

Relatório da Administração

Unidas Frotas



Sumário

1.	MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO.....	3
2.	DESTAQUES 4T22	4
3.	DESCRIÇÃO DO NEGÓCIO	5
3.1	TERCEIRIZAÇÃO DE VEÍCULOS LEVES.....	5
3.2	LOCAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS PESADOS.....	6
3.3	UNIDAS SEMINOVOS.....	6
4.	COMENTÁRIO DE DESEMPENHO POR SEGMENTO	7
4.1	RECEITA LÍQUIDA POR SEGMENTO.....	7
4.2	LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA POR SEGMENTO.....	9
4.3	EBITDA E MARGEM EBITDA POR SEGMENTO.....	11
5.	COMENTÁRIO DE DESEMPENHO CONSOLIDADO.....	13
5.1	RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA.....	13
5.2	LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA	14
5.3	DESPESAS OPERACIONAIS.....	15
5.4	EBIT E MARGEM EBIT.....	15
5.5	EBITDA E MARGEM EBITDA.....	16
5.6	RESULTADO FINANCEIRO.....	17
5.7	LUCRO LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA	17
5.8	INVESTIMENTOS.....	18
5.9	FROTA.....	19
5.10	ENDIVIDAMENTO.....	20
6.	RECURSOS HUMANOS	22
7.	ESG	23
7.1	ESTRATÉGIA ESG	23
7.2	RELATÓRIO DE SUSTENTABILIDADE.....	23
7.3	INVENTÁRIO DE EMISSÕES.....	23
7.4	SEGURANÇA, SAÚDE E BEM-ESTAR	24
7.5	APOIO AS COMUNIDADES.....	24
7.6	RECONHECIMENTO	25
8.	AGRADECIMENTOS.....	26
9.	AUDITORES INDEPENDENTES.....	27
10.	GLOSSÁRIO.....	28
11.	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS.....	29
11.1	BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO.....	29
11.2	BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30
11.3	DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	31
11.4	FLUXO DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO	32

1. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentamos mais um trimestre de **sólidos resultados**, com crescimento na receita líquida, EBITDA e lucro líquido. Encerramos o 4T22, com **43,5 mil ativos** em nossa frota, um crescimento de 22,8% sobre o 4T21.

Nosso forte crescimento é evidenciado nos principais indicadores de resultado. No 4T22, a receita líquida de Gestão e Terceirização de Frotas foi **R\$ 282,4 milhões**, um aumento de 57,4% sobre o 4T21. A receita de venda de ativos foi de **R\$ 78,4 milhões**, 13,6% maior que o 4T21. O EBITDA evoluiu 42,7%, chegando a **R\$ 184,6 milhões**. O lucro líquido atingiu **R\$ 14,7 milhões** no 4T22, um crescimento de 699,5% sobre o mesmo período do ano anterior.

Em 2022, a receita líquida de Gestão e Terceirização de Frotas foi **R\$ 962,6 milhões**, 48,7% superior ao mesmo período do ano anterior. A receita de venda de ativos foi de **R\$ 412,6 milhões**, 52,9% maior que 2021. O EBITDA evoluiu 54,8%, chegando a **R\$ 719,4 milhões**. O lucro líquido atingiu **R\$ 102,1 milhões** em 2022, um crescimento de 117,1% sobre o mesmo período do ano anterior.

Mantivemos nosso **compromisso com a agenda ESG**, baseando todas nossas iniciativas com base em princípios éticos e de *compliance*. Em agosto de 2022 publicamos o 1º Relatório de Sustentabilidade, que reúne as informações de mercado, desempenho e indicadores sociais, econômicos e ambientais da nossa empresa durante o período de 2022.

Marcamos presença no **ranking das 150 Melhores Empresas para trabalhar** do *Great Place To Work Brasil*, conquistando o 14º lugar no ranking nacional! Juntos agora, formamos uma empresa ainda maior, mais forte, mais diversificada, pronta para alcançar resultados ainda melhores.

Agradecemos a confiança de nossos clientes, fornecedores e colaboradores por estarem junto conosco durante esse período. Seguimos confiantes e otimistas com o futuro e comprometidos com nosso propósito de **simplificar a vida dos nossos clientes com soluções completas, inovação em aluguel de ativos e serviços confiáveis**, visando garantir a perpetuidade de nossa empresa, o retorno aos nossos acionistas, retribuição à sociedade e um serviço de alta qualidade a nossos clientes.

2. DESTAQUES 4T22

**Receita Operacional Líquida
(Milhões)**

R\$ 360,8

+45,3% (4T22/4T21)

**EBITDA
(Milhões)**

R\$ 184,6

+42,7% (4T22/4T21)

**Capex
(Milhões)**

R\$ 403,3

**Frota Total
(un.)**

43.541

+22,8% (4T22/4T21)

Destaques Financeiros (R\$ Milhões)	4T21	4T22	Variação 4T22 x 4T21	2021	2022	Variação 2021 x 2022
Frota Total no Final do Período (Und)	35.447	43.541	22,8%	35.447	43.541	22,8%
Receita Líquida de Gestão e Terceirização de Frotas	179,4	282,4	57,4%	647,4	962,6	48,7%
Receita Líquida de Venda de Ativos	69,0	78,4	13,6%	269,8	412,6	52,9%
Receita Operacional Líquida	248,4	360,8	45,3%	917,2	1.375,2	49,9%
Lucro Bruto	83,9	144,3	72,0%	311,3	541,7	74,0%
<i>Margem Bruta (%)¹</i>	46,8%	51,1%	4,3 p.p.	48,1%	56,3%	8,2 p.p.
EBITDA	129,4	184,6	42,7%	464,6	719,4	54,8%
<i>Margem EBITDA %¹</i>	72,1%	65,4%	-6,7 p.p.	71,8%	74,7%	3 p.p.
Lucro Líquido	1,8	14,7	699,5%	47,0	102,1	117,1%
<i>Margem Líquida %¹</i>	1,0%	5,2%	4,2 p.p.	7,3%	10,6%	3,3 p.p.
Endividamento Líquido	1.956,9	2.767,8	41,4%	1.956,9	2.767,8	41,4%

¹ Sobre receita líquida de Gestão e Terceirização de Frotas

3. DESCRIÇÃO DO NEGÓCIO

Somos uma locadora multimarcas de veículos leves, máquinas e equipamentos pesados, com relacionamento junto aos principais fabricantes brasileiros e internacionais. O volume de frota anual por nós negociados é expressivo, o que nos garante um bom poder de negociação, possibilitando aos nossos clientes bons preços e flexibilidade na escolha dos equipamentos.

Atendemos todas as regiões do território nacional, por meio de contratos de longo prazo que variam de um a oito anos. Nossa frota é composta exclusivamente por ativos de ampla credibilidade e reconhecimento quanto à sua qualidade, confiabilidade e durabilidade e, portanto, com vasto mercado secundário para venda do ativo usado ao final do contrato de locação.

3.1 Terceirização de Veículos Leves

A unidade de negócios de terceirização de veículos leves possui atuação nacional com veículos multimarcas e contratos que variam entre um e três anos.

Além da gestão e terceirização de frota (GTF), oferecemos aos nossos clientes a gestão de serviços acessórios que inclui, entre outros itens, a administração de infrações e de multas de trânsito, licenciamento anual dos veículos, sinistros, seguros, serviços de assistência 24 horas, telemetria e gestão de combustível. Nas situações de veículos avariados, sinistrados ou em paradas para manutenções, disponibilizamos veículos substitutos, similares, a fim de assegurar a continuidade operacional dos nossos clientes. Os itens que compõem a terceirização de veículos leves são: carros populares, utilitários, carros executivos e vans.

Nossos principais fornecedores são as montadoras instaladas no Brasil, principalmente Fiat, Volkswagen, GM, Renault e Hyundai, junto às quais adquirimos os veículos para renovação e expansão de nossa frota. Nosso extenso relacionamento com as montadoras nos permite que as negociações sejam realizadas a cada compra, possibilitando maior competitividade nos preços, principalmente neste período de baixa nas vendas das montadoras para o varejo. Adicionalmente, neste momento desafiador do setor automobilístico em relação à produção, nosso relacionamento com as montadoras nos permite ter negociações preferenciais, o que fortalece nosso patamar de entrega nesse período.

3.2 Locação de Máquinas e Equipamentos Pesados

A unidade de negócio de locação de máquinas e equipamentos pesados atua nos segmentos de agronegócio, saneamento, infraestrutura, construção civil, industrial, florestal, mineração, portos, entre outros, com atuação nacional e contratos que variam entre três e oito anos.

Nossos principais equipamentos são: caminhões, tratores, escavadeiras, pás-carregadeiras, empilhadeiras, rebocadores, retroescavadeiras, moto niveladoras, equipamentos para o plantio e colheita do agronegócio, minicarregadeiras, entre outros.

Para nossos itens de máquinas e equipamentos pesados, principalmente caminhões, tratores, colhedoras e pás carregadeiras, atuamos de forma proativa junto aos principais fornecedores por meio de reservas antecipadas. Isso nos permite reduzir o prazo de entrega desses ativos e a nossa exposição ao risco de fornecimento em períodos de alta demanda. Acreditamos que essa agilidade é um diferencial considerado pelo cliente na tomada de decisão de locação. Além de gestão e terceirização de frotas, oferecemos serviços de manutenção e operação com equipe especializada.

3.3 Unidas Seminovos

A Unidas Seminovos é a unidade de negócios da Unidas especializada na venda de veículos leves e pesados, máquinas e equipamentos. A empresa conta com um time totalmente dedicado a receber e avaliar os ativos desmobilizados dos contratos de locação, ou ainda, realizar a aquisição no mercado para a revenda aos nossos clientes. Tudo com a segurança e a experiência de quem está há mais de 49 anos no mercado simplificando a vida de quem precisa focar na realização de bons negócios.

Nossos principais canais de venda são:

Atacado: vendas destinadas aos revendedores e as concessionárias.

Venda direta ao usuário: trata-se da venda direta de nossos veículos para os clientes ao final dos contratos de terceirização.

Varejo: venda das máquinas, equipamentos pesados e veículos leves desmobilizados ao comprador final.

4 COMENTÁRIO DE DESEMPENHO POR SEGMENTO

4.1 Receita Líquida por segmento

4.1.1 Veículos Leves

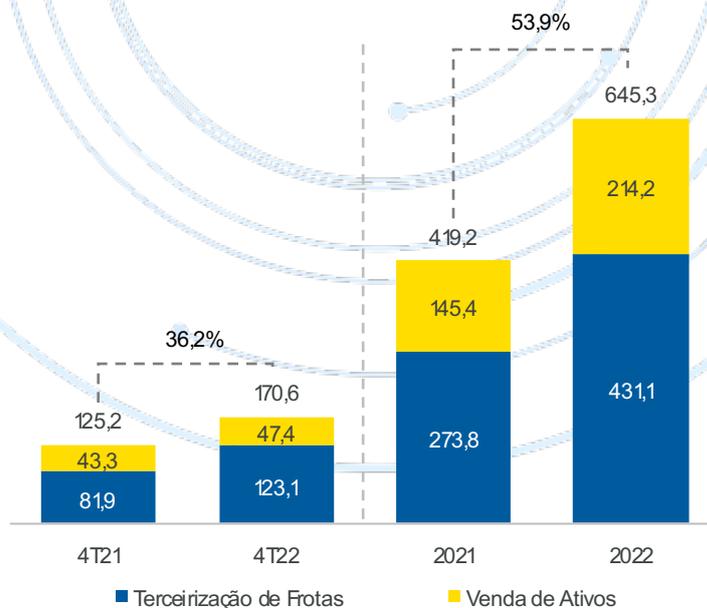
A receita líquida de veículos leves atingiu R\$ 170,6 milhões no 4T22, 36,2% superior ao mesmo período no ano anterior.

A receita de Gestão e Terceirização de Frotas apresentou um aumento de 50,4% no 4T22 quando comparada ao 4T21, principalmente em função da maior frota e novos contratos de GTF.

A receita de venda de ativos apresentou um aumento de 9,4% no 4T22 quando comparada ao 4T21, principalmente pela elevação dos preços dos ativos usados no mercado nacional.

Em 2022, a receita apresentou um aumento de 53,9% quando comparada ao mesmo período do ano anterior, impulsionada pelo aumento de 47,3% na venda de ativos e 57,5% na receita de Gestão e Terceirização de Frotas.

Receita Líquida de Veículos Leves (R\$ Milhões)



4.1.2 Máquinas e Equipamentos Pesados

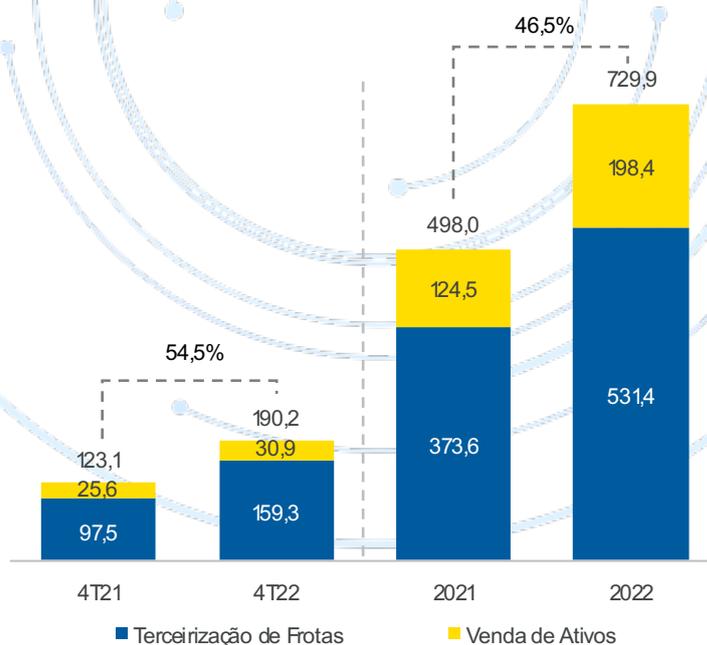
A receita líquida de máquinas e equipamento pesados atingiu R\$ 190,2 milhões no 4T22, um aumento de 54,5% sobre o 4T21.

A receita de serviços apresentou um aumento de 63,3% no 4T22 quando comparada ao 4T21, em função do aumento da frota e de novos contratos de GTF.

A receita de venda de ativos apresentou um aumento de 20,8% no 4T22 quando comparada ao 4T21, devido ao aumento de 12,4% na quantidade de ativos vendidos e a comercialização de ativos com maiores preços.

Em 2022, a receita foi 46,5% superior ao mesmo período do ano anterior, em função do aumento de 42,3% na receita de GTF e 59,4% na receita de venda de ativos.

Receita Líquida de Máquinas e Equipamentos Pesados (R\$ Milhões)



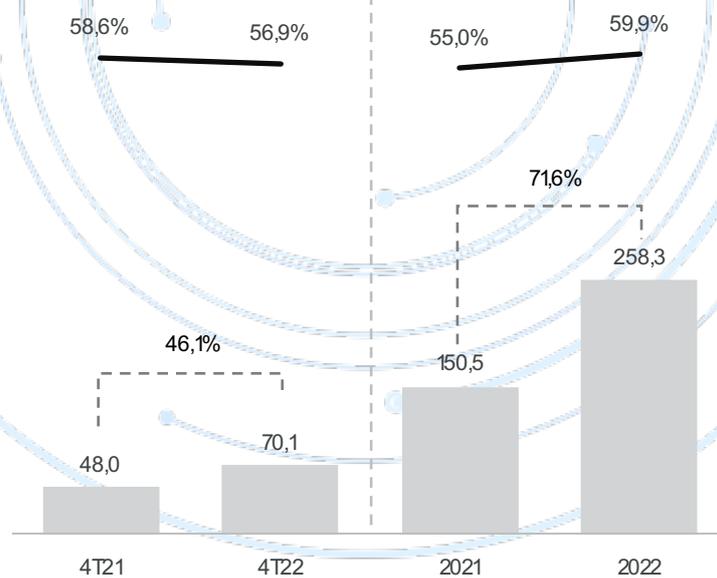
4.2 Lucro Bruto e Margem Bruta por segmento

4.2.1 Veículos Leves

O lucro bruto² do segmento de veículos leves cresceu 46,1% no 4T22 em relação ao 4T21, atingindo R\$ 70,1 milhões, com margem bruta³ de 56,9%. Este crescimento foi reflexo do aumento de 9,4% da receita de venda de ativos e 50,4% da receita de GTF. A valorização dos veículos usados no mercado interno, expansão da frota e melhor gestão dos custos envolvidos na operação da companhia contribuíram para este resultado.

Em 2022, o lucro bruto atingiu os R\$ 258,3 milhões (71,6% superior a 2021).

Lucro Bruto (R\$ Milhões) e Margem Bruta (%) de Veículos Leves



² Lucro Bruto: Corresponde à receita operacional líquida da terceirização de veículos leves incluindo a receita de venda dos ativos menos os Custos dos Serviços Prestados e Venda da Frota.

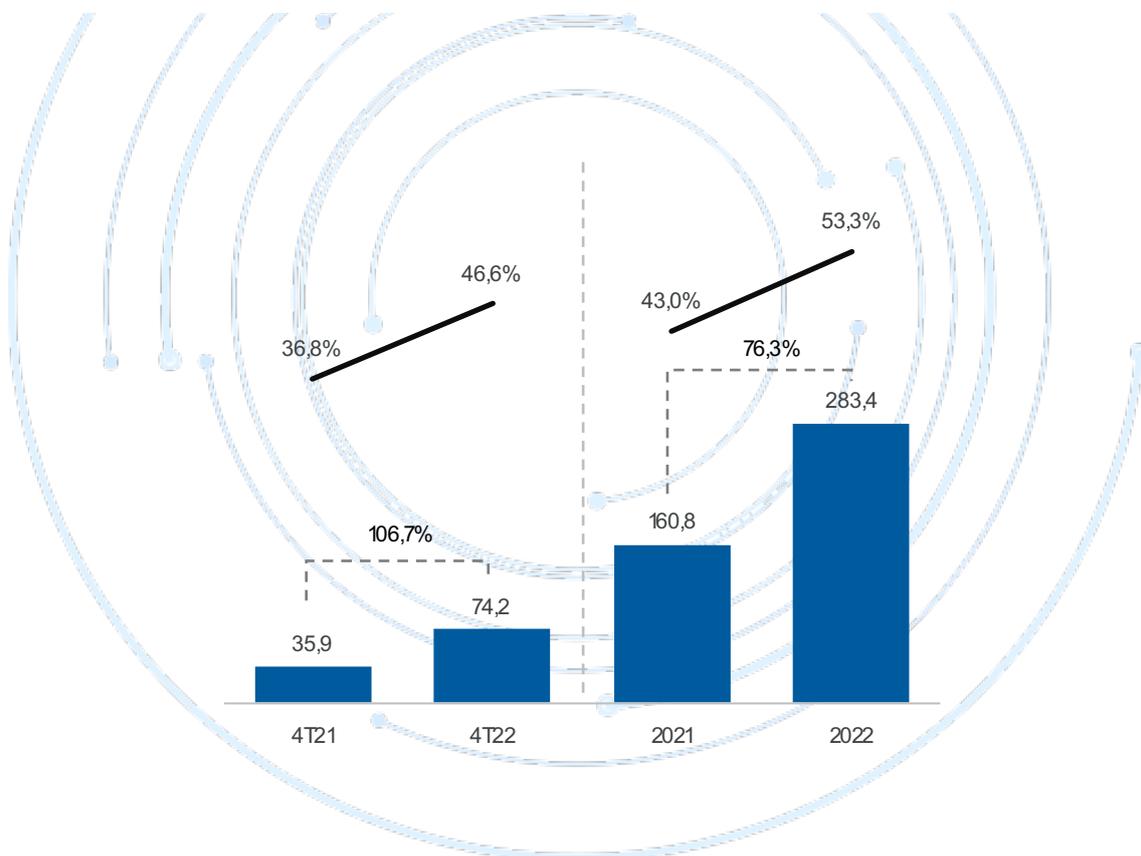
³ Margem Bruta: Lucro Bruto/ Receita Líquida de GTF de veículos leves.

4.2.2 Máquinas e Equipamentos Pesados

O lucro bruto⁴ do segmento de máquinas e equipamentos pesados cresceu 106,7% no 4T22 atingindo R\$ 74,2 milhões, com margem bruta⁵ de 46,6 p.p. Este acréscimo no lucro, é principalmente devido ao maior número de contratos, demandando maior número de ativos locados.

Em 2022, o lucro bruto fechou em R\$ 283,4 milhões (76,3% superior a 2021), principalmente pelo aumento de 59,4% na receita de venda de ativos e 42,3% na receita de GTF.

Lucro Bruto (R\$ Milhões) e Margem Bruta (%) de Máquinas e Equipamentos Pesados



⁴ Lucro Bruto: Corresponde à receita operacional líquida do segmento de locação de máquinas e equipamentos pesados incluindo a receita de venda dos ativos menos os Custos dos Serviços Prestados e Venda da Frota.

⁵ Margem Bruta: Lucro Bruto/ Líquida de GTF máquinas e equipamentos pesados.

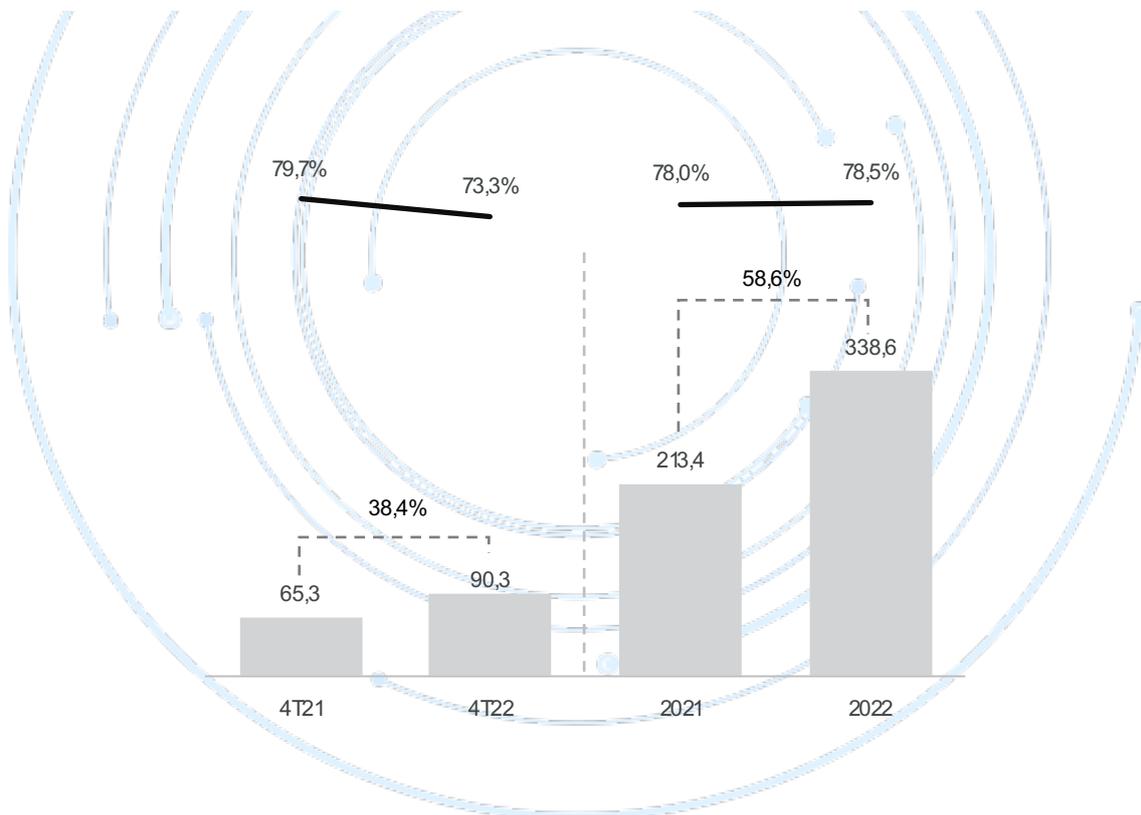
4.3 EBITDA e margem EBITDA por Segmento

4.3.1 Veículos Leves

No 4T22, o EBITDA cresceu 38,4%, e atingiu uma margem⁶ de 73,3%, um decréscimo de 6,4 p.p. em relação ao 4T21, em virtude da redução da margem de Venda de Ativos no período, devido ao início da normalização do preço dos ativos usados, pós-pandemia.

O EBITDA de 2022 fechou em R\$ 338,6 milhões, um aumento de 58,6% em relação a 2021, principalmente pelo aumento da receita de GTF, contribuindo para a diluição dos custos e despesas.

EBITDA (R\$ Milhões) e Margem EBITDA (%) de Veículos Leves



⁶ Sobre receita Líquida de Gestão e Terceirização de Frotas

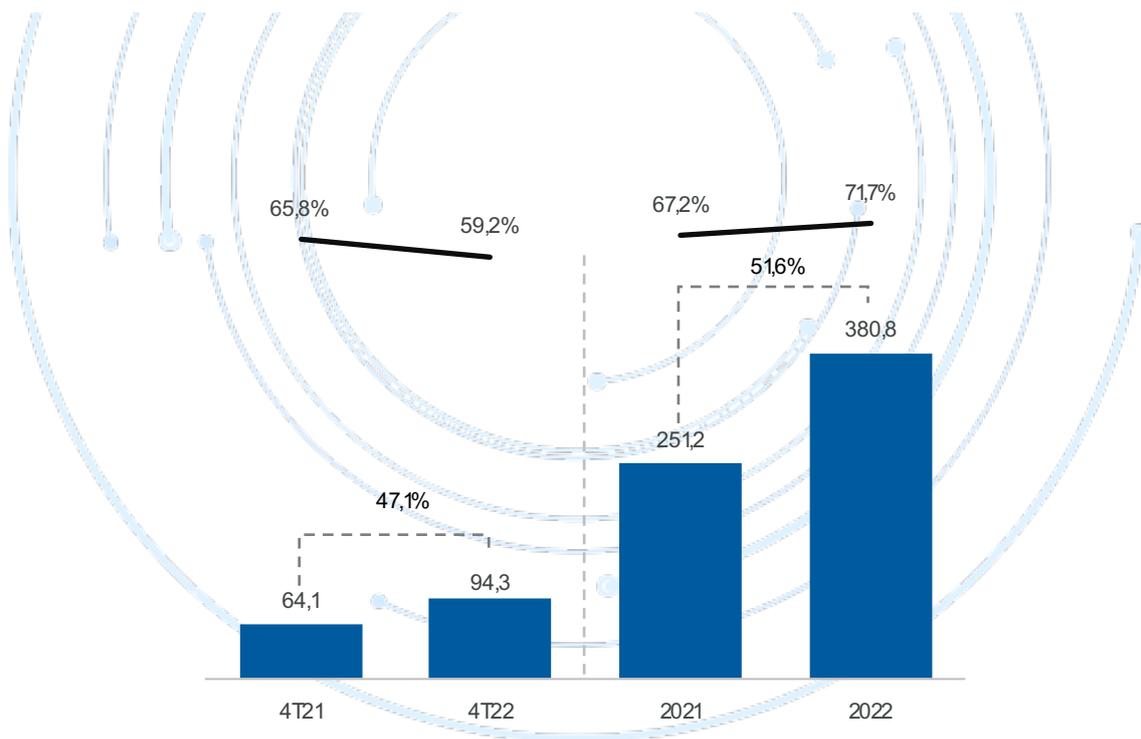
4.3.2 Máquinas e Equipamentos Pesados

No 4T22, o EBITDA cresceu 47,1% e atingiu uma margem EBITDA⁷ de 59,2%, um decréscimo de 6,5 p.p. em relação ao 4T21.

Em 2022, o EBITDA apresentou um aumento de 51,6% quando comparado ao mesmo período do ano anterior e atingiu R\$ 380,8 milhões. A margem passou dos 67,2% em 2021 para 71,7% em 2022.

O crescimento do EBITDA se deve principalmente ao aumento da receita de GTF, contribuindo para a diluição dos custos e despesas.

EBITDA (R\$ Milhões) e Margem EBITDA (%) de Máquinas e Equipamentos Pesados



⁷ Sobre receita líquida de Gestão e Terceirização de Frotas

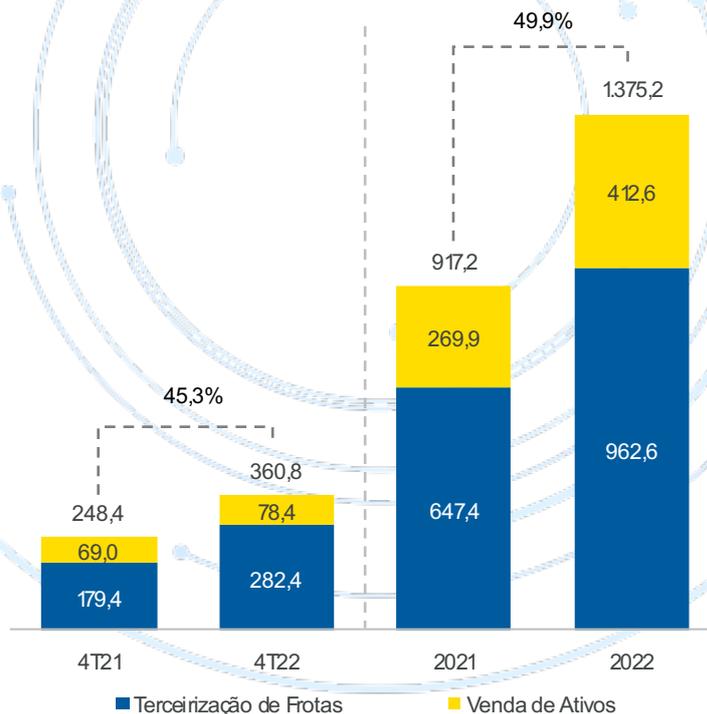
5. COMENTÁRIO DE DESEMPENHO CONSOLIDADO

5.1 Receita Líquida Consolidada

No 4T22 a receita líquida consolidada cresceu 45,3%, em função do aumento de 57,4% na receita de GTF, que representa 78,3% de nossa receita total, aumento esse alcançado em decorrência principalmente dos investimentos realizados na renovação e expansão de frota.

Em 2022 a Receita Operacional Líquida cresceu 49,9% em comparação ao mesmo período do ano anterior, em função do aumento de 48,7% na receita de GTF e 52,9% da Receita de Venda de Ativos.

Receita Líquida Consolidada (R\$ Milhões)

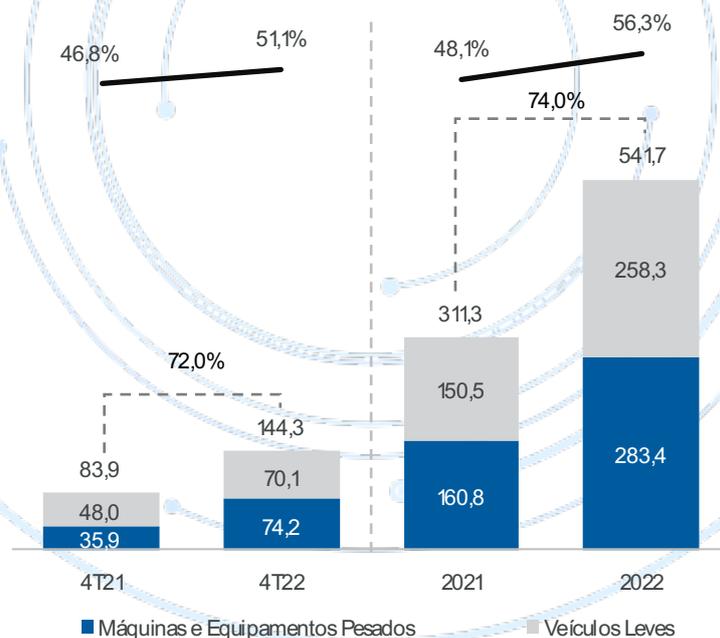


5.2 Lucro Bruto e Margem Bruta

O lucro Bruto⁸ atingiu R\$ 144,3 milhões no 4T22, apresentando crescimento de 72,0% em relação ao 4T21, impulsionado pelo desempenho nos contratos de GTF em virtude do aumento da frota locada.

Em 2022, o lucro bruto totalizou o montante de R\$ 541,7 milhões, com crescimento de 74,0% em comparação com 2021. A margem bruta⁹ atingiu 56,3% com variação positiva de 8,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. O desempenho do resultado operacional foi resultado do crescimento de 49,9% na receita líquida e ganhos de escala na gestão dos custos.

Lucro Bruto (R\$ Milhões) e Margem Bruta (%) Consolidados



⁸ Lucro Bruto: Corresponde à receita operacional líquida dos serviços prestados dos segmentos de locação de máquinas e equipamentos pesados e de terceirização de veículos leves incluindo a receita de venda dos ativos menos os Custos dos Serviços Prestados e Venda da Frota.

⁹ Margem Bruta: Lucro Bruto / Receita Líquida de GTF.

5.3 Despesas Operacionais

Receitas (despesas) operacionais (R\$ Milhões)	4T21	4T22	Variação 4T22 x 4T21 (%)	2021	2022	Variação 2022 x 2021 (%)
Vendas	(3.6)	(11.6)	226,6%	(18.7)	(23.1)	23,7%
Administrativas e gerais	(18.4)	(24.4)	32,9%	(66.1)	(79.5)	19,8%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(0.8)	(2.2)	156,6%	(0.7)	(3.0)	338,4%
Total	(22.8)	(38.1)	67,8%	(85.7)	(105.7)	23,3%

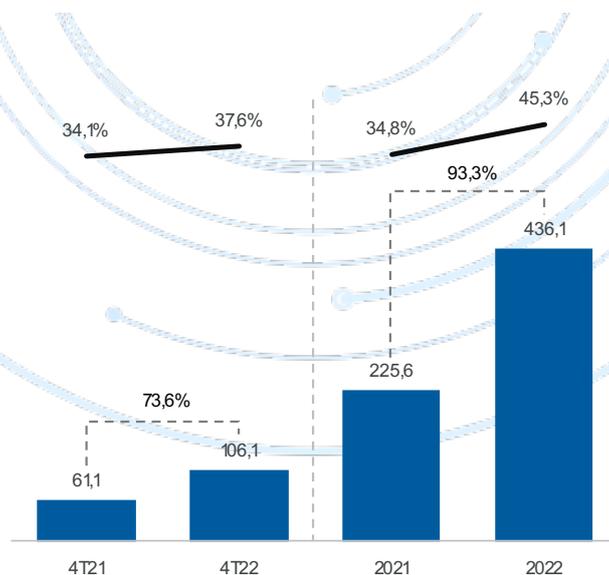
As despesas operacionais aumentaram R\$ 15,4 milhões no 4T22 e R\$ 19,9 milhões em 2022 quando comparadas aos mesmos períodos do ano anterior. Esses aumentos se devem ao aumento da estrutura de apoio para suportar o crescimento do negócio, além das correções inflacionárias no período.

5.4 EBIT e margem EBIT

No 4T22 o EBIT atingiu R\$ 106,1 milhões, um crescimento de R\$ 45,0 milhões na comparação com o 4T21, com margem EBIT¹⁰ alcançando 37,6%.

Em 2022, o EBIT atingiu o montante de R\$ 436,1 milhões, um aumento de 93,3% ou R\$ 210,5 milhões em relação a 2021. A margem EBIT atingiu 45,3% com expansão de 10,5 p.p.

EBIT (R\$ Milhões) e Margem EBIT (%) consolidados



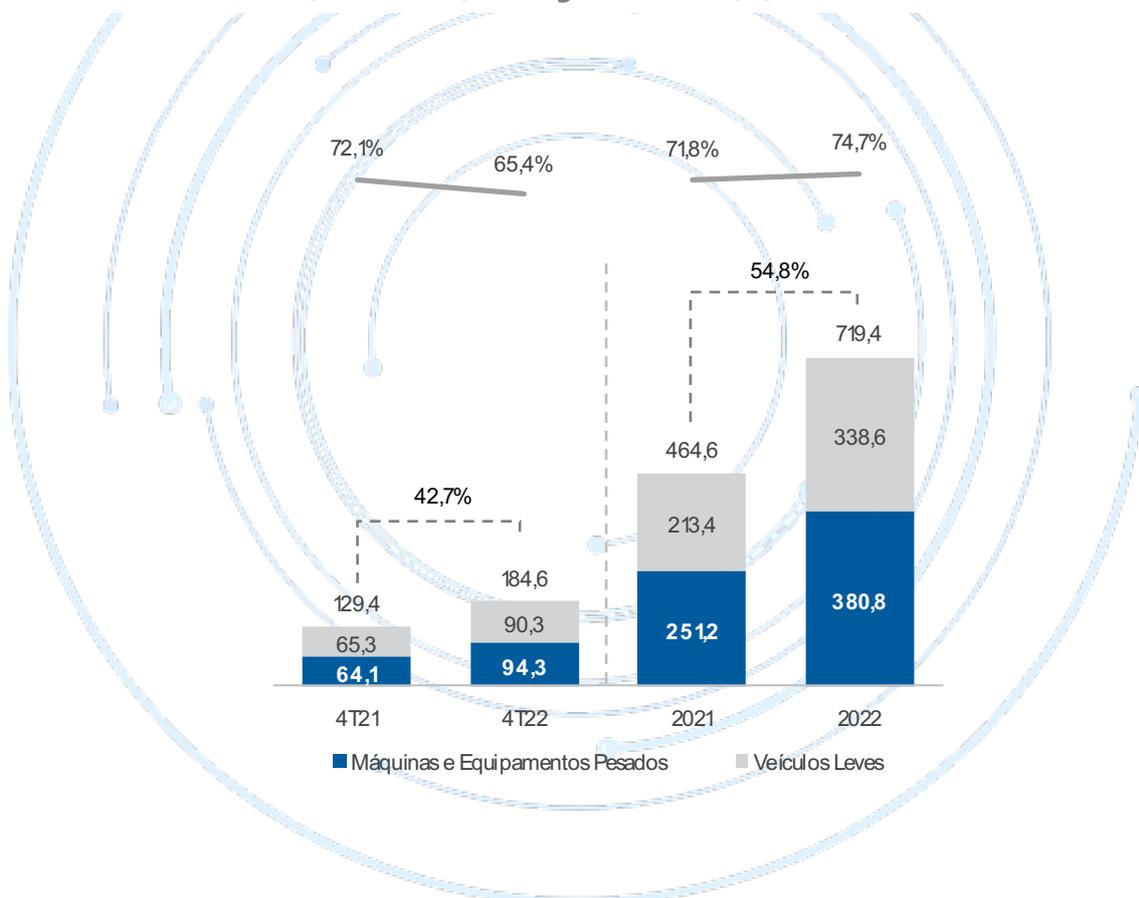
¹⁰ Sobre receita líquida de Gestão e Terceirização de Frotas

5.5 EBITDA e margem EBITDA

O EBITDA atingiu R\$ 184,6 milhões no 4T22, um aumento de 42,7% em relação ao 4T21 com uma margem de 65,4%, uma queda de 6,7 p.p. principalmente em virtude da menor margem com venda de ativos leves. Em 2022, a companhia apresentou crescimento de 54,8% no EBITDA e aumento de 3,0 p.p. na margem EBITDA¹¹, saindo dos 71,8% em 2021 para 74,7% em 2022.

Os crescimentos apresentados se deram em função do aumento da receita pela expansão da frota e melhor gestão dos custos.

EBITDA (R\$ Milhões) e Margem EBITDA (%) Consolidados



¹¹ Sobre receita líquida de Gestão e Terceirização de Frotas

5.6 Resultado Financeiro

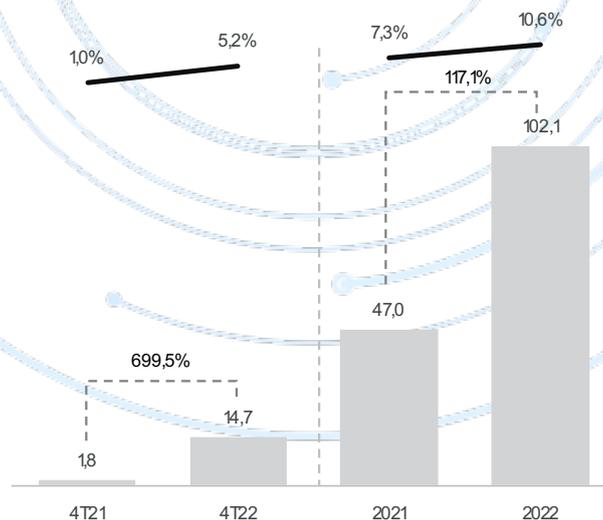
O resultado financeiro líquido aumentou R\$ 20,6 milhões no 4T22 e R\$ 120,7 milhões em 2022, em comparação aos mesmos períodos do ano anterior, em virtude do aumento da Dívida Líquida pelos investimentos realizados no período e a alta da Selic.

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	4T21	4T22	Variação 4T22 x 4T21 (%)	2021	2022	Variação 2022 x 2021 (%)
Receitas financeiras	31.1	45.9	47,7%	21.2	125.2	491,8%
Despesas financeiras	(93.2)	(128.6)	38,0%	(179.0)	(403.9)	125,6%
Resultado Financeiro Líquido	(62.1)	(82.7)	33,1%	(157.9)	(278.6)	76,5%

5.7 Lucro Líquido e Margem Líquida

O lucro líquido atingiu R\$ 14,7 milhões no 4T22, e R\$ 102,1 milhões em 2022, crescimento de 699,5% e 117,1% respectivamente, quando comparados aos mesmos períodos do ano anterior. Esses aumentos são devido a expansão da frota e melhores margens em GTF e venda de ativos, reduzidos em parte pelo resultado financeiro e depreciação do período.

Lucro líquido (R\$ Milhões) e margem líquida¹¹ (%) consolidados

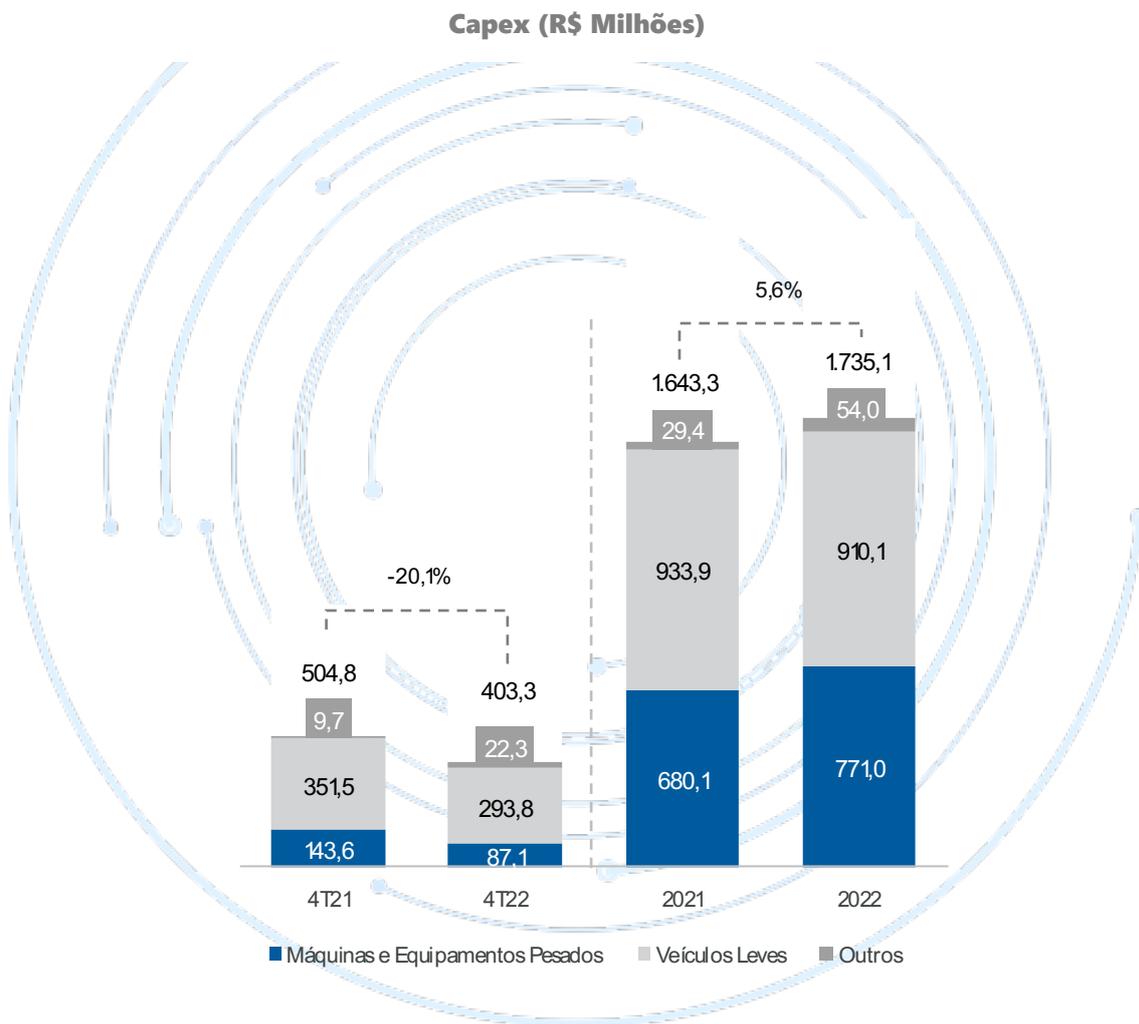


¹² Sobre receita líquida de Gestão e Terceirização de Frotas

5.8 Investimentos

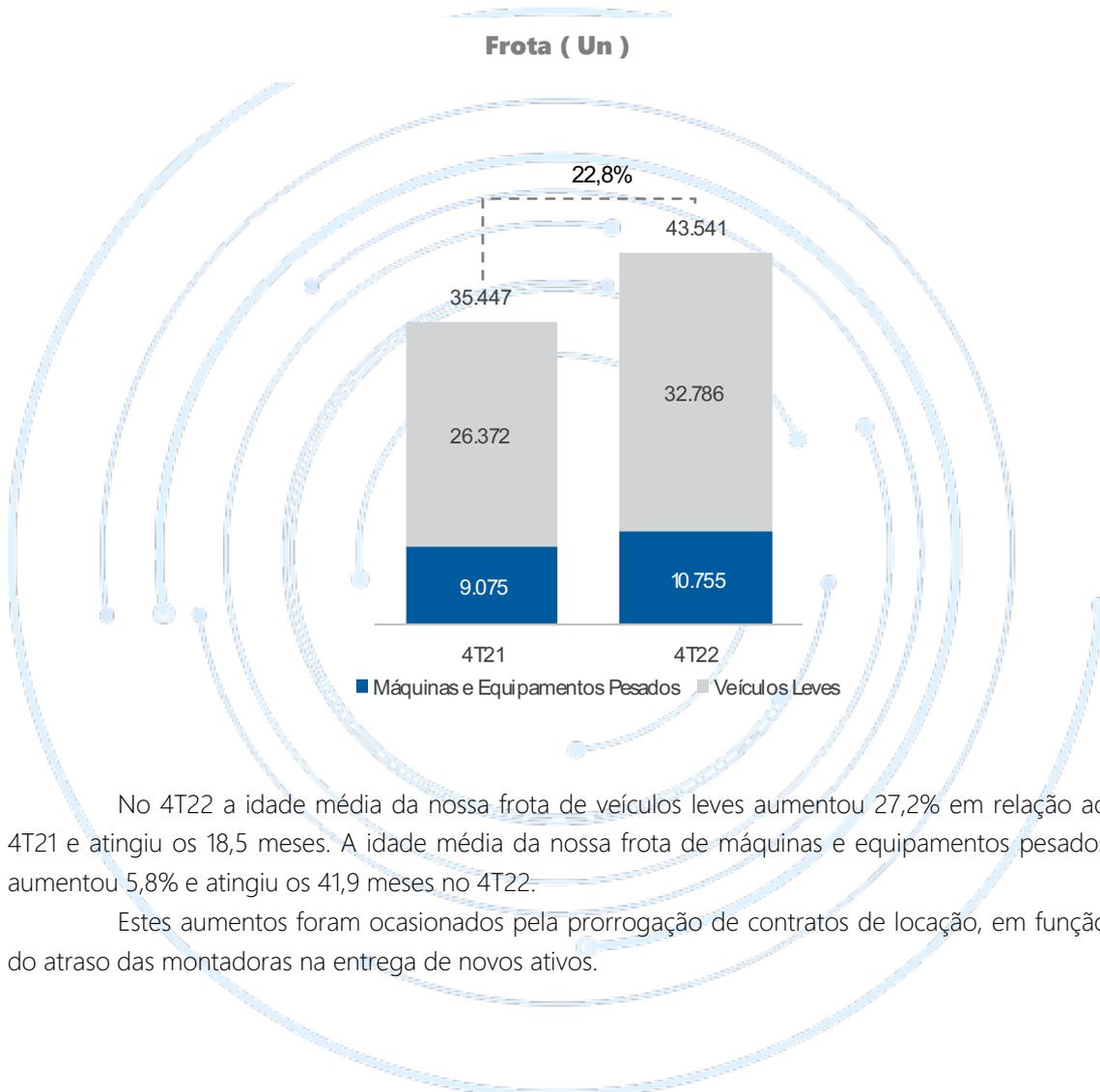
No 4T22 a companhia investiu R\$ 403,3 milhões. Do valor total investido no 4T22, R\$ 381,0 milhões foram alocados em renovação e expansão da frota e R\$ 22,3 milhões foram investidos em melhorias e desenvolvimento dos sistemas de informação e outros ativos imobilizados.

No acumulado do ano a companhia investiu R\$1.735 milhões, sendo R\$1.681 milhões em renovação e expansão de frota e R\$ 54,0 milhões em outros investimentos em geral.



5.9 Frota

A Frota totalizou 43.541 ativos, apresentando um crescimento de 22,8% no 4T22 em relação ao 4T21. A frota de veículos leves cresceu 24,3% e a frota de máquinas e equipamentos pesados 18,5%.



No 4T22 a idade média da nossa frota de veículos leves aumentou 27,2% em relação ao 4T21 e atingiu os 18,5 meses. A idade média da nossa frota de máquinas e equipamentos pesados aumentou 5,8% e atingiu os 41,9 meses no 4T22.

Estes aumentos foram ocasionados pela prorrogação de contratos de locação, em função do atraso das montadoras na entrega de novos ativos.

5.10 Endividamento

5.10.1 Dívida Líquida

A Dívida Líquida da Companhia fechou em R\$ 2.8 bilhões, um aumento de R\$ 810,9 milhões em relação ao 4T21, devido principalmente aos investimentos realizados na expansão da frota para suportar o crescimento da companhia. Possuímos um perfil de dívida alongado, com apenas 4,3% das amortizações ocorrendo no curto prazo.

Empréstimos e Financiamentos (R\$ Milhões)	4T21	4T22	Variação 4T22 x 4T21 (%)	Variação 4T22 x 4T21 (R\$)
Curto Prazo	78,4	144,6	84,6%	66,3
Longo Prazo	2.176,7	3.185,4	46,3%	1.008,7
Dívida Bruta	2.255,1	3.330,1	47,7%	1.075,0
Instrumentos Financeiros Derivativos	(85,2)	24,8	-129,2%	110,0
Total Dívida Bruta	2.169,9	3.354,9	54,6%	1.185,0
(-) Caixa e Aplicações Financeiras	(213,0)	(587,1)	175,6%	(374,1)
(=) Dívida Líquida	1.956,9	2.767,8	41,4%	810,9
Curto Prazo (%)	3,5%	4,3%	0,9%	
Longo Prazo (%)	96,5%	95,7%	-0,9%	

5.10.2 Alavancagem

Nossos índices de alavancagem se mantem dentro dos limites acordados nos *covenants*.

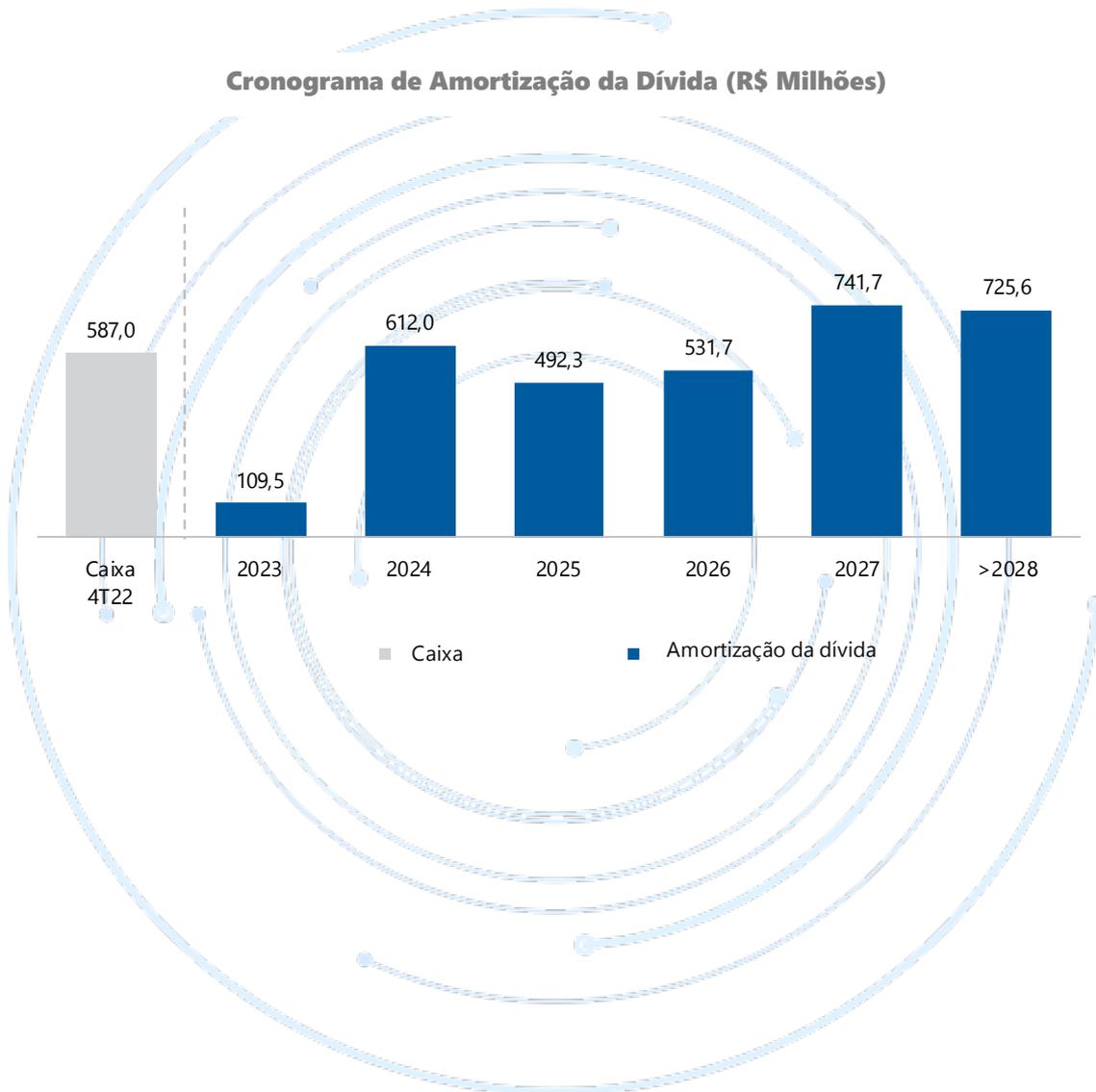
Alavancagem	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Dívida Líquida/ EBITDA UDM ¹³	4,38	4,10	3,84	3,85	3,85
Dívida Líquida/ EBITDA Ajustado ¹⁴	2,65	2,56	2,39	2,41	2,43
EBITDA Ajustado / Despesas Financeiras Líquidas	4,67	4,93	4,12	4,08	4,08
Dívida Líquida/ Imobilizado Líquido	0,73	0,71	0,71	0,71	0,72

¹³ UDM: últimos doze meses;

¹⁴ EBITDA ajustado: EBITDA UDM + receita de venda de ativos + outras receitas (despesas) sem efeito caixa. Ajuste para efeito de cálculo de covenants.

5.10.3 Posição de caixa e amortização da dívida

A companhia encerrou o 4T22, com uma posição de caixa de R\$ 587,0 milhões que são suficientes para cobrir as amortizações¹⁵ de 2023.



¹⁵ O cronograma não considera os juros acruados.

6. RECURSOS HUMANOS

A companhia encerrou o 4T22 com 1.707 colaboradores, crescimento de 19,0% quando comparado ao 4T21.

Colaboradores			
	4T21	4T22	Varição
SG&A	616	641	4,1%
Operações	818	1.066	30,3%
TOTAL	1.434	1.707	19,0%

A Unidas Frotas acredita que seus colaboradores são a chave para os resultados de sucesso alcançados. Em empresas de serviços, a qualidade do serviço é um diferencial. Desta forma, a empresa investe continuamente na capacitação e desenvolvimento profissional dos colaboradores, além de manter um ambiente saudável e ético.

7. ESG

7.1 Estratégia ESG

O compromisso com a agenda ESG é princípio fundamental na companhia e parte integrante da nossa estratégia. Respeitamos o meio ambiente e as comunidades do entorno das nossas operações, cuidamos da segurança, saúde e bem-estar dos nossos colaboradores e pautamos todas as nossas iniciativas com base em princípios éticos e de compliance.

Nossa jornada estabelece compromissos sólidos e estruturados em 7 pilares estratégicos, ao todo 6 grupos de trabalho desenvolvem ações a serem realizadas entre 2022-2026 com métricas para acompanhamento das iniciativas e *report* mensal ao comitê diretivo (*steering committee*) que apoia o processo de gestão e planejamento estratégico. Saiba quais são os princípios e grupos de trabalho:



Princípios estratégicos que compõem nossa jornada ESG: Finanças, Pessoas, Experiência do Cliente, Cultura Corporativa, Segurança Cibernética, Eficiência e Governança.

Grupos de Trabalho: envolve cerca de 30 colaboradores com a missão de discutir, apoiar e acompanhar iniciativas e projetos em suas áreas, além de gerar indicadores de desempenho da jornada ESG para avaliação do Comitê Diretivo.

7.2 Relatório de Sustentabilidade

Pautada na transparência com seus stakeholders, a companhia publicou em agosto de 2022 o 1º Relatório de Sustentabilidade. Este processo contou com o apoio de uma consultoria externa para construir o estudo de materialidade, o qual foi realizado através de questionários e entrevistas com clientes, fornecedores, terceiro setor, executivos e colaboradores.

7.3 Inventário de Emissões

Ainda seguindo a estratégia dos compromissos e ambições definidos na Jornada ESG, a companhia elaborou seu 1º Inventário de Emissões de GEE, também com o apoio de uma consultoria

externa para coleta e análise dos dados das emissões provenientes das nossas atividades. O inventário com os escopos 1 e 2 que englobam as emissões diretas liberadas como resultado das operações e as emissões indiretas provenientes da energia elétrica adquirida para uso da companhia compõe parte das informações publicadas no 1º Relatório de Sustentabilidade.

7.4 Segurança, Saúde e Bem-estar

Prezamos pela segurança, saúde e bem-estar dos nossos colaboradores proporcionando um ambiente íntegro e seguro. Em decorrência deste cuidado, visando a proteção do nosso time, seguimos normas regulamentadoras e respeitamos plenamente os acordos e convenções coletivas que normatizam a relação de trabalho com a Companhia. Além disso, possuímos ferramentas e programas preventivos, dentre eles o PGR (Programa de Gerenciamento de Riscos) que contempla o mapeamento de riscos por operação, o qual possibilita a realização da gestão e controle dos riscos. Observações e inspeções também fazem parte das ferramentas de segurança que atuam de forma preventiva no fator comportamental e na condição insegura do ambiente de trabalho. No fechamento do ano, tivemos 03 acidentes com afastamento em nossas operações com uma redução de 20% nos acidentes sem afastamento referente a 2021.

Para marcar a Semana Nacional do Trânsito, promovemos uma campanha corporativa com o slogan *Mente sã, Trânsito são* que trouxe uma mensagem de segurança e cuidado com a saúde emocional do nosso time. Em setembro, mês de prevenção ao suicídio aconteceu um bate-papo online com o tema *Saúde Mental e Prevenção ao Suicídio*.

7.5 Apoio as Comunidades

A Unidas apoiou no 4T22, em conjunto com outras empresas, a OSC Teto Brasil no evento *Jogo por um Teto*, com o propósito de arrecadar recursos para a construção de moradias emergências em comunidades de Curitiba e região metropolitana. A iniciativa arrecadou cerca de R\$ 210 mil e reuniu mais de 10 mil pessoas no Estádio Major Antônio Couto Pereira, foi um show de bola, com jogadores do Master da Seleção Brasileira e do Selecionado do Paraná, além da participação de artistas e diversas atrações.

Também promovemos a Campanha Natal Solidário Unidas com o apadrinhamento de 305 pedidos de Natal de crianças, adolescentes e idosos de 12 instituições em 8 localidades do entorno dos nossos escritórios e operações. Estas iniciativas promovem o desenvolvimento socioeconômico da sociedade e traduzem os compromissos e ambições da nossa estratégia ESG, por meio do fortalecimento do relacionamento com as comunidades, gerando impacto positivo e transformando a vida das pessoas.

7.6 Reconhecimento

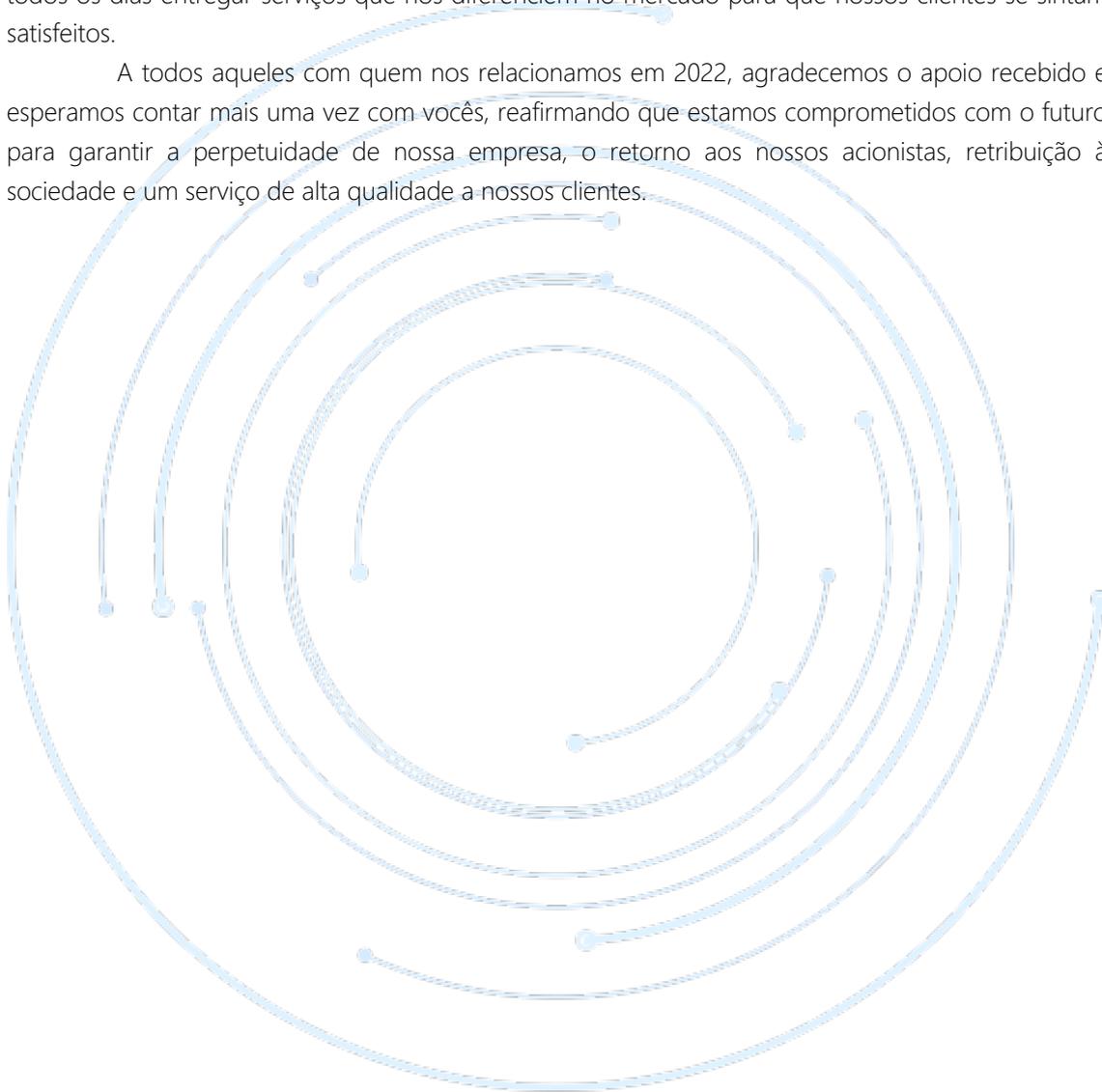
No 4T22 recebemos o Selo SESI ODS 2022, pela nossa contribuição com a agenda 2030 por meio de ações em apoio aos ODS - Objetivos de Desenvolvimento Sustentável. Essa foi a VI edição do Prêmio que reconhece empresas e demais organizações no estado do Paraná.



8. AGRADECIMENTOS

Nossa missão de oferecer as melhores soluções em locação de veículos, equipamentos e serviços, através de parcerias de longo prazo, visando criar valor para os clientes, acionistas e colaboradores é o que nos norteia em nossas decisões e execução das nossas tarefas diárias. Buscamos todos os dias entregar serviços que nos diferenciem no mercado para que nossos clientes se sintam satisfeitos.

A todos aqueles com quem nos relacionamos em 2022, agradecemos o apoio recebido e esperamos contar mais uma vez com vocês, reafirmando que estamos comprometidos com o futuro para garantir a perpetuidade de nossa empresa, o retorno aos nossos acionistas, retribuição à sociedade e um serviço de alta qualidade a nossos clientes.



9. AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento à resolução CVM nº 162/22, que trata da prestação de outros serviços pelos nossos auditores independentes, a Companhia adota a prática de não contratar serviços de consultoria dos auditores externos para evitar conflitos de interesse que possam eventualmente afetar a independência dos auditores.

Os auditores independentes Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda, realizaram os seguintes serviços: revisão e auditoria das informações trimestrais, individuais e consolidadas, relativas aos períodos encerrados em 31 de março de 2022, 30 de junho de 2022 e 30 de setembro de 2022 e auditoria das demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Nosso Conselho de Administração é o responsável pela avaliação da manutenção da independência dos nossos Auditores Independentes, tendo plenos poderes para destituir e eleger nossos auditores independentes a qualquer momento, nos termos do nosso Estatuto Social.

10. GLOSSÁRIO

CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

EBITDA - É uma medição não contábil calculada pela Unidas Frotas e conciliada com suas demonstrações financeiras observadas as disposições da Instrução CVM 527, O cálculo do EBITDA é realizado como resultado líquido, adicionado pelo resultado financeiro líquido, pelas despesas com depreciação de bens de uso e equipamentos de locação, pelas despesas com amortização do intangível e pelas despesas com imposto de renda e contribuição social. O EBITDA não é uma medida reconhecida pelas Práticas Contábeis Adotadas no Brasil ou IFRS. É divulgado o EBITDA porque a Companhia utiliza para medir seu desempenho.

EBITDA AJUSTADO - EBITDA dos últimos doze meses+ receita de venda de ativos + outras receitas (despesas) sem efeito caixa. Ajuste para efeito de cálculo de *covenants*.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO - Endividamentos de curto e longo prazos subtraindo caixa e equivalentes de caixa.

GTF: Gestão e terceirização de frotas.

GEE: Gases de efeito estufa. O inventário de GEE é uma forma de identificar, mapear e quantificar as fontes de emissão de determinada atividade, processo, organização, setor econômico, cidade, estado e país. Todos os dados sobre as emissões desses gases são monitorados e registrados.

LUCRO BRUTO - Corresponde à receita operacional líquida dos serviços prestados dos segmentos de locação de máquinas e equipamentos pesados e de terceirização de veículos leves incluindo a receita de venda dos ativos menos os Custos dos Serviços Prestados e Venda da Frota.

RECEITA DE GESTÃO E TERCEIRIZAÇÃO DE FROTAS: Corresponde à receita operacional líquida dos serviços prestados dos segmentos de locação de máquinas e equipamentos pesados e de terceirização de veículos leves, sem incluir a receita de venda dos ativos alienados para renovação da frota.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA: Corresponde à receita operacional líquida dos serviços prestados dos segmentos de locação de máquinas e equipamentos pesados e de terceirização de veículos leves incluindo a receita de venda dos ativos.

11. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

11.1 Balanço Patrimonial – Ativo

(R\$ Milhares)	Consolidado	
ATIVO	31/12/22	31/12/21
	(Reapresentado)	(Reapresentado)
CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	587.099	213.021
Contas a receber de clientes	280.175	172.384
Impostos a recuperar	28.075	13.340
Despesas antecipadas	20.216	8.059
Ativos destinados a venda	68.889	17.097
Outros créditos	36.414	14.037
Instrumentos financeiros derivativos	12.176	983
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	1.033.044	438.921
NÃO CIRCULANTE		
Instrumentos financeiros derivativos	111.817	263.528
Contas a receber de clientes	6.170	29.226
Depósitos judiciais	24.262	21.515
Outros créditos	56	58
Imobilizado:		
Veículos, tratores, colhedoras e outros equipamentos sujeitos a arrendamento mercantil operacional	3.742.630	2.649.193
Direito de uso em arrendamento	9.430	10.595
Outros imobilizados	16.912	16.009
TOTAL DO IMOBILIZADO	3.768.972	2.675.797
Intangível	77.937	38.651
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.022.258	3.467.696
TOTAL DO ATIVO	5.022.258	3.467.696

11.2 Balanço Patrimonial – Passivo + Patrimônio Líquido

(R\$ Milhares)		Consolidado	
PASSIVO	31/12/22	31/12/21	
	(Reapresentado)	(Reapresentado)	
CIRCULANTE			
Fornecedores	278.240	236.269	
Risco Sacado	54.951	-	
Financiamentos e empréstimos	76.779	5.699	
Arrendamento mercantil	1.571	10.419	
Debêntures	66.292	62.254	
Adiantamentos de clientes	28.582	19.504	
Obrigações tributárias	6.251	5.192	
Salários e encargos a pagar	36.870	27.189	
Distribuição de lucros a pagar	24.257	8.417	
Arrendamento por direito de uso	1.676	1.346	
Outras contas a pagar	46	32	
Instrumentos financeiros derivativos	90.704	77.198	
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	666.219	453.519	
NÃO CIRCULANTE			
Financiamentos e empréstimos	1.603.843	1.226.056	
Arrendamento mercantil	-	3.803	
Debêntures	1.581.574	946.843	
Instrumentos financeiros derivativos	58.120	102.157	
Arrendamento por direito de uso	10.562	10.907	
Adiantamentos de clientes	-	8.881	
Provisão para contingências	14.698	15.260	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	84.966	44.993	
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.353.763	2.358.900	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	890.405	594.736	
Reserva de capital	2.662	2.692	
Reserva legal	6.879	1.772	
Reserva de retenção de lucros	128.848	56.077	
Ajuste de avaliação patrimonial	(26.518)	-	
Patrimônio líquido total	1.002.276	655.277	
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.022.258	3.467.696	

11.3 Demonstração de Resultado

(R\$ Milhares)	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.375.163	917.215
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS E VENDA DA FROTA	(833.438)	(605.906)
LUCRO BRUTO	541.725	311.309
DESPESAS OPERACIONAIS		
Despesas com vendas	(23.104)	(18.677)
Despesas gerais e administrativas	(79.512)	(66.350)
Outras despesas operacionais	(3.034)	(692)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	436.075	225.590
Receitas financeiras	125.239	21.164
Despesas financeiras	(403.851)	(179.049)
DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS	(278.612)	(157.885)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IR E CSLL	157.463	67.705
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	(55.328)	(20.665)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	102.135	47.040

11.4 Fluxo de Caixa – Método Indireto

(R\$ Milhares)	Consolidado	
	31/12/22 (Reapresentado)	31/12/21 (Reapresentado)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do exercício	102.135	47.040
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	283.359	239.051
Provisão para perdas de crédito esperadas	22.280	18.183
Provisão para contingências	485	3.293
Valor residual dos veículos em desativação para renovação de frota baixados	259.366	143.414
Valor residual de veículos roubados e sinistrados baixados	13.178	9.374
Valor residual de intangíveis e outros imobilizados baixados	1.679	839
Imposto de renda e contribuição social diferidos	53.634	20.188
Instrumentos financeiros derivativos e variação cambial	94.120	49.791
Despesas de juros não realizadas	235.862	130.649
Juros sobre ativos financeiros não realizados	(1.731)	(4.451)
Geração de caixa operacional	1.064.367	657.371
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	(106.519)	(43.275)
Impostos a recuperar	(14.735)	6.267
Despesas antecipadas	(12.157)	(3.190)
Outros créditos	(22.871)	(213)
Veículos para revenda	(6.690)	(13.492)
Aquisição de ativo imobilizado destinado à locação, líquido do saldo a pagar a fornecedores	(1.639.743)	(1.498.177)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores e Risco Sacado	55.536	22.082
Impostos e contribuições a recolher	3.854	(8.733)
Contas a pagar e provisões	(2.941)	12.762
Acordo de leniência	-	(4.841)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	(681.899)	(873.439)
Juros pagos	(179.908)	(125.960)
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício	(442)	(477)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	(862.249)	(999.876)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de outros ativos imobilizados	(3.801)	(4.075)
Aquisição de ativo intangível	(49.522)	(21.102)
Baixa de investimento	-	8
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(53.323)	(25.169)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de capital	295.669	212.365
Empréstimos e debêntures captados	1.186.139	693.832
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos mercantis pagos	(102.104)	(71.106)
Arrendamento por direito de uso pagos	(2.812)	(908)
Instrumentos financeiros derivativos e variação cambial realizados	(87.212)	(20.146)
Programa de investimento - opção de compra de ações	(30)	2.692
Caixa gerado pelas atividades de financiamento	1.289.650	816.729
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	374.078	(208.316)