





vencidas ou não vencidas. A composição por classe de vencimento no final do período de relatório dos saldos para os quais não foram reconhecidas provisões para perdas por redução do valor recuperável era a seguinte:

	Nota	2021	2020
A vencer		27.750	5.231
Vencido até 30 dias		876	-
De 31 a 60 dias		118	-
	9	<b>28.744</b>	<b>5.231</b>

### 31 de dezembro de 2021

#### Passivos financeiros não derivativos

Fornecedores  
Empréstimos e financiamentos  
Outras contas a pagar

#### Passivos financeiros derivativos

Instrumentos financeiros derivativos

#### Líquido

### 31 de dezembro de 2020

#### Passivos financeiros não derivativos

Fornecedores  
Empréstimos e financiamentos  
Adiantamentos de clientes  
Outras contas a pagar

#### Passivos financeiros derivativos

Instrumentos financeiros derivativos

#### Líquido

Os valores divulgados na tabela acima representam os fluxos de caixa relacionados com passivos financeiros derivativos e não derivativos detidos para efeitos de gestão de risco e normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual. **d. Risco de mercado:** Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, como as taxas de câmbio, taxas de juros e preço das *commodities*, têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar retornos. A Companhia compra e vende derivativos e também cumpre com obrigações financeiras para gerenciar riscos de mercado. Todas estas operações são conduzidas dentro das orientações esta-

Posição	Tipo de ativo	Valor de referência (USD)	Vencimento	Valor justo no balanço	Efeito no resultado	2021	2020
Comprada	Dólar	-	-	-	-	19.100	(1.712)
Comprada	Dólar	12.400	2022	(519)	(519)	-	-
Vendida	Dólar	-	-	-	-	22.166	2021
Vendida	Dólar	22.327	2022	2.352	2.352	-	-
				<b>1.833</b>	<b>1.833</b>		<b>999</b>

**Análise de sensibilidade de risco de variação cambial:** A Companhia possui três cenários para análise de sensibilidade, um provável, apresentado abaixo, e dois que podem afetar a deterioração do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia. O cenário provável foi definido internamente pela companhia e representa a expectativa com relação à variação deste indicador para os próximos 12 meses. Os cenários possível e remoto foram preparados com o agravio do risco em 25% e 50%, respectivamente.

Risco	Remoto (-50%)	Possível (-25%)	Cenários	
			Possível (+25%)	Remoto (+50%)
Variação nas taxas de câmbio	2.750	2.291	1.833	917
	<b>2.750</b>	<b>2.291</b>	<b>1.833</b>	<b>1.375</b>
				<b>917</b>

**Exposição ao risco cambial:** O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição de risco cambial da Companhia, conforme reportado à Administração está apresentado abaixo:

	Nota	2021	2020
<b>Contas a receber de clientes</b>			
Real		24.820	5.231
Dólar		3.924	-
	9	<b>28.744</b>	<b>5.231</b>

#### Fornecedores

Real (9.731) (7.406)  
14 (9.731) (7.406)

#### Empréstimos e financiamentos

Real (82.519) (79.938)  
Dólar (365.901) (372.772)  
15 (448.420) (452.710)

Posição	Tipo de ativo	Valor de referência (Ton.)	Vencimento	Valor justo no balanço	Efeito no resultado	2021	2020
Comprada	Fuel Oil-Brent	-	-	-	-	1.572	2021
						(40)	(40)
						<b>(40)</b>	<b>(40)</b>

**e. Reconciliação dos efeitos líquidos do valor justo das operações com a posição patrimonial:** O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos, seja ativo ou passivo é reconhecido no balanço patrimonial da Companhia. Segue, abaixo, a reconciliação dos efeitos líquidos de valor justo registrados no balanço patrimonial:

**(i) Saldos no balanço patrimonial:**  
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) 2.480 4.366  
(647) (3.407)  
Instrumentos financeiros derivativos (passivo) **1.833 959**  
Saldo líquido circulante **1.833 959**

**(ii) Saldos por tipo de operação**

NDF de moeda 1.833 999  
Futuro de *commodities* - (40)

### f. Gerenciamento do capital

#### 31 de dezembro de 2021

##### Instrumentos financeiros não derivativos

	Nota	Valor justo - Instrumentos de hedging	Ativos financeiros a custo amortizado	Passivos financeiros ao custo amortizado	Total	Valor justo	Hierarquia do valor justo
Caixa	7	-	4	-	4	4	-
Depósitos bancários	7	-	4.278	-	4.278	4.278	-
Aplicações financeiras	7 e 8	-	23.751	-	23.751	23.751	Nível 2
Contas a receber de clientes	9	-	28.744	-	28.744	28.744	-
Outros créditos	-	-	2.885	-	2.885	2.885	-
Fornecedores	14	-	-	(9.731)	(9.731)	(9.731)	-
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	(448.420)	(448.420)	(448.420)	Nível 2
Outras contas a pagar	16	-	-	(2.792)	(2.792)	(2.792)	-
			<b>59.662</b>	<b>(460.943)</b>	<b>(401.281)</b>	<b>(401.281)</b>	

#### Instrumentos financeiros derivativos

Ativo 2.480 - - 2.480 2.480 Nível 2  
Passivo (647) - - (647) - Nível 2  
**1.833** - - **1.833** **1.833**

#### Líquido

**31 de dezembro de 2020**  
**Instrumentos financeiros não derivativos**

	Nota	Valor justo - Instrumentos de hedging	Ativos financeiros a custo amortizado	Passivos financeiros ao custo amortizado	Total	Valor justo	Hierarquia do valor justo
Caixa	7	-	3	-	3	3	-
Depósitos bancários	7	-	919	-	919	919	-
Aplicações financeiras	7 e 8	-	16.600	-	16.600	16.600	Nível 2
Contas a receber de clientes	9	-	5.231	-	5.231	5.231	-
Outros créditos	-	-	1.558	-	1.558	1.558	-
Fornecedores	14	-	-	(7.406)	(7.406)	(7.406)	-
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	(452.710)	(452.710)	(452.710)	Nível 2
Outras contas a pagar	16	-	-	(8.176)	(8.176)	(8.176)	-
			<b>24.311</b>	<b>(468.292)</b>	<b>(443.981)</b>	<b>(443.981)</b>	

#### Instrumentos financeiros derivativos

Ativo 4.366 - - 4.366 4.366 Nível 2  
Passivo (3.407) - - (3.407) (3.407) Nível 2  
**959** - - **959** **959**

#### Líquido

**18. Provisão para contingências:** A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as

**c. Risco de liquidez:** Risco de liquidez é o risco de se encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre se tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação. A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados:

Nota	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais de 5 anos
14	9.731	9.731	9.731	-	-	-
15	448.420	501.836	43.978	43.024	205.876	208.958
16	2.792	2.792	2.792	-	-	-
	<b>460.943</b>	<b>514.359</b>	<b>56.501</b>	<b>43.024</b>	<b>205.876</b>	<b>208.958</b>

	647	647	647	-	-	-
	<b>647</b>	<b>647</b>	<b>647</b>	-	-	-
	<b>461.590</b>	<b>515.006</b>	<b>57.148</b>	<b>43.024</b>	<b>205.876</b>	<b>208.958</b>
Nota	contábil	caixa contratual	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais de 5 anos
14	7.406	7.406	7.406	-	-	-
15	452.710	512.256	41.842	120.892	117.539	231.983
	41	41	-	-	-	-
16	8.176	8.176	8.176	-	-	-
	<b>468.333</b>	<b>527.879</b>	<b>57.465</b>	<b>120.892</b>	<b>117.539</b>	<b>231.983</b>
	3.407	3.407	3.407	-	-	-
	<b>3.407</b>	<b>3.407</b>	<b>3.407</b>	-	-	-
	<b>471.740</b>	<b>531.286</b>	<b>60.872</b>	<b>120.892</b>	<b>117.539</b>	<b>231.983</b>

belecidas pelo Departamento de Gerenciamento de Risco. **(i) Risco de variação cambial:** O risco de variação cambial está ligado ao risco de mercado e decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio que possam fazer com que a Companhia incorra em prejuízos, levando a uma redução dos valores dos ativos ou aumento dos valores das obrigações. Como a Companhia é sediada no Brasil, a principal exposição de variação cambial da Companhia se refere à flutuação do dólar, sua moeda funcional, em relação ao real, a moeda brasileira. A Companhia contrata operações *de non-deliverable forward* junto às instituições financeiras para se proteger destes riscos. Segue, abaixo, a composição dos derivativos contratados: *NDF de moedas*

	2021	2020
Exposições líquida do balanço patrimonial		
Real	(67.430)	(82.113)
Dólar	(361.977)	(372.772)

As seguintes taxas de câmbio foram aplicadas:

Real	Taxa média	Taxa de fechamento
	2021	2020
Real x 1 USD (Dólar)	5,3933	5,1508
	5,5805	5,1967

**(ii) Risco de taxa de juros:** A Companhia busca manter sua exposição à taxas de juros em níveis aceitáveis. A exposição a esse risco está substancialmente relacionada a financiamentos e aplicações financeiras. Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era, sem qualquer interferência de instrumentos de proteção, conforme abaixo:

	Nota	2021	2020
<b>Instrumentos de taxa variável</b>			
Aplicações financeiras	7 e 8	23.751	16.600
Empréstimos e financiamentos	15	(82.519)	(79.938)
		<b>(58.768)</b>	<b>(63.338)</b>

**Instrumentos de taxa fixa**  
Empréstimos e financiamentos 15 (365.901) (372.772)  
**(365.901) (372.772)**  
**(424.669) (436.110)**

**Líquido**  
**(iii) Risco de preço:** A Companhia operou com futuros de petróleo no mercado de Cingapura para proteger o seu custo com o combustível de seus navios. Em 2021 a companhia não possui operações com futuros de petróleo. Instrumentos de proteção contratados para mitigar este risco que prevalece na data das demonstrações financeiras são apresentados da seguinte *Futuro de commodities*:

	2021	2020
Exposições líquida do balanço patrimonial		
Real	(67.430)	(82.113)
Dólar	(361.977)	(372.772)

A política da diretoria é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total. A diretoria também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários. A diretoria procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável. **g. Classificações contábeis e valores justos:** *Valor justo contra valor contábil:* Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados na demonstração financeira, são os seguintes:

	Nota	Valor justo - Instrumentos de hedging	Ativos financeiros a custo amortizado	Passivos financeiros ao custo amortizado	Total	Valor justo	Hierarquia do valor justo
Caixa	7	-	4	-	4	4	-
Depósitos bancários	7	-	4.278	-	4.278	4.278	-
Aplicações financeiras	7 e 8	-	23.751	-	23.751	23.751	Nível 2
Contas a receber de clientes	9	-	28.744	-	28.744	28.744	-
Outros créditos	-	-	2.885	-	2.885	2.885	-
Fornecedores	14	-	-	(9.731)	(9.731)	(9.731)	-
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	(448.420)	(448.420)	(448.420)	Nível 2
Outras contas a pagar	16	-	-	(2.792)	(2.792)	(2.792)	-
			<b>59.662</b>	<b>(460.943)</b>	<b>(401.281)</b>	<b>(401.281)</b>	

Ativo 2.480 - - 2.480 2.480 Nível 2  
Passivo (647) - - (647) - Nível 2  
**1.833** - - **1.833** **1.833**

**31 de dezembro de 2020**  
**Instrumentos financeiros não derivativos**

	Nota	Valor justo - Instrumentos de hedging	Ativos financeiros a custo amortizado	Passivos financeiros ao custo amortizado	Total	Valor justo	Hierarquia do valor justo
Caixa	7	-	3	-	3	3	-
Depósitos bancários	7	-	919	-	919	919	-
Aplicações financeiras	7 e 8	-	16.600	-	16.600	16.600	Nível 2
Contas a receber de clientes	9	-	5.231	-	5.231	5.231	-
Outros créditos	-	-	1.558	-	1.558	1.558	-
Fornecedores	14	-	-	(7.406)	(7.406)	(7.406)	-
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	(452.710)	(452.710)	(452.710)	Nível 2
Outras contas a pagar	16	-	-	(8.176)	(8.176)	(8.176)	-
			<b>24.311</b>	<b>(468.292)</b>	<b>(443.981)</b>	<b>(443.981)</b>	

Ativo 4.366 - - 4.366 4.366 Nível 2  
Passivo (3.407) - - (3.407) (3.407) Nível 2  
**959** - - **959** **959**

**18. Provisão para contingências:** A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as

prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

Trabalhistas	2021	2020
1º de janeiro de 2020		
Adições	98	
Reversões	(77)	
Variação cambial	23	
Impacto de conversão	35	
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>862</b>	
Adições	29	
Reversões	(479)	
Variação cambial	(67)	
Impacto de conversão	46	
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>391</b>	

A Companhia possui outras contingências envolvendo questões trabalhistas e civis cujo risco de perda está avaliado como "possíveis", que totalizam aproximadamente R\$ 3.154 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.921 em 31 de dezembro de 2020). Nessas ações, a Administração, amparada pela opinião de seus consultores jurídicos e de acordo com as práticas contábeis vigentes, entende não ser necessária a constituição de provisão para eventual perda. **19. Partes relacionadas:** Os principais saldos de ativos e passivos, bem como das transações que influenciaram o resultado do exercício, decorrem de transações com a Companhia e suas relacionadas. **a. Impacto no balanço Contas a receber de clientes (a)**  
Amaggi Exportação e Importação Ltda. 3.114 1.970  
Amaggi International Ltd. 2.441 -  
Bunge Agritrade S.A. 1.484 -  
Bunge Alimentos S.A. 82.941 -  
Bunge International Commerce Ltd. - 8

**Fornecedores**  
Amaggi Exportação e Importação Ltda. 213 81

**Empréstimos e financiamentos (b)**  
Amaggi Exportação e Importação Ltda. 41.170 39.984  
Bunge Fertilizantes S.A. 41.349 39.954

**b. Impactos no resultado: Receitas com serviços (a)**  
Amaggi Exportação e Importação Ltda. 55.937 72.090  
Amaggi International Ltd. 59.151 58.715  
Bunge Agritrade S.A. 47.329 56.229  
Bunge Alimentos S.A. 41.447 82.941  
Bunge International Commerce Ltd. - 8

#### Take or pay

Bunge Alimentos S.A.

**Despesas corporativas**  
Amaggi Exportação e Importação Ltda. (2.069) (1.936)

**Despesas financeiras (b)**  
Amaggi Exportação e Importação Ltda. (1.390) (1.259)  
Bunge Fertilizantes S.A. (1.396) (1.303)

(a) Essas operações decorrem de prestação de serviços de navegação fluvial e operações portuárias, com partes relacionadas, operações essas que são realizadas em termos e condições de mercado. (b) Os empréstimos com a Amaggi Exportação e Importação Ltda e Bunge Fertilizantes S.A. têm o objetivo de financiar os ativos operacionais da Companhia. Os empréstimos foram realizados de acordo com as condições contratuais demonstradas na nota 15. **20. Patrimônio líquido: a. Capital:** Em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é representado pelo montante de R\$ 561.424, que corresponde a 561.423.926 ações ordinárias sem valor nominal. **b. Reserva de incentivos fiscais:** A reserva de incentivos fiscais é constituída com base no benefício fiscal de redução do imposto de renda e adicional não restituível, na forma estabelecida no art. 3º, § 2º, da Lei nº 9.532/97, decorrente de projeto aprovado em área da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM). A Companhia somente poderá utilizar esta reserva para absorção de prejuízos ou aumento de capital social. **c. Ajuste acumulado de conversão:** Referem-se às variações cambiais resultantes da conversão das demonstrações financeiras da moeda funcional para a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras (Real) conforme CPC 02 (R2). **21. Receita operacional líquida: a. Conciliação da receita bruta com a receita líquida:**

	2021	2020
Vendas a terceiros - mercado interno	345	-
Serviços prestados a partes relacionadas (nota 19)	219.891	269.983
Serviços prestados a terceiros	47.497	45.240
<b>(=) Receita Bruta</b>	<b>267.733</b>	<b>315.223</b>
(-) Impostos sobre receitas	(13.297)	(27.253)
<b>(=) Receita líquida</b>	<b>254.436</b>	<b>287.970</b>

#### b. Receita por serviço:

	2021	2020
Serviços de transporte aquaviário	102.316	148.557
Serviços portuários	123.100	136.672
Serviços de armazenagem e transbordo	21.826	-
Take or pay	16.027	-
Outros	4.464	29.994
<b>267.733</b>	<b>315.223</b>	

**22. Custos e despesas por natureza:** As demonstrações do resultado da Companhia são apresentadas por natureza. A composição dos custos e despesas por natureza é apresentada a seguir.

**Despesas por função**  
C



## NAVEGACOES UNIDAS TAPAJOS - DIGITAL CORRETO pdf

Código do documento 4b40bf78-f8a0-45be-b7e4-48ddd7acea53



### Assinaturas



Antonio Erbeth  
antonio.erbeth@oliberal.com.br  
Assinou



### Eventos do documento

#### 21 Apr 2022, 08:23:28

Documento 4b40bf78-f8a0-45be-b7e4-48ddd7acea53 **criado** por ANTONIO ERBETH (e0a13cc6-d674-4672-aa0d-3991d6d2bbfd). Email:antonio.erbeth@oliberal.com.br. - DATE\_ATOM: 2022-04-21T08:23:28-03:00

#### 21 Apr 2022, 08:23:57

Assinaturas **iniciadas** por ANTONIO ERBETH (e0a13cc6-d674-4672-aa0d-3991d6d2bbfd). Email: antonio.erbeth@oliberal.com.br. - DATE\_ATOM: 2022-04-21T08:23:57-03:00

#### 21 Apr 2022, 08:24:24

ANTONIO ERBETH **Assinou** (e0a13cc6-d674-4672-aa0d-3991d6d2bbfd) - Email: antonio.erbeth@oliberal.com.br - IP: 177.105.192.2 (blockbit-utm.libnet.com.br porta: 10882) - [Geolocalização: -1.4428418 -48.4671598](#) - Documento de identificação informado: 571.969.823-04 - DATE\_ATOM: 2022-04-21T08:24:24-03:00

### Hash do documento original

(SHA256):2c676210c46e3d30c1fda8f9ebbc9ce1808dabbe3512b212e36c530f9b7cbff5

(SHA512):1ca4daf0532dbed0e6e13c451fcc81cd4bd1371d34429b650f5dc1d251af45f31ea206ed0208f5692398bc7bd094ac395ca3205e30235c5dbaef56191dbeb6e9

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

**Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign**