

Ultracargo Logística S.A.

CNPJ - 14.688.220/0016-40

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 2025 e 2024. Permanecemos a inteira disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários. A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS - em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Em milhares de Reais)				DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Em milhares de Reais)				DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Em milhares de Reais)			
		31/12/2025	31/12/2024			31/12/2025	31/12/2024			31/12/2025	31/12/2024
Ativos											
Circulantes				Passivos Circulantes				Receita líquida de serviços			
Caixa e equivalentes de caixa	75.456	64.700	Fornecedores	90.662	83.958	873.158	948.566	Lucro líquido do exercício		196.067	295.952
Aplicações financeiras	9.528	68.819	Empréstimos, financiamentos e debêntures	352.789	316.697	(351.307)	(319.059)	Itens que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado:			
Instrumentos financeiros derivativos	-	30.818	Instrumentos financeiros derivativos	49.351	-	Lucro bruto		Ganhos atuariais de benefícios pós-emprego,			
Contas a receber de clientes	40.646	45.448	Salários e encargos sociais	39.756	47.657	521.851		líquidos de imposto de renda e contribuição social		82	118
Estoques	12.157	12.181	Obrigações tributárias	13.979	15.011	629.507		Resultado abrangente do exercício		196.149	296.070
Tributos a recuperar	11.107	28.896	Dividendos propostos a pagar	405	60.405	Resultado total de equivalência patrimonial		As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.			
Demais contas a receber	527	6.344	Imposto de renda e contribuição social a pagar	13.817	31.212	12.348		DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO			
Despesas antecipadas	9.807	7.737	Benefícios pós-emprego	883	-	6.076		Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024			
Total dos ativos circulantes	159.228	264.943	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	934	1.083	2.493		(Em milhares de Reais)			
			Arrendamentos a pagar	26.973	21.050	354.458		31/12/2025		31/12/2024	
			Demais contas a pagar	9.229	16.396	447.074		Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		435.836	500.108
			Total dos passivos circulantes	598.778	593.469	Participação nos lucros de controladas e controlados em conjunto		Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de investimentos		450.816	(553.195)
						12.348		de financiamentos		25.736	29.707
						1.611		Aumento (diminuição) em caixa e equivalentes de caixa		10.756	(23.380)
						(2.493)		Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		64.700	88.080
						10.756		Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		75.456	64.700
						12.348		As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.			
						23.462		legal - Conforme a Lei das Sociedades por Ações, a Sociedade destina 5% do seu lucro líquido anual para reserva legal, até esta atingir 20% do valor do capital social. Em 31 de dezembro de 2025 foi registrado um aumento da reserva legal de R\$ 9.804 (R\$ 14.712 em 31 de dezembro de 2024). Essa reserva pode ser usada para aumento de capital ou para absorção de prejuízos, porém não pode ser usada para distribuição de dividendos. Em 31 de dezembro de 2025 a reserva legal totalizava R\$ 108.639 (R\$ 98.751 em 31 de dezembro de 2024). c. 2 Reserva de retenção de lucros - É constituída em exercícios anteriores e destinada à aplicação em investimentos previstos em orçamento de capital, principalmente em expansão, produtividade e qualidade, aquisições e novos investimentos, em conformidade com o artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações. c. 3 Reserva de incentivos fiscais - A Companhia usufrui de incentivos fiscais SUDENE, os quais consistem, principalmente, na redução do IRPJ incidente sobre o lucro da exploração, nos termos da legislação aplicável. A reserva de incentivos fiscais - SUDENE não pode ser utilizada para distribuição de dividendos, sendo permitida sua utilização exclusivamente para absorção de prejuízos acumulados ou aumento de capital social, em conformidade com a legislação societária vigente. d. Ajustes de avaliação patrimonial - Os ganhos e perdas atuariais referentes a benefícios pós-emprego, apurados em avaliação conduzida por atuariário independente, são reconhecidos no patrimônio líquido na conta ajustes de avaliação patrimonial. Os ganhos e perdas registrados no patrimônio líquido não serão reclassificados subsequentemente para o resultado. As diferenças entre o valor justo das aplicações financeiras mensuradas ao valor justo através de outros resultados abrangentes e o valor inicial da aplicação acrescido dos rendimentos auferidos e das variações cambiais são reconhecidas no patrimônio líquido na conta ajustes de avaliação patrimonial, líquidos do imposto de renda e da contribuição social. Os ganhos e perdas registrados no patrimônio líquido são reclassificados para o resultado caso ocorra a liquidação da aplicação financeira. e. Destinação do resultado do exercício - Aos acionistas é assegurado, estatutariamente, um dividendo mínimo anual de 25% do lucro líquido ajustado, após destinação de 5% para reserva legal, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações. Os dividendos e juros sobre o capital próprio propostos acima da obrigação estatutária são reconhecidos no patrimônio líquido até sua aprovação em assembleia de acionistas. As ações preferenciais são asseguradas dividendos não cumulativos de 6% ao ano sobre o seu valor unitário, bem como a distribuição de um novo dividendo adicional se às ações ordinárias forem distribuídos dividendos de percentual superior ao da distribuição já feita. Em 15 de dezembro de 2025 foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 420.000, sendo R\$ 287.653 oriundos da conta de reserva de lucros (R\$ 3.5054 por ação), e R\$ 132.347 oriundos do lucro do exercício (R\$ 1,6128 por ação ordinária e preferencial).			
						(86.795)					
						(122.009)					
						243.186					
						387.324					
						(49.456)					
						2.337					
						(47.119)					
						196.067					
						295.952					
						3.583					
						365.195					
						450.657					
						31.122					
						(153.131)					
						(122.009)					
						11.693					
						10.586					
						1.709.077					
						1.094.804					
						1.041.669					
						999.931					
						19.897					
						138.405					
						25.976					
						(723)					
						(805)					
						1.225.224					
						1.439.880					
						3.533.079					
						3.128.153					
						3.533.079					
						3.128.153					
						1.709.077					
						1.094.804					
						1.041.669					
						999.931					
						19.897					
						138.405					
						25.976					
						(723)					
						(805)					
						1.225.224					
						1.439.880					
						3.533.079					
						3.128.153					
						3.533.079					
						3.128.153					
						1.709.077					
						1.094.804					
						1.041.669					
						999.931					
						19.897					
						138.405					
						25.976					
						(723)					
						(805)					
						1.225.224					
						1.439.880					
						3.533.079					
						3.128.153					
						3.533.079					
						3.128.153					
						1.709.077					
						1.094.804					
						1.041.669					
						999.931					
						19.897					
						138.405					
						25.976					
						(723)					
						(805)					
						1.225.224					
						1.439.880					
						3.533.079					
						3.128.153					
						3.533.079					
						3.128.153					
						1.709.077					
						1.094.804					
						1.041.669					
						999.931					
						19.897					
						138.405					
						25.976					
						(723)					
						(805)					
						1.225.224					
						1.439.880					
						3.533.079					
						3.128.153					
						3.533.079					
						3.128.153					
						1.709.077					
						1.094.804					
						1.041.669					
						999.931					
						19.897					
						138.405					
						25.976					
						(723)					
						(805)					
						1.225.224					
						1.439.880					
						3.533.079					
						3.128.153					
						3.533.079					
						3.128.153					
						1.709.077					
						1.094.804					
						1.041.669					
						999.931					
						19.897					
						138.405					
				</							