

# **Ultracargo Logística S.A.**

Demonstrações Financeiras  
Referentes ao Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2022 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

# Ultracargo Logística S.A

## Índice

Relatório do Auditor Independente .....	1
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa- Método indireto .....	8
1 Contexto operacional .....	9
2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras .....	10
3 Novas políticas contábeis e mudanças nas políticas contábeis .....	19
4 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras .....	22
5 Contas a receber de clientes .....	23
6 Tributos a recuperar .....	24
7 Partes relacionadas .....	24
8 Imposto de renda e contribuição social .....	28
9 Despesas antecipadas .....	30
10 Investimentos .....	31
11 Ativos de direito de uso e arrendamentos a pagar .....	33
12 Imobilizado .....	36
13 Intangível .....	38
14 Debêntures e instrumentos financeiros de proteção .....	40
15 Fornecedores .....	42
16 Salários e encargos sociais .....	42
17 Obrigações tributárias .....	43
18 Benefícios a empregados e plano de previdência privada .....	43
19 Provisões e passivos contingentes .....	45
20 Patrimônio líquido .....	47
21 Receita líquida de serviços prestados .....	49
22 Resultado por natureza .....	49
23 Resultado na baixa e venda de bens .....	50
24 Resultado financeiro .....	50
25 Informações relativas à área geográfica .....	50
26 Riscos e instrumentos financeiros .....	51
27 Compromissos .....	61
28 Eventos subsequentes .....	62

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da  
Ultracargo Logística S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Ultracargo Logística S.A. (“Sociedade”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Ultracargo Logística S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards - IFRS”) emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos**

#### *Auditoria das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021*

As demonstrações financeiras, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram auditadas por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 31 de março de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidade: relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 345 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de março de 2023



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Guilherme Jorge Dagli Júnior  
Contador  
CRC nº 1 SP 223225/O-0

# Ultracargo Logística S.A.

## Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021	Passivos	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021
<b>Circulantes</b>				<b>Circulantes</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4.a	247.405	16.385	Debêntures	14.d	1.599	1.567
Aplicações financeiras	4.b	89.707	198.578	Fornecedores nacionais	15	59.113	37.671
Contas a receber de clientes	5	18.958	19.206	Salários e encargos sociais	16	48.969	45.793
Estoques		10.211	8.713	Obrigações tributárias	17	9.628	7.258
Tributos a recuperar	6	16.419	16.359	Dividendos propostos a pagar	20	46.247	36.196
Demais contas a receber		2.738	1.460	Imposto de renda e contribuição social a pagar		26.261	15.341
Despesas antecipadas	9	13.234	6.338	Benefícios pós-emprego	18.b	-	258
				Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19.a	911	1.009
Total dos ativos circulantes		<u>398.672</u>	<u>267.039</u>	Arrendamentos a pagar	11.b	22.089	15.050
				Seguros a pagar		10.978	3.626
				Demais contas a pagar		7.851	6.155
				Total dos passivos circulantes		<u>233.646</u>	<u>169.924</u>
<b>Não circulantes</b>				<b>Não circulantes</b>			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.a	22.988	15.854	Financiamentos e instrumentos financeiros derivativos de proteção	14.a	13.449	12.278
Tributos a recuperar	6	11.009	8.105	Debêntures	14.a	185.896	181.914
Depósitos judiciais	19	8.704	7.356	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19.a	8.925	8.418
Demais contas a receber		6.316	140	Benefícios pós-emprego	18.b	1.649	1.419
Despesas antecipadas	9	6.895	350	Arrendamentos a pagar	11.b	450.893	312.556
				Adiantamento de clientes		27.167	42.620
Investimentos em controladas, controladas em conjunto e outros	10	158.684	187.383	Demais contas a pagar		12.192	2.623
Ativos de direito de uso	11	470.244	327.442	Total dos passivos não circulantes		<u>700.171</u>	<u>561.828</u>
Imobilizado	12	1.166.181	1.073.525	<b>Patrimônio líquido</b>			
Intangível	13	281.918	275.963	Capital social	20.a	866.860	816.681
Total dos ativos não circulantes		<u>2.132.939</u>	<u>1.896.118</u>	Adiantamento para aumento de capital futuro	20.a	-	22.300
				Instrumento patrimonial outorgado	20.b; 7.c	5.206	2.384
				Reservas de lucros	20.c	551.078	539.927
				Incentivos fiscais	20.c	37.080	27.388
				Ajustes de avaliação patrimonial	2.n; 20.d	(1.005)	(1.155)
				Dividendos adicionais aos dividendos mínimos obrigatórios	20.e	138.575	23.880
				Total do patrimônio líquido		<u>1.597.794</u>	<u>1.431.405</u>
Total dos ativos		<u>2.531.611</u>	<u>2.163.157</u>	Total dos passivos e do patrimônio líquido		<u>2.531.611</u>	<u>2.163.157</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Ultracargo Logística S.A.

### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receita líquida de serviços</b>	<b>21</b>	813.119	713.096
Custos dos serviços prestados	<b>22</b>	<u>(308.745)</u>	<u>(288.125)</u>
<b>Lucro bruto</b>		504.374	424.971
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Com vendas e comerciais	<b>22</b>	(12.671)	(9.136)
Gerais e administrativas	<b>22</b>	(131.849)	(126.041)
Resultado na baixa e venda de bens	<b>23</b>	(887)	(1.755)
Outros resultados operacionais, líquidos	<b>22</b>	<u>3.016</u>	<u>3.912</u>
<b>Lucro operacional</b>		<u>361.983</u>	<u>291.951</u>
Equivalência patrimonial	<b>10</b>	<u>(24.065)</u>	<u>(19.318)</u>
<b>Lucro antes do resultado financeiro, imposto de renda e contribuição social</b>		337.918	272.633
Receitas financeiras	<b>24</b>	33.501	9.782
Despesas financeiras	<b>24</b>	<u>(64.769)</u>	<u>(49.383)</u>
Resultado financeiro líquido	<b>24</b>	<u>(31.268)</u>	<u>(39.601)</u>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		306.650	233.032
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Correntes	<b>8.b;8.c</b>	(80.355)	(47.184)
Diferidos	<b>8.b</b>	<u>7.229</u>	<u>(4.937)</u>
		<u>(73.126)</u>	<u>(52.121)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>233.524</u>	<u>180.911</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Ultracargo Logística S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício		233.524	180.911
Itens que serão reclassificados subsequentemente para o resultado:			
Ajustes de avaliação de instrumentos financeiros, líquidos de imposto de renda e contribuição social	<b>20.b</b>	(33)	11
Itens que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado:			
Ganhos (perdas) atuariais de benefício pós-emprego, líquido de imposto de renda e contribuição social	<b>2.n; 20.d</b>	183	242
Resultado abrangente do exercício		<u>233.674</u>	<u>181.164</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ultracargo Logística S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais, exceto o valor dos dividendos por lote de mil ações)

Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para aumento de capital futuro	Instrumento patrimonial outorgado	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais aos dividendos mínimos obrigatórios	Lucros acumulados	Patrimônio líquido total
				Incentivos Fiscais	Legal	Retenção de lucros				
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>816.681</b>	<b>22.300</b>	<b>2.384</b>	<b>27.388</b>	<b>56.916</b>	<b>483.011</b>	<b>(1.155)</b>	<b>23.880</b>	-	<b>1.431.405</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	233.524	233.524
Outros resultados abrangentes:										
Ajustes de avaliação de instrumentos financeiros, líquido de imposto de renda e contribuição social	20.d	-	-	-	-	-	(33)	-	-	(33)
Ganhos atuariais de benefícios pós-emprego, líquidas de imposto de renda e contribuição social	2.n; 20.d	-	-	-	-	-	183	-	-	183
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	-	-	150	-	233.524	233.674
Aumento de capital com reservas	20.a;20.c	27.879	-	-	(27.879)	-	-	-	-	-
Aumento de capital através adiantamento para aumento de capital futuro		22.300	(22.300)	-	-	-	-	-	-	-
Instrumento patrimonial outorgado	20.b	-	-	2.822	-	-	-	-	-	2.822
Reversão de dividendos prescritos		-	-	-	-	(35)	-	-	-	(35)
Transferência para reserva de retenção de lucros		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Regularização da reserva de incentivos fiscais		-	-	-	491	(491)	-	-	-	-
Aprovação em Assembleia Geral Ordinária dos dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	-	-	(23.880)	-	(23.880)
Reserva legal	20.c	-	-	-	11.677	-	-	-	(11.677)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais		-	-	-	37.080	-	-	-	(37.080)	-
Reserva para retenção de lucros	20.c	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos propostos para ações ordinárias (R\$ 2,2004 por ação)	20.e	-	-	-	-	-	-	138.575	(173.681)	(35.106)
Dividendos propostos para ações preferenciais (R\$ 0,6716 por ação)		-	-	-	-	-	-	-	(11.086)	(11.086)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>866.860</b>	<b>-</b>	<b>5.206</b>	<b>37.080</b>	<b>68.592</b>	<b>482.485</b>	<b>(1.005)</b>	<b>138.575</b>	<b>-</b>	<b>1.597.794</b>

Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para aumento de capital futuro	Instrumento patrimonial outorgado	Reservas de lucros			Reserva especial de dividendos obrigatórios não distribuídos	Ajustes de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais aos dividendos mínimos obrigatórios	Lucros acumulados	Patrimônio líquido total
				Incentivos Fiscais	Legal	Retenção de lucros					
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>786.129</b>	<b>-</b>	<b>875</b>	<b>31.176</b>	<b>47.870</b>	<b>494.900</b>	<b>31.010</b>	<b>(1.408)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.390.552</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.911	180.911
Outros resultados abrangentes:											
Ajustes de avaliação de instrumentos financeiros, líquido de imposto de renda e contribuição social	20.d	-	-	-	-	-	-	11	-	-	11
Ganhos atuariais de benefícios pós-emprego, líquidas de imposto de renda e contribuição social	2.n; 20.d	-	-	-	-	-	-	242	-	-	242
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	-	-	-	253	-	180.911	181.164
Aumento de capital com reservas	20.a;20.c	30.552	-	-	(30.552)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital em dinheiro		-	22.300	-	-	-	-	-	-	-	22.300
Instrumento patrimonial outorgado	20.b	-	-	1.509	-	-	-	-	-	-	1.509
Dividendos prescritos		-	-	-	-	-	-	-	-	74	74
Regularização da reserva de incentivos fiscais		-	-	-	(622)	622	-	-	-	-	-
Transferência para reserva de lucros		-	-	-	-	74	-	-	-	(74)	-
Reserva legal	20.c	-	-	-	9.046	-	-	-	-	(9.046)	-
Reserva para retenção de lucros	20.c	-	-	-	-	84.479	-	-	-	(84.479)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	8.c;8.d	-	-	-	27.386	-	-	-	-	(27.386)	-
Dividendos intermediários pagos por ações ordinárias (R\$ 1,9455 por ação)	20.e	-	-	-	-	(88.253)	(31.010)	-	-	-	(119.263)
Dividendos intermediários pagos para ações preferenciais (R\$ 0,6257 por ação)	20.e	-	-	-	-	(8.811)	-	-	-	-	(8.811)
Dividendos propostos para ações ordinárias (R\$ 0,4399 por ação)		-	-	-	-	-	-	-	23.880	(50.847)	(26.967)
Dividendos propostos para ações preferenciais (R\$ 0,6500 por ação)	20.e	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.153)	(9.153)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>816.681</b>	<b>22.300</b>	<b>2.384</b>	<b>27.388</b>	<b>56.916</b>	<b>483.011</b>	<b>-</b>	<b>(1.155)</b>	<b>23.880</b>	<b>-</b>	<b>1.431.405</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ultracargo Logística S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa- Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do exercício		233.524	180.911
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado</b>			
Equivalência patrimonial	10	24.065	19.318
Amortização de ativos de direito de uso	11	29.563	24.851
Depreciações e amortizações	12; 13	82.633	76.278
Juros e variações monetárias		37.464	30.891
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.b	(7.229)	4.937
Imposto de renda e contribuição social corrente	8.b	80.355	47.184
Resultado na venda de bens	23	887	1.755
Perdas estimadas de crédito de liquidação duvidosa	5	924	(69)
Provisão para benefício pós-emprego	18	250	245
Instrumento patrimonial outorgado	7.c	2.822	1.509
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19	409	(490)
Amortização de mais valia		-	1.053
Outros		1.848	(18)
		<u>487.515</u>	<u>388.355</u>
<b>(Aumento) diminuição nos ativos</b>			
Contas a receber de clientes	5	(676)	14.062
Estoques		(1.498)	(957)
Dividendos recebidos de controladas		3.547	2.769
Tributos a recuperar	6	(28.320)	7.464
Demais contas a receber		(7.454)	516
Despesas antecipadas	9	(13.441)	10.729
Depósitos judiciais	18	652	(491)
<b>Aumento (diminuição) nos passivos</b>			
Fornecedores nacionais		21.442	(36.860)
Salários e encargos sociais	16	3.176	6.752
Obrigações tributárias	17	2.370	(302)
Benefícios pós-emprego	17.b	(28)	-
Termo de Ajustamento de Conduta a pagar		-	(22.411)
Demais contas a pagar		3.164	(16.087)
Imposto de renda e contribuição social pagos		<u>(44.079)</u>	<u>(49.039)</u>
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<u>426.370</u>	<u>304.500</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aplicações financeiras, líquidas de resgates	4.b	129.063	(149.027)
Efeito líquido de transações de compra e venda e investimentos		46	-
Aquisição de imobilizado	12	(169.565)	(117.513)
Aquisição de intangível	13	(9.079)	(14.105)
Custos diretos iniciais de ativos de direito de uso	11	(12.255)	(14.905)
Receita com a venda de bens		-	230
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos</b>		<u>(61.790)</u>	<u>(295.320)</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>			
Financiamentos			
Captação	14	-	97.638
Juros e derivativos pagos		(21.255)	(7.806)
Pagamentos de arrendamentos			
Principal		(51.695)	(40.943)
Juros	11	(554)	(1.951)
Dividendos pagos	20.e	(60.056)	(128.055)
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	22.300
Sociedades relacionadas	7.a	-	35.000
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos</b>		<u>(133.560)</u>	<u>(23.817)</u>
<b>(Diminuição) aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>		<u>231.020</u>	<u>(14.637)</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	4	16.385	31.022
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	4	247.405	16.385
<b>Transações sem efeito caixa:</b>			
Adições em ativos de direito de uso e arrendamentos a pagar	11	165.154	35.528
Fundo de reversão - previdência privada		-	271

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

## 1 Contexto operacional

A Ultracargo Logística S.A. (“Sociedade”) está domiciliado no Brasil, com sede na Avenida Brigadeiro Luís Antônio, 1343, 4º andar, na Cidade e Estado de São Paulo, e tem como atividade preponderante a operação dos terminais de graneis líquidos que requerem manuseio especial.

A Sociedade opera no porto de Aratu no estado da Bahia, no complexo industrial portuário de Suape no estado de Pernambuco, no terminal de Santos no estado de São Paulo, no terminal do porto do Rio de Janeiro e no terminal de Itaqui no Estado do Maranhão.

A Sociedade é controladora da Ultracargo Vila do Conde Logística Portuária S.A., situada no Brasil, com sede na Rodovia PA 481, KM 2.3, Porto de Vila do Conde, na cidade de Barcarena, estado do Pará, e tem como atividade preponderante as operações de movimentação e armazenagem de graneis líquidos, especialmente combustíveis e controladora da TEAS – Terminal Exportador de Alcool de Santos Ltda., situada no Brasil, com sede na Avenida engenheiro Augusto Barata, S/N, na cidade de Santos, estado de São Paulo, e tem como atividade preponderante organização logística do transporte de carga e coordenação e desenvolvimento de projetos logísticos para o transporte de carga.

A capacidade instalada da Sociedade totaliza 965.212 m<sup>3</sup> em 31 de dezembro de 2022 (873.284 m<sup>3</sup> em 31 de dezembro de 2021).

O controlador final da Sociedade é a Ultrapar Participações S.A., sociedade de capital aberto localizada no Brasil com ações negociadas na “B3” (Bolsa de Valores do Brasil) e NYSE (Bolsa de valores de Nova Iorque).

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Reunião de Diretoria da Sociedade, em 29 de março de 2023.

# Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

## a. Principais eventos ocorridos no exercício

### ***a.1 Esclarecimentos sobre os impactos dos conflitos militares entre Rússia e Ucrânia***

Em fevereiro de 2022 teve início uma invasão militar em larga escala na Ucrânia por tropas russas. Desde então, os mercados globais têm experimentado volatilidade e ruptura após a escalada das tensões geopolíticas e o início do conflito militar entre esses países. Embora a duração e o impacto do conflito militar em curso sejam altamente imprevisíveis, o conflito na Ucrânia levou e pode levar a perturbações do mercado e uma volatilidade significativa nos preços das commodities, incluindo o petróleo bruto, o que pode afetar os preços dos combustíveis à base de petróleo e a demanda nos mercados em que atuamos. Além disso, os governos dos Estados Unidos e de outros países impuseram sanções econômicas à Rússia, incluindo políticos, entidades corporativas e bancárias. Essas sanções, ou mesmo a ameaça de novas sanções, podem fazer com que a Rússia tome contramedidas ou ações de retaliação que podem levar a mais perturbações do mercado.

Adicionalmente, uma eventual nova crise financeira global poderia ter um impacto negativo em nossa capacidade de obter empréstimos futuros. As interrupções nos mercados financeiros também poderiam levar a uma redução no crédito comercial disponível devido a preocupações de liquidez das contrapartes. Se experimentarmos uma diminuição na demanda por nossos serviços ou um aumento na inadimplência em nossas contas a receber, ou se não conseguirmos obter empréstimos, nossos negócios, nossa situação financeira e os resultados das operações poderão ser adversamente afetados.

## **2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis**

As demonstrações financeiras, foram elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standard* “IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), e com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, nas Orientações e nas Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, foram evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Sociedade e suas controladas.

As demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de Reais (“R\$”), que é a moeda funcional da Sociedade, exceto se expresso de outra forma.

## **Ultracargo Logística S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

A Sociedade não está apresentando as demonstrações financeiras consolidadas pois não possui instrumentos de dívida ou patrimônio negociados em mercado aberto e não está em processo de registro de suas demonstrações contábeis em um órgão regulador visando a emissão de algum tipo ou classe de instrumento em mercado aberto. Adicionalmente, a Sociedade é controlada integral da Ultrapar Participações S.A. ("Ultrapar"), a qual divulgou suas demonstrações financeiras consolidadas ao público e junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") em 15 de fevereiro de 2023.

A preparação de demonstrações financeiras requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas na aplicação das políticas contábeis que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, incluindo passivos contingentes. A incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico.

As práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas pela Sociedade e suas controladas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

#### ***a. Reconhecimento de receitas***

As receitas de serviços prestados decorrentes de contratos com clientes, são reconhecidas contabilmente pelo regime de competência quando, ou à medida em que, são satisfeitas as obrigações de desempenho ao transferir o serviço prometido a um cliente de modo que o mesmo obtenha substancialmente a totalidade dos benefícios gerados, bem como quando for altamente provável que a Sociedade e suas controladas receberão a contraprestação em troca dos serviços transferidos.

A Sociedade reconhece a receita através do modelo de 5 etapas, conforme abordagem do IFRS 15/CPC 47: (1) identificação dos contratos com um cliente, (2) identificação das obrigações de desempenho, (3) determinação do preço da transação, (4) alocação do preço de transação às obrigações de desempenho nos contratos e (5) reconhecimento da receita quando, ou à medida que, é satisfeita a obrigação de desempenho e o controle do bem ou serviço é transferido para o cliente.

A receita é mensurada e apresentada pelo valor justo da contraprestação à qual a Sociedade e suas controladas esperam ter direito, deduzida de devoluções, descontos, abatimentos, impostos sobre vendas, amortização de ativos de contratos com clientes e outras deduções, se aplicáveis. A Sociedade e suas controladas não possuem obrigações de devoluções ou reembolso em seus contratos com clientes, bem como não possuem componente de financiamento significativo que impactam diretamente na determinação da contraprestação esperada.

Na Sociedade, a receita de serviços prestados de armazenagem é reconhecida em função da prestação do serviço ou de acordo com as cláusulas contratuais sendo elas, definidas pela parcela fixa cuja a contraprestação é linear e a parcela variável decorrente da movimentação realizada pelo cliente. As aberturas das receitas de vendas e serviços prestados estão demonstradas nas notas explicativas nº 21.

## **Ultracargo Logística S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

### ***b. Caixa e equivalentes de caixa***

Referem-se a caixa, bancos e aplicações financeiras de curto prazo com vencimento até 90 dias, de alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos. Para que um investimento seja qualificado como equivalente de caixa, ele precisa ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor. Portanto, um investimento normalmente qualifica-se como equivalente de caixa somente quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da aquisição. Para mais informações do caixa e equivalentes de caixa, vide nota explicativa nº 4.

### ***c. Ativos financeiros***

A Sociedade avaliou a classificação e mensuração dos ativos financeiros de acordo com o seu modelo de gerenciamento de ativos financeiros conforme abaixo:

- **Custo amortizado:** ativos financeiros mantidos com o objetivo de receber os fluxos contratuais, exclusivamente principal e juros. Os rendimentos auferidos e as variações cambiais são contabilizados no resultado e os saldos são demonstrados pelo custo amortizado usando o método dos juros efetivos.
- **Mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:** ativos financeiros que são adquiridos ou originados com a finalidade de recebimento dos fluxos de caixa contratuais ou venda dos ativos. Os saldos são demonstrados ao valor justo e os rendimentos auferidos e as variações cambiais são contabilizados no resultado. As diferenças entre o valor justo e o valor inicial da aplicação acrescido dos rendimentos auferidos e as variações cambiais são reconhecidas no patrimônio líquido em outros resultados abrangentes acumulados na conta “Ajustes de avaliação patrimonial”. Os ganhos e perdas registrados no patrimônio líquido são reclassificados para o resultado no momento da sua liquidação, quando aplicável. Substancialmente as aplicações financeiras em Certificados de Depósito Bancário (“CDB”) e operações compromissadas são classificadas como mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.
- **Mensurado ao valor justo por meio do resultado:** ativos financeiros que não foram classificados como custo amortizado ou mensurado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os saldos são demonstrados ao valor justo e tanto os rendimentos auferidos e as variações cambiais como as variações de valor justo são contabilizados no resultado. Os fundos de investimentos e os instrumentos derivativos de proteção são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Para mais informações dos instrumentos financeiros da Sociedade, vide nota explicativa nº 26.

## **Ultracargo Logística S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

### ***d. Contas a receber***

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado da contrapartida à qual as controladas da Sociedade esperam ter direito (vide notas explicativas nº 5 e 26.d.3). As perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa consideram a expectativa de perdas para os próximos 12 meses, levando-se em consideração a deterioração ou melhora da qualidade de crédito dos clientes e suas características em cada segmento de negócios. O montante da provisão de perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa é considerado suficiente pela administração para cobrir as eventuais perdas na realização das contas a receber.

### ***e. Estoques***

Os estoques mantidos pela Sociedade se referem substancialmente a estoques para manutenção. São mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. Os custos dos estoques são avaliados ao custo médio de aquisição e incluem gastos incorridos na aquisição de estoques e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes, deduzido das provisões para giro lento e obsolescência, constituídas em 100% do valor do item do estoque sem movimentação há mais de 12 (doze) meses.

### ***f. Investimentos***

As participações em controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras da controladora (vide nota explicativa 10). Uma controlada é uma investida na qual o acionista está exposto a, ou tem direitos sobre, retornos variáveis e tem a capacidade de interferir nas suas atividades financeiras e operacionais.

Os investimentos em empreendimentos controlados em conjunto são avaliados pelo método de equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras (vide nota explicativa nº 10). Um empreendimento controlado em conjunto é uma investida na qual os acionistas têm o direito aos ativos líquidos por conta de um controle em conjunto. Controle em conjunto é um acordo que estabelece que as decisões sobre as atividades relevantes da investida exigem o consentimento unânime das partes que compartilham o controle. Os outros investimentos estão demonstrados ao custo de aquisição, deduzido de provisão para perdas, caso estas não sejam consideradas temporárias.

## **Ultracargo Logística S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

### ***g. Ativos de direito de uso e arrendamentos a pagar***

A Sociedade reconhece no balanço patrimonial, um ativo de direito de uso e o respectivo passivo de arrendamento a pagar, calculados pelo valor presente das parcelas futuras, descontados pela taxa de empréstimo incremental da Sociedade, acrescidos dos custos diretos associados ao contrato de arrendamento (vide nota explicativa nº 11). A amortização do ativo de direito de uso é reconhecida no resultado ao longo da vigência estimada do contrato. Quando o ativo de direito de uso é utilizado na construção de item do ativo imobilizado, sua amortização é capitalizada até que o ativo em construção esteja concluído. O passivo é acrescido de juros e líquido dos pagamentos de arrendamento realizados. Os juros são reconhecidos no resultado pelo método da taxa efetiva. A remensuração do passivo com base no índice de reajuste contratual é reconhecida com contrapartida no ativo de direito de uso. Em caso de cancelamento do contrato, o ativo e respectivo passivo são baixados para o resultado, considerando, se for o caso, as sanções previstas em cláusulas contratuais. A Sociedade não possui a intenção de comprar esses ativos. A Sociedade revisa periodicamente a existência de indicação de que os ativos de direito de uso possam ter sofrido desvalorização ou redução ao valor recuperável (vide nota explicativa nº 2.r).

Ativos de direito de uso incluem os valores referentes às outorgas de arrendamentos de áreas portuárias (vide nota explicativa nº 27.a).

A Sociedade aplica os expedientes práticos de reconhecimento para arrendamentos com prazo contratual inferior a 12 meses e para contratos de arrendamento de baixo valor que não possuem opção de compra ao final do contrato. Nesses casos, a despesa com o arrendamento é reconhecida no resultado ao longo do prazo do arrendamento conforme incorrida.

### ***h. Imobilizado***

Registrado ao custo de aquisição ou construção, incluindo encargos financeiros incorridos sobre imobilizações em andamento, deduzido da depreciação acumulada e, quando aplicável, da provisão para perda por redução ao valor recuperável (vide nota explicativa nº12).

As depreciações são calculadas pelo método linear, pelos prazos mencionados na nota explicativa nº 12, que levam em consideração a vida útil dos bens, e que são revisados anualmente.

As benfeitorias em imóveis de terceiros são depreciadas pelo menor prazo entre a vigência do contrato e a vida útil dos bens.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### ***i. Intangível***

Os ativos intangíveis compreendem os ativos adquiridos de terceiros, seguindo os critérios abaixo:

- Ágios por expectativa de rentabilidade futura (“ágio”) são demonstrados como ativo intangível pela diferença positiva entre o valor pago ou a pagar ao vendedor e o valor justo dos ativos identificados e dos passivos assumidos da entidade adquirida. Os ágios são testados anualmente ou, com maior frequência quando houver indicação de que poderá apresentar a existência de eventuais reduções de valores recuperáveis. Os ágios são alocados às respectivas unidades geradoras de caixa (“UCG”), os quais representam o nível mais baixo em que o ágio é monitorado para fins de teste de recuperabilidade (vide nota explicativa nº 13.a).
- Outros ativos intangíveis adquiridos de terceiros, tais como *softwares* e direitos, são mensurados pelo valor pago na aquisição e são amortizados linearmente pelos prazos mencionados na nota explicativa nº 13, que levam em consideração sua vida útil, e que são revisados anualmente.

A Sociedade não tem contabilizados ativos intangíveis que tenham sido gerados internamente. A Sociedade possui ágios, que são avaliados como ativos intangíveis com vida útil indefinida (vide nota explicativa nº 13.a).

### ***j. Demais ativos***

Os demais ativos são demonstrados aos valores de custo ou de realização, dos dois o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, as variações monetárias e cambiais incorridas ou deduzidos de provisão para perda e, se aplicável, ajuste a valor presente.

### ***k. Passivos financeiros***

Os passivos financeiros incluem contas a pagar a fornecedores e demais contas a pagar, financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar e instrumentos financeiros derivativos utilizados como instrumentos de proteção. Os passivos financeiros são classificados como “passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado” ou “passivos financeiros mensurados ao custo amortizado”. Os passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado referem-se a instrumentos financeiros derivativos. Os passivos financeiros mensurados ao custo amortizado são demonstrados pelo valor inicial da transação acrescidos dos juros e líquidos das amortizações, e custos de transação. Os juros são reconhecidos no resultado pelo método da taxa efetiva de juros.

Os custos de transação, incorridos e diretamente atribuíveis às atividades necessárias exclusivamente à consecução das transações de captação de recursos por meio da contratação de financiamentos ou pela emissão de títulos de dívidas, bem como os prêmios na emissão de debêntures e outros instrumentos de dívida, são apropriados ao respectivo instrumento e amortizados no resultado levando em consideração o seu prazo, pelo método da taxa efetiva de juros.

## **Ultracargo Logística S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### ***l. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido***

O imposto de renda (“IRPJ”) e a contribuição social sobre o lucro líquido (“CSLL”), correntes e diferidos, são calculados com base nas suas alíquotas vigentes. Para o cálculo do IRPJ corrente é considerada também a parcela de incentivo fiscal. No encerramento do exercício social a parcela do lucro correspondente a essas subvenções para investimentos é destinada à constituição de reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido das controladas, e é excluída da base de cálculo dos dividendos e posteriormente capitalizada. Os tributos são reconhecidos com base nas taxas de IRPJ e CSLL previstas na legislação vigente na data de encerramento das demonstrações financeiras. As alíquotas vigentes no Brasil são de 25% para o IRPJ e de 9% para a CSLL. Para mais informações sobre o reconhecimento e realização de IRPJ e CSLL, vide nota explicativa nº 8.

Para fins de divulgação, o ativo fiscal diferido foi compensado contra o passivo fiscal diferido, de IRPJ e CSLL da mesma entidade tributável e da mesma autoridade tributária.

### ***m. Provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e ativos contingentes***

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são constituídas para refletir uma obrigação presente para os riscos que possuam valores que possam ser estimados de forma confiável, nos quais a probabilidade de que uma obrigação exista e que a saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação é considerada mais provável do que não, com base na opinião dos administradores e consultores jurídicos internos e externos, e os montantes são registrados com base nas estimativas dos resultados dos desfechos dos processos (vide nota explicativa nº 19). Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, uma vez que pode tratar-se de resultado que nunca venha a ser realizado. Porém, quando a realização do ganho é praticamente certa, então o ativo relacionado não é um ativo contingente e o seu reconhecimento é adequado. O ativo contingente é divulgado quando for provável a entrada de benefícios econômicos.

### ***n. Benefícios pós-emprego***

Os benefícios pós-emprego concedidos e a conceder a empregados, aposentados e pensionistas são provisionados com base em cálculo atuarial elaborado por atuário independente e revisado pela administração, de acordo com o método do crédito unitário projetado (vide nota explicativa nº 18.b). Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos no patrimônio líquido em outros resultados abrangentes acumulados na conta “Ajustes de avaliação patrimonial”.

### ***o. Adiantamento de clientes e demais contas a pagar***

Os adiantamentos de clientes e demais contas a pagar são demonstrados por montantes conhecidos ou calculáveis, acrescidos quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e cambiais incorridas. Quando aplicável, os demais passivos são registrados a valor presente, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação. Os adiantamentos de clientes referem-se aos valores recebidos para construção de tanques em expansões e serão amortizados pela prestação de serviços.

## **Ultracargo Logística S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

### ***p. Transações em moeda estrangeira***

As transações da Sociedade realizadas em moeda estrangeira são convertidas para a sua respectiva moeda funcional pela taxa de câmbio vigente na data de cada transação. Os ativos e passivos monetários em aberto são convertidos pela taxa de câmbio da data-base das demonstrações financeiras. O efeito da diferença entre essas taxas de câmbio é reconhecido no resultado financeiro até a conclusão de cada transação.

### ***q. Uso de estimativas, premissas e julgamentos***

Na preparação das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas, premissas e julgamentos para a contabilização e divulgação de certos ativos, passivos e resultados. Para isso, a administração da Sociedade utiliza as melhores informações disponíveis na data-base da preparação das demonstrações financeiras, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. As estimativas e premissas são revisadas periodicamente.

#### ***q.1 Julgamentos***

As informações sobre os julgamentos realizados estão incluídas na determinação de controle de sociedades controladas e na determinação de controle conjunto de empreendimentos controlados em conjunto (notas explicativas nº 2.f e 10).

#### ***q.2 Incertezas sobre premissas e estimativas***

As informações sobre as incertezas relacionadas às premissas e estimativas estão incluídas na: determinação do valor justo de instrumentos financeiros, incluindo derivativos (notas explicativas nº 2.c, 2.k, 4, 14 e 26), determinação das perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa (notas explicativas nº 2.d, 5 e 26.d.3), determinação da provisão para perda em estoques (nota explicativa nº 2.e), realização de IRPJ e CSLL diferidos (notas explicativas nº 2.l e 8.a), valor de realização dos tributos a recuperar (nota explicativa nº 6), vida útil e taxa de desconto de ativos de direitos de uso (notas explicativas nº 2.g e 11), vida útil do ativo imobilizado (notas explicativas nº 2.h e 12), vida útil do ativo intangível e valor recuperável dos ativos, incluindo os ágios (notas explicativas nº 2.i e 13), provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (notas explicativas nº 2.m e 19) e estimativas para elaboração de laudo atuarial (notas explicativas nº 2.n e 18.b). O resultado das transações e informações quando da efetiva realização podem divergir das suas estimativas.

## **Ultracargo Logística S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

### ***r. Redução ao valor recuperável de ativos***

A Sociedade revisa, no mínimo anualmente, a existência de indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização. Para ativos intangíveis com vida útil indefinida a revisão é feita anualmente ou, com maior frequência quando houver indicação de que poderá apresentar a existência de eventuais reduções de valores recuperáveis. Se houver alguma indicação, de desvalorização a Sociedade estima o valor recuperável do ativo. Os ativos que não podem ser avaliados individualmente, são agrupados no menor grupo de ativos que geram entrada de caixa de uso contínuo e que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos (UGC). O valor recuperável desses ativos ou UGCs corresponde ao maior valor entre o seu valor justo líquido de despesas diretas de venda e o seu valor em uso.

O valor justo líquido de despesas de venda é determinado pelo preço que seria recebido pela venda de um ativo em uma transação não forçada entre participantes do mercado, deduzidas das despesas com a remoção do ativo, gastos diretos incrementais para deixar o ativo em condição de venda, despesas legais e tributos.

Para avaliar o valor em uso foram consideradas as projeções de fluxos de caixa futuros, tendências e perspectivas, assim como os efeitos de obsolescência, demanda, concorrência e outros fatores econômicos. Tais fluxos são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo ou UGC avaliados. Nos casos em que o valor presente dos fluxos de caixa futuros esperados é menor que o seu valor contábil, a perda por irrecuperabilidade é reconhecida pelo montante em que o valor contábil excede o valor justo desses ativos. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos são reconhecidas no resultado. Na existência de ágio alocado na UGC à qual os ativos pertencem, as perdas reconhecidas referentes às UGCs são primeiramente alocadas na redução do correspondente ágio. Se o ágio não for suficiente para absorver tais perdas, o excedente será alocado aos demais ativos de forma pró-rata. Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não pode ser revertida. Para outros ativos, as perdas de valor recuperável podem ser revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

A Sociedade não registrou redução ao valor recuperável nos exercícios apresentados.

## **Ultracargo Logística S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

### ***s. Combinação de negócios***

Uma combinação de negócio é contabilizada utilizando-se o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela contraprestação transferida e a transferir, avaliada pelo valor justo na data de aquisição. Na aquisição de um negócio são avaliados os ativos adquiridos e os passivos assumidos, com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição. A participação de não controladores na adquirida é mensurado com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. O ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida e a transferir em relação ao valor justo dos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis e passivos assumidos, líquidos). Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio é alocado ao segmento de negócios da Sociedade. Quando o custo de uma aquisição for menor que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, o ganho é reconhecido diretamente na demonstração do resultado do exercício. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício quando incorridos. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não houve combinação de negócios.

### ***t. Despesas antecipadas***

A Sociedade apresenta como despesas antecipadas os pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviço à Sociedade ocorrerão posteriormente.

### ***u. Demonstrações dos fluxos de caixa***

A Sociedade apresenta os juros pagos sobre financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar nas atividades de financiamentos, e apresenta nas atividades de investimentos, as aplicações financeiras em bases líquidas dos resgates na atividade de investimento e dos dividendos recebidos nas atividades operacionais.

## **3 Novas políticas contábeis e mudanças nas políticas contábeis**

As demonstrações financeiras foram elaboradas utilizando informações da Sociedade na mesma data-base, bem como políticas e práticas contábeis consistentes.

A Sociedade avaliou e, quando necessário, aplicou pela primeira vez as seguintes novas normas e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e na data de autorização das demonstrações financeiras não identificou impactos relevantes nas divulgações ou nos valores apresentados.

### ***a. Novas políticas contábeis e mudanças nas políticas contábeis***

As novas normas e interpretações emitidas até a emissão das demonstrações financeiras da Sociedade estão descritas a seguir.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### a.1 Políticas contábeis adotadas

As seguintes novas normas, emendas às normas e interpretações ao CPC emitidas pelo CFC vigentes em 1º de janeiro de 2022 não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022:

- **CPC 15 (R1) Combinação de Negócios – Referência à estrutura conceitual** - As alterações atualizam as referências da estrutura da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. Elas também incluem no CPC 15 a exigência de que, para obrigações dentro do escopo do CPC 25, o comprador realiza a adoção para determinar se há obrigação presente na data de aquisição em virtude de eventos passados. Para um tributo dentro do escopo do ICPC 21 – Tributos, o comprador realiza a adoção para determinar se o evento que resultou na obrigação de pagar o tributo ocorreu até a data de aquisição.
- **CPC 27 Imobilizado - Receitas antes do uso pretendido** - As alterações proíbem deduzir do custo de um item do imobilizado qualquer recurso proveniente da venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso, isto é, recursos para trazer o ativo ao local e na condição necessária para que seja capaz de operar da maneira pretendida pela Administração, devendo esses custos serem reconhecidos no resultado.
- **CPC 25 Provisões, Passivos e Ativos Contingentes – Contratos onerosos** - As alterações especificam que o custo de cumprimento do contrato compreende os custos incrementais de cumprimento desse contrato (por exemplo, funcionários ou materiais) e a alocação de outros custos diretamente relacionados ao cumprimento de contratos (por exemplo, alocação das despesas com depreciação para um item do imobilizado usado no cumprimento do contrato).

**Melhorias Anuais ao Ciclo de CPCs 2018 – 2020 - alterações incluídas no ciclo de melhoria anual que abrangem as normas a seguir:**

- **CPC 48 – Instrumentos Financeiros:** A alteração esclarece que ao aplicar o teste de 10% para avaliar se o passivo financeiro deve ser baixado, a entidade inclui apenas os honorários pagos ou recebidos entre a entidade (devedor) e o credor, inclusive honorários pagos ou recebidos pela entidade ou credor em nome da outra parte.
- **CPC 06 (R2) – Arrendamentos (data de vigência não aplicável):** a alteração exclui o exemplo de reembolso de benfeitorias em imóveis de terceiros. Uma vez que a alteração ao CPC 06 constitui apenas um exemplo ilustrativo, nenhuma data de vigência é definida.
- **CPC 37 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade:** a alteração prevê medida adicional para uma controlada que se torna adotante inicial depois da sua controladora com relação à contabilização de diferenças acumuladas de conversão.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### a.2 Políticas contábeis não adotadas

As seguintes novas normas, emendas às normas e interpretações aos CPCs emitidas pelo CFC não foram adotadas pois não estão vigentes no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. A Sociedade pretende adotar essas novas normas, alterações e interpretações, se aplicáveis, quando entrarem em vigor e não esperam ter um impacto material decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras futuras.

- **CPC 36 (R3) e CPC 18 (R2) – Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture** - As alterações tratam especificamente sobre o tratamento contábil para os ganhos e as perdas resultantes da perda de controle de uma controlada que não contenha um negócio em uma transação com uma coligada ou empreendimento controlado em conjunto, contabilizada utilizando o método de equivalência patrimonial.
- **CPC 50 - Contratos de Seguro** - Estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substitui o CPC 11 – Contratos de Seguro.
- **CPC 26 (R1) – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes** - As alterações esclarecem o que significa um direito de postergar a liquidação, que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório, que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação e ainda, que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.
- **CPC 26 (R1) e expediente prático 2 do CPC – Divulgação de Políticas Contábeis** - As alterações substituem todas as instâncias do termo "políticas contábeis significativas" por "informações de políticas contábeis relevantes", sendo fornecidos guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.
- **CPC 23 – Definição de Estimativas Contábeis** - As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. De acordo com a nova definição, as estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras que estão sujeitos à incerteza de mensuração”.
- **CPC 32 – Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação Aplicável** - As alterações introduzem uma outra exceção à isenção do reconhecimento inicial, não sendo aplicável a isenção para transações em que resultam diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. A entidade deve reconhecer o correspondente ativo e passivo fiscal diferido, observados os critérios de recuperabilidade e a aplicação das alterações a transações ocorridas no ou após o início do primeiro período comparativo apresentado. São citados como exemplos: ativos de direito de uso e passivos de arrendamento; e desativação, restauração e passivos semelhantes e os valores correspondentes reconhecidos como parte do custo do ativo relacionado.

# Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

## 4 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Os equivalentes de caixa e aplicações financeiras, exceto caixa e bancos, estão representados, substancialmente, por recursos aplicados: (i) no Brasil, em títulos privados de instituições financeiras vinculados à taxa de juros dos Depósitos Interbancários (“DI”), operações compromissadas, e em fundos de investimentos de curto prazo, de carteira composta por títulos públicos federais do governo brasileiro e títulos privados de instituições financeiras; (ii) no exterior, em títulos privados de instituições financeiras e em fundos de investimento de curto prazo, de carteira composta por títulos públicos federais.

A classificação dos instrumentos financeiros ocorreu conforme os modelos de gerenciamento da Sociedade e está apresentada na nota explicativa nº 26.i.

Os saldos de caixa, equivalentes de caixa e aplicações da Sociedade estão distribuídos conforme abaixo:

### a. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa da Sociedade estão apresentados conforme abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e bancos		
Em moeda nacional	725	11.325
Em moeda estrangeira	-	30
Aplicações financeiras consideradas equivalentes de caixa		
Em moeda nacional		
Títulos de renda fixa	246.680	5.030
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>247.405</u>	<u>16.385</u>

### b. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras da Sociedade, que não são classificadas como caixa e equivalentes de caixa, estão apresentadas conforme abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras		
Em moeda nacional		
Títulos e fundos de renda fixa	89.707	198.578
Total de aplicações financeiras	<u>89.707</u>	<u>198.578</u>
Circulante	89.707	198.578

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 5 Contas a receber de clientes

A composição das contas a receber é demonstrada conforme a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Clientes nacionais	19.639	17.058
Clientes nacionais - partes relacionadas (vide nota explicativa nº 7.a)	507	3.078
Clientes estrangeiros	<u>1.261</u>	<u>595</u>
	21.407	20.731
( - ) Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	<u>(2.449)</u>	<u>(1.525)</u>
	<u>18.958</u>	<u>19.206</u>

A composição dos saldos de contas a receber de clientes, bruto de perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa, é demonstrada abaixo:

	Total	Vencidos					> 180 dias
		A vencer	< 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	
31/12/2022	21.407	17.626	1.339	3	-	-	2.439
31/12/2021	20.731	16.505	1.313	98	6	13	2.796

A composição das perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa é demonstrada abaixo:

	Total	Vencidos					> 180 dias
		A vencer	< 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	
31/12/2022	2.449	8	2	-	-	-	2.439
31/12/2021	1.525	-	-	-	-	-	1.525

A movimentação da provisão de perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa é assim demonstrada:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.631</b>
Reversões	(69)
Baixas	(37)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.525</b>
Reversões	(887)
Adições	1.811
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.449</b>

Para mais informações sobre as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa (vide nota explicativa nº 26.d.3).

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 6 Tributos a recuperar

Estão representados, substancialmente, por saldos credores do Programa de Integração Social – PIS, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS, do IRPJ e da CSLL.

	31/12/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL (1)	21.076	15.661
PIS e COFINS (2)	6.339	8.790
Outros	13	13
Total	<u>27.428</u>	<u>24.464</u>
Circulante	16.419	16.359
Não circulante	11.009	8.105

(1) Trata-se de IRPJ e CSLL a ser recuperado pela Sociedade, decorrente das antecipações realizadas a maior em exercícios anteriores, sendo que a administração estima a realização desses créditos no prazo de até 2 anos.

(2) O saldo refere-se, majoritariamente, aos créditos de PIS e COFINS apropriados nos termos das Leis nos 10.637/2002 e 10.833/2003 no montante de R\$ 6.339 (R\$ 8.790 em 31 de dezembro de 2021), cujo consumo ocorrerá por meio da compensação com débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (“SRF”) em um prazo estimado pela administração de 1 ano.

### 7 Partes relacionadas

#### a. Sociedades relacionadas

Os saldos e as transações entre a Sociedade com suas partes relacionadas são divulgados abaixo:

	Operações comerciais			Transações	
	Contas a receber (1)	Demais contas a receber	Fornecedores (1)	Receita	Despesas
Companhia Ultragas S.A	-	-	22	-	1.912
Bahiana Distribuidora de Gás Ltda	-	-	45	-	338
Oil Trading Importadora e Exportadora Ltda	-	-	-	55.201	-
Ipiranga Produtos de Petróleo S.A	444	65	109	79.101	-
Iconic Lubrificantes S.A	-	-	-	6.307	-
TEAS - Terminal Exportador de Álcool de Santos Ltda	-	-	620	-	-
Ultracargo Vila do Conde Logística Portuária S.A	2	-	-	-	-
União Vopak S.A	61	-	-	784	-
Ultrapar Participações S.A	-	-	-	-	-
Outros	-	-	31	-	-
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>507</u>	<u>65</u>	<u>827</u>	<u>141.393</u>	<u>2.250</u>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

	Operações comerciais			Transações	
	Contas a receber (1)	Demais contas a receber	Fornecedores (1)	Receita	Despesas
Companhia Ultragas S.A	-	-	15	-	1.370
Bahiana Distribuidora de Gás Ltda	-	-	2	-	323
Oil Trading Importadora e Exportadora Ltda	-	-	-	56.943	-
Oxiteno S/A Indústria e Comércio	116	-	-	24.322	-
Oleoquímica Indústria e Comércio de Produtos Químicos Ltda	1.461	-	-	18.765	-
Ipiranga Produtos de Petróleo S.A	395	-	-	63.311	-
Iconic Lubrificantes S.A	-	-	-	6.263	-
Empresa Carioca de Produtos Químicos S.A	-	-	-	629	-
TEAS - Terminal Exportador de Álcool de Santos Ltda	-	-	620	-	4.557
Tequimar Vila do Conde Logistica Portuaria S.A	1.049	-	-	-	687
União Vopak S.A	57	-	-	1.402	-
Ultrapar Participações S.A	-	2.798	-	-	-
Outros	-	-	10	-	-
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.078</b>	<b>2.798</b>	<b>647</b>	<b>171.635</b>	<b>6.937</b>

(1) As operações comerciais de compra e venda referem-se, substancialmente, à prestação de serviços de armazenagem, efetuada com base em preços e condições usuais de mercado, considerando fornecedores e clientes com igual capacidade operacional.

Na avaliação da administração da Sociedade, as operações comerciais com partes relacionadas não apresentam risco de liquidação, razão pela qual não apresentam provisão de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa, nem são objeto de prestação de garantias.

### **b. Pessoal-chave da administração**

A estratégia de remuneração para o pessoal-chave da administração combina elementos de curto e longo prazo seguindo os princípios de alinhamento de interesses e manutenção de uma remuneração competitiva, visando reter os executivos e remunerá-los adequadamente conforme as responsabilidades atribuídas e o valor criado para a Sociedade e seus acionistas.

A remuneração de curto prazo é composta de: a) remuneração fixa mensal paga com o objetivo de remunerar a experiência de cada profissional e a responsabilidade e complexidade inerentes ao cargo, incluindo salário e plano de benefícios composto de plano de saúde, check-up médico, seguro de vida, entre outros; b) remuneração variável anual paga com o objetivo de alinhar os interesses dos executivos aos da Sociedade, atrelada: (i) ao desempenho dos negócios, medido através da métrica de criação de valor econômico, e (ii) ao atingimento de metas individuais anuais estabelecidas com base no planejamento estratégico e focadas em projetos de expansão e excelência operacional, desenvolvimento de pessoas e posicionamento de mercado, entre outros. Sobre benefícios pós-emprego vide nota explicativa nº 18.b).

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

A despesa com remuneração do pessoal-chave (conselheiros de administração e diretores estatutários da Sociedade), está demonstrado abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Remuneração de curto prazo	5.124	3.598
Remuneração em ações	3.095	1.511
Benefício pós-emprego	<u>513</u>	<u>299</u>
Total	<u><u>8.732</u></u>	<u><u>5.408</u></u>

#### ***c. Plano de ações***

Adicionalmente, os acionistas da Ultrapar aprovaram, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (“AGOE”) realizada em 19 de abril de 2017, novo plano de incentivo baseado em ações (“Plano”), que estabelece os termos e condições gerais para a concessão de ações ordinárias de emissão da Ultrapar mantidas em tesouraria, podendo ou não envolver a outorga de usufruto de parte destas ações para posterior transferência da nua-propriedade, com períodos de três a dez anos, a diretores ou empregados da Ultrapar ou de controladas.

Poderão ser entregues aos participantes, em decorrência do Plano, ações ordinárias representativas de, no máximo, 1% do capital social da Ultrapar, o que correspondia, na data da aprovação de referido Plano, a 11.128.102 ações ordinárias.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Os quadros a seguir apresentam um resumo das ações outorgadas aos administradores e ainda não exercidas:

Programa	Data da outorga	Saldo de ações outorgadas (Qtde)	Prazo para transferência da nua-propriedade das ações	Valor de mercado das ações na outorga (em R\$)	Custos totais das outorgas, incluindo impostos (em R\$ mil)	Custos reconhecidos acumulados das outorgas (em R\$ mil)	Custos não reconhecidos das outorgas (em R\$ mil)
Restritas	3 de abril de 2019	4.320	2023 e 2024	23,25	189	(160)	30
Performance (i)	3 de abril de 2019	2.160	2024	23,25	95	(71)	24
Restritas	1 de abril de 2020	28.206	2023 a 2025	12,53	666	(478)	188
Performance (i)	1 de abril de 2020	38.530	2023 a 2025	12,53	908	(651)	256
Restritas	16 de setembro de 2020	140.000	2026	23,03	5.462	(2.125)	3.337
Restritas	7 de abril de 2021	69.851	2024	21,00	2.717	(1.585)	1.132
Performance (i)	7 de abril de 2021	71.848	2024	21,00	2.763	(1.630)	1.132
Restritas	6 de abril de 2022	120.617	2025	14,16	3.164	(791)	2.373
Performance (i)	6 de abril de 2022	120.617	2025	14,16	3.164	(791)	2.373
Restritas	21 de setembro de 2022	400.000	2032	12,98	9.618	(321)	9.297
		<u>996.149</u>			<u>28.746</u>	<u>(8.603)</u>	<u>20.142</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi registrada uma despesa geral e administrativa de R\$ 5.402 em relação ao Plano (R\$ 2.699 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>350.908</b>
Ações concedidas durante o exercício	649.398
Cancelamento de ações devido à interrupção de vínculo empregatício	(1.997)
Ações transferidas (vesting)	(2.160)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b><u>996.149</u></b>

(i) As metas de performance são estabelecidas por outorga de acordo com metas individuais e coletivas de negócio.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 8 Imposto de renda e contribuição social

#### a. Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Sociedade reconhece créditos e débitos tributários, que não estão sujeitos a prazos prescricionais, decorrentes principalmente de provisões para diferenças entre caixa e competência, provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, dentre outros. Os créditos estão consubstanciados na continuidade da rentabilidade de suas operações. O IRPJ e CSLL diferidos estão apresentados pelas seguintes principais categorias:

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo - Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Provisões para perda com ativos	403	30
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	3.275	3.136
Provisão para benefícios pós-emprego	1.048	1.057
Parcela referente ao ágio sobre investimentos	-	985
Combinação de negócios – base fiscal vs. base contábil do ágio	8.008	7.650
Provisão para Fornecedores	3.493	3.044
Provisão para Bônus / PLR	8.590	8.044
Operações de arrendamento	12.743	8.140
Demais diferenças temporárias	1.956	-
Total	<u>39.516</u>	<u>32.086</u>
Compensações de saldos passivos	<u>(16.528)</u>	<u>(16.232)</u>
Saldos líquidos apresentados no ativo	<u>22.988</u>	<u>15.854</u>
Passivo - Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Provisão para diferenças caixa vs. competência	1.807	156
Parcela referente ao ágio sobre investimentos	13.901	14.885
Reavaliação de imobilizado	140	1.191
Demais diferenças temporárias	680	-
Total	<u>16.528</u>	<u>16.232</u>
Compensações de saldos ativos	<u>(16.528)</u>	<u>(16.232)</u>
Saldos líquidos apresentados no passivo	<u>-</u>	<u>-</u>

A movimentação do saldo líquido de IRPJ e CSLL diferidos está apresentada a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	15.854	20.916
IRPJ e CSLL diferidos reconhecidos no resultado do exercício	7.229	(4.937)
IRPJ e CSLL diferidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(94)	(125)
Outros	(1)	-
<b>Saldo final</b>	<u>22.988</u>	<u>15.854</u>

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

A estimativa de recuperação do ativo fiscal diferido de IRPJ e CSLL é assim demonstrada:

Até 1 ano	8.638	10.542
De 1 a 2 anos	12.035	1.000
De 2 a 3 anos	-	1.000
De 3 a 5 anos	1.282	2.001
De 5 a 7 anos	1.934	1.345
De 7 a 10 anos	15.628	16.197
	<u>39.517</u>	<u>32.086</u>
Total do ativo fiscal diferido de IRPJ e CSLL	<u>39.517</u>	<u>32.086</u>

Para avaliar a realização de ativos fiscais diferidos foram consideradas as projeções de lucros tributáveis do plano de cada segmento da Sociedade, que indica tendências e perspectivas, assim como efeitos de demanda, concorrência e outros fatores econômicos, e que representam a melhor estimativa da administração acerca das condições econômicas que existirão durante o prazo de realização do ativo fiscal diferido.

As principais premissas chaves utilizadas para o cálculo de realização do ativo fiscal diferido são: crescimento do Produto Interno Bruto ("PIB"), taxa de câmbio, taxa de juros básica (SELIC) e DI, taxa de inflação, entre outros. O saldo de R\$ 39.517 foi suportado pelas projeções de lucros tributáveis para a realização de ativos fiscais diferidos, examinado pelo Conselho Fiscal ("CF") e pelo Comitê de Auditoria e Riscos ("CAR") e aprovado pelo Conselho de Administração da controladora Ultrapar.

### **b. Conciliação de imposto de renda e contribuição social no resultado**

Os encargos de IRPJ e CSLL são conciliados com as alíquotas oficiais como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes da tributação	306.649	233.032
Alíquotas oficiais de imposto - %	34	34
Encargos de imposto de renda e contribuição social às alíquotas oficiais	<u>(104.261)</u>	<u>(79.231)</u>
Ajustes dos encargos à taxa efetiva:		
Despesas indedutíveis (i)	(312)	(1.519)
Receitas não tributáveis	360	-
SELIC sobre repetição de débitos tributários	-	6.729
Resultado de equivalência patrimonial	(8.182)	(6.568)
Demais ajustes	2.189	1.082
Imposto de renda e contribuição social antes dos incentivos fiscais	<u>(110.206)</u>	<u>(79.507)</u>
Incentivos fiscais – SUDENE	37.080	27.386
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	<u>(73.126)</u>	<u>(52.121)</u>
Correntes	(80.355)	(47.184)
Diferidos	7.229	(4.937)
Alíquota efetiva de IRPJ e CSLL - %	23,8	22,4

(i) Trata-se de dispêndios que não podem ser deduzidos para efeitos fiscais, nos termos da legislação tributária aplicável, tais como despesas com multas, termo de ajustamento de conduta (TAC), doações, brindes, perdas de ativos e certas provisões.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **c. Incentivos fiscais – SUDENE**

As seguintes unidades gozam do benefício do IRPJ por pertencerem aos setores da economia considerados prioritários para as áreas subvencionadas, nos termos do programa de desenvolvimento da região operado pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (“SUDENE”):

<u>Unidades</u>	<u>Incentivo - %</u>	<u>Término</u>
Terminal de Aratu <sup>(1)</sup>	75	2022
Terminal de Suape	75	2030
Terminal de Itaqui	75	2025

<sup>(1)</sup> Em dezembro de 2022 foi protocolado junto a SUDENE pedido de renovação da concessão do benefício por mais 10 anos para o terminal de Aratu.

### **d. Prejuízos fiscais (IRPJ) e base negativa de CSLL a compensar**

Em 2022 e 2021, a Sociedade não possui prejuízos fiscais (IRPJ) e bases negativas de CSLL para compensar com possíveis lucros tributáveis futuros, portanto não foram constituídos tributos diferidos.

## **9 Despesas antecipadas**

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Prêmios de seguros	17.969	4.840
Plano de outorga de ações, líquido (vide nota explicativa nº 7.c)	1.709	386
Manutenção de software	451	361
Contribuição - fundo de previdência privada (vide nota explicativa nº 18.a)	-	1.101
	<u>20.129</u>	<u>6.688</u>
Circulante	13.234	6.338
Não circulante	6.895	350

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 10 Investimentos

Abaixo estão demonstradas as posições do patrimônio líquido e resultado do exercício por empresa:

	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo)	Participação no capital social - %	Investimento		Resultado do período	
				31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Controladas</b>							
TEAS	109.157	5.213	100	109.157	108.583	5.213	3.547
Ultracargo Vila do Conde	44.001	(25.398)	100	44.001	69.394	(25.398)	(23.467)
<b>Empreendimentos controlados em conjunto</b>							
União Vopak	8.913	(7.759)	50	4.456	8.336	(3.880)	602
<b>Outros investimentos</b>							
Outros <sup>(1)</sup>				1.070	1.070	-	-
Total do investimento na controladora				<u>158.684</u>	<u>187.383</u>	<u>(24.065)</u>	<u>(19.318)</u>

<sup>(1)</sup> compostos por Serma.

Os percentuais acima estão arredondados.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Abaixo estão demonstradas integralmente as posições de balanço patrimonial e de resultado:

	31/12/2022		
	Controladas		Empreendimento controlado em conjunto
	TEAS	Ultracargo Vila do Conde	União Vopak
Ativo circulante	25.835	85.655	3.164
Ativo não circulante	30.322	463.033	7.452
Passivo circulante	386	38.938	1.378
Passivo não circulante	-	465.749	328
Patrimônio líquido	55.772	44.001	8.912
Receita líquida	7.437	54.029	3.408
Custos, despesas operacionais, resultado na venda de bens e outros resultados operacionais	(20)	(92.487)	(12.986)
Resultado financeiro e IRPJ e CSLL	(2.204)	13.060	1.819
Lucro (prejuízo) líquido	5.213	(25.398)	(7.759)
Quantidade de ações ou cotas possuídas	-	-	-
Participação no capital social - %	100	100	50

  

	31/12/2021		
	Controladas		Empreendimento controlado em conjunto
	TEAS	Ultracargo Vila do Conde	União Vopak
Ativo circulante	21.841	126.680	10.068
Ativo não circulante	32.671	444.941	9.696
Passivo circulante	367	33.347	2.824
Passivo não circulante	-	468.880	268
Patrimônio líquido	54.145	69.394	16.672
Receita líquida	7.437	-	17.660
Custos, despesas operacionais, resultado na venda de bens e outros resultados operacionais	(2.782)	(4.416)	(15.830)
Resultado financeiro e IRPJ e CSLL	(1.108)	(19.051)	(312)
Lucro (prejuízo) líquido	3.547	(23.467)	1.518
Quantidade de ações ou cotas possuídas	39.897.788	98.258.475	29.995
Participação no capital social - %	100	100	50

A composição e movimentação dos investimentos em controladas e empreendimento controlados em conjunto estão demonstradas abaixo:

	TEAS	Ultracargo Vila do Conde	União Vopak	Outros	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>108.851</b>	<b>92.859</b>	<b>7.734</b>	<b>1.070</b>	<b>210.514</b>
Ajuste de Avaliação Patrimonial	7	2	-	-	9
Dividendos acionistas controladores	(2.769)	-	-	-	(2.769)
Amortização de mais-valia	(1.053)	-	-	-	(1.053)
Equivalência Patrimonial	3.547	(23.467)	602	-	(19.318)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>108.583</b>	<b>69.394</b>	<b>8.336</b>	<b>1.070</b>	<b>187.383</b>
Ajuste de Avaliação Patrimonial	(40)	6	-	-	(34)
Ágio subscrição de ações	(1.053)	-	-	-	(1.053)
Dividendos acionistas controladores	(3.547)	-	-	-	(3.547)
Equivalência Patrimonial	5.213	(25.398)	(3.880)	-	(24.065)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>109.156</b>	<b>44.002</b>	<b>4.456</b>	<b>1.070</b>	<b>158.684</b>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 11 Ativos de direito de uso e arrendamentos a pagar

A Sociedade possui contratos de arrendamento de imóveis.

#### a. Ativos de direito de uso

	Prazo médio ponderado de amortização (anos)	Saldo em 31/12/2021	Adições e remensurações	Transferência (i)	Baixas de contratos	Amortizações	Saldo em 31/12/2022
Custo:							
Imóveis e áreas portuárias	30	388.889	175.424	-	(7.730)	-	556.583
Veículos	4	3.435	1.995	-	(1.424)	-	4.006
		<u>392.324</u>	<u>177.419</u>	<u>-</u>	<u>(9.154)</u>	<u>-</u>	<u>560.589</u>
Amortização Acumulada							
Imóveis e áreas portuárias		(62.750)	-	(3.244)	6.479	(28.211)	(87.726)
Veículos		(2.132)	-	-	865	(1.352)	(2.619)
		<u>(64.882)</u>	<u>-</u>	<u>(3.244)</u>	<u>7.344</u>	<u>(29.563)</u>	<u>(90.345)</u>
Custo Líquido		<u>327.442</u>	<u>177.419</u>	<u>(3.244)</u>	<u>(1.810)</u>	<u>(29.563)</u>	<u>470.244</u>

(i) Refere-se a R\$ 3.244 transferidos para o imobilizado.

	Prazo médio ponderado de amortização (anos)	Saldo em 31/12/2020	Adições e remensurações	Baixas de contratos	Amortizações	Saldo em 31/12/2021
Custo:						
Imóveis e áreas portuárias	30	338.902	50.070	(83)	-	388.889
Veículos	4	3.195	363	(123)	-	3.435
		<u>342.097</u>	<u>50.433</u>	<u>(206)</u>	<u>-</u>	<u>392.324</u>
Amortização Acumulada						
Imóveis e áreas portuárias		(39.123)	-	14	(23.641)	(62.750)
Veículos		(1.006)	-	84	(1.210)	(2.132)
		<u>(40.129)</u>	<u>-</u>	<u>98</u>	<u>(24.851)</u>	<u>(64.882)</u>
Custo Líquido		<u>301.968</u>	<u>50.433</u>	<u>(108)</u>	<u>(24.851)</u>	<u>327.442</u>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **b. Arrendamentos a pagar**

A movimentação dos arrendamentos a pagar é demonstrada abaixo:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Saldo inicial	327.606	310.402
Apropriação de juros	33.351	24.684
Pagamento de principal e juros de contraprestação de arrendamentos	(52.249)	(42.894)
Adições e remensurações	165.154	35.529
Baixas de contratos	(880)	(115)
Saldo final	<u>472.982</u>	<u>327.606</u>
Circulante	22.089	15.050
Não Circulante	450.893	312.556

O cronograma de desembolsos futuros não descontados a valor presente, está apresentado abaixo:

	<u><b>31/12/2022</b></u>	<u><b>31/12/2021</b></u>
Até 1 ano	60.746	40.916
De 1 a 2 anos	58.267	33.207
De 2 a 3 anos	53.309	32.830
De 3 a 4 anos	54.617	32.812
De 4 a 5 anos	54.859	32.812
Mais de 5 anos	725.478	519.782
	<u>1.007.276</u>	<u>692.359</u>

Os contratos relacionados aos arrendamentos a pagar são indexados substancialmente pelo IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado, calculado pela Fundação Getulio Vargas)

#### **b.1. Taxas de desconto**

As taxas médias nominais ponderadas de desconto aplicadas nos contratos de arrendamento da Sociedade são:

<b>Contratos por prazo e taxa de desconto</b>	
<b>Prazos contratos</b>	<b>Taxa % a.a</b>
1 a 5 anos	7,88%
6 a 10 anos	8,76%
11 a 15 anos	10,17%
Mais de 15 anos	10,04%

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### c. Efeitos de inflação e Direito potencial de PIS e COFINS a recuperar

Os efeitos da inflação para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, estão demonstrados a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Ativo de direito de uso, líquido</b>		
Base nominal	470.244	327.442
Base inflacionada	633.660	483.687
	<u>35%</u>	<u>47%</u>
<b>Passivo de arrendamento</b>		
Base nominal	329.727	327.606
Base inflacionada	493.144	483.850
	<u>50%</u>	<u>47%</u>
<b>Despesa financeira</b>		
Base nominal	33.351	24.684
Base inflacionada	56.150	39.379
	<u>68%</u>	<u>60%</u>
<b>Despesa de amortização</b>		
Base nominal	29.563	24.851
Base inflacionada	37.342	31.650
	<u>26%</u>	<u>27%</u>

Os possíveis créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos das contraprestações de arrendamentos, calculados com base na alíquota de 9,25% de acordo com a legislação tributária brasileira para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, estão demonstrados a seguir:

	Direito potencial de PIS e COFINS a recuperar
Fluxo de caixa a valor presente	43.751
Fluxo de caixa nominal	<u>93.173</u>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 12 Imobilizado

A composição e movimentação do imobilizado é demonstrada abaixo:

	Prazo médio ponderado de amortização (anos)	Saldo em 31/12/2021	Adições	Depreciações	Transferências	Baixas	Saldo em 31/12/2022
Custo:							
Adiantamentos fornecedores		928	-	-	(928)	-	-
Terrenos		99.747	-	-	-	-	99.747
Edificações	43	54.348	-	-	-	-	54.348
Benfeitorias em imóveis de terceiros	31	263.083	554	-	32.639	-	296.276
Máquinas e equipamentos	18	1.302.833	3.574	-	59.732	(630)	1.365.509
Veículos	15	7.028	-	-	-	(43)	6.985
Móveis e utensílios	10	5.805	122	-	-	-	5.927
Obras em andamento	-	63.525	165.294	-	(88.774)	-	140.045
Equipamentos de informática	5	19.356	21	-	-	(361)	19.016
		<u>1.816.653</u>	<u>169.565</u>	<u>-</u>	<u>2.669</u>	<u>(1.034)</u>	<u>1.987.853</u>
Depreciação acumulada:							
Edificações		(23.010)	-	(1.474)	-	-	(24.484)
Benfeitorias em imóveis de terceiros		(94.073)	-	(8.544)	-	-	(102.617)
Máquinas e equipamentos		(604.643)	-	(66.961)	-	620	(670.984)
Veículos		(2.285)	-	(316)	-	22	(2.579)
Móveis e utensílios		(4.002)	-	(359)	-	-	(4.361)
Equipamentos de informática		(15.078)	-	(1.854)	-	361	(16.571)
		<u>(743.091)</u>	<u>-</u>	<u>(79.508)</u>	<u>-</u>	<u>1.003</u>	<u>(821.596)</u>
Provisão para perdas:							
Benfeitorias em imóveis de terceiros		(4)	(12)	-	-	-	(16)
Máquinas e equipamentos		(33)	(27)	-	-	-	(60)
		<u>(37)</u>	<u>(39)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(76)</u>
Custo Líquido		<u>1.073.525</u>	<u>169.526</u>	<u>(79.508)</u>	<u>2.669</u>	<u>(31)</u>	<u>1.166.181</u>

(i) Refere-se a R\$ 575 transferidos para o intangível e R\$ 3.244 transferidos do ativo de direito de uso.

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

	Prazo médio ponderado de amortização (anos)	Saldo em 31/12/2020	Adições	Depreciações	Transferências	Baixas	Saldo em 31/12/2021
Custo:							
Adiantamentos fornecedores		8.154	107	-	(7.333)	-	928
Terrenos		99.367	380	-	-	-	99.747
Edificações	34	55.832	-	-	-	(1.484)	54.348
Benfeitorias em imóveis de terceiros	31	258.414	42	-	4.634	(7)	263.083
Máquinas e equipamentos	18	1.149.857	321	-	154.750	(2.095)	1.302.833
Veículos	14	7.342	-	-	-	(314)	7.028
Móveis e utensílios	10	5.718	175	-	12	(100)	5.805
Obras em andamento		99.943	116.057	-	(152.475)	-	63.525
Equipamentos de informática	5	18.298	431	-	627	-	19.356
		<u>1.702.925</u>	<u>117.513</u>	<u>-</u>	<u>215</u>	<u>(4.000)</u>	<u>1.816.653</u>
Depreciação acumulada:							
Edificações		(22.467)	-	(1.513)	-	970	(23.010)
Benfeitorias em imóveis de terceiros		(86.374)	-	(7.703)	-	4	(94.073)
Máquinas e equipamentos		(543.773)	-	(61.824)	-	954	(604.643)
Veículos		(2.112)	-	(330)	-	157	(2.285)
Móveis e utensílios		(3.687)	-	(369)	-	54	(4.002)
Equipamentos de informática		(12.285)	-	(2.793)	-	-	(15.078)
		<u>(670.698)</u>	<u>-</u>	<u>(74.532)</u>	<u>-</u>	<u>2.139</u>	<u>(743.091)</u>
Provisão para perdas:							
Benfeitorias em imóveis de terceiros		(4)	-	-	-	-	(4)
Máquinas e equipamentos		(38)	-	-	-	5	(33)
		<u>(42)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>(37)</u>
Custo Líquido		<u>1.032.185</u>	<u>117.513</u>	<u>(74.532)</u>	<u>215</u>	<u>(1.856)</u>	<u>1.073.525</u>

(i) Refere-se a R\$ 215 transferidos do intangível.

As benfeitorias em imóveis de terceiros e obras em andamento referem-se, substancialmente, às construções e infraestruturas realizadas nos portos e terminais operados pela Sociedade.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 13 Intangível

A composição e movimentação do ativo intangível é demonstrada abaixo:

	Prazo médio ponderado de amortização (anos)	Saldo em 31/12/2021	Adições	Amor-tizações	Trans-ferências (i)	Baixas	Saldo em 31/12/2022
Custo:							
Ágio por expectativa de rentabilidade futura		254.870	-	-	-	-	254.870
Software	5	35.580	9.079	-	575	(2.896)	42.338
		<u>290.450</u>	<u>9.079</u>	<u>-</u>	<u>575</u>	<u>(2.896)</u>	<u>297.208</u>
Amortização acumulada:							
Software		(14.487)	-	(3.125)	-	2.322	(15.290)
		<u>(14.487)</u>	<u>-</u>	<u>(3.125)</u>	<u>-</u>	<u>2.322</u>	<u>(15.290)</u>
Cuso Líquido		<u>275.963</u>	<u>9.079</u>	<u>(3.125)</u>	<u>575</u>	<u>(574)</u>	<u>281.918</u>

(i) Refere-se a R\$ 575 transferidos para o imobilizado.

	Prazo médio ponderado de amortização (anos)	Saldo em 31/12/2020	Adições	Amor-tizações	Trans-ferências (i)	Baixas	Saldo em 31/12/2021
Custo:							
Ágio por expectativa de rentabilidade futura		254.870	-	-	-	-	254.870
Software	5	22.378	14.105	-	(215)	(688)	35.580
		<u>277.248</u>	<u>14.105</u>	<u>-</u>	<u>(215)</u>	<u>(688)</u>	<u>290.450</u>
Amortização acumulada:							
Software		(13.311)	-	(1.746)	-	570	(14.487)
		<u>(13.311)</u>	<u>-</u>	<u>(1.746)</u>	<u>-</u>	<u>570</u>	<u>(14.487)</u>
Cuso Líquido		<u>263.937</u>	<u>14.105</u>	<u>(1.746)</u>	<u>(215)</u>	<u>(118)</u>	<u>275.963</u>

(i) Refere-se a R\$ 215 transferidos para o imobilizado.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### a. *Ágio*

O saldo líquido remanescente do ágio é testado anualmente ou com maior frequência quando houver indicação de que poderá apresentar a existência de eventuais reduções de valores recuperáveis. O saldo é composto pelas seguintes aquisições já incorporadas pela sociedade:

	31/12/2022	31/12/2021
Ágio na aquisição de:		
União Terminais	211.089	211.089
Temmar	43.781	43.781
	<u>254.870</u>	<u>254.870</u>

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade realizou os testes de recuperabilidade dos saldos de ágios demonstrados na tabela acima. O processo de determinação do valor em uso envolve utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa, tais como taxas de crescimento das receitas, custos e despesas, estimativas de investimentos e capital de giro futuros e taxas de descontos. As premissas sobre projeções de crescimento dos fluxos de caixa futuros são baseadas no plano de negócios da Sociedade, bem como em dados comparáveis de mercado e representam a melhor estimativa da administração acerca das condições econômicas que existirão durante a vida econômica das diferentes UGCs às quais os ágios estão relacionados. As principais premissas-chaves utilizadas pela Sociedade para o cálculo do valor em uso estão descritas abaixo:

Período de avaliação: a avaliação do valor em uso é efetuada por um período de 5 anos, e a partir de então considera-se a perpetuidade das premissas, tendo em vista a capacidade de continuidade dos negócios por tempo indeterminado.

Taxa de desconto e taxa de crescimento real: as taxas de desconto e de crescimento real utilizadas para extrapolar as projeções em 31 de dezembro de 2022 são de 10,1% a 11,1% e -0,5% a 0,5% a.a., respectivamente, dependendo da UGC analisada.

Receita de vendas, custos e despesas e margem bruta: considera o orçamento de 2023 e o plano estratégico de longo prazo elaborado pela Administração e aprovado pelo Conselho de Administração.

O teste de recuperação dos saldos de ágios e ativos líquidos da Sociedade não resultou na necessidade de reconhecimento de perda no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. A Sociedade efetuou uma análise de sensibilidade das variáveis taxa de desconto e taxa de crescimento da perpetuidade, dado seus impactos importantes nos fluxos de caixas e no valor em uso. Um acréscimo de 0,5 ponto percentual na taxa de desconto ou um decréscimo de 0,5 ponto percentual da taxa de crescimento da perpetuidade do fluxo de caixa de cada segmento de negócio não resultaria na necessidade de reconhecimento de perda.

### b. *Software*

Inclui as licenças de uso e gastos com a implantação dos sistemas utilizados pela Sociedade, tais como: sistemas integrados de gestão e controle, gerenciamento operacional de armazenagem, entre outros.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 14 Debêntures e instrumentos financeiros de proteção

#### a. Composição

Descrição	31/12/2022	31/12/2021	Índice/Moeda	Encargos	Vencimento
				financeiros médios ponderados em 31/12/2022 – % a.a.	
Moeda nacional:					
Debêntures – 2ª emissão (d)	105.947	102.535	IPCA	4,37%	2028
Debêntures – 1ª emissão (d)	<u>81.548</u>	<u>80.946</u>	R\$	6,47%	2024
Total moeda nacional	<u>187.495</u>	<u>183.481</u>			
Resultado de instrumentos derivativos	<u>13.449</u>	<u>12.278</u>			
Total moeda nacional	<u>200.944</u>	<u>195.759</u>			
Circulante	1.599	1.567			
Não Circulante	199.345	194.192			

A movimentação dos financiamentos e debêntures é demonstrada abaixo:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>92.589</b>
Captações	97.638
Apropriação de juros	9.591
Pagamento de juros	(7.806)
Variação monetária	8.185
Variação de valor justo	(16.668)
Variação resultado de Hedges	<u>12.230</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b><u>195.759</u></b>
Apropriação de juros	11.064
Pagamento de juros	(10.556)
Variação monetária	6.053
Variação de valor justo	(2.547)
Variação do resultado de dos instrumentos derivativos	<u>1.171</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b><u>200.944</u></b>

Os montantes a longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	31/12/2022	31/12/2021
De 1 a 2 anos	99.051	(476)
De 2 a 3 anos	-	89.253
De 3 a 4 anos	-	(339)
De 4 a 5 anos	-	(341)
Maior que 5 anos	<u>100.294</u>	<u>106.095</u>
	<u>199.345</u>	<u>194.192</u>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **b. Debêntures**

Em novembro de 2019, a Sociedade efetuou sua primeira emissão de debêntures, em série única de 90.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, cujas principais características são:

Valor nominal unitário:	R\$1.000,00
Vencimento final:	19 de novembro de 2024
Pagamento do valor nominal:	Parcela única no vencimento final
Remuneração:	6,47%
Pagamento da remuneração:	Semestralmente
Repactuação:	Não haverá repactuação

A Sociedade contratou instrumentos de proteção a variações da taxa de juros, trocando os encargos financeiros das debêntures pré-fixados para 99,94% do DI. A Sociedade designou o instrumento de proteção como *hedge* de valor justo, desta forma, tanto as debêntures quanto o instrumento de proteção são apresentados pelo seu valor justo calculado desde o início de sua contratação, sendo as variações de valor justo reconhecidas no resultado.

Em março de 2021 a Sociedade efetuou sua segunda emissão de debêntures, em série única de 100.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, cujas principais características são:

Valor nominal unitário:	R\$ 1.000,00
Vencimento final:	15 de março de 2028
Pagamento do valor nominal:	Parcela única no vencimento final
Remuneração:	IPCA + 4,37%
Pagamento da remuneração:	Semestralmente
Repactuação:	Não haverá repactuação

A Sociedade contratou instrumentos de proteção a variações da taxa de juros trocando os encargos financeiros pré-fixados das debêntures para 111,4% do DI. A Ultracargo Logística designou o instrumento de proteção como *hedge* de valor justo, desta forma tanto as debêntures quanto o instrumento de proteção são apresentados pelo seu valor justo calculado desde o início de sua contratação sendo as variações de valor justo reconhecidas no resultado.

A Sociedade cumpre com os covenants requeridos por este empréstimo. As restrições impostas à Sociedade são usuais em operações dessa natureza e não limitaram a capacidade destas conduzirem seus negócios até o momento.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### c. Custos de transação

Os custos de transação incorridos na captação de recursos financeiros foram deduzidos do valor dos financiamentos contratados e apropriados ao resultado de acordo com a taxa efetiva conforme abaixo:

	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Saldo em 31/12/2021	Custos de transação	Amortizações	Saldo em 31/12/2022
Debêntures	0,3	2.505	-	(473)	2.032
Total		2.505	-	(473)	2.032

O montante a apropriar ao resultado nos próximos exercícios tem a seguinte composição:

	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Debêntures	477	462	340	341	342	70	2.032
Total	477	462	340	341	342	70	2.032

### 15 Fornecedores

	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	58.287	37.024
Partes relacionadas (vide nota explicativa nº 7)	826	647
	<u>59.113</u>	<u>37.671</u>

### 16 Salários e encargos sociais

	31/12/2022	31/12/2021
Participação nos lucros, bônus e prêmios	25.263	23.659
Provisões sobre folha de pagamento	12.492	12.415
Encargos sociais	11.214	9.719
	<u>48.969</u>	<u>45.793</u>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 17 Obrigações tributárias

	31/12/2022	31/12/2021
ISS	2.428	2.329
PIS e COFINS	5.732	4.405
Outros	1.468	524
	<u>9.628</u>	<u>7.258</u>

### 18 Benefícios a empregados e plano de previdência privada

#### *a. ULTRAPREV - Associação de Previdência Complementar*

Em fevereiro de 2001, o Conselho de Administração da Ultrapar aprovou a adoção de um plano de previdência privada na modalidade de contribuição definida, patrocinado pela Ultrapar e suas controladas. Desde agosto de 2001, empregados participantes contribuem para este plano, administrado pela Ultraprev - Associação de Previdência Complementar (“Ultraprev”). Nos termos do plano, a contribuição básica de cada empregado participante é calculada por meio da multiplicação de um percentual, até o limite de 11%, o qual é anualmente definido pelo participante, com base no seu salário. As sociedades patrocinadoras contribuem, em nome do participante, com um valor idêntico ao da contribuição básica deste. À medida que os participantes se aposentam, eles optam entre receber: (i) uma quantia mensal, que varia entre 0,3% e 1,0% sobre o fundo acumulado em seu nome na Ultraprev; ou (ii) um valor fixo mensal que esgotará o fundo acumulado em nome do participante em um prazo que varia entre 5 e 35 anos. Assim sendo, a Ultrapar e suas controladas não assumem responsabilidade por garantir valores e prazos de recebimento de aposentadoria.

Em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade liquidou o saldo referente ao fundo de reversão (R\$ 1.101 em 31 de dezembro de 2021).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as controladas contribuíram à Ultraprev com R\$ 1.440 (R\$ 1.542 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

O total de empregados vinculados ao plano em 31 de dezembro de 2022 atingiu 458 participantes ativos e 24 participantes aposentados (536 participantes ativos e 20 participantes aposentados em 31 de dezembro de 2021).

#### *b. Benefícios pós-emprego*

A Sociedade reconhece provisão para benefício pós-emprego, principalmente relacionada a gratificação por tempo de serviço e indenização do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (“FGTS”) para aposentados elegíveis.

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Os valores relacionados a esses benefícios estão baseados em avaliação conduzida por atuário independente e revisados pela administração em 31 de dezembro de 2022.

	31/12/2022	31/12/2021
Indenização do FGTS	1.649	1.677
Total	1.649	1.677
Circulante	-	258
Não circulante	1.649	1.419

A movimentação do valor presente da obrigação de benefício pós-emprego está apresentada a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	1.677	1.799
Despesa do exercício	250	245
Perdas (ganhos) atuariais decorrentes de alterações de hipóteses	(278)	(367)
Saldo final	1.649	1.677

As principais premissas atuariais utilizadas são:

Hipóteses econômicas	31/12/2022 % a.a	31/12/2021 % a.a
Taxa de desconto a valor presente da obrigação atuarial	9,97	7,38
Taxa média nominal de crescimento salarial projetada	7,33	4,33
Taxa de inflação (longo prazo)	3,50	3,25

### Hipóteses demográficas

Tábua de Mortalidade para seguro de vida – CSO-80

Tábua de Mortalidade demais benefícios – AT 2000 Basic desagravada em 10%

Tábua de Mortalidade de Inválidos – RRB 1983 e RRB-1944

Tábua de Entrada em Invalidez – Light fraca

### Análise de sensibilidade

As premissas atuariais significativas para a determinação da provisão para benefícios pós-emprego são: taxa de desconto, crescimento salarial e custos médicos. As análises de sensibilidade em 31 de dezembro de 2022, apresentadas a seguir, foram determinadas com base em mudanças possíveis das respectivas premissas ocorridas no fim do período das demonstrações financeiras, mantendo-se todas as outras premissas constantes.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Premissa	Mudança na premissa	Diminuição no passivo	Mudança na premissa	Aumento no passivo
Taxa de desconto	aumento 1,0 p.p.	151	diminuição 1,0 p.p.	186
Taxa de crescimento salarial	diminuição 1,0 p.p.	2	aumento 1,0 p.p.	4
Taxa de crescimento dos serviços médicos	diminuição 1,0 p.p.	138	aumento 1,0 p.p.	167

A análise de sensibilidade apresentada pode não representar a mudança real na obrigação de benefícios pós-emprego, uma vez que não é provável que a mudança ocorra nas premissas isoladamente, considerando que algumas dessas premissas podem estar correlacionadas.

### Riscos inerentes aos benefícios pós-emprego

Risco de taxa de juros: para calcular o valor presente do passivo do plano de benefícios pós-emprego é utilizada a taxa de juros de longo prazo. Uma redução nessa taxa de juros aumentará o passivo correspondente.

Risco de crescimento salarial: o valor presente do passivo é calculado utilizando-se como referência os salários dos participantes do plano, projetados pela taxa média nominal de crescimento salarial. Um aumento real do salário dos participantes do plano aumentará o passivo correspondente.

Risco de custos médicos: o valor presente do passivo é calculado utilizando-se como referência o custo médico por faixa etária com base nas despesas assistenciais reais, projetado com base na taxa de crescimento dos serviços médicos. Um aumento real do custo médico aumentará o passivo correspondente.

## 19 Provisões e passivos contingentes

### *a. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

A Sociedade é parte envolvida em ações tributárias, cíveis, ambientais, regulatórias e trabalhistas em andamento tanto na esfera administrativa quanto na judicial.

O quadro a seguir demonstra a composição das provisões por natureza e sua movimentação:

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Atualizações	Saldo em 31/12/2022
Trabalhistas (a.1)	5.057	4.711	(5.533)	578	4.813
Cíveis, ambientais e regulatórias (a.2)	671	1.606	(1.545)	7	739
Tributárias e previdenciárias (a.3)	3.699	320	(5)	270	4.284
	<u>9.427</u>	<u>6.637</u>	<u>(7.083)</u>	<u>855</u>	<u>9.836</u>
Circulante	1.009				911
Não Circulante	8.418				8.925

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

A composição dos depósitos judiciais por natureza está demonstrada a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Tributários	4.205	3.631
Trabalhistas	2.970	2.997
Cíveis e outros	1.529	728
Total – ativo não circulante	<u>8.704</u>	<u>7.356</u>

### **a.1 Provisões trabalhistas**

A Sociedade mantém provisão de R\$ 4.813 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 5.057 em 31 de dezembro de 2021) para fazer face a processos de cunho trabalhista, que consistem, basicamente, em ações ajuizadas por empregados e prestadores de serviços, questionando, principalmente, parcelas decorrentes da relação de trabalho e suposto vínculo trabalhista.

### **a.2 Provisões cíveis, ambientais e regulatórias**

A Sociedade possui provisões para litígios sobre cláusulas de contratos com clientes e ex-prestadores de serviços, bem como para questões ambientais e regulatórias, no montante de R\$ 739 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 671 em 31 de dezembro de 2021).

### **a.3 Provisões tributárias e previdenciárias**

A Sociedade impetrou mandado de segurança objetivando afastar a exigência de contribuição previdenciária patronal sobre o terço constitucional de férias. Após a decisão favorável ainda vigente, a Sociedade passou a não recolher as contribuições sobre a referida verba e vem constituindo provisões mensais, que alcançam o montante de R\$ 4.284 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 3.699 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de agosto de 2020, em sede de repercussão geral, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) legitimou a incidência da contribuição previdenciária patronal sobre o terço constitucional de férias. O processo aguarda julgamento dos embargos de declaração apresentados com o fim de modular os efeitos da decisão do STF.

A Sociedade ressalta ser possível que a decisão final do STF interfira no julgamento de seu processo, que ainda não transitou em julgado.

### **b. Passivos contingentes (possíveis)**

A Sociedade é parte em ações tributárias, cíveis, ambientais, regulatórias e trabalhistas cujo prognóstico de perda é avaliado como possível pelo departamento jurídico baseado na opinião de seus assessores legais externos e, com base nesta avaliação, não se encontram provisionados nas demonstrações financeiras. Em 31 de dezembro de 2022, o montante estimado relativo aos passivos contingentes avaliados com probabilidade de perda possível é R\$ 61.948 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 60.128 em 31 de dezembro de 2021).

## **Ultracargo Logística S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **20 Patrimônio líquido**

#### ***a. Capital social***

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 77.442.176 ações, sendo 62.976.690 ordinárias e 14.465.486 preferenciais, sem valor nominal.

Em setembro e novembro de 2022 houve aumento de capital através do AFAC (Adiantamento para Futuro Aumento de Capital) no montante de R\$ 22.300 e aumento de capital através de reservas de incentivos fiscais no montante de R\$ 27.878 (R\$ 30.552 em 2021).

#### ***b. Instrumento patrimonial outorgado***

A Sociedade possui plano de incentivo baseado em ações, que estabelece os termos e condições gerais para a concessão de ações ordinárias de emissão da controladora Ultrapar mantidas em tesouraria (vide nota explicativa nº 6.c).

#### ***c. Reservas de lucros***

##### ***c. 1 Reserva legal***

Conforme a Lei das Sociedades por Ações, a Sociedade destina 5% do seu lucro líquido anual para reserva legal, até esta atingir 20% do valor do capital social. Essa reserva pode ser usada para aumento de capital ou para absorção de prejuízos, porém não pode ser usada para distribuição de dividendos.

##### ***c. 2 Reserva de retenção de lucros***

É constituída em exercícios anteriores e destinada à aplicação em investimentos previstos em orçamento de capital, principalmente em expansão, produtividade e qualidade, aquisições e novos investimentos, em conformidade com o artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações.

#### ***d. Ajustes de avaliação patrimonial***

Os ganhos e perdas atuariais referentes a benefícios pós-emprego, apurados em avaliação conduzida por atuário independente, são reconhecidos no patrimônio líquido na conta ajustes de avaliação patrimonial. Os ganhos e perdas registrados no patrimônio líquido não serão reclassificados subsequentemente para o resultado.

As diferenças entre o valor justo das aplicações financeiras mensuradas ao valor justo através de outros resultados abrangentes e o valor inicial da aplicação acrescido dos rendimentos auferidos e das variações cambiais são reconhecidas no patrimônio líquido na conta ajustes de avaliação patrimonial, líquidos do imposto de renda e da contribuição social. Os ganhos e perdas registrados no patrimônio líquido são reclassificados para o resultado caso ocorra a liquidação da aplicação financeira.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **e. Dividendos e destinação do resultado do exercício**

Aos acionistas é assegurado, estatutariamente, um dividendo mínimo anual de 25% do lucro líquido ajustado, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações. Os dividendos e juros sobre o capital próprio propostos acima da obrigação estatutária são reconhecidos no patrimônio líquido até sua aprovação em assembleia de acionistas.

Às ações preferenciais são assegurados dividendos não cumulativos de 6% ao ano sobre o seu valor unitário, bem como a distribuição de um novo dividendo adicional se às ações ordinárias forem distribuídos dividendos de percentual superior ao da distribuição já feita.

Os dividendos propostos a pagar referentes ao exercício de 2022, cujo montante em 31 de dezembro de 2022 totaliza R\$ 70.072 (R\$ 0,9366 por ação ordinária e R\$ 0,7664 por ação preferencial), foram aprovados pelo Conselho de Administração em 02 de março de 2023, e será pago sem atualização ou correção monetária, a partir desta data até 31 de dezembro de 2023.

A proposta de distribuição de lucros é assim demonstrada:

<u>Destinação do lucro líquido</u>	<b>31/12/2022</b>
Lucro líquido do exercício	233.524
Reserva legal (5% do lucro líquido)	11.677
Constituição da reserva de incentivos fiscais	<u>37.080</u>
Lucro líquido ajustado (base para dividendos)	184.767
Dividendos propostos do exercício das ações ordinárias	35.106
Dividendos propostos do exercício das ações preferencias	11.086
Dividendos adicionais aos dividendos mínimos obrigatórios	<u>138.575</u>
Total da distribuição	<u>184.767</u>
Saldo de dividendos propostos (R\$ 2,2004 por ação ordinária e R\$ 0,6716 por ação preferencial)	184.767

A movimentação dos dividendos a pagar está demonstrada abaixo:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>131</b>
Provisões	164.194
Dividendos prescritos	(74)
Pagamentos	<u>(128.055)</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b><u>36.196</u></b>
Provisões	70.072
Dividendos prescritos	35
Pagamentos	<u>(60.056)</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b><u><u>46.247</u></u></b>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 21 Receita líquida de serviços prestados

	31/12/2022	31/12/2021
Receita de prestação de serviços:	939.210	823.121
Devoluções e abatimentos	<u>(71)</u>	<u>(98)</u>
	939.139	823.023
Impostos sobre prestação de serviços	<u>(126.020)</u>	<u>(109.927)</u>
Receita líquida de vendas e serviços	<u>813.119</u>	<u>713.096</u>

### 22 Resultado por natureza

A Sociedade apresenta os resultados por natureza na demonstração do resultado por função e apresenta a seguir o detalhamento por natureza:

	31/12/2022	31/12/2021
Gastos com pessoal	(93.728)	(84.964)
Matéria prima e materiais de uso e consumo	(216.461)	(202.676)
Depreciação e amortização	(78.464)	(73.022)
Amortização de direito de uso	(29.563)	(24.851)
Serviços prestados por terceiros	(28.490)	(33.778)
Créditos fiscais extraordinários	5.544	4.409
Outras despesas	<u>(9.087)</u>	<u>(4.508)</u>
Total	<u>(450.249)</u>	<u>(419.390)</u>
Classificado como:		
Custos dos serviços prestados	(308.745)	(288.125)
Despesas com vendas e comerciais	(12.671)	(9.136)
Despesas gerais e administrativas	(131.849)	(126.041)
Outros resultados operacionais, líquidos	<u>3.016</u>	<u>3.912</u>
Total	<u>(450.249)</u>	<u>(419.390)</u>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 23 Resultado na baixa e venda de bens

O resultado na venda de bens é apurado pela diferença entre o valor da venda e o valor residual contábil do investimento, imobilizado ou intangível. No acumulado até 31 de dezembro de 2022 o resultado foi uma perda de R\$ 887 em 2022 (perda de R\$ 1.755 em 2021) representado principalmente pelo resultado da venda de ativo imobilizado.

### 24 Resultado financeiro

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras:		
Juros sobre aplicações financeiras	32.549	7.651
Juros de clientes	612	1.262
Atualizações de provisões, líquidas, e outras receitas	340	869
	<u>33.501</u>	<u>9.782</u>
Despesas financeiras:		
Juros sobre financiamentos	(26.643)	(1.240)
Marcação a mercado dos empréstimos	-	(11.784)
Juros sobre arrendamentos	(33.351)	(24.684)
Encargos bancários, impostos sobre operações financeiras e outros impostos	(1.718)	(1.172)
Variações cambiais e monetárias	(124)	239
Atualizações de provisões, líquidas, e outras despesas	(2.933)	(10.742)
	<u>(64.769)</u>	<u>(49.383)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(31.268)</u>	<u>(39.601)</u>

### 25 Informações relativas à área geográfica

A Sociedade gera receitas em suas operações no Brasil, através de prestação de serviços para clientes estrangeiros no Brasil, conforme demonstrado abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida de serviços prestados:		
Brasil	774.128	671.129
Estados Unidos e Canadá	32.728	21.361
Europa	5.593	18.268
Extremo Oriente	670	2.338
Total	<u>813.119</u>	<u>713.096</u>

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### 26 Riscos e instrumentos financeiros

#### *a. Gestão de riscos e instrumentos financeiros – Governança*

Os principais fatores de risco a que a Sociedade está exposta refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais (tais como, entre outros, comportamento de demanda, concorrência, inovação tecnológica e mudanças relevantes na estrutura da indústria) são endereçados pelo modelo de gestão da Sociedade. Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, a inadimplência de clientes, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como preço de *commodities*, taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros que a Sociedade utiliza e as suas contrapartes. Esses riscos são administrados por meio de políticas de controle, estratégias específicas e determinação de limites.

A Sociedade possui uma política de gestão dos recursos, instrumentos e riscos financeiros aprovada pelo Conselho de Administração da Ultrapar (“Política”). De acordo com a Política, a administração financeira tem como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios, incluindo suas expansões. Os principais riscos financeiros considerados na Política são riscos de mercado (moedas, juros e commodities), liquidez e crédito. A governança da gestão dos riscos segue a segregação de responsabilidades abaixo:

A execução da Política é feita pela diretoria financeira corporativa, através da tesouraria, com o apoio da controladoria, contabilidade, tributário e jurídico corporativo.

O monitoramento do cumprimento e enquadramento da Política, bem como a deliberação sobre eventuais desvios, é de responsabilidade do Comitê de Riscos Financeiros (“Comitê”), composto pelo CFO, Diretor de Tesouraria, Diretor de Controladoria e outros diretores a serem designados pelo CFO e que se reúne trimestralmente. O acompanhamento mensal dos parâmetros da política é responsabilidade do CFO.

A aprovação da Política bem como a avaliação periódica da exposição da Sociedade aos riscos financeiros compete ao Conselho de Administração da Sociedade.

O Comitê de Auditoria e Riscos (“CAR”) assessora o Conselho de Administração na avaliação da eficácia dos controles e parâmetros de gestão e exposição da Sociedade aos riscos financeiros, bem como assessora o Conselho de Administração na avaliação de eventuais propostas de revisão da Política. A Diretoria de Riscos, Compliance e Auditoria monitora o cumprimento dos parâmetros da Política, reporta ao CAR a exposição aos riscos e o cumprimento desta Política bem como reporta ao Conselho de Administração qualquer descumprimento da Política.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **b. Risco de moedas**

A maior parte das operações da Sociedade, se localiza no Brasil e, portanto, a moeda de referência para a gestão do risco de moedas é o Real (moeda funcional da Sociedade). A gestão do risco de moedas é guiada pela neutralidade de exposições cambiais e considera os riscos da Sociedade às mudanças nas taxas de câmbio. A Sociedade considera como suas principais exposições cambiais as variações dos ativos e passivos em moeda estrangeira.

A Sociedade utiliza instrumentos de proteção cambial (principalmente entre o Real e o dólar norte-americano) disponíveis no mercado financeiro para proteger seus ativos, passivos, recebimentos e desembolsos em moeda estrangeira, com o objetivo de reduzir os efeitos da variação cambial em seus resultados e fluxo de caixa em Reais, dentro dos limites de exposição de sua Política. Tais instrumentos de proteção cambial possuem montantes, prazos e índices substancialmente equivalentes aos dos ativos, passivos, recebimentos e desembolsos em moeda estrangeira aos quais se encontram vinculados.

Estão demonstrados a seguir os ativos e passivos em moeda estrangeira, convertidos para Reais:

#### **b.1 Ativos e passivos em moeda estrangeira**

	31/12/2022	31/12/2021
Ativos em moeda estrangeira:		
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras em moeda estrangeira	-	30
Contas a receber de clientes no exterior, líquidas de provisão para perda e de adiantamentos de clientes no exterior	1.261	595
Posição líquida ativa - total	<u>1.261</u>	<u>625</u>

#### **b.2 Análise de sensibilidade dos ativos e passivos em moeda estrangeira**

Para o cenário base foram utilizadas as curvas de mercado futuras em 31 de dezembro de 2022 sobre a posição líquida da Sociedade exposta ao risco cambial, simulando os efeitos de apreciação e depreciação do Real no resultado, impactados pelo dólar médio de R\$ 5,4679(\*) em 31 de dezembro de 2022 a taxa de fechamento considerada foi de R\$ 5,2177.

A tabela abaixo demonstra, os efeitos da variação do câmbio sobre a posição líquida ativa de R\$ 1.261 em moeda estrangeira em 31 de dezembro de 2022:

<u>31/12/2022</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário Base</u>
Efeito no resultado	Depreciação do Real	60
Efeito no resultado	Apreciação do Real	(60)

(\*) Dólar médio em 31 de dezembro de 2022 de acordo com taxas referenciais disponibilizadas pela B3.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### c. Risco de juros

A Sociedade adota políticas de captação e aplicação de recursos financeiros e de minimização do custo de capital. As aplicações financeiras da Sociedade são, principalmente, mantidas em operações vinculadas ao DI, conforme divulgado na nota explicativa nº 4. As captações são principalmente oriundas de financiamentos de debêntures, conforme divulgado na nota explicativa nº 14.

A Sociedade procura manter a maior parte de seus ativos e passivos financeiros de juros em taxas flutuantes.

#### c.1 Ativos e passivos financeiros expostos a juros flutuantes

Os ativos e passivos financeiros, expostos a taxas de juros pós-fixadas estão demonstrados a seguir:

	Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020
<b>DI</b>			
Equivalentes de caixa	4.a	246.680	5.030
Aplicações financeiras	4.b	89.707	198.578
Saldo (bruto) da ponta passiva dos instrumentos de proteção de taxa de juros	26.g	(195.550)	(193.197)
<b>Posição líquida ativo em DI</b>		<u>140.837</u>	<u>10.411</u>

#### c.2 Análise de sensibilidade dos riscos de juros flutuantes

Para análise de sensibilidade dos riscos de juros flutuantes, em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade utilizou como cenário base as curvas de mercado do índice de referência (DI).

As tabelas abaixo demonstram a despesa e a receita incremental que teria sido reconhecida no resultado financeiro se as curvas de mercado dos juros flutuantes na data base fossem aplicadas aos saldos médios do ano corrente, devido aos efeitos da variação das taxas de juros flutuantes:

	Risco	31/12/2022 Cenário Provável
<b>Exposição a juros flutuantes</b>		
Efeito nos juros dos equivalentes de caixa e das aplicações financeiras		2.586
Efeito no resultado das pontas passivas em CDI dos instrumentos de proteção de taxa de juros	Elevação DI (i)	(3.953)
<b>Despesa incremental</b>		<u>(1.367)</u>
	Risco	31/12/2021 Cenário Provável
<b>Exposição a juros flutuantes</b>		
Efeito nos juros dos equivalentes de caixa e das aplicações financeiras		7.918
Efeito no resultado das pontas passivas em CDI dos instrumentos de proteção de taxa de juros	Elevação DI (i)	(11.235)
<b>Despesa incremental</b>		<u>(3.317)</u>

(i) Taxa base utilizada foi de 12,39% e taxa sensibilizada de 13,41%.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **d. Risco de crédito**

Os instrumentos financeiros que sujeitam a Sociedade a riscos de crédito da contraparte são representados, basicamente, pelas disponibilidades (caixa e bancos), aplicações financeiras, instrumentos de proteção (vide nota explicativa nº 4) e contas a receber (vide nota explicativa nº5).

#### **d.1 Risco de crédito de instituições financeiras**

Tal risco decorre da potencial incapacidade de instituições financeiras cumprirem suas obrigações financeiras com a Sociedade por insolvência. A Sociedade executa regularmente análise de crédito das instituições nas quais mantêm disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos de proteção através de diversas metodologias que avaliam liquidez, solvência, alavancagem, qualidade da carteira, dentre outros. As disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos de proteção são mantidos somente em instituições com histórico de sólida posição de crédito, privilegiando segurança e solidez. O volume de disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos de proteção são objeto de limites máximos por instituição, requerendo, portanto, diversificação de contraparte.

#### **d.2 Risco de crédito de governos**

A Política da Sociedade permite aplicação em títulos públicos federais de países classificados como grau de investimento AAA ou aaa por agências de risco especializadas (S&P, Moody's e Fitch) e em títulos do governo brasileiro. O volume de aplicações financeiras é objeto de limites máximos por país, requerendo, portanto, diversificação de contraparte.

O risco de crédito de instituições financeiras e governos de saldo de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras está sumarizado abaixo:

	Valor Justo	
	31/12/2022	31/12/2021
<b><u>Rating de crédito da contraparte</u></b>		
AAA	279.042	171.143
AA	49.700	43.789
A	-	31
Outros	8.370	-
<b>Total</b>	<b>337.112</b>	<b>214.963</b>

#### **d.3 Risco de crédito de clientes**

A política de crédito estabelece a análise do perfil de cada novo cliente, individualmente, quanto à sua condição financeira. A revisão efetuada pela Sociedade inclui a avaliação de ratings externos, quando disponíveis, demonstrações financeiras, informações de agências de crédito, informações da indústria e, quando necessárias, referências bancárias. Limites de crédito são estabelecidos para cada cliente e revisados periodicamente, em um prazo mais curto quanto maior o risco, dependendo de aprovação da área responsável em casos de vendas que excedam esses limites.

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

No monitoramento do risco de crédito, os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito e a depender do negócio, o agrupamento leva em consideração, por exemplo, se são clientes pessoas físicas ou jurídicas, se são atacadistas, revendedores ou clientes finais, considerando também sua área geográfica.

As estimativas de perda de crédito são calculadas pela abordagem da perda esperada, com base nas taxas de probabilidade de perda por inadimplência. As taxas de perda são calculadas com base na probabilidade média de um valor a receber avançar por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa. A apuração da probabilidade de perda leva em consideração uma pontuação de risco de crédito para cada exposição, com base em dados considerados capazes de prever o risco de perda (classificações externas, demonstrações financeiras auditadas, projeções de fluxo de caixa, informações sobre os clientes disponíveis na imprensa, por exemplo), além da avaliação de crédito com base na experiência.

Tais riscos de crédito são administrados em cada unidade de negócio por meio de critérios específicos de aceitação de clientes e análise de crédito, além de serem mitigados pela diversificação de vendas. Nenhum cliente individual ou grupo representa mais de 10% da receita total.

A Sociedade solicita garantias com relação ao contas a receber de clientes e outros recebíveis em situações específicas aos clientes, mas essas garantias não influenciam no cálculo do risco de perda.

A tabela a seguir fornece informações sobre as exposições ao risco de crédito:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada
A vencer	0%	17.626	8	0%	16.505	-
< 30 dias	0%	1.339	2	0%	1.313	-
31 a 60 dias	0%	3	-	0%	98	-
61 a 90 dias	0%	-	-	0%	6	-
91 a 180 dias	0%	-	-	0%	13	-
> 180 dias	100%	2.439	2.439	55%	2.796	1.525
		<u>21.407</u>	<u>2.449</u>		<u>20.731</u>	<u>1.525</u>

Para mais informações sobre a provisão de perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa vide nota explicativa nº 5.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### **e. Risco de liquidez**

As principais fontes de liquidez da Sociedade derivam (i) do saldo de caixa e aplicações financeiras, (ii) do fluxo de caixa gerado por suas operações e (iii) de empréstimos. A Sociedade acredita que essas fontes são adequadas para atender aos seus atuais usos de fundos, o que inclui, mas não se limita a, capital de giro, capital de investimento, amortização de dívidas e pagamento de dividendos.

A Sociedade possui capital de giro e fontes de financiamentos suficientes para atender às suas necessidades atuais.

O endividamento bruto a vencer nos próximos 12 meses, incluindo juros estimados sobre financiamentos totaliza R\$ 15.657 (para informações quantitativas, vide nota explicativa nº 14). Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade possuía R\$ 337.112 em caixa, equivalentes de caixa e em aplicações financeiras de curto prazo (para informações quantitativas, vide nota explicativa nº 4).

A tabela abaixo apresenta um resumo dos passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022 da Sociedade, por faixas de vencimento. Os valores divulgados nesta tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados, portanto esses valores podem ser diferentes dos saldos do balanço patrimonial.

<b>Passivos financeiros e arrendamentos a pagar</b>	<b>Total</b>	<b>Menos de 1 ano</b>	<b>Entre 1 e 3 anos</b>	<b>Entre 3 e 5 anos</b>	<b>Mais de 5 anos</b>
Financiamentos e juros estimados sobre financiamentos <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>	224.109	5.510	97.200	11.817	109.582
Instrumentos de proteção <sup>(3)</sup>	50.684	15.657	20.147	14.880	-
Fornecedores	59.113	59.113	-	-	-
Arrendamentos a pagar	1.007.276	60.746	111.576	109.476	725.478

<sup>(1)</sup> Os juros sobre financiamentos foram estimados com base nos contratos futuros de dólar norteamericano e nas curvas futuras dos contratos DI x Pré e DI x IPCA, cotados na B3 em 31 de dezembro de 2022.

<sup>(2)</sup> Inclui juros estimados sobre a dívida de curto e longo prazo até as datas de pagamento previstas contratualmente.

<sup>(3)</sup> Os instrumentos de proteção foram estimados com base nos contratos futuros de dólar norteamericano e nas curvas futuras dos contratos DI x Pré e DI x IPCA, cotados na B3 em 31 de dezembro de 2022. Na tabela acima foram considerados apenas os instrumentos de proteção com resultado negativo projetado no instante da liquidação..

### **f. Gestão de capital**

A Sociedade administra sua estrutura de capital com base em indicadores e *benchmarks*, com a intenção de garantir a continuidade normal dos negócios visando a maximização do retorno aos seus acionistas por meio da otimização da sua estrutura dívida e capital.

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

A estrutura de capital é composta pela dívida líquida (empréstimos e financiamentos, incluindo debêntures conforme nota explicativa nº 15 após a dedução dos saldos de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras (conforme nota explicativa nº 4) e pelo patrimônio líquido. A Sociedade pode alterar sua estrutura de capital conforme as condições econômico-financeiras, visando otimizar sua alavancagem financeira e sua gestão de dívida. A Sociedade procura também melhorar o seu retorno sobre capital empregado através da implementação de uma gestão eficiente de capital de giro e de um programa seletivo de investimentos.

Anualmente a Sociedade e suas controladas realizam a revisão da sua estrutura de capital, avaliando o custo de capital e os riscos associados a cada classe de capital, incluindo a análise do coeficiente de alavancagem, que é determinado como a proporção entre a dívida líquida e o patrimônio líquido.

O coeficiente de alavancagem no final do exercício é conforme segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Dívida bruta e arrendamentos a pagar	673.926	523.365
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras	337.112	214.963
<b>Dívida líquida</b>	<b>336.814</b>	<b>308.402</b>
Patrimônio líquido	1.597.794	1.431.405
<b>Relação dívida líquida/capital</b>	<b>21,08%</b>	<b>21,55%</b>

#### ***g. Seleção e utilização de instrumentos financeiros***

Na seleção de aplicações financeiras e instrumentos de proteção são analisados os retornos estimados, riscos envolvidos, liquidez, metodologia de cálculo do valor contábil e do valor justo e documentação aplicável ao instrumento financeiro. Os instrumentos financeiros utilizados para a gestão dos recursos financeiros disponíveis da Sociedade visam preservar valor e liquidez.

A Política prevê a utilização de instrumentos financeiros derivativos somente para a cobertura de riscos identificados e em montantes compatíveis com o risco (limitado a 100% do risco identificado). Os riscos identificados na Política estão descritos nas seções acima nesta nota explicativa e, portanto, são objeto da gestão de risco. De acordo com a Política, a Sociedade pode utilizar contratos a termo, swaps, opções e contratos futuros para a gestão de riscos identificados. Instrumentos alavancados em derivativos não são permitidos. Como a utilização de instrumentos financeiros derivativos é limitada à cobertura de riscos identificados, a Sociedade utiliza a terminologia “instrumentos de proteção” quando se referem a instrumentos financeiros derivativos.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

A tabela abaixo sumariza o saldo bruto da posição dos instrumentos de proteção contratados, bem como os valores dos ganhos (perdas) que afetam o patrimônio líquido e a demonstração de resultado da Sociedade:

### Designados - Hedge Accounting

Produto	Objeto de proteção	Taxas Contratadas		Vencimento	Nota Explicativa	Valor de referência (nocial) <sup>1</sup>	Valor justo em 31/12/2022		Valor justo	
		Ativo	Passivo				Ativo	Passivo	Resultado	Patrimônio Líquido
						31/12/2022	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil
Swap de Juros	Dívida	IPCA + 4,37%	111,4% CDI	set-28	34.h.1	100.000	-	(3.936)	(6.801)	-
Swap de Juros	Dívida	6,47%	99,9% CDI	nov-24	34.h.1	90.000	-	(9.513)	(5.069)	-
							-	(13.449)	(11.871)	-

  

Produto	Objeto de proteção	Taxas Contratadas		Vencimento	Nota Explicativa	Valor de referência (nocial) <sup>1</sup>	Valor justo em 31/12/2021		Valor justo	
		Ativo	Passivo				Ativo	Passivo	Resultado	Patrimônio Líquido
						31/12/2021	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil
Swap de Juros	Dívida	IPCA + 4,37%	111,4% CDI	set/28	34.h.1	100.000	-	(3.235)	(1.695)	-
Swap de Juros	Dívida	6,47%	99,9% CDI	nov/24	34.h.1	90.000	-	(9.044)	(10.088)	-
							-	(12.278)	(11.784)	-

1 Moeda conforme indicado.

2 Valores líquidos de imposto de renda.

## Ultracargo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### ***h. Contabilidade de hedge – Hedge de valor justo***

A Sociedade designa como *hedge* de valor justo instrumentos financeiros derivativos utilizados para compensar variações decorrentes de mudanças de taxas de juros, no valor de mercado de dívidas contratadas em Reais.

Os instrumentos de proteção de taxa de juros designados como *hedge* de valor justo são:

Em milhares, exceto % do DI	31/12/2022	31/12/2021
Valor nocional – R\$	90.000	90.000
Resultado dos instrumentos de proteção - receita/(despesa) (vide nota explicativa nº 4.b) – R\$	(5.069)	(10.088)
Ajuste de valor justo da dívida – R\$	(486)	11.756
Resultado financeiro da dívida – R\$	(6.330)	(5.914)
Custo médio efetivo - % do DI	99,9	99,9

Os instrumentos de proteção de taxa de juros designados como *hedge* de valor justo são:

	31/12/2022	31/12/2021
Valor nocional – R\$	100.000	100.000
Resultado dos instrumentos de proteção - receita/(despesa) – R\$	(6.801)	(1.695)
Ajuste de valor justo da dívida – R\$	3.034	4.913
Resultado financeiro da dívida – R\$	(10.337)	(11.994)
Custo médio efetivo - % do DI	111,40%	111,4%

### ***i. Classes e categorias de instrumentos financeiros e seus valores justos***

Os valores justos e os saldos contábeis dos instrumentos financeiros, incluindo os instrumentos de proteção cambial e de juros e a hierarquia de valor justo para cada classe de instrumentos financeiros estão demonstrados a seguir:

31 de dezembro de 2022	Nota Explicativa	Valor contábil			Valor Justo	
		Mens. ao valor justo por meio do resultado	Mens. ao valor justo por outros resultados abrangentes	Mens. pelo custo amortizado	Nível 1	Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa		-	-	-	-	-
Caixa e bancos	4.a	-	-	725	-	-
Títulos de renda fixa em moeda nacional	4.a	-	-	246.680	-	-
Aplicações financeiras						
Títulos e fundos de renda fixa em moeda nacional		89.707	-	-	-	89.707
Contas a receber de clientes	5.a	-	-	21.407	-	-
Demais contas a receber	5.b	-	-	9.054	-	-
<b>Total</b>		<b>89.707</b>	<b>-</b>	<b>277.866</b>	<b>-</b>	<b>89.707</b>
Passivos financeiros:						
Debêntures	14.a	187.495	-	-	-	187.495
Instrumentos de proteção cambial, juros e commodities	14.a	13.449	-	-	-	13.449
Fornecedores	15	-	-	59.113	-	-
<b>Total</b>		<b>200.944</b>	<b>-</b>	<b>59.113</b>	<b>-</b>	<b>200.944</b>

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

31 de dezembro de 2021	Nota Explicativa	Valor contábil			Valor Justo	
		Mens. ao valor justo por meio do resultado	Mens. ao valor justo por outros resultados abrangentes	Mens. pelo custo amortizado	Nível 1	Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa		-	-	-	-	-
Caixa e bancos	4.a	-	-	11.355	-	-
Títulos de renda fixa em moeda nacional	4.a	-	-	5.030	-	-
Aplicações financeiras						
Títulos e fundos de renda fixa em moeda nacional		198.578	-	-	-	198.578
Contas a receber de clientes	5.a	-	-	20.731	-	-
Demais contas a receber	5.b	-	-	1.600	-	-
<b>Total</b>		<b>198.578</b>	<b>-</b>	<b>38.716</b>	<b>-</b>	<b>198.578</b>
Passivos financeiros:						
Debêntures	14.a	183.481	-	-	-	183.481
Instrumentos de proteção cambial, juros e commodities	14.a	12.278	-	-	-	12.278
Fornecedores	15	-	-	37.671	-	-
<b>Total</b>		<b>195.759</b>	<b>-</b>	<b>37.671</b>	<b>-</b>	<b>195.759</b>

O valor justo dos instrumentos financeiros, incluindo os instrumentos de proteção cambial e juros, foi determinado conforme descrito a seguir:

- Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis.
- As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data-base das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo.
- As aplicações financeiras em CDBs (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e a Sociedade calcula seu valor justo por meio de metodologias comumente utilizadas para marcação a mercado.
- Os saldos contábeis de contas a receber e fornecedores são próximos aos seus valores justos e a Sociedade calcula seu valor justo por meio de metodologias comumente utilizadas no mercado.

O valor justo de outras aplicações financeiras, instrumentos de proteção, financiamentos e arrendamentos a pagar foi apurado através de metodologias de cálculo comumente utilizadas para marcação a mercado, que consistem em calcular os fluxos de caixa futuros associados a cada instrumento contratado, trazendo-os a valor presente pelas taxas de mercado na data-base das demonstrações financeiras. Para alguns casos, onde não há mercado ativo para o instrumento financeiro, a Sociedade e suas controladas podem utilizar-se de cotações fornecidas pelas contrapartes das operações.

A interpretação dos dados de mercado quanto à escolha de metodologias de cálculo do valor justo exige considerável julgamento e estabelecimento de estimativas para se chegar a um valor considerado adequado para cada situação. Conseqüentemente, as estimativas apresentadas podem não indicar, necessariamente, os montantes que poderão ser obtidos no mercado corrente.

## Ultracargo Logística S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Os instrumentos financeiros foram classificados como ativos ou passivos financeiros mensurados ao custo amortizado, com exceção de (i) todos os instrumentos de proteção cambial e de juros, que estão mensurados ao valor justo por meio do resultado, aplicações financeiras classificadas como mensuradas a valor justo por meio do resultado e aplicações financeiras classificadas como mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (vide nota explicativa nº 4.b) e (ii) financiamentos mensurados ao valor justo por meio do resultado (vide nota explicativa nº 14). Caixa, bancos, contas a receber de clientes e financiamentos a clientes estão classificados como ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. Fornecedores e demais contas a pagar estão classificados como passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado.

Os instrumentos financeiros são classificados de acordo com as seguintes categorias:

- (a) Nível 1 - preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos; e
- (b) Nível 2 - inputs diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);

## 27 Compromissos

### a. Contratos com metas mínimas vigentes

A Sociedade possui contratos com metas mínimas vigentes com a CODEBA, com o Complexo Industrial Portuário Governador Eraldo Gueiros (SUAPE) e com a Empresa Maranhense de Administração Portuária (EMAP), relacionados com suas instalações portuárias em Aratu, Suape e Itaqui, respectivamente. Esses contratos estabelecem uma movimentação mínima de carga, conforme tabela abaixo:

Porto	Movimentação mínima por ano	Vencimento
Aratu (*)	900.000 ton.	2022
Suape	250.000 ton.	2027
Suape	400.000 ton.	2029
Aratu	397.000 ton.	2031
Itaqui	1.468.105 m <sup>3</sup>	2049

(\*) Contrato em fase de renovação junto ao órgão competente.

Se a movimentação anual for menor que o mínimo exigido, a Sociedade deverá pagar a diferença entre a movimentação real e a mínima estabelecida nos contratos, com base nas tarifas portuárias em vigor na data definida para pagamento. Em 31 de dezembro de 2022, essas tarifas eram de R\$ 8,71 e R\$ 3,05 por tonelada para Aratu e Suape, respectivamente e R\$ 0,94 por m<sup>3</sup> para Itaqui. Conforme condições e tolerâncias contratuais, em 31 de dezembro de 2022 não existiam pendências relevantes no que se refere aos limites mínimos de movimentação de carga.

## **Ultracargo Logística S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

### ***b. Concessões portuárias***

Em 9 de abril de 2021 a Sociedade venceu o leilão para arrendamento da área IQ113 no porto de Itaqui, no Estado do Maranhão, para armazenagem e movimentação de granéis líquidos, especialmente combustíveis. Na área arrendada será construído um novo terminal com capacidade estática mínima de 79 mil m<sup>3</sup>. O arrendamento terá duração mínima de 20 anos de acordo com o aviso do leilão. Para essa capacidade, estimam-se investimentos de aproximadamente R\$ 310 milhões, incluindo o valor relativo à outorga, a serem desembolsados em até seis anos após assinatura do contrato ocorrida em 17 de agosto de 2021.

## **28 Eventos subsequentes**

### ***a. Decisão do STF sobre ‘coisa julgada’ em matéria tributária.***

Em 08 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (“STF” ou “Supremo”) concluiu o julgamento sobre a “coisa julgada” em tributos recolhidos de forma continuada, definindo que a decisão proferida em controle difuso cessa imediatamente os seus efeitos quando proferido novo julgamento, em sentido contrário, em ação direta de constitucionalidade ou em sede de repercussão geral pelo Supremo. Nesse mesmo julgamento, o STF rejeitou o pedido de modulação de efeitos da decisão, determinando o recolhimento dos valores passados, desde que respeitado o prazo de prescrição. A Sociedade avaliou os impactos desta decisão e concluiu que não existe impacto relevante nas demonstrações financeiras e na destinação do resultado do período em decorrência de tal decisão.