

GRUPO ALBIERI

Dossiê de defesa de crédito · Demonstrativos consolidados em 30/06/2026, faturamento de set/2025 a ago/2026 e contrato Raízen Energia S.A.

1. Resumo executivo

O Grupo Albieri faturou R\$ 636.783.018,32 nos 12 meses encerrados em agosto de 2026, média mensal de R\$ 53.065.251,53. No primeiro semestre de 2026 a receita bruta consolidada foi de R\$ 356.490.666,98, com lucro no exercício de R\$ 22.231.390,57 (6,2% da receita bruta). Em 30/06/2026 o ativo total somava R\$ 335.493.809,82 e o patrimônio líquido R\$ 109.206.529,55.

O contrato com a Raízen Energia S.A. (transporte de açúcar VHP a granel) gerou R\$ 25.575.478,76 de receita entre ago/2025 e ago/2026, com 3.447 CT-e emitidos e 125.616.408 kg transportados. A receita média mensal passou de R\$ 1.343.411,84 na fase inicial (ago-set/2025) para R\$ 2.080.786,82 com o contrato em operação plena (out/2025 a ago/2026), um incremento de 54.9%.

Indicador	Valor
Faturamento do grupo — 12 meses (set/25 a ago/26)	R\$ 636.783.018,32
Média mensal do grupo	R\$ 53.065.251,53
Receita bruta operacional consolidada — 1S2026	R\$ 356.490.666,98
Lucro no exercício — 1S2026	R\$ 22.231.390,57
Total do ativo — 30/06/2026	R\$ 335.493.809,82
Patrimônio líquido — 30/06/2026	R\$ 109.206.529,55
Endividamento financeiro (CP + LP)	R\$ 200.082.055,68
Receita do contrato Raízen (ago/25 a ago/26)	R\$ 25.575.478,76

Fontes: relações de faturamento assinadas das empresas do grupo; Balanço e DRE consolidados em 30/06/2026 (ATS Contabilidade Ltda, CRC/GO 0813); relatório de CT-e emitidos para a Raízen Energia S.A.

2. Faturamento mensal por empresa (set/2025 a ago/2026)

Valores em R\$ mil.

Empresa	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	Total 12m
D. Albieri	34.560	32.079	23.793	15.347	17.572	22.301	366.019
Albieri Transportes	19.390	19.477	16.462	10.206	9.327	12.111	188.089
Alfa Combustíveis	3.276	3.824	2.600	2.877	3.017	2.837	41.256
Alfa Serviços	2.270	2.192	2.209	2.160	2.160	2.160	22.249
Alfa Investimentos	545	540	550	555	551	552	6.610
GHS Armazéns	1.019	1.313	701	610	901	662	12.560
TOTAL	61.060	59.425	46.316	31.755	33.528	40.623	636.783

Empresa	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	Média mensal
D. Albieri	35.968	41.908	39.964	37.332	34.534	30.661	30.502
Albieri Transportes	23.471	18.460	11.483	13.640	14.557	19.502	15.674
Alfa Combustíveis	6.000	3.799	3.306	3.062	3.763	2.895	3.438
Alfa Serviços	1.797	1.527	1.589	1.886	1.188	1.111	1.854
Alfa Investimentos	547	549	553	555	556	557	551
GHS Armazéns	1.011	841	1.116	1.490	1.698	1.198	1.047
TOTAL	68.794	67.083	58.011	57.966	56.297	55.925	53.065

Empresas consideradas: D. Albieri Transportes e Logística, Albieri Transporte e Logística, Alfa Combustíveis, Alfa Serviços, Alfa Investimentos e Participações e GHS Armazéns Gerais.

3. Contrato Raízen Energia S.A. — série mensal

Mês	CT-e	Volume (kg)	Receita (R\$)	Receita média por CT-e
ago/25	134	6.054.460	R\$ 1.076.178	R\$ 8.031
set/25	195	8.520.980	R\$ 1.610.646	R\$ 8.260
out/25	717	24.065.347	R\$ 5.450.081	R\$ 7.601
nov/25	679	19.503.272	R\$ 4.964.241	R\$ 7.311
dez/25	304	10.648.271	R\$ 2.458.596	R\$ 8.087
jan/26	319	11.845.583	R\$ 2.363.616	R\$ 7.409
fev/26	234	6.417.595	R\$ 1.584.057	R\$ 6.769
mar/26	90	4.013.680	R\$ 576.641	R\$ 6.407
abr/26	83	3.825.060	R\$ 656.152	R\$ 7.905
mai/26	221	9.790.950	R\$ 1.561.981	R\$ 7.068
jun/26	308	13.641.270	R\$ 2.199.766	R\$ 7.142
jul/26	151	6.762.010	R\$ 980.455	R\$ 6.493
ago/26	12	527.930	R\$ 93.070	R\$ 7.756
TOTAL	3.447	125.616.408	R\$ 25.575.479	R\$ 7.420

4. Comparativo antes x depois do contrato em operação plena

Período	Meses	Receita Raízen	Média mensal	Variação
Antes — ago/25 a set/25 (início da operação)	2	R\$ 2.686.824	R\$ 1.343.412	—
Depois — out/25 a ago/26 (operação plena)	11	R\$ 22.888.655	R\$ 2.080.787	+54.9%

Premissa a validar: o corte de outubro/2025 foi adotado como início da operação plena do contrato. Caso a data contratual seja outra, o comparativo deve ser feito com a data correta e acompanhado da cópia do contrato.

O banco solicitou que o incremento de receita esteja refletido nos demonstrativos financeiros. A receita Raízen acima já compõe a receita de serviços prestados reconhecida na DRE consolidada do 1º semestre de 2026.

5. DRE consolidada — 01/01/2026 a 30/06/2026

Referência	Valor (R\$)	% da receita bruta
Vendas de mercadoria	R\$ 51.807.154,60	14.5%
Serviços prestados	R\$ 308.863.377,80	86.6%
(-) Cancelamentos e devoluções	-R\$ 4.179.865,42	-1.2%
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	R\$ 356.490.666,98	100.0%
(-) Impostos incidentes s/ vendas e serviços	-R\$ 30.763.789,34	-8.6%
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	R\$ 325.726.877,64	91.4%
(-) Custo das vendas e serviços	-R\$ 242.644.948,79	-68.1%
LUCRO BRUTO	R\$ 83.081.928,85	23.3%
(-) Despesas com vendas	-R\$ 536.044,69	-0.2%
(-) Despesas com pessoal	-R\$ 9.393.038,75	-2.6%
(-) Impostos, taxas e contribuições	-R\$ 1.133.539,49	-0.3%
(-) Despesas gerais	-R\$ 28.238.494,24	-7.9%
TOTAL DAS DESPESAS	-R\$ 39.301.117,17	-11.0%
LUCRO OPERACIONAL	R\$ 43.780.811,68	12.3%
(+) Outras receitas	R\$ 352.317,26	0.1%
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 44.133.128,94	12.4%
(-) Despesas financeiras	-R\$ 15.523.028,87	-4.4%
(+) Receitas financeiras	R\$ 1.449.053,40	0.4%
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 14.073.975,47	-3.9%
RESULTADO ANTES DA CSLL	R\$ 30.059.153,47	8.4%
(-) Provisão para CSLL	-R\$ 2.119.593,89	-0.6%
(-) Provisão para IRPJ	-R\$ 5.708.169,01	-1.6%
LUCRO NO EXERCÍCIO	R\$ 22.231.390,57	6.2%

6. Balanço patrimonial consolidado — 30/06/2026

Ativo	Valor (R\$)	Passivo e patrimônio líquido	Valor (R\$)
ATIVO CIRCULANTE		PASSIVO CIRCULANTE	
Caixa	R\$ 281.912,21	Fornecedores nacionais	R\$ 3.893.226,07
Bancos conta movimento	R\$ 3.595.584,21	Empréstimos bancários — CP	R\$ 85.639.058,73
Aplicações financeiras	R\$ 17.441.011,43	Salários e encargos	R\$ 4.631.031,27
Clientes	R\$ 79.844.449,49	Impostos a recolher	R\$ 7.690.161,35
Impostos a recuperar	R\$ 1.875.320,72	Adiantamentos de terceiros	R\$ 1.966.223,93
Outros créditos	R\$ 1.502.582,50	Total do passivo circulante	R\$ 103.819.701,35
(-) PECLD	-R\$ 2.533.991,52	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	
Mercadorias em geral	R\$ 365.965,47	Empréstimos bancários — LP	R\$ 114.442.996,95
Total do ativo circulante	R\$ 102.372.834,51	Impostos a recolher (LP)	R\$ 8.024.581,97
ATIVO NÃO CIRCULANTE		Total do passivo não circ.	R\$ 122.467.578,92
Empréstimos a terceiros	R\$ 21.594.900,32	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
Créditos com empresas ligadas	R\$ 29.787.046,50	Créditos com empresas ligadas	R\$ 12.573.508,30
Participações em terceiras	R\$ 9.101.897,41	Capital social	R\$ 3.883.770,00
Outros investimentos	R\$ 3.756.903,03	Reservas de lucros	R\$ 88.744.642,23
Imobilizado de uso próprio	R\$ 256.780.328,71	Resultado do exercício	R\$ 4.004.609,02
(-) Depreciação e amortizações	-R\$ 87.900.100,66	Total do patrimônio líquido	R\$ 109.206.529,55
Total do ativo não circulante	R\$ 233.120.975,31	TOTAL DO PASSIVO	R\$ 335.493.809,82
TOTAL DO ATIVO	R\$ 335.493.809,82		

Indicador	Valor
Liquidez corrente	0,99
Endividamento financeiro / patrimônio líquido	1,83
Imobilizado líquido	R\$ 168.880.228,05
Conferência ativo x passivo	R\$ 0,00

7. Documentos de suporte

- Balanço e DRE 30/06/2026 — Grupo Albieri Consolidado
- Balanço GHS — 2º trimestre, 30/06/2026
- Balancete Albieri Transportes e Logística — 30/06/2026
- Balanços gerenciais Alfa Combustíveis, Alfa Investimentos, Alfa Serviços e D. Albieri — 30/06/2026
- Relações de faturamento set/2025 a ago/2026 das seis empresas
- Relatório de CT-e emitidos para a Raízen Energia S.A. (ago/2025 a ago/2026)

Pendente para envio ao banco: cópia do contrato firmado com a Raízen Energia S.A. e descrição breve da operação, conforme solicitado na tratativa.