

Ultracargo Logística S.A.

CNPJ Nº 34.266.973/0001-99
RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Cotistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas as demonstrações financeiras dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e de 2021. Permanecemos a inteira disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários. A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS - em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 - (Em milhares de Reais)			
Ativo	31/12/2021	31/12/2020	Passivo
Circulante			Circulante
Caixa e equivalentes de caixa	16.385	31.022	Financiamentos e instrumentos financeiros derivativos de proteção
Aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos de proteção	198.578	38.999	Debêntures
Contas a receber de clientes	19.206	33.198	Fornecedores nacionais
Estoques	8.713	7.756	Salários e encargos sociais
Tributos a recuperar	16.359	10.177	Obrigações tributárias
Demais contas a receber	1.460	1.975	Dividendos propostos a pagar
Despesas antecipadas	267.039	139.463	Imposto de renda e contribuição social a pagar
Total do ativo circulante	267.039	139.463	Benefícios pós-emprego
			Provisões para riscos tributários, civis e trabalhistas
Não circulante			Arrendamentos a pagar
Aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos de proteção	-	3.418	Termo de Ajustamento de Conduta a pagar
Sociiedades relacionadas	-	35.000	Seguros a pagar
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15.854	20.916	Demais contas a pagar
Tributos a recuperar	8.105	16.576	Total do passivo circulante
Depósitos judiciais	7.356	6.864	Não circulante
Demais contas a receber	140	141	Financiamentos e instrumentos financeiros derivativos de proteção
Despesas antecipadas	350	1.082	Diferrentes
Total do ativo realizável a longo prazo	31.805	83.997	Provisões para riscos tributários, civis e trabalhistas
			Benefícios pós-emprego
Investimentos			Arrendamentos a pagar
Controladas	177.977	201.710	Adiantamento de clientes
Empreendimento controlado em conjunto	8.336	7.734	Demais contas a pagar
Outros	187.289	210.514	Total do passivo não circulante
Ativos de direito de uso	327.442	301.968	Patrimônio líquido
Imobilizado	1.073.525	1.032.185	Capital social
Intangível	275.963	263.937	Adiantamento para aumento de capital futuro
Total do ativo não circulante	1.676.930	1.598.090	Reservas de lucros
			Reserva de capital
			Ajuste de avaliação patrimonial
			Dividendos adicionais aos dividendos mínimos obrigatórios
Total do ativo	2.163.157	2.032.064	Total do patrimônio líquido
			Total do passivo e do patrimônio líquido

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de Reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Recarga líquida de serviços	713.096	644.177
Custos dos serviços prestados	(288.125)	(273.428)
Lucro bruto	424.971	370.749
Recargas (despesas) operacionais		
Com vendas e comerciais	(9.205)	(7.278)
Reversão estimada de créditos de liquidação duvidosa	69	370
Generais e administrativas	(126.041)	(126.620)
Resultado na venda de bens	(1.755)	(1.433)
Outros resultados operacionais, líquidos	3.912	5.054
Lucro operacional	291.951	240.842
Equivalência patrimonial	(19.318)	(2.234)
Lucro antes do resultado financeiro, imposto de renda e contribuição social	272.633	238.608
Recargas financeiras	9.782	2.615
Despesas financeiras	(49.383)	(38.449)
Resultado financeiro líquido	(39.601)	(35.834)
Lucro antes do imposto de renda e de contribuição social	233.032	202.774
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(47.184)	(60.851)
Diferido	(4.937)	12.828
	(52.121)	(48.023)
Lucro líquido do exercício	180.911	154.751

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de Reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	180.911	154.751
Itens que serão reclassificados subsequentemente para o resultado: Ganhos (perdas) atuariais de benefício pós-emprego, líquido de imposto de renda e contribuição social	11	37
Itens que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado: Ganhos (perdas) atuariais de benefício pós-emprego, líquido de imposto de renda e contribuição social	242	439
Resultado abrangente do exercício	181.164	155.227
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.		
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 - (Em milhares de Reais)		
	31/12/2021	31/12/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais	180.911	154.751
Lucro líquido do exercício		
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais		
Equivalência patrimonial	19.318	2.234
Amortização de ativos de direito de uso	24.851	19.482
Depreciações e Amortizações	72.651	63.224
Créditos de PIS e COFINS sobre depreciação	3.627	3.627
Juros e variações monetárias	30.891	26.687
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.937	(12.828)
Imposto de renda e contribuição social corrente	47.184	60.851
Resultado na venda de bens	1.755	1.433
Perdas estimadas de crédito de liquidação duvidosa	(69)	(370)
Provisão para benefício pós-emprego	245	(2.132)
Instrumento patrimonial outorgado	1.509	502
Provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas	(491)	(316)
Amortização de mais valia	1.053	1.053
Outros	(17)	(1.125)
	388.355	317.073
(Aumento) diminuição no ativo circulante		
Contas a receber de clientes	14.062	1.886
Estoques	(957)	(1.671)
Dividendos recebidos de controladas	2.769	-
Tributos a recuperar	(8.373)	5.529
Demais contas a receber	516	(839)
Despesas antecipadas	9.997	(12.599)
Aumento (diminuição) no passivo circulante		
Fornecedores nacionais	(36.860)	42.286
Salários e encargos sociais	6.752	10.346
Obrigações tributárias	(302)	(2.110)
Benefícios pós-emprego	7	20
Termo de Ajustamento de Conduta a pagar	(22.411)	(22.560)
Demais contas a pagar	(10.465)	12.232
(Aumento) diminuição no ativo não circulante		
Tributos a recuperar	15.837	(9.291)
Depósitos judiciais	(491)	710
Despesas antecipadas	732	(822)
Aumento (diminuição) no passivo não circulante		
Benefícios pós-emprego	(7)	(144)
Demais contas a pagar	(5.622)	1.564
Imposto de renda e contribuição social pagos	(49.039)	(43.780)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	304.500	297.826
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras, líquidas de resgates	(149.027)	12.629
Aporte de capital em controlada	-	(48.000)
Aquisição de imobilizado	(117.513)	(143.588)
Aquisição de intangível	(14.105)	(5.582)
Custos diretos iniciais de ativos de direito de uso	(14.905)	-
Receita com a venda de bens	230	2.069
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(295.320)	(182.472)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captação	97.638	-
Amortização	(17.780)	-
Juros pagos	(7.806)	(6.720)
Pagamentos de arrendamentos	-	-
Principal	(40.943)	(34.213)
Juros pagos	(1.951)	(1.541)
Dividendos pagos	(128.055)	(8.628)
Adiantamento para aumento de capital futuro	22.300	-
Societies relacionadas	35.000	(35.000)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(23.817)	(103.882)
(Diminuição) aumento em caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	31.022	19.550
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	16.385	31.022
Transações sem efeito caixa		
Adições em ativos de direito de uso e arrendamentos a pagar	35.529	16.938
Fundo de reversão - previdência privada	271	3.341
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de Reais, exceto os dividendos por lote de mil ações)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Instrumento patrimonial outorgado	Incentivos Fiscais	Legal	Retenção de lucros	Reservas de lucros		Dividendos adicionais aos mínimos obrigatórios	Lucros acumulados	Patrimônio líquido total
							Reserva especial de dividendos obrigatórios não distribuídos	Dividendos mínimos obrigatórios			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	771.362										
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	439	-	439
Outros resultados abrangentes:	-	-	-	-	-	-	-	-	476	-	476
Ajustes de avaliação de instrumentos financeiros, líquido de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganhos atuariais de benefícios pós-emprego, líquidas de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.751	155.227
Aumento de capital com reservas	14.767	-	(14.767)	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumento patrimonial outorgado	-	-	502	-	-	-	-	-	-	-	502
Regularização da reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aprovação em Assembleia Geral Ordinária dos dividendos adicionais	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.491)	-	(2.491)
Destinação do resultado líquido:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	7.738	-	-	-	-	(7.738)	-
Reserva para retenção de lucros	-	-	-	-	-	93.028	-	-	-	(93.028)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	-	22.975	-	-	-	-	-	(22.975)	-
Dividendos a pagar para ações ordinárias (R\$ 0,362122 por ação)	-	-	-	-	-	-	-	22.199	-	(22.199)	-
Dividendos a pagar para ações preferenciais (R\$ 0,625702 por ação)	-	-	-	-	-	-	-	-	8.811	(8.811)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	786.129		875	31.176	47.870	494.900	31.010	(1.408)		180.911	1.390.552
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.911
Outros resultados abrangentes:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.911
Ajustes de avaliação de instrumentos financeiros, líquido de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.911
Ganhos atuariais de benefícios pós-emprego, líquidas de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.911
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.911
Aumento de capital com reservas	30.552	-	-	(30.552)	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital em dinheiro	-	22.300	-	-	-	-	-	-	-	-	22.300
Instrumento patrimonial outorgado	-	-	1.509	-	-	-	-	-	-	-	1.509
Dividendos prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74
Regularização da reserva de incentivos fiscais	-	-	-	(622)	-	622	-	-	-	-	-
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	-	-	74	-	-	-	-	74
Destinação do resultado líquido:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	9.046	-	-	-	-	(9.046)	-
Reserva para retenção de lucros	-	-	-	-	-	84.479	-	-	-	(84.479)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	-	27.386	-	-	-	-	-	(27.386)	-
Dividendos intermediários pagos por ações ordinárias (R\$ 1,5834 por ação)	-	-	-	-	-	-	(88.253)	(31.010)	-	-	(119.263)
Dividendos intermediários pagos para ações preferenciais (R\$ 0,6257 por ação)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.811)
Dividendos propostos para ações ordinárias (R\$ 0,8294 por ação)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos propostos para ações preferenciais (R\$ 0,6500 por ação)	-	-	-	-	-	-	-	-	23.880	(50.847)	(26.967)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	816.681	22.300	2.384	27.388	56.916	483.011		(1.155)	23.880	(9.153)	1.431.405
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.											

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - (Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1 CONTEXTO OPERACIONAL - A Ultracargo Logística S.A. ("Sociedade") está domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Brigadeiro Luís Antônio, 1343, 4º andar, na Cidade e Estado de São Paulo, e tem como atividade preponderante a operação dos terminais de líquidos que requerem manuseio especial. A Sociedade opera no Porto de Aratu no Estado da Bahia, no Complexo Industrial Portuário de Suape no Estado de Pernambuco, nos terminais de Santos no Estado de São Paulo, no terminal do Estado do Rio de Janeiro, no terminal de Itaquí no Estado do Maranhão e no terminal de Paranaíba no Estado do Paraná com participação de 50% na União Vopak Armazéns Gerais Ltda. ("União Vopak"). A capacidade operacional totaliza 873.284 m³ em 31 de dezembro de 2021. **a. Esclarecimentos sobre os impactos da COVID-19** - trocar por "A Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou pandemia do coronavírus (COVID-19) em 11 de março de 2020. Para conter a disseminação do vírus no Brasil, o Ministério da Saúde (MS) e os governos estaduais e municipais anunciaram diversas medidas para reduzir a aglomeração e movimentação de pessoas, incluindo o fechamento de estabelecimentos comerciais, bares e áreas comuns. Diante desse cenário, a Sociedade constituiu Comitê de Crise para acompanhamento e monitoramento dos principais riscos e potenciais impactos e adoção de medidas preventivas e emergenciais para mitigar os efeitos da pandemia. Desde o início da pandemia do coronavírus, a Sociedade atuou em inúmeras frentes para garantir a saúde e segurança de seus colaboradores e parceiros, incluindo a manutenção da continuidade de suas operações e a solidez financeira. Todas as atividades das empresas controladas pela Sociedade são classificadas como essenciais no contexto das medidas adotadas para o enfrentamento da pandemia. A Sociedade adotou um regime de home office para o público administrativo, com todo o suporte necessário para a continuidade operacional. Além das precauções básicas de distanciamento, higienização, uso de máscaras e álcool em gel, as empresas praticaram diversas iniciativas voltadas ao bem-estar, como lives direcionadas, apoio psicológico e preocupação com a ergonomia, seguindo o princípio de valorização das pessoas. As medidas emergenciais e rapidez na resposta aos primeiros efeitos da crise, bem como as iniciativas de apoio à cadeia de suprimentos, foram efetivas para manterem as atividades das controladas em operação, garantindo a entrega dos serviços essenciais para a população e preservando a saúde e segurança dos colaboradores e parceiros. Permanece incerto até que ponto as informações financeiras, após 31 de dezembro de 2021, ainda possam ser afetadas pelos impactos comerciais, operacionais e financeiros da pandemia, pois dependerá de sua duração e dos impactos nas atividades econômicas, bem como das ações governamentais, empresariais e individuais em resposta à crise. Nesse contexto, algumas das principais informações, projeções e testes de redução ao valor recuperável, em conexão com a preparação dessas demonstrações financeiras, podem ser impactadas pela pandemia e podem afetar adversamente a posição financeira da Sociedade. **Impactos operacionais** - As medidas implementadas de isolamento social, restrições à movimentação de pessoas e à operação de certos negócios devido à pandemia da COVID-19 afetaram a atividade econômica no Brasil nos últimos dois anos, contudo, com o avanço da vacinação os impactos negativos foram reduzidos nos últimos meses. Não foram observados efeitos significativos nas operações da Sociedade no exercício de 2021. **Principais riscos e medidas associadas** - Risco de crédito - as ações tomadas pela Sociedade ao longo de 2020 e 2021 amenizaram o impacto da pandemia sobre a condição financeira de seus clientes e, por consequência, mitigaram seus potenciais efeitos sobre as taxas de inadimplência, que se encontram em patamares inferiores aos de 2020; Risco de realização de ativos fiscais diferidos - a Sociedade realiza anualmente o estudo técnico de viabilidade de realização de créditos fiscais diferidos, considerando as projeções mais recentes aprovadas pelo Conselho de Administração ("CA") para cada segmento de negócios e não identificaram necessidade de baixas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021; Riscos em instrumentos financeiros - o aumento da volatilidade nos mercados financeiros poderá impactar os resultados financeiros conforme análises de sensibilidades apresentadas; Risco de liquidez - a Sociedade apresentou variações em sua posição de endividamento líquido compatíveis com os resultados e com a sazonalidade de seus negócios. A administração da Sociedade continuará mantendo disciplina no controle de custos e despesas para preservação de caixa em todos os negócios e a seletividade na alocação de capital sem comprometer o crescimento sustentável dos negócios. **b. Esclarecimentos sobre os impactos do incidente cibernético** - Conforme comunicações enviadas ao mercado em 12 de janeiro de 2021 e em 25 de janeiro de 2021, a Sociedade sofreu um incidente de segurança de dados em 11 de janeiro de 2021 em que o sistema ransomware em seu ambiente de tecnologia da informação. Como medida preventiva, a Sociedade interrompeu seus siste-

mas, afetando por um curto intervalo de tempo as operações de suas controladas. De imediato, foram adotadas todas as medidas de segurança e de controle para sanar o ocorrido e, a partir de 14 de janeiro de 2021, os sistemas operacionais da Sociedade e de suas controladas começaram a ser gradualmente reativados, com cautela e segurança, conforme ordem de prioridade e relevância de cada processo afetado. Desde 25 de janeiro de 2021, conforme comunicado ao mercado naquela data, todos os sistemas críticos de informação da Sociedade e de suas controladas encontram-se em pleno funcionamento. A Sociedade possuía apólice de seguro específica para incidentes cibernéticos, a qual foi devidamente acionada, sendo que tal sinistro se encontra em regulação. **2 RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS** - As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, nas Orientações e nas Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/3D64-A427-0A9B-E536> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 3D64-A427-0A9B-E536



Hash do Documento

8654341C9877518D256D0155898A0CFC2C303BBEB8F2469B70395600456F7743

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2022 é(são) :

Lilian Regina Mancuso - 008.007.358-11 em 31/03/2022 20:23 UTC-03:00

Tipo: Assinatura Eletrônica

Identificação: Autenticação de conta

Evidências

Client Timestamp Thu Mar 31 2022 20:23:34 GMT-0300 (Horário Padrão de Brasília)

Geolocation Latitude: -23.4937634 Longitude: -46.7234623 Accuracy: 11.696

IP 179.118.130.232

Hash Evidências:

9746B829F85CFE044B5A63FD65BBB2EB332CEA8109E237A1428B5C3CA6924E23

