



# Fibra Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Demonstrações Financeiras de  
31 de dezembro de 2021 e  
Relatório do Auditor Independente sobre as  
demonstrações financeiras



---

Índice

1. Balanço Patrimonial.....	2
2. Demonstração do Resultado .....	4
3. Demonstração do Resultado Abrangente .....	5
4. Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.....	6
5. Demonstração do Fluxo de Caixa .....	7
6. Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras .....	8
7. Relatório do Auditor Independente .....	26
8. Relatório da Administração .....	27

# Fibra Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Demonstrações Financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



## BALANÇO PATRIMONIAL

	Nota	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		89	87
Aplicações financeiras	5	22.407	30.899
Contas a receber	6 e 7	3.220	1.944
Tributos a recuperar	8	2.418	860
Despesas antecipadas		109	212
Outros ativos		12	9
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>28.255</b>	<b>34.011</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Tributos a recuperar	8	3.596	5.396
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9		473
Imobilizado	10	495	722
Intangível	11	151.776	159.693
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>155.867</b>	<b>166.284</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>184.122</b>	<b>200.295</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Fibra Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Demonstrações Financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



## BALANÇO PATRIMONIAL

	Nota	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	12	1.950	3.001
Tributos a recolher		313	425
Salários e encargos sociais		53	41
Dividendos a pagar	13.2	1.008	1.008
Outros passivos		12	214
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>3.336</b>	<b>4.689</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>3.336</b>	<b>4.689</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	13		
Capital social		192.370	192.370
Reservas de lucros			3.236
Resultados acumulados		(11.584)	
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>180.786</b>	<b>195.606</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>184.122</b>	<b>200.295</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Fibra Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>15</b>	<b>19.376</b>	67.660
Custo dos serviços prestados	16	(34.395)	(59.936)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) BRUTO</b>		<b>(15.019)</b>	7.724
<b>RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>			
Despesas gerais e administrativas	16	(647)	(715)
Outras receitas operacionais, líquidas	16	162	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>		<b>(15.504)</b>	7.009
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>			
Despesas	17	(10)	(11)
Receitas	17	1.167	699
<b>RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		<b>(14.347)</b>	7.697
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Correntes	9.2		(1.808)
Diferidos	9.2	(473)	(785)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>(14.820)</b>	5.104
<b>Resultado do exercício</b>			
Básico	14	(0,075)	0,026
Diluído	14	(0,075)	0,026

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)*



## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Resultado líquido do exercício	<u>(14.820)</u>	<u>5.104</u>
Outros resultados abrangentes	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>(14.820)</u></u>	<u><u>5.104</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Fibra Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Capital social		Reservas de lucros		Resultados acumulados	Patrimônio líquido total
	Subscrito	A integralizar	Reserva legal	Reserva para retenção de lucros		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	198.097	-5.727			-860	191.510
<b>Resultado abrangente total</b>						
Resultado líquido do exercício					5.104	5.104
<b>Transações de capital com os sócios</b>						
Constituição de reserva legal			212		-212	
Dividendos mínimos obrigatórios					-1.008	-1.008
Constituição de reserva para retenção de lucros				3.024	-3.024	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	198.097	-5.727	212	3.024	0	195.606
<b>Resultado abrangente total</b>						
Resultado líquido do exercício					-14.820	-14.820
<b>Transações de capital com os sócios</b>						
Reversão da reserva legal			-212		212	
Reversão da reserva para retenção de lucros				-3.024	3.024	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>198.097</b>	<b>-5.727</b>			<b>-11.584</b>	<b>180.786</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>(14.820)</b>	5.104
<b>Ajustes por</b>		
Depreciação e amortização (Nota 16)	8.138	8.138
Rendimentos sobre aplicações financeiras (nota 17)	(1.167)	(699)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 9.2)	473	785
<b>Decréscimo (acrécimo) em ativos</b>		
Contas a receber	(1.276)	(1.944)
Tributos a recuperar	242	(1.210)
Outros ativos	100	(188)
<b>Acrécimo (decrécimo) em passivos</b>		
Fornecedores	(1.051)	(1.326)
Tributos a recolher	(112)	998
Salários e encargos sociais	12	8
Outros passivos	(202)	215
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>(9.663)</b>	9.881
Pagamento de imposto de renda e contribuição social (Nota 9.2)		(1.808)
Juros recebidos sobre aplicações financeiras		32
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais</b>	<b>(9.663)</b>	8.105
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aplicações financeiras, líquidas	9.659	(8.131)
Baixa no imobilizado e intangível	6	
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos</b>	<b>9.665</b>	(8.131)
<b>Acrécimo (decrécimo) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>2</b>	(26)
No início do exercício	87	113
No final do exercício	89	87
<b>Acrécimo (decrécimo) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>2</b>	(26)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

*(Em milhares de Reais, exceto onde especificamente indicado de outra forma)*



## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

Em 8 de janeiro de 2016, foi constituída a Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A., ("Companhia"), de acordo com as leis da República Federativa do Brasil e é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede social na cidade de Santos, Estado de São Paulo, Brasil.

A Companhia é controlada pela Suzano S.A. ("Suzano") e tem por objeto único e exclusivo a exploração do arrendamento da área, infraestrutura e instalação portuária pública localizada no Porto de Santos, para realização das atividades de movimentação e armazenamento de cargas gerais não acondicionadas em contêineres.

A Companhia possui contrato de prestação de serviços portuários apenas com sua controladora e não presta serviços para terceiros, ou seja, a totalidade de sua receita é advinda de partes relacionadas.

A Companhia confirma, apesar do prejuízo operacional apresentado no exercício, a continuidade de suas atividades operacionais, diante de sua liquidez financeira de seu caixa e aplicações financeiras, da prospecção de suas receitas futuras e, notoriamente, o respaldo de sua acionista controladora.

A Companhia participou do Leilão nº 3/2015, realizado pela Agência Nacional de Transportes Aquaviários – ("ANTAQ"), para arrendamento de áreas e infraestruturas públicas para a movimentação e armazenagem de papel, celulose e carga geral, pelo prazo de 25 anos (prorrogável por mais 25 anos). A Companhia apresentou a proposta vencedora para o Terminal de Macuco (STS07), localizado no Porto de Santos, Estado de São Paulo, no valor de R\$ 115.047, cuja homologação e a adjudicação do resultado foi publicada em 2 de março de 2016, no Diário Oficial da União. Em 29 de setembro de 2016, a Companhia assinou o termo de posse do terminal.

A emissão dessa demonstração financeira foi aprovada pelo Diretoria Executiva da Companhia em 24 de março de 2022.

## 2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

As demonstrações financeiras foram expressas em milhares de Reais ("R\$") e as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, também foram efetuadas em milhares, exceto se expresso de outra forma.

A preparação de demonstrações financeiras requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas na aplicação das práticas contábeis, que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. Contudo, a incerteza relativa a esses

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros. As práticas contábeis que requerem maior nível de julgamento e complexidade, bem como para as quais estimativas e premissas são significativas, estão divulgadas na nota 3.2.16.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão divulgadas na nota 3.

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando a continuidade de suas atividades operacionais.

### 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

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

As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme e consistentes com aquelas utilizadas na controladora Suzano S.A.

Não houve mudança de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculos de estimativas, exceto pelas novas políticas contábeis apresentadas na nota 3.1, adotadas a partir de 1º de janeiro de 2021, cujo impacto estimado foi divulgado nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

#### 3.1. Novas políticas contábeis adotadas

As novas normas e interpretações emitidas, até a emissão das demonstrações financeiras, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas novas normas, alterações e interpretações, se aplicável, quando entrarem em vigor e não espera ter um impacto material decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras.

##### 3.1.1. Reforma da taxa de juros de referência – CPC 38 - CPC 40 (R1) e CPC 48 – Fase 2 (Aplicável em/ou após 1º de janeiro de 2021, permitida adoção antecipada)

A adoção da fase 2, resume-se à:

- (i) mudanças nos fluxos de caixa contratuais: expediente prático que permite substituir, como consequência da reforma, a taxa de juros efetiva de um ativo financeiro ou passivo financeiro por uma nova taxa economicamente equivalente, sem desreconhecimento do contrato;
- (ii) requisitos de *hedge accounting*: fim das isenções para avaliação da efetividade dos relacionamentos de *hedge accounting* (Fase 1); e
- (iii) divulgações: requerimentos sobre a divulgação dos riscos em que a Companhia está exposta pela reforma, o gerenciamento deste risco e da evolução da transição das *Interbank*

## **Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.**

### **Demonstrações Financeiras**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)*



*Offered Rate* (“IBORs”).

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não teve impactos em suas demonstrações financeiras, pois não possui dívidas e/ou derivativos atrelados a LIBOR.

### **3.1.2. Arrendamento – CPC 06 (R2) – Atualização do original emitido em 16 de junho de 2020 (Aplicável em/ou após 1º de abril de 2021, permitida adoção antecipada)**

Em 31 de março de 2021, este pronunciamento foi alterado em decorrência de benefícios concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento devido à pandemia da COVID-19.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não teve impactos em suas demonstrações financeiras, pois não possui contratos de arrendamento.

## **3.2. Políticas contábeis adotadas**

### **3.2.1. Moeda funcional e de apresentação**

A moeda funcional e de apresentação da Companhia é o Real.

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

Compreende os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata, cujos vencimentos originais, na data da aquisição, eram iguais ou inferiores a 90 dias, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

### **3.2.3. Instrumentos financeiros**

#### **3.2.3.1. Classificação**

Os instrumentos financeiros são classificados com base nas características individuais e no modelo de gestão do instrumento ou da carteira em que está contido, cujas categorias de mensuração e apresentação são:

- (i) custo amortizado; e
- (ii) valor justo por meio do resultado.

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, ou seja, na data a qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os instrumentos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou sido transferidos, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade.

#### **3.2.3.2. Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado**

São instrumentos financeiros mantidos pela Companhia (i) com o objetivo de recebimento de seu fluxo de caixa contratual e não para venda com realização de lucros ou prejuízos e (ii) cujos termos

## Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

### Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



contratuais dão origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Suas variações são reconhecidas na rubrica de resultado financeiro, líquido.

Compreende o saldo das rubricas caixas e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes.

#### **3.2.3.3. Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

São classificados nessa categoria, os instrumentos financeiros que não sejam mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Suas variações são reconhecidas na rubrica de resultado financeiro, líquido.

Compreende o saldo da rubrica de aplicações financeiras.

#### **3.2.3.4. Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros**

##### **3.2.3.4.1. Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado**

Anualmente, a Companhia avalia se há evidência de que o ativo financeiro possa estar sujeito a perda por redução ao valor recuperável (*impairment*), sendo que é registrada, somente, após a verificação do resultado de um ou mais eventos ocorridos posteriormente ao reconhecimento inicial e se impactar nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro que possa ser estimado de maneira confiável.

Os critérios utilizados para determinar se há evidência de perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) incluem:

- (i) dificuldade financeira relevante do emitente ou tomador;
- (ii) evento de default no contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- (iii) quando a Companhia, por razões econômicas ou jurídicas relativas à dificuldade financeira do tomador de empréstimo, garante ao tomador uma concessão que o credor não receberia;
- (iv) torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira;
- (v) o desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras;
- (vi) dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira.

O montante da perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) é mensurado pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados descontados à taxa

## Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

### Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



de juros original do ativos financeiros. O valor contábil do ativo financeiro é reduzido e o valor da perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) é reconhecida na demonstração de resultado.

Em mensuração subsequente, havendo uma melhora na classificação do ativo, como por exemplo, melhoria no nível de crédito do devedor, a perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecida anteriormente, deve ser revertida na demonstração do resultado.

#### 3.2.3.5. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há (i) um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e (ii) uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### 3.2.4. Contas a receber

São registradas pelo valor nominal faturado na data da venda, no curso normal das atividades da Companhia, ajustadas pela variação cambial quando denominadas em moeda estrangeira e, quando aplicável, deduzidas das perdas de crédito esperadas.

#### 3.2.5. Imobilizado

Mensurado pelo custo de aquisição, formação, construção, líquido dos impostos recuperáveis. Este custo é deduzido da depreciação acumulada e perda por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável, que é o maior valor entre o de uso e o de venda, menos os custos de venda. Os custos de empréstimos e financiamentos são registrados como parte dos custos do imobilizado em andamento, considerando a taxa média ponderada, ajustada pela equalização dos efeitos cambiais, de empréstimos e financiamentos vigente na data da capitalização.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil econômica estimada de cada ativo pelo método linear. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anualmente e os efeitos de quaisquer mudanças nas estimativas são contabilizados prospectivamente. Os terrenos não sofrem depreciação.

#### 3.2.6. Intangível

##### 3.2.6.1. Direito da concessão

O direito de outorga da concessão do Terminal de Macuco (STS07) corresponde ao valor de R\$ 115.047 pagos em função da apresentação da proposta vencedora no leilão realizado pela ANTAQ e será amortizado pelo prazo da concessão. A amortização desse direito de uso teve início junto com as operações do Terminal Macuco em fevereiro de 2018.

Em consideração à orientação contida nos itens 12(a) e 13 da OCPC 05 - Contratos de concessão, a Companhia adota a prática contábil de não ativar o preço da delegação do serviço público, não reconhecendo os valores futuros a pagar ao poder concedente com base nos termos contratuais, sob o entendimento de que o contrato de concessão se trata de um contrato executório. A

## **Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.**

**Demonstrações Financeiras**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)*



Administração da Companhia entende que este contrato de concessão pode ser encerrado sem custos relevantes que não sejam indenizados.

### **3.2.6.2. Contratos de arrendamento e de concessão de serviços**

A infraestrutura necessária à prestação de serviços de movimentação e armazenamento de cargas gerais não acondicionadas em contêineres são registradas no intangível e será revertida ao poder concedente após o encerramento do contrato de arrendamento. O concessionário tem acesso para construir e/ou operar a infraestrutura para a prestação dos serviços em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura usada para prestar um serviço, além de operar e manter essa infraestrutura durante determinado prazo.

O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários pela prestação dos serviços de movimentação e armazenamento de cargas gerais não acondicionadas em contêineres.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria em troca do direito de cobrar pela utilização da infraestrutura.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura será reconhecida de maneira linear no resultado do exercício ao longo do prazo de concessão.

### **3.2.7. Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (“IRPJ”) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”) correntes e diferidos**

Os tributos sobre o lucro compreendem o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, correntes e diferidos. Esses tributos são reconhecidos na demonstração do resultado.

O encargo corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas no país em que a Companhia atua e gera lucro tributável. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas nas declarações de imposto de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores que deverão ser pagos às autoridades fiscais.

Impostos e contribuições diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

## **Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.**

### **Demonstrações Financeiras**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)*



O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas e coligadas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pela Companhia, e desde que seja provável que a diferença temporária não seja revertida em um futuro previsível.

Os impostos e contribuições diferidos ativos e passivos são apresentados pelo montante líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal.

#### **3.2.8. Contas a pagar aos fornecedores**

Corresponde às obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal das atividades da Companhia, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva e ajustadas pelas variações monetárias e cambiais incorridas, quando aplicável.

#### **3.2.9. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes**

Um ativo é reconhecido somente quando for provável que seu benefício econômico futuro será gerado em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

#### **3.2.10. Capital social**

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

#### **3.2.11. Receitas e despesas financeiras**

Abrangem receitas de juros sobre ativos financeiros, pela taxa efetiva de juros que inclui a amortização de custos de captação, ganhos e perdas nos instrumentos de financeiros derivativos, juros sobre empréstimos e financiamentos, variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos e outros ativos e passivos financeiros e variações monetárias sobre outros ativos e passivos. As receitas e despesas de juros são reconhecidas no resultado por meio do método dos juros efetivos.

#### **3.2.12. Participação dos funcionários no resultado**

Os funcionários têm direito a uma participação no resultado com base em determinadas metas acordadas anualmente. As provisões para participação são reconhecidas na rubrica de despesa administrativa, durante o período em que as metas são atingidas.

#### **3.2.13. Reconhecimento da receita**

As receitas de utilização da infraestrutura portuária, movimentação e armazenagem de mercadorias somente é reconhecida quando da efetiva execução dos serviços contratados.

## **Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.**

### **Demonstrações Financeiras**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)*

---



Para isso, a Companhia segue a estrutura conceitual da norma, baseada no modelo de cinco passos: (1) identificação dos contratos com os clientes; (2) identificação das obrigações de desempenho previstas nos contratos; (3) determinação do preço da transação; (4) alocação do preço da transação à obrigação de desempenho previstas nos contratos e (5) reconhecimento da receita quando a obrigação de desempenho é atendida.

São mensuradas pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, líquido dos impostos incidentes, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos e reconhecida em conformidade com o regime contábil de competência, quando o valor é mensurado com segurança.

#### **3.2.14. Resultado básico por ação**

O cálculo do resultado básico por ação é efetuado por meio da divisão do resultado líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O cálculo do resultado diluído por ação é efetuado por meio da divisão do resultado líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício, somados à quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras.

#### **3.2.15. Dividendos e juros sobre capital próprio**

A distribuição de dividendos é reconhecida como um passivo, apurado com base na legislação societária, no estatuto social e na política de dividendos da Companhia, que estabelece que o dividendo mínimo anual é de 25% do lucro líquido ajustado. Qualquer parcela excedente dos dividendos mínimos obrigatórios, caso seja declarada após a data do balanço, deve ser registrada na rubrica dividendos adicionais propostos no patrimônio líquido, até aprovação pelos acionistas, em assembleia geral. Após aprovação, é efetuada a reclassificação para o passivo circulante.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

#### **3.2.16. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis relevantes**

Conforme divulgado na nota 2, a Administração utilizou-se de julgamentos, estimativas e premissas contábeis com relação ao futuro, cuja incerteza pode levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos, passivos, receitas e despesas em exercícios futuros, e são apresentados a seguir:

- análise anual do valor recuperável de tributos (notas 8 e 9); e
- vida útil dos bens do ativo imobilizado e intangíveis com vida útil definida (notas 10 e 11).

A Companhia revisa continuamente as premissas utilizadas em suas estimativas contábeis e qualquer alteração, é reconhecida nas demonstrações financeiras no período em que tais revisões são efetuadas.

## Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### 3.3. Novas normas, revisões e interpretações ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não adotadas até 31 de dezembro de 2021, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas novas normas, alterações e interpretações, se cabível, quando entrarem em vigor e não espera ter impacto material decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras.

#### 3.3.1. CPC 25 – Contratos onerosos: Custo para cumprir um contrato oneroso (Aplicável para períodos anuais em/ou após 1º de janeiro de 2022, permitido adoção antecipada)

As alterações no CPC 25 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes esclarecem o que representam “custos para cumprir um contrato” quando se avalia se um contrato é oneroso. Algumas entidades que aplicam a abordagem do “custo incremental” podem ter o valor de suas provisões aumentadas, ou novas provisões reconhecidas para contratos onerosos em decorrência da nova definição.

A necessidade de esclarecimento foi provocada pela introdução da CPC 47, que substituiu os requerimentos existentes relacionados a receita, inclusive orientações contidas no CPC 17 (R1), que tratava de contratos de construção. Enquanto o CPC 17 (R1) especificava quais custos eram incluídos como custos para cumprir um contrato, o IAS 37 não o fazia, gerando diversidade de prática. A alteração visa esclarecer quais custos devem ser incluídos na avaliação.

#### 3.3.2. Imobilizado - CPC 27 – Receitas antes do uso pretendido (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada)

No processo de construir um item do ativo imobilizado para o uso pretendido, uma entidade pode paralelamente produzir e vender produtos gerados no processo de construção do item do imobilizado. Antes da alteração proposta pelo IASB, eram observadas, na prática, diversas formas de contabilização de tais receitas. O IASB alterou a norma para fornecer orientações sobre a contabilização de tais receitas e os custos de produção relacionados.

Com a nova proposta, a receita da venda não é mais deduzida do custo do imobilizado, mas sim reconhecida na demonstração do resultado juntamente com os custos de produção desses itens. A CPC 17 Estoques deve ser aplicada na identificação e mensuração dos custos de produção.

#### 3.3.3. Alterações à CPC 26 (R1) – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2023, permitida adoção antecipada)

As alterações do CPC 26 afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesas, ou as informações divulgadas sobre esses itens.

## Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas na data do balanço, e introduzem a definição de “liquidação” para esclarecer que se refere à transferência, para uma contraparte; um valor em caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços.

### **3.3.4. Alterações a CPC 26(R1) e expediente prático 2 do IFRS – Divulgação de Políticas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023)**

Alteram os requisitos do CPC 26 no que diz respeito à divulgação de políticas contábeis. As alterações substituem todas as instâncias do termo “políticas contábeis significativas” por “informações de políticas contábeis relevantes”. As informações de políticas contábeis são relevantes se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, pode-se razoavelmente esperar que influenciem as decisões que os principais usuários das demonstrações financeiras. Ao aplicar as alterações, a entidade divulga suas políticas contábeis relevantes, ao invés de suas políticas contábeis significativas.

Os parágrafos de suporte do CPC 26 também foram alterados para esclarecer que a informação da política contábil relacionados a transações, outros acontecimentos ou condições irrelevantes são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações de política contábil podem ser relevantes devido à natureza das transações relacionadas, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam imateriais. No entanto, nem todas as informações de política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições materiais são, por si só, relevantes.

### **3.3.5. Alterações à CPC 23 – Definição de Estimativas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023)**

A alteração substitui a definição de “mudança de estimativa contábil” por “estimativa contábil”. De acordo com a nova definição, as estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras que estão sujeitos à incerteza de mensuração”.

A definição de mudança de estimativa contábil foi eliminada. No entanto, o IASB manteve o conceito de mudanças nas estimativas contábeis na norma, com os seguintes esclarecimentos:

- (i) Uma mudança na estimativa contábil que resulta de novas informações ou novos desenvolvimentos não é a correção de um erro; e
- (ii) Os efeitos de uma mudança em um dado ou técnica de mensuração usada para desenvolver uma estimativa contábil são mudanças nas estimativas contábeis se não resultarem da correção de erros de períodos anteriores.

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



## 4. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

### 4.1 Gerenciamento de riscos financeiros

#### 4.1.1 Visão geral

Em decorrência de suas atividades, a Companhia é exposta a diversos riscos financeiros, sendo os principais fatores considerados pela Administração são:

- (i) liquidez;
- (ii) crédito;
- (iii) mercado; e
- (iv) capital.

A Administração dos riscos de liquidez, crédito e capital da Companhia é realizada pela controladora Suzano de forma consolidada, e se concentra na diminuição, mitigação ou transferência de exposições aos riscos de mercado.

#### 4.1.2 Administração de risco de liquidez

Conforme mencionado anteriormente, a gestão financeira da Companhia é realizada pelo acionista controlador, portanto toda a gestão de liquidez segue a política da Suzano, que tem como política manter em caixa e aplicações financeiras um valor correspondente aos desembolsos operacionais que atendam ao ciclo de conversão de caixa e desembolsos financeiros (amortização e serviços da dívida) de 12 meses.

#### 4.1.3 Administração de risco de crédito

##### 4.1.3.1 Risco de crédito

Relacionado à possibilidade do não cumprimento do compromisso da contraparte de uma operação.

Para cada tipo de exposição de crédito e para cada tipo de contrato é feita uma modelagem específica para a averiguação dos riscos, obtenção das exposições e sensibilização dos limites.

Para todas as esferas, a quantificação das exposições e análise dos riscos é alvo de um relatório mensal realizado pela Diretoria de Governança, Riscos e *Compliance*, de seu acionista. O risco de crédito é administrado corporativamente e decorre de equivalentes de caixa, depósitos em bancos, Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”), *box* de renda fixa, operações compromissadas, cartas de crédito (“*Letters of Credit*”), seguradoras, clientes (prazo para pagamento), fornecedores (dos adiantamentos para novos projetos), entre outros.

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### 4.1.3.2 Bancos e instituições financeiras

Para bancos e instituições financeiras (aplicações e conta corrente) foram criadas métricas quantitativas de aferição da exposição de crédito. O valor esperado de exposição *Expected Credit Exposure* ("ECE") e de pior caso de exposição esperada *Worst Credit Exposure* ("WCE") de todas as exposições de contrapartes financeiras são calculados.

- (i) caso a Companhia trabalhe com emissores privados que possuam mais de uma avaliação de rating, será considerada a mediana das classificações de rating caso três classificações de risco estejam disponíveis e, a menor classificação caso duas classificações de risco estejam disponíveis, das seguintes agências de rating: Fitch, Moody's e Standard & Poor's.
- (ii) o rating exigido para as contrapartes em escala local Brasil é A (ou A2), ou BBB+ (ou Baa1) em escala global.
- (iii) nenhuma contraparte privada deverá ter concentração, isoladamente, mais de 25% dos recursos sob gestão para a Companhia.

### 4.1.4 Administração do risco de mercado

Está relacionado às oscilações de taxas de juros. Estas variações podem afetar os retornos esperados de um investimento, de uma aplicação financeira, das expectativas de receitas de vendas e dos valores do serviço. Neste sentido, foram criados mecanismos de mensuração desses riscos e uma ferramenta interna de avaliação que possibilita o cálculo dos impactos de cenários de estresse e sensibilidade e lacunas de descasamento.

### 4.1.5 Gestão de capital

O objetivo da administração do capital é a salvaguarda da capacidade de continuidade da Companhia para oferecer os benefícios para as partes interessadas, além de proporcionar a melhor gestão de caixa, de forma a obter o melhor equilíbrio na combinação de capital próprio ou capital de terceiros. Essa gestão, assim como a gestão financeira da Companhia é realizada no contexto da Tesouraria do acionista controlador, portanto as decisões relacionadas à captação de recursos, liquidações e a estrutura de capital são tomadas naquele contexto.

## 4.2 Classificação

	Nota	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Ativos</b>			
<b>Custo amortizado</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		89	87
Contas a receber	6 e 7	3.220	1.944
		<u>3.309</u>	<u>2.031</u>
<b>Valor justo por meio do resultado</b>			
Aplicações financeiras	5	22.407	30.899
		<u>22.407</u>	<u>30.899</u>
		<u>25.716</u>	<u>32.930</u>

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### 4.3 Administração de riscos de créditos

A qualidade dos créditos dos ativos financeiros pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes, análise das demonstrações financeiras e de restrições de mercado. Para a qualidade de crédito de contrapartes que são instituições financeiras, como caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, a Companhia segue sua política interna.

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras</b>		
brAAA	18.024	3.381
brAA+		27.605
brAA	4.472	
	<b>22.496</b>	<b>30.986</b>

### 5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

As aplicações financeiras em títulos privados e em moeda nacional estão, substancialmente, representadas por operações de CDB de rendimentos atrelados à variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro ("CDI"). No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o rendimento médio da carteira foi de 101,33% do CDI (100,83% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

### 6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Referem-se, integralmente, à prestação de serviços realizados para a controladora Suzano S.A. (nota 7).

### 7. PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui contrato de prestação de serviços de recebimento, armazenagem e movimentação com sua controladora Suzano S.A., sendo seu único cliente. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o saldo de contas a receber do cliente Suzano S.A. é de R\$ 3.220 (R\$ 1.944 em 31 de dezembro de 2020).

### 8. TRIBUTOS A RECUPERAR

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
PIS/COFINS - operação	3.893	4.289
IRPJ/CSLL – antecipação e impostos retidos	2.121	1.967
	<b>6.014</b>	<b>6.256</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.418</b>	860
<b>Não circulante</b>	<b>3.596</b>	5.396

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### 8.1. Período estimado de realização

A realização dos créditos relativos aos impostos a recuperar ocorrerá de acordo com a projeção orçamentária anual aprovada pela Administração, conforme demonstrado a seguir:

	<b>31 de dezembro de 2021</b>
Até 1º ano	<u>2.418</u>
Entre o 2º e 3º ano	<u>3.596</u>
	<u><u>6.014</u></u>

### 9. IMPOSTO DE RENDA PESSOA JURÍDICA (“IRPJ”) E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO LÍQUIDO (“CSLL”)

A Companhia é sujeita ao regime de tributação com base no lucro real.

#### 9.1. Composição do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos

	<b>31 de dezembro de 2021</b>
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social (i)	<u>473</u>
Total dos impostos diferidos, líquido	<u><u>473</u></u>

(i) Os créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social são reconhecidos somente na extensão em que sua realização seja provável, tendo como base o histórico de rentabilidade e as projeções de resultados futuros. No exercício de 2021, a Companhia reavaliou a recuperação dos tributos diferidos registrados em sua apuração fiscal, revertendo o saldo constituído até 31 de dezembro de 2020, e deixando de constitui-lo a partir de 1º de janeiro de 2021.

#### 9.2. Conciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o resultado líquido

	<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido	<u>(14.347)</u>	<u>7.697</u>
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal de 34%	<u>4.878</u>	<u>(2.617)</u>
Efeito tributário sobre diferenças permanentes		
Reversão e não constituição de tributos diferidos (Nota 9.1 (i))	<u>(5.351)</u>	<u>24</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		(1.808)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(473)</u>	<u>(785)</u>

# Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### 10. IMOBILIZADO

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o saldo do imobilizado de R\$ 495 está representado por móveis, instalações e equipamentos de informática (R\$ 722 em 31 de dezembro de 2020).

### 11. INTANGÍVEL

		31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Direito de exploração – Concessão Terminal de Macuco (STS07) <sup>(1)</sup>	181.025	(29.499)	151.526
Demais intangíveis	1.072	(822)	250
	<u>182.097</u>	<u>(30.321)</u>	<u>151.776</u>

1) A Companhia reconheceu em março de 2016, o valor de R\$ 115.047 relativo ao direito de outorga da concessão, o qual está sendo amortizado pelo prazo de 25 anos, conforme prazo da concessão. A amortização desse direito de uso teve início em março de 2018, logo após o início das operações do Terminal de Macuco, que tiveram início em fevereiro de 2018.

Os principais investimentos no contrato de concessão compreendem:

- (i) novas instalações de armazenagem, equipamentos de movimentação e transbordo de cargas, com capacidade estática de, no mínimo, 75.000 toneladas, garantindo uma movimentação de 1.800.000 toneladas de fardos de celulose por ano; e
- (ii) novos ramais ferroviários para acesso às instalações portuárias.

#### 11.1. Conciliação do valor contábil no início e no final do exercício

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
No início do exercício	159.693	167.611
Amortização	(7.917)	(7.918)
No final do exercício	<u>151.776</u>	<u>159.693</u>

### 12. FORNECEDORES

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Portuários força supletiva	1.040	2.115
Serviços de logística	481	350
Outros	429	536
	<u>1.950</u>	<u>3.001</u>

## Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

### Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



## 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 13.1. Capital social

O capital social autorizado em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, totalmente subscrito, é representado por 198.096.588 ações ordinárias sem valor nominal. Do capital social subscrito, encontra-se integralizado o valor de R\$ 198.097 e um saldo de remanescente de R\$ 5.727 a ser integralizado.

### 13.2. Dividendos

O estudo social da Companhia estabelece que dividendo mínimo anual é de 25% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo 202 da Lei no 6.404/76.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram distribuídos dividendos, em decorrência do prejuízo apurado no exercício. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram deliberados dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 1.008.

	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Prejuízos acumulados (exercícios anteriores)	(860)
Lucro líquido do exercício	5.104
Resultado líquido atribuível aos acionistas	4.244
Constituição de reserva legal - 5%	(212)
Base de cálculo dos dividendos	4.032
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	1.008

### 13.3. Reserva de lucros

A reserva legal é constituída de acordo com a Lei 6.404/64, mediante apropriação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi revertido o saldo de reserva legal no montante de R\$ 212, em decorrência do prejuízo apurado no exercício.

A reserva para retenção de lucros, constituída na base nos termos do artigo 196 da Lei nº. 6.404/76, visa assegurar o orçamento de investimentos e o reforço do capital de giro da Companhia. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi revertido o saldo de reserva para retenção de lucros no montante de R\$ 3.024, em decorrência do prejuízo apurado no exercício.

## 14. RESULTADO POR AÇÃO

### 14.1. Básico

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) do exercício pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício.

## Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

### Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Numerador</b>		
Resultado atribuível aos acionistas	(14.820)	5.104
<b>Denominador</b>		
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	198.096.588	198.096.588
<b>Resultado básico por ação (em Reais)</b>	<b>(0,075)</b>	<b>0,026</b>

### 14.2. Diluído

A Companhia não possui dívida conversível em ações e opção de compra de ações e opção de compra de ações, bem como outros itens potenciais para fins de diluição. Dessa forma, o resultado diluído por ação é igual ao resultado básico por ação.

### 15. RECEITA LÍQUIDA

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Receita bruta de serviços	22.596	78.985
Impostos sobre as vendas (PIS, COFINS e ISS)	(3.220)	(11.325)
	<b>19.376</b>	<b>67.660</b>

### 16. RESULTADO POR NATUREZA

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Custo dos serviços prestados</b>		
Depreciação e amortização	(8.138)	(8.138)
Arrendamento de área portuária de concessão pública	(6.046)	(6.311)
Aluguel de máquinas e equipamentos <sup>(1)</sup>	(3.477)	(5.432)
Serviços de terceiros <sup>(2)</sup>	(15.664)	(38.746)
Impostos	(1.070)	(1.309)
	<b>(34.395)</b>	<b>(59.936)</b>
<b>Despesas gerais e administrativas</b>		
Salários, encargos e benefícios a empregados	(566)	(544)
Outras	(81)	(171)
	<b>(647)</b>	<b>(715)</b>
<b>Outras receitas operacionais, líquidas</b>		
Ganho na venda de imobilizado	162	
	<b>162</b>	

1) Os aluguéis foram analisados pela Administração e estão fora do escopo do CPC 06 (R2).

2) Referem-se a serviços de operador portuário e transporte de costado.

## Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)



### 17. RESULTADO FINANCEIRO

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Despesas financeiras</b>		
Outras despesas financeiras	(10)	(11)
	<u>(10)</u>	<u>(11)</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros sobre aplicações financeiras	1.167	699
	<u>1.167</u>	<u>699</u>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<u>1.157</u>	<u>688</u>

### 18. COBERTURA DE SEGUROS (Não auditado)

A Companhia mantém cobertura de seguro para danos materiais na mesma apólice de risco operacional de sua controladora, cujo limite máximo para indenização para Companhia é de R\$ 5.580.500 em 31 de dezembro de 2021, assim como a cobertura de seguro de responsabilidade civil geral no montante de US\$ 20.000 mil, equivalente a R\$ 111.610 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Os estoques de celulose estão segurados pela apólice de transporte internacional com vigência até 4 de novembro de 2022. A Administração da Companhia considera esses valores suficientes para cobrir possíveis riscos de responsabilidades, sinistros com seus ativos.



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas  
Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A. em 31 de dezembro de 2021, 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**

---

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras 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 da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Fibra Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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

---

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações



Fibria Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 24 de março de 2022

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

José Vital Pessoa Monteiro Filho  
Contador CRC 1PE016700/O-0

### VISÃO GERAL

A Companhia tem por objeto único e exclusivo a exploração do arrendamento da área, infraestrutura e instalação portuária pública localizada no Porto de Santos, para realização das atividades de movimentação e armazenamento de cargas gerais não acondicionadas em contêineres.

Em 2021, a movimentação de cargas da Companhia atingiu 387 mil toneladas, sendo 70% inferior ao total movimentado em 2020, que foi 1.319 mil toneladas.

### DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

#### Resultados

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

As demonstrações financeiras foram expressas em milhares de Reais ("R\$"), exceto se expresso de outra forma e foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, bem como considerando a continuidade de suas atividades operacionais.

#### Receita Líquida

A receita líquida da Companhia em 2021 foi de R\$ 19.376 mil, 71% inferior à receita líquida registrada em 2020, de R\$ 67.660 mil, resultado da redução de 70% do volume de carga movimentado no terminal em relação ao ano anterior.

#### Custo dos Serviços Prestados

O custo dos serviços prestados em 2021 totalizou R\$ 34.395 mil, 43% inferior ao registrado em 2020, de R\$ 59.936 mil, resultado da redução de 70% do volume de carga movimentado no terminal em relação ao ano anterior.

#### Resultado Bruto

O prejuízo bruto de R\$ 15.019 mil em 2021, comparado ao lucro bruto de R\$ 7.724 mil em 2020, é explicada pelo resultado operacional acima exposto.

#### Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 647 mil em 2021, 10% inferior ao valor registrado em 2020 de R\$ 715 mil. Esta redução deriva, principalmente, da redução do quadro de colaboradores administrativos e da contratação de serviços profissionais externos.

#### Resultado Financeiro Líquido

O resultado financeiro líquido foi positivo em R\$ 1.157 mil em 2021, comparado ao resultado positivo de R\$ 688 mil em 2020. Esse resultado reflete, principalmente, o aumento do rendimento das aplicações financeiras.

#### Resultado Líquido

A Companhia registrou prejuízo de R\$ 14.820 mil em 2021, em comparação ao lucro líquido de R\$ 5.104 mil do ano anterior.

### DIVIDENDOS

O estudo social da Companhia estabelece que dividendo mínimo anual é de 25% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo 202 da Lei no 6.404/76.

## Fibra Terminal de Celulose de Santos SPE S.A.

### Relatório da Administração



No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram deliberados dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 1.008. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram distribuídos dividendos, em decorrência do prejuízo apurado no exercício.

#### **RATING**

Ao longo de 2021, a Companhia manteve os ratings grau de investimento (brAAA, brAA+ e brAA) na escala global pela Standard and Poor's e pela Fitch Ratings para a maioria dos seus investimentos financeiros.

#### **SUSTENTABILIDADE**

A Companhia está sujeita ao mesmo nível de sustentabilidade estabelecido pela sua controladora, a Suzano S.A.

#### **GOVERNANÇA**

A Companhia está sujeita ao mesmo nível de governança estabelecido pela sua controladora, a Suzano S.A.

#### **AUDITORIA E CONTROLES INTERNOS**

A Companhia está sujeita ao mesmo nível de auditoria e controles internos estabelecidos pela sua controladora, a Suzano S.A.

#### **PESSOAS**

A Companhia está sujeita aos mesmos pilares de construção e vivência da Cultura estabelecidos pela sua controladora, a Suzano S.A.

DocuSigned by:

*Carlos Anibal Fernandes de Almeida Jr*

A18BB29BCBF948F...

Carlos Anibal de Almeida Júnior  
CPF 910.169.166-04

DocuSigned by:

*Arvelino Cassaro*

7B6F306AF25144C...

Arvelino Cassaro  
CRC ES 007400/O-4  
CPF: 724.263.497-00