

Vonpar Participações S.A. - (anteriormente denominada Ultrapar S.A.)

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Vencimento do saldo de empréstimos de longo prazo: Os montantes no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Anos de vencimento	2023	2022
2024	-	89
2025	4.847	-
2026	7.271	-
2027	7.271	-
2028	39.383	-
	<u>58.772</u>	<u>89</u>

c) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	2023	2022
Ingresso novos empréstimos	263.497	105.634
Amortização do principal	(238.996)	(81.823)
Atualização dos juros	6.090	2.608
Amortização dos juros	(4.839)	(917)
Movimento	<u>25.752</u>	<u>25.502</u>

14. Salários e encargos sociais

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Diretoria/Funcionários	-	1.869
Provisão de férias	126	5.206
Demais encargos	5	1.734
	<u>136</u>	<u>8.809</u>

15. Outros passivos

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Contas a pagar – Florestal	-	418
Acordos comerciais	435	108
Descontos comerciais de fidelidade	-	5.024
Contrato de publicidade e propaganda	-	600
Honorários	-	35
Energia Elétrica	-	542
Frete	-	98
Aluguéis	-	612
Provisões não dedutíveis	-	233
Outras contas a pagar	-	1.182
	<u>435</u>	<u>13.354</u>

16. Obrigações com partes relacionadas

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Adiantamento acionistas	-	-
- Vonpar Participações S.A. (i)	35.151	31.094
Mútuo acionistas – Neugebauer (ii)	-	31.826
	<u>35.151</u>	<u>62.920</u>

(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 com os Acionistas da Vonpar Participações S.A. (anteriormente denominada Ultrapar S.A.), para o investimento para expansão da capacidade produtiva, devido a demanda de crescimento do mercado, impulsionado principalmente pela linha de tablets (barras). 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 Vonpar Participações S.A. Os mútuos foram liquidados dentro do exercício de 2023, diante da efetivação de financiamento por meio do programa FINEP, em condições apresentadas em Nota 13.

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	2023		2022	
	Depósito Judicial	Provisão p/ contingências	Depósito Judicial	Provisão p/ contingências
Contingências trabalhistas	2.417	2.554	2.690	3.162
Contingências cíveis	2.149	3.546	2.149	3.555
	<u>4.566</u>	<u>6.100</u>	<u>4.839</u>	<u>6.717</u>

A movimentação das provisões para contingências:

	Movimento
Saldo inicial	6.717
Provisão constituída	92
Reversão de provisão	(1.540)
Saldo final	<u>6.100</u>

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. Dentre os valores provisionados, na subsidiária Neugebauer Alimentos S.A., 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 Neugebauers SA, 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 setembro de 2023, após julgado um recurso desfavorável, o escritório especializado que cuida da causa atualizou o valor envolvido para R\$ 3.581, permanecendo como perda provável (R\$4.829 em 2022). Tal alteração foi realizada por conta de o exequente ter, em apresentação de cálculo atualizado, seguido os parâmetros de atualização definidos em decisão judicial acerca da liquidação do valor, ao invés de se utilizar dos cálculos inicialmente apresentados na execução, que possuíam valor maior. Para essa contingência existe um depósito judicial cível no valor de R\$2.061. As contingências trabalhistas e previdenciárias consistem, principalmente, em reclamações de ex-colaboradores pleiteando complemento de remuneração. 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
	2023
Cível	2.089
Trabalhista	787
Tributário	8.967
Passivo contingente	<u>11.843</u>

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
	2023	2022
Provisão p/conting. trabalhistas	-	848
Provisão para contingências cíveis	-	1.206
Vendas com entregas futuras	-	1.690
Outras provisões não dedutíveis	-	445
Diferido s/prej. e base negativa (i)	-	121.899
Imposto diferido ativo	-	126.088
Ágio e mais valia na aquisição de investimentos	-	(21.800)
Ágio na aquisição de investimentos	(4.421)	(4.421)
Amortização do ágio fiscal	3.420	2.954
Perdas (recbimentos de créditos)	132	132
Imposto diferido passivo	(869)	(22.669)
Imposto diferido (líquido)	<u>(869)</u>	<u>103.419</u>

(i) Em 2022 a subsidiária Neugebauer Alimentos S.A. 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:

	2024	2025	2026	2027	2028 e após
Ativo diferido	10.734	9.480	12.670	16.342	76.863
	<u>10.734</u>	<u>9.480</u>	<u>12.670</u>	<u>16.342</u>	<u>76.863</u>

b) Despesa de imposto de renda e contribuição social

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Imposto de renda corrente	(1.775)	(3.002)
Contribuição social corrente	(647)	(1.074)
Total de imposto corrente	<u>(2.422)</u>	<u>(4.076)</u>
Imposto de renda diferido	343	378
Contribuição social diferido	123	136
Total de imposto diferido	<u>466</u>	<u>514</u>
IR e CS no resultado do exercício	<u>(1.956)</u>	<u>(2.972)</u>

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
	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	65.607	129.325
Alíquota nominal combinada do IRPJ/CSLL - %	34%	34%
Imposto de renda e contrib. social às alíquotas da legislação	(22.306)	(43.971)
Ajustes p/cálculo pela alíquota efetiva:		
Resultado de equiv. patrimonial	15.289	49.075
Multas	-	(5)
Gratificações Diretoria/Funcionários	-	(157)
Incentivos fiscais	-	14.240
Compensação de prejuízo e base negativa	1.048	1.787
Outras despesas não dedutíveis	4.282	(3.988)
Outras diferenças permanentes	(293)	(436)
Tributos diferidos não reconhecido sobre prejuízos	-	(602)
Diferido s/prej. fiscal/base negativa de exercícios anteriores	-	(602)
Diferença de alíquota (adicional IR) PAT	24	72
Imposto de renda e contrib. social no resultado do exercício	<u>(1.956)</u>	<u>514</u>

19. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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.

	2023	2022
Lucro (prejuízo) do exercício	63.651	128.839
Reserva Legal (5%)	3.183	6.492
Mais ajustada para cálculo dos dividendos	60.468	123.347
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	<u>15.117</u>	<u>30.837</u>

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 2023. Em reunião de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 20 de novembro de 2023, foi deliberado o não pagamento dos dividendos mínimos propostos sobre o exercício de 2022, sendo o montante de R\$30.387 retornado à conta de Reserva de Lucros no Patrimônio líquido. c) Reserva de incentivos fiscais de controlada: Em 31 de dezembro de 2023 a controlada destinou parte do lucro contábil do exercício no montante de R\$40.064 (R\$46.909 em 31 de dezembro de 2022) para a conta de reserva de incentivos fiscais.

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

	2023	2022
Vendas brutas de produtos e serviços	931.788	799.856
(-) Contratos de fidelidade	(26.341)	(22.847)
(-) Outros descontos promocionais	(44.315)	(21.289)
(-) Vendas com entregas futuras	(14.949)	(6.385)
(-) Impostos sobre vendas	(220.224)	(209.392)
(-) Deságio clientes	525	(3.593)
Receita líquida	<u>626.484</u>	<u>535.650</u>

21. Custos e despesas por natureza

Custo das vendas

	2023	2022
Materia-prima	(337.948)	(304.866)
Embalagens	(71.136)	(64.474)
Despesas com pessoal	(21.607)	(18.487)
Depreciação/amortização	(11.124)	(10.883)
Outras despesas	(16.431)	(14.742)
	<u>(458.246)</u>	<u>(413.452)</u>

Despesas com vendas

	2023	2022
Despesas com pessoal	(26.591)	(21.968)
Despesas com serviços de terceiros	(14.735)	(11.994)
Despesas com fretes	(27.881)	(25.295)
Depreciação/amortização	(324)	(262)
Despesas de marketing	(8.146)	(6.950)
Outras despesas	(7.473)	(5.233)
	<u>(85.150)</u>	<u>(71.702)</u>

Despesas administrativas

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Despesas com pessoal	(1.942)	(2.253)
Despesas com serv. de terceiros	(5.323)	(8.267)
Aluguel de imóveis	-	(6.550)
Depreciação e amortização	(2.467)	(3.133)
Despesas c/ amortiz. mais valia	(1.372)	(1.372)
Outras despesas	(2.182)	(1.572)
	<u>(13.286)</u>	<u>(16.597)</u>

22. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Receitas de incentivos fiscais	-	10.168
- Fundopem (Nota 24 a)	-	5.504
Receitas de incentivos fiscais	-	858
- Prefeitura (Nota 24 d)	-	775
Receitas de incentivos fiscais	-	1.145
- Leite (Nota 24 e)	-	-
Receitas de incentivos fiscais	-	359
- Parabita (Nota 24 f)	-	-
Resultado líquido na venda de ativos (i)	26.038	26.108
Operações descontinuadas	-	(214)
Sinistros não indenizáveis	-	(175)
Outras receitas (despesas), líquidas	(14)	1.509
	<u>26.024</u>	<u>1.509</u>

(i) Em 18 de outubro de 2023, a Vonpar Participações SA (anteriormente denominada Ultrapar SA) finalizou a venda de uma aeronave marca e modelo IAI LTD Gulfstream G150, ano de fabricação 2012, número de série 301, registrada com matrícula PPSV.

23. Resultado financeiro, líquido

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Despesas com juros	(4.057)	(3.428)
Descontos concedidos	-	(4)
Despesa variação cambial	-	(3.480)
Despesas c/ financiamento FINEP	-	(4.694)
Outras despesas financeiras	(509)	(116)
Despesas financeiras	<u>(4.566)</u>	<u>(3.544)</u>
Receitas com juros	8.501	92
Receita variação cambial	-	1.930
Rendimento de aplicações financeiras	2.266	2.116
Outras receitas financeiras	95	68
Receitas financeiras	<u>10.862</u>	<u>2.276</u>
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	<u>6.296</u>	<u>(1.268)</u>

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

	Fundopem	Base reduzida	Diferimento ICMS	Incentivo Municipal	Crédito Presu-mido Leite	Paraíba	TARE	Total
	(a)	ICMS (SP) (b)	(PR e RS) (c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)
Incentivos gerados em exercícios anteriores	29.608	3.062	1.227	3.632	-	-	-	37.529
Incentivos fiscais em 2022	5.504	7.206	7.966	775	-	-	-	21.451
Incentivos fiscais em 2023	<u>10.168</u>	<u>10.129</u>	<u>19.993</u>	<u>858</u>	<u>1.145</u>	<u>359</u>	<u>42.652</u>	
	<u>45.280</u>	<u>20.397</u>	<u>29.186</u>	<u>5.265</u>	<u>1.145</u>	<u>359</u>	<u>101.632</u>	

a) Fundopem: A controlada Neugebauer Alimentos S.A. tem incentivo fiscal, nos termos do Livro I, art. 32, CXVX, do Regulamento do ICMS, aprovado pelo Decreto nº 37.699, de 26 de agosto de 1997, conforme Primeiro aditivo ao Termo de Acordo firmado em 17 de novembro de 2011, em decorrência dos investimentos realizados na nova fábrica de chocolates Neugebauer. O benefício fiscal é apropriado com base em crédito fiscal presumido de 50% (cinquenta por cento) sobre o incremental real de ICMS devido pelo estabelecimento, relativamente às operações com mercadorias de produção própria, ficando limitado ao montante investido na nova planta industrial, conforme atestado de comprovação do investimento emitido pela Coordenadoria-Adjunta do Sistema Estadual de Atração e Desenvolvimento de Atividades Produtivas - SEADAP, da Secretaria de Desenvolvimento e Promoção do Investimento - SDPI, no valor total de R\$ 7.145.859,35 UIF/RS, e estará limitado pelo período máximo de 12 anos (início em mai/15 até abr/27), ficando condicionado ao número não inferior à 250 empregos diretos ao longo do período de apropriação do incentivo e ao atingimento da base de ICMS incremental de 23.201,93 UIF/RS. O benefício é apropriado mensalmente, somente quando atingido os gatilhos, e reconhecido a crédito no resultado como outras receitas operacionais e a débito na conta de ICMS a recuperar no ativo circulante. O montante de incentivos fiscais reconhecidos durante o exercício de 2023 foi de R\$10.168 (2022 - R\$5.504). b) Base reduzida de ICMS - Estado de SP: A controlada Neugebauer Alimentos S.A. tem incentivo fiscal, nos termos do Regulamento ICMS-SP, Artigo 51, onde indica a redução da base de cálculo nas operações ou prestações arroladas no Anexo II, exceto na operação própria praticada por contribuinte sujeito às normas do Regime Especial Unificado de Arrecadação de Tributos e Contribuições devidas pelas Microempresas e Empresas de Pequeno Porte - "Simples Nacional", em conformidade com suas disposições (Lei 6.374/89, art. 5º e Lei Complementar nº 123/06). (Redação dada ao artigo pelo Decreto 54.650, de 06-08-2009; DOE 07-08-2009; efeitos a partir de 01-08-2009). A redução de base de cálculo prevista para as operações ou prestações internas aplica-se, também, no cálculo do valor do imposto a ser recolhido a título de substituição tributária, quando a redução da base de cálculo for aplicável nas sucessivas operações ou prestações até o consumidor ou usuário final. (Redação dada ao parágrafo pelo Decreto 61.744, de 23-12-2015, DOE 24-12-2015; produzindo efeitos a partir de 01-01-2016). O Artigo 39 indica que fica reduzida a base de cálculo do imposto incidente nas vendas internas com os produtos alimentícios, classificados segundo a Nomenclatura Brasileira de Mercadorias do Sistema Harmonizado - NBM/SH, realizadas por estabelecimento fabricante ou atacadista, de forma que a carga tributária corresponda ao percentual de 12% (doze por cento) (Lei 6.374/89, art. 112); (Artigo acrescentado pelo Decreto 49.113 de 10-11-2004; DOE 11-11-2004; produzindo efeitos em relação às operações realizadas a partir de 01-12-2004). O montante de incentivos fiscais oriundos dos decretos do estado de SP, que foram apurados durante o exercício de 2023 foi de R\$10.129 (2022 - R\$ 7.206). Estes valores foram excluídos no LALUR e constituídos em reserva de incentivos fiscais.

c) Diferimento de ICMS - Estados de PR e RS: O Regulamento ICMS PR, através do Artigo 28, determina o diferimento do pagamento do imposto nas vendas internas entre contribuintes e nas operações de importação, por contribuinte, de mercadorias, na proporção de: I - 33,33% (trinta e três inteiros e trinta e três centésimos por cento) do valor do imposto, na hipótese de a alíquota ser 18% (dezoito por cento). No Rio Grande do Sul, com fundamento no inciso IX do art. 35 da Lei nº 15.756, 29/12/2010, ficam introduzidas as seguintes alterações no Regulamento do ICMS, aprovado pelo Decreto nº 37.699, de 26/08/97: ALTERAÇÃO Nº 5495 - No Livro III, ficam acrescentados os arts. 1º-J e 1º-K com a seguinte redação: Art. 1º-K - Na hipótese em que não se aplicar o disposto nos arts. 1º-A, 1º-C, 1º-D e 1º-F a 1º-J, difere-se para a etapa posterior o pagamento da parte do imposto devido que exceda 12% (doze por cento) do valor da operação, nas vendas internas destinadas à industrialização ou à comercialização, promovidas entre estabelecimentos inscritos no CGC/TE. - NOTA 01 - Na hipótese deste artigo, a responsabilidade pelo referido pagamento fica transferida ao destinatário da mercadoria. O montante de incentivos fiscais oriundos dos decretos dos estados do PR e RS, apurados durante o exercício de 2023 foi de R\$19.993 (2022 - R\$7.966). Estes valores foram excluídos no LALUR e constituídos em reserva de incentivos fiscais na medida que a Companhia apresentar lucro. d) Incentivo municipal: A Companhia tem incentivo fiscal, nos termos da Lei Municipal nº 2.760 de 06 de agosto de 2009 e da Lei Municipal nº 3.038 de 23 de novembro de 2011, conforme contrato de incentivo nº 006/2012, firmado em 11 de junho de 2012, em decorrência dos investimentos realizados na nova fábrica de chocolates Neugebauer, ambos consolidados em 01 de fevereiro de 2022 pelo contrato de incentivo nº 003/2022. O benefício fiscal é apropriado com base no incremento de ICMS gerado pelo investimento, em proporção equivalente a 40% do valor de retorno de ICMS decorrente do valor adicionado. Ficando condicionado ao investimento de R\$116.000 já comprovados junto ao município, permanecer no município durante o período de concessão do incentivo com no mínimo 245 postos de trabalho, com limite do valor global de R\$7.393 e prazo até 2030. O benefício é recebido anualmente, e reconhecido a crédito no resultado como outras receitas operacionais. O montante do incentivo municipal recebido durante o exercício de 2023 foi de R\$858 (2022 - R\$775). e) Crédito presumido de ICMS leite cru: A partir de 1º de janeiro de 2023, aos estabelecimentos industriais, foi concedido o benefício fiscal de crédito presumido de 4% na aquisição interna de leite cru, oriundo de produtor rural ou cooperativa produzido neste Estado, conforme inciso CCVII do DECRETO Nº 37.699/1997. A utilização deste crédito fiscal fica