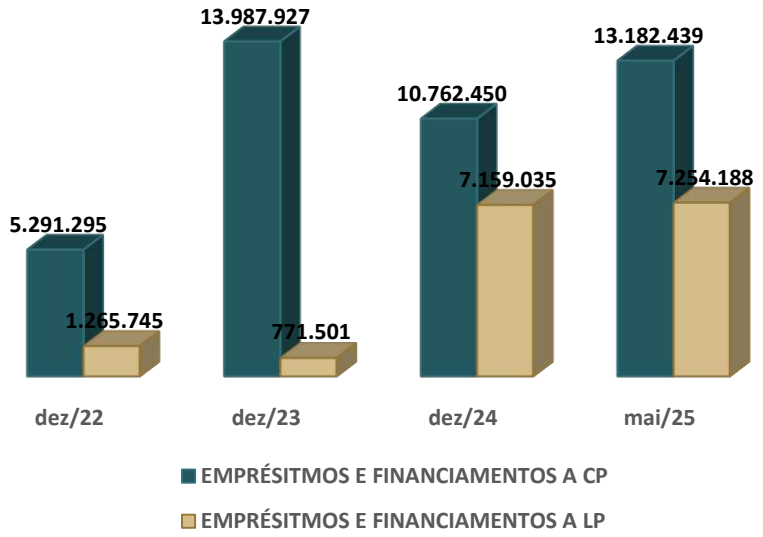
ANÁLISE CONTÁBIL
ANÁLISE DO PASSIVO

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
PASSIVO	**4.926.654,83**	**13.076.990,57**	**165%**	**15.085.619,75**	**15%**	**20.384.547,12**	**35%**
PASSIVO CIRCULANTE	**5.977.799,49**	**16.725.571,60**	**180%**	**14.290.958,71**	**-15%**	**17.353.492,40**	**21%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5.291.294,76	13.987.927,27	164%	10.762.450,01	-23%	13.182.438,71	22%
FORNECEDORES	463.899,40	1.592.476,24	243%	1.088.504,07	-32%	4.128.927,30	279%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	63.818,49	137.842,07	116%	411.771,19	199%	1.013.892,95	146%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	-	0%	2.028.233,44	100%	- 971.766,56	-148%
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	31.250,51	77.103,87	147%	-	-100%	-	0%
PROVISÕES 13º SALÁRIOS A RECOLHER	52.334,33	136.923,54	162%	-	-100%	-	0%
CONSÓRCIOS A PAGAR	-	532.596,61	100%	-	-100%	-	0%
TÍTULOS A PAGAR	75.202,00	260.702,00	247%		-100%		0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**1.265.745,31**	**771.501,45**	**-39%**	**7.159.035,14**	**828%**	**7.254.187,80**	**1%**
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	1.265.745,31	771.501,45	-39%	7.159.035,14	828%	7.254.187,80	1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-2.316.889,97**	**- 4.420.082,48**	**91%**	**- 6.364.374,10**	**44%**	**- 4.223.133,08**	**-34%**
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	200.000,00	0%	200.000,00	0%	200.000,00	0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 2.516.889,97	- 4.620.082,48	84%	- 6.564.374,10	42%	- 4.423.133,08	-33%

O **Passivo Total** da empresa apresentou um pico em dezembro de 2023 com R$ 13,1 milhões (equivalente ao Ativo Total) e cresceu para R$ 15,1 milhões em dezembro de 2024, e para R$ 20,4 milhões em maio de 2025.

O Passivo Circulante apresentou um aumento consistente, crescendo de R$ 6,0 milhões em dezembro de 2022 para R$ 16,7 milhões em dezembro de 2023, reduzindo para R$ 14,3 milhões em dezembro de 2024, e atingindo R$ 17,3 milhões em maio de 2025.

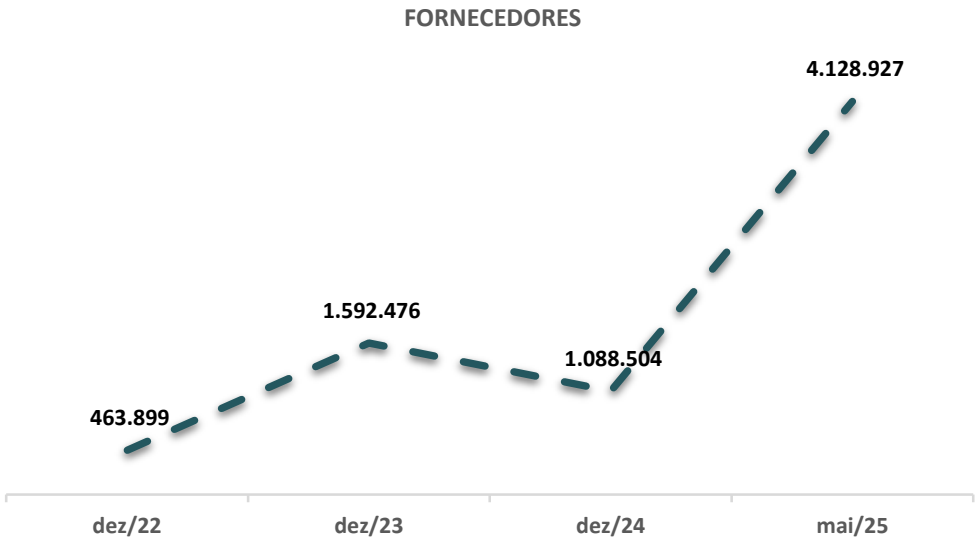
Os **Empréstimos e Financiamentos no Passivo Circulante** cresceram de R$ 5,3 milhões em dezembro de 2022 para R$ 14,0 milhões em dezembro de 2023, reduzindo para R$ 10,8 milhões em dezembro de 2024, e voltando a aumentar para R$ 13,2 milhões em maio de 2025. Para o **Passivo Não Circulante, os Financiamentos Nacionais** apresentaram R$ 1,3 milhões em dezembro de 2022, R$ 771,5 mil em dezembro de 2023, e um salto para R$ 7,2 milhões em dezembro de 2024, mantendo-se em R$ 7,3 milhões em maio de 2025. O **gráfico a seguir** evidencia os saldos dos Empréstimos e Financiamentos registrados no curto e no longo prazo.



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO

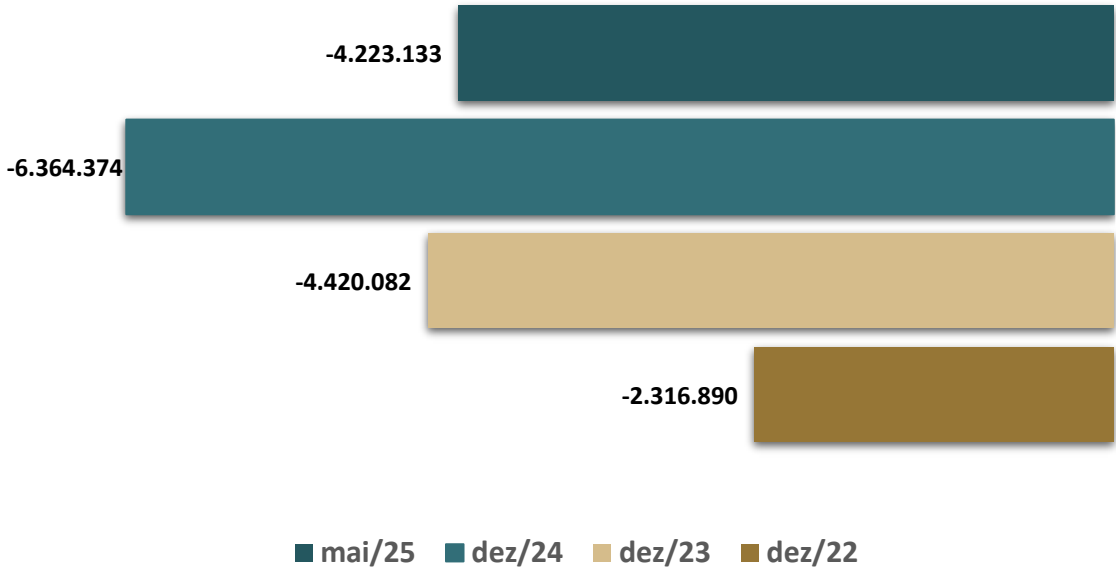
Os **Fornecedores** tiveram uma trajetória crescente, passando de R$ 463,9 mil em dezembro de 2022 para R$ 1,6 milhões em dezembro de 2023, reduzindo para R$ 1,1 milhões em dezembro de 2024, e aumentando expressivamente para R$ 4,1 milhões em maio de 2025



As **Obrigações Tributárias** também cresceram, de R$ 63,8 mil em dezembro de 2022 para R$ 137,8 mil em dezembro de 2023, R$ 411,8 mil em dezembro de 2024, e atingindo R$ 1 milhão em maio de 2025.

Já, a rubrica Adiantamentos de Clientes (em Outras Obrigações) apresentou R$ 2milhões em dezembro de 2024, reduzindo para R$ 971,8 mil em maio de 2025.

O **Patrimônio Líquido** da empresa encontra-se em **estado crítico de insolvência** técnica, agravando-se de R$ -2,3 milhões negativos em dezembro de 2022 para R$ -4,4 milhões negativos em dezembro de 2023, e R$ -6,4 milhões negativos em dezembro de 2024. Houve uma **recuperação parcial para R$ -4,2 milhões negativos em maio de 2025,** mas ainda refletindo um passivo a descoberto significativo.



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO DRE

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
RECEITA BRUTA	521.758,26	4.465.103,42	756%	5.806.735,50	30%	6.361.137,71	10%
DEDUÇÕES	- 104.848,60	- 888.570,22	747%	- 754.094,14	-15%	- 608.611,38	-19%
RECEITA LÍQUIDA	**416.909,66**	**3.576.533,20**	**758%**	**5.052.641,36**	**41%**	**5.752.526,33**	**14%**
CUSTOS	- 80.473,25	- 2.680.950,70	3231%	-	-100%	-	0%
LUCRO BRUTO	**336.436,41**	**895.582,50**	**166%**	**5.052.641,36**	**464%**	**5.752.526,33**	**14%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**-2.492.217,98**	**- 2.671.646,95**	**7%**	**- 6.851.473,29**	**156%**	**- 2.728.995,06**	**-60%**
DESPESAS COM PESSOAL	-	-	0%	- 587.323,46	100%		-100%
IMPOSTOS TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	-	-	0%	- 85.065,27	100%	- 240.847,62	183%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 2.201.495,42	- 2.148.992,42	-2%	- 5.730.890,42	167%	- 2.010.960,10	-65%
DESPESAS FINANCEIRAS	- 308.473,34	- 566.129,58	84%	- 448.194,14	-21%	- 477.187,34	6%
RECEITAS FINANCEIRAS	17.750,78	43.475,05	145%	-	-100%	-	0%
RESULTADO OPERACIONAL	**-2.155.781,57**	**- 1.776.064,45**	**-18%**	**- 1.798.831,93**	**1%**	**3.023.531,27**	**-268%**
DESPESAS OPERACIONAIS	-	-	0%	- 98.893,55	100%	- 98.449,12	0%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	829,39	28.183,44	3298%	800,80	-97%	20.300,00	2435%
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	-	- 223.129,03	100%	-	-100%	-	0%
RESULTADO ANTES DA CSLL E IRPJ	**-2.154.952,18**	**- 1.971.010,04**	**-9%**	**-**	**-100%**	**-**	**0%**
PROVISÃO P/CONTR. SOCIAL S/LUCRO LÍQUIDO	- 7.232,56	- 52.135,87	621%	-	-100%	-	0%
PROVSIÃO P/IMP. DE RENDA PJ	- 8.923,72	- 80.046,60	797%	-	-100%	-	0%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**-2.171.108,46**	**- 2.103.192,51**	**-3%**	**- 1.896.924,68**	**-10%**	**2.945.382,15**	**-255%**

Em dezembro de 2022, a **Receita Bruta** foi de R$ 521,8 mil. Nos períodos subsequentes, a **receita operacional** teve um aumento expressivo, atingindo R$ 4,5 milhões em dezembro de 2023, R$ 5,8 milhões em dezembro de 2024, e R$ 6,4 milhões em maio de 2025. Já, a **Receita Líquida** aumentou de R$ 416,9 mil em dezembro de 2022 para R$ 3,6 milhões em dezembro de 2023, R$ 5,1 milhões em dezembro de 2024 e R$ 5,8 milhões em maio de 2025

Os Custos foram registrados somente em 2022 e 2023. E as **Despesas Operacionais** variaram de R$ -2,5 milhões em dezembro de 2022 para R$ -2,7 milhões em dezembro de 2023, atingindo R$ -6,9 milhões em dezembro de 2024 e caindo para R$ -2,7 milhões em maio de 2025.

Cabe ressaltar, que faz parte da rubrica sintética **Despesas Operacionais** a rubrica analítica **Despesas Administrativas**, que apresentou os **saldos mais relevantes dentro dessa categoria**. Os valores registrados foram de R$ -2,2 milhões em dezembro de 2022, R$ -2,1 milhões em dezembro de 2023, R$ -5,7 milhões em dezembro de 2024 e R$ -2 milhões em maio de 2025.

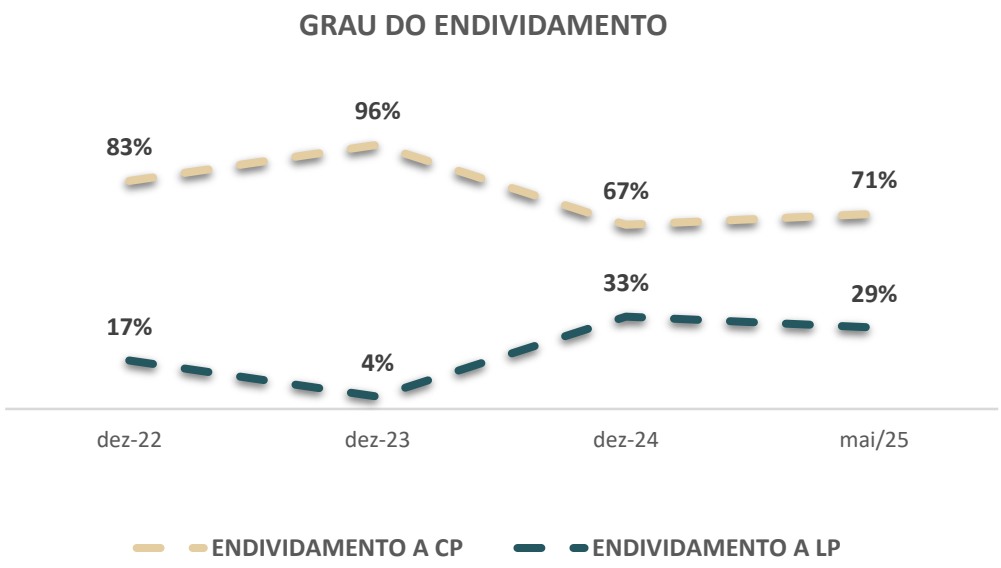
A evolução do **Lucro Líquido do Exercício** demonstra um padrão de volatilidade a partir de 2024, conforme pode ser verificado no gráfico abaixo. A empresa registrou prejuízos de R$ -2,2 milhões em dezembro de 2022, R$ -2,1 milhões em dezembro de 2023, e R$ -1,9 milhões em dezembro de 2024. No entanto, em maio de 2025, houve uma **reversão significativa**, apresentando um **Lucro Líquido de R$ 2,9 milhões**.

ANÁLISE CONTÁBIL
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

DESCRIÇÃO	dez-22	dez-23	dez-24	mai-25
ENDIVIDAMENTO A CP	83%	86%	67%	71%
ENDIVIDAMENTO A LP	17%	4%	33%	29%

O **endividamento de curto prazo** demonstra uma trajetória caracterizada por **elevados percentuais de participação no total das obrigações da empresa.** Em dezembro de 2022, as dívidas de curto prazo representavam 83% do endividamento total, percentual que se elevou para 86% em dezembro de 2023, evidenciando uma intensificação da concentração de obrigações no curto prazo. Observou-se uma redução significativa em dezembro de 2024, quando este percentual declinou para 67%, seguido de uma nova elevação para 71% em maio de 2025. Esta oscilação indica instabilidade na gestão do perfil de vencimentos das obrigações, mantendo-se **consistentemente em patamares elevados que ultrapassam dois terços do endividamento total**.

O **endividamento de longo prazo** apresenta comportamento **inversamente proporcional ao de curto prazo**, mantendo-se em **níveis substancialmente inferiores ao longo de todo o período analisado**. Em dezembro de 2022, as obrigações de longo prazo correspondiam a 17% do endividamento total, percentual que sofreu drástica redução para apenas 4% em dezembro de 2023, representando o menor patamar registrado no período. Posteriormente, verificou-se uma recuperação expressiva para 33% em dezembro de 2024, seguida de ligeira retração para 29% em maio de 2025.



A **análise do endividamento** demonstra a **predominância sistemática do endividamento de curto prazo**, mantendo-se **consistentemente acima de 67% do total das obrigações**, configura um perfil de risco financeiro elevado que compromete a sustentabilidade operacional da organização. Esta configuração exige da empresa uma capacidade superior de geração de caixa operacional e acesso permanente a linhas de crédito para honrar suas obrigações no prazo estabelecido.

7.4

ANÁLISE CONTÁBIL

TRANSPORTES E LOCAÇÕES

GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA.

ANÁLISE CONTÁBIL

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise contábil tem por objetivo demonstrar as variações patrimoniais da empresa Gusmin Transportes e Locações Ltda., ocorridas nos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, período acostado aos autos.

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, ou seja, balanços patrimoniais dos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que, neste momento, não é possível garantir ou afirmar a correção e a precisão das informações apresentadas.

As análises serão divididas por empresa requerente e realizadas em partes, conforme segue: i) análise do Ativo; ii) análise do Passivo; iii) análise do DRE; iv) analise da composição do endividamento.

A análise da documentação contábil na Constatação Prévia é complementar e serve para demonstrar um panorama geral da situação das empresas, quando do pedido em recuperação judicial, bem como do seu histórico dos últimos 03 anos, visando atestar a verossimilhança da crise.

ANÁLISE CONTÁBIL

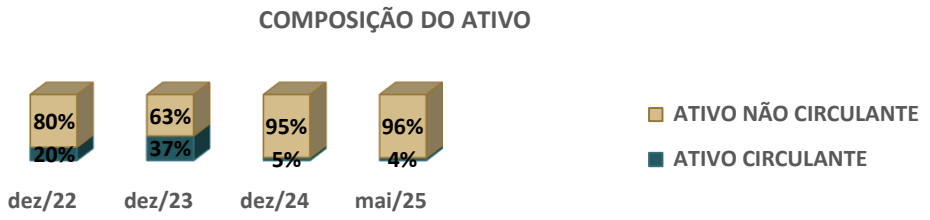
São apresentadas as analises contábil da empresa **GUSMIN TRANSPORTES E LOCAÇÕES LTDA.**, o Ativo e o Passivo, com analise dos grupos do Circulante e Não Circulante, bem como o Patrimônio Líquido (Passivo) e Demonstração do Resultado:

COMPOSIÇÃO DO ATIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai-25
ATIVO	**7.547.187,87**	**12.923.721,78**	**13.895.922,07**	**13.372.367,33**
ATIVO CIRCULANTE	1.530.418,23	4.815.958,10	628.721,58	570.179,61
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.016.769,64	8.107.763,68	13.267.200,49	12.802.187,72

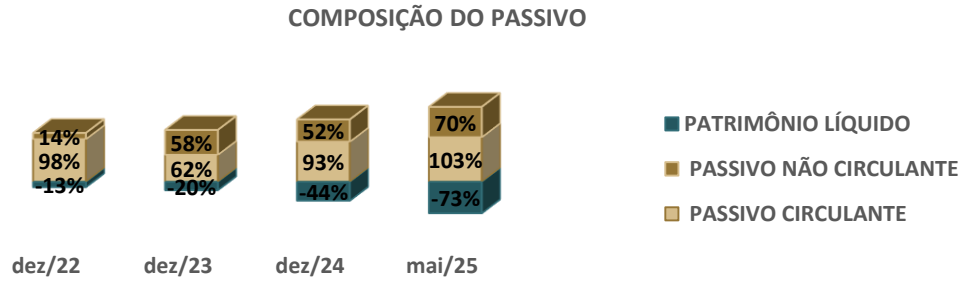
A evolução do Ativo Total na análise inicial aponta para um crescimento expressivo até R$ 12,3 milhões em dezembro de 2023, seguido por uma retração acentuada para R$ 8,8 milhões até maio de 2025, o menor da série histórica. No entanto, os balanços detalhados mostram um valor de R$ 13,4 milhões para maio de 2025.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai-25
PASSIVO	**7.547.187,87**	**12.923.721,78**	**13.895.922,07**	**13.372.367,33**
PASSIVO CIRCULANTE	7.432.652,34	8.019.058,00	12.860.007,63	13.752.436,48
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.083.633,24	7.461.254,69	7.164.092,69	9.419.694,16
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 969.097,71	- 2.556.590,91	- 6.128.178,25	- 9.799.763,31

O Passivo Total da empresa apresentou um pico em dezembro de 2023, atingindo R$ 12,9 milhões, seguido por uma redução gradual para R$ 13,4 milhões em maio de 2025.



Com base na análise do gráfico "Composição do Ativo", **apresenta variações significativas a serem reportadas** nos períodos analisados (dezembro de 2022 a maio de 2025). A composição do **ativo manteve-se absolutamente instável**, com o **Ativo Circulante** representando entre 63**%** e 96% do total e o **Ativo Não Circulante** ficou entre em **4% e 37%** durante todos os períodos.



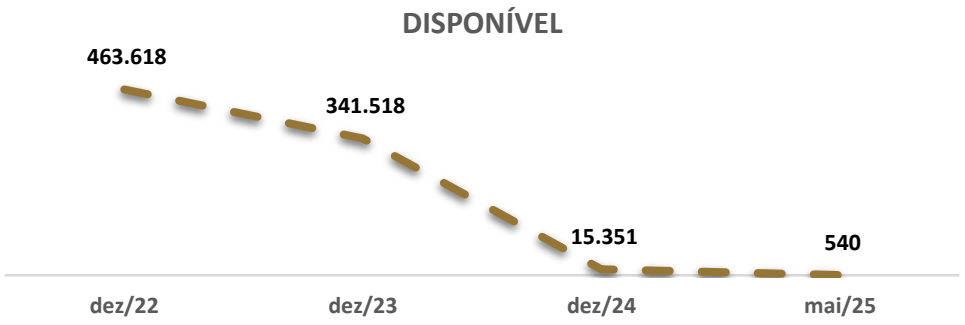
Com base na análise do gráfico de composição do passivo, observa-se uma **deterioração significativa da estrutura financeira** entre dezembro de 2022 e maio de 2025. O **Patrimônio Líquido apresentou erosão**, passando de -13% para -73%, evidenciando um agravamento crítico da situação patrimonial da empresa. Simultaneamente, houve uma **expansão expressiva do Passivo Circulante**, que que passou a representar 103% em maio de 2025, tornando-se o componente dominante da estrutura de capital e indicando uma concentração de obrigações de curto prazo. O **Passivo Não Circulante**, embora tenha apresentado variações significativas (entre 14% e 70%), teve sua participação aumentada, configurando um cenário de **alta pressão de liquidez** e **comprometimento severo da capacidade de pagamento** da empresa.

ANÁLISE CONTÁBIL
ANÁLISE DO ATIVO

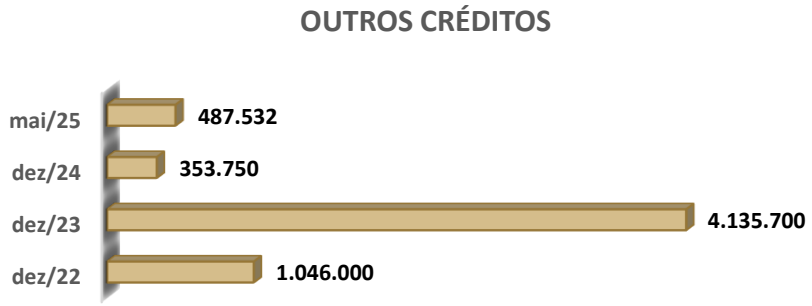
RUBRICAS	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai-25	AH
ATIVO	**7.547.187,87**	**12.923.721,78**	**71%**	**13.895.922,07**	**8%**	**13.372.367,33**	**-4%**
ATIVO CIRCULANTE	**1.530.418,23**	**4.815.958,10**	**215%**	**628.721,58**	**-87%**	**570.179,61**	**-9%**
DISPONÍVEL	463.618,23	341.517,63	-26%	15.350,93	-96%	540,44	-96%
CLIENTES	20.800,00	338.740,47	1529%	259.620,65	-23%	82.107,27	-68%
OUTROS CRÉDITOS	1.046.000,00	4.135.700,00	295%	353.750,00	-91%	487.531,90	38%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**6.016.769,64**	**8.107.763,68**	**35%**	**13.267.200,49**	**64%**	**12.802.187,72**	**-4%**
CONSORCIO	-	104.294,61	100%	761.684,10	630%	889.600,31	17%
OUTROS CRÉDITOS	814.037,67	862.797,99	6%	874.626,79	1%	956.272,10	9%
IMOBILIZADO	5.202.731,97	7.140.671,08	37%	11.630.889,60	63%	10.956.315,31	-6%
(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL	- 759.932,99	- 1.852.475,76	144%	- 3.571.253,67	93%	- 4.245.827,96	19%

A **evolução do Ativo** da empresa demonstra que as principais variações ocorreram tanto no Ativo Circulante, quanto o Ativo Não Circulante com alterações significantes dos saldos entre os anos..

Destaca-se, que a rubrica **Disponível** (caixa e equivalentes) apresentou uma queda acentuada ao longo do período.



A principal variação patrimonial concentra-se na rubrica **Outros Créditos**, que representa o componente dominante do **Ativo Circulante**. Essa rubrica é composta, principalmente, por empréstimos concedidos a pessoas físicas e jurídicas vinculadas ao grupo. Em maio de 2025, há **títulos a receber da Managui Agropecuária**, no valor de R$ 267 mil, de **Gustavo Doerner Lopes**, no valor de R$ 126 mil, e de **Rodrigo Doener**, no valor de R$ 93 mil, totalizando R$ 487 mil na rubrica sintética **Outros Créditos**.



ANÁLISE CONTÁBIL

A rubrica **Consórcio** passou de zero em dezembro de 2022 para R$ 104,3 mil em dezembro de 2023, teve um aumento de 630% para R$ 761,7 mil em dezembro de 2024, e mais 17% para R$ 889,6 mil em maio de 2025.

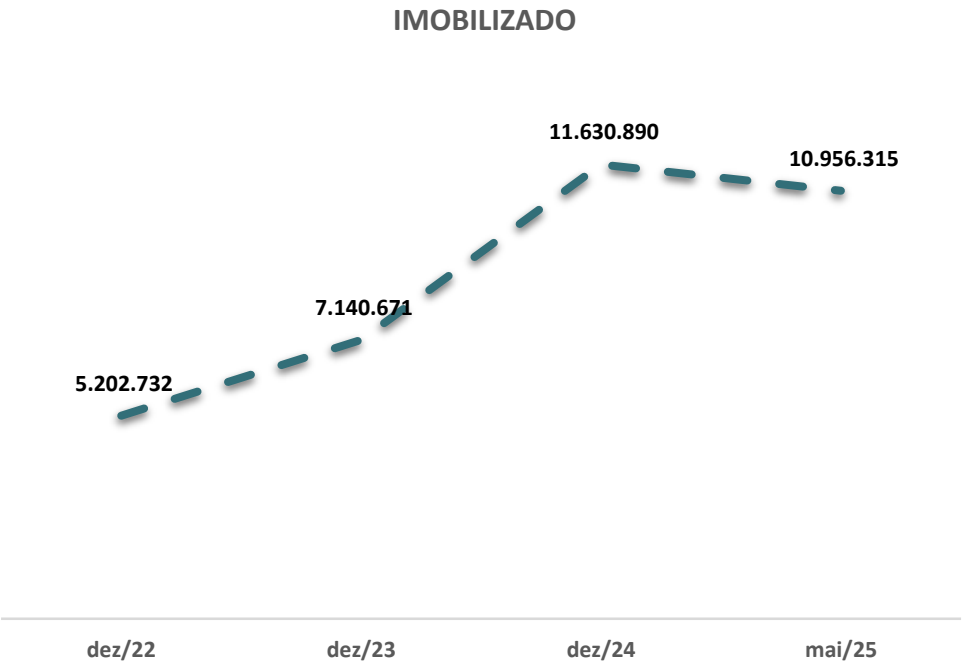
Já, os **Outros Créditos** (Bancos Conta Vinculada/Cota Capital), manteve-se relativamente estável, com R$ 814 mil em dezembro de 2022, R$ 862,8 mil em dezembro de 2023, R$ 874,6 mil em dezembro de 2024 e R$ 956,3 mil em maio de 2025

A **rubrica Imobilizado** cresceu 37% de R$ 5,2 milhões em dezembro de 2022 para R$ 7,1 milhões em dezembro de 2023, e 63% para R$ 11,63 milhões em dezembro de 2024, com uma leve queda de 6% para R$ 10,96 milhões em maio de 2025.

As **depreciações acumuladas acompanharam esse crescimento**, saltando de R$ 759,9 mil em dezembro de 2022 para R$ 1,85 milhão em dezembro de 2023 (144% de aumento), e 93% para R$ 3,57 milhões em dezembro de 2024, e mais 19% para R$ 4,25 milhões em maio de 2025.

Cabe ressaltar, que o imobilizado em maio de 2025 é composta por Máquinas, Equipamentos e Ferramentas (R$ 10,1 milhões) e Veículos (R$ 5 milhões).

O **gráfico** a seguir apresenta o valor registrado no imobilizado durante os anos:

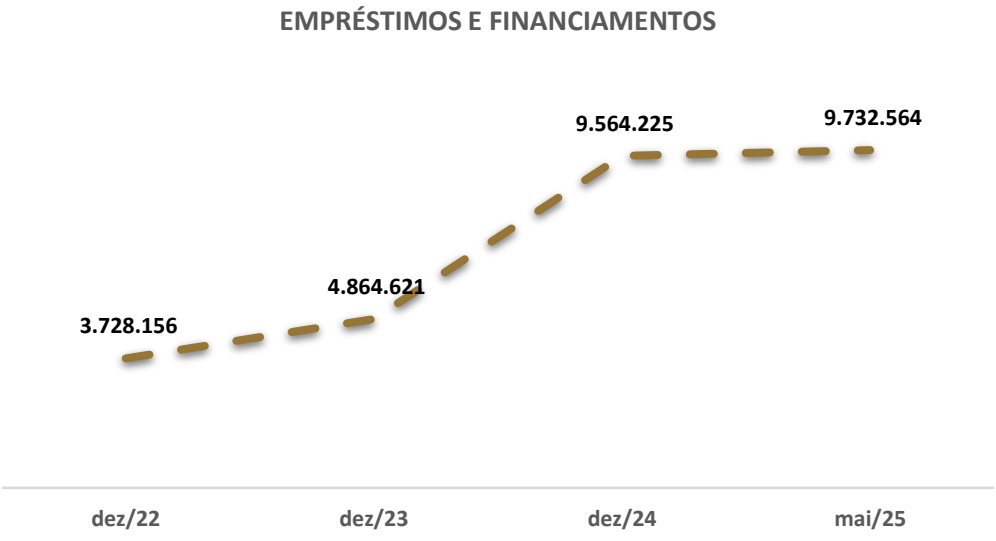


ANÁLISE CONTÁBIL
ANÁLISE DO PASSIVO

RUBRICAS	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai-25	AH
PASSIVO	**7.547.187,87**	**12.923.721,78**	**71%**	**13.895.922,07**	**8%**	**13.372.367,33**	**-4%**
PASSIVO CIRCULANTE	**7.432.652,34**	**8.019.058,00**	**8%**	**12.860.007,63**	**60%**	**13.752.436,48**	**7%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.728.156,36	4.864.620,89	30%	9.564.224,77	97%	9.732.564,27	2%
FORNECEDORES	3.531.538,66	2.963.833,24	-16%	2.563.267,73	-14%	3.212.147,81	25%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	155.354,58	154.450,91	-1%	493.220,75	219%	597.055,25	21%
OBRIGAÇÕES TRAB. E PREVIDENCIÁRIAS	17.602,74	36.152,96	105%	239.294,38	562%	210.669,15	-12%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**1.083.633,24**	**7.461.254,69**	**589%**	**7.164.092,69**	**-4%**	**9.419.694,16**	**31%**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.083.633,24	7.461.254,69	589%	7.164.092,69	-4%	9.419.694,16	31%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**- 969.097,71**	**- 2.556.590,91**	**164%**	**- 6.128.178,25**	**140%**	**- 9.799.763,31**	**60%**
CAPITAL SOCIAL	50.000,00	50.000,00	0%	50.000,00	0%	45.556,09	-9%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.019.097,71	- 2.606.590,91	156%	- 6.178.178,25	137%	- 9.845.319,40	59%

A analise demonstra que o **Passivo Circulante** apresentou aumento consistente e expressivo, praticamente triplicando de R$ 7,4 milhões em dezembro de 2022 para R$ 8 milhões em dezembro de 2023 (8% de aumento), depois saltando 60% para R$ 12,8 milhões em dezembro de 2024, e mais 7% para R$ 13,7 milhões em maio de 2025.

Os **Empréstimos e Financiamentos** demonstrou um crescimento acentuado. Ou seja, de R$ 3,7 milhões em dezembro de 2022, aumentou 30% para R$ 4,8 milhões em dezembro de 2023, depois saltou 97% para R$ 9,5 milhões em dezembro de 2024, e mais 2% para R$ 9,7 milhões em maio de 2025. Conforme pode ser evidenciado no gráfico a seguir:

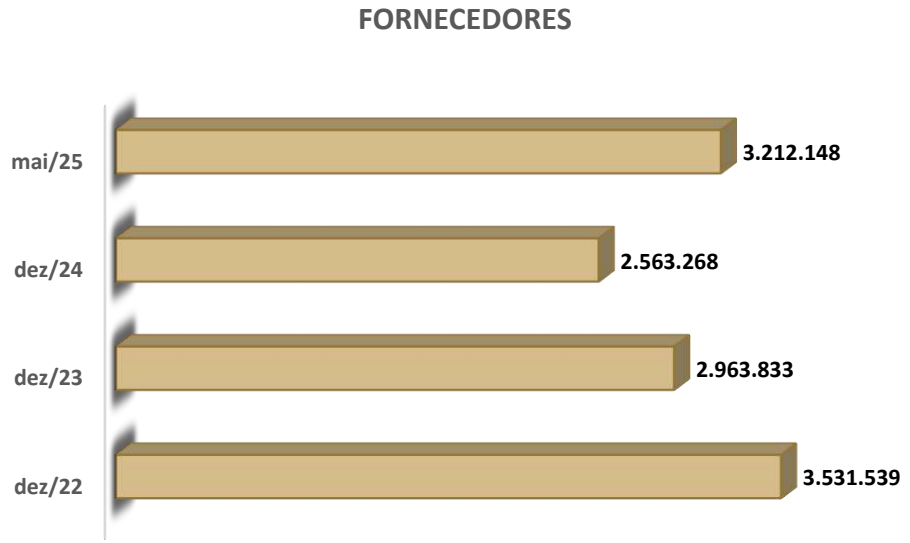


Cabe ressaltar que os maiores empréstimos bancários registrados no **Passivo Circulante**, em maio de 2025, são provenientes do **Banco Sicoob**, no valor de R$ 3,7 milhões, e do **Banco John Deere S.A**., no valor de R$ 3 milhões.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO

A rubrica **Fornecedores** passou de R$ 3,5 milhões em dezembro de 2022 para R$ 2,9 milhões em dezembro de 2023 (queda de 16%), depois para R$ 2,5 milhões em dezembro de 2024 (queda de 14%), e cresceu 25% para R$ 3,2 milhões em maio de 2025, conforme gráfico que segue:

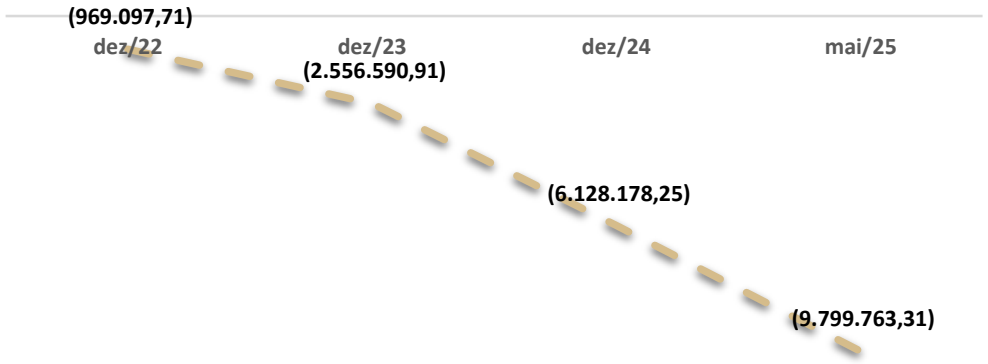


Já, a rubrica **Obrigações Tributárias** manteve-se estável entre dezembro de 2022 (R$ 155,4 mil) e dezembro de 2023 (R$ 154,5 mil), mas depois cresceu 219% para R$ 493,2 mil em dezembro de 2024, e mais 21% para R$ 597,1 mil em maio de 2025.

Entretanto, a rubrica **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** Apresentou um aumento significativo, subindo 105% de R$ 17,6 mil em dezembro de 2022 para R$ 36,2 mil em dezembro de 2023, e um salto de 562% para R$ 239,3 mil em dezembro de 2024, antes de cair 12% para R$ 210,7 mil em maio de 2025.

A rubrica **Outras Obrigações do Passivo Não Circulante** demonstrou comportamento volátil. Inclui. **Márcio José Lopes, Gustavo Doerner Lopes, Nadia Regina Doerner, Managui Agropecuária, Rodrigo Doerner e Roma Mineração Ltda**. Passou de R$ 1 milhão em dezembro de 2022, e para R$ 7,4 milhões em dezembro de 2023 (crescimento de 589%). Em dezembro de 2024, foi de R$ 7,1 milhões, e em maio de 2025, R$ 9,4 milhões. Especificamente, Márcio José Lopes tinha R$ 649,5 mil em dezembro de 2022, R$ 5,6 milhões em dezembro de 2023, R$ 6,7 milhões em dezembro de 2024 e R$ 8 milhões em maio de 2025.

O **Patrimônio Líquido** da empresa encontra-se em estado crítico de insolvência técnica, impulsionado por prejuízos operacionais crescentes. Apresentou **erosão significativa**, passando de R$ 969,1 mil negativos em dezembro de 2022 para R$ 2,5 milhões negativos em dezembro de 2023 (aumento de 164% do passivo a descoberto), e 140% para R$ 6,1 milhões negativos em dezembro de 2024, e mais 60% para R$ 9,8 milhões negativos em maio de 2025. **Isso caracteriza um passivo a descoberto severo. A evolução da situação pode ser verificada no gráfico a seguir:**



ANÁLISE CONTÁBIL

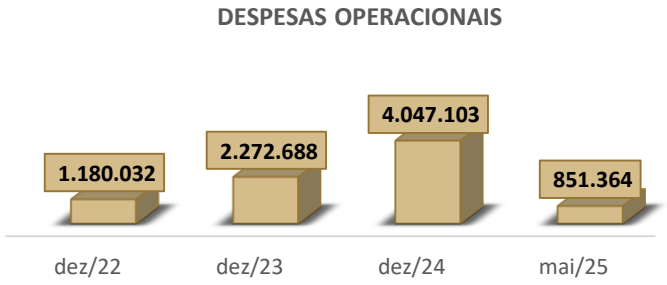
ANÁLISE DO DRE

RUBRICAS	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai-25	AH
RECEITA BRUTA	778.968,71	2.092.535,35	169%	4.615.431,02	121%	374.486,47	-92%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 42.791,46	- 193.172,46	351%	- 598.814,82	210%	-	-100%
CUSTOS	- 93.316,84	- 315.368,41	238%	- 521.604,87	65%	- 674.574,29	29%
RECEITA LÍQUIDA	**642.860,41**	**1.583.994,48**	**146%**	**3.495.011,33**	**121%**	**- 300.087,82**	**-109%**
CMV	- 335.676,19	- 898.800,00	168%	- 3.019.495,19	236%	- 2.515.689,24	-17%
LUCRO BRUTO	**307.184,22**	**685.194,48**	**123%**	**475.516,14**	**-31%**	**- 2.815.777,06**	**-692%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**- 1.180.031,87**	**- 2.272.687,68**	**93%**	**- 4.047.103,48**	**78%**	**- 851.364,09**	**-79%**
DESPESAS COM VENDAS	- 962.377,74	- 1.669.075,73	73%	- 2.654.991,78	59%	-	-100%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 217.654,13	- 603.611,95	177%	- 1.392.111,70	131%	- 851.364,09	-39%
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	**- 872.847,65**	**- 1.587.493,20**	**82%**	**- 3.571.587,34**	**125%**	**- 3.667.141,15**	**3%**

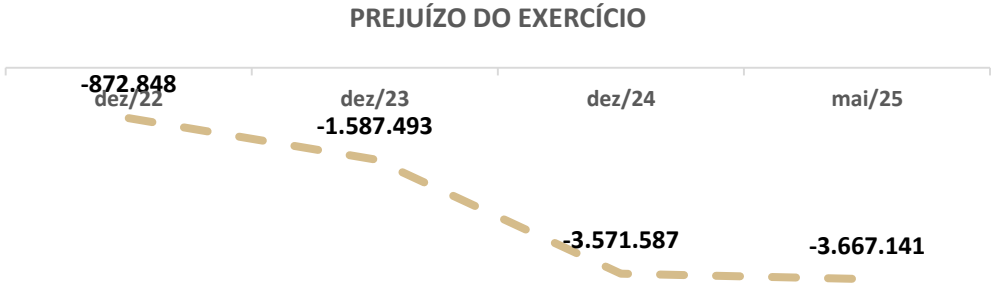
A **Receita Bruta** demonstrou **alta volatilidade**. Registrou R$ 779 mil em dezembro de 2022, e aumentou 169% para R$ 2 milhões em dezembro de 2023, e 121% para R$ 4,6 milhões em dezembro de 2024. Contudo, em maio de 2025, houve uma retração drástica de 92% para R$ 374,5 mil, considerando ainda, que a receita é relativa a cinco meses de 2025.

A rubrica CMV (Custos dos Serviços Prestados) apresentou uma **trajetória de crescimento** significativo no período analisado. Partindo de R$ 335,7 mil negativos em dezembro de 2022, o CMV registrou aumentos expressivos de 168% em 2023 (R$ 898,8 mil negativos) e 236% em 2024 (R$ 3 milhões negativos). Contudo, em maio de 2025, observou-se uma retração de 17%, com o CMV reduzindo-se para R$ 2,5 milhões negativos.

As Despesas Operacionais foram **consistentemente elevadas e crescentes**. Passaram de R$ 1,1 milhão em dezembro de 2022 para R$ 2,2 milhões em dezembro de 2023 (93% de aumento), e 78% para R$ 4 milhões em dezembro de 2024. Em maio de 2025, caíram 79% para R$ 851,4 mil, considerando o período de cinco meses, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



O **Prejuízo do Exercício** revela um padrão de alta volatilidade e perdas críticas. Foi de R$ 872,8 mil em dezembro de 2022, aumentou 82% para R$ 1,5 milhão em dezembro de 2023, e 125% para R$ 3,5 milhões em dezembro de 2024. Em maio de 2025, o prejuízo registrado foi de R$ 3,6 milhões. Esta trajetória oscilante reflete diretamente a instabilidade das participações societárias, principal componente das despesas operacionais

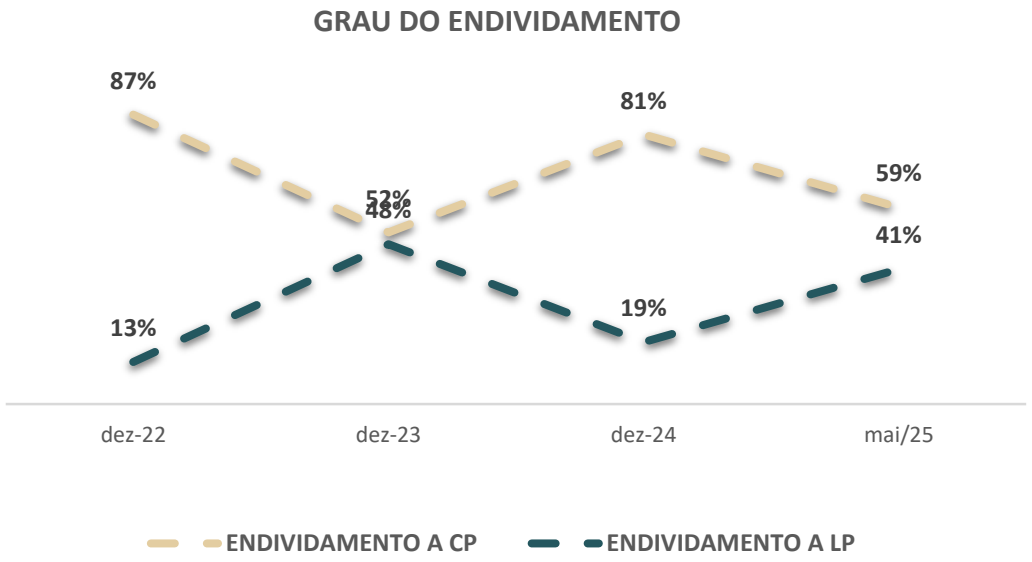


ANÁLISE CONTÁBIL
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

DESCRIÇÃO	dez-22	dez-23	dez-24	mai-25
ENDIVIDAMENTO A CP	87%	52%	81%	59%
ENDIVIDAMENTO A LP	13%	48%	19%	41%

O **Endividamento de Curto Prazo (CP**) demonstrou crescimento acelerado. Iniciou em dezembro de 2022 representando 87% do total das obrigações, caiu para 52% em dezembro de 2023. No entanto, saltou para 81% em dezembro de 2024 e 59% em maio de 2025, conforme o gráfico.

Por outro lado, o **Endividamento de Longo Prazo (LP)** apresentou movimento inverso, com redução consistente de sua participação. De 13% do total em dezembro de 2022, aumentou para 48% em dezembro de 2023, mas depois caiu para 19% em dezembro de 2024 e 41% em maio de 2025, conforme o gráfico.



A **análise do endividamento** demonstra uma estrutura de endividamento instável, com alternância entre concentração em **dívidas de curto e longo prazo**, sugerindo possíveis dificuldades na gestão dos prazos de vencimento das obrigações financeiras.

7.5

ANÁLISE CONTÁBIL

HOLDING

II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA.

ANÁLISE CONTÁBIL

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise contábil tem por objetivo demonstrar as variações patrimoniais na empresa II de Abril Holding de Participações Ltda., ocorridas nos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, período acostado aos autos.

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, ou seja, balanços patrimoniais dos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que, neste momento, não é possível garantir ou afirmar a correção e a precisão das informações apresentadas.

As análises serão divididas por empresa requerente e realizadas em partes, conforme segue: i) análise do Ativo; ii) análise do Passivo; iii) análise do DRE; iv) DCFe; e v) DMPLs.

A análise da documentação contábil na Constatação Prévia é complementar e serve para demonstrar um panorama geral da situação das empresas, quando do pedido em recuperação judicial, bem como do seu histórico dos últimos 03 anos, visando atestar a verossimilhança da crise.

ANÁLISE CONTÁBIL

São apresentadas as analises contábil da empresa **II DE ABRIL HOLDING DE PARTICIPAÇÕES LTDA.**, o Ativo e o Passivo, com analise dos grupos do Circulante e Não Circulante, bem como o Patrimônio Líquido (Passivo) e a Demonstração do Resultado do Exercício.

COMPOSIÇÃO DO ATIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
ATIVO	**16.000.000,00**	**16.000.000,00**	**16.000.000,00**	**16.000.000,00**
ATIVO CIRCULANTE	-	-	-	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.000.000,00	16.000.000,00	16.000.000,00	16.000.000,00

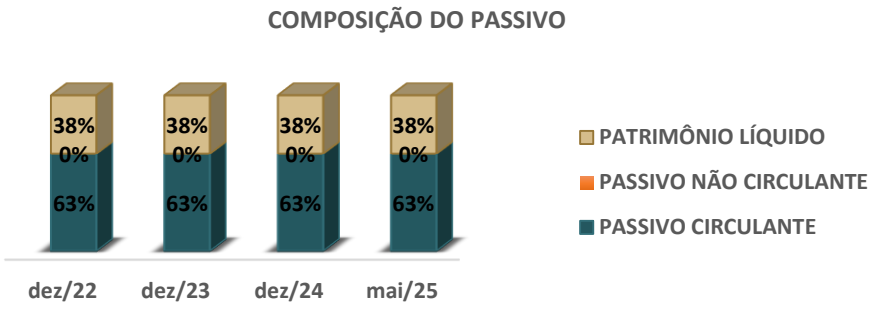
O **Ativo Total** da empresa **permaneceu estável em R$ 16 milhões em todos os períodos analisados,** ou seja, 2022, 2023, 2024 e 2025. Este valor foi inteiramente **classificado no Ativo Não-Circulante**, mais especificamente na rubrica de **Imobilizado**, composto exclusivamente por **imóveis rurais**. De **acordo com a DFC de 2022**, a aquisição do imobilizado, no montante de R$ **16 milhões, foi o evento que deu origem à formação do ativo principal da empresa** naquele ano.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
PASSIVO	**16.000.000,00**	**16.000.000,00**	**16.000.000,00**	**16.000.000,00**
PASSIVO CIRCULANTE	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00

O **Passivo Total**, assim como o ativo, manteve-se constante em **R$ 16 milhões** durante todos os períodos analisados. Este valor foi alocado inteiramente como **Passivo Circulante**, composto por **R$ 10 milhões atribuídos a Fornecedores Nacionais e Diversos**. Esse passivo tem sua origem evidenciada na DFC de 2022, que registra um aumento no montante de R$ 10 milhões relacionado a essas obrigações.

No **Patrimônio Líquido**, a constância também foi marcante, com **saldo total de R$ 6 milhões ao longo de todos os períodos analisados**.

O **Capital Social** está estruturado como **Capital Subscrito** no valor de R**$ 21,2 milhões, dos quais R$ 15,2 milhões** permanecem como **Capital a Integralizar**. A diferença entre o valor subscrito e o capital a integralizar corresponde exatamente aos R$ 6 milhões integralizados, compondo o **Patrimônio Líquido da empresa**.



A estabilidade notada em todas as rubricas do **Balanço Patrimonial**, como **Ativo**, **Passivo** e **Patrimônio Líquido**, nos períodos de 2022, 2023, 2024 e 2025, sugere que a **estrutura patrimonial da empresa foi efetivamente consolidada em 2022**, sem alterações nos anos subsequentes. Além disso, as DREs de 2022, 2023, 2024 e 2025 apresentam **ausência de receitas operacionais e despesas**, refletindo a falta de operações.

Em **conclusão**, a empresa apresenta uma **estrutura patrimonial estática desde 2022**, marcada por ativos de R$ 16 milhões, passivos de R$ 10 milhões e patrimônio líquido de R$ 6 milhões.

7.6

ANÁLISE CONTÁBIL

NAVEGAÇÕES (BALSAS)

LOPES NAVEGAÇÕES & TURISMO LTDA. e DOERNER & CIA LTDA.

ANÁLISE CONTÁBIL

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise contábil tem por objetivo demonstrar as variações patrimoniais consolidada das empresas Lopes Navegações & Turismo Ltda. e Doerner & Cia Ltda. ocorridas nos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, período acostado aos autos.

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, ou seja, balanços patrimoniais consolidadas dos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até maio de 2025, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que, neste momento, não é possível garantir ou afirmar a correção e a precisão das informações apresentadas.

As análises serão divididas por empresa requerente e realizadas em partes, conforme segue: i) análise do Ativo; ii) análise do Passivo; iii) análise do DRE; v) analise da composição do endividamento.

A análise da documentação contábil na Constatação Prévia é complementar e serve para demonstrar um panorama geral da situação das empresas, quando do pedido em recuperação judicial, bem como do seu histórico dos últimos 03 anos, visando atestar a verossimilhança da crise.

ANÁLISE CONTÁBIL

A seguir, são apresentadas as analises contábil consolidada das empresas **LOPES NAVEGAÇÕES & TURISMO LTDA. E DOERNER & CIA LTDA**., o Ativo e o Passivo, com analise dos grupos do Circulante e Não Circulante, bem como o Patrimônio Líquido (Passivo) e Demonstração do Resultado:

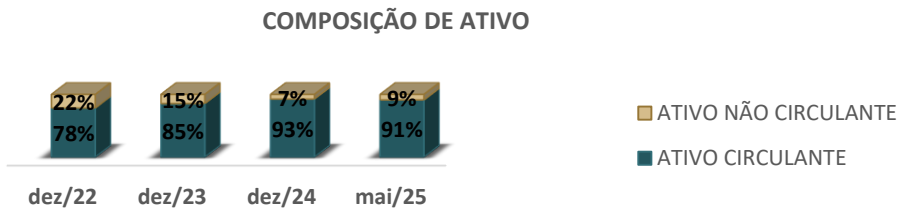
COMPOSIÇÃO DO ATIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
ATIVO	**1.761.771,12**	**2.802.793,91**	**9.382.546,82**	**9.937.601,83**
ATIVO CIRCULANTE	1.380.966,94	2.394.703,61	8.688.734,73	9.063.422,52
ATIVO NÃO CIRCULANTE	380.804,18	408.090,30	693.812,09	874.179,31

As empresas apresentaram um crescimento expressivo em seu **Ativo Total** no período analisado, saltando de R$ 1,7 milhões em 2022 para R$ 9,9 milhões em maio de 2025, um aumento de 6% apenas entre 2024 e mai/25. As principais variações concentraram-se no **Ativo Circulante**, que passou de R$ 1,3 milhões para R$ 9 milhões no mesmo período, enquanto o **Ativo Não Circulante** também cresceu de R$ 380,8 mil para R$ 874,2 mil.

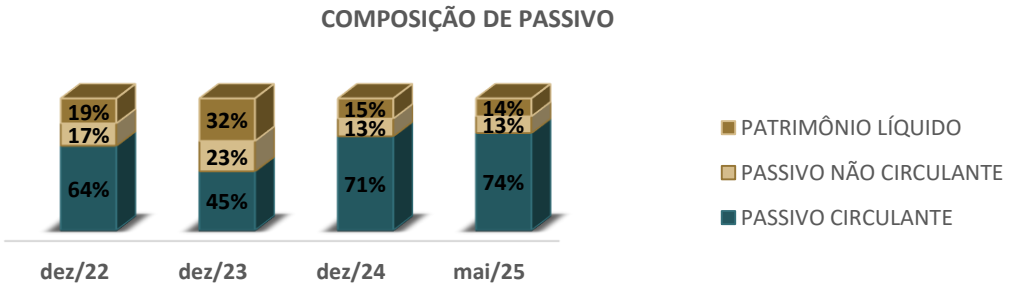
COMPOSIÇÃO DO PASSIVO	dez/22	dez/23	dez/24	mai/25
PASSIVO	**1.761.771,12**	**2.802.793,91**	**9.382.546,82**	**9.937.601,83**
PASSIVO CIRCULANTE	1.128.671,79	1.252.207,88	6.685.049,53	7.327.233,50
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	300.000,00	645.337,86	1.263.888,50	1.263.888,50
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	333.099,33	905.248,17	1.433.608,79	1.346.479,83

O **Passivo Total** acompanhou o Ativo, aumentando de R$ 1,76 milhões em 2022 para R$ 9,9 milhões em mai/25.

O **Patrimônio Líquido** das empresas iniciou o período em R$ 333 mil em 2022, demonstrando um crescimento significativo para R$ 1,4milhões em 2024, contudo, registrou uma leve retração para R$ 1,35 milhões em mai/25. Essa trajetória, **apesar da leve queda no último período, indica um fortalecimento da estrutura de capital, permanecendo sempre em valores positivos**.



Com base na análise da **composição do Ativo**, observa-se que o **Ativo Circulante** representou 78 % do total em 2022 e aumentou para 91% em mai/25. Consequentemente, o **Ativo Não Circulante** diminuiu sua participação de 22% para 9% no mesmo período, mostrando uma concentração crescente de ativos de curto prazo.



Com base na análise do **gráfico**, observa-se uma mudança estrutural significativa na composição do **passivo** da empresa ao longo do período. Entre 2022 e 2023, houve uma melhoria na estrutura de capital, com redução do **Passivo Circulante** de 64% para 45% e fortalecimento do **Patrimônio Líquido** de 19% para 32%, indicando maior solidez financeira. Porém, a partir de 2023, essa tendência se reverteu drasticamente, com o **Passivo Circulante** disparando para 71% em 2024 e atingindo 74% em maio de 2025, enquanto o **Patrimônio Líquido** despencou para aproximadamente 15%. Essa deterioração revela uma crescente **dependência de obrigações de curto prazo**.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO ATIVO

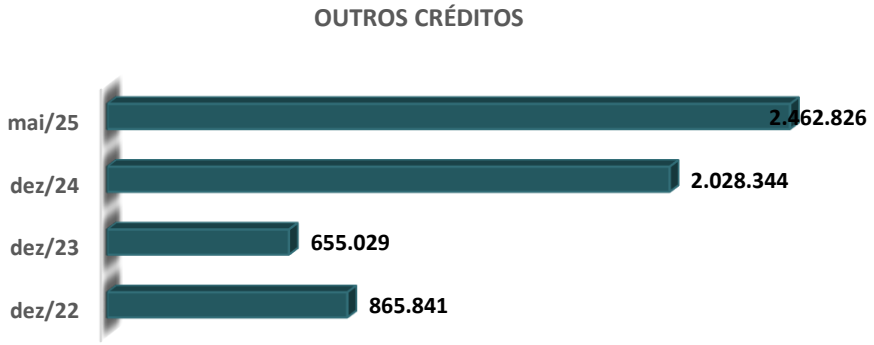
RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
ATIVO	**1.761.771,12**	**1.272.419,48**	**-28%**	**2.926.814,55**	**130%**	**3.392.783,02**	**16%**
ATIVO CIRCULANTE	**1.380.966,94**	**864.329,18**	**-37%**	**2.233.002,46**	**158%**	**2.518.603,71**	**13%**
DISPONÍVEL	408.817,63	147.230,53	-64%	148.276,22	1%	- 3.514,68	-102%
CLIENTES	93.167,00	49.525,87	-47%	29.092,24	-41%	57.214,03	97%
ESTOQUE	-	-	0%	-	0%	2.078,00	100%
ADIANTAMENTO DE FUNCIONÁRIOS	13.141,65	12.543,46	-5%	27.289,70	118%	-	-100%
OUTROS CRÉDITOS	865.840,66	655.029,32	-24%	2.028.344,30	210%	2.462.826,36	21%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**380.804,18**	**408.090,30**	**7%**	**693.812,09**	**70%**	**874.179,31**	**26%**
OUTROS CRÉDITOS	187.780,99	201.241,65	7%	455.969,89	127%	455.969,89	0%
IMOBILIZADO	193.023,19	206.848,65	7%	237.842,20	15%	418.209,42	76%
(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. EX. ACUM.	- 131.819,83	- 145.106,00	10%	- 158.309,18	9%	- 163.024,90	3%

O **Ativo Total** apresentou uma expansão robusta de 28% entre 2022 e 2023, saltando de R$ 1,7 milhão para R$ 1,2 milhão. Essa tendência continuou nos períodos subsequentes, com o ativo crescendo para R$ 2,2 milhões em 2024 (aumento de 138%) e atingindo R$ 2,5 milhões em mai/25 (aumento de 13%).

A rubrica **Disponível** teve uma queda de 64% de 2022 para 2023, passando de R$ 408,8 mil para R$ 147,2 mil. Em 2024, houve um pequeno crescimento de 1% para R$ 148,3 mil, mas até mai/25, registrou uma queda de 102%, resultando em um valor negativo de R$ 3,5 mil.

As contas a receber de **Clientes** seguiram um padrão de recuperação em "V", com quedas iniciais significativas (-47% e -41%), mas uma recuperação de 97% em maio de 2025.

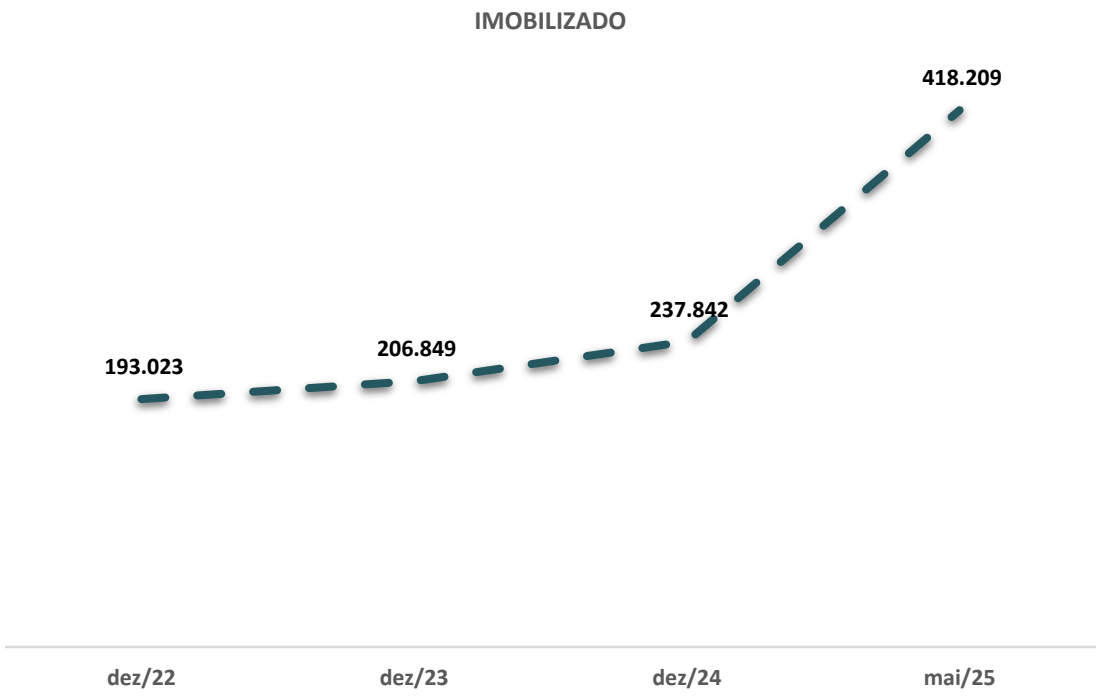
Já, a rubrica **Outros Créditos no Ativo Circulante** demonstrou um crescimento consistente ao longo do período analisado. Partiu de R$ 865 mil em 2022, apresentando redução de 24% para R$ 655 mil em 2023. A expansão mais expressiva ocorreu até 2024, quando atingiu R$ 2 milhões, com um crescimento de 210%. Até maio de 2025, o valor continuou a subir, chegando a R$ 2,4 milhões, um acréscimo de 21%.



ANÁLISE CONTÁBIL

A rubrica **Outros Créditos** no **Ativo Não Circulante** esta conta apresentou crescimento de 127% entre 2023 e 2024, passando de R$ 201 mil para R$ 456 mil, tornando-se o principal componente do **Ativo Não Circulante**.

O **Ativo Não Circulante** demonstra uma trajetória de crescimento consistente e sustentado: 7% de dezembro de 2022 a dezembro de 2023, 70% de dezembro de 2023 a dezembro de 2024, e 26% até maio de 2025. O **Imobilizado** merece destaque especial, com crescimento de 76% entre dezembro de 2024 e maio de 2025, indicando investimentos substanciais em infraestrutura e capacidade produtiva.



ANÁLISE CONTÁBIL
ANÁLISE DO PASSIVO

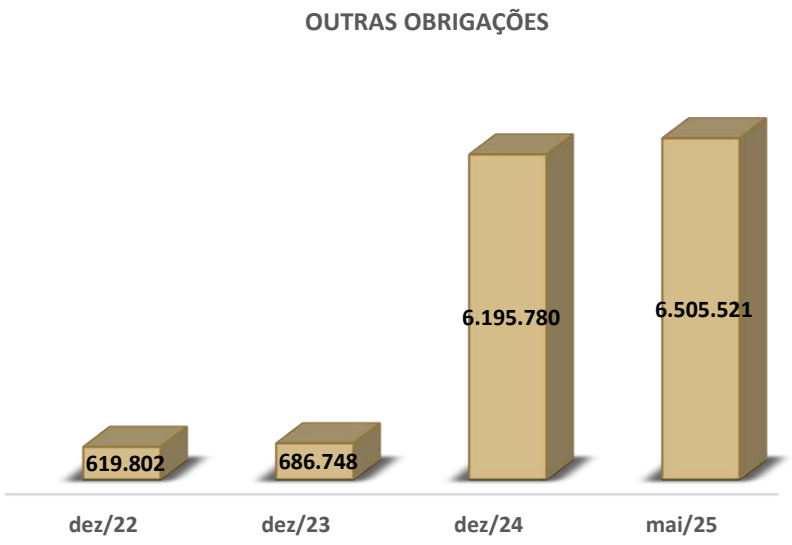
RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
PASSIVO	**1.761.771,12**	**2.802.793,91**	**59%**	**9.382.546,82**	**235%**	**9.937.601,83**	**6%**
PASSIVO CIRCULANTE	**1.128.671,79**	**1.252.207,88**	**11%**	**6.685.049,53**	**434%**	**7.327.233,50**	**10%**
FORNECEDORES	93.945,86	36.271,00	-61%	2.896,67	-92%	27.881,87	863%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	134.527,85	164.854,09	23%	157.838,55	-4%	209.568,79	33%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIARIA	280.395,82	364.334,64	30%	328.534,04	-10%	584.261,38	78%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	619.802,26	686.748,15	11%	6.195.780,27	802%	6.505.521,46	5%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**300.000,00**	**645.337,86**	**115%**	**1.263.888,50**	**96%**	**1.263.888,50**	**0%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	300.000,00	645.337,86	115%	1.263.888,50	96%	1.263.888,50	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**333.099,33**	**905.248,17**	**172%**	**1.433.608,79**	**58%**	**1.346.479,83**	**-6%**
CAPITAL SOCIAL	168.000,00	168.000,00	0%	168.000,00	0%	168.000,00	0%
LUCROS OU PREJUIZOS ACUMULADOS	165.099,33	737.248,17	347%	1.265.608,79	72%	1.178.479,83	-7%

O **Passivo Total** seguiu a tendência do **Ativo**, com crescimento expressivo de R$ 1,7 milhões em 2022 para R$ 9,94 milhões em mai/25.

O **Passivo Circulante** cresceu de R$ 1,1 milhões para R$ 7,3 milhões no período analisado, apresentando um aumento de 434% entre 2023 e 2024.

As **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** apresentaram um crescimento de 30% de 2022 para 2023, passando de R$ 280,4 mil para R$ 364,3 mil. Houve uma retração de 10% em 2024, seguida por um crescimento de 78% até mai/25, atingindo R$ 584,3 mil

O gráfico evidencia a rubrica **Outras Obrigações** que teve um crescimento de 802% entre 2023 e 2024, atingindo R$ 6,2 milhões, e continuou a crescer para R$ 6,5 milhões em mai/25.

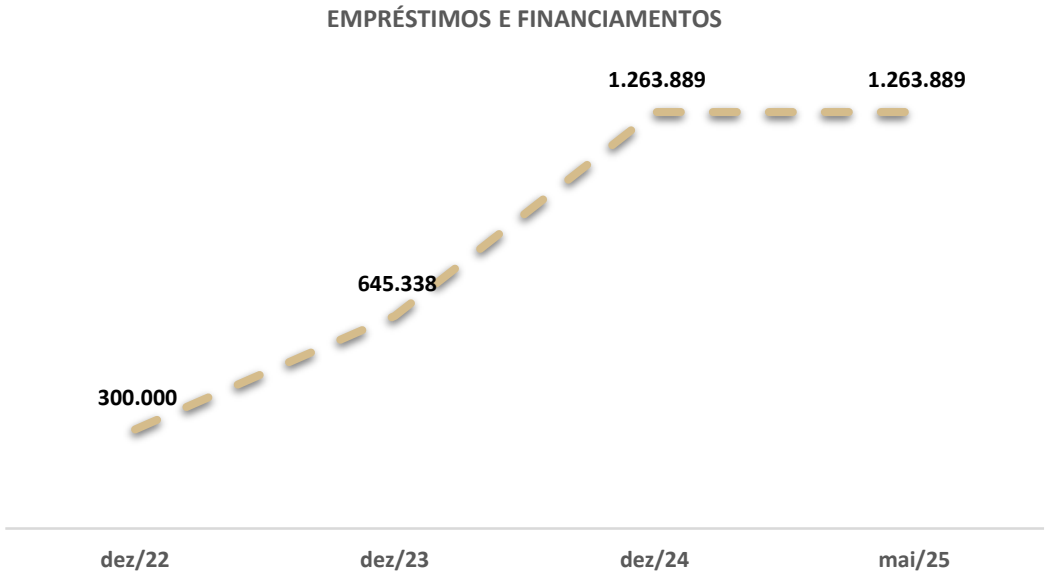


ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO

O **Passivo Não Circulante** demonstrou crescimento, passando de R$ 300 mil em 2022 para R$ 1,2 milhões em 2024 e mantendo-se estável em mai/25.

Os **Empréstimos e Financiamentos** (Passivo Não Circulante) tiveram um aumento de 115% de 2022 para 2023, atingindo R$ 645,3 mil, e cresceram 96% para R$ 1,2 milhões em 2024, permanecendo em R$ 1,2 milhões em mai/25.



O **Patrimônio Líquido** foi consistentemente positivo, crescendo de R$ 333,1 mil em 2022 para R$ 1,4 milhões em 2024, com uma leve redução de 6% para R$ 1,3milhões em mai/25.

Destaca-se que o **Capital Social** manteve-se constante em R$ 168 mil em todo o período analisado.

ANÁLISE CONTÁBIL

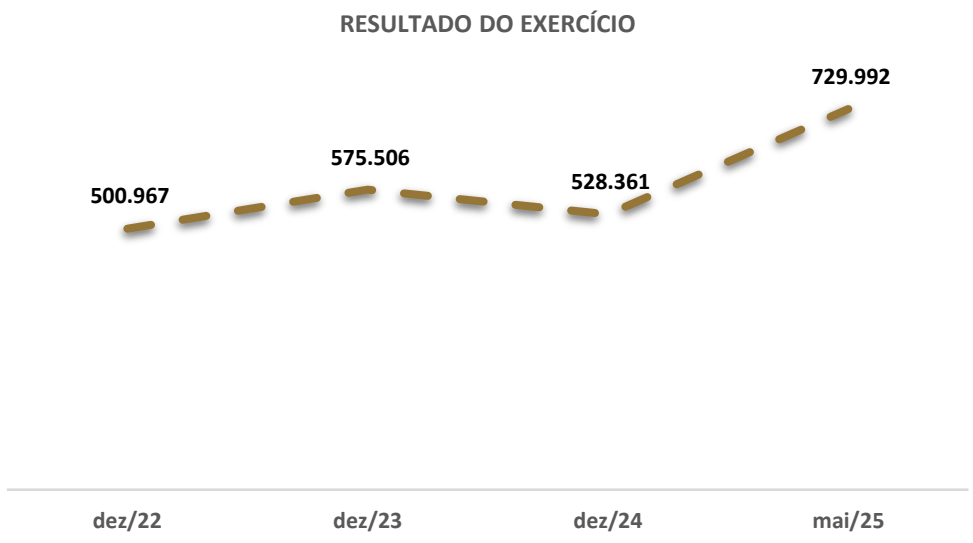
ANÁLISE DO DRE

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	mai/25	AH
RECEITA BRUTA	3.940.278,10	5.064.581,67	29%	7.120.407,37	41%	1.491.784,08	-79%
DEDUÇÕES	- 531.130,09	- 901.750,82	70%	- 1.023.484,46	13%	- 29.742,98	-97%
RECEITA LÍQUIDA	**3.409.148,01**	**4.162.830,85**	**22%**	**6.096.922,91**	**46%**	**1.462.041,10**	**-76%**
CUSTOS	- 1.820.339,27	- 2.586.502,69	42%	- 2.509.438,45	-3%	-	-100%
LUCRO BRUTO	**1.588.808,74**	**1.576.328,16**	**-1%**	**3.587.484,46**	**128%**	**1.462.041,10**	**-59%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**-1.087.841,27**	**- 1.000.822,43**	**-8%**	**- 3.059.123,84**	**206%**	**- 732.049,13**	**-76%**
DESPESAS ADMINSITRATIVAS	- 1.056.670,17	- 763.020,33	-28%	- 1.964.174,27	157%	- 732.049,13	-63%
DESPESAS FINANCEIRAS	- 47.494,73	- 262.636,48	453%	- 1.102.639,43	320%	-	-100%
RECEITAS FINANCEIRAS	9.835,06	17.928,00	82%	1.805,37	-90%	-	-100%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	6.488,57	6.906,38	6%	5.884,49	-15%	-	-100%
RESULTADO OPERACIONAL	**500.967,47**	**575.505,73**	**15%**	**528.360,62**	**-8%**	**729.991,97**	**38%**
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**500.967,47**	**575.505,73**	**15%**	**528.360,62**	**-8%**	**729.991,97**	**38%**

O DRE mostra um cenário de **Receita Bruta** crescente até 2024, mas com uma queda acentuada em mai/25. A Receita Bruta cresceu de R$ 3,9 milhões em 2022 para R$ 7,1 milhões em 2024, mas teve uma queda de 79% em mai/25, registrando R$ 1,49 milhões.

Os **Custos** aumentaram significativamente de R$ 1,8 milhões negativos em 2022 para R$ 2,5 milhões negativos em 2023, com uma leve redução para R$ 2,5 milhões negativos em 2024, e uma queda de 100% em mai/25 (indicando ausência de custos registrados).

As **Despesas Operacionais** apresentaram redução de 8% entre 2022 e 2023, seguidas por um aumento expressivo de 206% em dez/24 (para R$ 3 milhões negativos), e uma redução de 76% em mai/25 (para R$ 732 mil negativos).



O **Lucro Líquido do Exercício** demonstrou uma trajetória de crescimento inicial, com valores evoluindo de R$ 501 mil em 2022 para R$ 575,5 mil em 2023(15%). Houve uma leve retração de 8% para R$ 528,4 mil em 2024, mas um crescimento de 38% até mai/25, registrando R$ 730,0 mil.

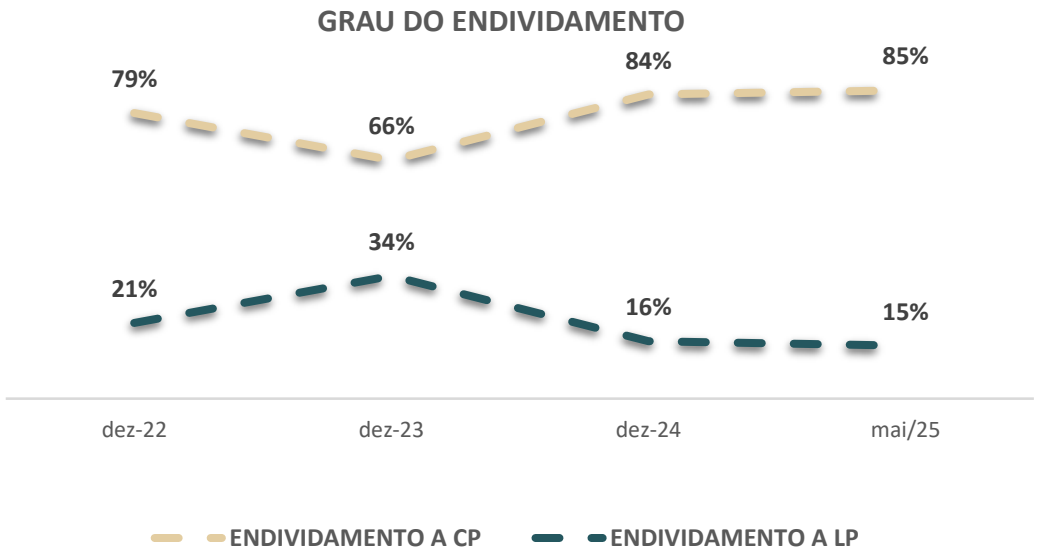
ANÁLISE CONTÁBIL

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

DESCRIÇÃO	dez-22	dez-23	dez-24	mai-25
ENDIVIDAMENTO A CP	79%	66%	84%	85%
ENDIVIDAMENTO A LP	21%	34%	16%	15%

O endividamento de **curto prazo** representou 79% do **endividamento total** em 2022, e com algumas flutuações, aumentou para 84% em mai/25. Esta concentração crescente das **obrigações financeiras no curto prazo** pode indicar uma deterioração na qualidade do endividamento.

Em **contrapartid**a, o endividamento de **longo prazo** seguiu uma trajetória de redução na sua participação, diminuindo de 21% em 2022 para 15% em mai/25. Essa migração da dívida para o **curto prazo** sugere que as empresas estão dependendo mais de **obrigações de curto prazo** para financiar suas operações.



A análise do perfil de endividamento revela uma transformação estrutural na composição das **obrigações financeiras** entre 2022 e maio de 2025, caracterizada por uma concentração crescente no **curto prazo**, que aumentou de 79% para 85% do **endividamento total**, enquanto o endividamento de longo prazo reduziu sua participação de 21% para 15%. Esta migração da dívida para o curto prazo indica uma possível deterioração na qualidade do endividamento e sugere que as empresas estão se tornando mais dependentes de obrigações de curto prazo para financiar suas operações, o que pode representar maior risco financeiro e pressão sobre o fluxo de caixa.

7·7

ANÁLISE CONTÁBIL

NAVEGAÇÕES (BALSAS)

CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES LTDA. e NORDESTE NAVEGAÇÕES LTDA.

ANÁLISE CONTÁBIL

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise contábil tem por objetivo demonstrar as variações patrimoniais consolidada das empresas Centro Oeste Navegações Ltda. e Nordeste Navegações Ltda. ocorridas nos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até abril de 2025, período acostado aos autos.

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, ou seja, balanços patrimoniais consolidadas dos exercícios de 2022, 2023, 2024 e balanço até abril de 2025, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que, neste momento, não é possível garantir ou afirmar a correção e a precisão das informações apresentadas.

As análises serão divididas por empresa requerente e realizadas em partes, conforme segue: i) análise do Ativo; ii) análise do Passivo; iii) análise do DRE; iv) analise da composição do endividamento.

A análise da documentação contábil na Constatação Prévia é complementar e serve para demonstrar um panorama geral da situação das empresas, quando do pedido em recuperação judicial, bem como do seu histórico dos últimos 03 anos, visando atestar a verossimilhança da crise.

ANÁLISE CONTÁBIL

São apresentadas as analises contábil consolidada das empresas **CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES LTDA E NORDESTE NAVEGAÇÕES LTDA**, o Ativo e o Passivo, com analise dos grupos do Circulante e Não Circulante, bem como o Patrimônio Líquido (Passivo) e Demonstração do Resultado:

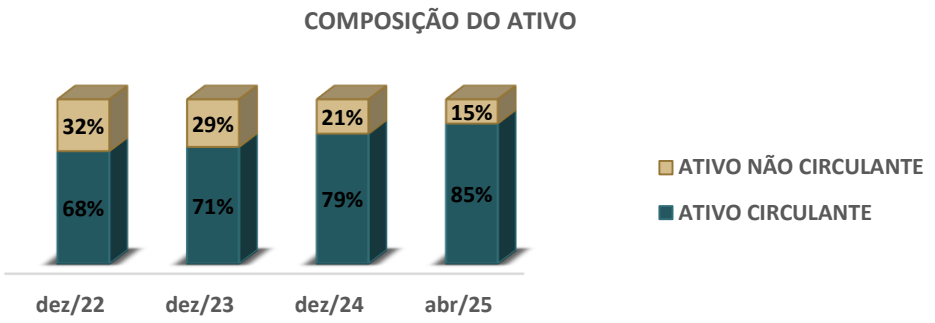
COMPOSIÇÃO DO ATIVO	dez/22	dez/23	dez/24	abr/25
ATIVO	**5.658.845,44**	**6.437.489,69**	**10.063.517,55**	**13.572.533,33**
ATIVO CIRCULANTE	3.876.283,95	4.572.762,04	7.961.112,30	11.577.800,28
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.782.561,49	1.864.727,65	2.102.405,25	1.994.733,05

As empresas apresentaram crescimento expressivo em seu **Ativo Total** no período analisado, saltando de R$ 5,6 milhões em 2022 para R$ 13,57 milhões em abril de 2025. As **principais variações concentraram-se** no **Ativo Circulante**, enquanto o **Ativo Não Circulante** permaneceu relativamente **estável**, indicando que o crescimento da empresa foi impulsionado principalmente por aumentos em **recursos de curto prazo**, como Clientes e Outros Créditos.

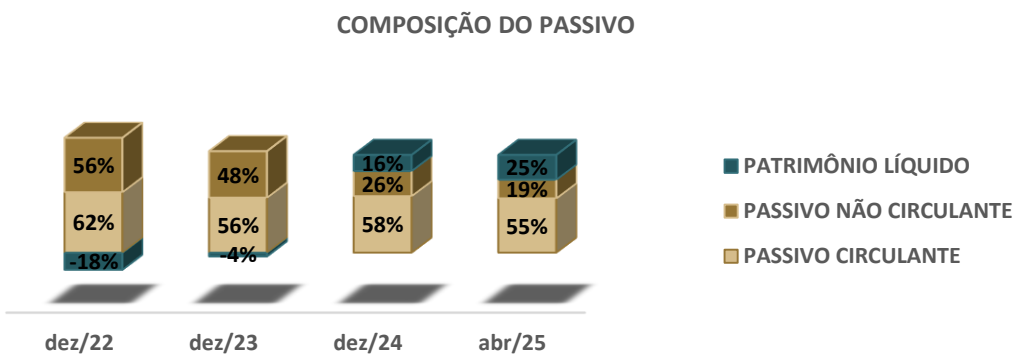
COMPOSIÇÃO DO PASSIVO	dez/22	dez/23	dez/24	abr/25
PASSIVO	**5.658.845,44**	**6.437.489,69**	**10.063.517,55**	**13.572.533,33**
PASSIVO CIRCULANTE	3.497.185,06	3.620.347,17	5.814.655,25	7.529.918,45
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.152.575,28	3.063.058,72	2.589.036,92	2.603.586,57
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 990.914,90	- 245.916,20	1.659.825,38	3.439.028,31

O **Passivo Total** aumentou de R$ 5,6 milhões em 2022 para R$ 13,5 milhões em abril de 2025.

O **Patrimônio Líquido consolidado das empresas** iniciou o período em situação negativa, registrando -R$ 990,9 mil em 2022 e -R$ 245,9 mil em 2023. Contudo, demonstrou uma recuperação expressiva, tornando-se positivo em R$ 1,6 milhão em 2024 e atingindo R$ 3,4 milhões em abril de 2025. Essa trajetória de melhora significativa indica um importante saneamento da estrutura de capital, passando de um **passivo a descoberto** para um valor **positivo e crescente no período analisado**.



Com base na análise do gráfico **Composição do Ativo**, observa-se que o **Ativo Circulante** representou 68% do total em dezembro de 2022 e aumentou para 85% em abril de 2025. Consequentemente, o **Ativo Não Circulante** diminuiu sua participação de 32% para 15% no mesmo período, mostrando uma concentração crescente de ativos de curto prazo.



Com base na análise do gráfico de composição do **Passivo**, observa-se que o **Patrimônio Líquido** variou de -18% em dezembro de 2022 para 25% em abril de 2025 (em relação ao Passivo Total + Patrimônio Líquido). Simultaneamente, o **Passivo Circulante** variou de 62% para 55%, e o **Passivo Não Circulante** de 56% para 19% nos mesmos períodos, indicando uma mudança na estrutura de capital.

ANÁLISE CONTÁBIL

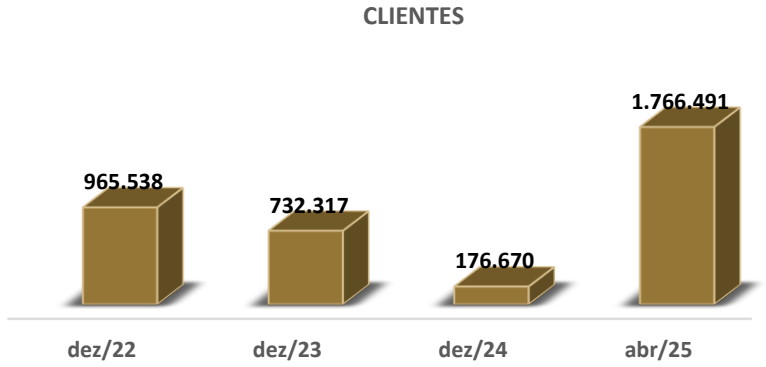
ANÁLISE DO ATIVO

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	abr/25	AH
ATIVO	**5.658.845,44**	**6.437.489,69**	**14%**	**10.063.517,55**	**56%**	**13.572.533,33**	**35%**
ATIVO CIRCULANTE	**3.876.283,95**	**4.572.762,04**	**18%**	**7.961.112,30**	**74%**	**11.577.800,28**	**45%**
DISPONÍVEL	590.546,68	116.035,55	-80%	415.083,43	258%	32.466,92	-92%
CLIENTES	965.537,81	732.317,25	-24%	176.669,62	-76%	1.766.491,04	900%
ADIANTAMENTO DE FUNCIONÁRIOS	22.498,93	6.532,80	-71%	10.524,53	61%	-	-100%
OUTROS CRÉDITOS	2.216.120,53	3.560.361,34	61%	7.220.948,11	103%	9.513.924,30	32%
ESTOQUE	81.580,00	81.580,00	0%	81.580,00	0%	208.611,41	156%
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	-	75.935,10	100%	56.306,61	-26%	56.306,61	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**1.782.561,49**	**1.864.727,65**	**5%**	**2.102.405,25**	**13%**	**1.994.733,05**	**-5%**
INVESTIMENTOS	192.102,98	261.009,41	36%	521.680,51	100%	521.680,51	0%
IMOBILIZADO	1.590.458,51	1.603.718,24	1%	1.580.724,74	-1%	1.473.052,54	-7%
DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL.	- 2.844.674,25	- 3.028.171,76	6%	- 3.096.101,67	2%	- 3.207.348,27	4%

O **Ativo Total** apresentou uma expansão robusta de 14% entre 2022 e 2023, saltando de R$ 5,6 milhões para R$ 6,4 milhões. Contudo, essa tendência continuou nos períodos subsequentes, com o **ativo crescendo** para R$ 10 milhões em 2024 e atingindo R$ 13 milhões em abril de 2025.

A rubrica **Disponível** teve uma queda de 80% de 2022 para 2023, de R$ 590,5 mil para R$ 116 mil, um crescimento de 258% até 2024 (R$ 415 mil), e uma queda de 92% até abril de 2025 (R$ 32,4 mil).

A rubrica **Clientes** apresentou uma variação de R$ 965,5mil em dezembro de 2022 para R$ 1,7 milhão em abril de 2025, com uma queda inicial de 24% em 2023 e 76% em 2024, seguida por um crescimento de 900% até abril de 2025.

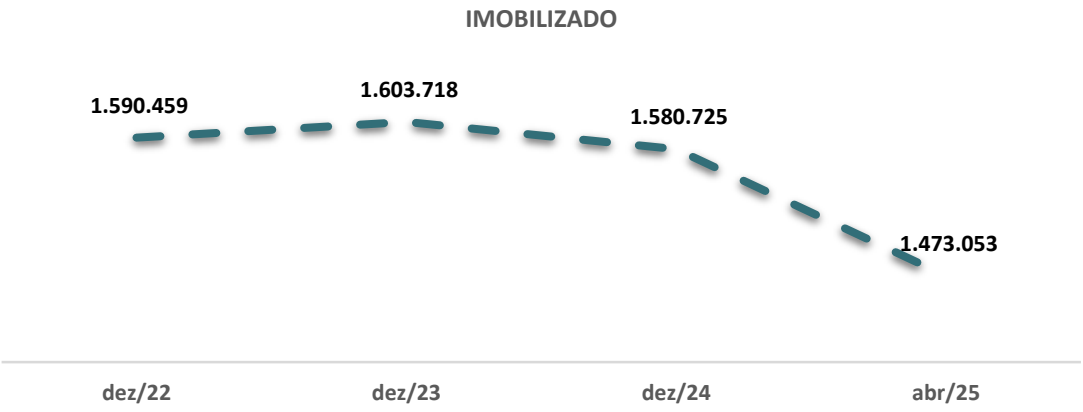


ANÁLISE CONTÁBIL

O **Ativo Não Circulante**, por sua vez, variou de R$ 1,7 milhão em 2022 para R$ 1,9 milhão em abril de 2025.

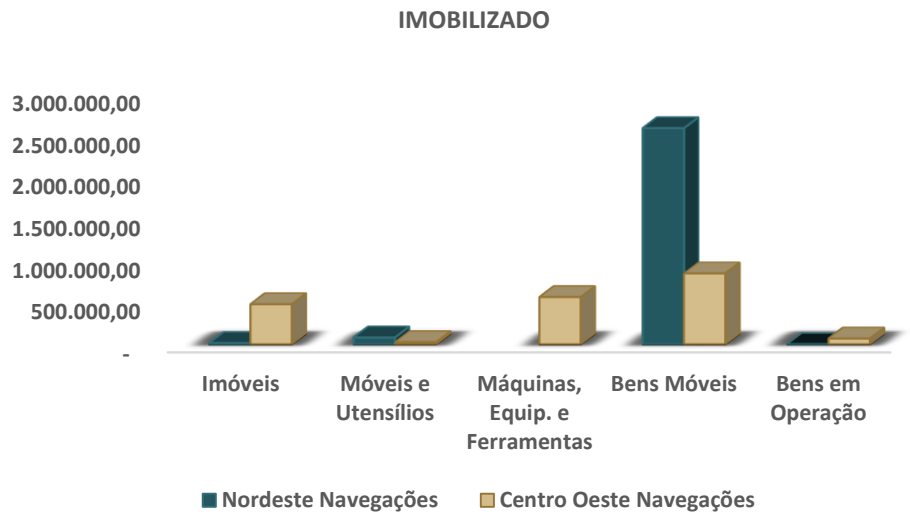
A rubrica de **Investimentos**, parte do Ativo Não Circulante demonstrou um **crescimento progressivo** ao longo do período analisado. Em 2022, o valor registrado era de R$ 192 mil. Houve um aumento de 36% para R$ 261 mil em 2023, aumentando para R$ 521 mil em 2024. Posteriormente, o valor se estabilizou, permanecendo em R$ 521 mil em abril de 2025.

Ainda, dentro do **Ativo Não Circulante**, o **Imobilizado** apresentou um valor de R$ 1,5 milhão em 2022, passando para R$ 1,6 milhão em 2023, R$ 1,5 milhão em 2024 e R$ 1,4 milhão em abril de 2025. A rubrica de **Depreciações, Amortizações e Exaustões Acumuladas** aumentou de R$ 2,8 milhões negativos em dezembro de 2022 para R$ 3,2 milhões negativos em abril de 2025.



O **gráfico** anterior apresenta a distribuição de valores em abril de 2025 para diferentes categorias de **ativos**. A seguir são demonstrados a distribuição do Ativo Imobilizado por empresa:

DESCRIÇÃO	NORDESTE NAVEGAÇÕES	CENTRO OESTE NAVEGAÇÕES	TOTAL DO IMOBILIZADO DAS EMPRESAS
IMÓVEIS	13.397,17	480.624,84	**494.022,01**
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	81.868,05	25.804,94	**107.672,99**
MÁQUINAS, EQUIP. E FERRAMENTAS	-	566.706,63	**566.706,63**
BENS MÓVEIS	2.592.517,01	850.198,18	**3.442.715,19**
BENS EM OPERAÇÃO	-	69.283,99	**69.283,99**
DEPREC., AMORT. E EX. ACUM.	- 1.995.667,68	- 1.211.680,59	**- 3.207.348,27**
TOTAL DO IMOBILIZADO	**692.114,55**	**780.937,99**	**1.473.052,54**



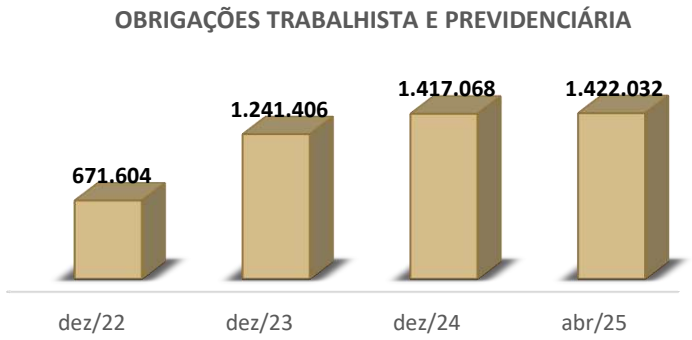
ANÁLISE CONTÁBIL
ANÁLISE DO PASSIVO

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	abr/25	AH
PASSIVO	**5.658.845,44**	**6.437.489,69**	**14%**	**10.063.517,55**	**56%**	**13.572.533,33**	**35%**
PASSIVO CIRCULANTE	**3.497.185,06**	**3.620.347,17**	**4%**	**5.814.655,25**	61%	**7.529.918,45**	29%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.663.120,28	1.590.050,23	-4%	3.419.390,07	115%	3.344.032,64	-2%
FORNECEDORES	699.389,76	267.912,04	-62%	498.786,74	86%	562.367,35	13%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	388.719,01	453.350,73	17%	416.682,73	-8%	759.840,33	82%
OBRIGAÇÕES TRAB. E PREVIDENCIÁRIA	671.604,02	1.241.405,83	85%	1.417.067,85	14%	1.422.032,22	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	74.351,99	67.628,34	-9%	62.727,86	-7%	1.441.645,91	2198%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**3.152.575,28**	**3.063.058,72**	**-3%**	**2.589.036,92**	**-15%**	**2.603.586,57**	**1%**
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	1.744.393,49	1.748.873,19	0%	1.332.663,96	-24%	1.332.663,96	0%
OUTROS DÉBITOS C/ SÓCIOS, ADM, PESSOAS	81.580,00	81.580,00	0%	81.580,00	0%	81.580,00	0%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	1.326.601,79	1.232.605,53	-7%	1.174.792,96	-5%	1.189.342,61	1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**- 990.914,90**	**- 245.916,20**	**-75%**	**1.659.825,38**	**-775%**	**3.439.028,31**	**107%**
CAPITAL SOCIAL	650.000,00	650.000,00	0%	650.000,00	0%	650.000,00	0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.640.914,90	- 895.916,20	-45%	1.009.825,38	-213%	2.789.028,31	176%

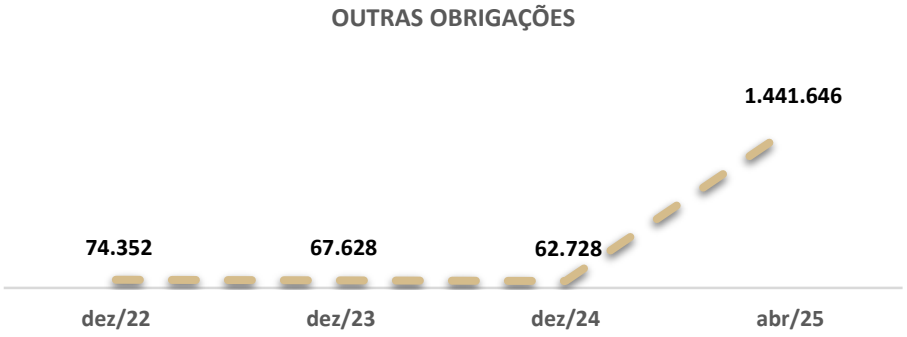
O **Passivo Total** seguiu a tendência do Ativo, com crescimento expressivo de R$ 5,6 milhões em 2022 para R$ 13,5 em abril de 2025.

Já, o **Passivo Circulante** cresceu de R$ 3,5 milhões para R$ 7,5 milhões no período. Em termos percentuais, portanto, saltou de 36% para 94% no período, tornando-se o componente dominante da estrutura de capital.

As **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** apresentaram crescimento de 85% de 2022 para 2023, mantendo-se em patamares elevados, conforme demonstra o gráfico a seguir:



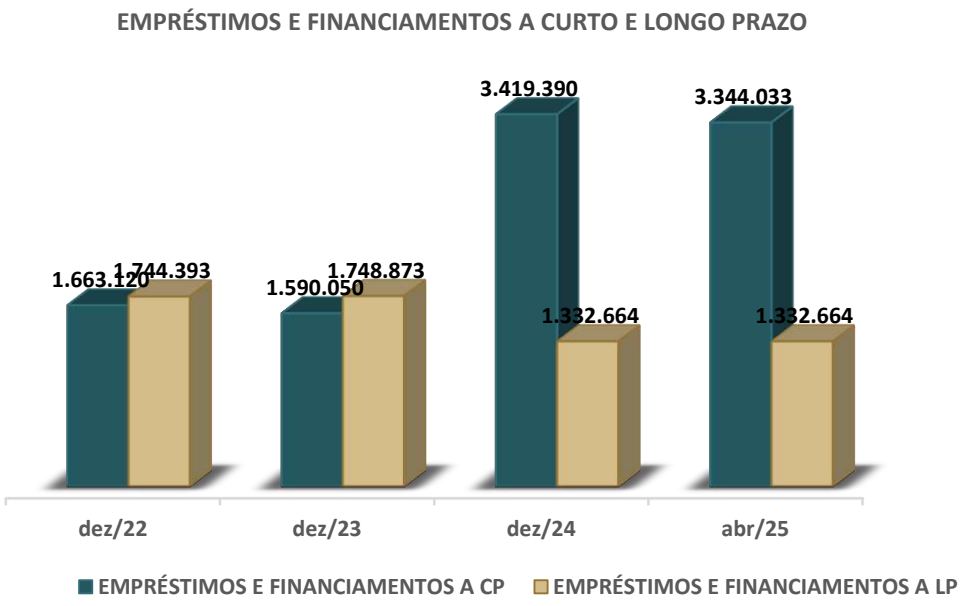
O gráfico evidencia que a rubrica **Outras Obrigações** teve crescimento e de 2.198% em abril de 2025, atingindo R$ 1,4 milhão.



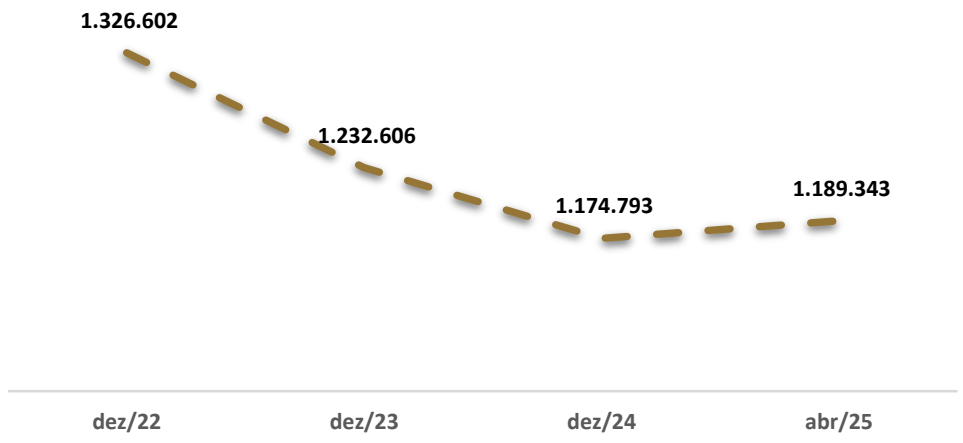
ANÁLISE CONTÁBIL
ANÁLISE DO PASSIVO

O **Passivo Não Circulante** teve sua participação relativa reduzida, mas os valores absolutos permaneceram significativos, com uma leve redução de R$ 3,1 em 2022 para R$ 2,6 em abril de 2025.

Os **Empréstimos e Financiamentos** (Curto Prazo) teve aumento de 115% em 2023 para 2024, atingindo R$ 3,4 milhões. Já, os **Financiamentos Nacionais** representam a maior parte do **Passivo Não Circulante**, com uma redução de 24% de 2023 para 2024.



A rubrica **Parcelamentos Tributários** apresentou uma redução geral de 2022 a 2024, variando de cerca de 1,2 milhão para aproximadamente 1,1 milhão, com um leve acréscimo no último período analisado até abril de 2025.



Finalmente, o **Patrimônio Líquido** encontra-se em **estado crítico de insolvência técnica no período de 2022 a 2023**, de R$ 990 mil negativos em 2022 para R$ 246 mil negativos em 2023. Entretando, passou a positivo em 2024 (R$ 1,6 milhão) e abril de 2025 (R$ 3,4 milhões). Cabe ressaltar, que o **Capital Social** manteve-se em R$ 650 mil em todo o período analisado.

ANÁLISE CONTÁBIL

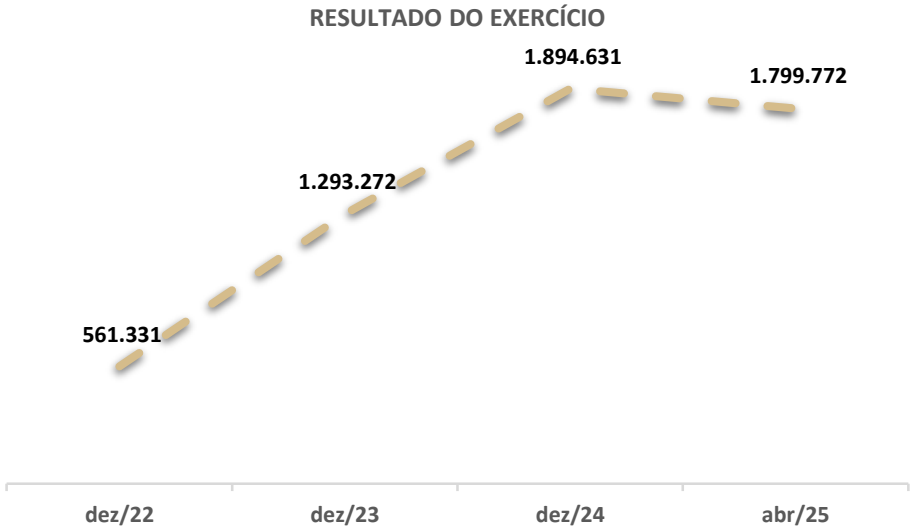
ANÁLISE DO DRE

RUBRICA	dez/22	dez/23	AH	dez/24	AH	abr/25	AH
RECEITA BRUTA	11.947.384,88	12.346.885,41	3%	14.396.539,04	17%	5.522.093,55	-62%
DEDUÇÕES	- 1.061.887,33	- 1.093.933,67	3%	- 1.172.388,65	7%	- 565.546,11	-52%
RECEITA LÍQUIDA	**10.885.497,55**	**11.252.951,74**	**3%**	**13.224.150,39**	**18%**	**4.956.547,44**	**-63%**
CUSTOS	- 3.937.088,94	- 5.366.330,31	36%	- 7.871.404,66	47%	- 1.974.135,11	-75%
LUCRO BRUTO	**6.948.408,61**	**5.886.621,43**	**-15%**	**5.352.745,73**	**-9%**	**2.982.412,33**	**-44%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**- 6.100.059,46**	**- 4.340.899,89**	**-29%**	**- 3.214.535,82**	**-26%**	**- 1.101.822,42**	**-66%**
DESPESAS COM VENDAS	- 1.967,32	- 3.858,31	96%	- 11.438,60	196%	- 58.999,98	416%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 5.777.056,44	- 3.851.966,20	-33%	- 2.336.717,67	-39%	- 981.316,68	-58%
DESPESAS FINANCEIRAS	- 340.075,22	- 517.043,26	52%	- 883.581,56	71%	- 61.669,61	-93%
RECEITAS FINANCEIRAS	15.211,98	25.685,41	69%	6.059,35	-76%	-	-100%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	3.827,54	6.282,47	64%	11.142,66	77%	163,85	-99%
RESULTADO OPERACIONAL	**848.349,15**	**1.545.721,54**	**82%**	**2.138.209,91**	**38%**	**1.880.589,91**	**-12%**
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	2.516,29	256,59	-90%	20.000,00	7695%	-	-100%
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-	35.000,00	100%	-	-100%	-	0%
RESULTADO ANTES DA CSLL E IRPJ	**850.865,44**	**1.580.978,13**	**86%**	**2.158.209,91**	**37%**	**1.880.589,91**	**-13%**
PROVISÃO PARA IR E CSL	- 289.534,39	- 287.706,35	-1%	- 263.579,31	-8%	- 80.818,32	-69%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**561.331,05**	**1.293.271,78**	**130%**	**1.894.630,60**	**46%**	**1.799.771,59**	**-5%**

O **DRE** mostra um cenário de **receitas brutas** crescentes, mas impactadas por custos e despesas operacionais elevadas, e **Receita Bruta** cresceu de R$ 11,9 milhões em 2022 para R$ 14,4 milhões em 2024 (aumento de 20%), mas com uma **queda acentuada** de 62% em abril de 2025 para R$ 5,5 milhão.

Os **Custos** aumentaram significativamente, passando de R$ 3,9 milhões em 2022 para R$ 7,9 milhões em 2024, mas caíram 75% em abril de 2025.

As **Despesas Operacionais**, embora apresentem uma redução percentual em cada período anual (29% em 2023, 26% em 2024 e 66% em abril de 2025).



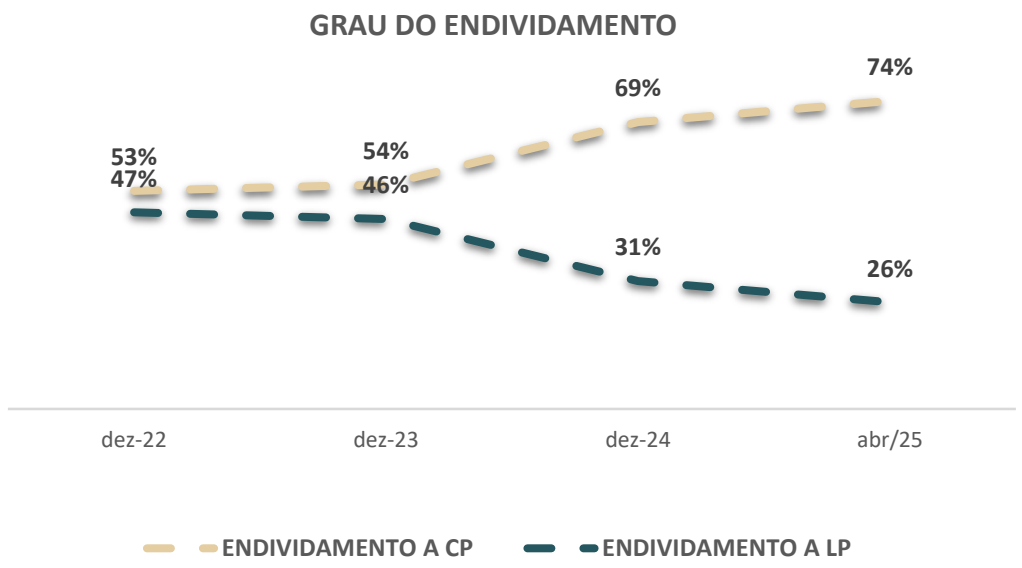
O **Lucro Líquido do Exercício** da empresa demonstrou uma trajetória de crescimento significativo nos primeiros anos analisados, seguido por uma leve retração no período mais recente. Detalhadamente, os valores evoluíram de R$ 561 mil em dezembro de 2022 para R$ 1,3 em dezembro de 2023, representando um aumento expressivo de 130%, e continuaram crescendo até dezembro de 2024 com um acréscimo de 46%, atingindo R$ 1,9 milhão. No entanto, até abril de 2025, observou-se uma leve queda de 5% em relação a dezembro de 2024, com o lucro líquido registrando R$ 1,8 milhão.

ANÁLISE CONTÁBIL
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

DESCRIÇÃO	dez-22	dez-23	dez-24	abr-25
ENDIVIDAMENTO A CP	53%	54%	69%	74%
ENDIVIDAMENTO A LP	47%	46%	31%	26%

O **endividamento de curto prazo** apresentou uma trajetória ascendente ao longo do período analisado. Em dezembro de 2022, representava 53% do endividamento total, mantendo-se relativamente estável em 54% até dezembro de 2023. A partir de 2024, observou-se uma aceleração significativa nesta modalidade de dívida, com o percentual saltando para 69% em dezembro de 2024. Esta tendência de crescimento se intensificou ainda mais, atingindo o pico de 74% em abril de 2025, evidenciando uma concentração crescente das obrigações financeiras no curto prazo.

Em contrapartida, o **endividamento de longo prazo** seguiu uma trajetória descendente durante o mesmo período. Iniciando com 47% em dezembro de 2022 e mantendo-se próximo a este patamar com 46% em dezembro de 2023, o endividamento de longo prazo sofreu uma redução acentuada a partir de 2024. Em dezembro deste ano, o percentual caiu para 31%, continuando sua queda até atingir apenas 26% em abril de 2025. Esta **redução substancial de 21 pontos percentuais entre dezembro de 2022 e abril de 2025 indica uma migração significativa do perfil da dívida, com menor participação de obrigações de longo prazo na estrutura de endividamento total.**



A **análise do perfil de endividamento** indica uma transformação estrutural significativa e preocupante na composição das **obrigações financeiras ao longo dos últimos dois anos e meio**. A migração de uma estrutura relativamente equilibrada entre curto e longo prazo (53%/47% em dezembro de 2022) para uma configuração predominantemente concentrada no curto prazo (74%/26% em abril de 2025) **representa um deterioração na qualidade do endividamento**.

7.8

ANÁLISE CONTÁBIL

FLUXO DE CAIXA PROJETADO GRUPO LD

FLUXO DE CAIXA PROJETADO
GRUPO LD

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL - PROJEÇÃO PARA O PERÍODO DE 13 MESES														
HISTÓRICO	**SET/25**	**OUT/25**	**NOV/25**	**DEZ/25**	**JAN/26**	**FEV/26**	**MAR/26**	**ABR/26**	**MAI-26**	**JUN-26**	**JUL/26**	**AGO/26**	**SET/26**	**TOTAL**
SALDO INICIAL DE CAIXA	-	-5.630.305,78	- 10.134.550,41	- 16.890.917,35	-21.507.768,09	- 26.349.831,07	-31.929.833,80	-37.103.715,12	- 43.578.566,77	- 49.771.903,13	- 55.289.602,80	-60.593.350,85	-65.750.710,95	- 71.381.016,73
ENTRADAS OPERACIONAIS	4.910.970,25	3.928.776,20	5.893.164,30	4.026.995,60	4.223.434,41	4.861.860,54	4.518.092,63	5.647.615,78	5.402.067,27	4.812.750,84	4.626.133,97	4.498.448,75	4.910.970,25	62.261.280,78
TOTAL DE SAÍDAS	**10.541.276,00**	**8.433.021,00**	**12.649.531,00**	**8.643.846,00**	**9.065.497,00**	**10.435.863,00**	**9.697.974,00**	**12.122.467,00**	**11.595.404,00**	**10.330.451,00**	**9.929.882,00**	**9.655.809,00**	**10.541.276,00**	**133.642.298,00**
INSUMOS + CUSTEIOS + OPERACIONAIS	**8.292.160,69**	**6.633.728,55**	**9.950.592,83**	**6.799.571,77**	**7.131.258,19**	**8.209.239,08**	**7.628.787,83**	**9.535.984,79**	**9.121.376,76**	**8.126.317,48**	**7.811.215,37**	**7.595.619,19**	**8.292.160,69**	**105.128.013,23**
DESPESAS OPERACIONAIS + DESPESAS FINANCEIRAS	2.249.115,34	1.799.292,27	2.698.938,41	1.844.274,58	1.934.239,19	2.226.624,19	2.069.186,11	2.586.482,64	2.474.026,87	2.204.133,03	2.118.666,65	2.060.189,65	2.249.115,34	28.514.284,28
GERAÇÃO DE CAIXA	-5.630.305,78	-4.504.244,63	-6.756.366,94	-4.616.850,74	-4.842.062,97	-5.574.002,73	-5.179.881,32	-6.474.851,65	-6.193.336,36	-5.517.699,67	-5.303.748,05	-5.157.360,10	-5.630.305,78	-71.381.016,73
SALDO FINAL DO CAIXA	**-5.630.306,00**	**-10.134.550,00**	**-16.890.917,00**	**-21.507.768,00**	**26.349.831,00**	**-31.923.834,00**	**-37.103.715,00**	**-43.578.567,00**	**-49.771.903,00**	**-55.289.603,00**	**-60.593.351,00**	**-65.750.711,00**	**-71.381.017,00**	

No início do período projetado, em setembro de 2025, o **Saldo Inicial de Caixa** é de **R$ 0,00**. Ao longo dos 13 meses, as **Entradas Operacionais** projetadas totalizam R$ **62,26 milhões**.

Mensalmente, essas **entradas** apresentam variações, iniciando com R$ 4,9 milhões em setembro de 2025 e demonstrando flutuações, como R$ 5,8 milhões em novembro de 2025 e R$ 4,5 milhões em agosto de 2026, encerrando o período com R$ 4,9 milhões em setembro de 2026.

Já o **Total de Saídas** projetadas para o mesmo período é significativamente superior, somando **R$ 133,64 milhões**. Essas saídas dividem-se em duas categorias principais: **Insumos, Custeios e Operacionais**, que representam a maior parcela, totalizando R$ 105,1 milhões ao longo dos 13 meses, e **Despesas Operacionais e Despesas Financeiras**, que somam R$ 28,5 milhões no período. As **saídas mensais** também apresentam variações consideráveis, oscilando entre R$ 8,4 milhões em outubro de 2025 e R$ 12,6 milhões em novembro de 2025.

A análise da **Geração de Caixa** revela uma situação desafiadora, com projeção de geração de caixa **consistentemente negativa em todos os meses do período**. A geração de caixa inicia em R$ -5,6 milhões em setembro de 2025 e permanece em déficit, acumulando um total de R$ -71,3 milhões ao final dos 13 meses, **demonstrando que as saídas de caixa superam substancialmente as entradas** operacionais de forma contínua.

Como consequência, o **Saldo Final do Caixa deteriora-se drasticamente ao longo do período**. Iniciando com saldo inicial de R$ 0,00, o saldo final em setembro de 2025 é de R$ -5,6 milhões e continua a decrescer mensalmente. Em setembro de 2026, o Saldo Final do Caixa atinge o valor de R$ -71,3 milhões.
A **projeção do fluxo de caixa consolidado do Grupo LD**, elaborada para o pedido de Recuperação Judicial, indica forte **pressão negativa sobre a liquidez da empresa**. Verifica-se **desequilíbrio significativo entre as entradas e saídas operacionais**, resultando em **geração de caixa negativa persistente e acúmulo de saldo de caixa negativo que se aprofunda ao longo dos 13 meses projetados**.

7.9

ANÁLISE CONTÁBIL

PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE CONTÁBIL
PONTOS DE ATENÇÃO

Nordeste Navegações Ltda e Centro Oeste Navegações Ltda :

- Nos autos do processo, foram apresentadas as Demonstrações Contábeis até abril de 2025 das empresas Nordeste Navegações Ltda e Centro Oeste Navegações Ltda. Destaca-se que, para as demais empresas analisadas, as Demonstrações Contábeis foram apresentadas até maio de 2025.

Lopes Navegações & Turismo Ltda. e Doerner & Cia Ltda:

- Em maio de 2025, a rubrica **Disponível** apresenta saldo negativo de R$ 3,5 mil, o que contraria as normas contábeis brasileiras, segundo as quais tal valor deveria estar **classificado no Passivo da empresa**.

II De Abril Holding Participações Ltda:

- A equipe técnica evidenciou que nos **documentos contábeis** e no **contrato social**, divergências que merecem atenção. A **DFC de 2022** aponta uma **integralização de capital no montante de R$ 6 milhões como base para o saldo do Patrimônio Líquido no mesmo ano**. Porém, a **Cláusula Sexta do contrato social menciona um plano de integralização do capital subscrito**, com valores previstos para serem **aportados em abril e setembro de 2023, além de setembro de 2024**. Apesar desse cronograma, **os balanços patrimoniais de 2023, 2024 e maio de 2025 continuam a apresentar R$ 15,29 milhões** como **"Capital a Integralizar"**, sugerindo que as obrigações contratuais de integralização não foram cumpridas no período preestabelecido. Essa mesma inconsistência é **reforçada pelas DMPLs**, que não indicam qualquer movimentação para integralização de capital nesses exercícios.