

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial n.º 1003844-24.2026.8.13.0702
10ª Vara Cível da Comarca de Uberlândia/MG

GRUPO ALIANÇA AGRÍCOLA DO CERRADO



Período de referência: junho/2026

Sumário

1. CONSIDERAÇÕES PRELIMINARES	3
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL.....	4
3. PASSIVO CONCURSAL	5
4. PASSIVO EXTRACONCURSAL.....	6
5. HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	7
6. INFORMAÇÕES GERAIS	8
7. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES	11
8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	13
9. PLANO DE RECUPERAÇÃO	26

1. CONSIDERAÇÕES PRELIMINARES

Este relatório tem a finalidade de cumprir com o encargo do Administrador Judicial previsto no art. 22, II, "c", da Lei nº 14.112/2005.

Cumpre referir que nenhum dos profissionais que participou da elaboração deste relatório tem qualquer interesse financeiro nas Recuperandas ou relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza a independência desta Administração Judicial em relação ao presente trabalho.

Para a elaboração deste relatório, a Administração Judicial considerou todos os documentos disponibilizados pelas Devedoras até o dia **31 de julho de 2026**. Referente à escrituração contábil, obteve-se acesso aos demonstrativos contábeis elaborados até **30 de junho de 2026**.

Os relatórios mensais de atividades e demais documentos atinentes à Recuperação Judicial podem ser acessados através do seguinte endereço:

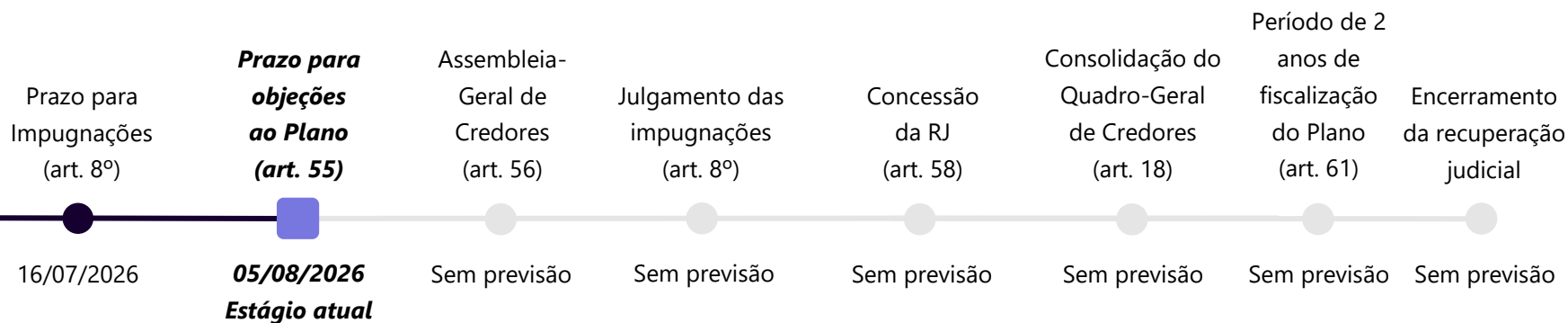
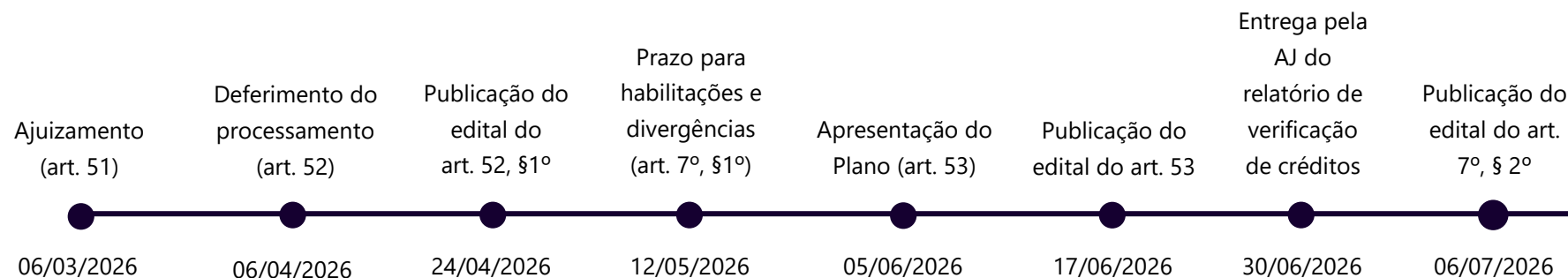
<https://rjaliancaagricola.com.br>

LIMITAÇÃO DE ESCOPO

- **A escrituração contábil fornecida e utilizada para elaboração deste relatório não foi objeto de auditoria** e não será aproveitada para qualquer outro fim.
- A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é exclusiva dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.
- Não obstante, importa referir **que não foi efetuado por esta Equipe Técnica qualquer tipo de teste de controle interno ou qualquer outro tipo de teste que se assemelhe a exame de auditoria, de tal modo que as análises realizadas por esta Equipe Técnica estão limitadas à extensão da documentação fornecida pela Administração do Grupo Aliança Agrícola, seja administrativamente ou por meio dos autos do Processo.**

2.

CRONOGRAMA PROCESSUAL



3.

PASSIVO CONCURSAL

Durante a etapa de verificação de créditos, para verificação dos saldos do Edital relativo ao § 1º do art. 52 da Lei 11.101/2005, foram utilizados como suporte o balancete contábil analítico levantado em 28/02/2026 (não auditado), cópia das notas fiscais e contratos comerciais e bancários, controles e relatórios de conciliações contábeis, controles financeiros auxiliares e habilitações e divergências de crédito apresentadas pelos credores. Como resultado, apresentam-se abaixo as alterações no quadro de credores antes e depois da análise minuciosa realizada pela Administração Judicial:

	Edital art. 52			
	Classe	Nº Credores	Dívida em R\$	Dívida em USD
	I - Trabalhista	49	R\$ 1.048.004,57	-
	III - Quirografária	433	R\$ 411.633.484,03	USD 75.592.240,00
	IV - ME/EPP	1.178	R\$ 96.021.822,84	USD 11.994.202,71
	Total	1.660	R\$ 508.703.311,44	USD 87.586.442,71

Conforme lista de credores Evento 994			
	Nº Credores	Dívida em R\$	Dívida em USD
	11	R\$ 1.776.431,47	-
	673	R\$ 420.990.405,30	USD 34.963.445,75
	166	R\$ 7.523.945,28	-
	850	R\$ 430.290.782,05	USD 34.963.445,75

4. PASSIVO EXTRACONCURSAL

São créditos não sujeitos à recuperação judicial: (i) créditos fiscais; (ii) crédito rural instituído pela Lei nº 4.829/1965; (iii) adiantamento de contrato de câmbio (ACC); (iv) arrendamento mercantil; e (v) alienação fiduciária.

Conforme consulta realizada em 30 de julho de 2026 no portal da PGFN (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), verificou-se que a **Aliança Agrícola do Cerrado S.A.** (CNPJ 12.006.181/0001-42) apresentava **R\$ 2.591.365,97 em dívida ativa** (isto é, débitos tributários vencidos há mais de 90 dias). Tais obrigações se referem, essencialmente, a dívidas previdenciárias.

A Aliagro Trading S.A. (CNPJ 23.150.901/0001-65) e a Aliança Transportes Agrícola do Cerrado Logística LTDA. (CNPJ 50.293.973/0001-34) **não apresentavam dívida ativa**.

Segundo informação disponibilizada pelo Grupo, as obrigações tributárias perfaziam montante aproximado de R\$ 54.152.707,33, conforme discriminado a seguir.

Credor / Devedora	Aliança Agrícola do Cerrado S.A.	Aliança Transportes Agrícola do Cerrado Logística LTDA.
SEFAZ - UF Não informada	R\$ 46.097.088,61	
SEFAZ – MS	R\$ 5.170.697,97	
SEFAZ – MG	R\$ 1.645.101,13	R\$ 732.134,15
SEFAZ – SP	R\$ 174.520,84	R\$ 65.956,54
Diversos	R\$ 166.847,54	
SEFAZ – GO	R\$ 100.360,55	
Total	R\$ 53.354.616,64	R\$ 798.090,69

Já no que diz respeito aos **outros créditos extraconcursais**, as Devedoras estão elaborando relação atualizada, que será apresentada em Relatório vindouro.

5. HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS



6.

INFORMAÇÕES GERAIS

Presença Nacional do Grupo

1. **Sede administrativa:** Uberlândia/MG;

2. **Plantas industriais:** São Joaquim da Barra/SP e Bataguassu/MS;

3. **Filiais comerciais e administrativas:**

3.1 Aliança Agrícola do Cerrado S.A. (**19 filiais e 172 funcionários**): São Joaquim da Barra/SP, Itumbiara/GO, Ipameri/GO, Pires do Rio/GO, Paracatu/MG, Uberaba/MG, Guará/SP, São Paulo/SP, Sinop/MT, Querência/MT, Várzea Grande/MT, Água Boa/MT, Porto dos Gaúchos/MT, Imbituba/SC, Itaituba/PA, Curitiba/PR, Porto Alegre/RS e Bataguassu/MS;

3.2 Atac Logística LTDA (**5 filiais, sem funcionários**): Bataguassu/MS, Itaituba/PA, Pires do Rio/GO, São Joaquim da Barra/SP e Sinop/MT;

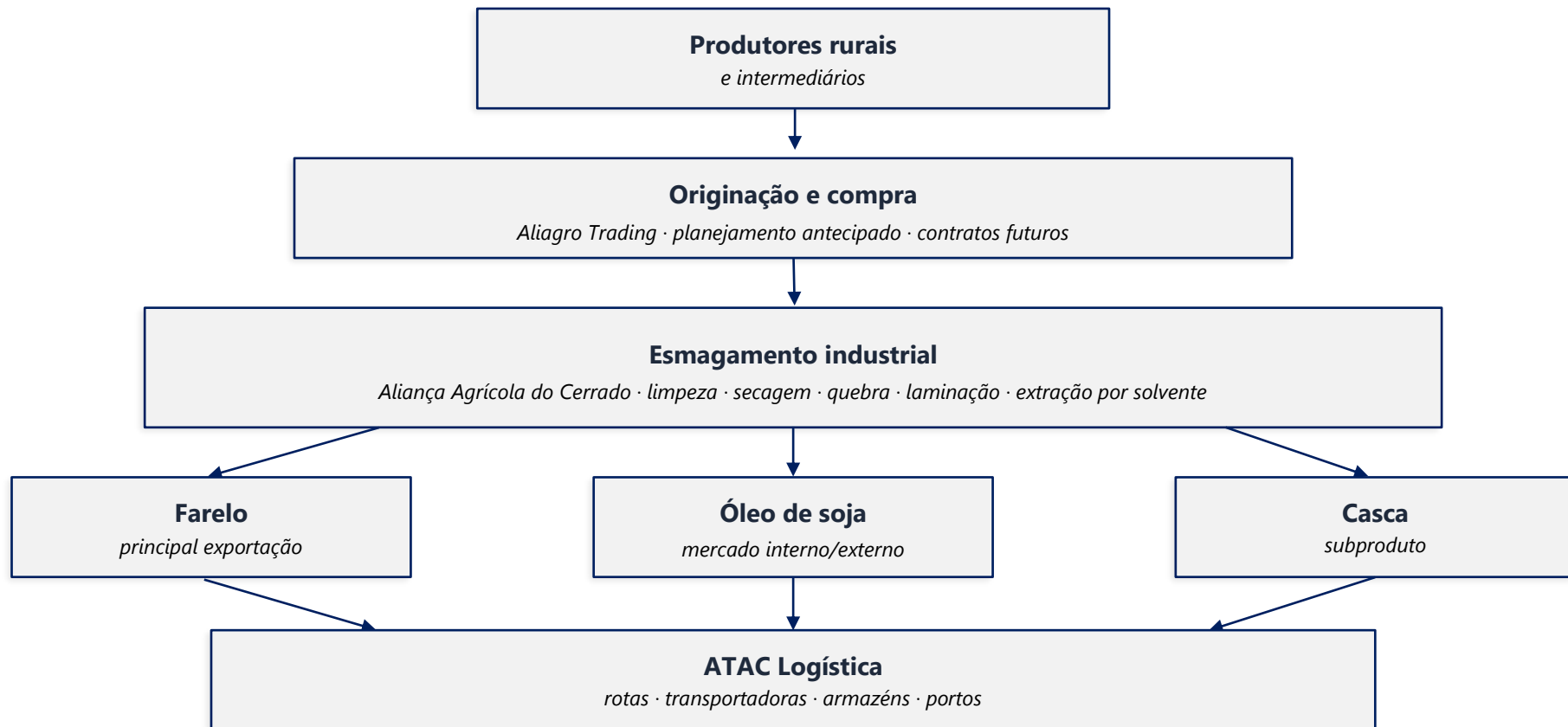
3.3 Aliagro Trading S.A. (**9 filiais, sem funcionários**): Goiatuba/GO, Imbituba/SC, Ipameri/GO, Pires do Rio/GO, Porto dos Gaúchos/MT, Querência/MT, Sinop/MT, Uberlândia/MG e Itaituba/PA.



Estrutura Societária

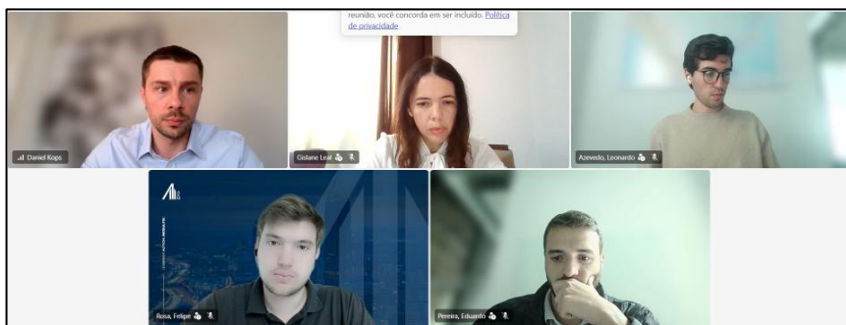


Atividade Empresarial



7. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES

No dia 31 de julho de 2026 foi realizada reunião entre a Administração Judicial e representantes do Grupo Aliança Agrícola, com o objetivo de acompanhar as atividades e a situação financeira das Recuperandas.



Passivo Extraconcursal

As Devedoras informaram que o passivo extraconcursal sofreu alteração relevante após a publicação do edital do art. 7º, superando a estimativa anterior de R\$ 420 milhões. Segundo levantamento preliminar apresentado, o novo montante estimado é da ordem de R\$ 482 milhões, assim distribuído:

- (i) ACCs ~R\$ 220 milhões;
- (ii) Santander Consórcio ~R\$ 30 milhões;
- (iii) credores com garantia de recebíveis (Banco ABC, Banco Inter e outros) ~R\$ 120 milhões;

- (iv) cooperativas de crédito (Sicoob, CoCred, Sicoob Uni) ~R\$ 72 milhões; e
- (v) demais credores (Banco Pine e BIB) — aproximadamente R\$ 40 milhões.

As Devedoras comprometeram-se a apresentar memorial de cálculo detalhado e atualizado até o dia 20 do mês de agosto de 2026, para fins do próximo relatório mensal de atividades.

Diante da majoração do passivo extraconcursal, as Devedoras manifestaram entendimento de que serão necessárias alterações relevantes no Plano de Recuperação Judicial a ser reapresentado.

Fluxo de caixa e situação de liquidez

As Devedoras apresentaram projeção de caixa atualizada para as próximas semanas e meses:

Conta ou Rubrica	Jan/26	Fev/26	Mar/26	Abr/26	Mai/26	Jun/26	Jul/26	Ago/26	Sep/26	Out/26	Nov/26	Dez/26
Saldo Inicial Disponível	3.483.275	2.876.802	(1.514.103)	(1.587.086)	2.483.275	(18.181.463)	(18.113.023)	(12.027.272)	(18.534.542)			
(+) Estimativa Tolling	-	3.361.802	-	-	3.361.802	11.276.172	11.276.172	11.276.172	11.276.172	11.276.172	11.276.172	11.276.172
(-) Estimativa Custas	-	-	-	600.000	600.000	7.000.000	310.250	133.333	60.000			
(-) Saldo - Operacional	(20.796)	(1.132.314)	(479.301)	(446.769)	(2.072.112)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)
Contas a Pagar	(20.796)	(1.132.314)	(479.301)	(446.769)	(2.072.112)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)	(2.008.000)
Contas a Receber	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)	(1.437.105)
Saldo Operacional	(1.457.901)	(1.569.419)	(1.916.406)	(1.883.874)	(3.549.227)	(3.446.105)	(3.446.105)	(3.446.105)	(3.446.105)	(3.446.105)	(3.446.105)	(3.446.105)
Saldo Final Disponível	2.876.802	(1.514.103)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)	(1.587.086)
Saldo Final Contas a Receber	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542
Saldo Final Contas a Pagar	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542
Saldo Final Disponível	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542	18.534.542

Conforme demonstrado através do fluxo de caixa projetado, está previsto um encerramento do mês de julho/2026 com saldo estimado de aproximadamente R\$ 2,5 milhões. Para agosto/2026 espera-se um cenário de dificuldade financeira, dependendo diretamente da liberação dos bloqueios judiciais recorrentes incidentes sobre recebíveis de *Tolling* (bens reconhecidos como essenciais à companhia).

O agravamento do cenário de liquidez, classificado pelas Devedoras como "sinal vermelho", coloca em risco o pagamento da folha na segunda semana de agosto/2026, caso persistam os bloqueios.

Também foi relatado o atraso de 7 parcelas junto ao Santander Consórcio (crédito extraconcursal). Por fim, foi relatado que há parcelamentos tributários não cumpridos no mês de julho/2026.

Encerramento do exercício fiscal e auditoria

As Devedoras informaram que o exercício fiscal (julho/2025 a junho/2026) foi encerrado, com números ainda sujeitos a eventuais ajustes decorrentes do processo de auditoria externa em curso, que passou a ser conduzida por nova firma auditora, em substituição à KPMG.

Avaliação geral

As Devedoras destacaram evolução considerada positiva desde o início do ano, com superação de desafios operacionais (incluindo rescisões trabalhistas e reconstrução de empregados), mas reiteraram preocupação relevante com a continuidade operacional da companhia em razão do agravamento da situação de liquidez decorrente dos bloqueios judiciais sobre recebíveis essenciais.

8.1. Aliança Agrícola do Cerrado S.A.

8.2. Aliança Transportes Agrícola do Cerrado Logística Ltda

8.3. Aliagro Trading S.A.

8.1 Aliança Agrícola do Cerrado S.A. – Balancete 06/2026

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
ATIVO - EM R\$ MIL	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23	PASSIVO - EM R\$ MIL	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Circulante	279.479	311.795	1.841.881	1.541.218	1.865.210	Circulante	1.097.348	1.044.034	1.720.063	1.350.389	1.616.457
Disponibilidades	404	13.497	248.161	152.798	207.226	Empréstimos e Financiamentos	468.737,00	431.407,00	915.683	418.764	802.927
Contas a Receber	37.113	40.011	101.197	112.616	96.208	Fornecedores	432.306,00	418.883,00	707.695	683.319	621.941
Estoques	14.364	13.173	1.046.996	786.364	1.181.443	Obrigações Trabalhistas	917,00	291,00	4.680	4.888	4.941
Impostos a Recuperar	104.780	122.659	90.568	138.822	135.949	Obrigações Tributárias	12.673,00	12.488,00	11.682	9.625	12.222
Instrumentos Derivativos	7.749	7.749	204.564	197.719	171.430	Instrumentos Derivativos	4866	4866	27.429	128.891	89.234
Adiantamento a Fornecedores	28.626	28.393	110.151	59.254	42.302	Arrendamentos a Pagar	4.059,00	4.059,00	18.464	2.301	2.513
Outras Contas a Receber	70.620	70.278	4.354	61.047	10.510	Receita Diferida	9.167,00	9.167,00	12.938	12.395	11.543
Outros Ativos	15.823	16.035	35.890	32.598	20.142	Outras Contas a Pagar	161.315,00	157.758,00	3.409	84.453	54.465
						Outros Passivos	3.308,00	5.115,00	18.083	5.753	16.671
Não Circulante	662.939	642.148	653.819	321.991	274.201	Não Circulante	179.384	216.330	523.468	238.665	234.718
Realizável a Longo Prazo	257.533	227.122	189.567	158.330	125.215	Empréstimos e Financiamentos	14045	50530	307.115	206.657	197.974
Investimentos	2.999	2.999	2.999	-	-	Fornecedores	22346	22346	22.346	-	-
Imobilizado	209.119	210.096	173.144	148.196	131.234	Obrigações Tributárias	20788	21362	27.683	24.734	29.446
Intangível	1.166	9.258	9.403	8.862	8.495	Arrendamentos a Pagar	120137	120024	163.475	4.108	3.393
Ativos Direto de Uso	192.122	192.673	278.706	6.603	9.257	Proviões para Demandas Judiciais	2068	2068	2.849	3.166	3.905
						Outros Passivos	-	-	-	-	-
						Patrimônio Líquido	(334.314)	(306.421)	252.169	274.155	288.236
						Capital Social	377.365	377.365	377.365	377.365	377.365
						Reserva de Incentivos Fiscais	42.416	42.416	42.416	42.416	42.416
						Prejuízos Acumulados	(754.095)	(726.202)	(167.612)	(145.626)	(131.545)
TOTAL DO ATIVO	942.418	953.943	2.495.700	1.863.209	2.139.411	TOTAL DO PASSIVO	942.418	953.943	2.495.700	1.863.209	2.139.411

8.1 Aliança Agrícola do Cerrado S.A. – Demonstração do Resultado do Exercício 06/2026

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	PERÍODOS				
	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Receita Líquida de Vendas e Serviços	1.701.624	1.690.635	4.552.668	4.965.496	6.623.358
Custos dos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	(1.728.694)	(1.719.323)	(3.723.293)	(4.267.414)	(5.870.040)
Resultado Bruto	(27.070)	(28.688)	829.375	698.082	753.318
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(327.260)	(324.654)	(669.815)	(633.656)	(618.010)
(+/-) Outras (Receitas) Despesas Operacionais	(143.254)	(128.121)	10.660	33.828	17.073
(+) Resultado Financeiro Líquido	(88.908)	(77.136)	(203.975)	(151.531)	(112.679)
Lucro/ Prejuízo Antes do IRPJ e CSLL	(586.492)	(558.599)	(33.755)	(53.277)	39.702
Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	11.774	39.196	2.714
Lucro/Prejuízo Líquido	(586.492)	(558.599)	(21.981)	(14.081)	42.416

8.1 Aliança Agrícola do Cerrado S.A. – Principais Indicadores Econômicos e Financeiros 06/2026

SITUAÇÃO FINANCEIRA					
Liquidez	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Liquidez Geral	0,42	0,43	0,91	1,07	1,08
Liquidez Corrente	0,25	0,30	1,07	1,14	1,15
Liquidez Imediata	0,00	0,01	0,14	0,11	0,13
Estrutura do Capital	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Participação de Capital Terceiros	1,35	1,32	0,90	0,85	0,87
Garantia de Capital de Terceiros	-0,26	-0,24	0,11	0,17	0,16
Endividamento de Curto Prazo	0,86	0,83	0,77	0,85	0,87
Solvência	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Solvência Geral	0,74	0,76	1,11	1,17	1,16

SITUAÇÃO ECONÔMICA					
Lucratividade	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Margem Bruta	-2%	-2%	18%	14%	11%
Margem Operacional	-34%	-33%	-1%	-1%	1%
Margem Líquida	-34%	-33%	0%	0%	1%
Rentabilidade	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	-62%	-59%	-1%	-1%	2%
Taxa de Retorno sobre o PL	175%	182%	-9%	-5%	15%

8.1. Aliança Agrícola do Cerrado S.A. – Análise Qualitativa da Administração Judicial

A análise das demonstrações financeiras da Recuperanda revela grave deterioração econômico-financeira, agravada no encerramento do exercício social findo em 30 de junho de 2026. Os índices de liquidez confirmam essa trajetória: a liquidez corrente recuou de 1,07 em jun-25 para 0,30 em maio e 0,25 em junho de 2026, com liquidez imediata praticamente nula (0,00), enquanto a estrutura de capital reflete alavancagem elevada (participação de capital de terceiros de 1,35) e patrimônio líquido negativo em R\$ 334,3 milhões.

A demonstração do resultado do exercício encerrado em 30 de junho de 2026 confirma o cenário de gravidade: resultado bruto negativo em R\$ 27,1 milhões — evidenciando venda de produtos por valor inferior ao custo de produção, sob descompasso entre custos fixos e o novo patamar de faturamento. O prejuízo líquido acumulado do exercício alcançou R\$ 586,5 milhões — ante R\$ 558,6 milhões apurados até maio e prejuízo de R\$ 22,0 milhões no exercício anterior (jun-25) —, onerado por outras despesas operacionais de R\$ 143,3 milhões, majoritariamente não recorrentes. Já a receita líquida declinou de R\$ 6,6 bilhões (jun-23) para R\$ 1,70 bilhão (jun-26), queda de 74,3% em três exercícios e de 62,6% frente a jun-25, refletindo a migração do modelo de trading integrado para o contrato de *tolling* com a ADM do Brasil.

Persiste o colapso da liquidez operacional: as disponibilidades recuaram de R\$ 13,5 milhões em maio para R\$ 404 mil ao final de junho de

2026, frente a passivo circulante de R\$ 1,10 bilhão, e o ativo total encerrou o exercício em R\$ 942,4 milhões, contração de 62,2% em relação a jun-25 (R\$ 2,50 bilhões). A solvência geral de 0,74 e o patrimônio líquido negativo evidenciam passivo a descoberto e incapacidade de honrar obrigações imediatas sem renegociação.

Há sinais de inviabilidade do modelo de trading integrado anterior; o contrato de *tolling*, contudo, representa elemento de estabilização relevante, ao transferir à contratante os principais vetores de risco da crise — volatilidade de preços, capital de giro e exposição logística — e assegurar ocupação mínima da capacidade instalada.

A preservação da capacidade produtiva (~675 mil toneladas anuais) e da estrutura operacional constitui ativo relevante para a viabilidade da reestruturação, dado que o processamento industrial historicamente apresenta margens superiores às da atividade de trading.

8.2. Aliança Transportes Agrícola do Cerrado Logística Ltda – Balancete 06/2026

ATIVO - EM R\$ MIL	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23	PASSIVO - EM R\$ MIL	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Circulante	51.899	69.958	72.069	65.756	-	Circulante	28.040	27.876	36.705	55.269	-
Disponibilidades	14.710	14.539	7	55	-	Fornecedores	8.470	8.486	21.708	5.168	-
Contas a Receber	32.149	32.442	41.771	57.725	-	Obrigações Trabalhistas	430	430	402	283	-
Impostos a Recuperar	-	17.923	22.236	2.255	-	Obrigações Tributárias	1.228	1.386	6.148	3.282	-
Adiantamento a Fornecedores	4.663	4.678	7.835	5.581	-	Outras Contas a Pagar	17.912	17.574	4.785	2.713	-
Outros Ativos	377	376	220	140	-	Outros Passivos	-	-	3.662	43.823	-
Não Circulante	19.958	2.035	1.281	4.907	-	Não Circulante	-	-	-	-	-
Realizável a longo prazo	19.818	1.895	1.141	4.767	-		-				
Intangível	140	140	140	140	-						
						Patrimônio Líquido	43.817	44.117	36.645	15.394	-
						Capital Social	-	-	-	-	-
						Lucros/Prejuízos Acumulados	43.817	44.117	36.645	15.394	-
TOTAL DO ATIVO	71.857	71.993	73.350	70.663	-	TOTAL DO PASSIVO	71.857	71.993	73.350	70.663	-

8.2 Aliança Transportes Agrícola do Cerrado Logística Ltda – Demonstração do Resultado do Exercício 06/2026

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	PERÍODOS				
	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Receita Líquida	104.394	104.686	376.973	205.950	-
Custos dos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	(91.934)	(91.934)	(340.002)	(181.128)	-
Resultado Bruto	12.460	12.752	36.971	24.822	-
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(2.491)	(2.488)	(5.086)	(2.635)	-
(+/-) Outras (Receitas) Despesas Operacionais	923	923	2.223	1.636	-
(+) Resultado Financeiro Líquido	(32)	(27)	(1.175)	(473)	-
Lucro/ Prejuízo Operacional	10.860	11.160	32.933	23.350	-
(+/-) Outras (Receitas) Despesas	-	-	-	-	-
Lucro/ Prejuízo Antes do IRPJ e CSLL	10.860	11.160	32.933	23.350	-
Provisão para IRPJ e CSLL	(3.688)	(3.688)	(11.133)	(7.956)	-
Lucro/Prejuízo Líquido	7.172	7.472	21.800	15.394	-

8.2 Aliança Transportes Agrícola do Cerrado Logística Ltda – Principais Indicadores Econômicos e Financeiros 06/2026

SITUAÇÃO FINANCEIRA					
Liquidez	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Liquidez Geral	2,56	2,58	1,99	1,28	0,00
Liquidez Corrente	1,85	2,51	1,96	1,19	0,00
Liquidez Imediata	0,52	0,52	0,00	0,00	0,00
Estrutura do Capital	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Participação de Capital Terceiros	0,39	0,39	0,50	0,78	0,00
Garantia de Capital de Terceiros	1,56	1,58	1,00	0,28	0,00
Endividamento de Curto Prazo	1,00	1,00	1,00	1,00	0,00
Solvência	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Solvência Geral	2,56	2,58	2,00	1,28	0,00

SITUAÇÃO ECONÔMICA					
Lucratividade	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Margem Bruta	12%	12%	10%	12%	0%
Margem Operacional	10%	11%	9%	11%	0%
Margem Líquida	7%	7%	6%	7%	0%
Rentabilidade	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	10%	10%	30%	22%	0%
Taxa de Retorno sobre o PL	16%	17%	59%	100%	0%

8.2. Aliança Transportes Agrícola do Cerrado Logística Ltda – Análise Qualitativa da Administração Judicial

A Recuperanda revela situação econômico-financeira distinta e mais estável do que a Aliança Agrícola do Cerrado S.A. No exercício encerrado em 30 de junho de 2026, os índices de liquidez permanecem confortáveis: a liquidez geral avançou de 1,99 (jun-25) para 2,56 e a liquidez corrente encerrou o exercício em 1,85 — recuo ante os 2,51 de maio, ainda assim em patamar adequado; a liquidez imediata avançou de 0,00 em jun-25 para 0,52, e o índice de participação de capital de terceiros recuou de 0,50 para 0,39, evidenciando redução da dependência de capital de terceiros. A solvência geral, de 2,56, confirma cobertura integral das obrigações.

A Demonstração do Resultado do exercício encerrado em 30 de junho de 2026 revela desempenho positivo, ainda que em escala substancialmente menor: a receita líquida somou R\$ 104,4 milhões, ante R\$ 377,0 milhões em jun-25 e R\$ 205,9 milhões em jun-24 — retração de 72,3% em doze meses, reflexo da redução do volume movimentado no âmbito do contrato de tolling. As margens, contudo, mantiveram-se estáveis: margem bruta de 12%, operacional de 10% e líquida de 7%. O exercício encerrou com lucro líquido de R\$ 7,2 milhões, ante R\$ 21,8 milhões em jun-25 — resultado que contrasta de forma marcante com o prejuízo de R\$ 586,5 milhões apurado pela Aliança Agrícola no mesmo exercício.

O ROA situou-se em 10% e o ROE em 16%, contra 30% e 59% em jun-25 — recuo que acompanha a perda de escala, sem comprometer a rentabilidade positiva. O patrimônio líquido avançou de R\$ 36,6 milhões (jun-25) para R\$ 43,8 milhões.

Em síntese, a Devedora encerrou o exercício social com saúde financeira preservada — liquidez adequada, lucratividade positiva e solvência mantida —, ainda que em escala operacional bastante reduzida frente ao exercício anterior.

Sua fragilidade reside na dependência operacional das demais Empresas do grupo, o que vincula sua estabilidade à continuidade do contrato de *tolling* e à recuperação da Aliança Agrícola do Cerrado; ainda assim, seus números individuais não indicam crise autônoma, e a Empresa reúne condições operacionais para continuidade plena das atividades.

8.3. Aliagro Trading S.A. – Balancete 06/2026

ATIVO - EM R\$ MIL	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23	PASSIVO - EM R\$ MIL	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Circulante	19.585	19.588	4.967	86.406	39.815	Circulante	27.774	27.747	4.089	48.198	15.052
Disponibilidades	23	23	71	16.775	158	Fornecedores	10.520	10.520	414	1.131	3.465
Contas a Receber	79	79	-	-	-	Obrigações Tributárias	3.513	3.513	2.291	2.108	168
Estoques	10.745	10.745	140	763	5.620	Outras Contas a Pagar	13.741	13.714	1.278	41.971	11.419
Impostos a Recuperar	4.733	4.734	3.829	1.695	773	Outros Passivos	-	-	106	2.988	-
Adiantamentos a Fornecedores	471	471	927	7.174	33.264						
Outras Contas a Receber	-	-	-	60.000	-						
Outros Ativos	3.534	3.536	-	(1)	-						
Não Circulante	1.666	1.666	1.613	1.929	9.789	Não Circulante	-	-	-	35.000	35.000
Realizável a Longo Prazo	1.666	1.666	1491	1899	870	Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	35.000	35.000
Investimentos	-	-	-	-	3.150						
Imobilizado	-	-	122	30	5.769						
						Patrimônio Líquido	(6.523)	(6.493)	2.491	5.137	(448)
						Capital Social	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
						Reserva Legal	200	200	200	200	-
						Lucros/Prejuízos Acumulados	(7.723)	(7.693)	1.291	3.937	(1.448)
TOTAL DO ATIVO	21.251	21.254	6.580	88.335	49.604	TOTAL DO PASSIVO	21.251	21.254	6.580	88.335	49.604

8.3 Aliagro Trading S.A. – Demonstração do Resultado do Exercício 06/2026

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	PERÍODOS				
	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Receita Líquida	-	-	21.086	15.505	36.852
Custos dos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	65	92	(21.334)	(14.123)	(36.548)
Resultado Bruto	65	92	(248)	1.382	304
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(8.782)	(8.780)	(1.591)	(3.580)	(1.333)
(+/-) Outras (Receitas) Despesas Operacionais	(519)	(519)	(2.717)	8.058	2.064
(+) Resultado Financeiro Líquido	48	49	1.805	595	(153)
Lucro/ Prejuízo Operacional	(9.188)	(9.158)	(2.751)	6.455	882
(+/-) Outras (Receitas) Despesas	-	-	-	-	-
Lucro/ Prejuízo Antes do IRPJ e CSLL	(9.188)	(9.158)	(2.751)	6.455	882
Provisão para IRPJ e CSLL	175	175	103	(869)	(230)
Lucro/Prejuízo Líquido	(9.013)	(8.983)	(2.648)	5.586	652

8.3 Aliagro Trading S.A. – Principais Indicadores Econômicos e Financeiros 06/2026

SITUAÇÃO FINANCEIRA					
Liquidez	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Liquidez Geral	0,77	0,77	1,58	1,06	0,81
Liquidez Corrente	0,71	0,71	1,21	1,79	2,65
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,02	0,35	0,01
Estrutura do Capital	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Participação de Capital Terceiros	1,31	1,31	0,62	0,94	1,01
Garantia de Capital de Terceiros	-0,23	-0,23	0,61	0,06	-0,01
Endividamento de Curto Prazo	1,00	1,00	1,00	0,58	0,30
Solvência	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Solvência Geral	0,77	0,77	1,61	1,06	0,99

SITUAÇÃO ECONÔMICA					
Lucratividade	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Margem Bruta	0%	0%	-1%	9%	1%
Margem Operacional	0%	0%	-13%	42%	2%
Margem Líquida	0%	0%	-13%	36%	2%
Rentabilidade	jun-26	mai-26	jun-25	jun-24	jun-23
Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	-42%	-42%	-40%	6%	1%
Taxa de Retorno sobre o PL	138%	138%	-106%	109%	-146%

8.3 Aliagro Trading S.A. – Análise Qualitativa da Administração Judicial

A Empresa encerrou o exercício social findo em 30 de junho de 2026 em situação de deterioração econômico-financeira acentuada, mantida em patamar crítico e relativamente estável desde março de 2026. As disponibilidades encerraram o exercício virtualmente nulas (R\$ 23 mil) frente a passivo circulante de R\$ 27,8 milhões — liquidez imediata de 0,00 e liquidez corrente de 0,71 —, e o patrimônio líquido, positivo em R\$ 2,5 milhões em jun-25, fechou o exercício negativo em R\$ 6,5 milhões, caracterizando passivo a descoberto. A solvência geral recuou de 1,61 para 0,77 e a participação de capital de terceiros elevou-se de 0,62 para 1,31.

O vetor central da crise é a paralisação das atividades de *trading* decorrente do contrato de *tolling*: a Aliagro Trading S.A. não registrou qualquer receita líquida ao longo do exercício encerrado em 30 de junho de 2026, ante R\$ 21,1 milhões em jun-25. Sem contrapartida de receita, as despesas gerais e administrativas de R\$ 8,8 milhões conduziram a prejuízo líquido de R\$ 9,0 milhões no exercício, ante R\$ 2,6 milhões em jun-25, elevando os prejuízos acumulados a R\$ 7,7 milhões e resultando em retorno sobre o ativo de -42%.

O ativo total encerrou o exercício em R\$ 21,3 milhões, composto majoritariamente por estoques (R\$ 10,7 milhões) e impostos a recuperar (R\$ 4,7 milhões), de realização incerta no curto prazo.

Importa destacar que a situação não decorre de falha operacional autônoma, mas da paralisação compulsória das atividades — o que

distingue a Empresa de um negócio estruturalmente inviável. Preservadas sua estrutura jurídica e seus ativos relacionais, a Aliagro reúne condições formais para retomada do *trading* ao término do contrato de *tolling*, desde que equacionado o passivo acumulado no período de inatividade e recomposta a base de capital de giro necessária à originação de grãos.

9.

PLANO DE RECUPERAÇÃO

No dia 05 de junho de 2026, as Devedoras apresentaram o Plano de Recuperação Judicial do Grupo. A seguir, são resumidas as condições de pagamento previstas aos credores. A íntegra do Plano pode ser acessada em <https://rjaliancaagricola.com.br/atos-processuais/>.

Classe	Descrição das condições de pagamento	Síntese da forma de pagamento
Classe I <i>Trabalhista</i>	Cláusula 4.1 Os créditos trabalhistas serão pagos sem deságio, observado o limite de pagamento de até 150 (cento e cinquenta) salários-mínimos, cujo excedente será reclassificado para a Classe III - Quirografia e pago na forma prevista para a respectiva classe. O item (i) prevê a opção de recebimento antecipado da quantia fixa e irrevogável de R\$ 42.000,00 por credor trabalhista, respeitado o valor de cada crédito, em até 30 dias da data da homologação do Plano, hipótese em que tal pagamento implicará a quitação integral crédito, observado o limite de 150 (cento e cinquenta) salários-mínimos. O item (ii) prevê o pagamento parcelado até 150 Salários mínimos em 11 parcelas iguais, mensais e consecutivas, a partir do último dia útil do segundo mês subsequente à data da homologação. Os créditos serão corrigidos pelas variações positivas do IPCA, desde a data da homologação.	Deságio: não há. Correção monetária: IPCA, a partir da Data da Homologação. Opção de Quitação Antecipada: R\$ 42.000,00 fixos, por credor, em até 30 dias da homologação, com quitação integral do crédito (até o limite de 150 salários-mínimos). Alternativa (default): 11 parcelas mensais, iguais e sucessivas, com a 1ª devida no último dia útil do 2º mês subsequente à homologação. Limite: 150 salários-mínimos por credor trabalhista; o excedente é automaticamente reclassificado como Crédito Quirografário (Classe III, Condição B)
Classe II <i>Garantia real</i>	Conforme a cláusula 4.2, não há créditos com garantia real na relação de credores. Na hipótese de serem incluídos créditos dessa natureza posteriormente, por decisão transitada em julgado, os créditos com garantia real serão pagos conforme os termos e condições de pagamento previstos na Cláusula 4.3.2. (Condição B) dos Credores Quirografários.	

Classe	Descrição das condições de pagamento	Síntese da forma de pagamento
Classe III <i>Quirografário</i>	Cláusula 4.3.1 Condição A: Os credores quirografários poderão optar pelo pagamento integral da quantia fixa e irrevogável de R\$ 5.850,00 (cinco mil e oitocentos e cinquenta reais), respeitado o limite de cada crédito, em até 30 (trinta) dias da homologação do Plano, conferindo quitação integral ao crédito. Cláusula 4.3.2 Condição B: Os credores que não se manifestarem pela Condição A em até 10 (dez) dias úteis contados da data da homologação, mediante envio de comunicação por escrito endereçada às Recuperandas, serão enquadrados na Condição B e terão seu crédito integralmente pago, com juros, correção monetária e 85% de bônus de adimplência, no último dia útil de dezembro de 2041.	Condição A (opcional) Pagamento integral de quantia fixa de R\$ 5.850,00 por credor, em até 30 dias da homologação, com quitação ampla e irrestrita do saldo. Condição B (default, caso o credor não se manifeste em até 10 dias úteis da homologação): Deságio: não há. Correção monetária e juros: variação do CDI, capitalizados mensalmente, desde a homologação. Pagamento: integral (principal, correção e juros) em parcela única, no último dia útil de dezembro de 2041, com bônus de adimplência de 85% sobre o valor então apurado.
Classe IV <i>ME / EPP</i>	Cláusula 4.4.1. Condição C: Os credores ME e EPP poderão optar pelo pagamento integral da quantia fixa e irrevogável de R\$ 3.500,00, respeitado o limite de cada crédito, em até 30 (trinta) dias da homologação do Plano, conferindo quitação integral ao crédito. Cláusula 4.4.2 Condição D: Os credores que não se manifestarem pela Condição C em até 10 (dez) dias úteis contados da data da homologação, mediante envio de comunicação por escrito endereçada às Recuperandas, serão enquadrados na Condição D e terão seu crédito integralmente pago, com juros, correção monetária e 85% de bônus de adimplência, no último dia útil de dezembro de 2041.	Condição C (opcional) Pagamento integral de quantia fixa de R\$ 3.500,00 por credor, em até 30 dias da homologação, com quitação ampla e irrestrita do saldo. Condição D (default, caso o credor não se manifeste em até 10 dias úteis da homologação): Deságio: não há. Correção monetária e juros: variação do CDI, capitalizados mensalmente, desde a homologação. Pagamento: integral (principal, correção e juros) em parcela única, no último dia útil de dezembro de 2041, com bônus de adimplência de 85% sobre o valor então apurado.
Credores Colaboradores	Cláusula 4.5	Síntese da forma de pagamento - Fornecedores Colaboradores: Deságio: não há.

Classe	Descrição das condições de pagamento	Síntese da forma de pagamento
	São considerados Credores Colaboradores os Credores Fornecedores e os Credores Financeiros que: (i) votem pela aprovação do Plano; (ii) adiram ao Compromisso de Não Litigar; e (iii) atendam aos requisitos específicos de cada subcategoria. Os Fornecedor Colaboradores devem continuar fornecendo bens ou serviços às Recuperandas em condições de mercado. Os Financeiros Colaboradores devem conceder novas linhas de crédito ou financiamento após o pedido de recuperação. Ambos ficam sujeitos à suspensão da exigibilidade de suas garantias enquanto o Plano estiver sendo cumprido. O descumprimento superveniente de qualquer dos requisitos implica migração automática para a Condição B ou D, conforme a natureza do crédito.	Carência: 36 (trinta e seis) meses contados da Homologação. Encargos: IPCA, capitalizado semestralmente, a partir da Homologação. Parcelamento: 26 (vinte e seis) parcelas semestrais, iguais e sucessivas, a partir do 6º mês após o término da carência. Síntese da forma de pagamento - Financeiros Colaboradores: Deságio: não há. Carência: 36 (trinta e seis) meses contados da Homologação. Encargos: CDI, capitalizado semestralmente, a partir da Homologação. Parcelamento: 26 (vinte e seis) parcelas semestrais, iguais e sucessivas, a partir do 6º mês após o término da carência. Amortização extraordinária: na ocorrência de Evento de Liquidez (venda de UPI), os recursos líquidos são integralmente destinados à amortização antecipada dos Créditos dos Colaboradores, com bônus de adimplência de 60% sobre o valor desembolsado, observada a ordem de pagamento prevista na Cláusula 4.5.2, alínea (e).

**Este relatório foi elaborado pelos escritórios especializados de Administração Judicial nomeados pela
10ª Vara Cível de Uberlândia/MG no processo 1003844-24.2026.8.13.0702.**

