



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Relatório dos Auditores Independentes e Notas
Explicativas sobre as Demonstrações Contábeis dos
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021



ULTRAPÃO ALIMENTOS CONGELADOS S/A.

Demonstrações Contábeis

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório dos Auditores Independentes

Balancos Patrimoniais

Demonstrações do Resultado

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido e Resultados Abrangentes

Demonstrações do Fluxo de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis



RELATORIO DA ADMINISTRAÇÃO:

Prezados Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as informações da Ultrapão Alimentos S.A. (“Companhia”), relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

1. Descrição dos Negócios da Companhia

A Ultrapão atua, desde 2016, no setor de panificação congelada industrial com a fabricação e comercialização de panificados congelados voltados para o mercado de panificação sob as marcas “Ultrapão” e “Homebake”. Além dos produtos que produzimos, distribuímos produtos que completam nossa oferta ao mercado, oferecendo assim uma solução mais completa aos nossos clientes.

A empresa tem como missão trazer encantamento e simplicidade à operação da padaria, combatendo o desperdício e maximizando o potencial de cada cliente. Entendendo o mercado de panificação no Brasil a Ultrapão oferece aos seus clientes uma solução para simplificação das operações de produção de panificados junto a uma melhoria nos resultados e satisfação do seu consumidor.

Com o propósito de levar pão fresco todo dia para todo mundo, a Ultrapão tem foco em oferecer frescor para todos os públicos, sem abrir mão de qualidade e praticidade.

2. Cenário externo

A guerra entre Rússia e Ucrânia afetou diretamente preços de commodities no mundo todo, isso é especialmente verdade para o commodity que mais nos afeta: o trigo, pois 30% do trigo exportado do mundo vem da Ucrânia e/ou Rússia. Dentro do ano de 2022 o trigo no mercado internacional atingiu seu maior valor histórico, passando do dobro da cotação de janeiro, essa cotação em dezembro voltou aos mesmos patamares de janeiro, mas fez com que os preços das farinhas de trigo no mercado nacional disparassem, a Ultrapão recebeu um aumento acumulado no ano de 35,5% do preço deste insumo, e, apesar do trigo no mercado nacional e internacional terem recuado o preço, não tivemos nenhum recuo no preço da farinha de trigo.

Além do impacto mais direto que sofremos na farinha de trigo, todos os outros insumos tiveram uma grande inflação dentro do ano de 2022, nossa cesta de produtos comprados teve um aumento de preços de 27,9%, enquanto o aumento em nosso preço da cesta de produtos vendidos foi de 20,5%. Apesar de termos um aumento menor no preço de venda em comparação aos custos, na última linha tivemos um resultado positivo.

Com a alta inflação no Brasil e no mundo, tivemos um expressivo aumento na taxa básica de juros (SELIC), que iniciou o ano com 9,25% e terminou com 13,75%, esse aumento fez com que a nossa taxa de juros média aplicada ao nosso endividamento bancário passasse de 16,9% para 19,6%. Apesar da alta taxa de juros seguimos com os planos de investimento conforme havíamos previsto.

3. Destaques do exercício

O ano de 2022 foi o primeiro ano desde 2020 que ficou livre dos efeitos econômicos da pandemia de COVID-19, mas a economia mundial foi afetada por uma guerra que causou impactos econômicos de proporções tão grandes quanto a epidemia. Este cenário impôs grandes desafios à UltraPão, que iniciou o ano com resultados abaixo do esperado, mas que foram compensados pelo restante do ano onde tivemos tanto crescimento quanto resultados acima do planejado. Além de termos crescido em vendas, passamos por um grande amadurecimento em nossa estrutura organizacional.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, a Companhia atingiu receita bruta de R\$ 59,1 milhões, o que representa um aumento de 119% quando comparado ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, quando registrou R\$ 27 milhões. Esse aumento é resultado da agilidade com que a Ultrapão conduz seus negócios, sempre apta a atender os clientes com suas reais necessidades.

4. Condições Econômicas, Financeiras, Patrimoniais e de Investimentos Fixos.

Apresentamos a seguir uma síntese sobre as condições em pauta, relativo aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (em R\$ mil).

Como já destacado, de 2021 para 2022 houve um significativo crescimento da Ultrapão e a nossa Receita Operacional Bruta apresentou crescimento de 119% em 2022, quando comparada com o exercício de 2021. Para este crescimento, houve investimentos fixos de imobilizações em Máquinas, Equipamentos e Instalações no montante de R\$ 13.337 mil (R\$ 7.870 mil em 2022 e R\$ 5.467 mil em 2021).

Tais investimentos requereram recursos, havendo, em 2022 e 2021, aportes dos investidores no total de R\$ 9.000 mil (R\$ 3.000 mil em 2022 e R\$ 6.000 mil em 2021). Obtivemos, também, recursos de terceiros a título de Empréstimos e Financiamentos de curto e longo prazos, de modo que de 2021 para 2022 ocorreu aumento total de R\$ 4.144 mil. Os custos destas operações de financiamentos foi no total de R\$ 679 mil, dos quais R\$ 606 mil em 2022.

Os resultados de 2022 e 2021 foram, respectivamente, Lucros Líquidos de R\$ 1.549 mil e R\$ 642, destacando-se que nos mesmos estão inseridos efeitos do Incentivo Fiscal Setorial de Investimentos em Diferimento do ICMS, e o resultado deste Incentivo de R\$ 4.884 mil em 2022 e R\$ 2.042 em 2021.

O resultado financeiro da Ultrapão apresentou em 2022 e 2021 seus Fluxos de Caixa positivos em R\$ 333 mil e R\$ 499 mil, respectivamente, com índices de liquidez corrente nos fatores de 1,40 em 2022 e 1,53 em 2021. O Patrimônio Líquido da Ultrapão, sendo de R\$ 11.021 em 2022 e R\$ 6.472 em 2021, representa, respectivamente, 41% e 44% do total, sendo o restante advindo de capital de terceiros em 44,2% e 49,4%, respectivamente, de longo prazo (média entre 24 a 55 meses).

5. Governança Corporativa

Valores e Princípios Organizacionais -

Nossa identidade corporativa tem o objetivo de guiar as decisões da companhia em todos os níveis:

A Missão da empresa é “Trazer encantamento e simplicidade à operação de padaria, combatendo o desperdício e maximizando o potencial de cada cliente”.

Sua Visão é “*Atingir protagonismos no setor de panificação, inovando em produtos e serviços*”.

Seus Valores são:

Eficiência: Maximizamos os recursos, fazendo mais com menos, com foco nas prioridades e senso de dono.

Integridade: A estrada é longa e não aceitamos atalhos.

Pessoas: As pessoas fazem a diferença.

Agilidade: Temos senso de urgência para agir.

Inovação: Buscamos criar oportunidades, ativa e criativamente.

Clientes: O sucesso do cliente é nosso sucesso.

Seu Propósito é “*Pão Fresco todo dia, para todo mundo*”

6. Perspectivas Futuras

A Companhia continua seu trabalho de expansão comercial com perspectivas de aumento de receita especialmente focado na venda de itens que atendem o foodservice no sudeste. Com isso, estão previstos gastos com campanhas comerciais, infraestrutura fabril, pesquisa e desenvolvimento condizentes com o crescimento que projetamos para os próximos anos.

7. Declaração da Administração

Embora a empresa não se submete ao referido órgão regulador, mas em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Administração declara que discutiu, reviu e concordou com o relatório de auditoria dos auditores independentes e as informações do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022.

8. Auditoria Independente

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 381/2003, informamos que no exercício de 01 de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022 nossos auditores independentes não realizaram outros trabalhos que não o de auditoria das demonstrações financeiras apresentadas.

Aviso Legal

Este documento contém declarações e informações prospectivas. Tais declarações e informações são, unicamente, previsões e não garantias do desempenho futuro. Advertimos a todos os stakeholders que as referidas declarações e informações prospectivas estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a riscos, incertezas e fatores relativos às operações e aos ambientes de negócios da Ultrapão Alimentos SA e suas controladas, em virtude dos quais os resultados reais de tais sociedades podem diferir de maneira relevante de resultados futuros expressos ou implícitos nas declarações e informações prospectivas.

Agradecimentos

Queremos agradecer, nesta oportunidade, a todos nossos clientes, colaboradores, acionistas, fornecedores, parceiros e a comunidade em geral pela confiança e parceria ao longo do ano de 2022.

Pouso Alegre, 19 de abril de 2023

A DIRETORIA

RELATORIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

**Aos
Acionistas e Diretoria da
Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Pouso Alegre – MG**

Opinião com Ressalva

1. Examinamos as demonstrações contábeis da **ULTRAPÃO ALIMENTOS CONGELADOS S/A.**, 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.
2. Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **ULTRAPÃO ALIMENTOS CONGELADOS S/A.**, em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para Opinião com Ressalva

3. Conforme NE 10, em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade possuía um saldo de Ativo Imobilizado de R\$ 14.300, representando 53% do total do Ativo. Os respectivos ativos que compõem a conta estão reconhecidos mediante política de depreciação e amortização que se utiliza de taxas sugeridas pela Secretaria da Receita Federal – SRF, em vez de para as depreciações levar como consideração a real expectativa de vida útil dos bens e correspondentes valor de uso e/ou recuperáveis, conforme previsto nas Seções 17 e 18 da Norma Brasileira de Contabilidade “NBC TG 1000 (R1) – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas”.
4. Conforme NE 10, em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade possuía um saldo de Ativo Imobilizado de R\$ 14.300, do qual R\$ 3.861 (ou 27% do saldo do Ativo Imobilizado) referia-se a Ativos em comodato com clientes. A Sociedade não realizou o *impairment* teste dos ativos, conforme definido pelas Normas Brasileiras de Contabilidade, de modo que os itens mais antigos, principalmente os em Comodato, podem estar registrados por valores superiores ao real recuperável.
5. Os saldos apresentados nas Demonstrações Contábeis para fins comparativos, base 31/12/2021, não foram auditados por nós ou por outros auditores independentes, exceto pelos inventários físicos dos estoques daquela data que foram por nós acompanhados e avaliados.

6. 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 contábeis”. 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, 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 com ressalva.

Outras informações que acompanham as Demonstrações Contábeis e o relatório do auditor

7. A administração da Ultrapão é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório de gestão.
8. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o relatório de gestão e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.
9. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório de gestão e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório de gestão, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

10. A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.
11. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, 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.
12. Os responsáveis pela governança da Sociedade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

13. Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectarão 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 contábeis.
14. 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 contábeis, 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.
 - Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles da Companhia.
 - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
 - Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe uma incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
 - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.
15. 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, 19 de abril de 2023



CRC-SP nº 2SP021055/O-1



Paulo Cesar R. Pepe
Contador CRC-SP nº 1SP095009/O-5



Renata Reche Simon Pepe
Contador CRC-SP nº 1SP296480/O-2

Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Balancos Patrimoniais
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de reais)



ATIVO	Nota	31/12/2022	31/12/2021	PASSIVO e PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31/12/2022	31/12/2021
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.423	1.090	Fornecedores	12	5.111	2.145
Duplicatas a Receber	5	7.284	3.631	Obrigações sociais	13	1.314	780
Estoques	6	2.023	867	Obrigações tributárias	14	198	124
Impostos a recuperar	7	234	232	Empréstimos e Financiamentos	15	2.207	1.047
Outros Créditos	8	1.326	434	Outras Obrigações		-	1
Despesas antecipadas		38	18			8.831	4.097
Total do ativo circulante		12.328	6.273				
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo				Exigível a Longo Prazo			
Empréstimos Partes Relacionadas	9	22	-	Empréstimos e Financiamento	15	6.986	4.002
Depósito Judicial		41	41			6.986	4.002
Total do realizável a longo prazo		63	41				
Investimentos		107	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Imobilizado	10	14.300	8.209	Capital social		457	457
Intangível	11	39	48	Reservas de Incentivos Fiscais		1.544	681
Total do ativo não circulante		14.447	8.257	Reserva de Ágio na Subscrição de Ações		5.943	5.943
				Reserva Legal		77	-
				Lucros / prejuízos acumulados		-	(609)
				Total do patrimônio líquido		8.021	6.472
				AFAC - Adiant, p/Futuro Aumento de Capital		3.000	
				Total do patrimônio líquido + AFAC	16	11.021	6.472
Total do Ativo		26.838	14.571	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		26.838	14.571

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis

Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Demonstrações de Resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de reais)



	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita operacional líquida	17 48.268	22.496
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	(32.024)	(15.087)
Lucro bruto	<u>16.244</u>	<u>7.409</u>
Despesas / Receitas Operacionais		
Despesas com Pessoal	(4.966)	(2.496)
Despesas de Transportes	(4.803)	(1.142)
Despesas Comerciais	(1.734)	(655)
Despesas de Comodato	(450)	(69)
Despesas de Qualidade e P&D	(27)	(17)
Despesas Administrativas	(1.360)	(1.739)
Despesas Tributárias	(110)	(151)
Despesas de Depreciação e Amortização	(1.622)	(589)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	18 4.821	2.126
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>5.992</u>	<u>2.676</u>
Resultado Financeiro		
Despesas financeiras	(4.757)	(2.218)
Receitas financeiras	314	184
	19 <u>(4.443)</u>	<u>(2.034)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	<u>1.549</u>	<u>642</u>
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Lucro do exercício	<u>1.549</u>	<u>642</u>
Quantidade de ações ordinárias	<u>457</u>	<u>457</u>
Resultado por quota (R\$)	<u>3,3904</u>	<u>1,4040</u>

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis

Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Demonstrações dos Resultados Abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de reais)



	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro Líquido do exercício	1.549	642
(+/-) Outros Resultados Abrangentes:		
<i>Não houveram no período, outros resultados abrangentes:</i>	-	-
Lucro Líquido do exercício Abrangente total	<u>1.549</u>	<u>642</u>

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis

Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021



(em milhares de reais)

<u>Nota</u>	Capital social	Reserva de Capital Ágio na Subscr. De Ações	Reserva de Lucros Reservas de Incent. Fiscal	Reserva legal	Lucros acumulados	Total do Patrimônio atribuível aos controladores	AFAC - Adtº para Futuro Aumento de	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	400	-	-	-	63	463	-	463
Ajuste de Exercício Anterior	-	-	-	-	(633)	(633)	-	(633)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020 Ajustado	400	-	-	-	(570)	(170)	-	(170)
Aumento de Capital Social	57	-	-	-	-	57	-	57
Ágio na Subscrição de Ações	-	5.943	-	-	-	5.943	-	5.943
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	642	642	-	642
Constituição de Reserva de Incentivos Fiscais	-	-	681	-	(681)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	457	5.943	681	-	(609)	6.472	-	6.472
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	3.000	3.000
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.549	1.549	-	1.549
Destinação do lucro:								
Constituição de reserva de legal	-	-	-	77	(77)	-	-	-
Constituição de reserva de Incentivos Fiscais	-	-	863	-	(863)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	457	5.943	1.544	77	-	8.021	3.000	11.021

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis

Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de reais)



	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fluxo de caixa proveniente das operações:		
Lucro do exercício	1.549	642
Itens que não Afetam o Caixa:		
Depreciações e amortizações	1.622	589
Créditos de PIS / COFINS de Depreciações	74	91
Créditos PIS/ COFINS ajuste Ativo Imobilizado	15	-
Resultado na baixa de imobilizado	(52)	-
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(633)
Ajuste de Ativo Imobilizado e Investimentos	-	10
	<u>3.208</u>	<u>699</u>
Variações no Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo		
Duplicatas a Receber	(3.653)	(1.948)
Estoques	(1.156)	(320)
Impostos a recuperar	(3)	(20)
Outros Créditos	(891)	(337)
Despesas antecipadas	(20)	(18)
	<u>(5.723)</u>	<u>(2.643)</u>
Variações no Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo		
Fornecedores	2.966	603
Obrigações sociais	534	475
Obrigações tributárias	74	12
Outras Obrigações	(1)	(56)
	<u>3.573</u>	<u>1.034</u>
Total das Atividades Operacionais	<u>1.059</u>	<u>(910)</u>
Atividades de Investimentos		
Investimentos	(107)	-
Aquisição de Imobilizado e Intangível	(7.870)	(5.467)
Receita na Venda de Ativo Imobilizado	128	-
	<u>(7.849)</u>	<u>(5.467)</u>
Atividades de Financiamento		
Empréstimos Concedidos	(22)	-
Empréstimos tomados	4.144	876
AFAC - Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	3.000	-
Aumento de Capital	-	57
Ágio recebido na Subscrição de Ações	-	5.943
	<u>7.123</u>	<u>6.876</u>
Recursos Líquidos Utilizados nas Atividades de Financiamento	<u>7.123</u>	<u>6.876</u>
Total dos Efeitos de Caixa	<u>333</u>	<u>499</u>
Variação em Caixa e Equivalentes de Caixa		
Saldo final de caixa e aplicações financeiras	1.423	1.090
Saldo inicial de caixa e aplicações financeiras	1.090	591
Variação no Caixa	<u>333</u>	<u>499</u>

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

1 - Contexto Operacional

A **ULTRAPÃO ALIMENTOS CONGELADOS S.A.** é Sociedade anônima fechada que tem por objeto social a exploração da indústria e comércio atacadista e varejista, e a distribuição de produtos de panificação (pães tradicionais, pães doces, pães especiais, bolos secos, dentre outros itens de padaria em geral), inclusive itens congelados. Com sede em Pouso Alegre – MG, foi constituída em julho de 2016 inicialmente como Sociedade Limitada, tornando-se Sociedade por ações em junho de 2021.

2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as Normas Brasileiras de Contabilidade, em conformidade com a NBC TG 1000 (R1) – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, Resolução 1255/09 do Conselho Federal de Contabilidade – CFC, bem como, quando aplicável a observação às demais Resoluções do CFC pertinentes aos Pronunciamentos CPC,s e observados quando aplicáveis, outros aspectos pertinentes a Lei 11.638/07, 11.941/09 e recentemente pela Lei 12.973/2013.

Os valores apresentados nas demonstrações estão expressos em reais e resulta da acumulação de valores nominais, de acordo com as práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3.

A Sociedade adota a Lei nº 6.404/76 e suas alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07, que modificou, revogou e introduziu novos dispositivos à Lei das Sociedades por Ações. A referida lei visou, principalmente, a atualização da lei societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com aquelas constantes das Normas Internacionais de Contabilidade (IFRS).

3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis

a) Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem numerário disponível em caixa, em moeda nacional e moeda estrangeira, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras liquidação imediata.

b) Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Sociedade se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou contratação.

Em 31 de dezembro de 2022, o valor contábil dos instrumentos financeiros da entidade, representados principalmente por disponibilidades, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos contraídos junto a instituições financeiras, equivalem ao seu valor de mercado.

A Sociedade não se utiliza instrumentos financeiros em operações de troca de índices (SWAP) ou que envolvam operações na modalidade de Derivativos de Riscos.



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

c) Moeda Estrangeira

A Administração da Sociedade definiu que sua moeda funcional é o Real, de acordo com as normas descritas na NBC TG 1000 (R1) Seção 30 - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis.

Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultados.

d) Contas a Receber de Clientes

As contas a receber de clientes são avaliadas pelo valor das mercadorias e produtos faturados, incluindo os respectivos impostos. A Administração constitui perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa - PECLD para as duplicatas consideradas de difícil realização, sendo adotada a estimativa de 100% de duplicatas vencidas há 360 dias ou mais e 50% de duplicatas vencidas entre 180 e 360 dias.

e) Estoques

São avaliados com base no custo médio ponderado móvel de aquisição e fabricação, incluindo todos os custos necessários para colocação dos materiais à disposição para uso na fábrica, deduzidos os impostos recuperáveis. Nos estoques, também são considerados eventuais ajustes quando constatadas situações de eventuais materiais obsoletos e de baixo giro. Os valores dos estoques não excedem o custo de reposição ou o valor líquido de realização.

Matérias primas - custo de aquisição excluídos os impostos segundo o custo médio ponderado móvel.

Produtos acabados – custo de aquisição segundo o custo médio, somado ao CIF (custo indireto de fabricação), Mão de Obra direta e Mão de Obra Indireta, critério de absorção.

f) Imobilizado

O Ativo Imobilizado encontra-se registrado pelo custo de aquisição, líquido das depreciações acumuladas. As depreciações são apuradas pelo método linear, *pro-rata-temporis*, com base na expectativa de vida útil dos bens em função de sua utilização, considerando-se operações normais da Sociedade. Os saldos contábeis estão correspondidos por controles individuais dos bens, que são mantidos pela administração da Sociedade. Os bens do ativo Imobilizado correspondem ao valor recuperável dos bens, sendo que estes não excedem ao seu valor de mercado ou mesmo de recuperação, portanto, não requerendo eventuais ajustes. Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são registrados como outras receitas / despesas operacionais.

g) Intangível

Compreende licenças de uso de softwares utilizados pela Sociedade para controles administrativos de suas operações, líquido das amortizações acumuladas. As amortizações são apuradas pelo método linear, *pro-rata-temporis*.



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

h) Redução ao Valor Recuperável dos Ativos

Visa assegurar que os ativos não estejam registrados contabilmente por um valor superior àquele passível de ser recuperado no tempo por uso das operações da entidade ou na sua eventual venda. A Sociedade não julgou necessária a realização de testes de *impairment* e, portanto, não houve apuração de perdas por desvalorização a reconhecer.

i) Obrigações Trabalhistas e Encargos

As férias e 13º salário a pagar são obrigações constituídas com base nos direitos adquiridos pelos empregados até a data do balanço e incluem os correspondentes encargos sociais.

j) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social são calculados, observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente. Na Sociedade, são calculados pelas alíquotas regulares de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual que exceder BRL 240.000 para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Conforme facultado pela legislação tributária, a Sociedade optou pelo regime de lucro real.

- **Incentivo Fiscal Setorial de Investimentos – ICMS – projeto Adesão E-PTA-RE nº 45.0000117991** = A Ultrapão é beneficiária de Regime Especial de Alimentos Diferimentos e Créditos Presumidos em conformidade com o a Autorização **E-PTA-RE nº 45.0000117991** da Superintendência de Tributação / Subsecretaria da Receita Estadual da Secretaria do Estado da Fazenda de Minas Gerais com deliberação ao estabelecimento o diferimento do pagamento do ICMS tanto pelas importações como pelas aquisições internas respeitadas as regras da referida Autorização, incluindo o diferimento também pelo diferencial de alíquotas devido as aquisições interestaduais de bens destinados ao ativo imobilizado compreendidos por Máquinas e Equipamentos destinados exclusivamente aos investimentos na industrialização dos produtos relacionados no anexo I do referido Termo de Autorização / Adesão **E-PTA-RE nº 45.0000117991** emitido em 11 de setembro de 2019.

k) Demais Ativos e Passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da entidade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial.

As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. As demonstrações contábeis incluem, portanto, várias estimativas baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para a determinação de valores adequados a serem registrados.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido às imprecisões inerentes ao processo de determinação destas, razão pela qual a administração revisa periodicamente tais estimativas e premissas. Estimativas e premissas são utilizadas na seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, assim como na análise dos demais riscos para a determinação de outras provisões, inclusive para os passivos contingentes e outros similares, além da avaliação dos instrumentos financeiros e demais ativos e passivos na data do balanço.

Os direitos realizáveis e as obrigações vencíveis são classificados como Circulantes quando sua realização ou liquidação ocorrer nos doze meses subsequentes à data de apresentação das demonstrações contábeis. Caso contrário, são demonstrados como Não Circulantes.



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

1) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado de acordo com o regime contábil de competência dos exercícios. A receita de venda de mercadorias e produtos é reconhecida no resultado quando todos os riscos e benefícios inerentes ao produto são transferidos para o comprador. A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado mediante a emissão da nota fiscal. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto à sua realização. Os custos e as despesas são reconhecidos no resultado em função de sua realização.

4 - Caixa e Equivalentes de Caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa	1	12
Bancos Conta Corrente	104	347
Aplicações Financeiras	<u>1.318</u>	<u>731</u>
Total	<u>1.423</u>	<u>1.090</u>

As aplicações financeiras, em 31/12/2022, estavam assim distribuídas:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco Santander SA	1.292	6
Cooperativa de Credito Sicoob		
Engcred	17	15
Banco Bradesco SA	3	3
Cooperativa de Credito Sicoob	<u>5</u>	<u>707</u>
Total	<u>1.318</u>	<u>731</u>

5 - Contas a Receber de Clientes

Dentro da carteira de clientes da ULTRAPÃO, na data do balanço, destacam-se os seguintes:

CLIENTES NACIONAIS	<u>2022</u>
Companhia Brasileira de Distribuição	2.282
Rede Integrada de Lojas de Conveniencia e Proximidade S.A.	1.026
Supermercados Mambo Ltda.	546
Dia Brasil Sociedade Limitada	526
I.B. Cafe Ltda	419
Supermercados Irmaos Lopes S/A	406
Reinaldo Chicarolli Martins Su	303
Unissul Supermercados S/A	269
Carrefour Comercio e Industria	188
WMB Supermercados do Brasil Lt	126
Comercial de Alimentos Carrefour Ltda.	107
Mercearia Chama Ltda	90
Cresco Comercio de Alimentos I	89
Outros com saldo inferior a BRL 85	1.309
(-) Ajuste de Reconhecimento de Receita	<u>(132)</u>
Subtotal	<u>7.554</u>
(-) Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa	(270)
Total	<u>7.284</u>

Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021



(Em Milhares de Reais)

6 - Estoques

	2022	2021
Matéria Prima	865	576
Material de Embalagem	603	25
Produto Acabado	208	209
Mercadoria para Revenda	155	-
Material Auxiliar	14	-
Produto em Processo	7	55
Material de Consumo	1	-
Estoques em Poder de Terceiros	170	-
Adiantamento para Importações	-	3
Total	2.023	867

7 - Impostos a Recuperar

	2022	2021
IPI a Recuperar	4	3
ICMS a Recuperar	13	-
PIS a recuperar	29	10
COFINS a recuperar	135	48
IRRF a recuperar	7	-
Outros	47	170
Total	234	232

8 - Outros Créditos

	2022	2021
Adiantamento a Fornecedores	1.309	422
Adiantamento de Salários	9	3
Adiantamento Férias	5	10
Adiantamento Despesas de Viagens	2	-
Total	1.326	434

9 - Empréstimos a Partes Relacionadas

O saldo em 31/12/2022 corresponde à direitos junto à Ultrapão Alimentos São Paulo, a título de empréstimos para fins operacionais.



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

10 - Imobilizado

Descrição	2022			2021
	Custo	(-) Deprec. Acumul.	Total Líquido	Total Líquido
Instalações	1.249	(129)	1.121	452
Máquinas e equipamentos	14.825	(2.697)	12.128	6.824
Móveis e utensílios	131	(17)	115	72
Veículos	895	(594)	301	459
Equipamentos de Informática	157	(39)	118	67
Utensílios de Armazenagem	366	(104)	262	50
Benfeitorias em Prédio - Fábrica	407	(150)	257	285
Total do Imobilizado	18.030	(3.730)	14.300	8.209

A Sociedade mantém parte de seus Ativos em comodato com clientes, com o objetivo do incentivo operacional, deixando nos clientes fornos, assadeiras e outros utensílios para o preparo/ finalização dos produtos adquiridos junto à Ultrapão. Em 31/12/2022, do saldo líquido do Ativo Imobilizado, R\$ 3.861 (ou 27%) referia-se a itens em comodato, sendo R\$ 3.842 de Máquinas e Equipamentos e R\$ 19 de Móveis e Utensílios.

A evolução ocorrida às contas de Imobilizado em 2022 foi a seguinte:

Detalhamento da coluna de custo	Saldo Inicial	(+) Entrada	(-) Baixas	(+)/ (-) Ajustes	Saldo Final 2022
Instalações	493	757	-	-	1.249
Máquinas e equipamentos	8.397	6.553	(111)	(15)	14.825
Móveis e utensílios	79	52	-	-	131
Veículos	895	-	-	-	895
Equipamentos de Informática	83	74	-	-	157
Utensílios de Armazenagem	56	310	-	-	366
Benfeitorias em Prédio - Fábrica	285	122	-	-	407
Total do Custo	10.288	7.868	(111)	(15)	18.030

Detalhamento da coluna de depreciação	Saldo Inicial	(+) Entrada	(-) Baixas	(+)/ (-) Transfer.	Saldo Final 2022
Instalações	(41)	(88)	-	-	(129)
Máquinas e equipamentos	(1.573)	(1.159)	35	-	(2.697)
Móveis e utensílios	(7)	(10)	-	-	(17)
Veículos	(437)	(158)	-	-	(594)
Equipamentos de Informática	(16)	(23)	-	-	(39)
Utensílios de Armazenagem	(6)	(98)	-	-	(104)
Benfeitorias em Prédio - Fábrica	-	(150)	-	-	(150)
Total da depreciação	(2.080)	(1.685)	35	-	(3.730)



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

11 - Intangível

Descrição	2022			2021
	Custo	(-) Amortiz Acumul.	Total Líquido	Total Líquido
Software/ Programa e Computador	54	(14)	39	48
Total do Intangível	54	(14)	39	48

A evolução ocorrida às contas de Intangível em 2022 foi a seguinte:

Detalhamento da coluna de custo	Saldo Inicial	(+) Entrada	(-) Baixas	Saldo Final 2022
Software/ Programa e Computador	52	2	-	54
Total do Custo	52	2	-	54
Detalhamento da coluna de amortização	Saldo Inicial	(+) Entrada	(-) Baixas	Saldo Final 2022
Software/ Programa e Computador	(4)	(11)	-	(14)
Total do Custo	(4)	(11)	-	(14)

12 - Fornecedores

O saldo de fornecedores em 31/12/2022 estava assim composto:

FORNECEDORES NACIONAIS	2022
BUNGE Alimentos S/A	1.986
Alto Padrao Transportes Ltda	396
G Paniz Industria de Equipamentos para Alimentação Ltda	235
Laticínios Lara Eireli	215
Metafrio Solutions S.A.	208
Industria de Maquinas para Panificação Progresso Ltda	126
Amidos Fantuci Ltda	124
Eurogerm Brasil Produtos Alimentícios Limitada	98
Amidos Bankhardt Ltda	96
Progas - Industria Metalurgica Ltda	92
Industria de Embalagens Tocantins Ltda	74
Itaiquara Alimentos S.A.	62
T & T Comercial e Industrial de Alimentos Ltda	60
SBA Comercio de Equipamentos para Panificacao Ltda	59
Santa Marta Comercio de Ovos Ltda	59
Amplastik Comercio de Embalagens e Representacao Comercial	56
Outros com saldo inferior a BRL 50	1.065
Subtotal	5.010
FORNECEDORES ESTRANGEIROS	
Molino Canuelas S.A.C.I.F.I.A	102
Subtotal	102
Total	5.111



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

13 - Obrigações Sociais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salários a Pagar	382	212
Encargos a Recolher	289	165
Pró-labore a Pagar	45	41
Rescisões a Pagar	12	12
Pensão Alimentícia a Pagar	1	1
Férias a Pagar	433	263
Encargos sobre Férias a recolher	153	87
Total	<u>1.314</u>	<u>780</u>

14 - Obrigações Tributárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ICMS a recolher	191	120
Impostos retidos a recolher	7	5
Total	<u>198</u>	<u>124</u>

15 - Empréstimos e Financiamento

A Sociedade possui empréstimos e financiamentos junto a algumas instituições bancárias. O saldo em 31/12/2022 estava assim composto:

<u>Empréstimos e Financiamentos</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante
Banco do Brasil (a)	22	20	29	46
Banco Bradesco (b)	266	1.516	204	144
Banco Sicoob (c)	150	935	211	1.433
Banco Santander S.A. (d)	875	1.972	841	837
BNDES (e)	366	1.243	55	25
Banco Sicoob Engcred (f)	528	1.300	-	2.020
(-) Juros a Pagar (base 2021) (*)	-	-	(292)	(503)
	<u>2.207</u>	<u>6.986</u>	<u>1.047</u>	<u>4.002</u>

(*) Até o exercício de 2021, a Ultrapão mantinha o saldo de empréstimos e financiamentos pelo bruto de juros, incluindo a conta redutora dos juros respectivos. A partir de 2022, visando melhor adequação às normas contábeis, os empréstimos e financiamentos passaram a ser demonstrados a valor presente, líquido de juros, mantendo no balancete contábil o controle de juros a pagar e juros a apropriar. O efeito final em ambos o ano é o saldo a valor presente, em linha com as normas contábeis

(a) - Banco do Brasil – Saldos de R\$ 22 Circulante e R\$ 20 Não Circulantes = Financiamento de Máquinas e Equipamentos, tomada em Nov./22, vencimento em Nov./24 pgto.º em 24 parcelas com juros a taxa de 4,70% ao ano;



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

(b) – Banco Bradesco S/A

(b.1) = Saldo de R\$ 29,5 Circ. - Financiamento de Maq. Equip. em nov./22. Vctº. em out/23 pgtº.º 12 parcelas c/juros de 6,2% ao ano; **(b.2)** = Saldo de R\$ 4,1 Circulante – Financiamento de Maq. Equip. em nov./2022 Vctº. em out./23 pgtº.º 12 parcelas c/ juros de 5,57% ao ano; **(b.3)** = Saldo de R\$ 7,7 Circ. Financiamento de Maq. Equip em nov/2022 Vctº. Em out./2023 pgtº em 12 parcelas c/ juros de 6,61% ao ano.; **(b.4)** = Saldo de R\$ 42 Circ. e R\$ 56 não Circulante para Financiamento de Maq. Equip em Dez/2022 Vctº. Em abril/2025 pgtº em 28 parcelas c/ juros de 6,42% ao ano.

(b.5) = Saldo de R\$ 111 Circ e R\$ 889 Não Circ. = Cédula de Crédito Bancário / Financiamento De Capital de Giro FGI/PEAC N° 237/1497/1000 tomado em 28/12/2022 c/ vencimento para 28/12/2027 com 6 meses de carência pagamento em 54 parcelas com juros efetivos de 19,562% ao ano;

(b.6) = Saldo de R\$ 71,3 Circ e R\$ 571 Não Circ – Céd. Crédito Financiamento de Bens – Maquinas e Equipamentos tomado em 29/12/2022 vctº 29/12/2027 - com 6 meses de carência pagamento em 54 parcelas com juros efetivos de 5,1204% ao ano + Variação do CDI em 100%;

(c) – Banco Siccoob → Saldo VPL de R\$ 150 Circ e R\$ 935 Não Circulante – referente a Cédula de Cred. Bancário SISBR 416045 – Renegociação de Dívidas + Novo Aporte. Feitos em Out/2022 com Vctº. Mar/2030 pagamento em 89 parcelas (saldo de 87) taxa de juros 6,5% ao ano mais correção de 100% do CDI – Garantias Fidejussórias dos Sócios + Alienação Fiduciária de Veículos.

(d) – Banco Santander S/A

(d.1) = Saldo de R\$ 175 Circ. e R\$ 404 não Circ.- CDC-Financiamento de Maq. Equip. em Set./21. Vctº. em out/25 pgtº.º 48 parcelas c/juros de 1,34% ao mês / 17,32% ano; **(d.2)** = Saldo de R\$ 674,4 Circulante e R\$ 1.568,2 Não Circulante –Financiamento de Capital de Giro em mar./2022 Vctº. em Out./25 pgtº.º 30 parcelas c/ juros de 18,0433% ao ano; **(d.3)** = Saldo de R\$ 26 Circ. Financiamento de Fopag. nov/2022 Vctº. Em Mai e Jun./2023 pgtº em 6 parcelas c/ juros médio de 17% ao ano.

(e) – BNDES

(e.1) = Saldo de R\$ 20 Circ. e R\$ 10 não Circ.- Cartão de Crédito Rotativo Empresarial – BNDES prazo médio de compras 6 / 12 / 24 / 36 meses – taxa de juros média anual de 10,25%. **(e.2)** Saldo de R\$ 27,3 Circ. e R\$ 27,3 Não Circ. Finame / BNDES – Agente Santander Finan. Maq. Eqptº. = Início em Nov/2019 vctº final em Dez/24 saldo de 24 parcelas – Taxa de juros médio de 16,98% ao ano R\$ 29,5 Circ.; **(e.3)** = Saldo de R\$ 319 Circulante e R\$ 1.206 Não Circulante – Finame BNDES- PAC – 44008841979 – Agente Santander prazo de 60 meses com 3 de carência data em 29/11/22 – Vctº em 15/12/2027 taxa de juros de 6,40% a.a. mais variação da UMSELIC-BNDES.

(f) – Sicoob Engcred: → Saldo de R\$ 528 Circ. e R\$ 1.300 não Circ.- CCB - Cédula de Crédito Bancário Financiamento de Máquinas e Equipamentos em Set/2021 – Vctº em Ago/2026 Pgtº 48 parcelas mensais, com juros de 6% a.a. mais 100% do CDI até o limite de 8,15%.

16 - Patrimônio Líquido

Capital Social

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 457.143,00 (quatrocentos e cinquenta e sete mil, cento e quarenta e três reais), dividido em 400.000 (quatrocentas mil) ações ordinárias de Classe A, nominativas e sem valor nominal e 57.143 (cinquenta e sete mil, cento e quarenta e três) ações ordinárias de Classe B, nominativas e sem valor nominal.



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

Conforme consta da DMPL no exercício de 2021, houve a entrada de novo sócio com o capital aumentado no valor de R\$ 57 mil. Contudo o aporte para a entrada do novo sócio que passou a deter 12,12% do Capital social compreendeu o montante total de R\$ 6.000 mil dos quais R\$ 5.943 mil foi computado como Ágio na Subscrição de Ações. Ainda no exercício de 2022 houve por parte do mesmo sócio ingressante um aporte a título de AFAC – Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, no montante total de R\$ 3.000 mil.

Reservas de Incentivos Fiscais / Receita de Incentivo Fiscal Setorial de Investimentos

Diferimentos: Adesão E-PTA-RE nº 45.0000117991 Superintendência de Tributação Subsecretaria da Receita Estadual da Secretaria do Estado da Fazenda de Minas Gerais

Conciliação das Mutações das Receitas de Incentivos Fiscais x Compensações de Prejuízos x Constituições de Reservas						
Receitas de Incentivos ICMS			Resultado (Lucro/Prejuízo)			
Exercício	ICMS Diferido		No Exercício	Mutações	Ref. Mut.	Acumulado
	Valor	Saldo				
2020	-	-	63	- 633	a	- 570
2021	2.042	2.042	642	- 681	b	- 609
2022	4.884	6.926	1549	- 940	c	-

Incentivos Fiscais do ICMS Diferido				
Exercício	Gerada no Exerc.	Utiliz. p/ Comp.Prej	Utiliz. p/ Res. Legal	Constit. Da Reserva
2021	2.042	- 1.361	-	681
2022	4.884	- 3.944	- 77	863
	6.926	- 5.305	- 77	- 1.544

Referência das Mutações:

- (a) – Ajustes de Exercícios Anteriores;
- (b) – R\$ 681 para Constituição de Reservas de Incentivos Fiscais
- (c) – R\$ 77 Reserva Legal Constituída + R\$ 863 Reservas de Incentivos Fiscais Constituídos

Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021



(Em Milhares de Reais)

17 - Receita operacional Líquida.

A receita operacional líquida do exercício de 2022 tem a seguinte composição:

	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional bruta		
Venda de Mercadorias	58.960	26.946
(-) Deduções da Receita Bruta		
Impostos sobre vendas e serviços	(8.486)	(4.003)
Devoluções de vendas/ Cancelamentos	(2.207)	(447)
Receita operacional líquida	48.268	22.496

18 - Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

Outras receitas (despesas) operacionais líquidas estão assim compostas:

	2022	2021
Outras Despesas		
Perdas com Créditos Irrecuperáveis	(15)	(56)
Perdas Monetárias	(60)	-
Outras	(169)	0
	(244)	(56)
Outras Receitas		
Subvenção do ICMS (*)	4.884	2.042
Resultado na Baixa/ Venda de Ativo	52	-
Bonificações	9	20
Recebimento de Sinistros	0	55
Outras	120	65
	5.065	2.182
Total Outras Receitas e Despesas	4.821	2.126



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

19 - Resultado financeiro.

O resultado financeiro do exercício de 2022 tem a seguinte composição:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesas Financeiras		
Descontos Concedidos	(3.455)	(1.463)
Juros Pagos	(630)	(589)
Juros e Multas s/ Emprést. e Financ.	(606)	(73)
Despesas e tarifas bancárias	(32)	(79)
Variação Cambial passiva	(17)	-
IOF	(15)	(5)
Encargos e Taxas s/ Financiamento	(2)	-
Multas e Juros	-	(9)
Subtotal	(4.757)	(2.218)
Receitas Fianceiras		
Juros Ativos	109	49
Descontos obtidos	96	126
Receita de aplicações financeiras	95	10
Atualização Monetária	13	-
Subtotal	314	184
Despesa / Receita Financeira Líquida	(4.443)	(2.034)

20 - Instrumentos Financeiros

(i) Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros estão representados por disponibilidades, contas a receber, impostos a recuperar e empréstimos e financiamentos. Os saldos contábeis desses instrumentos financeiros, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o seu valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

(ii) Risco de crédito

Decorre da possibilidade da Sociedade sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes (por efeitos passados – créditos vencidos, ou estimativas futuras – saldos a vencer mas de crédito duvidoso) ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Sociedade adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas operações, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Administração somente realiza operações com instituições financeiras conceituadas e de baixo risco, avaliadas por agências de rating.

(iii) Risco de preço das mercadorias vendidas ou produzidas ou dos insumos adquiridos

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos produtos comercializados pela Sociedade. Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais em suas receitas e em seus custos. Para mitigar esses riscos, a Administração monitora permanentemente os mercados locais e internacionais, buscando antecipar-se a movimentos de preços.



Ultrapão Alimentos Congelados S/A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Milhares de Reais)

(iv) Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade de a Sociedade sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Administração busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas ou pós-fixadas.

(v) Risco de taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Sociedade vir a incorrer em perdas devido às flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem os valores captados no mercado. Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade possuía passivos, denominados em moeda estrangeira, não existindo nenhum instrumento financeiro para proteger essa exposição naquela data.

(vi) Instrumentos financeiros derivativos

A Sociedade não utilizou instrumentos financeiros em operações de troca de índices (SWAP) ou que envolvam operações na modalidade de Derivativos.

21 - Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade mantém apólices de seguros visando à cobertura de riscos operacionais compreendendo o imóvel de sua sede, equipamentos e responsabilidade civil, contratados junto a instituições seguradoras nacionais em valores considerados pela sua Administração, suficientes a eventual cobertura de sinistros.

22 - Benefícios a empregados

A Companhia oferece aos seus empregados benefícios que englobam basicamente: seguro de vida em grupo, plano de saúde ao titular e dependentes, vale alimentação no valor de R\$ 300,00 mês, e vale transporte com recuperação de 6%. – No ano de 2022 foram dispendidos gastos com estes benefícios no montante total de R\$ 1.420 mil correspondendo a 2,41% da Receita Bruta da empresa.


23 - Eventos Subsequentes

Na data de encerramento de balanço de 2022, a Ultrapão Alimentos Indústria de Alimentos Congelados S/A. desconhecia eventos subsequentes que pudessem impactar o entendimento e julgamento das Demonstrações Contábeis encerradas em 31/12/2022.

24 - Aprovação do conjunto das Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Administração da **Ultrapão Alimentos Congelados S/A.**, e autorizadas para emissão em 19 de Abril de 2023.


Túlio Resende
Sócio Diretor


Tais Aparecida Gonçalves
Contabilista – Registro
CRC1MG096.525/O-8