

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	15
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	38
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	40
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	41
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	526.737.844
Preferenciais	0
Total	526.737.844
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	522.867	537.601
1.01	Ativo Circulante	46.866	57.971
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	7.062	21.810
1.01.03	Contas a Receber	10.333	7.676
1.01.03.01	Clientes	10.333	7.676
1.01.04	Estoques	21.798	18.105
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.966	7.239
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.966	7.239
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.133	1.534
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.574	1.607
1.01.08.03	Outros	1.574	1.607
1.02	Ativo Não Circulante	476.001	479.630
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	138.596	142.187
1.02.01.04	Contas a Receber	2.338	2.338
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	2.338	2.338
1.02.01.07	Tributos Diferidos	13.256	13.066
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	13.256	13.066
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	90.906	101.551
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	90.906	101.551
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	32.096	25.232
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	32.096	25.232
1.02.03	Imobilizado	336.009	335.888
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	269.224	261.404
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	63.516	63.816
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	3.269	10.668
1.02.04	Intangível	1.396	1.555
1.02.04.01	Intangíveis	1.396	1.555

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	522.867	537.601
2.01	Passivo Circulante	88.796	95.722
2.01.02	Fornecedores	12.100	16.873
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.247	11.944
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	3.126	6.903
2.01.05	Outras Obrigações	30.956	29.394
2.01.05.02	Outros	30.956	29.394
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	7.543	9.690
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	14.134	11.583
2.01.05.02.06	Arrendamento a Pagar	9.279	8.121
2.01.06	Provisões	28.367	30.608
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	28.367	30.608
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	18.254	20.374
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	10.113	10.234
2.02	Passivo Não Circulante	184.390	167.786
2.02.02	Outras Obrigações	182.470	165.904
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	110.993	97.352
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	110.993	97.352
2.02.02.02	Outros	71.477	68.552
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	7.682	3.756
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	1.533	1.533
2.02.02.02.04	Arrendamento a Pagar	59.404	60.025
2.02.02.02.05	Adiantamento de Clientes	2.858	3.238
2.02.04	Provisões	1.920	1.882
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.120	1.108
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.120	1.108
2.02.04.02	Outras Provisões	800	774
2.02.04.02.04	Provisões e Ambientais	26	0
2.02.04.02.05	Outras Provisões	774	774
2.03	Patrimônio Líquido	249.681	274.093
2.03.01	Capital Social Realizado	492.101	492.101
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-242.420	-218.008

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	35.943	66.813	33.621	62.559
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-36.785	-74.663	-34.590	-67.931
3.03	Resultado Bruto	-842	-7.850	-969	-5.372
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-7.314	-12.740	-9.664	-18.136
3.04.01	Despesas com Vendas	-360	-467	280	-612
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.681	-7.310	-4.052	-7.834
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.273	-4.963	-5.892	-9.690
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-8.156	-20.590	-10.633	-23.508
3.06	Resultado Financeiro	-1.889	-3.822	-665	-1.675
3.06.01	Receitas Financeiras	953	2.245	2.038	4.484
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.842	-6.067	-2.703	-6.159
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-10.045	-24.412	-11.298	-25.183
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-10.045	-24.412	-11.298	-25.183
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-10.045	-24.412	-11.298	-25.183
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-10.045	-24.412	-11.298	-25.183
4.03	Resultado Abrangente do Período	-10.045	-24.412	-11.298	-25.183

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-5.016	9.640
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.919	2.401
6.01.01.01	Prejuízo do período	-24.412	-25.183
6.01.01.02	Depreciação e Amortizações	24.532	23.484
6.01.01.03	Variação Monetárias e juros -Líquido	684	-2.628
6.01.01.04	Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	2.531	3.371
6.01.01.05	Apropriação de adiantamentos de receitas	-415	-415
6.01.01.06	Apropriação de seguros	1.090	1.106
6.01.01.07	Baixa de custo de transação de empréstimo	-10	74
6.01.01.08	Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-99	41
6.01.01.09	Perdas estimadas em estoques	-205	308
6.01.01.10	Juros sobre arrendamentos a pagar	2.216	2.068
6.01.01.11	Resultado na baixa de ativo imobilizado	7	175
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.935	7.239
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-3.932	944
6.01.02.02	Estoques	-3.488	-1.978
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-11.597	-2.305
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	2.965	1.441
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	33	-248
6.01.02.06	Despesas Antecipadas	-689	-1.775
6.01.02.07	Partes Relacionadas	0	14.572
6.01.02.08	Fornecedores	-5.909	-5.070
6.01.02.09	Adiantamento de Clientes	-2.112	1.534
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	2.550	-1.172
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	2.303	1.536
6.01.02.12	Juros Pagos	-172	-735
6.01.02.13	Partes Relacionadas a pagar	13.045	4.975
6.01.02.14	Arrendamentos a pagar	0	-2.629
6.01.02.15	Juros pagos sobre arrendamento	-3.932	-1.851
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-18.635	-26.709
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-18.635	-26.709
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	8.903	24.115
6.03.01	Adiantamento para futuro aumento de capital	3.926	9.644
6.03.02	Amortização de Financiamento com o BNDES	-3.754	-8.909
6.03.03	Obtenção de mútuo com controladora	11.208	23.855
6.03.04	Amortização de arrendamentos	-2.477	-475
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-14.748	7.046
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	21.810	5.842
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	7.062	12.888

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	492.101	0	0	-218.008	0	274.093
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	492.101	0	0	-218.008	0	274.093
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-24.412	0	-24.412
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-24.412	0	-24.412
5.07	Saldos Finais	492.101	0	0	-242.420	0	249.681

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	464.431	0	0	-160.936	0	303.495
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	464.431	0	0	-160.936	0	303.495
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-25.183	0	-25.183
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-25.183	0	-25.183
5.07	Saldos Finais	464.431	0	0	-186.119	0	278.312

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019
7.01	Receitas	82.301	79.233
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	81.750	76.922
7.01.02	Outras Receitas	452	2.352
7.01.04	Provisão/Reversão de Créd. Liquidação Duvidosa	99	-41
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-33.526	-36.691
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-15.847	-15.027
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-12.919	-11.222
7.02.04	Outros	-4.760	-10.442
7.03	Valor Adicionado Bruto	48.775	42.542
7.04	Retenções	-24.532	-23.484
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-24.532	-23.484
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	24.243	19.058
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.245	4.484
7.06.02	Receitas Financeiras	2.245	4.484
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	26.488	23.542
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	26.488	23.542
7.08.01	Pessoal	25.712	24.782
7.08.01.01	Remuneração Direta	17.020	16.531
7.08.01.02	Benefícios	7.332	6.865
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.360	1.386
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	17.568	17.303
7.08.02.01	Federais	10.439	10.539
7.08.02.02	Estaduais	5.302	5.132
7.08.02.03	Municipais	1.827	1.632
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.620	6.640
7.08.03.01	Juros	5.278	4.714
7.08.03.02	Aluguéis	1.782	992
7.08.03.03	Outras	560	934
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-24.412	-25.183
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-24.412	-25.183



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2020

2T20



**FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A.**

Originalmente criada com o nome de Companhia Ferroviária do Nordeste S.A (CFN), em 1º de janeiro de 1998 a companhia incorporou os ativos existentes e o direito de concessão da antiga Rede Ferroviária Federal (RFFSA) referente à malha Nordeste. Em 2008, a razão social da CFN mudou para Transnordestina Logística S.A. (TLSA) e em dezembro de 2013 ocorreu a Cisão entre as empresas dando origem as empresas Ferrovia Transnordestina Logística S.A. (FTL) e Transnordestina Logística S.A. (TLSA).

1.Contexto Operacional

A Ferrovia Transnordestina Logística S.A. (FTL) é uma Companhia registrada na CVM e tem sua sede na cidade de Fortaleza, Estado do Ceará, Brasil. A Companhia é controlada direta da Companhia Siderúrgica Nacional S.A. (CSN) que detém 92,38% do seu capital social, seguida pela empresa Taquari Participações S.A detentora de 7,62%.

Na sua área geográfica de atuação, a FTL é prestadora de serviços relevantes no setor de logística de carga geral, com ênfase no transporte ferroviário de granéis líquidos e granéis sólidos, oferecendo uma solução integrada de transporte, armazenagem e embarque. Atualmente a FTL possui malha ferroviária operacional que conecta os estados do Maranhão, Piauí e Ceará ao longo de 1.191 quilômetros. Os demais trechos ferroviários, que compõem a Concessão nos Estados do Rio Grande do Norte, Paraíba, Pernambuco e Alagoas estão com tráfego suspenso e em processo de negociação para sua devolução junto a ANTT e DNIT.

Atualmente, a FTL conta com sete terminais multimodais operacionais, incluindo os importantes terminais de Itaqui (São Luís/MA), Pecém (São Gonçalo do Amarante/CE) e Mucuri (Fortaleza/CE), locais estratégicos para a sua atuação devido à proximidade com seus clientes e também com a malha rodoviária e ferroviária.

Os comentários a seguir referem-se aos resultados do 1S20.

As demonstrações financeiras foram examinadas por auditores externos.

PRINCIPAIS DESTAQUES

Para o 1S20 na FTL, vale destacar:

- Receita Bruta de R\$ 81,7 milhões;
- Receita Bruta Ferroviária de R\$ 50,2 milhões;
- Receita Líquida de R\$ 66,8 milhões;
- Em relação à TKU (tonelada útil por quilômetro) no 1S20 foi realizado 266 milhões de toneladas;
- Quanto à TU (tonelada útil) transportada, o volume realizado foi de 1.242 mil toneladas;
- A Receita de Direito de Passagem atingiu R\$ 28,6 milhões;
- As Receitas Alternativas somaram R\$ 2,9 milhões;

DESEMPENHO COMERCIAL

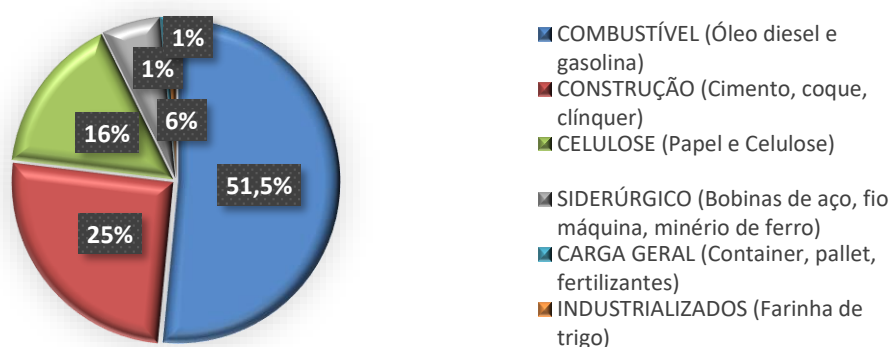
A Receita Bruta no 1S20 totalizou R\$ 81.750 mil, para um total de 266.436 mil TKU e 1.242 mil TU. Os segmentos de Combustível e Construção foram responsáveis por 85% da TKU transportada. No mesmo período em 2019 a Receita Bruta totalizou R\$ 76.922 mil o que representa um aumento de 6%.

PREÇOS

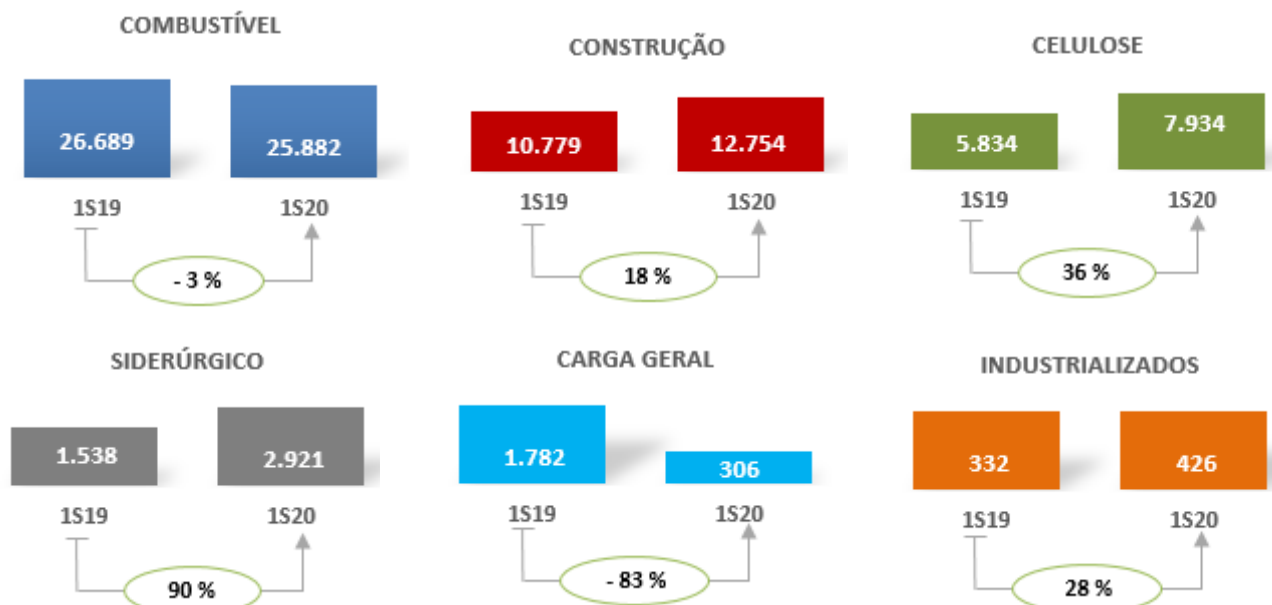
O preço médio dos produtos transportados, que é o total da Receita Bruta Ferroviária, dividido pelo volume (TKU), apresentou um crescimento de 7,7%, passando de R\$ 175 no 1S19 para R\$ 188,5 no 1S20.

RECEITAS FERROVIÁRIA POR SEGMENTO E DIREITO DE PASSAGEM

Em relação à ROB (Receita operacional bruta) transportada, os segmentos que tiveram o maior volume de receita no 1S20 foram combustível e construção que juntos totalizaram 77% do total de R\$ 50.222 mil da receita bruta ferroviária. Comparando com o 1S19 os mesmos apresentaram crescimentos nominais devido, principalmente, ao maior preço médio dos produtos transportados.

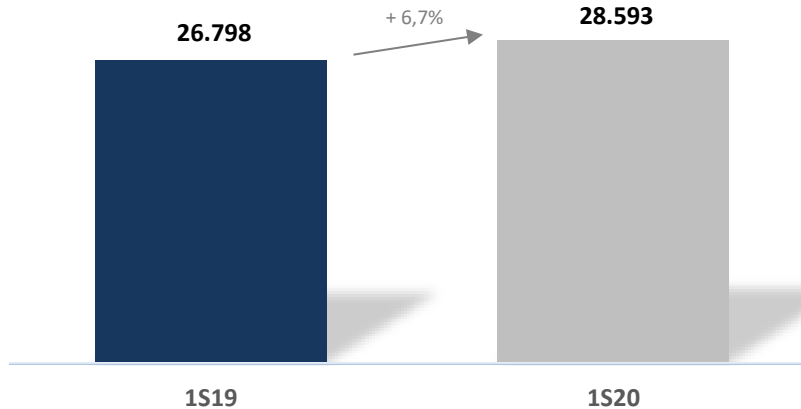


ROB Ferroviária por Segmento em R\$ mil





ROB Direito de Passagem em R\$ mil



A ROB de Direito de Passagem totalizou no 1S20 R\$ 28.593 mil, o que representa um aumento de 6,7% comparado ao 1S19 que totalizou R\$ 26.798 mil.

CUSTOS

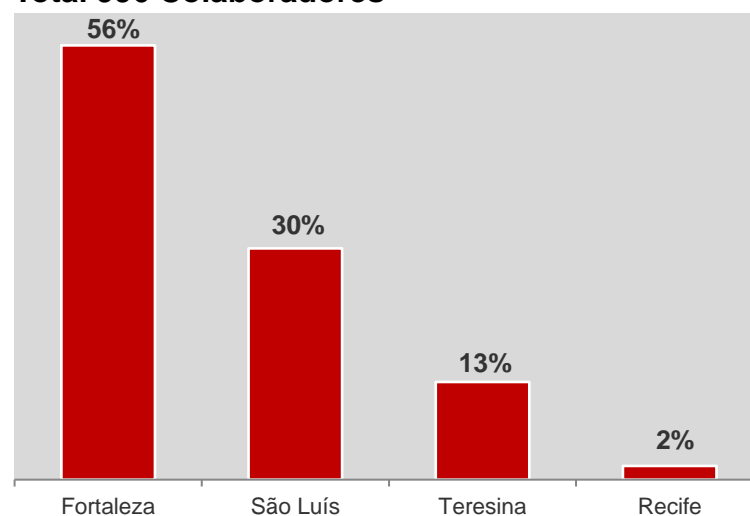
O custo do serviço prestado (CSP) sem depreciação totalizou R\$ 52.699 mil no 1S20, o que representa um aumento de 11,1% comparado ao 1S19 que totalizou R\$ 47.431 mil.

INVESTIMENTOS

A FTL continua no propósito de recuperar a malha ferroviária através de investimentos. No 1S20 foi desembolsado o total de R\$ 25,9 milhões. Este montante foi aplicado, principalmente, na recuperação de superestrutura da Via Permanente através da aplicação de dormentes e brita para lastro, além do reforço e recuperação de obras de arte. Em relação aos investimentos em máquinas e equipamentos, houve a revitalização de locomotivas e vagões que totalizaram R\$ 4 milhões.

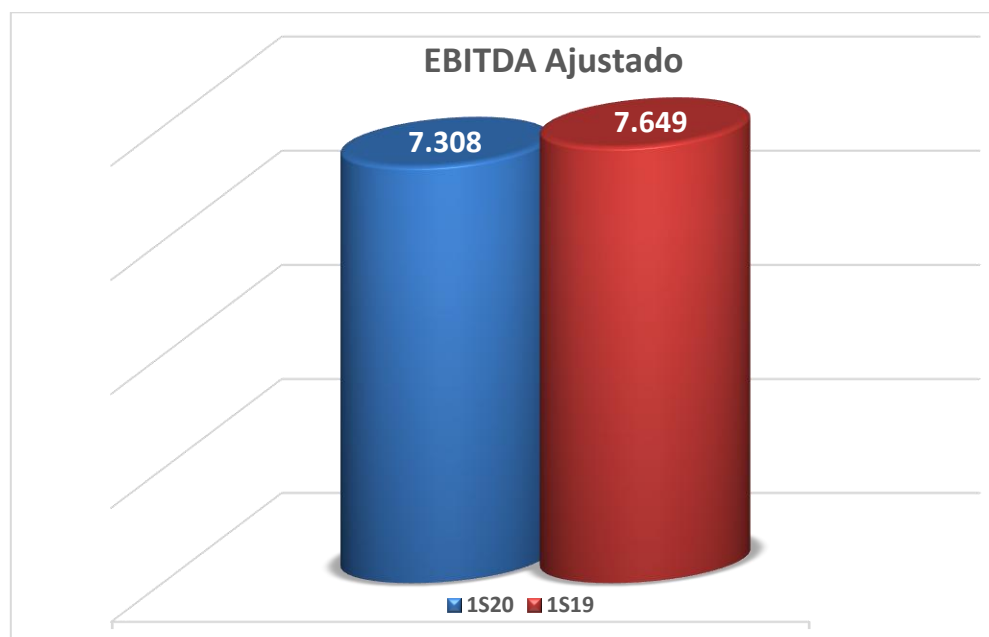
PESSOAL

Total 996 Colaboradores



No 1S20 a empresa conta com 996 colaboradores distribuídos nas suas filiais de acordo com o gráfico acima. No mesmo período de 2019 esse número foi de 1.015 colaboradores.

DESEMPENHO FINANCEIRO



Em R\$ mil	1S20	1S19
Prejuízo do Período	(24.412)	(25.183)
(+) Tributos sobre o Lucro	-	-
(+) Despesas Financeiras Líquidas das receitas financeiras	3.822	1.675
(+) Depreciações, amortizações e exaustões	24.067	23.484
LAJIDA (EBITDA)	3.477	(24)
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	3.831	7.673
LAJIDA Ajustado (EBITDA Ajustado)*	7.308	7.649

*A companhia divulga seu EBITDA ajustado, excluindo outras receitas (despesas) operacionais, por entender que não devem ser consideradas no cálculo da geração recorrente de caixa operacional.

O EBITDA ajustado, que representa o Lucro antes da depreciação, encargos financeiros, impostos e outras receitas (despesas) operacionais, atingiu o valor de R\$ 7.308 mil no 1S20. No mesmo período de 2019 o EBITDA ajustado foi de R\$ 7.649 mil.

O Prejuízo Bruto, que é a diferença entre Receita Líquida e Custos, alcançou o valor de R\$ 7.850 mil no 1S20 incluída a depreciação. No mesmo período de 2019 o Prejuízo Bruto foi de R\$ 5.372 mil.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

A contratação dos auditores independentes foi aprovada por nosso conselho de administração, sendo que os serviços por eles prestados referem-se exclusivamente à revisão das informações trimestrais e auditoria das demonstrações financeiras anuais.

Notas Explicativas

FTL – FERROVIA TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Ferrovia Transnordestina Logística S.A. ("FTL" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em Fortaleza - CE, constituída em 29 de outubro de 2012, com o objetivo de explorar, por concessão onerosa, o serviço público de transporte ferroviário de carga nas faixas de domínio da Malha Nordeste.

A malha ferroviária da FTL tem sua origem na privatização da Malha Nordeste em 31 de dezembro de 1997, pela Companhia Ferroviária do Nordeste S.A – CFN (anterior razão social da Transnordestina Logística S.A. - TLSA), que incorporou os ativos existentes e o direito de concessão da malha ferroviária da antiga Rede Ferroviária Federal – RFFSA até 2027. Essa concessão previa os trechos ferroviários São Luís - Mucuripe, Arrojado - Cabedelo e Macau – Recife (Malha I). Posteriormente a TLSA empreendeu esforços e investimentos na construção da nova ferrovia denominada Transnordestina, compreendendo os trechos ferroviários Missão Velha - Salgueiro, Salgueiro - Trindade, Trindade - Eliseu Martins, Salgueiro - Porto de Suape e Missão Velha - Porto de Pecém (Malha II).

Em 20 de setembro de 2013 foi autorizada pela ANTT (Agência Nacional de Transportes Terrestres) no âmbito do acordo de Investimentos, pela Companhia Siderúrgica Nacional – CSN (controladora da FTL), Valec Engenharia, Construções e Ferrovias S.A. e o Fundo de Desenvolvimento do Nordeste - FDNE, a Cisão da concessão para exploração e desenvolvimento do serviço público de transporte ferroviário de carga da Malha Nordeste, composta pela Malha I e Malha II, e a Cisão Parcial da TLSA, através das resoluções nº 4.041/2013 e nº 4.042/2013 e da deliberação nº 37/2013.

A cisão fez parte de uma proposta de segregação de ativos e passivos da Malha I e Malha II, sendo aprovada pelos acionistas da Cindida no dia 27 de dezembro de 2013. A FTL incorporou os ativos e passivos da Malha I.

Contrato de concessão

As concessionárias ferroviárias são oriundas, em sua maioria, do processo de desestatização da extinta Rede Ferroviária Federal S.A. - RFFSA. O modelo adotado no processo de desestatização da RFFSA promoveu a celebração de dois tipos de contratos com o poder concedente.

Um dos contratos trata da concessão dos serviços de transportes ferroviários de cargas e passageiros onde são estabelecidas as cláusulas para operação e os valores de outorga que devem ser pagos ao poder concedente pela concessionária. O segundo contrato é de arrendamento dos bens pré-existentes e operados pela RFFSA (ver nota explicativa nº 10), e trata da vinculação destes na prestação dos serviços ferroviários de transporte. Embora existam dois contratos com formas jurídicas distintas, a essência econômica de ambos é uma só, ou seja, a obtenção do direito de exploração do serviço público de transporte ferroviário de cargas e passageiros, assim devem ser tratados como sendo um só.

O contrato de concessão é um contrato a executar onde o pagamento da concessão é realizado em parcelas fixas pré-definidas ao longo do contrato, assim como suas obrigações, não existindo a penalidade contratual para a descontinuidade provocada pelo concessionário.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

Atualmente a FTL possui malha ferroviária operacional que conecta os estados do Maranhão, Piauí e Ceará ao longo de 1.191 quilômetros. Os demais trechos ferroviários, que compõem a Concessão nos Estados do Rio Grande do Norte, Paraíba, Pernambuco e Alagoas, e estão com tráfego suspenso, se encontram em processo de negociação para sua devolução junto a ANTT e DNIT.

Existe um procedimento administrativo perante a Agência Nacional de Transportes ("ANTT") que avalia o regular cumprimento das obrigações do Contrato de Concessão pela Companhia. Em função de uma avaliação unilateral, a ANTT informou que a Companhia teria descumprido o Termo de Ajuste de Conduta (TAC) assinado em 2013 especificamente em relação ao descumprimento da meta de produção de 2013. Neste contexto, em 2020, a ANTT propôs à União a declaração da caducidade do Contrato de Concessão da FTL e a instauração de processo administrativo no âmbito da Superintendência de Infraestrutura e Serviços de Transporte Ferroviário de Cargas – SUFER. A recomendação da ANTT, que foi fundamentadamente contestada pela FTL, não vincula o Poder Concedente, tampouco põe fim à discussão, eis que ainda estão pendentes as avaliações do Ministério da Infraestrutura e da Presidência da República. Além disso, é igualmente possível o reexame judicial da matéria. A Companhia continua suas atividades operacionais, com fundada expectativa de que seja mantida a continuidade das suas operações.

Continuidade operacional

Em 30 de junho de 2020, a Companhia apresenta um capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 41.930 (R\$ 37.751 em 31 de dezembro de 2019) e prejuízo de R\$ 24.412 (R\$ 25.183 em 30 de junho de 2019). Os ingressos de recursos na Companhia nos próximos meses, além dos decorrentes de suas atividades operacionais, serão oriundos de adiantamentos para futuro aumento de capital-AFAC e suporte financeiro via contratos de mútuo (ver nota explicativa nº 9 – Partes relacionadas).

Adicionalmente, a Administração vem efetuando monitoramento permanente e adotando medidas que possam impactar positivamente nas operações da Companhia.

Impactos do COVID-19

A administração avaliou os impactos ocasionados pela pandemia de COVID-19 nas suas operações e nas demonstrações financeiras com data-base 30/06/2020. Abaixo, seguem elencados por tópicos os pontos que a administração entende serem os mais relevantes a serem reportados.

a) Risco de continuidade operacional

Em complemento ao parágrafo de continuidade operacional abordado acima, a administração não identificou indícios adicionais que possam depreciar suas condições financeiras e levar a descontinuidade operacional. A Companhia está reavaliando suas projeções de receitas e despesas para 2020 e, apesar do plano de negócios ter sofrido impactos, a administração está mensurando os mesmos para o exercício de 2020 como um todo. Desta forma, a expectativa é de que não sejam apresentados impactos materiais no resultado do exercício. Mesmo que a receita orçada em 2020 tenha sido impactada, a receita realizada apresenta uma evolução em relação ao mesmo período do ano anterior.

b) Investimentos

Inicialmente a Companhia possuía uma previsão de investimentos baseada no plano quinquenal que objetiva a revitalização de vias e melhoria do resultado operacional da ferrovia. Em 2020, diante do cenário que vem apresentando, o plano de investimento está sofrendo ajustes, de forma a priorizar os investimentos essenciais e postergar os demais. Atualmente o valor estimado para os investimentos em 2020 está na ordem de R\$ 25

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

milhões.

c) Resultado do exercício

A Companhia ainda está em processo de reestruturação do orçamento operacional para 2020 devido aos impactos do COVID-19. Até junho/2020, ao compararmos o resultado operacional, identificamos uma redução de receita bruta de R\$ 19,1 milhões*, que representa uma redução de 18,9%* em relação ao orçamento previsto inicialmente para o mesmo período.

No acumulado de junho, a receita com direito de passagem foi impactada em R\$ 10,6 milhões* negativos, que representa uma redução, quando comparado ao orçamento inicial de 2020, de 27,1%* no segmento. Essa categoria foi fortemente impactada pela redução de volume na exportação de grãos, ocasionado pela sazonalidade inerente ao período e pela redução da demanda comercial devido à queda no volume de exportação de grãos ocasionadas pelo surto pandêmico do COVID-19.

Importe ressaltar que a Companhia não paralisou e não possui previsão de paralisação das suas operações em virtude da pandemia, uma vez que o serviço de transporte de carga encontra-se enquadrado como serviço essencial. Desta forma, as variações percebidas se devem à redução da atividade econômica decorrente, principalmente, da pandemia, que afeta os fluxos de transporte de combustível e minérios, as principais cargas transportadas pela companhia.

d) Impairment de ativos não financeiros e Ativos não circulantes – Imobilizado e Intangível

Em complemento ao evidenciado na nota explicativa nº 10, a administração entende que não foram apresentadas novas evidências que impactem de forma material na análise de premissas e indicadores referentes ao valor recuperável de seus ativos ("Impairment") na data base de 30 de junho de 2020, conforme exigido pelo IAS 36 e CPC 01 e não identificou necessidade de reconhecer uma perda para data-base em análise.

e) Impactos sobre ativos financeiros e passivos financeiros

Ativo financeiros

Os impactos sobre os ativos financeiros não sofreram modificações relevantes, na nota nº 21 efetuamos as análises de sensibilidade para ativos financeiros e passivos financeiros.

Passivos financeiros

Não há impacto relevante nos passivos financeiros, uma vez que o único empréstimo em aberto que é junto ao BNDES, não teve seus pagamentos postergados e será totalmente liquidado dentro do exercício de 2020.

f) Classificação de ativos e passivos entre circulantes e não circulantes

Ativos

Não identificamos riscos de segregação entre circulante e não circulantes dos saldos do Ativo circulante e não circulante.

Passivos

Na análise da segregação de saldo entre circulante e não circulante dos passivos, não haverá impactos nas segregações de saldo.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

g) Impactos nos benefícios aos empregados e nas obrigações do empregador

A administração não aderiu a programas de redução salarial ou programas de demissões após o surto do COVID-19. Foram realizadas adesões aos planos de diferimento nos recolhimentos dos seguintes encargos: FGTS, Contribuição Patronal, RAT e SESI/SENAI, totalizando um montante de recolhimentos diferidos de aproximadamente R\$ 2,3 milhões entre os meses de abril e junho.

h) Impactos financeiros nas postergações dos pagamentos a fornecedores

A administração adotou um plano de renegociação com os seus fornecedores, adotando a política de postergação de títulos de 30 a 60 dias, avaliando os casos de forma individualizada. A estimativa é que nos períodos de julho, agosto, e setembro sejam realizadas postergações no montante R\$ 4 milhões, ocasionando uma redução de 5% nos pagamentos a serem realizados nesse período.

2. BASE DE PREPARAÇÃO

a) Declaração de conformidade

As presentes demonstrações financeiras incluem as demonstrações financeiras intermediárias preparadas conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, IAS 34 (CPC 21), normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A autorização para conclusão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi dada pela Administração da Companhia em 11 de agosto de 2020.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Uso de Estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as normas IFRS e as normas CPC exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir, significativamente, dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

As principais informações sobre estimativas e julgamentos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 5 - Contabilização de perda estimada com contas a receber;
- Nota 10 - Valor residual do ativo imobilizado, análise de recuperabilidade e mudança de vida útil; e
- Nota 15 - Contabilização da provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com políticas contábeis consistentes com aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019. Dessa forma, as demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras anuais.

Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

A seguir indicamos as alterações de normas que foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020.

Estrutura Conceitual para relatórios financeiros

A norma de Estrutura Conceitual para Relatório Financeiros que consiste na Revisão da Estrutura Conceitual estabelecendo um conjunto abrangente de conceitos visando a orientação sobre relatórios de desempenho financeiro; melhores definições e orientações, destacando a definição de um passivo; e esclarecimento em áreas relevantes. A administração avaliou a aplicação da norma e não foram identificados Relatórios Financeiros que não julgasse ter os requisitos para esclarecer a sua aplicabilidade e clareza.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	367	2.539
Aplicações financeiras	<u>6.695</u>	<u>19.271</u>
Total	<u>7.062</u>	<u>21.810</u>

O saldo de aplicações financeiras está mantido em Certificados de Depósitos Bancários – CDB, remunerados por uma taxa média de 96,57% do CDI.

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS CRÉDITOS

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>Circulante</u>		
Clientes	16.407	13.052
Outros créditos - Partes relacionadas (nota nº 9)	-	797
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	<u>(6.074)</u>	<u>(6.173)</u>
	<u>10.333</u>	<u>7.676</u>
<u>Não circulante</u>		
Crédito com a RFFSA - Rede Ferroviária Federal S.A. (a)	<u>2.338</u>	<u>2.338</u>
	<u>2.338</u>	<u>2.338</u>
 Total	 <u>12.671</u>	 <u>10.014</u>

(a) Conforme contrato de concessão, as despesas assumidas pela Companhia, que eram de responsabilidade da RFFSA - Rede Ferroviária S.A., serão descontadas do valor final do arrendamento. Em função do exposto a Administração julgou, face a sua materialidade e natureza, não ser necessário a constituição de provisão para redução do valor recuperável sobre os respectivos valores.

<u>Composição da carteira por idade de vencimento</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer e vencidos até 180 dias	12.056	9.352
De 181 a 364 dias	110	234
Acima de 365 dias	<u>6.579</u>	<u>6.601</u>
Total	<u>18.745</u>	<u>16.187</u>
 <u>Movimentação da perda estimada no período</u>	 <u>30/06/2020</u>	 <u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	(6.173)	(6.044)
Adições no período	(160)	(897)
Reversões no período	<u>259</u>	<u>768</u>
Saldo final	<u>(6.074)</u>	<u>(6.173)</u>

A Companhia constitui a perda estimada com créditos de liquidação duvidosa com base na análise individualizada da carteira de clientes, aplicando a média do coeficiente de inadimplência dos últimos 12 meses sobre os títulos a vencer e vencidos até 180 dias, e o percentual de 50% e 100% do valor do título para os títulos em aberto de 180 a 360 dias e acima de 360 dias, respectivamente.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

6. ESTOQUES

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Almoxarifado	23.237	19.749
Perdas estimadas em estoques	<u>(1.439)</u>	<u>(1.644)</u>
Total	<u>21.798</u>	<u>18.105</u>

Movimentação para perdas estimadas em estoques:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	(1.644)	(1.181)
Adições no período	(49)	(611)
Reversões no período	<u>254</u>	<u>148</u>
Saldo final	<u>(1.439)</u>	<u>(1.644)</u>

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ICMS sobre ativo imobilizado (a)	4.924	5.171
ICMS a recuperar (b)	10.195	10.141
Imposto de renda retido na fonte	2.882	2.502
Outros	<u>221</u>	<u>2.491</u>
Total	<u>18.222</u>	<u>20.305</u>
Circulante	4.966	7.239
Não circulante	13.256	13.066

(a) ICMS a recuperar sobre ativo imobilizado

Em virtude do elevado volume de aquisição de ativo imobilizado, decorrente de obras de revitalização da malha ferroviária em operação, a Companhia vem gerando créditos de ICMS cuja realização está sendo efetuada à razão de 1/48 por mês, conforme preceitua a legislação vigente.

A Administração da Companhia entende que os créditos registrados e acumulados serão realizáveis no decorrer dos próximos exercícios, para compensar débitos apurados sobre as receitas operacionais.

(b) ICMS a recuperar

Montante composto dos valores de ICMS normal e ICMS diferencial de alíquota, de aquisições de combustíveis dos Estados do Ceará, Maranhão e Piauí.

8. DESPESAS ANTECIPADAS

As despesas antecipadas estão registradas no ativo circulante, pelo regime de competência e em conformidade com as cláusulas dos contratos de seguros, serviços, entre outros, sendo apropriada mensalmente ao resultado, proporcionalmente à vigência contratada.

Trata-se de despesas com seguros de Riscos Operacionais, Responsabilidade Civil e veículos, referente às atividades operacionais da Companhia.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

9. PARTES RELACIONADAS

Os saldos de ativos e passivos relativos a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com sua controladora, empresas ligadas e profissionais-chave da Administração.

a) Saldos com partes relacionadas

A Companhia realizou as seguintes transações com partes relacionadas, cujos saldos em 30 de junho de 2020 estão listados a seguir:

	Transnordestina Logística S.A.	Companhia Siderúrgica Nacional	30/06/2020	31/12/2019
Ativo				
Contrato de mútuo (a)	90.906	-	90.906	101.551
Outros créditos (b) (nota nº 5)	-	-	-	797
Total ativo	90.906	-	90.906	102.348
Passivo				
Adiantamento para futuro aumento de capital (c)	-	7.682	7.682	3.756
Contrato de mútuo (d)	-	110.993	110.993	97.352
Total passivo	-	118.675	118.675	101.108
			30/06/2020	30/06/2019
Resultado				
Receitas financeiras	1.908	-	1.908	3.742
Receitas com cessão predial e material rodante	577	-	577	539
Juros de mútuo	-	(2.433)	(2.433)	347
Despesas com serviços compartilhados	(3.145)	-	(3.145)	(3.037)
Total resultado	(660)	(2.433)	(3.093)	1.591

(a) Contrato de mútuo - Os contratos de mútuo junto à Transnordestina Logística S.A., possuem prazo médio de dois anos, com incidência média de juros de 110,57% do CDI e IOF. Ao término do prazo para liquidação, os contratos vêm sendo postergados.

(b) Outros créditos – Saldos a receber referente cessão predial e material rodante.

(c) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC efetuado pela CSN. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 houve a adição de novos adiantamentos no montante de R\$ 3.926.

(d) Contrato de mútuo - Os contratos de mútuo junto às partes relacionadas possuem prazo médio de dois anos, com incidência média de juros de 130% do CDI e IOF.

b) Movimentação partes relacionadas

	Ativo		Passivo
	AFAC com CSN	Mútuo com TLSA	Mútuo com CSN
Saldo em 31/12/2019	3.756	101.551	97.352
Adições	3.926	-	11.208
Atualização financeira	-	1.908	2.433
Provisão IR	-	(882)	-
Amortização Principal	-	(6.675)	-
Amortização Juros	-	(4.996)	-
Saldo em 30/06/2020	7.682	90.906	110.993

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

c) Honorários da diretoria

O pessoal-chave da Administração, que tem autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia inclui os membros do Conselho de Administração, os diretores estatutários e demais diretores.

A Companhia apresenta no quadro a seguir, informações sobre a remuneração acumulada no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020:

	30/06/2020	30/06/2019
Benefícios de curto prazo para administradores	633	568

10. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

	Taxa anual de Depreciação/amortização (% a.a.)	30/06/2020			31/12/2019
		Custo	Depreciação/amortização	Líquido	Líquido
Máquinas e equipamentos	10	31.867	(15.709)	16.158	16.375
Vagões e veículos	20	9.208	(2.632)	6.576	6.732
Benfeitoria em propriedade arrendada (a)	-	769.619	(325.131)	444.488	435.459
Trilhos	4	21.586	(7.373)	14.213	14.288
Dormentes	19,39	113.331	(72.144)	41.187	41.921
Equipamentos de comunicação	20	4.027	(1.921)	2.106	2.157
Lastro	3,33	15.495	(5.249)	10.246	10.299
Outras imobilizações	15	15.482	(1.936)	13.546	13.469
Total imobilizado em operação		980.615	(432.095)	548.520	540.700
Direito de uso (b)	11,11	76.693	(13.177)	63.516	63.816
Imobilização em andamento		3.269	-	3.269	10.668
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável		(279.296)	-	(279.296)	(279.296)
Total imobilizado		781.281	(445.272)	336.009	335.888
Intangível	20	3.361	(1.965)	1.396	1.555

- (a) Refere-se a benfeitorias realizadas em propriedade arrendada, RFFSA - Rede Ferroviária Federal S.A., conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, representadas por:

	30/06/2020	
	Vida útil estimada	Taxa anual de depreciação %
Edificações	25 anos	4
Via permanente	35 anos	2,86
Veículos	5 anos	20
Locomotivas	25 anos	4
Vagões	30 anos	3,33
Instalações	10 anos	10
Acessórios metálicos	35 anos	2,86

- (b) Refere-se a exclusivamente ao registro do Direito de uso da malha ferroviária oriundo do contrato de arrendamento, no contrato não há segregação por grupo, desta forma a administração optou por fazer o

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

registro do direito de uso em uma única linha dentro do ativo imobilizado. As obrigações provenientes desse contrato estão registradas nas linhas de Arrendamento a pagar no passivo circulante e não circulante, conforme evidenciado na nota explicativa nº 14.

Revisão da vida útil

A partir de 1º de janeiro de 2017 entrou em vigor a Resolução nº 4540 da Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT, que regulamenta as taxas de depreciação e de amortização anuais para os ativos das concessionárias detentoras do direito de exploração de infraestrutura ferroviária.

Em janeiro de 2017 a Companhia elaborou laudo técnico de revisão da vida útil para seus principais ativos, o que confirmou a aplicabilidade e aderência da resolução ANTT nº 4540, passando a serem adotadas a partir de então, as vidas úteis que resultaram da avaliação técnica da Companhia. Anualmente a Companhia revisa a vida útil dos principais bens.

Movimentação do período:

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Transferência	Baixa	Depreciação/ Amortização	Saldo em 30/06/2020
<u>Imobilização em operação, líquida</u>						
Máquinas e equipamentos	16.375	-	504	-	(721)	16.158
Vagões e veículos	6.732	-	-	-	(156)	6.576
Benfeitoria em propriedade arrendada	435.459	-	26.348	-	(17.319)	444.488
Trilhos	14.288	-	-	-	(75)	14.213
Dormentes	41.921	-	-	-	(734)	41.187
Equipamentos de telecomunicação	2.157	-	38	-	(89)	2.106
Lastro	10.299	-	-	-	(53)	10.246
Outras imobilizações	13.469	-	166	-	(89)	13.546
Total imobilizado em operação	540.700	-	27.056	-	(19.236)	548.520
Imobilização em andamento	10.668	19.771	(27.163)	(7)	-	3.269
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(279.296)	-	-	-	-	(279.296)
Total imobilizado	272.072	19.771	(107)	(7)	(19.236)	272.493
<u>Intangível</u>						
	1.555	-	107	-	(266)	1.396
<u>Direito de uso</u>						
	63.816	4.730	-	-	(5.030)	63.516

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

	Saldo em 31/12/2018	Adições	Transferência	Baixa	Depreciação/ Amortização	Saldo em 30/06/2019
Máquinas e equipamentos	12.825	-	1.181	-	(530)	13.476
Vagões e veículos	6.257	-	433	-	(148)	6.542
Benfeitoria em propriedade arrendada	378.199	-	46.622	-	(18.138)	406.683
Trilhos	14.310	-	-	-	(66)	14.244
Dormentes	42.519	-	-	-	(647)	41.872
Equipamentos de telecomunicação	1.489	-	262	-	(56)	1.695
Lastro	10.302	-	-	-	(47)	10.255
Outras imobilizações	12.901	-	222	-	(129)	12.995
Total imobilizado em operação	478.802	-	48.720	-	(19.761)	507.762
Imobilização em andamento	27.613	30.792	(48.750)	(175)	-	9.480
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(279.296)	-	-	-	-	(279.296)
Total imobilizado	227.119	30.792	(28)	(175)	(19.761)	237.946
Intangível	2.093	-	28	-	(319)	1.802
Direito de uso	-	61.260	-	-	(3.403)	57.857

Valor recuperável dos ativos

A cisão parcial da Transnordestina Logística S.A. ocorrida em 27 de dezembro de 2013, com laudo de avaliação de data-base 30 de novembro de 2013, resultou na celebração do termo aditivo ao contrato de concessão da malha nordeste, prevendo a existência da Malha I (em operação, a qual foi incorporada pela Companhia) e da Malha II. Em razão disto, em 31 de outubro de 2013 a Companhia procedeu à avaliação do desempenho futuro dos seus ativos operacionais relacionados à Malha I (em operação). A análise resultou no reconhecimento de uma perda estimada por redução ao valor recuperável de R\$279.296, reconhecida no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2013. O valor recuperável desses ativos foi determinado com base no valor em uso.

A Companhia efetuou a atualização da análise de premissas e indicativos referentes ao valor recuperável de seus ativos ("Impairment") na data base de 30 de junho de 2020, conforme exigido pelo IAS 36 e CPC 01 e não identificou necessidade de reconhecer uma perda estimada adicional ao valor já reconhecido. O valor recuperável desses ativos foi determinado com base no valor em uso. O valor em uso foi determinado com base nos fluxos de caixa futuros derivados do uso contínuo dos ativos relacionados, utilizando-se uma taxa de desconto para trazer esses fluxos de caixa a valor presente.

A taxa de desconto utilizada reflete as avaliações atuais de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo. Essa taxa representa o retorno que os investidores exigiriam se eles houvessem de escolher um investimento que gerasse fluxos de caixa de valores, tempo e perfil de risco equivalentes àqueles que a entidade espera extrair do ativo.

A Companhia utilizou uma taxa média ponderada de capital (WACC) para descontar os fluxos de caixa operacionais e mensurar o valor presente líquido dos ativos. Essa taxa foi calculada de acordo com o custo e a participação do capital próprio e do capital de terceiros na estrutura da Companhia, determinados conforme descrito abaixo:

- Custo do capital próprio: foi utilizada a metodologia CAPM ("Capital Asset Pricing Model") que consiste em determinar a taxa de rentabilidade exigida pelos investidores como compensação pelo risco de mercado ao qual estão expostos. A Companhia utilizou dados atuais para determinação dos parâmetros do CAPM em uma estrutura de capital dinâmica, onde o beta alavancado flutua anualmente e os demais parâmetros permanecem fixos;

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

- Custo do capital de terceiros: foi determinado de acordo com a média ponderada dos custos dos instrumentos de dívida já contratados e projetados durante o período da concessão; e
- Estrutura de capital: a participação do capital de terceiros na estrutura da Companhia foi calculada através da relação entre o saldo das dívidas a cada ano e o total de capital. Já a participação do capital próprio foi determinada através da diferença entre o VPL dos fluxos de caixa operacionais e o saldo das dívidas a cada ano, ou seja, o valor de mercado para os acionistas.

A média anual da taxa de desconto, após impostos, utilizada para mensurar o valor em uso, foi de 5,22% ao ano, resultado da utilização de WACC dinâmica que variou entre 5,09% e 5,41% ao ano durante o período projetado. As projeções de fluxo de caixa contemplaram os contratos fechados para transporte ferroviário e as expectativas de novos contratos com base nos estudos de mercado realizados. As principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2019, são as que seguem:

Premissas (por ano)

Receita líquida (média até 2022) - R\$	186.868
Receita líquida (média após 2022) - R\$	212.730
Taxa de desconto após impostos – WACC <i>Post-tax</i> (real)	5,22%

Nas projeções foram consideradas informações prospectivas, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e de consultoria especializada contratada e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

11. FORNECEDORES

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecedores de insumos e serviços	7.860	14.141
Outros	4.240	2.732
Total	<u>12.100</u>	<u>16.873</u>

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**Movimentação dos financiamentos no período:**

<u>Tipo</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Encargos</u>	<u>Saldo em 31/12/2019</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Custo de transação</u>	<u>Amortização</u>		<u>Saldo em 30/06/2020</u>
						<u>Principal</u>	<u>Juros</u>	
BNDDES (a)	2020	TJLP + 1,5% a.a.	6.903	159	(10)	(3.754)	(172)	3.126
			<u>6.903</u>	<u>159</u>	<u>(10)</u>	<u>(3.754)</u>	<u>(172)</u>	<u>3.126</u>

<u>Tipo</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Encargos</u>	<u>Saldo em 31/12/2018</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Custo de transação</u>	<u>Amortização</u>		<u>Saldo em 30/06/2019</u>
						<u>Principal</u>	<u>Juros</u>	
BNDDES (a)	2019 a 2020	TJLP + 1,5% a.a.	23.789	766	74	(8.909)	(735)	14.985
			<u>23.789</u>	<u>766</u>	<u>74</u>	<u>(8.909)</u>	<u>(735)</u>	<u>14.985</u>

Circulante	16.928	11.857
Não circulante	6.861	3.128

(a) Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDDES

Financiamentos destinados à execução das obras e serviços para recuperação e modernização das instalações e equipamentos da malha ferroviária.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

A atualização da TJLP - Taxa de Juros de Longo Prazo é efetuada em bases mensais e os juros são pagos trimestralmente a partir da assinatura dos contratos. Os financiamentos são amortizados mensalmente, em até 12 anos, sendo o primeiro a partir de dezembro de 2007 e o segundo a partir de dezembro de 2008, ambos garantidos por cartas de fianças bancárias, as quais são renovadas trimestralmente. Os financiamentos têm vencimento para 2020.

13. ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Votorantim Cimentos (a)	5.443	7.628
Petrobras Distribuidora (b)	1.823	1.790
Outros	3.135	3.510
	<u>10.401</u>	<u>12.928</u>
 Circulante	 7.543	 9.690
Não circulante	2.858	3.238

(a) Adiantamentos para reforma de vagões de transporte de cimento.

(b) Adiantamentos para operacionalização do transporte de combustível.

14. ARRENDAMENTOS A PAGAR

Referem-se aos saldos de arrendamentos pagar da malha ferroviária. O valor registrado está a valor presente, foi aplicada a taxa implícita no contrato de arrendamento (6,75% a.a.). As amortizações do contrato são realizadas trimestralmente e o contrato está em vigor até 31 dezembro de 2027. Abaixo, seguem apresentados os saldos de Arrendamentos a pagar, segregados entre circulante e não circulante, em conjunto com o escalonamento dos mesmos até 2027.

Escalonamento dos arrendamentos:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020	7.005	8.121
2021	9.613	8.707
2022	8.204	7.224
2023	8.340	7.278
2024 a 2027	<u>35.521</u>	<u>36.816</u>
	<u>68.683</u>	<u>68.146</u>
 Circulante	 9.279	 8.121
Não circulante	59.404	60.025

Movimentação dos arrendamentos no período:

Saldo em		Juros	Amortização		Saldo em
31/12/2019	Adições	provisionados	Principal	Juros	30/06/2020
68.146	4.730	2.216	(2.477)	(3.932)	68.683
68.146	4.730	2.216	(2.477)	(3.932)	68.683

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

Saldo em 31/12/2018	Adições	Juros provisionados	Amortização		Saldo em 30/06/2019
			Principal	Juros	
2.629	58.631	2.068	(475)	(1.851)	61.002
2.629	58.631	2.068	(475)	(1.851)	61.002

15. PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

A Companhia é parte (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

15.1 Ações de Risco Provável

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	30/06/2020			31/12/2019
	Provisão	Depósito judicial (e)	Líquido	Líquido
Cíveis (a)	10.113	(56)	10.057	10.178
Trabalhistas (b)	18.254	(10.289)	7.965	9.582
Tributárias (c)	1.120	(154)	966	979
Ambientais	26	-	26	-
Ativos da RFFSA (d)	774	-	774	774
	<u>30.287</u>	<u>(10.499)</u>	<u>19.788</u>	<u>21.513</u>

(a) Contingências cíveis

A Companhia é citada como ré em diversas ações pleiteando indenizações relativas a danos morais e materiais.

(b) Contingências trabalhistas

Essas ações em sua maioria são provenientes de ações movidas por Sindicato discutindo as seguintes matérias: Ticket Alimentação, Adicional de Periculosidade e horas extras (jornada de 6 horas).

(c) Contingências tributárias

Essas ações em sua maioria são provenientes de ações discutindo as seguintes matérias: ICMS, ISS, COFINS, FAP (fator de acidente previdenciário) e autos de infração.

(d) Contingências com ativos da RFFSA

Em 30 de junho de 2020, a Companhia mantém registrada provisão para fazer face a eventuais perdas com vagões de propriedade da RFFSA, que deverão ser devolvidos ao final do contrato de concessão, nas mesmas condições em que foram recebidos. A provisão é realizada considerando o valor de mercado de um vagão em pleno uso e a estimativa de gastos com os vagões danificados.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

- (e) Adicionalmente aos depósitos judiciais no valor de R\$ 10.499, existe um valor de R\$ 15.381 referente a recolhimento em juízo do ISS de serviço de direito de passagem no município de São Luís e um valor referente a uma causa ambiental junto ao IBAMA no valor de R\$ 6.216. Constituindo assim um saldo de depósitos judiciais de R\$ 32.096 (R\$ 25.232, em 31 de dezembro de 2019).

Movimentação das provisões no período:

	Saldo em 31/12/2019	Adição	Reversão	Utilização (a)	Saldo em 30/06/2020
Cíveis	10.234	3.372	(1.747)	(1.746)	10.113
Trabalhistas	20.374	4.972	(4.104)	(2.988)	18.254
Tributárias	1.108	13	(1)	-	1.120
Ambientais	-	26	-	-	26
Ativos da RFFSA	774	-	-	-	774
Total	32.490	8.383	(5.852)	(4.734)	30.287
Circulante	30.608				28.367
Não circulante	1.882				1.920

	Saldo em 31/12/2018	Adição	Reversão	Utilização (a)	Saldo em 30/06/2019
Cíveis	9.204	3.100	(1.135)	(1.083)	10.086
Trabalhistas	14.995	4.772	(1.807)	(664)	17.296
Tributárias	1.060	22	-	-	1.082
Previdenciárias	1.581	11	(1.592)	-	-
Ativos da RFFSA	774	-	-	-	774
Total	27.614	7.905	(4.534)	(1.747)	29.238
Circulante	24.199				27.382
Não circulante	3.415				1.856

a) As utilizações ocorridas no período se deram devido ao pagamento e arquivamento de diversas ações.

15.2 Ações de Risco Possível

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 194.675 (R\$ 176.537 em 31 de dezembro de 2019) para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

Quadro resumo dos processos avaliados como de risco possível:

Natureza da ação	Quantidade	Valor do risco possível em 30.06.2020
Cível	108	30.337
Ambiental	18	111.155
Trabalhista	74	6.940
Tributário	22	46.243
Total	222	194.675

Abaixo as principais causas:

Cível

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

- a) Ação de anulação de oito autos de infração por descumprimento de meta referente à concessão da utilização do serviço público. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 2.420 (R\$ 2.367 em 31 de dezembro de 2019).
- b) Ação de cobrança, relativa à pretensão da RFFSA de receber da FTL o repasse de um percentual incidente sobre a receita líquida auferida pela FTL em razão de contrato firmado entre o consórcio Railnet (do qual a FTL é parte) e a empresa Intelig. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 2.443 (R\$ 2.351 em 31 de dezembro de 2019).

Ambiental

- a) Auto de infração ambiental, no qual a Companhia foi autuada por lançar óleo ou substâncias oleosas, em desacordo com as exigências estabelecidas em leis. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 4.020 (R\$ 3.948 em 31 de dezembro de 2019).
- b) Execução fiscal 0813869-09.2016.4.05.8100 proposta pelo IBAMA em razão de Auto de Infração lavrado pela Autarquia Ambiental face o derramamento de óleo ou substâncias oleosas em virtude de tombamento de vagões tanque. Ação Anulatória 0024624-74.2016.4.01.3400 ajuizada antes da Execução Fiscal. Estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 38.261 (R\$ 36.030 em 31 de dezembro de 2019).
- c) Processo administrativo nº 02012000341201302 decorrente do Auto de Infração ambiental nº 9076948/E, no qual a Companhia foi autuada por lançar óleo ou substâncias oleosas – 30.000 l de gasolina, em desacordo com as exigências estabelecidas em leis. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 26.116 (R\$ 24.929 em 31 de dezembro de 2019).
- d) Execução fiscal 0810933-74.2017.4.05.8100 proposta pelo IBAMA em razão de Auto de Infração nº 682.679-D lavrado pela Autarquia Ambiental em virtude de tombamento de vagão carregado com óleo diesel no Km 293 da ferrovia. Ação Anulatória 0000418-93.2016.4.01.3400 ajuizada antes da Execução Fiscal. Estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 35.180 (R\$ 32.969 em 31 de dezembro de 2019).

Trabalhista

- a) Ação de indenização, na esfera trabalhista, visa indenização por danos morais e materiais decorrentes de acidente de trabalho. A estimativa da perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 31 de março de 2020, o montante de R\$ 1.605 (R\$ 1.379 em 31 de dezembro de 2019).

Tributário

- a) Ação na esfera tributária, visa o reconhecimento da inconstitucionalidade e ilegalidade da cobrança do ISSQN sobre a cessão do direito de passagem. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 4.447 (R\$ 4.400 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

- b) Auto de infração lavrado pela Receita Federal diante da cisão ocorrida em 27/12/2013 entre a TLSA e FTL. Em virtude do Auto de Infração, originou-se o Proc. Adm. nº 10380.726843/2017-12, no qual a União requereu a cobrança de diferença de recolhimento de PIS/PASEP e COFINS. De acordo com Auto de Infração, houve apropriação indevida de crédito, insuficiência de recolhimento de PIS e COFINS, falta de escrituração, referentes ao período de janeiro de 2012 a dezembro de 2013. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 31.060 (R\$ 30.599 em 31 de dezembro de 2019).

16. OUTRAS CONTAS A PAGAR

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Obrigações com pessoal	10.796	8.078
Reembolsos de despesas RFFSA (a)	1.533	1.533
Royalties sobre exploração de bens arrendados (b)	3.109	3.114
Outros	229	391
Total	<u>15.667</u>	<u>13.116</u>
 Circulante	 14.134	 11.583
Não circulante	1.533	1.533

a) Saldo a serem reembolsados à RFFSA.

b) Royalties sobre exploração de bens arrendados

Refere-se a percentual de contribuição sobre receitas líquidas das atividades autorizadas no Contrato de Concessão celebrado entre a Companhia e a União, que resultem na utilização dos bens arrendados pela Companhia para consecução de suas atividades operacionais.

Conforme previsto no parágrafo 5º da cláusula primeira do Contrato de Concessão, o percentual deverá ser estabelecido entre 3% e 10%, a ser fixado pelo poder Concedente, podendo ser variável entre as diversas atividades exercidas pela Companhia, respeitados os limites determinados no referido instrumento.

Encontra-se registrado o parcelamento realizado junto à ANTT, referente aos royalties sobre receitas alternativas obtidas em exercícios anteriores, as amortizações foram finalizadas em junho de 2019.

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 30 de junho de 2020, o capital social, subscrito e integralizado no montante de R\$ 492.101 (R\$ 492.101 em 31 dezembro de 2019) estão compostos conforme abaixo:

	<u>Quantidade de ações Ordinárias</u>	
	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Companhia Siderúrgica do Nacional – CSN	486.592.830	486.592.830
Taquari Participações S.A.	40.145.014	40.145.014
Total	<u>526.737.844</u>	<u>526.737.844</u>

A Companhia poderá, mediante deliberação do Conselho de Administração, aumentar o seu capital social independentemente de reforma estatutária até o limite de 1.000.000.000 (um bilhão) de ações nominativas, sem valor nominal.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

b) Reservas

- Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei Nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c) Resultado por ação

O resultado por ação básico e resultado por ação diluído foram calculados com base no resultado do período atribuível aos acionistas controladores e não controladores da Companhia no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e 30 de junho de 2019, conforme o quadro abaixo:

<u>Prejuízo básico/diluído por ação</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Prejuízo do período	(24.412)	(25.183)
Quantidade de ações ordinárias média ponderada durante o exercício	<u>526.737.844</u>	<u>482.817.371</u>
Resultado por ação – básico e diluído (por lote de mil ações)	<u>(0,0463)</u>	<u>(0,0522)</u>

A quantidade média ponderada de ações utilizada na apuração do prejuízo diluído por ação foi a mesma utilizada para o cálculo do prejuízo por ação básico, por não haver instrumentos antidiluidores.

18. RECEITA DE SERVIÇOS – LÍQUIDA

	<u>01/04/2020 a 30/06/2020</u>	<u>01/01/2020 a 30/06/2020</u>	<u>01/04/2019 a 30/06/2019</u>	<u>01/01/2019 a 30/06/2019</u>
<u>Receita bruta</u>				
Receita de serviços de transportes	24.201	50.222	24.154	46.964
Receita com direito de passagem	18.576	28.593	15.320	26.798
Receita com gestão patrimonial	<u>1.011</u>	<u>2.935</u>	<u>980</u>	<u>3.160</u>
Total da receita bruta	<u>43.788</u>	<u>81.750</u>	<u>40.454</u>	<u>76.922</u>
<u>Deduções da receita bruta</u>				
ICMS	(2.469)	(5.298)	(2.642)	(5.004)
PIS	(725)	(1.353)	(671)	(1.319)
COFINS	(3.339)	(6.234)	(2.436)	(6.075)
ISS	(1.155)	(1.827)	(896)	(1.632)
INSS	-	-	-	-
Deduções e abatimentos	<u>(157)</u>	<u>(225)</u>	<u>(188)</u>	<u>(333)</u>
	<u>(7.845)</u>	<u>(14.937)</u>	<u>(6.833)</u>	<u>(14.363)</u>
Receita líquida dos serviços prestados	<u>35.943</u>	<u>66.813</u>	<u>33.621</u>	<u>62.559</u>

Composição do faturamento por cliente (base volume serviço faturado)

<u>Clientes</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>%</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>%</u>
Maior cliente	19.318	24	19.254	25
2º e 3º maiores clientes	18.948	23	16.499	21
Outros	<u>43.484</u>	<u>53</u>	<u>41.169</u>	<u>54</u>
Total	<u>81.750</u>	<u>100</u>	<u>76.922</u>	<u>100</u>

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

19. DESPESAS POR NATUREZA

	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
<u>Custos</u>				
Folha de pagamento	(12.718)	(25.516)	(11.777)	(24.205)
Material	(7.191)	(16.435)	(7.358)	(14.127)
Serviço	(5.708)	(10.748)	(4.630)	(9.099)
Depreciação e amortização s/ imobilizado	(8.772)	(17.399)	(8.929)	(17.097)
Depreciação e amortização s/ direito de uso(a)	(2.396)	(4.565)	(1.896)	(3.403)
Total dos custos	<u>(36.785)</u>	<u>(74.663)</u>	<u>(34.590)</u>	<u>(67.931)</u>
<u>Despesas administrativas e gerais</u>				
Folha de pagamento	(575)	(1.230)	(786)	(1.673)
Material	(25)	(77)	(77)	(104)
Serviço	(2.601)	(5.049)	(2.724)	(5.106)
Depreciação e amortização	(480)	(954)	(465)	(951)
Total das despesas administrativas	<u>(3.681)</u>	<u>(7.310)</u>	<u>(4.052)</u>	<u>(7.834)</u>
<u>Despesas com vendas</u>				
Folha de pagamento	(234)	(479)	(213)	(495)
Serviço	(36)	(70)	(25)	(59)
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(82)	99	527	(41)
Depreciação e amortização	(8)	(17)	(9)	(17)
Total das despesas com vendas	<u>(360)</u>	<u>(467)</u>	<u>280</u>	<u>(612)</u>
<u>Outras receitas (despesas) operacionais</u>				
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	(2.485)	(2.910)	(3.628)	(3.671)
Custos de ociosidade	(230)	(614)	(455)	(1.012)
Depreciação e amortização de bens ociosos	(285)	(1.132)	(1.031)	(2.016)
Outros	(273)	(307)	(778)	(2.991)
Total das outras receitas e despesas operacionais	<u>(3.273)</u>	<u>(4.963)</u>	<u>(5.892)</u>	<u>(9.690)</u>

- (a) A depreciação do Direito de uso está descontada do valor de PIS/COFINS embutidos na parcela de arrendamento que é reclassificada para o custo operacional, no montante de R\$ 465 para o primeiro semestre de 2020.

20. RESULTADO FINANCEIRO

	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
<u>Receitas financeiras</u>				
Juros sobre operações com partes relacionadas	778	1.908	1.742	3.742
Outros	175	337	296	742
	<u>953</u>	<u>2.245</u>	<u>2.038</u>	<u>4.484</u>
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(63)	(159)	(333)	(766)
Juros sobre operações com partes relacionadas	(1.059)	(2.433)	(322)	(347)
Juros sobre arrendamento	(1.137)	(2.216)	(1.152)	(2.068)
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(44)	(104)	(92)	(203)
Comissões de fianças bancárias	(206)	(438)	(174)	(627)
Outros	(333)	(717)	(630)	(2.148)
	<u>(2.842)</u>	<u>(6.067)</u>	<u>(2.703)</u>	<u>(6.159)</u>
Resultado financeiro	<u>(1.889)</u>	<u>(3.822)</u>	<u>(665)</u>	<u>(1.675)</u>

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS**a) Composição dos saldos**

O valor contábil dos ativos e passivos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

Ativos financeiros	30/06/2020					
	Valor contábil	Até 6 meses	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais de 5 anos
Aplicações financeiras (nota 4)	6.695	-	-	-	-	-
Contas a receber (nota 5)	12.671	10.333	-	-	-	2.338
Partes relacionadas - Mútuo (nota 9)	90.906	-	-	90.906	-	-
Total	110.272	10.333	-	90.906	-	2.338

Passivos financeiros	30/06/2020					
	Valor contábil	Até 6 meses	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos (nota 12)	3.126	3.126	-	-	-	-
Partes relacionadas - Mútuo (nota 9)	110.993	-	-	110.993	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	17.081	13.874	1.674	-	-	1.533
Total	131.200	17.000	1.674	110.993	-	1.533

b) Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores justo.**Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia, menos os impostos retidos na fonte, os quais são considerados créditos tributários.

Empréstimos e financiamentos

O valor dos empréstimos e financiamentos está sendo calculado na data de 30 de junho de 2020 pelo custo amortizado, sendo este o valor justo desses empréstimos e financiamentos. Dessa forma a Companhia entende que os valores contabilizados nas demonstrações financeiras pelo seu valor contábil, são substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado. Os valores justos de outros ativos e passivos de longo prazo não diferem significativamente de seus valores contábeis, exceto os valores abaixo.

O valor justo desses instrumentos passivos está registrado contra o resultado.

Fornecedores e outras contas a pagar

Os fornecedores são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

O valor justo dos instrumentos financeiros é substancialmente próximo do valor contábil desta forma a Companhia optou por não divulgar o quadro comparativo.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

c) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da Companhia de clientes e em aplicações financeiras.

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, as políticas da Companhia visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Esse objetivo é alcançado por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes.

d) Risco de liquidez

As maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida, estão apresentadas no quadro nota explicativa nº 21 (a).

e) Risco de taxas de juros

Os resultados da Companhia não estão suscetíveis de sofrer variações significativas decorrentes das operações de empréstimos e financiamentos, visto que as taxas praticadas nessas operações possuem custo fixo ou estão baseados em TJLP, cuja variação ocorre trimestralmente. A Companhia não contrata instrumento financeiro específico para mitigar esses riscos.

f) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Os resultados da Companhia estão suscetíveis de sofrer variações, não significativas, em função dos efeitos da volatilidade da taxa CDI sobre os valores a receber de mútuo e aplicações financeiras atreladas a essa taxa, dos créditos a receber atrelados à taxa SELIC e da TJLP sobre a parte dos empréstimos e financiamentos que estão atrelados a esta taxa.

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativos em 96,57% do CDI	6.695	19.271
Ativos em 110,57% do CDI	90.906	101.551
Passivos em 130% do CDI	110.993	97.352
Passivos em TJLP	3.126	6.903

Para fins de atendimento à Deliberação nº 550 de 17 de outubro de 2008, dado a exposição do risco de oscilação da cotação, a Companhia apresenta abaixo três cenários de variação das taxas e os respectivos resultados futuros que seriam gerados. São eles: (i) cenário 1 (provável) que é adotado pela Companhia, com 110,57% do CDI à taxa de 5,09% a.a., com 130% do CDI à taxa de 6,01% a.a., com 96,57% do CDI à taxa de 4,43% a.a. e TJLP à taxa de 5,39% a.a., (ii) cenário 2, considerando um aumento e redução de 25% sobre as taxas e (iii) cenário 3, considerando um aumento e redução de 50% sobre as taxas.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

Abaixo a demonstração da variação das taxas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, conforme cenário demonstrado acima:

<u>Variação positiva</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário provável</u>	<u>Cenário 1 (variação de 25%)</u>	<u>Cenário 2 (variação de 50%)</u>
Transação				
Empréstimo em TJLP	3.126	TJLP a 5,39%	TJLP a 4,04%	TJLP a 2,70%
Despesa financeira		(168)	(126)	(84)
Empréstimo em CDI em 130%	110.993	TJLP a 6,01%	TJLP a 4,51%	TJLP a 3,01%
Despesa financeira		(6.671)	(5.006)	(3.341)
Valores a receber em 110,57% CDI	90.906	CDI a 5,09%	CDI a 6,36%	CDI a 7,64%
Receita financeira		4.627	5.782	6.945
Aplicações financeiras em 96,57% CDI	6.695	CDI a 4,43%	CDI a 5,54%	CDI a 6,65%
Receita financeira		297	371	445
<u>Variação negativa</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário provável</u>	<u>Cenário 1 (variação de 25%)</u>	<u>Cenário 2 (variação de 50%)</u>
Transação				
Empréstimo em TJLP	3.126	TJLP a 5,39%	TJLP a 6,74%	TJLP a 8,09%
Despesa financeira		(168)	(211)	(253)
Empréstimo em CDI em 130%	110.993	TJLP a 6,01%	TJLP a 7,51%	TJLP a 9,02%
Despesa financeira		(6.671)	(8.336)	(10.012)
Valores a receber em 110,57% CDI	90.906	CDI a 5,09%	CDI a 3,82%	CDI a 2,55%
Receita financeira		4.627	3.473	2.318
Aplicações financeiras em 96,57% CDI	6.695	CDI a 4,43%	CDI a 3,32%	CDI a 2,22%
Receita financeira		297	222	149

22. COBERTURA DE SEGUROS

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Em 30 de junho 2020, a Companhia possui cobertura de seguros contra riscos operacionais, com o limite máximo de indenização de R\$ 25.000 para danos materiais, R\$ 10.000 para responsabilidade civil, ambas com datas de vigências de 31 de março de 2019 a 30 de junho de 2020, seguros para veículos com limite máximo de indenização de danos materiais a terceiros de R\$ 500, danos corporais a terceiros de R\$ 1.000 com vigência até 30 de junho de 2020 e seguro de responsabilidade civil de transporte ferroviário com limite máximo de R\$ 2.000, com vigência até 30 de junho de 2020.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

23. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETARAM CAIXA

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Compensação de depósitos judiciais com provisões para riscos	(4.733)	(1.746)
Compensação entre contas a receber e contas a pagar	(1.374)	(1.705)
Compensação de partes relacionadas a pagar com mútuos a receber	(11.671)	(15.672)
Provisões para fornecedores - Imobilizado	1.136	4.083
Direito de uso	4.730	61.260

* * * * *

Jorge Luiz de Mello
Diretor Presidente e de Relação
com Investidores

Marcello Barreto Marques
Diretor Comercial e Operações

Marcelo Bezerra Duarte
CRC CE nº 026498/O-7
Contador Responsável

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos

Administradores, Conselheiros e Acionistas da

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A.

Fortaleza – CE

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo “International Accounting Standards Board (Iasb)”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações financeiras intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de informações financeiras intermediárias executada pelo auditor da entidade e ISRE 2410 – “Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity”, respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa no 1, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 41.930 mil em 30 de junho de 2020 e prejuízo de R\$ 24.412 mil no período de seis meses findo naquela data. A Administração vem efetuando monitoramento permanente e adotando medidas que possam impactar positivamente nas operações da Companhia. Esses eventos ou condições, em conjunto com outros assuntos descritos na Nota Explicativa no 1, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a este assunto.

Ênfase

Conforme mencionado na Nota Explicativa no 9 às informações financeiras intermediárias, a Companhia mantém transações envolvendo montantes relevantes com as empresas Transnordestina Logística S.A. e a Companhia Siderúrgica Nacional, parte relacionada e controladora da Companhia, respectivamente, representadas basicamente por contratos de mútuo e de cessão de créditos, efetuados com base em condições negociadas entre a Companhia e as respectivas empresas. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Recife, 11 de agosto de 2020

Nelson Fernandes Barreto Filho

CT CRC 1SP-151.079/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes

CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Na qualidade de Diretores Executivos da FTL - Ferrovia Transnordestina Logística S.A., declaramos nos termos do Art. 25, parágrafo 1º, item VI, da Instrução CVM 480 de 7 de dezembro de 2009, que analisamos, discutimos e concordamos com as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao trimestre findo em 30 de junho de 2020.

Fortaleza, 11 de agosto de 2020.

Jorge Luiz de Mello

Diretor Presidente

Marcello Barreto Marques

Diretor comercial e de operações

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Na qualidade de Diretores Executivos da FTL - Ferrovia Transnordestina Logística S.A., declaramos nos termos do Art. 25, parágrafo 1º, item V, da Instrução CVM 480 de 7 de dezembro de 2009, que analisamos, discutimos e concordamos com os termos do parecer dos auditores independentes relativo às Demonstrações Financeiras da Companhia ao trimestre findo em 30 de junho de 2020.

Fortaleza, 11 de agosto de 2020.

Jorge Luiz de Mello

Diretor Presidente

Marcelo Barreto Marques

Diretor comercial e de operações