

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 | 28.744 | 5.231 |

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

| | 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 | - | - | - | - |
| | 460.943 | 514.359 | 56.501 | 43.024 | 205.876 | 208.958 |
| | 647 | 647 | 647 | - | - | - |
| | 647 | 647 | 647 | - | - | - |
| | 461.590 | 515.006 | 57.148 | 43.024 | 205.876 | 208.958 |
| Nota | Valor contábil | Fluxo de 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 | - | - | - | - |
| | 468.333 | 527.879 | 57.465 | 120.892 | 117.539 | 231.983 |
| | 3.407 | 3.407 | 3.407 | - | - | - |
| | 3.407 | 3.407 | 3.407 | - | - | - |
| | 471.740 | 531.286 | 60.872 | 120.892 | 117.539 | 231.983 |

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 | Valor referência (USD) | Vencimento | Valor justo no balanço | Efeito no resultado |
|----------|---------------|---------------------------|------------|------------------------|---------------------|------------------------|------------|------------------------|---------------------|
| Comprada | Dólar | - | - | - | - | 19.100 | 2021 | - | - |
| Comprada | Dólar | 12.400 | 2022 | (519) | (519) | - | - | - | - |
| Vendida | Dólar | - | - | - | - | 22.166 | 2021 | - | - |
| Vendida | Dólar | 22.327 | 2022 | 2.352 | 2.352 | - | - | 999 | 999 |
| | | | | 1.833 | 1.833 | | | | |

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 | 1.375 |
| | 2.750 | 2.291 | 1.833 | 1.375 |

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 |
|-------------------------------------|------|---------------|--------------|
| Contas a receber de clientes | | | |
| Real | | 24.820 | 5.231 |
| Dólar | | 3.924 | - |
| | 9 | 28.744 | 5.231 |

Fornecedores

| | | |
|------|----------------|----------------|
| Real | (9.731) | (7.406) |
| | (9.731) | (7.406) |

Empréstimos e financiamentos

| | | |
|-------|------------------|------------------|
| Real | (82.519) | (79.938) |
| Dólar | (365.901) | (372.772) |
| | (448.420) | (452.710) |

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

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:

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------|------------|
| (i) Saldos no balanço patrimonial: | | |
| Instrumentos financeiros derivativos (ativo) | 2.480 | 4.366 |
| Instrumentos financeiros derivativos (passivo) | (647) | (3.407) |
| | 1.833 | 959 |
| Saldo líquido circulante | 1.833 | 959 |

(ii) Saldos por tipo de operação

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|-------|------|
| NDF de moeda | 1.833 | 999 |
| Futuro de <i>commodities</i> | - | (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 contábil | 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) | - |
| | | - | 59.662 | (460.943) | (401.281) | (401.281) | |

Instrumentos financeiros derivativos

| | | | | | | | |
|---------|--|--------------|---------------|------------------|------------------|------------------|---------|
| Ativo | | 2.480 | - | - | 2.480 | 2.480 | Nível 2 |
| Passivo | | (647) | - | - | (647) | (647) | Nível 2 |
| | | 1.833 | - | - | 1.833 | 1.833 | |
| | | 1.833 | 59.662 | (460.943) | (399.448) | (399.448) | |

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 contábil | 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) | - |
| | | - | 24.311 | (468.292) | (443.981) | (443.981) | |

Instrumentos financeiros derivativos

| | | | | | | | |
|---------|--|------------|---------------|------------------|------------------|------------------|---------|
| Ativo | | 4.366 | - | - | 4.366 | 4.366 | Nível 2 |
| Passivo | | (3.407) | - | - | (3.407) | (3.407) | Nível 2 |
| | | 959 | - | - | 959 | 959 | |
| | | 959 | 24.311 | (468.292) | (443.022) | (443.022) | |

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:

| | 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 | - | - | - | - |
| | 460.943 | 514.359 | 56.501 | 43.024 | 205.876 | 208.958 |

| | Valor contábil | Fluxo de caixa contratual | Até 1 ano | 1 a 2 anos | 2 a 5 anos | Mais de 5 anos |
|------|----------------|---------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 647 | 647 | 647 | - | - | - |
| | 647 | 647 | 647 | - | - | - |
| | 461.590 | 515.006 | 57.148 | 43.024 | 205.876 | 208.958 |
| Nota | Valor contábil | Fluxo de 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 | - | - | - | - |
| | 468.333 | 527.879 | 57.465 | 120.892 | 117.539 | 231.983 |
| | 3.407 | 3.407 | 3.407 | - | - | - |
| | 3.407 | 3.407 | 3.407 | - | - | - |
| | 471.740 | 531.286 | 60.872 | 120.892 | 117.539 | 231.983 |

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:

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

Real
Taxa média de fechamento
2021 2020
5,3933 5,1508
5,5805 5,1967
Real x 1 USD (Dólar)
(ii) Risco de taxa de juros: A Companhia busca manter sua exposição a 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 |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Instrumentos de taxa variável | | | |
| Aplicações financeiras | 7 e 8 | 23.751 | 16.600 |
| Empréstimos e financiamentos | 15 | (82.519) | (79.938) |
| | | (58.768) | (63.338) |
| 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 forma:

| | Nota | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| Instrumentos de taxa variável | | | |
| Aplicações financeiras | 7 e 8 | 23.751 | 16.600 |
| Empréstimos e financiamentos | 15 | (82.519) | (79.938) |
| | | (58.768) | (63.338) |

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 contábil | 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) | (2.79 | |

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