

# 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 30/09/2020	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	14
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	41
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	42
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	43
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	26.099.763
Preferenciais	26.099.748
<b>Total</b>	<b>52.199.511</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	9.727.287	9.308.243
1.01	Ativo Circulante	12.429	30.022
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	186	17.166
1.01.04	Estoques	33	618
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.137	2.982
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.137	2.982
1.01.06.01.01	PIS/COFINS a Recuperar	390	744
1.01.06.01.02	Outros	1.747	2.238
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.417	5.571
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.656	3.685
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	3.656	3.685
1.02	Ativo Não Circulante	9.714.858	9.278.221
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	264.557	297.871
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	113.010	117.907
1.02.01.07	Tributos Diferidos	106.062	127.313
1.02.01.07.02	ICMS a Recuperar	43.490	61.039
1.02.01.07.03	PIS/COFINS a Recuperar	25.295	25.142
1.02.01.07.04	Outros	37.277	41.132
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	31.350	32.690
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	14.135	19.961
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	14.135	19.961
1.02.03	Imobilizado	9.450.301	8.980.350
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	9.450.301	8.980.350

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	9.727.287	9.308.243
2.01	Passivo Circulante	290.136	279.223
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.759	6.360
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	6.759	6.360
2.01.02	Fornecedores	79.445	125.764
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	79.445	125.764
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.977	3.557
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	103	138
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	103	138
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1	1
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	3.873	3.418
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	156.086	103.657
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	53.778	41.129
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	53.778	41.129
2.01.04.02	Debêntures	102.308	62.528
2.01.05	Outras Obrigações	477	762
2.01.05.02	Outros	477	762
2.01.05.02.04	Outros	477	762
2.01.06	Provisões	43.392	39.123
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43.392	39.123
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	0	924
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	20.104	23.907
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	22.257	13.285
2.01.06.01.05	Provisões Ambientais	1.031	1.007
2.02	Passivo Não Circulante	6.972.567	6.513.096
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	5.415.460	5.241.280
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	533.810	536.979
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	533.810	536.979
2.02.01.02	Debêntures	4.881.650	4.704.301
2.02.02	Outras Obrigações	1.557.107	1.271.816
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	963.111	843.144
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	867.473	741.593
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	95.638	101.551
2.02.02.02	Outros	593.996	428.672
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	593.996	428.672
2.03	Patrimônio Líquido	2.464.584	2.515.924
2.03.01	Capital Social Realizado	3.409.758	3.409.758
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-945.174	-893.834

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.289	-34.307	-6.717	-16.216
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.790	-10.262	-4.172	-10.191
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.499	-24.045	-2.545	-6.025
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-8.289	-34.307	-6.717	-16.216
3.06	Resultado Financeiro	-5.021	-17.033	-6.114	-16.139
3.06.01	Receitas Financeiras	236	1.144	1.426	4.552
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.257	-18.177	-7.540	-20.691
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.310	-51.340	-12.831	-32.355
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-13.310	-51.340	-12.831	-32.355
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-13.310	-51.340	-12.831	-32.355
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-13.310	-51.340	-12.831	-32.355
4.03	Resultado Abrangente do Período	-13.310	-51.340	-12.831	-32.355

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-92.398	-144.876
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-12.662	-14.415
6.01.01.01	Prejuízo do Período	-51.340	-32.355
6.01.01.02	Variação Monetária e Juros - líquido	11.000	8.667
6.01.01.03	Provisão para contingências	13.968	4.002
6.01.01.04	Baixa de Custo de Transação de Empréstimo	5.129	5.134
6.01.01.05	Provisão para perda de estoque	8.581	137
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-79.736	-130.461
6.01.02.01	Estoques	-7.996	-144
6.01.02.02	Depósitos Judiciais	3.691	579
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	22.096	1.075
6.01.02.04	Outras Contas a Receber	29	-62
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-3.439	-809
6.01.02.06	Partes Relacionadas	-15.228	-6.939
6.01.02.07	Fornecedores	-49.347	-12.104
6.01.02.08	Outras Contas a Pagar	1.786	3
6.01.02.09	Impostos e Contribuições a Recolher	-609	-658
6.01.02.10	Juros Pagos	-14.413	-96.656
6.01.02.11	Custos de transação pagos	-16.306	-14.746
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-180.099	55.913
6.02.01	Aplicação Financeira Não Circulante	7.456	96.200
6.02.02	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-187.555	-40.287
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	255.517	114.138
6.03.01	Obtenção de financiamentos com partes relacionadas	100.000	100.000
6.03.02	Amortização de financiamentos com o BNDES	-5.769	-11.602
6.03.03	Amortização de financiamentos com o Itaú (FINAME)	-1.855	-1.855
6.03.04	Captação de AFAC com acionista CSN	165.324	56.226
6.03.05	Amortização de financiamentos com o BNB FNE	-1.047	0
6.03.06	Amortização de financiamentos com o BNB M.ATUAL	-1.136	0
6.03.07	Amortização Debêntures	0	-28.631
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-16.980	25.175
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	17.166	19.234
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	186	44.409

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	3.409.758	0	0	-893.834	0	2.515.924
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.409.758	0	0	-893.834	0	2.515.924
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-51.340	0	-51.340
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-51.340	0	-51.340
5.07	Saldos Finais	3.409.758	0	0	-945.174	0	2.464.584



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	3.409.758	0	0	-857.371	0	2.552.387
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.409.758	0	0	-857.371	0	2.552.387
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-32.355	0	-32.355
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-32.355	0	-32.355
5.07	Saldos Finais	3.409.758	0	0	-889.726	0	2.520.032

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
7.01	Receitas	116	41
7.01.02	Outras Receitas	116	41
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-26.972	-8.354
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-10.050	-1.165
7.02.04	Outros	-16.922	-7.189
7.03	Valor Adicionado Bruto	-26.856	-8.313
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-26.856	-8.313
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.144	3.990
7.06.02	Receitas Financeiras	1.144	3.990
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-25.712	-4.323
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-25.712	-4.323
7.08.01	Pessoal	6.856	7.243
7.08.01.01	Remuneração Direta	5.606	5.836
7.08.01.02	Benefícios	919	1.128
7.08.01.03	F.G.T.S.	331	279
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	836	659
7.08.02.01	Federais	836	659
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	17.936	20.130
7.08.03.01	Juros	11.000	12.499
7.08.03.03	Outras	6.936	7.631
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-51.340	-32.355
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-51.340	-32.355



# RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 2020

**3T20**



A Transnordestina Logística S.A (TLSA) é uma empresa privada registrada na CVM e com sede na cidade de Fortaleza-CE, controlada em conjunto pela VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias (VALEC) e pela Companhia Siderúrgica Nacional (CSN), um dos principais grupos privados nacionais. A TLSA foi criada em 1º de janeiro de 1998 com o nome de Companhia Ferroviária do Nordeste S.A (CFN), quando incorporou os ativos existentes e o direito de concessão da malha ferroviária da antiga rede ferroviária federal (RFFSA).

Em 2008 houve a mudança da razão social de CFN para TLSA, e, em dezembro de 2013, ocorreu a cisão entre as empresas dando origem a Ferrovias Transnordestina Logística (FTL) e a Transnordestina Logística (TLSA).

A TLSA continua empreendendo esforços e investimentos no Projeto Transnordestina, que consiste na construção da malha ferroviária que ligará Eliseu Martins (PI) aos Portos de Suape (PE) e Pecém (CE), totalizando 1.753 km de malha. A ferrovia está sendo construída com bitolas larga e mista, com rampa máxima compensada de 1,0% sentido exportação, rampa máxima compensada de 1,5 % sentido importação e raio mínimo de curva de 400 metros. O projeto visa a maximização dos recursos e minimização do tempo de implantação, assim como a garantia de serviços logísticos de alta qualidade e baixo custo, dada as características do projeto.

O orçamento do projeto, onde estima-se o valor por trecho, está assim composto: Missão Velha – Salgueiro montante de R\$ 0,4 bilhão, Salgueiro – Trindade montante de R\$ 0,7 bilhão, Trindade – Eliseu Martins montante de R\$ 2,4 bilhões, Missão Velha – Porto de Pecém montante de R\$ 3 bilhões, Salgueiro – Porto de Suape montante de R\$ 4,7 bilhões, totalizando R\$ 11,2 bilhões. O projeto encontra-se em processo de readequação orçamentária cujo orçamento proposto é da ordem de R\$ 13,2 bilhões.

Em 2014 a concessão para prestação de serviços ferroviários da TLSA foi prorrogada por mais 30 anos, podendo encerrar-se até o ano de 2057.

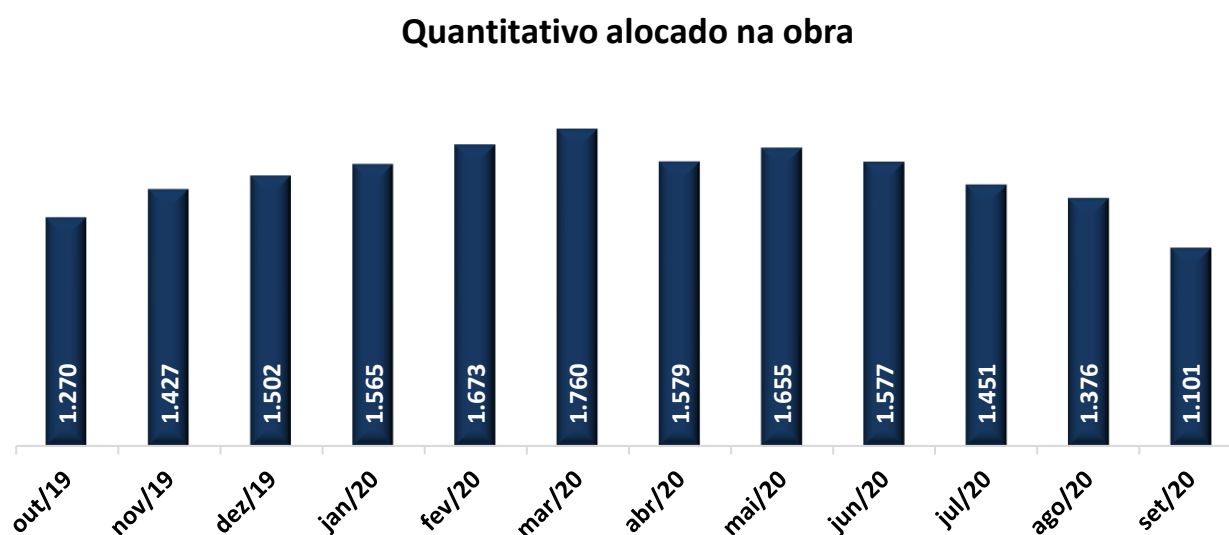
Os comentários a seguir referem-se aos resultados do 3T20.

As demonstrações financeiras intermediárias foram revisadas por auditores externos.

## PRINCIPAIS DESTAQUES

No 3T20 vale ressaltar:

Atualmente a obra possui 512 equipamentos de grande porte mobilizados, além de um quadro total de 1.101 pessoas alocadas, conforme demonstra a evolução dos últimos 12 meses do gráfico abaixo:



## INVESTIMENTOS

O montante acumulado de desembolso financeiro diretamente atribuído ao projeto Transnordestina é de R\$ 6,665 bilhões, sendo R\$ 14,948 milhões investidos no 3T20.

O avanço físico global atingiu a marca de 54% e já conta com 600 km de grade ferroviária efetivamente montada.

Para melhor entendimento destacamos o andamento da obra em cada trecho do projeto:

- As obras do trecho Missão Velha/CE - Salgueiro/PE, com extensão de 96 km, foram iniciadas em julho/06. As obras neste trecho encontram-se concluídas. Somente serviços de conservação corrente da via estão sendo realizados.
- As obras no trecho Missão Velha/CE – Pecém/CE, com extensão de 527 km, a Construtora Marquise remobilizou o canteiro em Lavras da Mangabeira/CE em setembro de 2019 e estão em andamento a execução de infraestrutura (terraplenagem, drenagem) nos lotes 01 e 02 – o trecho tem 200 km de infraestrutura iniciadas, com avanços de 22% em Infraestrutura e 14% em OAE (Obras de Artes Especiais) totalizando avanço de 17%.
- As obras do trecho Salgueiro/PE – Trindade/PE, com extensão de 163 km, foram iniciadas em fevereiro de 2009. Atualmente as obras de Infraestrutura, OAE e Superestrutura encontram-se concluídas. Somente serviços de conservação corrente da via estão sendo realizados.
- As obras do trecho Eliseu Martins/PI - Trindade/PE, com extensão de 423 km, representam um avanço de 80% de infraestrutura, 65% de OAE e 28% de Superestrutura, representando um avanço total de 68%. As atividades nesse trecho foram paralisadas em cumprimento de uma decisão liminar - Juiz Federal da Comarca de São Raimundo Nonato-PI - que suspendeu a Licença de Instalação do trecho. Em 05 de setembro de 2019 a liminar foi revogada e as obras foram retomadas de imediato, quando a Construtora Via Magna remobilizou recursos para execução das obras de infraestrutura nos lotes EMT 04 ao 07.
- As obras do trecho Salgueiro/PE – Porto de Suape/PE, com extensão de 544 km, estão com um avanço total de 41%, com 306 km de obras iniciadas, correspondendo aos lotes de Projeto: SPS-01 ao SPS-05. Os lotes SPS-01 e SPS- 02 estão concluídos. O lote SPS-03 está 95% executado, restando apenas a implementação dos últimos 0,6 km, devido embargo judicial existente no início do lote SPS-04 (questões ligadas ao desvio da Igreja de Custódia – tombada pelo IPHAN). No SPS 05 podemos destacar a obra do Túnel de Arcoverde que se encontra finalizada. Demais lotes estão em processo de contratação e/ou aprovação de projeto revisado de Engenharia (Aprovação pendente, pela ANTT SPS-08 / Barragem de Serro Azul e SPS-09 / Variante para que ferrovia não intercepte núcleos urbanos).

No sumário executivo abaixo visualizamos o estágio atual das obras da Ferrovia Transnordestina, referente ao 3T20:



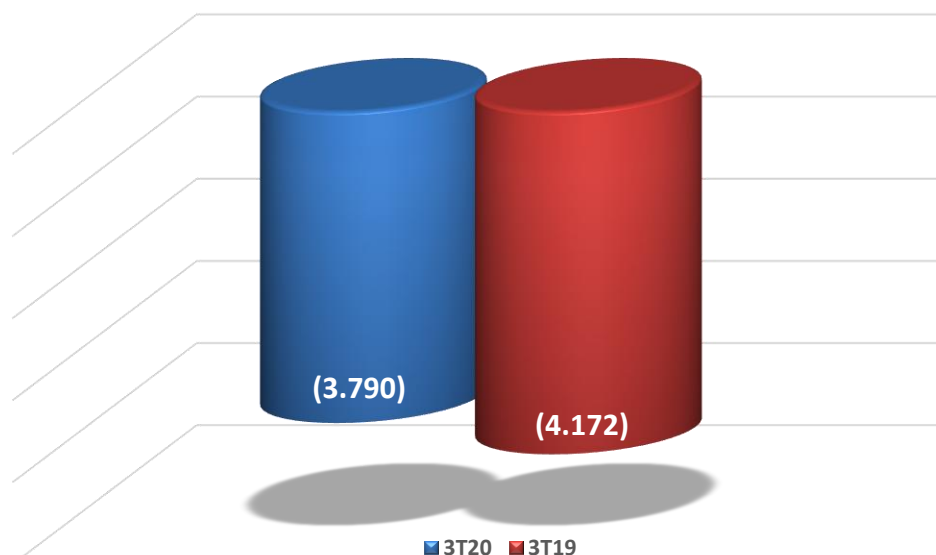
## PESSOAL

O número de colaboradores próprios da TLSA no 3T20 é de 161 pessoas, no mesmo período de 2019 esse número foi de 211 pessoas.

## DESEMPENHO FINANCEIRO

A empresa encontra-se em fase pré-operacional, desta forma, grande parte dos desembolsos são levados a Investimento – Imobilizado em Andamento – inclusive aqueles referentes à engenharia e mão de obra própria.

### EBITDA Ajustado



Em R\$ mil	3T20	3T19
Prejuízo do Período	(13.310)	(12.831)
(+) Tributos sobre o Lucro	-	-
(+) Despesas Financeiras Líquidas das receitas financeiras	5.021	6.114
(+) Depreciações, amortizações e exaustões	-	-
<b>LAJIDA (EBITDA)</b>	<b>(8.289)</b>	<b>(6.717)</b>
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	4.499	2.545
<b>LAJIDA Ajustado (EBITDA Ajustado)*</b>	<b>(3.790)</b>	<b>(4.172)</b>

\*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\$ 3.790 mil negativos no 3T20. No mesmo período de 2019 o EBITDA ajustado foi de R\$ 4.172 mil negativos.

## RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

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

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Transnordestina Logística S.A. (a “Companhia”) é uma sociedade por ações, sediada em Fortaleza-CE, com registro de companhia aberta, classe B, junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”). A Companhia, não possui ações negociadas em bolsa de valores, sendo uma controlada em conjunto pela Companhia Siderúrgica Nacional (“CSN”) e pela VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias (“VALEC”).

A Companhia tem por objeto social prestar serviços de transporte ferroviário; explorar serviços de carga, descarga, armazenagem e transbordo nas estações, pátios e terrenos existentes na faixa de domínio das linhas ferroviárias objeto da concessão; explorar os transportes intermodais necessários ao desenvolvimento de suas atividades; participar de projetos que tenham como objeto a promoção do desenvolvimento socioeconômico das áreas de influência, visando a ampliação dos serviços ferroviários concedidos; exercer a atividade de operador portuário; exercer outras atividades que utilizem como base a infraestrutura da Companhia; exercer a função de operador de transporte multimodal (OTM) e executar todas as atividades afins ou correlatas às descritas anteriormente.

Em 31 de dezembro de 1997, foi assinado o contrato de concessão entre a União, representada pelo Ministério dos Transportes e a Companhia, para a exploração e desenvolvimento do serviço público de transporte ferroviário de carga na Malha Nordeste, por um período de 30 anos, podendo ser prorrogado por igual período. A Malha Nordeste engloba 7 (sete) Estados da Federação, desde a divisa dos Estados de Sergipe e Alagoas até o Estado do Maranhão, com uma extensão total de 4.534 km, conforme Edital PND/A-02/97/RFFSA do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.

Em 25 de novembro de 2005, a Companhia e seus acionistas, na época a Companhia Siderúrgica Nacional e a Taquari Participações S.A., em conjunto com os órgãos da administração pública: União Federal, Agência de Desenvolvimento do Nordeste (ADENE, atual Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE), Departamento Nacional de Infraestrutura e Transportes (DNIT), Banco do Nordeste do Brasil (BNB), Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e BNDES Participações (BNDESPAR) firmaram protocolo de intenções para realização de projeto de infraestrutura denominado “Projeto Transnordestina”.

A nova ferrovia, com extensão de 1.753 km, ligará o terminal ferroviário, em Eliseu Martins (PI) aos dois modernos portos de Suape (PE) e Pecém (CE), passando pela cidade de Salgueiro (PE). A Transnordestina Logística S.A. entende que este será um projeto estruturante que permitirá aumentar a competitividade de diversas cadeias produtivas localizadas ao longo da ferrovia.

Em 2006 iniciaram-se as obras no trecho Missão Velha (CE) a Salgueiro (PE) e em 2009 iniciaram-se as obras no trecho Salgueiro (PE) a Trindade (PE).

Em 11 de janeiro de 2007, a Comissão de Valores Mobiliários - CVM concedeu à Transnordestina Logística S.A, registro inicial de companhia aberta. A abertura de capital foi necessária para fins de observância a exigência da Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT, quando da aprovação da incorporação da Transnordestina pela então Companhia Ferroviária do Nordeste - CFN, anterior razão social da Companhia.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

---

Em 22 de fevereiro de 2013, foi autorizada pela ANTT, através da Resolução 4.042, a cisão da concessão para exploração e desenvolvimento do serviço público de transporte ferroviário de carga na Malha Nordeste, bem como a cisão da concessionária Transnordestina Logística S.A. com a consequente constituição de duas companhias abertas, tendo uma por objeto a operação da malha composta pelos trechos São Luiz - Mucuri, Arrojado - Cabedelo e Macau - Recife (Malha I) e a outra a construção e operação da expansão da malha Nordeste, composta pelos trechos Missão Velha - Salgueiro, Salgueiro - Trindade, Trindade - Eliseu Martins, Salgueiro - Porto de Suape e Missão Velha - Porto de Pecém (Malha II). Adicionalmente, nesta mesma Resolução, a ANTT considera que o prazo original da concessão é insuficiente para amortizar os investimentos a serem feitos para viabilização das obras dos novos ramais da malha nordeste, implicando a necessidade de prorrogação do prazo original da concessão, dentro das limitações previstas no contrato de concessão original.

Em 20 de setembro de 2013 a Companhia assinou Acordo de Investimentos juntamente com acionistas e órgãos financiadores, cujo orçamento vigente é de R\$ 7,542 bilhões (em substituição aos R\$ 5,422 bilhões iniciais), sendo, R\$ 1,888 bilhões provenientes da CSN, R\$ 230 milhões do acionista VALEC (empresa pública controlada pelo Governo Federal), R\$ 1,143 bilhões de aumento de capital com recursos do Fundo de Investimentos do Nordeste (FINOR), R\$ 180 milhões referente a empréstimo com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), R\$ 225 milhões de recursos a título de empréstimos, provenientes do BNDES e R\$ 3,876 bilhões de recursos do Fundo de Desenvolvimento do Nordeste (FDNE).

Em 27 de dezembro de 2013 foi aprovada pelos acionistas da Companhia a cisão parcial dos ativos e passivos referentes à Malha I, tendo sido incorporados pela FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A.

Em 22 de janeiro de 2014, foi assinado o contrato de concessão entre a União, por intermédio da ANTT, e a Companhia, para a exploração e desenvolvimento do serviço público de transporte ferroviário de carga na Malha Nordeste, até o ano de 2057, devendo o poder concedente declarar extinta a concessão, uma vez alcançada a taxa de retorno de 6,75% a.a. (seis inteiros e setenta e cinco por cento ao ano) atualizado pelo IPCA, referente aos trechos que compõem a Malha II.

A prestação dos serviços ferroviários de que trata o contrato de concessão será realizada com a utilização de ativos cuja construção se encontra em andamento e sendo executada com recursos próprios da Companhia e da União, conforme Acordo de Investimento celebrado entre os acionistas.

Desta forma, durante o período de obras do “Projeto Transnordestina”, haverá utilização de bens alugados ou pertencentes à Companhia e, posteriormente, após a liberação dos trechos pelo Poder Concedente, estes, passarão à condição de arrendados.

À Companhia competirá a obrigação de execução das obras de implantação dos trechos ferroviários, bem como obter os financiamentos necessários à execução do objeto contratual da concessão. Não há previsão para cobrança, pelo Poder Concedente, de contrapartida financeira sobre a concessão do direito de exploração de serviço público de transporte ferroviário de cargas à Companhia.

O Tribunal de Contas da União - TCU, por meio de decisão cautelar emitida em maio de 2016, referente ao processo TC 012.179/2016, proibiu novos repasses de recursos públicos à TLSA por parte da VALEC, FINOR, FNE, FDNE, BNDES e BNDESPAR. Após a apresentação de recurso contra a decisão cautelar e fornecidas as devidas explicações, em junho de 2016 a decisão liminar proferida pelo TCU foi revogada por unanimidade dos membros deste tribunal, tendo sido restabelecida a continuidade dos aportes programados.

O FINOR aprovou através do Despacho nº 12 e Portaria nº 60, ambos do Ministério da Integração, a readequação orçamentária do projeto, que foi concluída em julho de 2016. Em relação ao FDNE, cujo agente operador é o Banco do Nordeste do Brasil, a Companhia aguarda a conclusão do processo de readequação orçamentária.



## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

---

Por meio de nova decisão cautelar emitida em janeiro de 2017, ainda referente ao processo TC 012.179/2016, o TCU proibiu novamente os repasses de recursos públicos à TLSA por parte da VALEC, FINOR, FNE, FDNE, BNDES e BNDESPAR. Em 11 de março de 2020 o processo foi inserido na Pauta de Julgamento do TCU, nesta mesma data o processo foi retirado de pauta por tempo indeterminado. A Companhia vem prestando os esclarecimentos necessários ao TCU e atuando com firmeza para que a decisão seja revogada em breve e o fluxo de aportes programados seja restabelecido

#### Continuidade operacional

A Companhia encontra-se em fase de implantação, devendo assim permanecer até a conclusão da malha II. O cronograma aprovado, que previa o término da obra para janeiro de 2017, está atualmente em revisão e discussão junto aos órgãos responsáveis, contudo, a Administração da Companhia entende que novos prazos para conclusão do projeto não implicarão negativamente de forma substancial no retorno esperado do investimento.

Ainda que em 30 de setembro de 2020 a Companhia apresente capital circulante líquido negativo de R\$ 277.707, a Companhia conta com recursos de seus acionistas e de terceiros para conclusão da obra, que vem sendo disponibilizados, com base em acordos anteriormente celebrados e nas discussões recentes entre as partes envolvidas.

A Companhia concluiu em 19 de dezembro de 2019, conforme cronograma previsto, as entregas de engenharia referentes a revisão dos projetos dos trechos a serem executados, assim como o levantamento dos serviços já executados nos trechos em andamento e concluídos (“*as built*”), desta forma, a administração entende que é possível a validação do orçamento regulatório e a preparação de cronograma revisado. A Companhia aguarda as análises a serem efetuadas por parte da agência reguladora. A Agência solicitou apoio do Ministério dos Transportes para a referida análise.

Até 30 de setembro de 2020 foram investidos no projeto o montante de R\$ 6,665 bilhões (R\$ 6,551 bilhões em 31 de dezembro de 2019), recursos oriundos das seguintes fontes: FINOR R\$ 519 milhões, FNE R\$ 180 milhões, FDNE R\$ 3,065 bilhões, BNDES R\$ 225 milhões, VALEC R\$ 1,171 bilhões e CSN R\$ 1,505 bilhões.

Atualmente, o valor do orçamento aprovado é composto da seguinte forma: Missão Velha – Salgueiro montante de R\$0,4 bilhão\*, Salgueiro – Trindade montante de R\$ 0,7 bilhão\*, Trindade – Eliseu Martins montante de R\$ 2,4 bilhões\*, Missão Velha – Porto de Pecém montante de R\$ 3 bilhões\*, Salgueiro – Porto de Suape montante de R\$ 4,7 bilhões\*, totalizando R\$ 11,2 bilhões\*. O projeto encontra-se em processo de readequação orçamentária cujo orçamento proposto é da ordem de R\$ 13,2 bilhões\*.

Conforme o Acordo de Investimentos, à CSN caberá a responsabilidade de aportar recursos extraordinários, se houver necessidade de investimentos que ultrapassem o orçamento acordado, em troca de contrato de uso da via permanente.

Em 30 de setembro de 2020, o estágio das obras apresentava o seguinte avanço, por trecho: Salgueiro (PE) - Missão Velha (CE) – extensão total de 96 quilômetros\* com avanço de 100%\* (concluído), Salgueiro (PE) - Trindade (PI) – extensão total de 163 quilômetros\* com avanço de 100%\* (concluído), Eliseu Martins (PI) - Trindade (PI) – extensão total de 423 quilômetros\* com avanço de 68%\*, Salgueiro (PE) - Porto de Suape (PE) – extensão total de 544 quilômetros\*, com avanço de 41%\* e Missão Velha (CE) - Pecém (CE) – extensão total de 527\* quilômetros com avanço de 17%\*.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

---

Atualmente estão mobilizados os canteiros de obras do município de Simplício Mendes, no estado do Piauí, com execução de obras pela Construtora Via Magna e o canteiro de obras do município de Lavras da Mangabeira, no estado do Ceará, com execução pela Construtora Marquise. Estão em andamento a execução das obras de infraestrutura (terraplenagem, drenagem e obras de arte especiais) nos lotes 04,05,06 e 07 do trecho Eliseu Martins a Trindade (EMT) e lotes 01 e 02 MVP do trecho que liga Missão Vella ao Porto de Pecém (MVP). Os recursos utilizados na obra nos anos de 2019 e 2020 foram aportados pelo acionista majoritário (“CSN”).

Existe um procedimento administrativo perante a Agência Nacional de Transportes (“ANTT”) que avalia o regular cumprimento das obrigações do Contrato de Concessão pela Companhia. Neste contexto, em 2020, a ANTT propôs à União a declaração da caducidade do Contrato de Concessão da TLSA 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 TLSA, 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 de implantação dos trechos da ferrovia nos Estados do Piauí e do Ceará e de conservação dos trechos já construídos, com fundada expectativa de que seja mantida a continuidade das suas operações.”

Em 16/09/2020 foi protocolado junto ao TCU o pedido de reconsideração e suspensão acerca do Acórdão nº 67/2017, que determinou a suspensão dos repasses de recursos públicos ao empreendimento até a avaliação dos projetos de engenharia e a determinação do orçamento regulatório pela Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT. Nesse pedido de reconsideração solicitamos que, diante do exaurimento das providências da TLSA para aprovação do orçamento das obras do projeto e da imprescindibilidade dos recursos previstos nos acordos que estruturaram o projeto para a sua finalização, seja revisto o entendimento esposado no Acórdão 67/2017, com a conseqüente liberação imediata dos recursos públicos de responsabilidade das fontes públicas. Subsidiariamente, solicitamos que, caso não seja deferida a liberação dos aportes públicos, requeremos a imediata liberação dos recursos do FINOR, visto que, independentemente de sua natureza, os mesmos têm caráter de reembolso dos valores comprovadamente aplicados pela TLSA nas obras, não podendo ficar submetidos à suspensão estipulada no Acórdão nº 67/2017 – TCU.

#### **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 30/09/2020. Abaixo, seguem elencados por tópicos os pontos que a administração entende serem os mais relevantes a reportar.

##### a) Risco de continuidade operacional

Em complemento ao parágrafo de continuidade operacional abordado na nota 1, a administração não identificou indícios que possam levar descontinuidade operacional, uma vez que a Companhia se encontra em fase pré-operacional, dependendo exclusivamente dos aportes a serem realizados pelos seus acionistas públicos e privados. Em julho de 2019 foi assumido o compromisso pelo acionista privado de realizar aportes no montante total de R\$ 257 milhões a fim de reestabelecer o ritmo de obras. O acionista privado tem mantido o compromisso dos repasses desses recursos de acordo com o cronograma de obras estabelecido para 2020 e, em complemento aos R\$ 257 milhões inicialmente previstos, aprovou o aporte incremental de R\$ 20 milhões, totalizando assim R\$ 277 milhões previstos ainda para 2020. Deste montante, já foram incorridos R\$ 264,4 milhões até 30 de setembro de 2020.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

---

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

Em complemento ao evidenciado na nota explicativa nº 9, a administração entende que, com a manutenção do cronograma das obras estabelecido para 2020, não foram apresentadas novas evidências que impactem de forma material na análise de premissas e indicativos referentes ao valor recuperável de seus ativos (“Impairment”) na data base de 30 de setembro de 2020, conforme exigido pelo IAS 36 e CPC 01, e não identificou necessidade de reconhecer uma perda para data-base em análise.

c) Impactos sobre ativos financeiros e passivos financeiros

Ativo financeiros

Os ativos financeiros não sofreram modificações relevantes, destacadamente como consequência dos impactos da COVID-19, na nota nº 18 efetuamos as análises de sensibilidade para ativos financeiros e passivos financeiros.

Passivos financeiros

A administração concluiu o processo de negociação para repactuação de empréstimos junto ao FNE e BNDES, através da postergação de pagamentos no montante de aproximadamente de R\$ 56 milhões, cuja retomada das liquidações ocorrerá a partir de novembro de 2020 para o BNDES e janeiro de 2021 para o FNE. A administração solicitou ao BNB e a Sudene a repactuação do financiamento com recursos do FDNE, pleiteando a postergação do pagamento da parcela vincenda em 19 de setembro de 2020 por 360 dias, a Sudene concedeu uma prorrogação inicial de 30 dias da data do vencimento da parcela para análise do pleito e posteriormente concedeu outra prorrogação adicional de mais 30 dias para prosseguir com a análise do pleito.

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

Ativos

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

Passivos

Na análise da segregação de saldo entre circulante e não circulante dos passivos, após a repactuação dos empréstimos com o FNE e BNDES, em 2021 os valores escalonados para pagamento serão reajustados, e as parcelas repactuadas serão diluídas nas parcelas vincendas, sem alteração do prazo da dívida e do saldo devedor.

e) 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 pandêmico. Foram realizadas as 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\$ 1 milhão entre os meses de abril e junho de 2020, dos quais já foram liquidados R\$ 580. A partir de julho os respectivos impostos foram recolhidos normalmente.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

---

f) 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 outubro, novembro, e dezembro sejam realizadas postergações no montante R\$ 4,5 milhões, ocasionando uma redução de aproximadamente de 5% nos pagamentos a serem realizados nesse período.

2. BASE DE PREPARAÇÃO

a) Declaração de conformidade

As presentes informações financeiras incluem as demonstrações financeiras intermediárias preparadas de acordo com o IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstrações Intermediárias.

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 emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi dada pelo Conselho de Administração e pelo Conselho Fiscal da Companhia em 05 de novembro de 2020.

b) Base de mensuração

As informações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e determinados ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas informações financeiras 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 informações financeiras de acordo com as normas IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil requerem 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 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

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

---

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

- Análise de recuperabilidade (Impairment) do ativo imobilizado

A cada encerramento de período a Companhia revisa os saldos dos ativos intangíveis e imobilizados, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos tenham sofrido redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a Administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do fluxo de caixa futuro individual descontado a valor presente, ajustando o saldo do respectivo ativo, se necessário.

- Contabilização da provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis.

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos, como descrito na Nota 13. Provisões são constituídas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A Administração acredita que essas provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis estão corretamente apresentadas nas demonstrações financeiras e são suficientes para cobrir prováveis perdas.

- Não aplicação do IFRIC 12 - “Service Concessions Agreements” (Contratos de Serviço de Concessão)

Conforme a interpretação do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, ICPC 01 (R1) – Contratos de Concessão, sobre a IFRIC 12 - “Service Concessions Agreements”, para que um contrato de concessão seja aderente a IFRIC 12 é necessário o atendimento de todos os seguintes critérios: (i) regulamentação e controle da concessionária pela concedente; (ii) determinação de preço; e (iii) determinação dos clientes aos quais serão destinados os serviços. O contrato de concessão da Companhia não especifica a quem serão destinados os serviços e não determina os preços, apenas limites máximos, o que proporciona uma margem significativa para negociações comerciais.

Com base no confronto realizado entre os critérios para enquadramento na IFRIC 12 – “Service Concessions Agreements” e o Contrato de Concessão para Exploração e Desenvolvimento do Serviço Público de Transporte Ferroviário de Carga na Malha Nordeste, a Administração da Companhia entende que a adoção da IFRIC 12 não é aplicável.

### 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 informações trimestrais 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.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

#### **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.

#### 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Aplicações financeiras	186	17.166
Total	<u>186</u>	<u>17.166</u>

As aplicações financeiras, são de liquidez imediata, referem-se substancialmente a Certificados de Depósitos Bancários - CDB, remunerados a taxa de 96% do CDI. Estes CDB's podem ser resgatados a qualquer momento sem mudança significativa em seu valor de face.

#### 5. ESTOQUES

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Almoxarifado	33	618
Total	<u>33</u>	<u>618</u>

Movimentação para perdas estimadas em estoques:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	(1.761)	(1.628)
(+) Adições no período (a)	(8.581)	(486)
(-) Reversões no período	-	353
(=) Saldo final	<u>(10.342)</u>	<u>(1.761)</u>

(a) As adições no período são referentes a inclusão na provisão para perda de estoque de materiais que tem aplicação direta em superestrutura e estão sem movimentação à longa data. O cálculo da provisão para perda de estoque é realizado com base em política interna da companhia e trata-se de um cálculo realizado por estimativa. A provisão poderá ser revertida de acordo com a utilização dos itens.

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

## 6. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ICMS (a)	43.493	61.042
COFINS (b)	20.841	21.017
PIS (b)	4.845	4.868
IRPJ (c)	39.020	40.562
INSS	-	1.594
Outros	-	1.212
	<u>108.199</u>	<u>130.295</u>
Circulante	2.137	2.982
Não circulante	106.062	127.313

(a) ICMS a recuperar

Em virtude do elevado volume de aquisição de ativo imobilizado, decorrente do Projeto Transnordestina, conforme comentado na Nota Explicativa 1, a Companhia vem gerando créditos de ICMS. A Administração da Companhia acredita que tais créditos serão realizados após o início da operação.

(b) PIS e COFINS a recuperar

Tratam-se de créditos de PIS e COFINS calculados sobre o valor das aquisições de ativo imobilizado. O custo das aquisições é contabilizado pelo valor líquido de tais créditos. A Administração da Companhia acredita que tais créditos serão realizados após o início da operação, através da compensação com obrigações de mesma natureza na proporção de 1/12 por mês, conforme opção permitida pela Lei nº 10.865/04.

(c) IRPJ sobre aplicação financeira

Refere-se ao imposto de renda incidente das aplicações financeiras do fundo de liquidez do FDNE - Fundo de Desenvolvimento do Nordeste e FNE - Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste, mencionado na Nota Explicativa 8, como também o registro da atualização monetária oriunda da apuração de imposto de renda com base negativa.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

#### 7. DESPESAS ANTECIPADAS

As despesas antecipadas estão registradas no ativo circulante e não circulante, pelo regime de competência e em conformidade com as cláusulas dos contratos de seguros, serviços, entre outros, sendo capitalizadas mensalmente. Tratam-se de despesas com seguros de Riscos de Engenharia e Responsabilidade Civil referente à obra de construção da ferrovia Transnordestina, seguros de Riscos Operacionais, Responsabilidade Civil e veículos, referente às atividades operacionais da Companhia, bem como, licença para utilização de softwares.

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Risco de Engenharia	30.800	34.400
Responsabilidade Civil	2.828	3.159
Seguro Garantia	4.064	658
Outros	75	44
	<u>37.767</u>	<u>38.261</u>
Circulante	6.417	5.571
Não circulante	31.350	32.690

Movimentação no período:

	<u>Risco de Engenharia</u>	<u>Responsabilidade Civil</u>	<u>Seguro Garantia</u>	<u>Outros</u>
Saldo inicial	34.400	3.159	658	44
(+) Adições no período	-	-	4.041	236
(-) Apropriações no período	(3.600)	(331)	(635)	(205)
(=) Saldo final	<u>30.800</u>	<u>2.828</u>	<u>4.064</u>	<u>75</u>

#### 8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

As aplicações financeiras no montante de R\$ 113.110 (R\$ 117.907 em 31 de dezembro de 2019), referem-se aos fundos de liquidez do FDNE - Fundo de Desenvolvimento do Nordeste e FNE - Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste.

As aplicações financeiras estão registradas no ativo não circulante serão resgatadas ao final do contrato, no ano de 2057, e são remuneradas a uma taxa de 99% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).



**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)

## 9. IMOBILIZADO

Movimentação (imobilizado em andamento):

	<u>31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>30/09/2020</u>
Infraestrutura	1.726.932	83.927	1.810.859
Encargos financeiros capitalizados	2.452.321	276.782	2.729.103
Terraplanagem	1.349.247	64.833	1.414.080
Construção de obras de artes especiais	1.121.312	-	1.121.312
Superestrutura	829.118	4.201	833.319
Outros gastos de implantação	639.945	30.751	670.696
Drenagem e obras de artes correntes	358.501	-	358.501
Gerenciamento e elaboração de projetos	247.050	5.684	252.734
Almoxarifado de obras em andamento	194.733	-	194.733
Gestão ambiental	61.191	3.773	64.964
Total da imobilização em andamento	<u>8.980.350</u>	<u>469.951</u>	<u>9.450.301</u>
	<u>31/12/2018</u>	<u>Adições</u>	<u>30/09/2019</u>
Infraestrutura	1.706.760	2	1.706.762
Encargos financeiros capitalizados	2.021.151	330.412	2.351.563
Terraplanagem	1.338.739	10.508	1.349.247
Construção de obras de artes especiais	1.110.114	100	1.110.214
Superestrutura	826.961	1.010	827.971
Outros gastos de implantação	612.752	4.350	617.102
Drenagem e obras de artes correntes	337.777	-	337.777
Gerenciamento e elaboração de projetos	229.574	14.841	244.415
Almoxarifado de obras em andamento	194.733	-	194.733
Gestão ambiental	60.502	194	60.696
Total da imobilização em andamento	<u>8.439.063</u>	<u>361.417</u>	<u>8.800.480</u>

As adições de terraplanagem e outros gastos de implantação são referentes a provisões de obra dos principais fornecedores, são eles Via Magna e Marquise.

Valor recuperável dos ativos

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 setembro de 2020, considerando os impactos do COVID-19, conforme exigido pelo IAS 36 e CPC 01 e não identificou necessidade de reconhecer uma perda. 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.

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020**

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

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, dentre os quais a alíquota de IR/CSLL e o beta alavancado flutuam anualmente de acordo com as projeções e os demais parâmetros permanecem fixos.
- **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.
- **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 Valor Presente Líquido (VPL) dos fluxos de caixa operacionais e o saldo das dívidas a cada ano, ou seja, o valor de mercado para os acionistas.

A taxa de desconto, após os impostos, utilizada para mensurar o valor em uso foi de 5,68%. As projeções de fluxo de caixa contemplaram as expectativas de contratos com base nos estudos de mercado realizados. Foi efetuada uma reconciliação entre as taxas de desconto post-tax e pre-tax e não foram identificadas variações relevantes no valor final do fluxo. As principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2019, são as que seguem:

Receita líquida anual média até 2030 - R\$	1.318 mil
Receita líquida anual média após 2030 - R\$	3.545 mil
Média anual da taxa de desconto após impostos - WACC Post-tax (real)	5,68%
Investimento a incorrer – R\$	6.399 mil

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.

**10. FORNECEDORES**

O saldo de fornecedores contempla as provisões com base nas medições do avanço da obra, fornecidas pelas principais construtoras contratadas. A variação do saldo é impactada de forma substancial pelos pagamentos realizados ao fornecedor de seguros (Zurich) e a realização de encontro de contas de saldos de adiantamentos a fornecedores e fornecedores responsáveis pela execução de obra.

Apresentamos abaixo os principais fornecedores em aberto na data base de 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

Fornecedor	30/09/2020	31/12/2019
Construtora Marquise	19.611	54.116
Zurich Minas Seguros	31.680	35.640
TFT Empresa de transportes	91	91
Via Magna Construções	18.440	26.567
Outros fornecedores diversos	9.623	9.350
	<u>79.445</u>	<u>125.764</u>

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

## 11. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

<u>Tipo</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Encargos</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
BNDES (a)	2033	TJLP + 1,30% a.a.	284.424	282.752
BNB (b)	2031	7,5% a.a.	298.656	288.989
Banco Itaú (c)	2022	5,5% a.a.	4.508	6.367
			<u>587.588</u>	<u>578.108</u>
Circulante			53.778	41.129
Não circulante			533.810	536.979

Movimentação do período

<u>Tipo</u>	<u>Saldo em 31/12/2019</u>	<u>Atualização Financeira (*)</u>	<u>Amortização de principal</u>	<u>Amortização de juros</u>	<u>Custo de transação</u>	<u>Saldo em 30/09/2020</u>
BNDES (a)	282.752	13.037	(5.769)	(5.657)	61	284.424
BNB (b)	288.989	20.398	(2.183)	(8.548)	-	298.656
Banco Itaú (c)	6.367	204	(1.855)	(208)	-	4.508
	<u>578.108</u>	<u>33.639</u>	<u>(9.807)</u>	<u>(14.413)</u>	<u>61</u>	<u>587.588</u>

(\*) A atualização financeira inclui R\$ 22.639 capitalizados e R\$ 11.000 de despesas de juros.

<u>Tipo</u>	<u>Saldo em 31/12/2018</u>	<u>Atualização Financeira (*)</u>	<u>Amortização de principal</u>	<u>Amortização de juros</u>	<u>Custo de transação</u>	<u>Saldo em 30/09/2019</u>
BNDES (a)	297.746	16.596	(11.602)	(15.753)	60	287.047
BNB (b)	288.989	16.299	-	(16.376)	-	288.912
Banco Itaú (c)	8.847	298	(1.855)	(301)	-	6.989
	<u>595.582</u>	<u>33.193</u>	<u>(13.457)</u>	<u>(32.430)</u>	<u>60</u>	<u>582.948</u>

## a) Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES

Financiamento destinado aos investimentos na construção do Projeto Transnordestina. A atualização da TJLP - Taxa de Juros de Longo Prazo é efetuada em bases mensais e os juros são pagos mensalmente desde julho de 2016. Os financiamentos serão amortizados, em até 17 anos, sendo o primeiro iniciado em julho de 2016, garantidos por cartas de fianças bancárias, as quais são renovadas trimestralmente. Os financiamentos têm vencimento para 2033.

Cronograma de desembolsos:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020	3.743	18.030
2021	18.378	17.207
2022	18.378	17.207
2023 a 2033	<u>243.925</u>	<u>230.308</u>
	<u>284.424</u>	<u>282.752</u>

## b) Banco do Nordeste do Brasil – BNB

Os financiamentos contraídos junto ao Banco do Nordeste do Brasil - BNB, com recursos oriundos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE, são destinados à execução das obras e serviços do trecho de recuperação da malha ferroviária entre as cidades de Salgueiro a Trindade, vinculado ao Projeto Transnordestina e revitalização da malha atual.

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

A taxa de juros pactuada é 10% a.a. com bônus de adimplência que faz a taxa recuar para 7,5% a.a. A correção é efetuada em bases mensais e os juros são pagos trimestralmente a partir da assinatura do contrato. Em fevereiro de 2017 foi realizado aditivo contratual onde foi concedido uma carência entre fevereiro de 2017 e março de 2020, com vencimento repactuado para 2031 (anteriormente 2027), sendo os juros exigidos trimestralmente nesse período e mensalmente quando iniciar a amortização. A garantia é 50% por carta de fiança bancária e 50% por fiança corporativa pela CSN.

Cronograma de desembolsos:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020	12.819	20.613
2021	27.896	26.191
2022	27.896	26.191
2023 a 2031	<u>230.045</u>	<u>215.994</u>
	<u>298.656</u>	<u>288.989</u>

c) Banco Itaú BBA S.A - Banco Itaú

O financiamento celebrado junto ao Banco Itaú, provido com recursos originários de repasses da Agência Especial de Financiamento Industrial (BNDES FINAME), tem por finalidade a aquisição de 34 vagões do tipo PNT e 37 vagões do tipo HNT, com modernização dos equipamentos da Companhia. A taxa de juros pactuada é 5,5% a.a. A correção é efetuada em bases mensais e os juros são pagos trimestralmente a partir da assinatura do contrato. Os empréstimos serão amortizados mensalmente, em até 8 anos (ambos de 2014 a 2023). A garantia é por meio de alienação fiduciária.

Cronograma de desembolsos:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020	627	2.486
2021	2.474	2.474
2022	1.382	1.382
2023	<u>25</u>	<u>25</u>
	<u>4.508</u>	<u>6.367</u>

A Companhia não possui ativos em garantias aos financiamentos contratados.

Cláusulas restritivas

Os financiamentos com o BNDES e BNB em suas modalidades, possuem cláusulas que obrigam a Companhia a demonstrar através de comprovação física e documental as aquisições e investimentos realizados no ativo imobilizado, para o projeto Nova Transnordestina.

Estas cláusulas são controladas e são atendidas conforme exigências contratuais. A Companhia não tem conhecimento de circunstâncias ou fatos que indiquem situação de desconformidade ou não cumprimento de cláusulas restritivas.

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020**

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

**12. DEBÊNTURES**

No exercício de 2010, a Companhia aprovou a emissão de até R\$ 2.672.400 em debêntures conversíveis em ações, sendo aditado em julho de 2014 para R\$ 3.876.492. Os papéis serão subscritos pelo Fundo de Desenvolvimento do Nordeste (FDNE).

Em 30 de setembro de 2020, o montante de debêntures emitidas, acrescido de juros era de R\$ 4.983.958 (R\$ 4.766.829 em 31 de dezembro de 2019), conforme a seguir:

	Data da emissão	Principal	Atualização financeira	Saldo atualizado em 30/09/2020	Saldo atualizado em 31/12/2019
1ª Emissão	09/03/2010	327.871	294.887	622.758	595.627
2ª Emissão	25/11/2010	341.139	279.817	620.956	593.903
3ª Emissão	01/12/2010	329.223	269.752	598.975	572.879
4ª Emissão	04/10/2011	456.084	333.345	789.429	755.036
5ª Emissão	19/09/2012	118.683	75.638	194.321	185.856
6ª Emissão	24/06/2013	633.054	364.056	997.110	953.672
7ª Emissão	11/08/2014	<u>779.143</u>	<u>381.266</u>	<u>1.160.409</u>	<u>1.109.856</u>
		<u>2.985.197</u>	<u>1.998.761</u>	<u>4.983.958</u>	<u>4.766.829</u>
Circulante				102.308	62.528
Não circulante				4.881.650	4.704.301

Todas as debêntures emitidas têm valor nominal unitário de R\$ 1,00, vencimento em 19/09/2056 e juros de TJLP + 0,85% a.a.

Movimentação no período:

Saldo 31/12/2019	Atualização financeira (a)	Amortização de principal (b)	Amortização de juros (b)	Saldo 30/09/2020
<u>4.766.829</u>	<u>217.129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.983.958</u>

- (a) Todos os juros incorridos e encargos financeiros relativos às debêntures emitidas para construção de bens integrantes do ativo imobilizado foram capitalizados.
- (b) A administração solicitou ao BNB e a Sudene a repactuação do financiamento com recursos do FDNE, pleiteando a postergação do pagamento da parcela vincenda em 19 de setembro de 2020 por 360 dias, a Sudene concedeu uma prorrogação inicial de 30 dias da data do vencimento da parcela para análise do pleito e posteriormente concedeu outra prorrogação adicional de mais 30 dias para prosseguir com a análise do pleito.

As debêntures conversíveis não determinam uma quantidade fixa de ações, sendo o número de ações determinado na data da conversão em função do saldo da dívida com o FDNE e do valor patrimonial das ações da TLISA. O montante a ser convertido em ações é o próprio saldo da dívida na data da conversão. Desta forma, ao analisar a aplicação de segregação contábil entre passivo financeiro e instrumento de dívida, a administração concluiu que o instrumento fosse registrado integralmente como passivo financeiro.

O objetivo principal da emissão das debêntures foi o Governo Federal financiar a obra da nova malha ferroviária e honrar com o prazo da concessão. As debêntures não possuem valor de mercado.

Em 4 de agosto de 2014, foi assinado o 9º Termo Aditivo à Escritura Pública de Emissão de Debêntures, no qual ficou estabelecido que o início da amortização da dívida, programado para 3 de abril de 2015, foi adiado para 19 de setembro de 2017, em 40 parcelas anuais e consecutivas.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

---

Em 13 de outubro de 2017, foi assinado o 10º Termo Aditivo à Escritura Pública de Emissão de Debêntures, no qual ficou estabelecido que o início da amortização da dívida, programado para 19 de setembro de 2017, foi adiado para 18 de março de 2018, em 40 parcelas anuais e consecutivas.

#### Conversibilidade

Conforme cláusula de conversibilidade e acordo de acionistas assinado em 20 de setembro de 2013, as debêntures serão convertidas em ações pela SUDENE/FDNE, no vencimento da primeira parcela de amortização ou resgate, e limitadas a 50% no primeiro vencimento. As debêntures são consideradas pela Companhia como instrumento de dívida em decorrência das cláusulas contratuais apresentadas, em que o fluxo de caixa a ser entregue é o mesmo, alterando apenas a forma de recebê-lo seja através de instrumento patrimonial ou em dinheiro, bem como a opção de conversão ser do próprio debenturista e de não haver contratado um número fixo de ações.

#### Vencimento antecipado das debêntures

Poderá ser imediatamente declarada vencida e pagável a soma total das debêntures até então subscritas e integralizadas, acrescidas das remunerações, pena convencional e multas, se ocorrer qualquer das seguintes hipóteses:

Incorrer em atraso injustificado por mais de 15 dias no pagamento do principal e/ou encargos;

- Sustar ou interromper suas atividades por mais de 30 dias ou vier a ser cindida, fundida ou incorporada, salvo prévia autorização da SUDENE e ouvido o BNB;
- Pedir recuperação judicial e/ou extrajudicial, ou for decretada a falência;
- Descumprir obrigações decorrentes de operações financeiras da Companhia ou de seus acionistas controladores, e também obrigações financeiras assumidas perante o BNB;
- Promover modificações no controle acionário, sem prévia aprovação da SUDENE e ouvido o BNB;
- Descumprimentos das regras gerais do regulamento do FNDE e demais disposições legais aplicáveis;
- Aplicar recursos em desacordo com o estabelecido no projeto aprovado pela SUDENE;
- Não manter o registro na CVM impossibilitando o processo de conversão das debêntures em ações;
- O não cumprimento das salvaguardas contratuais, bem como alienação ou constituição de ônus sobre os bens do projeto sem a prévia autorização da SUDENE e ouvido o BNB.
- Deixar de reforçar as garantias em até 30 dias após notificação do BNB nesse sentido, se ocorrer fatos que determine a diminuição das garantias oferecidas.

#### Garantias

As debêntures são da espécie com garantia real e fidejussória. A relação entre o total de garantias e debêntures é de 238,01%.

Em 30 de setembro de 2020, o valor total da garantia é R\$ 9.226.000 e o montante de principal do contrato de escritura das debêntures é R\$ 3.876.000. Relação das garantias:

**Notas Explicativas****TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)**

Fiança corporativa da CSN até o limite de 48,47% do valor nominal das debêntures em aberto, devidamente atualizado, sendo a fiança irrevogável e irretratável para todos os fins legais; Fundo de liquidez representado por aplicações financeiras em conta corrente;

- a) Direitos indenizatórios sobre os ativos do Projeto, representados pelas obras civis realizadas pela empresa e oriundos do Contrato de Concessão;
- b) Penhor de direitos creditórios oriundos dos contratos operacionais que futuramente serão celebrados;
- c) Contratação de seguro garantia, de acordo com o padrão de mercado e de forma individualizada para cada módulo do projeto.
- d) Alienação fiduciária das máquinas e equipamentos financiados, no valor referencial de R\$ 209.971.

**13. PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, TRABALHISTAS E CÍVEIS**

A Companhia é ré 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.

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

	30/09/2020		31/12/2019	
	Provisão	Depósitos judiciais	Líquido	Líquido
Cível	22.257	(1.940)	20.317	8.697
Trabalhistas	20.104	(11.188)	8.916	9.541
Tributário	-	-	-	924
Ambiental	1.031	(1.007)	24	-
<b>Total</b>	<b>43.392</b>	<b>(14.135)</b>	<b>29.257</b>	<b>19.162</b>

**Movimentação dos processos no período:**

	Saldo inicial	Adição	Utilização	Reversão (e)	Saldo final
	31/12/2019				30/09/2020
Cíveis (a)	13.285	19.242	(6.757)	(3.513)	22.257
Trabalhista (b)	23.907	8.584	(1.594)	(10.793)	20.104
Tributário (c)	924	-	-	(924)	-
Ambiental (d)	1.007	29	-	(5)	1.031
<b>Total</b>	<b>39.123</b>	<b>27.855</b>	<b>(8.351)</b>	<b>(15.235)</b>	<b>43.392</b>

**(a) Contingências cíveis**

Atualmente a Companhia é demandada como ré na Ação de Falência nº 0165651-25.2012.8.06.0001. A Companhia efetuou o depósito judicial da quantia de R\$ 1.670 em 17/10/2012. Em 19/05/2014, juntada de depósito judicial elusivo do valor remanescente de R\$ 276. Em 31/07/2014, sentença determinando o levantamento dos valores pela parte autora. A ação é considerada pelos seus advogados como provável de perda, no montante aproximado de R\$ 2.635.

A companhia é demandada como ré na Ação de Cobrança nº 1018602-28.2014.8.26.0100. Essa ação ainda está em fase de recurso, mas as autoras iniciaram a execução provisória da sentença, motivo pelo qual foi considerada pelos advogados como provável de perda, no montante aproximado de R\$ 10.247. O valor do risco foi atualizado conforme ordem de bloqueio judicial, na data de maio de 2020. A companhia garantiu o juízo apresentando apólice de seguro.

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

---

Existem outros processos com risco provável de perda, no montante provisionado de R\$ 9.375.

(b) Contingências trabalhistas

São processos, principalmente, provenientes de reclamações de ex-colaboradores de construtoras contratadas, na região de Salgueiro, Araripina, Serra Talhada, Petrolina e Arcoverde. O montante provisionado corresponde a R\$ 20.104.

(c) Contingências ambientais

A companhia é demandada como ré na Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Federal do PI nº 0001635-08.2016.4.01.4004, a qual requer a paralisação das obras referente ao trecho Eliseu Martins-Trindade em razão de supostos impactos não mitigados/compensados que estariam sendo causados às comunidades quilombolas do Contente e Barro Vermelho (São Raimundo Nonato/PI). Foi realizado depósito judicial para reparação das casas danificadas, conforme determinado em sentença, no montante aproximado de R\$ 1.031.

(d) Reversões

Cíveis: Parcelamento para quitação do título extrajudicial em desfavor da TLISA, processo nº 0121523-70.2019.8.06.0001 – pagamento da 3ª, 4ª, 5ª e 6ª parcela no montante de R\$ 2,6.

- Ação de Cobrança nº 1037805-10.2013.8.26.0100, após o trânsito em julgado da sentença, iniciou a fase de cumprimento, sendo garantido o processo através de penhora ocorrida nas contas da companhia em outubro de 2017, no valor de R\$ 536. Não havendo mais recurso, em junho de 2020 houve expedição do mandado para levantamento da importância devidamente atualizada.

Trabalhista: as reversões ocorridas no período se deram devido ao pagamento e arquivamento de diversas ações, bem como ajuste no valor do risco de processos decorrente de atualização/homologação de cálculos, abaixo abertura dos maiores processos os demais processos são pulverizados.

- Processo nº 0000786-24.2014.5.17.0012 – Ajuste no valor do risco, após cálculo apontar valor de condenação de R\$ 159. Reversão no montante de R\$ 992. O valor do risco corresponde ao valor acordo firmado entre reclamante e a EIF, todavia, descumprido por esta empresa. Por este motivo, o reclamante persegue a responsabilidade das subsidiárias pelo cumprimento do acordo. Os pedidos foram alterados com o valor correspondente ao período trabalhado pelo autor para TLISA, classificado como provável e a diferença da liquidação do total, alterada para possível.

- Processo nº 0000820-58.2015.5.06.0371 – Ajuste no valor do risco em fase de execução, após homologação do cálculo da contadoria judicial, valor de condenação de R\$194. Reversão no montante de R\$ 493.

- Processo nº 0002531-69.2013.5.06.0371 - Execução garantida mediante depósitos recursais e bloqueio judicial. Processo quitado e alvarás expedidos, aguardasse o arquivamento do mesmo pois a execução ainda está ativa contra outras duas empresas, reversão no montante de R\$ 276.

- Processo nº 0011648-50.2014.5.06.0371 – Execução garantida mediante depósitos recursais e bloqueio judicial. Reversão no montante de R\$ 222 por liberação de alvarás para parte adversa, advogado e etc., aguardando liberação de valores remanescentes.



**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

Tributária: Parcelamento do débito com o Município de Simplício Mendes/PI, no montante de R\$ 511.

Ações de risco possível

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 207.323 (R\$ 195.779 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. Essas ações em sua maioria são provenientes de ações de cobrança de fornecedores contra construtoras contratadas e TLSA, ações civis públicas propostas pelo Ministério Público do Trabalho, verbas rescisórias trabalhistas e execuções fiscais.

Quadro resumo dos processos avaliados como de risco possível:

<u>Natureza da ação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de risco possível em 30.09.2020</u>
Cível	52	85.030
Trabalhista	9	5.988
Tributário	25	106.024
Ambiental	7	10.281
<b>Total</b>	<b>93</b>	<b>207.323</b>

Abaixo as principais causas:

Cível

- a) Ação Ordinária de cobrança na esfera cível, processo nº 0130901-89.2015.8.06.0001, em curso na 5ª Vara Cível da comarca de Fortaleza (CE), visa o ressarcimento de prejuízos decorrentes de descumprimentos de obrigações contratuais quanto ao pagamento dos serviços prestados. A estimativa de perda financeira de risco possível, na data base de 30 de setembro de 2020 é no montante de R\$ 4.632 (R\$ 4.524 em 31 de dezembro de 2019).
- b) Ação de Cobrança processo nº 0147001-51.2017.8.06.0001, em curso na 09ª Vara Cível da Comarca de Fortaleza/CE, proposta pela empresa Arcadis, visa a cobrança de medições não pagas e descumprimento de obrigações contratuais. A estimativa de perda financeira de risco possível, na data base de 30 de setembro de 2020 é no montante de R\$ 2.165 (R\$ 2.114 em 31 de dezembro de 2019).
- c) Ação de Cobrança na esfera cível, processo nº 0030705-50.2015.8.26.0100, proposta pela empresa BRCON (locação de equipamentos) visa o ressarcimento de supostos prejuízos decorrentes de descumprimento de obrigações contratuais. A estimativa de perda financeira de risco possível, na data base de 30 de setembro de 2020 é no montante de R\$ 29.872 (R\$ 29.173 em 31 de dezembro de 2019).
- d) Ação Ordinária de Cobrança cumulada com perdas e danos na esfera cível, processo nº 5819-17.2015.8.10.0040, em curso na 1ª Vara Cível da comarca de Imperatriz (MA), proposta pela empresa REINAR, visa o ressarcimento de supostos prejuízos decorrentes de descumprimento de obrigações contratuais. A estimativa de perda financeira de risco possível, na data base de 30 de setembro de 2020 é no montante de R\$ 19.922 (R\$ 19.456 em 31 de dezembro de 2019). Este processo está em fase inicial e o valor da estimativa refere-se ao montante pedido pela autora. Acatada exceção de incompetência para remessa dos autos para a comarca de São Paulo/SP.
- e) Ação Monitoria processo nº 0217869-25.2015.8.06.0001, em curso na 26ª Vara Cível da Comarca de Fortaleza/CE, proposta pela empresa Arcadis, visa a cobrança de medições não pagas e descumprimento de obrigações contratuais. A estimativa de perda financeira de risco possível, na data base de 30 de setembro de 2020 é no montante de R\$ 3.947 (R\$ 3.855 em 31 de dezembro de 2019).

## Notas Explicativas

### TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

---

#### Trabalhista

- a) Ação Civil Pública nº 0000643-10.2017.5.22.0103, em curso na vara do trabalho de Picos/PI, proposta pelo Ministério Público – PRT/22ª Região em face de CNO, VILLA CONSTRUÇÕES e TLSA (responsabilidade solidária), em razão de matéria jornalística veiculada em sítio da internet, dando conta da ocorrência de acidente de trabalho nas obras da Ferrovia Transnordestina, de responsabilidade da referida construtora, em trecho localizado na cidade de Paulistana/PI onde tiveram duas vítimas fatais e onze feridos. A estimativa de perda financeira de risco remota, na data base de 30 de setembro de 2020 é no montante de R\$ 7.167 (R\$ 6.726 em 31 de dezembro de 2019).
- b) Ação Civil Pública nº 0001209-15.2015.5.22.0107, em curso na vara do trabalho de Oeiras/PI, proposta pelo Ministério Público – PRT/22ª Região em face de Construtora Monttauro, CRW Serviços e Escavações, CIVILPORT e TLSA (responsabilidade subsidiária), em razão de denúncia realizada pelo SINTEPAV, sindicato responsável pelos trabalhadores nas indústrias da construção de estrada, pavimentação de obras de terraplanagem em geral, no Estado do Piauí, de que as empresas CRW e Monttauro haviam demitido todos os empregados ligados a esta obra, sem pagar-lhes as verbas rescisórias devidas. A estimativa de perda financeira de risco possível, na data base de 30 de setembro de 2020 é no montante de R\$ 2.359 (R\$ 2.229 em 31 de dezembro de 2019).

#### Tributário

- a) Autos de infração lavrados para cobrança de suposto recolhimento a menor de ISS incidente sobre execução de obras cíveis da construção da Ferrovia Transnordestina nos limites do município de Custódia-PE e de Sertânia – PE, geraram as Execuções Fiscais nº 0001396-16.2012.8.17.0560 e proc. nº 0001307-25.2012.8.17.1390. A estimativa de perda financeira de risco possível, na data base de 30 de setembro de 2020 é de R\$ 23.790 e R\$ 8.606 respectivamente (R\$ 23.450 e R\$ 8.482 em 31 de dezembro de 2019).
- b) Execução Fiscal nº 0000397-49.2012.8.17.1470 ajuizada pelo Município de Terra Nova/PE, objetivando a cobrança de suposto crédito tributário de ISS. A Execução Fiscal encontra-se suspensa até o julgamento de Embargos à Execução, apresentado após a garantia da Execução Fiscal através da Carta de Fiança. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2020 o montante de R\$ 3.820 (R\$ 3.766 em 31 de dezembro de 2019).

**Notas Explicativas****TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando especificado)****14. PARTES RELACIONADAS**

Os saldos de ativos e passivos relativos a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com acionistas, profissionais-chave da Administração e outras partes relacionadas.

**a) Saldos com partes relacionadas**

A Companhia realizou as seguintes transações com partes relacionadas diretas e indiretas, cujos saldos em 30 de setembro de 2020, 31 de dezembro de 2019 e 30 de setembro de 2019 estão listados a seguir:

	CSN - Companhia Siderúrgica Nacional	FTL - Ferrovia Transnordestina Logística S.A.	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>				
Encargos capitalizados acumulados (a)	291.586	76.350	367.936	339.600
<b>Passivo</b>				
Adiantamento para futuro aumento de capital (c)	593.996	-	593.996	428.672
Contrato de mútuo (d)	867.473	89.422	956.895	843.144
Outras obrigações	-	6.216	6.216	-
<b>Resultado</b>			<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Receitas com serviços compartilhados (b)	-	4.775	4.775	4.802
Despesas com cessão predial	-	(633)	(633)	(589)
<b>Total resultado</b>	<b>-</b>	<b>4.142</b>	<b>4.142</b>	<b>4.213</b>

- (a) Encargos capitalizados – Referente a juros incidentes sobre empréstimos, financiamentos e mútuos captados para aplicação no Projeto Transnordestina contabilizados no ativo imobilizado.
- (b) Serviços Compartilhados e outros – Representado substancialmente por valores a receber referente ao rateio de gastos administrativos, nos termos do contrato de serviços compartilhados firmado entre as partes, além de saldos a receber por vendas e reembolso de despesas.
- (c) Valores recebidos como adiantamento para custear o volume mínimo das operações da companhia.
- (d) Contrato de mútuo - Os contratos de mútuo junto às partes relacionadas possuem prazo médio de dois anos, com incidência média de juros de 128,20% do CDI e IOF.

**b) Movimentação passivo com partes relacionadas**

	AFAC (CSN)	Outras obrigações	Mútuo com CSN	Mútuo com FTL
Saldo 31/12/2019	428.672	-	741.593	101.551
Adições/ Liberações	165.324	6.216	100.000	-
IOF	-	-	1.631	-
Atualização financeira	-	-	24.249	2.456
Amortização principal	-	-	-	(7.727)
Amortização juros	-	-	-	(5.829)
IR	-	-	-	(1.029)
<b>Saldo 30/09/2020</b>	<b>593.996</b>	<b>6.216</b>	<b>867.473</b>	<b>89.422</b>

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

## c) Pessoal chave da Administração

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 remunerações acumuladas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e de 2019:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Benefícios de curto prazo para administradores	<u>2.044</u>	<u>2.743</u>

## 15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

## a) Capital social

Em 30 de setembro de 2020, o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 52.199.511 ações nominativas (52.199.511 em 31 de dezembro de 2019), no valor de R\$ 3.409.758 (R\$ 3.409.758 em 31 de dezembro de 2019), sendo 26.099.763 ações ordinárias e 26.099.748 ações preferenciais, sem valor nominal.

A Companhia poderá, mediante deliberação do Conselho de Administração, aumentar o seu capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 160.000.000 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 80.000.000 de ações ordinárias, 30.000.000 de ações preferenciais classe "A" e 50.000.000 de ações preferenciais classe "B".

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, o capital social, subscrito e integralizado, está composto conforme quantidade de ações distribuída abaixo:

	<u>30/09/2020 e 31/12/2019</u>		
	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>	<u>Total</u>
Companhia Siderúrgica do Nacional – CSN	24.168.304	501.789	24.670.093
BNDES Participações – BNDESPAR	208.743	2.609.958	2.818.701
BNDES	-	3.383.020	3.383.020
FINAME	-	918.906	918.906
VALEC - Engenharia, Construções e Ferrovias S.A.	<u>1.722.716</u>	<u>18.686.075</u>	<u>20.408.791</u>
	<u>26.099.763</u>	<u>26.099.748</u>	<u>52.199.511</u>

## 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.

## • Dividendos

Um montante proposto pela Diretoria e aprovado pelo Conselho de Administração para pagamento de dividendos, sendo que não serão inferiores a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, quando aplicável.

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

## c) Resultado por ação

O resultado por ação básico e resultado por ação diluído foram calculados com base no resultado atribuível aos acionistas da Companhia no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e de 2019 conforme o quadro abaixo:

<u>Prejuízo básico por ação</u>	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Prejuízo do período			(51.340)	(32.355)
Quantidade de ações média ponderada durante o período (*)	26.099.763	26.099.748	<u>52.199.511</u>	<u>52.199.511</u>
Resultado por ação – básico e diluído (por lote de mil ações)			<u>(0,9835)</u>	<u>(0,6198)</u>

(\*) Instrumentos antidiluidores.

Os instrumentos abaixo relacionados diminuem os prejuízos por ação básicos, por isso não foram incluídos no cálculo do prejuízo por ação diluído. Como consequência, 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.

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Ações consideradas como emitidas sem nenhuma contrapartida relacionadas a:		
Debêntures	<u>52.780</u>	<u>48.566</u>

## 16. DESPESAS POR NATUREZA

<u>Despesas administrativas e gerais</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Folha de pagamento	(7.444)	(7.901)
Material	(33)	(46)
Serviço	<u>(2.785)</u>	<u>(2.244)</u>
	<u>(10.262)</u>	<u>(10.191)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais		
Provisão para contingências (a)	(14.091)	(5.478)
Multas	(300)	(58)
Outras receitas (despesas)	(1.073)	(352)
Provisão para perda de estoque (b)	<u>(8.581)</u>	<u>(137)</u>
	<u>(24.045)</u>	<u>(6.025)</u>

(a) A variação de saldo é impactada pelas inclusões das provisões de duas causas cíveis referentes a fornecedores de obra, uma de R\$ 9,9 milhões e outra no montante de R\$ 1,6 milhão, conforme demonstrado na Nota 13.

(b) O aumento na provisão do período se deu pela inclusão dos itens grampo deenik e almofada polietileno.

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

## 17. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Receitas financeiras		
Descontos obtidos	297	2.217
Juros ativos	170	1.190
Outros	<u>677</u>	<u>1.145</u>
	<u>1.144</u>	<u>4.552</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos (a)	(11.001)	(10.884)
IOF	(36)	(5)
Comissões de fianças bancárias	(5.179)	(5.216)
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(204)	(561)
Juros e multa (b)	(206)	(3.998)
Outros	<u>(1.551)</u>	<u>(27)</u>
	<u>(18.177)</u>	<u>(20.691)</u>
Resultado financeiro	<u><u>(17.033)</u></u>	<u><u>(16.139)</u></u>

- (a) Conforme mencionado nas notas explicativas nº 9 e 11 os juros incorridos e demais encargos financeiros, relativamente a financiamentos obtidos de terceiros, para construção de bens integrantes do ativo imobilizado, foram capitalizados. O saldo remanescente no resultado refere-se a financiamentos obtidos de terceiros não relacionados com imobilizado e para capital de giro referente a obras já encerradas.
- (b) Os juros incorridos em 2019 estão impactados pelo atraso na liquidação das parcelas do seguro de risco de engenharia.

## 18. 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 informações financeiras foi:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	186	44.409
Depósitos judiciais	<u>14.135</u>	<u>18.749</u>
	14.321	63.158
Aplicação financeira	<u>113.010</u>	<u>22.519</u>
Total	<u><u>127.331</u></u>	<u><u>85.677</u></u>

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

Passivos financeiros

Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	30/09/2020					
	Valor contábil	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais que 5 anos
Empréstimos e financiamentos	587.588	29.404	24.374	48.198	147.044	338.568
Debêntures	4.983.958	102.308	54.187	57.929	125.086	4.644.448
Partes relacionadas	963.111	6.216	-	956.895	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	79.439	79.439	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.614.096</b>	<b>217.367</b>	<b>78.561</b>	<b>1.063.022</b>	<b>272.130</b>	<b>4.983.016</b>

Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	30/09/2019					
	Valor contábil	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais que 5 anos
Empréstimos e financiamentos	582.948	10.988	23.509	45.625	134.845	367.981
Debêntures	4.689.252	-	49.712	51.499	112.625	4.475.416
Partes relacionadas	833.165	-	-	833.165	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	109.538	109.538	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.214.903</b>	<b>120.526</b>	<b>73.221</b>	<b>930.289</b>	<b>247.470</b>	<b>4.843.397</b>

- b) Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores justo.

Empréstimos e financiamentos

O valor dos empréstimos e financiamentos está sendo calculado na data de 30 de setembro de 2020 pelo custo amortizado. Os valores justos de outros ativos e passivos de longo prazo não diferem significativamente de seus valores contábeis.

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.

- c) Riscos operacionais

Com a cisão dos ativos e passivos operacionais referentes à Malha I, a Companhia se encontra em fase de implantação, com prazo para início das operações atualmente em revisão e discussão junto aos órgãos responsáveis. Neste período, poderá estar sujeita ao aumento nos custos operacionais, como energia elétrica e combustível, de forma desproporcional ao aumento dos preços de venda que espera praticar no fechamento de contratos com seus clientes.

Como ferramenta de controle, a Administração elabora orçamento anual e plurianual, bem como revisa periodicamente as premissas adotadas na elaboração do plano de negócios, de modo a identificar antecipadamente situações que possam impactar negativamente em suas operações, bem como adotar medidas preventivas que lhe permitam assegurar o equilíbrio econômico e financeiro da Companhia em curto, médio e longo prazo.

- 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 18 (a).

**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020**

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

**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.

**e) 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 empréstimos e sobre as aplicações financeiras atreladas a essa taxa e da TJLP sobre a parte dos empréstimos e financiamentos que estão atrelados a esta taxa.

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativos em CDI	113.196	135.233
Passivo em CDI	956.895	843.144
Passivos em TJLP	5.268.382	5.049.581

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 99% do CDI à taxa de 3,50% a.a. e com 128,20% à taxa de 4,55% a.a. e TJLP à taxa de 5,13% 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.

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

<u>Variação positiva</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário 1 (provável)</u>	<u>Cenário 2 (variação de 25%)</u>	<u>Cenário 3 (variação de 50%)</u>
Transação				
Empréstimo em TJLP	5.268.382	TJLP a 5,13%	TJLP a 3,85%	TJLP a 2,57%
Despesa financeira		(270.268)	(202.833)	(135.297)
Empréstimo em CDI	956.895	CDI a 4,55%	CDI a 3,41%	CDI a 2,28%
Despesa financeira		(43.539)	(32.630)	(21.817)
Aplicações Financeiras em CDI	113.196	CDI a 3,50%	CDI a 4,38%	CDI a 5,25%
Receita financeira		3.962	4.958	5.943
<u>Variação negativa</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário 1 (provável)</u>	<u>Cenário 2 (variação de 25%)</u>	<u>Cenário 3 (variação de 50%)</u>
Transação				
Empréstimo em TJLP	5.268.382	TJLP a 5,13%	TJLP a 6,41%	TJLP a 7,70%
Despesa financeira		(270.268)	(337.703)	(405.665)
Empréstimo em CDI	956.895	CDI a 4,55%	CDI a 5,69%	CDI a 6,83%
Despesa financeira		(43.539)	(54.447)	(65.356)
Aplicações Financeiras em CDI	113.196	CDI a 3,50%	CDI a 2,63%	CDI a 1,75%
Receita financeira		3.962	2.977	1.981



**Notas Explicativas**TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2020

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

## 19. COBERTURA DE SEGUROS (NÃO REVISADO)

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes, pela sua Administração, 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 informações financeiras, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

A Companhia possui cobertura de seguros contra responsabilidade civil, com o limite máximo de indenização de R\$ 50.000 e seguro para obras civis com o limite máximo de indenizações de R\$ 500.000, ambos com vigência até fevereiro de 2027.

## 20. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETARAM CAIXA

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
<u>Ativo imobilizado</u>		
Encargos capitalizados (financiamentos)	22.639	24.526
Encargos capitalizados (debêntures)	217.129	254.318
Encargos capitalizados (mútuo)	28.336	46.945
Fianças capitalizadas	11.238	9.673
Rendimentos capitalizados	(2.559)	(5.050)
Provisão para fornecedores (imobilizado)	22.506	28.538
Reconhecimento de provisões para riscos capitalizadas	(1.348)	(685)
Apropriações de despesas antecipadas de seguros capitalizadas	3.933	4.506
Reversão de provisões de fornecedores de obras	(19.478)	(41.640)
<u>Demais áreas</u>		
Compensação de depósitos judiciais com provisões para riscos	(8.351)	(659)
Compensação de Partes Relacionadas a pagar com mútuos a receber	13.556	18.978
Compensação entre contas a pagar e contas a receber	1.672	1.705

\* \* \* \* \*

Jorge Luiz de Mello  
Diretor Presidente

João Mário Lourenço Filho  
Diretor

Pedro Brito do Nascimento  
Conselheiro

Meg Sarkis Simão Rosa  
Conselheira

Marília Dalva Costa Vieira  
Conselheira

Arno Schwarz  
Conselheiro

Marcelo Cunha Ribeiro  
Conselheiro

Yoshiaki Nakano  
Conselheiro

Marcelo Cicerelli Silva  
Conselheiro

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

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Transnordestina Logística S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Transnordestina Logística S.A. (a “Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade 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 contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma 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 intermediárias

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

### Outros assuntos

#### Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do 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 ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Recife, 5 de novembro de 2020

PricewaterhouseCoopers

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Vinícius Ferreira Britto Rêgo

Contador CRC 1BA024501/O-9

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Na qualidade de Diretores Executivos da 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 setembro de 2020.

Fortaleza, 05 de novembro de 2020.

Jorge Luiz de Mello

Diretor Presidente

## **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 Transnordestina Logística SA, 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 setembro de 2020.

Fortaleza, 05 de novembro de 2020.

Jorge Luiz de Mello

Diretor Presidente