

NAVEGAÇÕES UNIDAS TAPAJÓS S.A.

CNPJ: 11.338.257/0001-74

Relatório da Administração

Senhores acionistas, Apresentamos a seguir as demonstrações financeiras da Navegações Unidas Tapajós S.A., referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, elaboradas de acordo com a legislação societária brasileira. A Administração Barcarena-PA, 22 de fevereiro de 2022.

Balancos patrimoniais - Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	Nota	2021	2020
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	7	16.590	6.040
Contas a receber de clientes	9	28.744	5.231
Estoques	10	50.395	39.671
Adiantamentos a fornecedores		175	4
Impostos a recuperar	11	5.878	3.275
Ativos fiscais correntes		2.698	58
Instrumentos financeiros derivativos	17	2.480	4.366
Despesas antecipadas		2.267	2.484
Outros créditos		2.077	1.489
Total do ativo circulante		111.304	62.618
Aplicações financeiras	8	11.443	11.482
Outros créditos		808	69
Ativos fiscais diferidos	12	2.499	14.468
Imobilizado	13	1.266.190	1.221.093
Intangível		203	329
Total do ativo não circulante		1.281.143	1.247.441
Total do ativo		1.392.447	1.310.059
Passivo			
Fornecedores	14	9.731	7.406
Empréstimos e financiamentos	15	34.774	32.418
Adiantamentos de clientes		-	41
Impostos e contribuições a recolher		2.637	1.024
Salários, férias e encargos sociais		6.007	7.253
Instrumentos financeiros derivativos	17	647	3.407
Outras contas a pagar	16	2.792	8.176
Total do passivo circulante		56.588	59.725
Empréstimos e financiamentos	15	413.646	420.292
Provisão para contingências	18	391	862
Total do passivo não circulante		414.037	421.154
Total do passivo		470.625	480.879
Patrimônio líquido			
Capital social		561.424	561.424
Reserva de incentivos fiscais		5.154	-
Ajuste acumulado de conversão		368.251	305.959
Prejuízos acumulados		(13.007)	(38.203)
Total do patrimônio líquido		921.822	829.180
Total do passivo e patrimônio líquido		1.392.447	1.310.059

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado

	Nota	2021	2020
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)			
Receita operacional líquida	21	254.436	287.970
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	23	(176.541)	(165.936)
Lucro bruto		77.895	122.034
Despesas administrativas	24	(22.173)	(31.724)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	25	1.123	(27.030)
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos		56.845	63.280
Receitas financeiras	26	15.604	10.262
Despesas financeiras	26	(28.092)	(51.889)
Variação cambial líquida	26	2.777	26.557
Despesas financeiras líquidas	26	(9.711)	(15.070)
Resultado antes dos impostos		47.134	48.210
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	(12.598)	(47.601)
Imposto de renda e contribuição social correntes	12	(4.186)	(12.962)
Resultado do exercício		30.350	(12.353)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente

	2021	2020
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)		
Resultado do exercício	30.350	(12.353)
Ajuste acumulado de conversão	62.292	188.626
Resultado abrangente total	92.642	176.273

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Navegações Unidas Tapajós S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil com sede no município de Barcarena, estado do Pará. Foi constituída em 25 de junho de 2012, iniciou suas operações em março de 2014 e atualmente é uma Companhia controlada em conjunto pelas empresas Amaggi Exportação e Importação Ltda. ("Amaggi") e Bunge Alimentos S.A. ("Bunge"). As atividades da Companhia consistem na prestação de serviços de navegação fluvial e operações portuárias para movimentação de cargas secas à granel, substancialmente para empresas do mesmo grupo econômico. Os saldos, transações e informações referentes a esses contratos estão descritos nas notas explicativas 19 e 21. Em conexão com tais objetivos, a Companhia navega no rio Tapajós, do terminal privativo misto de Miritituba, localizada no município de Itaituba, até o terminal de Barcarena, ambos no estado do Pará, tendo em vista o aproveitamento econômico hidrovia Tapajós - Amazonas para escoamento de grãos. A Companhia é parte relacionada dos grupos econômicos Amaggi e Bunge, podendo utilizar dos recursos administrativos, financeiros, e tecnológicos desses Grupos, para atuar no mercado de transporte hidroviário de cargas e operações portuárias. Parte substancial das operações é efetuada com partes relacionadas. Portanto, estas demonstrações financeiras devem ser lidas neste contexto.

2. Base de preparação: a. Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC) As presentes demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). A emissão das demonstrações financeiras, acompanhada pelo relatório dos auditores independentes foi autorizada pelo Conselho de Administração em 18 de fevereiro de 2022. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras. Detalhes sobre as principais políticas contábeis da Companhia estão apresentadas na nota explicativa 5. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. **b. Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: • Instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo através do resultado; e • Instrumentos financeiros não derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado. **3. Moeda funcional e moeda de apresenta-**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

	Capital social	Reserva de incentivos fiscais	Ajuste acumulado de conversão	Prejuízos acumulados	Total
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)					
Saldos em 1º/01/2020	558.624	-	117.333	(25.850)	650.107
Ajuste acumulado de conversão	-	-	188.626	-	188.626
Integralização de capital	2.800	-	-	-	2.800
Resultado do exercício	-	-	-	(12.353)	(12.353)
Saldos em 31/12/2020	561.424	-	305.959	(38.203)	829.180
Ajuste acumulado de conversão	-	-	62.292	-	62.292
Resultado do exercício	-	-	-	30.350	30.350
Destinação do lucro:					
Reserva de incentivos fiscais	-	5.154	-	(5.154)	-
Saldos em 31/12/2021	561.424	5.154	368.251	(13.007)	921.822

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa

	Nota	2021	2020
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)			
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado do exercício			30.350 (12.353)
Ajuste por:			
Depreciação	13	56.489	53.727
Amortização		169	214
Valor residual na baixa de ativo imobilizado	13	-	101
Ativos e passivos fiscais diferidos	12	12.598	47.601
Provisão (reversão de) para contingências		(450)	706
Despesas financeiras líquidas		13.357	13.185
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	15	26.392	101.075
Outras variações cambiais		(32.809)	(101.139)
Derivativos não realizados	17	(776)	949
Despesa de imposto de renda e contribuição social		4.186	12.962
Total		109.506	117.028

(Aumento) redução nos ativos

Contas a receber de clientes	(23.357)	(5.211)
Estoques	(10.724)	(8.054)
Adiantamentos a fornecedores	(171)	237
Impostos a recuperar	(7.380)	(1.820)
Ativos fiscais correntes	2.117	(840)
Despesas antecipadas	217	(1.631)
Outros créditos	(1.600)	(1.420)

Aumento (redução) nos passivos

Fornecedores	2.287	4.688
Adiantamentos de clientes	(38)	(14.335)
Impostos e contribuições a recolher	1.012	242
Salários, férias e encargos sociais	(944)	554
Outras contas a pagar	(4.618)	6.836

Caixa proveniente das atividades operacionais

Juros pagos	15	(10.354)	(10.617)
Impostos pagos sobre o lucro		(4.248)	(4.347)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		51.705	81.310

Fluxos de caixa das atividades de investimentos

Aquisição de ativos imobilizados	13	(12.915)	(14.744)
Aquisição de ativos intangíveis		(23)	-
Aplicações financeiras		1.900	(4.944)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos		(11.038)	(19.688)

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos

Pagamentos de empréstimos e financiamentos	15	(33.210)	(31.717)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos a partes relacionadas	15	-	(95.576)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		(33.210)	(127.293)

Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa

Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		7.457	(65.671)
---	--	--------------	-----------------

Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro de 2021	7	6.040	71.711
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		7.457	(65.671)
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa		3.093	-
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro de 2021	7	16.590	6.040

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ção: a. Moeda funcional: A Administração da Companhia após análise de suas operações e negócios, em relação principalmente aos fatores para determinação de sua moeda funcional, concluiu que o Dólar ("US\$" ou "Dólar") é a sua moeda funcional. Esta conclusão baseia-se na análise dos seguintes indicadores: • Moeda que mais influencia os preços dos serviços; • Moeda do país cujas forças competitivas e regulamentos mais influenciam na determinação do preço de venda de seus produtos e serviços; • Moeda que mais influencia material e outros custos para fornecimento de produtos ou serviços; e • Moeda na qual são obtidos, substancialmente, os recursos das atividades financeiras.

b. Moeda de apresentação das demonstrações financeiras: Em atendimento à legislação brasileira, estas demonstrações financeiras são apresentadas em reais, convertendo-se as demonstrações financeiras preparadas na moeda funcional da Companhia para reais, utilizando os seguintes critérios: • Ativos e passivos pela taxa de câmbio de fechamento do exercício; • Contas do resultado, do resultado abrangente e demonstração dos fluxos de caixa pela taxa média mensal do período; e • Patrimônio líquido ao valor histórico de formação. As variações cambiais resultantes da conversão acima referidas são reconhecidas na rubrica específica do patrimônio líquido denominada "Ajuste acumulado de conversão". **4. Uso de estimativas e julgamentos:** Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. **Incertezas sobre premissas e estimativas:** As informações sobre incertezas sobre premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas: • Nota 12 - Ativos e passivos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados; • Nota 13 - Vida útil do ativo imobilizado: expectativa de utilização do ativo em determinadas condições de uso; • Nota 17 - Determinação do valor justo instrumentos financeiros derivativos: sensibilidade do modelo a dados e premissas observáveis; • Nota 16 e 18 - Reconhecimento e mensuração de provisões e provisão para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade