

**»»» Continuação ULTRAPAR S.A. Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Moeda nacional	Vencimento	Taxa de juros anual - %	Consolidado	
			2022	2021
Financiamento de imobilizado - BNDES	15/08/2024	(i) 6,2%	338	1.088
Empréstimo de capital de giro - Itaú	18/01/2023	(ii) 5,47%	50.919	-
Empréstimo de capital de giro - BNP	06/07/2022	(iii) 4,25%	-	12.454
Conta garantida - Itaú	N/A	(iv) 4,28%	-	3.430
Conta garantida - Bradesco	N/A	(v) 4,28%	1.581	4.784
ACC - Adiantamento contrato de Câmbio Itaú	07/03/2022	(v) 2,72%	-	5.580
Passivo circulante			52.749	27.336
Passivo não circulante			89	338

(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) Os custos do "Empréstimos de capital de giro" do banco Itaú são compostos basicamente por 100% da variação do CDI, acrescida de 5,473% aa, calculada na base de 360 dias. (iii) O custo do "Empréstimos de capital de giro" do banco BNP é composta basicamente por 100% da variação do CDI acumulada, acrescida de 1,50% aa, calculada na base de 360 dias. (iv) 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. (v) 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. Os contratos de empréstimos e financiamentos firmados pela Companhia não possuem cláusulas restritivas ("covenants"). a) **Garantias:** Os financiamentos de imobilizado - BNDES da controlada Neugebauer, referem-se a linhas de FINAME e estão garantidos por alienação fiduciária dos bens objeto do financiamento e por aval da Companhia. b) **Vencimento do saldo de empréstimos de longo prazo:** Os montantes no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Anos	Consolidado	
	2022	2021
2023	89	90
2024	89	338

c) **Movimentação dos empréstimos e financiamentos**

	2022	2021
Ingresso novos empréstimos	105.634	30.941
Amortização do principal	(81.823)	(33.751)
Atualização dos juros	2.608	1.279
Amortização dos juros	(917)	(1.285)
Movimento	25.502	(2.816)

14. **Salários e encargos sociais**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Diretorial/Funcionários	2.128	-	2.128	-
Provisão de férias	126	80	4.764	3.900
Demais encargos	38	33	1.513	1.245
	164	113	8.405	5.145

15. **Outros passivos**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a pagar - Florestal	-	-	378	320
Acordos comerciais	108	79	1.980	1.027
Descontos comerciais de fidelidade	-	-	3.865	1.495
Outras contas a pagar	-	-	3.175	1.726
	108	79	9.398	4.568
Passivo circulante	108	79	9.020	4.247
Passivo não circulante	-	-	378	321

16. **Obrigações com partes relacionadas**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento acionistas - Ultrapar (i)	31.094	27.671	31.094	27.671
Mútuo acionistas - Neugebauer (ii)	31.826	-	31.826	-
	31.094	27.671	62.920	27.671

(i) Corresponde, substancialmente a valores a reembolsar aos acionistas, com prazo de vencimento indeterminado e correção de juros de 100% do CDI. (ii) Captação de recurso feito pela Controlada Neugebauer com os Acionistas da Ultrapar S.A., para o investimento para expansão da capacidade produtiva, devido a demanda de crescimento do mercado, impulsionado principalmente pela linha de tablets (baras). Com a pandemia esse crescimento ficou potencializado pelas ocasiões de consumo. Com isso a empresa acelerou o ganho de share, e por consequência, investimentos, principalmente nas linhas de preparação de massas e conformação de barras, os quais tiveram que ser antecipados no Plano Diretor. Para atender a esse investimento, em setembro de 2022, a Companhia realizou contrato de mútuo com os acionistas Ultrapar S/A. Os custos do mútuo são compostos basicamente por 100% da variação do CDI acumulada, acrescida de 1,10% a.a., calculada na base de 360 dias, com vencimentos até 2027.

**Anos de vencimento**

	2022	2021
2023	7.826	-
2024	6.000	-
2025	6.000	-
2026	6.000	-
2027	6.000	-
	31.826	-

17. **Provisão para contingências e depósitos judiciais:** A Companhia e suas controladas apresentam os seguintes passivos e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a riscos tributários, trabalhistas e cíveis:

Descrição	2022		2021	
	Depósito Judicial	Provisão p/ contingências	Depósito Judicial	Provisão p/ contingências
Contingências trabalhistas	2.690	3.162	2.699	3.650
Contingências cíveis	2.149	3.555	2.158	4.644
	4.839	6.717	4.857	8.294

A movimentação das provisões para contingências:

	Movimento
Saldo inicial	8.294
Provisão constituída	804
Reversão de provisão	(2.381)
Saldo final	6.717

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais

externos. As contingências trabalhistas e previdenciárias consistem, principalmente, em reclamações de ex-colaboradores pleiteando complemento de remuneração. Dentre os valores provisionados há um processo na esfera cível ao qual possui valor individual significativo. Trata-se de liquidação de sentença promovida por Milton e Scherer e Cia Ltda. em face de Ernesto Neugebauer S/A, ao objetivo de apurar, através de perito judicial, o lucro de 33,33% sobre o total das vendas feitas pela requerida na área de atuação da autora. Em novembro de 2020, após julgado um recurso desfavorável, o escritório especializado que cuida da causa classificou a contingência (montante atualizado R\$4.296) como provável. Para essa contingência existe um depósito judicial cível no valor de R\$2.061. O Grupo possui ações de natureza cível, trabalhista, tributária e judicial, envolvendo risco de perda classificadas pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para os quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	Consolidado	
	2022	2021
Cível	2.976	22.428
Trabalhista	583	281
Tributário	7.741	7.368
Passivo contingente	11.300	30.078

A redução desses valores consiste na exclusão de um processo em que a Mumu Alimentos S.A. era parte envolvida, relacionado a um terreno localizado na cidade de Viámio. Em dezembro de 2022 esse terreno foi vendido e nessa operação, a obrigação processual foi transferida aos novos proprietários.

18. **Imposto de renda e contribuição social:** a) **Composição dos tributos diferidos:** O imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos montam os seguintes valores:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão p/conting. trabalhistas	-	-	1.073	1.241
Provisão para contingências cíveis	-	-	1.209	1.579
Vendas com entregas futuras	-	-	657	850
Outras provisões não dedutíveis	-	-	468	220
Diferido s/prej. e base negativa (i)	-	-	122.043	-
Imposto diferido ativo	-	-	125.540	3.890
Agio e mais valia na aquis. de invest.	-	-	(21.800)	(21.800)
Agio na aquisição de investimentos	(4.421)	(4.421)	(4.421)	(4.421)
Amortização do agio fiscal	2.954	2.487	2.954	2.487
Perdas (recebimentos de créditos) ...	132	85	132	86
Imposto diferido passivo	(1.335)	(1.849)	(23.135)	(23.648)
Imposto diferido (líquido)	(1.335)	(1.849)	102.315	(19.758)

(i) Em 2022 a companhia realizou o registro de ativo diferido sobre prejuízo fiscal e base negativa, decorrentes dos prejuízos acumulados em exercícios anteriores. Conforme requisitos do CPC 32, itens 24 e 35, a companhia realizou a avaliação sobre a disponibilidade de lucros tributáveis futuros mediante seu histórico de prejuízos, constatando, conforme projeções, crescimentos dos lucros futuros em medida que seja possível o consumo da totalidade dos valores apresentados. O registro e a manutenção dos impostos diferidos ativos estão suportados por estudos elaborados pela Administração, que comprovam a capacidade do Grupo em gerar lucros tributáveis futuros, que garantem a realização dos créditos de impostos. A expectativa do Grupo é realização de parte do diferido no ano de 2023 e nos anos seguintes deverá manter margens positivas suficientes para a realização do ativo diferido registrado, conforme demonstrado abaixo:

	Ativo diferido	
	2022	2021
2023	5.049	3.659
2024	5.973	8.750
2025	102.119	102.119
2027	125.450	125.450

b) **Despesa de imposto de renda e contribuição social**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto de renda corrente	-	-	(9)	-
Contribuição social corrente	-	-	(5)	-
Total de imposto corrente	-	-	(14)	-
Imposto de renda diferido	378	355	89.700	942
Contribuição social diferido	138	128	32.373	339
Total de imposto diferido	514	483	122.073	1.281
IR e CS no resultado do exercício	514	483	122.059	1.281

c) **Conciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social:** A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	129.325	(13.289)	7.780	(14.087)
Alíquota nominal combinada do IRPJ/CSLL - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contrib. social às alíquotas da legislação	(43.971)	4.518	(2.645)	4.790
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:				
Gratificações Diretoria/Funcionários	-	-	(184)	-
Incentivos fiscais	-	-	7.227	1.614
Resultado de equiv. patrimonial	49.075	538	222	(45)
Outras despesas não dedutíveis	(3.988)	(3.135)	(3.988)	(3.148)
Outras diferenças permanentes	-	-	(14)	(95)
Tributos diferidos não reconhecido sobre prejuízos	(602)	(1.438)	(602)	(1.835)
Diferido sobre prejuízo fiscal / base negativa de exercícios anteriores	-	-	122.043	-
Imposto de renda e contrib. social no resultado do exercício	514	483	122.059	1.281
Corrente	-	-	(14)	-
Diferido	514	483	122.073	1.281

19. **Patrimônio líquido:** a) **Capital social:** Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social é dividido em 429.859.420 ações ordinárias sem valor nominal e encontram-se integralmente subscritas e integralizadas. Em 2022 foi deliberado em Assembleia a absorção do prejuízo de 2021 com redução do capital no montante de R\$12.806, sem o cancelamento de ações. b) **Dividendos:** Os acionistas têm direito de receber anualmente, como dividendo obrigatório, o equivalente a 25% do lucro líquido, após a dedução da parcela destinada à constituição da reserva legal, e quando deliberado pela Assembleia Geral, as parcelas destinadas às reservas para contingências e de lucros a realizar.

	2022	2021
Lucro (prejuízo) do exercício	129.839	(12.806)
Reserva Legal (5%)	6.492	-
Base ajustada para cálculo dos dividendos	123.347	-
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	30.837	-

Será destinado a aprovação via Assembleia Geral Ordinária os valores propostos de dividendos, bem como a destinação dos valores remanescentes do lucro da companhia decorrentes do exercício de 2022.

c) **Reserva de incentivos fiscais de controlada:** Até 31 de dezembro de 2019 a controlada Neugebauer Alimentos S.A. não havia destinado os valores do incentivo utilizado para a conta de reserva de incentivos fiscais em virtude do exposto na Lei 12.973/2014, que determina que, caso a Companhia tenha prejuízo no exercício em que recebeu o incentivo fiscal, a constituição da reserva deve ocorrer nos exercícios subsequentes em que a Companhia apure lucro contábil. Em 31 de dezembro de 2022 a controlada destinou parte do lucro contábil do exercício no montante de R\$46.909 (R\$ 1.131 em 31 de dezembro de 2021) para a conta de reserva de incentivos fiscais.

20. **Receita:** A conciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	Consolidado	
	2022	2021
Vendas brutas de produtos e serviços	799.856	607.010
(-) Contratos de fidelidade	(22.847)	(16.693)
(-) Outros descontos promocionais	(21.289)	(14.233)
(-) Vendas com entregas futuras	(6.385)	(12.749)
(-) Impostos sobre vendas	(209.392)	(169.395)
(-) Deságio clientes	(3.593)	(1.334)
Receita líquida	535.650	392.606

21. **Custos e despesas por natureza**

	Consolidado	
	2022	2021
Custo das vendas	(304.866)	(232.000)
Matéria-prima	(64.474)	(50.483)
Embalagens	(18.487)	(15.266)
Despesas com pessoal	(10.883)	(10.490)
Depreciação/amortização	(14.742)	(11.478)
Outras despesas	(413.542)	(319.717)

Despesas com vendas

	2022	2021
Despesas com pessoal	(21.968)	(18.477)
Despesas com serviços de terceiros	(11.994)	(9.350)
Despesas com fretes	(25.295)	(19.008)
Depreciação/amortização	(262)	(217)
Despesas de marketing	(6.950)	(4.141)
Outras despesas	(5.233)	(3.898)
	(71.702)	(55.091)

Despesas administrativas

	Controladora	Consolidado		
	2022	2021	2022	2021
Despesas com pessoal	(2.253)	(4.162)	(18.619)	(13.651)
Despesas c/serviços de terceiros	(8.267)	(6.337)	(16.437)	(12.969)
Aluguel de imóveis	-	-	(3.011)	(1.483)
Depreciação e amortização	(3.133)	(3.174)	(4.404)	(4.592)
Despesas com amortização	-	-	-	-
mais valia	(1.372)	(1.372)	(1.372)	(1.372)
Outras despesas	(1.572)	(1.285)	(4.700)	(4.566)
	(16.597)	(16.330)	(48.543)	(38.633)

22. **Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

	Consolidado	
	2022	2021
Receitas de incentivos fiscais - Fundopem (nota 24)	5.504	3.607
Receitas de incentivos fiscais - Prefeitura (nota 24)	775	1.140
Créditos de Pis/Cofins (ampliação do conceito de insumos)	-	2.922
Resultado líquido na venda de ativos	2.571	-
Operações Descontinuadas	(1.004)	-
Sinistros não indenizáveis	(175)	-
Outras receitas (despesas), líquidas	2.093	(291)
	9.764	7.378

23. **Resultado financeiro, líquido**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com juros	(3.428)	(1.040)	(8.229)	(2.362)
Descontos concedidos	-	-	(38)	(64)
Despesa variação cambial	-	-	(4.657)	(3.275)
Outras despesas financeiras	(116)	(86)	(726)	(358)
Despesas financeiras	(3.544)	(1.126)	(13.650)	(6.059)
Receitas com juros	92	-	304	93
Receita variação cambial	-	-	4.490	3.614
Rendimento de aplic. financeiras	2.116	1.171	3.982	1.695
Outras receitas financeiras (a)	68	30	284	159
Receitas financeiras	2.276	1.201	9.060	5.561
Receitas (desp.) financ., líquidas	(1.268)	75	(4.590)	(498)

24. **Subvenções governamentais de controlada:** Corresponde à parcela do lucro decorrente das subvenções governamentais para investimentos, que devem ser transferidos para a reserva de incentivos fiscais, à medida em que a controlada Neugebauer gere lucro.

	Base reduz. Diferimento Incentivo		Municipal		Total
	Fundopem (a)	zida ICMS (SP) (b)	(PR e RS) (c)	pal (d)	
Incentivos gerados em exercícios anteriores	26.001	3.062	1.227	2.492	32.782
Incentivos fiscais em 2021	3.607	-	-	1.140	4.747
Incentivos fiscais em 2022					