

PUBLICIDADE LEGAL

ULTRAPAR S.A.

CNPJ 00.907.800/0001-90 – NIRE 43 3 0003413 5

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, temos a satisfação de submeter à apreciação de V. Sas., as Demonstrações Financeiras relativas ao período encerrado em 31 de dezembro de 2021, ficando desde já a disposição para quaisquer esclarecimentos julgados necessários. O relatório, juntamente com parecer do auditor independente encontra-se a disposição dos acionistas na sede da empresa. Porto Alegre, 23 de fevereiro de 2022. A Administração

Balancos Patrimoniais 31 de Dezembro de 2021 e 2020 - (Em milhares de reais)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	24.801	6.766	28.601	12.025
Contas a receber (Nota 4)	521	596	120.715	107.804
Estoques (Nota 5)	-	-	78.480	53.204
Tributos a recuperar	760	862	6.505	21.726
Despesas antecipadas	174	248	976	1.143
Outros ativos circulantes	1	79	2.542	2.184
	26.257	8.551	237.819	198.086
Não circulante				
Contas a receber (Nota 4)	14.790	15.171	14.790	15.171
Tributos a recuperar	-	-	3.422	3.609
Outros ativos	-	-	2.897	3.730
Depósitos judiciais	-	-	4.857	5.113
Investimentos	328.330	332.923	17.508	17.193
Intangível	-	1	87.643	88.969
Imobilizado (Nota 6)	28.268	32.201	157.284	165.634
	371.388	380.296	288.401	299.419
Total do ativo	397.645	388.847	526.220	497.505

Passivo e patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Fornecedores (Nota 7)	70	127	64.371	42.156
Empréstimos financiamentos (Nota 8)	-	-	26.998	29.066
Salários e encargos sociais	113	735	5.145	4.217
Tributos a pagar	75	142	1.289	5.954
Outros passivos	79	4.917	4.247	5.221
	337	5.921	102.050	86.614
Não circulante				
Partes relacionadas	-	-	-	-
Empréstimos financiamentos (Nota 8)	-	-	338	1.086
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.849	2.332	19.758	21.039
Provisão para contingências	-	-	8.294	8.172
Outros passivos	27.671	-	27.992	-
	29.520	2.332	56.382	30.297
Total do passivo	29.857	8.253	158.432	116.911
Patrimônio líquido (Nota 9)				
Capital social	380.594	382.958	380.594	382.958
Prejuízos acumulados	(12.806)	(2.364)	(12.806)	(2.364)
Total do patrimônio líquido	367.788	380.594	367.788	380.594
Total do passivo e patrimônio líquido	397.645	388.847	526.220	497.505

Demonstrações dos Resultados - Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita (Nota 10)	1.607	2.730	393.940	280.712
Custo das vendas	-	-	(319.717)	(225.193)
Lucro bruto	1.607	2.730	74.223	55.519
Despesas com vendas	-	-	(55.091)	(41.743)
Despesas administrativas	(16.330)	(12.524)	(38.633)	(35.077)
Outras receitas operacionais - líquidas (Nota 11)	(224)	-	7.378	22.018
Resultado de equivalência patrimonial	1.583	9.721	(132)	(759)
Prejuízo operacional	(13.364)	(73)	(12.255)	(42)
Receitas Financeiras	1.201	598	5.561	7.707
Despesas Financeiras	(1.126)	(557)	(7.393)	(7.581)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(13.289)	(32)	(14.087)	84
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	(2.041)
Imposto de renda e contribuição social diferido	483	(2.332)	1.281	(407)
Prejuízo do exercício	(12.806)	(2.364)	(12.806)	(2.364)
Atribuível a				
Acionistas da Companhia	-	-	(12.806)	(2.364)
Ações do capital social no final do exercício (em milhares)	-	-	429.859	429.859
Prejuízo básico e diluído por ação - em R\$	-	-	(0,02979)	(0,00550)

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 - (Em milhares de reais)

	Capital social		Reserva de lucros		Prejuízos acumulados		Total
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	
Em 31 de dezembro de 2019	-	411.857	-	-	(28.899)	(28.899)	382.958
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(2.364)	(2.364)	(2.364)
Absorção do capital pelos prejuízos acumulados (Nota 9)	-	(28.899)	-	-	28.899	28.899	-
Em 31 de dezembro de 2020	-	382.958	-	-	(2.364)	(2.364)	380.594
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(12.806)	(12.806)	(12.806)
Absorção do capital pelos prejuízos acumulados (Nota 9)	-	(2.364)	-	-	2.364	2.364	-
Em 31 de dezembro de 2021	-	380.594	-	-	(12.806)	(12.806)	367.788

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Ultrapar S.A. (a "Companhia" ou a "Controladora") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Porto Alegre, no Rio Grande do Sul. A Companhia e empresas controladas, em conjunto ("Grupo" ou o "Consolidado"), têm por objeto social e atividade preponderante, diretamente ou pela participação em outras sociedades, a industrialização, comercialização, a importação e exportação de derivados do cacau e de chocolates em geral, doces de leite, balas e semelhantes em geral. O Grupo também possui atividades que compreendem: (a) a participação permanente ou não, em outras sociedades de qualquer ramo de atividade; (b) a incorporação, a compra e a venda de imóveis; (c) a locação e administração de bens imóveis; (d) a prestação de serviços de consultoria em assuntos relativos ao mercado imobiliário. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração da Companhia em 22 de fevereiro de 2022.

2. Resumo das principais políticas contábeis: **2.1. Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração da sua gestão. **a) Demonstrações financeiras individuais:** As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). **b) Demonstrações financeiras consolidadas:** As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). **2.2. Resumo das principais políticas contábeis:** As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **a) Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação da Companhia. **b) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor. **c) Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, são apresentadas no ativo não circulante. **d) Estoques:** Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O método de avaliação considera o custo médio ponderado. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal). O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. **e) Imobilizado:** O imobilizado compreende principalmente fábricas, seus equipamentos e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado. **f) Contas a pagar aos fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. **g) Empréstimos e financiamentos:** Os financiamentos tomados são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (*pro rata temporis*). São apresentados como passivo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como passivos não circulantes). **h) Reconhecimento de receita:** A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções e dos abatimentos e dos descontos. **i) Outras despesas e receitas operacionais:** As demais receitas e despesas, incluindo reembolso de despesas, são reconhecidas no resultado pelo regime de competência conforme a essência dos contratos aplicáveis.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora	Consolidado
	2021	2020
Caixa	7	1
Depósitos em conta-corrente	2.236	1.388
Fundos de investimento (i)	24.794	6.763
Certificados de depósito bancário (ii)	-	771
	24.801	6.766

(i) Fundos de investimento de renda fixa com remuneração próxima ao CDI (Certificado de Depósitos Interbancários) e possuem liquidez imediata. (ii) CDBs tem remuneração fixa atrelada ao CDI e liquidez imediata.

4. Contas a receber de clientes

	Controladora	Consolidado
	2021	2020
Contas a receber de clientes	770	796
Demais contas a receber	14.790	15.171
	15.560	15.967

(-) Provisão para créditos de realização duvidosa (249) (200) (7.407) (6.155)

5. Estoques

	Controladora	Consolidado
	2021	2020
Produtos acabados	21.716	20.359
Matérias-primas, embalagens e outros	42.070	29.511
Produtos em elaboração	4.689	3.306
Mercadoria para Revenda	33	-
Vendas com entregas futuras	9.972	28
	78.480	53.204

6. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Equipamentos e instalações industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Vasilhames e embalagens	Outros	Total em operações	Obras em andamento	Total
Em 31 de dezembro de 2019	5.441	82.577	71.733	1.913	17.570	247	2	179.483	502	179.985
Aquisições	112	116	116	13	-	-	-	357	2.794	3.151
Alienações/baixas de depreciação	(112)	-	(2.225)	(6)	-	-	-	(2.343)	-	(2.343)
Transferências para intangível	-	228	1.116	33	-	-	-	1.377	(2.250)	(873)
Transferências entre contas	2.714	(2.995)	298	-	-	(247)	230	-	-	-
Depreciações	-	(2.612)	(8.735)	(278)	(2.651)	-	(10)	(14.286)	-	(14.286)
Em 31 de dezembro de 2020	8.155	77.314	62.303	1.675	14.919	-	222	164.588	1.046	165.634
Custo	8.155	89.199	146.185	3.567	27.011	-	232	274.349	1.046	275.395
Depreciação acumulada	-	(11.885)	(83.882)	(1.892)	(12.092)	-	(10)	(109.761)	-	(109.761)
Em 31 de dezembro de 2020	8.155	77.314	62.303	1.675	14.919	-	222	164.588	1.046	165.634
Aquisições	-	45	131	10	-	-	-	186	7.364	7.550
Alienações/baixas de depreciação	-	(859)	(3)	-	-	-	-	(862)	-	(1.008)
Transferências para intangível	-	82	5.757	19	-	-	-	5.858	(6.866)	(1.008)
Transferências entre contas	51	-	-	-	-	-	-	51	-	51
Depreciações	-	(2.609)	(8.549)	(277)	(2.636)	-	(10)	(14.081)	-	(14.081)
Em 31 de dezembro de 2021	8.206	73.973	59.639	1.427	12.283	-	212	155.740	1.544	157.284
Custo	8.206	88.467	152.070	3.596	27.011	-	232	279.582	1.544	281.126
Depreciação acumulada	-	(14.494)	(92.431)	(2.169)	(14.728)	-	(20)	(123.842)	-	(123.842)
Saldo contábil, líquido	8.206	73.973	59.639	1.427	12.283	-	212	155.740	1.544	157.284

Depreciação média ponderada - % a.a.: 2,5 6,8 10 20 7%

7. Fornecedores

	Controladora	Consolidado
	2021	2020
Fornecedores - mercado externo	-	-
Fornecedores - mercado interno	70	127
	70	127

8. Empréstimos e financiamentos

Moeda nacional	Vencimento	Taxa de juros anual - %	2021	2020
Financiamento de imobilizado - BNDES	15/08/2024	(i) 6,2%	1.088	2.184
Empréstimo de capital de giro - BNP	06/07/2022	(ii) 4,25%	12.454	27.968
Conta garantida - Itaú	N/A	(iii) 4,28%	3.430	-
Conta garantida - Bradesco	25/04/2022	(iii) 4,28%	4.784	-
ACC - Adiantamento contrato de câmbio Itaú	07/03/2022	(iv) 2,72%	5.580	-
			27.336	30.152
			26.998	29.066

Passivo circulante

Passivo não circulante

(i) Os custos dos "Financiamentos de imobilizado" são, basicamente, em FINAME - custo médio ponderado de 5,3% a.a., e BNDES Automático - Custo de 11% a.a., podendo ou não sofrer variação em caso de oscilação da TJLP. (ii) O custo do "Empréstimo de capital de giro" do banco BNP é composto basicamente por 100% da variação do CDI acumulada, acrescida de 1,50% aa, calculada na base de 360 dias. (iii) O custo dos "Empréstimos de capital de giro" do Itaú e Bradesco (conta garantida) é composto basicamente pela taxa pós-fixada de 4,281% a.a. que equivale a 0,350% a.m. com parâmetro de reajuste de 100% do CDI. (iv) Os custos do "Adiantamento de contrato em moeda estrangeira (dólar)", são compostos por juros de 2,72% a.a., com prazo pré-definido de no máximo 90 dias, mais a variação cambial da moeda contratada.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social incluindo operações descontinuadas	(13.289)	(32)	(14.087)	84
Ajustes de:				
Depreciação e amortização	3.174	3.192	16.671	16.879
Resultado de participações societárias	(1.583)	(9.721)	132	759
Valor residual do ativo imobilizado baixado	-	-	-	2.136
Amortização da mais valia de ativos	1.372	1.372	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	49	200	1.252	(27)
Provisão para contingências	-	-	122	6.999
Crédito PIS/COFINS não realizado líquido	-	-	(3.757)	-
Despesas (receitas) financeiras não realizadas, líquidas	-	-		