



1. **Mensagem da Administração:** Um resumo da visão estratégica e os desafios superados no ano.

*"O exercício de 2025 exigiu da Cotraoeste Logística S/A (Posto Cotraoeste) uma firmeza operacional e ética sem precedentes. O setor de combustíveis enfrentou um ano de extrema delicadeza, onde a inadimplência e os atrasos de pagamentos no segmento de transportes testaram nossa liquidez. Somado a isso, enfrentamos avarias mecânicas e custos de manutenção que, embora combatidos com medidas rigorosas de mitigação, impactaram nossos resultados.*

*É imperativo destacar o cenário de concorrência desleal. Situados entre gigantes controlados diretamente por distribuidoras, operamos em um mercado de margens exíguas, muitas vezes negativas. No entanto, nossa gestão não recuou; manteve o posto operante, priorizando a qualidade e a confiança que são marcas da nossa bandeira.*

*Contudo, os maiores desafios transcenderam os números. Como parte do grupo, a Cotraoeste sofre as ondas de choque dos conflitos originados na assembleia de 04/06/2025 da Companhia Transportadores do Oeste S/A. Enfrentamos um processo judicial complexo e, lamentavelmente, uma campanha de difamação e ameaças contra nossos diretores. Diante disso, esta Administração declara: permanecemos coesos e inabaláveis. Nossa energia está voltada para clarificar cada ponto ao Judiciário, certos de que a verdade prevalecerá.*

*Esta empresa não é apenas um CNPJ; ela é o reflexo da alma e do suor do nosso sócio fundador, o Sr. Presidente Milton Antonio Dal Santo. O respeito que desfrutamos perante clientes e fornecedores foi erguido por ele e por todos que 'suaram a camisa' nesta jornada. Reafirmamos o princípio constitucional da presunção de inocência: enquanto não houver condenação, ninguém será considerado culpado. Não toleraremos ataques infundados e buscaremos as sanções legais cabíveis contra qualquer tentativa de macular a honra desta instituição e de seus líderes. Seguimos firmes, protegendo o passado para garantir o futuro."*

2. **Contexto Macroeconômico:** Como o cenário externo (juros, inflação, mercado) afetou o setor da empresa.

*"O mercado de revenda de combustíveis enfrentou em 2025 um cenário de 'margens de sobrevivência'. A economia local, afetada pelos atrasos de pagamentos no setor de transportes, gerou um efeito cascata de inadimplência que impactou diretamente nosso fluxo de caixa. Além disso, a Cotraoeste operou sob um regime de concorrência assimétrica: ladeada por postos de propriedade direta de grandes distribuidoras, fomos forçados a enfrentar estratégias de preços predatórios que visam o ganho de market share em detrimento da rentabilidade. Manter a operação ativa e o padrão de atendimento diante de margens por vezes negativas foi o maior triunfo de resiliência desta administração."*



3. **Desempenho Operacional:** Dados sobre produção, vendas, novos clientes ou expansão de unidades.

*Em se tratando de desempenho o ano de 2025 para o Posto, não foi um ano muito bom no sentido de volume de vendas, embora tenhamos vendido um total de quase 11 milhões de litros de combustíveis, infelizmente nosso resultado foi muito aquém daquilo que esperávamos.*

*Tivemos custas com manutenção de prédios e máquinas que acabaram com nossas margens operacionais, alguns casos de inadimplência que acabamos tendo que judicializar e como já salientado anteriormente, estamos em meio a grandes empresas do segmento, que nos fazem manter os preços em baixa para continuarmos sendo competitivos, e isso acaba afetando nossos resultados.*

*Temos também os benefícios dados aos acionistas que é o desconto no litro do óleo diesel que dá para se dizer que acaba sendo uma distribuição de lucro indireta dado no momento do abastecimento, que acaba resultando em números que serão apresentados a seguir, cujos quais, se praticadas as tabelas de preços normais como são para os clientes resultariam num lucro bem considerável que poderia ser distribuído posteriormente de forma proporcional aos percentuais acionários, e assim como se ganha o desconto no litro do óleo diesel entendo ser mais justo com os acionistas que tem maior interação com a empresa, ou seja, quem abastece mais, por mais que seja um acionista menor que outros, ganha desconto a maior, e isso acaba ajudando o acionista e o tratando de forma diferenciada em relação aos clientes normais.*

4. **Análise Financeira:** Comentários sobre a Receita Líquida, EBITDA, Lucro Líquido e endividamento.

*Em relação ao desempenho financeiro, podemos dizer que foi um ano bastante equilibrado em se falando de fluxo de caixa, a empresa manteve, mesmo enfrentando sérias dificuldades, as contas em dia, e nesse quesito é importante salientar que manter uma empresa, que oferece a estrutura que o Posto Cotraoeste oferece ao cliente, e acionista tem o seu custo e ele é bem considerável, não só quanto à questão do aluguel, mas também a limpeza e manutenção de pátio, prédios e parque de máquinas. Quanto à questão da aplicação de desconto aos acionistas nesse período em relação aos clientes normais, nesse ano de 2025 apuramos uma distribuição em descontos no óleo diesel de um montante de **R\$ 191,140,6**, valores esses que provavelmente se tornariam lucros, que depois de tributados devidamente iriam para o caixa dos acionistas e também seria possivelmente tributado com a nova Reforma Tributária, sendo assim valores distribuídos em descontos na hora da compra se tornam benefícios mais vantajosos do ponto de vista tributário ao nosso entendimento.*

*A empresa está com o caixa equilibrado, com um EBITDA de 1,61%, o que consideramos saudável embora bastante aquém do que gostaríamos, mas isso representa muito pelo nome que temos junto aos fornecedores, cujos quais vocês podem buscando as referências, e esse é um legado bom, pois temos crédito em grandes companhias como Ipiranga, Vibra, Maxsul e muitas outras, e nunca ficamos devendo para quaisquer que sejam, o que comprova que há uma gestão eficiente, e com estratégias voltadas ao crescimento dos seus acionistas bem como da própria companhia.*

5. **Investimentos e Inovação:** Onde o capital foi aplicado (novas tecnologias, P&D, máquinas).



*Em 2025, foi trocado um filtro grande de óleo diesel no posto e constantemente feitas revisões, manutenções em parque de máquinas e prédios para que se mantenham operando normalmente.*

6. **Recursos Humanos e Social:** Dados sobre o quadro de funcionários, treinamentos e ações de sustentabilidade (ESG).

*Dentro das questões sociais e humanas, implementando os relatórios relacionados a NRI ao quadro de colaboradores, bem como ações sociais com funcionários e a comunidade, como por exemplo sendo empresa parceira do Hemosc, do projeto Verde Vida, apoiando a Casa de Apoio a Crianças com Câncer Maria Teresa e outras tantas.*

7. **Governança Corporativa:** Composição da diretoria, conselhos e práticas de conformidade (compliance).

*Entendemos que o principal passo dentro do aspecto de governança corporativa em 2025 foi dado implementando o setor de controladoria da empresa, e para firmar a eficiência deste setor, estamos agora em 2026 auditando balanços e demonstrações da empresa com uma empresa de auditoria independente, reconhecida e sólida para dar mais segurança das informações e que a gestão consiga evoluir e se profissionalizar cada vez mais.*

8. **Perspectivas Futuras:** O que os acionistas podem esperar para o próximo exercício.

*Para o próximo exercício a diretoria propõe um mandato que seja mais pacífico e participativo por parte dos acionistas, estamos dispostos a ouvir nossos sócios e discutir as ideias de forma inteligente e proativa, desde que seja para o bem da corporação, a ideia de um plano de integração de acionistas ao conselho da empresa pode ser viabilizada, desde que o diálogo prevaleça em prol da corporação.*