

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 (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	36
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	38
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	39
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	550.871.212
Preferenciais	0
Total	550.871.212
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	534.663	506.766
1.01	Ativo Circulante	53.463	38.238
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.827	2.539
1.01.03	Contas a Receber	13.337	8.699
1.01.03.01	Clientes	13.337	8.699
1.01.04	Estoques	21.986	21.246
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.255	2.688
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.255	2.688
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.394	1.498
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.664	1.568
1.01.08.03	Outros	1.664	1.568
1.02	Ativo Não Circulante	481.200	468.528
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	129.743	135.546
1.02.01.04	Contas a Receber	2.338	2.338
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	2.338	2.338
1.02.01.07	Tributos Diferidos	3.677	13.440
1.02.01.07.01	Outros Tributos a Recuperar	3.677	13.440
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	92.389	94.303
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	92.389	94.303
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	31.339	25.465
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	31.339	25.465
1.02.03	Imobilizado	350.656	331.824
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	256.522	251.850
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	82.644	65.864
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	11.490	14.110
1.02.04	Intangível	801	1.158
1.02.04.01	Intangíveis	801	1.158
1.02.04.01.02	Intangíveis	801	1.158

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	534.663	506.766
2.01	Passivo Circulante	104.176	84.322
2.01.02	Fornecedores	17.160	13.952
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	17.160	13.952
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.264	15.140
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.554	969
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.554	969
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	749	439
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	16.961	13.732
2.01.05	Outras Obrigações	39.498	28.698
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	4.887	0
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	4.887	0
2.01.05.02	Outros	34.611	28.698
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	2.696	4.642
2.01.05.02.05	Outros Contas a Pagar	11.877	9.548
2.01.05.02.07	Arrendamento a pagar	20.038	14.508
2.01.06	Provisões	28.254	26.532
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	28.247	26.532
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	3.095	0
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	15.796	16.765
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	9.356	9.767
2.01.06.02	Outras Provisões	7	0
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	7	0
2.02	Passivo Não Circulante	203.750	187.062
2.02.02	Outras Obrigações	202.976	185.065
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	128.932	112.420
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	128.932	112.420
2.02.02.02	Outros	74.044	72.645
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	10.860
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	1.533	1.533
2.02.02.02.04	Arrendamento a pagar	70.335	57.605
2.02.02.02.05	Adiantamento de clientes	2.176	2.647
2.02.04	Provisões	774	1.997
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	1.174
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	1.174
2.02.04.02	Outras Provisões	774	823
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	49
2.02.04.02.04	Outras provisões	774	774
2.03	Patrimônio Líquido	226.737	235.382
2.03.01	Capital Social Realizado	502.961	492.101
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-276.224	-256.719

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	50.756	144.863	40.637	107.450
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-45.610	-130.005	-39.364	-114.027
3.03	Resultado Bruto	5.146	14.858	1.273	-6.577
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.281	-27.007	-6.381	-19.120
3.04.01	Despesas com Vendas	-542	-1.087	-431	-898
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.096	-9.107	-3.620	-10.929
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.643	-16.813	-2.330	-7.293
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-1.135	-12.149	-5.108	-25.697
3.06	Resultado Financeiro	-3.215	-7.356	-1.858	-5.680
3.06.01	Receitas Financeiras	1.645	3.236	730	2.975
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.860	-10.592	-2.588	-8.655
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-4.350	-19.505	-6.966	-31.377
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-4.350	-19.505	-6.966	-31.377
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-4.350	-19.505	-6.966	-31.377

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-4.350	-19.505	-6.966	-31.377
4.03	Resultado Abrangente do Período	-4.350	-19.505	-6.966	-31.377

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	31.375	2.286
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	41.467	15.199
6.01.01.01	Prejuízo do período	-19.505	-31.377
6.01.01.02	Depreciação e Amortizações	38.294	37.065
6.01.01.03	Variação Monetárias e juros -Líquido	1.956	911
6.01.01.04	Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	3.541	4.086
6.01.01.05	Apropriação de adiantamentos de receitas	-623	-623
6.01.01.06	Apropriação de seguros	1.422	1.596
6.01.01.08	Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	293	23
6.01.01.09	Perdas estimadas em estoques	137	-173
6.01.01.10	Juros sobre arrendamentos a pagar	4.675	3.682
6.01.01.11	Resultado na baixa de ativo imobilizado	1.460	9
6.01.01.12	Provisão de impostos a recuperar por ausência de recuperabilidade	9.817	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.092	-12.913
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	51	-4.767
6.01.02.02	Estoques	-877	-2.671
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-4.503	-13.213
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	379	5.118
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	-96	28
6.01.02.06	Despesas Antecipadas	-2.318	-1.940
6.01.02.08	Fornecedores	380	-6.479
6.01.02.09	Adiantamento de Clientes	-1.794	-3.372
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	2.329	2.243
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	4.124	3.283
6.01.02.12	Juros Pagos	0	-212
6.01.02.13	Partes Relacionadas a pagar	-95	15.228
6.01.02.15	Juros pagos sobre arrendamento	-7.672	-6.159
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-28.495	-23.338
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-28.495	-23.338
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	6.408	7.402
6.03.01	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	5.843
6.03.02	Amortização de Financiamento com o BNDES	0	-5.631
6.03.03	Obtenção de mútuo com controladora	12.057	11.209
6.03.04	Amortização de arrendamentos	-5.649	-4.019
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	9.288	-13.650
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.539	21.810
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.827	8.160

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	492.101	0	0	-256.719	0	235.382
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	492.101	0	0	-256.719	0	235.382
5.04	Transações de Capital com os Sócios	10.860	0	0	0	0	10.860
5.04.01	Aumentos de Capital	10.860	0	0	0	0	10.860
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-19.505	0	-19.505
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-19.505	0	-19.505
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	502.961	0	0	-276.224	0	226.737

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	492.101	0	0	-218.008	0	274.093
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	492.101	0	0	-218.008	0	274.093
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-31.377	0	-31.377
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-31.377	0	-31.377
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	492.101	0	0	-249.385	0	242.716

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	176.293	132.241
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	175.416	131.487
7.01.02	Outras Receitas	1.170	777
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-293	-23
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-79.361	-52.552
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-38.870	-24.463
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-22.566	-20.550
7.02.04	Outros	-17.925	-7.539
7.03	Valor Adicionado Bruto	96.932	79.689
7.04	Retenções	-37.357	-37.065
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-37.357	-37.065
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	59.575	42.624
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.236	2.975
7.06.02	Receitas Financeiras	3.236	2.975
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	62.811	45.599
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	62.811	45.599
7.08.01	Pessoal	37.547	39.515
7.08.01.01	Remuneração Direta	25.200	25.786
7.08.01.02	Benefícios	10.647	10.629
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.700	3.100
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	34.531	27.873
7.08.02.01	Federais	19.059	16.252
7.08.02.02	Estaduais	11.534	8.691
7.08.02.03	Municipais	3.938	2.930
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	10.238	9.588
7.08.03.01	Juros	9.872	7.634
7.08.03.02	Aluguéis	-97	1.171
7.08.03.03	Outras	463	783
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-19.505	-31.377
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-19.505	-31.377

Comentário do Desempenho



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2021

3T21





Comentário do Desempenho

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A.

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

1.Contexto Operacional

A Ferrovia Transnordestina Logística S.A. (FTL) é uma Companhia registrada na CVM e tem sua sede na cidade de Fortaleza, Estado do Ceará, Brasil. A Companhia é controlada direta da Companhia Siderúrgica Nacional S.A. (CSN) que detém 92,71% do seu capital social, seguida pela empresa Taquari Participações S.A detentora de 7,29%.

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

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

Os comentários a seguir referem-se aos resultados do 3T21.

As demonstrações financeiras foram examinadas por auditores externos.

PRINCIPAIS DESTAQUES

Para o 3T21 na FTL, vale destacar:

- Receita Bruta de R\$ 175,4 milhões;
- Receita Bruta Ferroviária de R\$ 107,4 milhões;
- Receita Líquida de R\$ 144,9 milhões;
- Em relação à TKU (tonelada útil por quilômetro) no 3T21 foi realizado 499 milhões de toneladas;
- Quanto à TU (tonelada útil) transportada, o volume realizado foi de 2.165 mil toneladas;
- A Receita de Direito de Passagem atingiu R\$ 62,7 milhões;
- As Receitas Alternativas somaram R\$ 5,4 milhões;

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO COMERCIAL

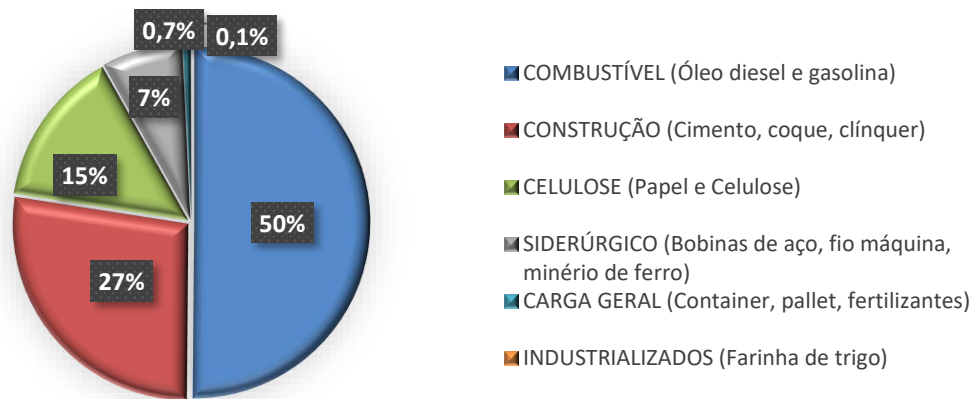
A Receita Bruta no 3T21 totalizou R\$ 175.416 mil, para um total de 498.676 mil TKU e 2.165 mil TU. Os segmentos de Combustível e Construção foram responsáveis por 84% da TKU transportada. No mesmo período em 2020 a Receita Bruta totalizou R\$ 131.487 mil o que representa um aumento de 33%.

PREÇOS

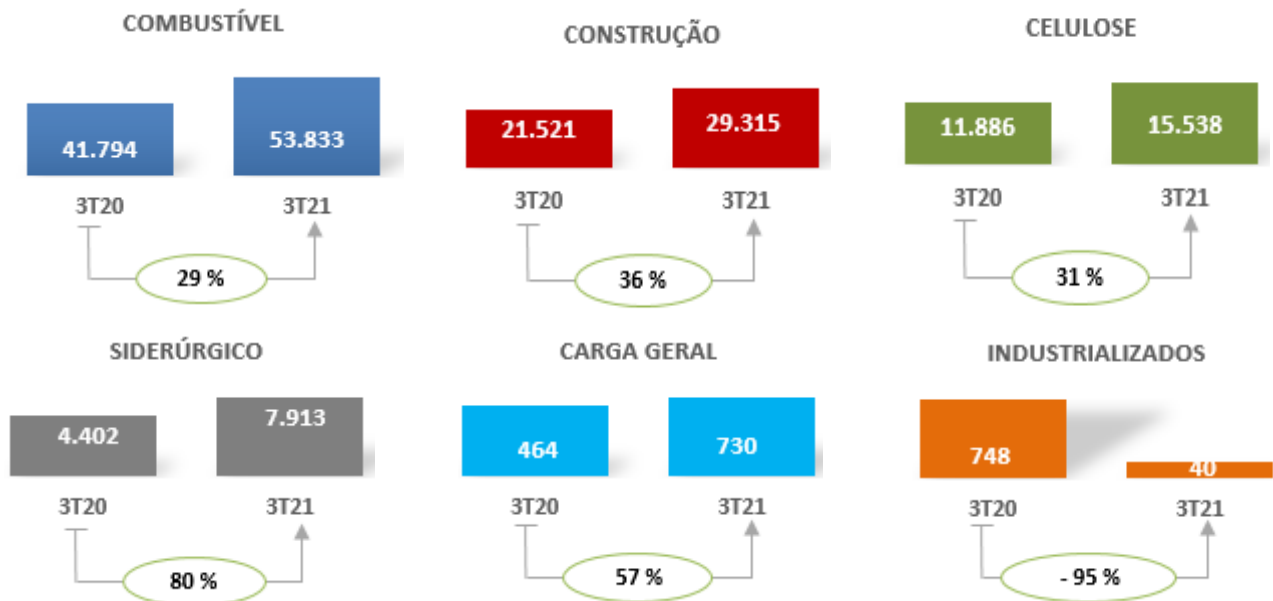
O preço médio dos produtos transportados, que é o total da Receita Bruta Ferroviária, dividido pelo volume (TKU), apresentou um crescimento de 15%, passando de R\$ 187,2 no 3T20 para R\$ 215,3 no 3T21.

RECEITAS FERROVIÁRIA POR SEGMENTO E DIREITO DE PASSAGEM

Em relação à ROB (Receita operacional bruta) transportada, os segmentos que tiveram o maior volume de receita no 3T21 foram combustível e construção que juntos totalizaram 77,4% do total de R\$ 107.370 mil da receita bruta ferroviária. Comparando com o 3T20 os segmentos apresentaram crescimentos nominais devido, ao maior preço médio dos produtos e ao aumento na demanda das mercadorias transportadas.

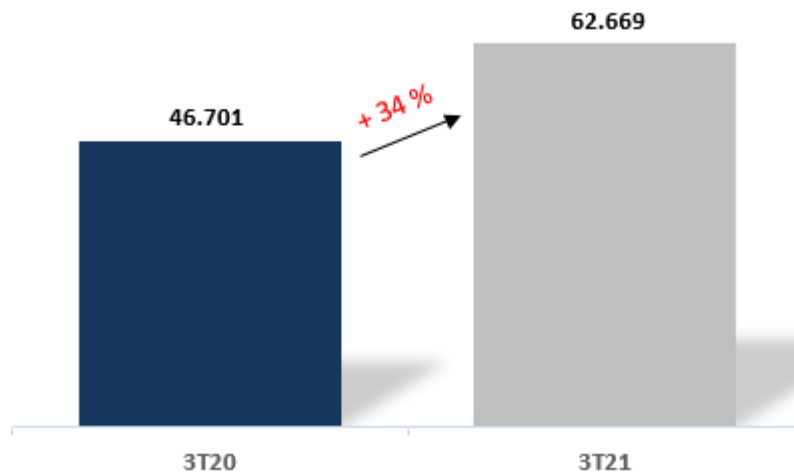


ROB Ferroviária por Segmento em R\$ mil



Comentário do Desempenho

ROB Direito de Passagem em R\$ mil



A ROB de Direito de Passagem totalizou no 3T21 R\$ 62.669 mil, o que representa um aumento de 34% comparado ao 3T20 que totalizou R\$ 46.701 mil, devido principalmente pelo aumento no transporte de grãos do período.

CUSTOS

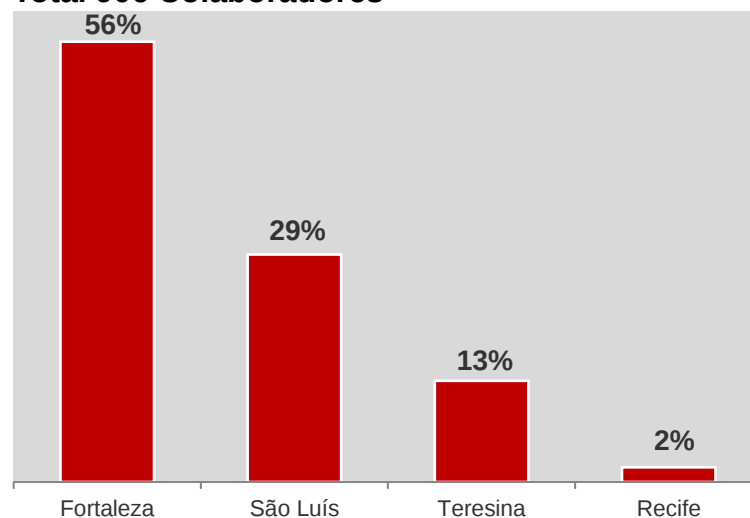
O custo do serviço prestado (CSP) sem depreciação totalizou R\$ 93.994 mil no 3T21, o que representa um aumento de 17% comparado ao 3T20 que totalizou R\$ 80.571 mil.

INVESTIMENTOS

A FTL continua no propósito de recuperar a malha ferroviária através de investimentos. No 3T21 foi desembolsado o total de R\$ 29,6 milhões. Este montante foi aplicado, principalmente, na recuperação de superestrutura da Via Permanente através da aplicação de dormentes e brita para lastro, além do reforço e recuperação de obras de arte, e investido em máquinas e equipamentos, havendo a revitalização de locomotivas e vagões que totalizaram R\$ 6,2 milhões.

PESSOAL

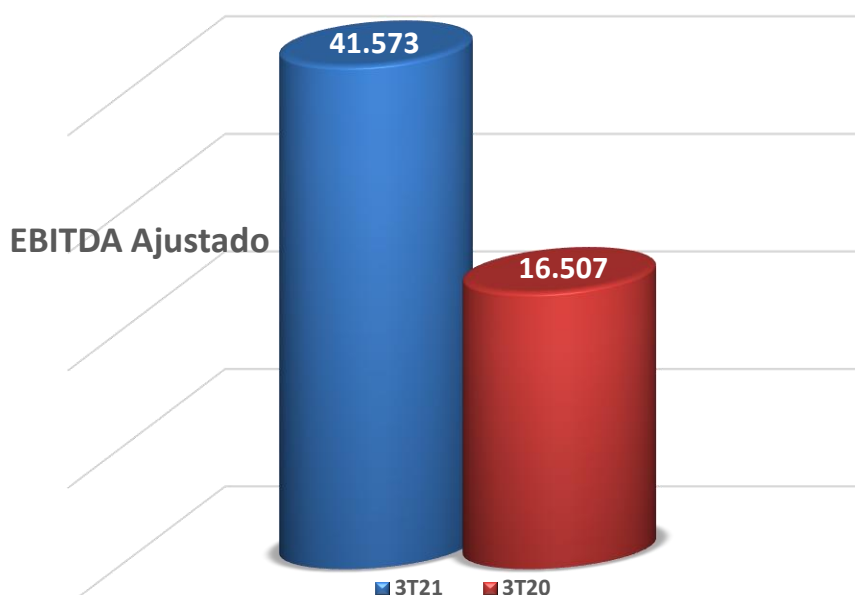
Total 906 Colaboradores



No 3T21 a empresa conta com 906 colaboradores distribuídos nas suas filiais de acordo com o gráfico acima. No mesmo período de 2020 esse número foi de 878 colaboradores.

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO FINANCEIRO



Em R\$ mil	3T21	3T20
Prejuízo do Período	(19.505)	(31.377)
(+) Despesas Financeiras líquidas das receitas financeiras	7.356	5.680
(+) Depreciações, amortizações e exaustões	37.357	36.331
LAJIDA (EBITDA)	25.208	10.634
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	16.365	5.873
LAJIDA Ajustado (EBITDA Ajustado)*	41.573	16.507

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\$ 41.573 mil no 3T21. No mesmo período de 2020 o EBITDA ajustado foi de R\$ 16.507 mil.

O Lucro Bruto, que é a diferença entre Receita Líquida e Custos, alcançou o valor de R\$ 14.645 mil no 3T21 incluída a depreciação. No mesmo período de 2020 o Prejuízo Bruto foi de R\$ 6.577 mil.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

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

Notas Explicativas

FTL – FERROVIA TRANSNORDESTINA LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 2021

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

Contrato de concessão

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

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

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

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

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

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

Continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta um capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 50.713 (R\$ 46.084 em 31 de dezembro de 2020) e prejuízo de R\$ 19.505 (R\$ 31.377 em 30 de setembro de 2020). Os ingressos de recursos na Companhia nos próximos meses, além dos decorrentes de suas atividades operacionais, serão oriundos de adiantamentos para futuro aumento de capital-AFAC e suporte financeiro via contratos de mútuo (ver nota explicativa nº 9 – Partes relacionadas).

Adicionalmente, a administração vem efetuando monitoramento financeiro permanente (gestão do caixa e orçamento) e adotando medidas (investimentos na malha e visando aumento de receita) que possam impactar positivamente nas operações da Companhia. Algumas destas medidas podem ser observadas na seção a seguir.

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 de setembro de 2021. Abaixo, seguem elencados por tópicos os pontos que a administração entende serem os mais relevantes a serem reportados.

a) Risco de continuidade operacional

Em complemento ao parágrafo de continuidade operacional abordado acima, a administração não identificou indícios adicionais que possam depreciar suas condições financeiras e levar a descontinuidade operacional. Para a elaboração do plano de negócios de 2021 foi utilizado como premissa a continuação da situação de pandemia de tal forma que as projeções realizadas já refletem os efeitos/impactos deste cenário. Desta forma, para 2021 a Companhia projeta um crescimento de R\$ 32,6 milhões na receita operacional líquida, que representa um aumento de 22,3% em relação a 2020.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

b) Investimentos

O valor de investimentos aprovado pela Companhia em 2021 é de R\$ 61,9 milhões, eles foram baseados na necessidade de revitalização de locomotivas, vagões e vias. Os projetos foram selecionados de acordo com a necessidade de melhorar o resultado operacional, no qual foi priorizado os investimentos considerados essenciais para a Companhia. O valor de investimentos realizados até 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 32,1 milhões.

c) Resultado do exercício

Em 2021, a receita operacional líquida da Companhia foi de R\$ 144,8 milhões, 6,4% acima do projetado pela Companhia, influenciado principalmente pelo aumento na receita com direito de passagem ocasionado pelo aumento no transporte de grãos no período.

A Companhia continua adotando uma postura de forte controle nos custos e despesas operacionais, reduzindo e/ou postergando custos não essenciais de viagens, manutenções e serviços. Desta forma, no período a Companhia ficou 7% abaixo do orçamento previsto.

Importe ressaltar que a Companhia não paralisou e não possui previsão de paralisação das suas operações em virtude da pandemia, uma vez que o serviço de transporte de carga encontra-se enquadrado como serviço essencial.

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

Em complemento ao evidenciado na nota explicativa nº 10, a administração entende que não foram apresentadas novas evidências que impactem de forma material na análise de premissas e indicativos referentes ao valor recuperável de seus ativos ("Impairment") na data-base de 30 de setembro de 2021, conforme exigido pelo IAS 36 e CPC 01, não identificando necessidade de reconhecer uma perda adicional para data-base em análise.

e) Impactos sobre ativos financeiros e passivos financeiros**Ativo financeiros**

Os impactos sobre os ativos financeiros não sofreram modificações relevantes, na nota nº 20 efetuamos as análises de sensibilidade para ativos financeiros e passivos financeiros.

Passivos financeiros

Não há impacto relevante nos passivos financeiros, uma vez que não há empréstimos em aberto na data base.

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

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

Passivos

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

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

A administração não aderiu a programas de redução salarial ou programas de demissões após o surto do COVID-19.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

h) Impactos financeiros nas postergações dos pagamentos a fornecedores

Não há previsão pela administração em realizar postergações dos pagamentos aos fornecedores no exercício de 2021.

2. BASE DE PREPARAÇÃO

a) Declaração de conformidade

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

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

A autorização para conclusão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi dada pela administração da Companhia em 10 de novembro de 2021.

b) Base de mensuração

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

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

d) Uso de Estimativas e julgamentos

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

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

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

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

- Nota 5 - Contabilização de perda estimada com contas a receber;
- Nota 10 - Valor residual do ativo imobilizado, análise de recuperabilidade e mudança de vida útil; e
- Nota 14 - Contabilização da provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com políticas contábeis consistentes com aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Dessa forma, as demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras anuais.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	290	369
Aplicações financeiras	11.537	2.170
Total	<u>11.827</u>	<u>2.539</u>

O saldo das aplicações financeiras está mantido em Certificados de Depósitos Bancários – CDB e Fundo de Investimentos em Renda Fixa, esses investimentos são remunerados por uma taxa média de 99,68% do CDI.

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS CRÉDITOS

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Circulante</u>		
Clientes	17.857	12.926
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(4.520)	(4.227)
	<u>13.337</u>	<u>8.699</u>
<u>Não circulante</u>		
Crédito com a RFFSA - Rede Ferroviária Federal S.A. (a)	2.338	2.338
	<u>2.338</u>	<u>2.338</u>
Total	<u>15.675</u>	<u>11.037</u>

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

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

<u>Composição da carteira por idade de vencimento</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer e vencidos até 180 dias	14.611	10.478
De 181 a 364 dias	687	267
Acima de 365 dias	4.897	4.519
Total	<u>20.195</u>	<u>15.264</u>
<u>Movimentação da perda estimada no período</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	(4.227)	(6.173)
Adições no período	(401)	(1.019)
Reversões no período	108	2.965
Saldo final	<u>(4.520)</u>	<u>(4.227)</u>

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

6. ESTOQUES

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Almoxarifado	23.600	22.723
Perdas estimadas em estoques	<u>(1.614)</u>	<u>(1.477)</u>
Total	<u>21.986</u>	<u>21.246</u>

Movimentação para perdas estimadas em estoques:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	(1.477)	(1.644)
Adições no período	(157)	(86)
Reversões no período	20	253
Saldo final	<u>(1.614)</u>	<u>(1.477)</u>

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ICMS sobre ativo imobilizado (a)	4.360	4.802
ICMS a recuperar (b)	10.246	10.220
(-) Provisão de ICMS por ausência de recuperabilidade	(9.817)	-
Imposto de renda retido na fonte	1.143	1.087
Outros	-	19
Total	<u>5.932</u>	<u>16.128</u>
Circulante	2.255	2.688
Não circulante	3.677	13.440

(a) ICMS a recuperar sobre ativo imobilizado

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

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

legislação vigente.

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

(b) ICMS a recuperar

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

No primeiro trimestre de 2021, a Companhia registrou uma provisão por ausência de recuperabilidade dos créditos de ICMS do Estado do Piauí, no montante de R\$ 9,8 milhões.

8. DESPESAS ANTECIPADAS

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

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

9. PARTES RELACIONADAS

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

A Companhia realizou as seguintes transações com partes relacionadas, cujos saldos em 30 de setembro de 2021 estão listados a seguir:

	Transnordestina Logística S.A.	Companhia Siderúrgica Nacional	30/09/2021	31/12/2020
Ativo				
Contrato de mútuo (a)	92.389	-	92.389	89.890
Outros recebíveis	-	-	-	4.413
Total ativo	92.389	-	92.389	94.303
Passivo				
Adiantamento para futuro aumento de capital (b)	-	-	-	10.860
Contrato de mútuo (c)	-	128.932	128.932	112.420
Outras contas a pagar (d)	4.887	-	4.887	-
Total passivo	4.887	128.932	133.819	123.280
			30/09/2021	30/09/2020
Resultado				
Receitas financeiras	2.499	-	2.499	2.457
Receitas com cessão predial e material rodante	1.030	-	1.030	875
Juros de mútuo	-	(4.455)	(4.455)	(3.173)
Despesas com serviços compartilhados	(4.115)	-	(4.115)	(4.775)
Total resultado	(586)	(4.455)	(5.041)	(4.616)

(a) Contrato de mútuo - Os contratos de mútuo junto à Transnordestina Logística S.A., possuem prazo médio de dois anos, com incidência média de juros de 110,77% do CDI e IOF. Ao término do prazo para liquidação, os contratos vêm sendo postergados.

(b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC efetuado pela CSN. Na data-base em análise foi realizada a integralização do saldo total de AFAC ao capital social.

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

(d) Valor a devolver para a TLSA decorrente de bloqueio judicial realizado nesta parte relacionada. em favor do Sindicato do Piauí – STEFEPI, referente a causas trabalhistas de funcionários da FTL - Ferrovia Transnordestina Logística S.A.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

a) Movimentação partes relacionadas

	Ativo			Passivo			
	Mútuo com a TLSA	Outros recebíveis com a TLSA	Total	AFAC com a CSN	Mútuo com a CSN	Outras obrigações com a TLSA	Total
Saldo em 31/12/2020	89.890	4.413	94.303	10.860	112.420	-	123.280
Adições	-	-	-	-	12.057	4.887	16.944
Integralização	-	-	-	(10.860)	-	-	10.860
Atualização financeira	2.499	-	2.499	-	4.455	-	4.455
Provisão IR	-	-	-	-	-	-	-
Amortização Principal	-	(4.413)	(4.413)	-	-	-	-
Juros	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 30/09/2021	92.389	-	92.389	-	128.932	4.887	133.819

b) Honorários da diretoria

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

A Companhia apresenta no quadro a seguir, informações sobre a remuneração acumulada no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021:

	30/09/2021	30/09/2020
Benefícios de curto prazo para administradores	1.029	903

10. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

	Taxa anual de Depreciação/amortização (% a.a.)	30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação/amortização	Líquido	Líquido
Máquinas e equipamentos	10	21.275	(7.043)	14.232	15.447
Vagões e veículos	20	8.751	(1.907)	6.844	6.419
Benfeitoria em propriedade arrendada (a)	-	802.906	(367.257)	435.649	428.997
Trilhos	4	21.586	(7.563)	14.023	14.137
Dormentes	19,39	113.332	(74.001)	39.331	40.444
Equipamentos de comunicação	20	3.254	(1.246)	2.008	2.049
Lastro	3,33	15.494	(5.384)	10.110	10.191
Outras imobilizações	15	14.589	(968)	13.621	13.462
Total imobilizado em operação		1.001.187	(465.369)	535.818	531.146
Imobilização em andamento		11.490	-	11.490	14.110
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável		(279.296)	-	(279.296)	(279.296)
Total imobilizado		733.381	(465.369)	268.012	265.960
Intangível	20	3.361	(2.560)	801	1.158
Direito de uso (b)	11,11	111.814	(29.170)	82.644	65.864

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

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

	30/09/2021	
	Vida útil estimada	Taxa anual de depreciação %
Edificações	25 anos	4
Via permanente	35 anos	2,86
Veículos	5 anos	20
Locomotivas	25 anos	4
Vagões	30 anos	3,33
Instalações	10 anos	10
Acessórios metálicos	35 anos	2,86

- (b) Referem-se ao registro do Direito de uso da malha ferroviária e de locomotivas e vagões. As obrigações provenientes desse contrato estão registradas nas linhas de Arrendamento a pagar no passivo circulante e não circulante, conforme evidenciado na nota explicativa nº 13.

Revisão da vida útil

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

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

Movimentação do período:

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Transferência	Baixa	Depreciação/ Amortização	Saldo em 30/09/2021
Imobilização em operação, líquida						
Máquinas e equipamentos	15.447	-	760	(990)	(985)	14.232
Vagões e veículos	6.419	-	665	-	(240)	6.844
Benfeitoria em propriedade arrendada	428.997	-	31.707	-	(25.055)	435.649
Trilhos	14.137	-	0	-	(114)	14.023
Dormentes	40.444	-	0	-	(1.113)	39.331
Equipamentos de telecomunicação	2.049	-	381	(320)	(102)	2.008
Lastro	10.191	-	0	-	(81)	10.110
Outras imobilizações	13.462	-	430	(150)	(121)	13.621
Total imobilizado em operação	531.146	-	33.943	(1.460)	(27.811)	535.818
Imobilização em andamento	14.110	31.323	(33.943)	-	-	11.490
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(279.296)	-	-	-	-	(279.296)
Total imobilizado	265.960	31.323	-	(1.460)	(27.811)	268.012
Intangível	1.158	-	-	-	(357)	801
Direito de uso	65.864	26.906	-	-	(10.126)	82.644

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Transferência	Baixa	Depreciação/ Amortização	Saldo em 30/09/2020
<u>Imobilização em operação, líquida</u>						
Máquinas e equipamentos	16.375	-	505	-	(1.080)	15.800
Vagões e veículos	6.732	-	0	-	(234)	6.498
Benfeitoria em propriedade arrendada	435.459	-	27.928	-	(25.870)	437.517
Trilhos	14.288	-	0	-	(113)	14.175
Dormentes	41.921	-	0	-	(1.106)	40.815
Equipamentos de telecomunicação	2.157	-	72	-	(134)	2.095
Lastro	10.299	-	0	-	(80)	10.219
Outras imobilizações	13.469	-	167	-	(132)	13.504
Total imobilizado em operação	540.700	-	28.672	-	(28.749)	540.623
Imobilização em andamento	10.668	25.139	(28.780)	(9)	-	7.018
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(279.296)	-	-	-	-	(279.296)
Total imobilizado	272.072	25.139	(108)	(9)	(28.749)	268.345
Intangível	1.555	-	108	-	(386)	1.277
Direito de uso	63.816	12.944	-	-	(7.930)	68.830

Valor recuperável dos ativos

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

A Companhia efetuou a atualização da análise de premissas e indicativos referentes ao valor recuperável de seus ativos ("Impairment") na data base de 31 de dezembro de 2020, conforme exigido pelo IAS 36 e CPC 01 e não identificou necessidade de reconhecer uma perda estimada adicional ao valor já reconhecido. O valor recuperável desses ativos foi determinado com base no valor em uso. O valor em uso foi determinado com base nos fluxos de caixa futuros derivados do uso contínuo dos ativos relacionados, utilizando-se uma taxa de desconto para trazer esses fluxos de caixa a valor presente.

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

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

- Custo do capital próprio: foi utilizada a metodologia CAPM ("Capital Asset Pricing Model") que consiste em determinar a taxa de rentabilidade exigida pelos investidores como compensação pelo risco de mercado ao qual estão expostos. A Companhia utilizou dados atuais para determinação dos parâmetros do CAPM em uma estrutura de capital dinâmica, onde o beta alavancado flutua anualmente e os demais parâmetros permanecem fixos;
- Custo do capital de terceiros: foi determinado de acordo com a média ponderada dos custos dos instrumentos de dívida já contratados e projetados durante o período da concessão; e

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

- Estrutura de capital: a participação do capital de terceiros na estrutura da Companhia foi calculada através da relação entre o saldo das dívidas a cada ano e o total de capital. Já a participação do capital próprio foi determinada através da diferença entre o VPL dos fluxos de caixa operacionais e o saldo das dívidas a cada ano, ou seja, o valor de mercado para os acionistas.

A média anual da taxa de desconto, após impostos, utilizada para mensurar o valor em uso, foi de 6,29% ao ano, resultado da utilização de WACC dinâmica que variou entre 5,87% e 6,49% ao ano durante o período projetado. As projeções de fluxo de caixa contemplaram os contratos fechados para transporte ferroviário e as expectativas de novos contratos com base nos estudos de mercado realizados. As principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2020, são as que seguem:

Premissas (por ano)

Receita líquida (média até 2022) - R\$	173.108
Receita líquida (média após 2022) - R\$	199.471
Taxa de desconto após impostos – WACC <i>Post-tax</i> (real)	6,29%

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

11. FORNECEDORES

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores de insumos e serviços	14.371	10.933
Outros	2.789	3.019
Total	<u>17.160</u>	<u>13.952</u>

12. ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Votorantim Cimentos (a)	68	2.068
Petrobras Distribuidora (b)	1.917	1.867
Outros	2.887	3.354
	<u>4.872</u>	<u>7.289</u>
Circulante	2.696	4.642
Não circulante	2.176	2.647

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

(b) Adiantamentos para operacionalização do transporte de combustível.

13. ARRENDAMENTOS A PAGAR

Referem-se aos saldos de arrendamentos pagar da malha ferroviária e arrendamentos de locomotivas e vagões. Os arrendamentos estão registrados a valor presente, a taxa utilizada para o contrato de arrendamento da malha ferroviária foi a implícita no próprio contrato, para os contratos de arrendamentos de locomotivas e vagões, foram aplicadas a taxas incrementais de empréstimos levantadas nas datas das inclusões dos contratos,

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

Arrendamentos	Quantidade	Taxa
Malha ferroviária	1	6,75% a.a.
Locomotivas	2	8,28% a.a. e 9,10% a.a.
Vagões	3	8,53% a.a.

Abaixo, seguem apresentados os saldos de arrendamentos a pagar, segregados entre circulante e não circulante, em conjunto com o escalonamento dos mesmos até 2027.

Escalonamento dos arrendamentos:

	30/09/2021	31/12/2020
2021	4.990	14.508
2022	18.994	10.199
2023	14.962	9.825
2024	13.808	9.825
2025 a 2027	37.619	27.756
	<u>90.373</u>	<u>72.113</u>
Circulante	20.038	14.508
Não circulante	70.335	57.605

Movimentação dos arrendamentos no período:

Saldo em 31/12/2020	Adições	Juros provisionados	Amortização		Saldo em 30/09/2021
			Principal	Juros	
72.113	26.906	4.675	(5.649)	(7.672)	90.373
<u>72.113</u>	<u>26.906</u>	<u>4.675</u>	<u>(5.649)</u>	<u>(7.672)</u>	<u>90.373</u>

Saldo em 31/12/2019	Adições	Juros provisionados	Amortização		Saldo em 30/09/2020
			Principal	Juros	
68.146	12.944	3.682	(4.019)	(6.159)	74.594
<u>68.146</u>	<u>12.944</u>	<u>3.682</u>	<u>(4.019)</u>	<u>(6.159)</u>	<u>74.594</u>

14. PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

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

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

15.1 Ações de Risco Provável

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

	30/09/2021		31/12/2020
	Provisão	Depósito judicial (e)	Líquido
Cíveis (a)	9.356	(484)	8.872
Trabalhistas (b)	15.796	(10.789)	5.007
Tributárias (c)	3.095	(144)	2.951
Ambientais	7	-	7
Ativos da RFFSA (d)	774	-	774
	<u>29.028</u>	<u>(11.417)</u>	<u>17.610</u>
			<u>20.211</u>

(a) Contingências cíveis

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

(b) Contingências trabalhistas

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

(c) Contingências tributárias

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

(d) Contingências com ativos da RFFSA

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantém registrada provisão para fazer face a eventuais perdas com vagões de propriedade da RFFSA, que deverão ser devolvidos ao final do contrato de concessão, nas mesmas condições em que foram recebidos. A provisão é realizada considerando o valor de mercado de um vagão em pleno uso e a estimativa de gastos com os vagões danificados.

(e) Adicionalmente aos depósitos judiciais no valor de R\$ 11.417, existe um valor de R\$ 19.922 referente a recolhimento em juízo do ISS de serviço de direito de passagem no município de São Luís. Constituindo assim um saldo de depósitos judiciais de R\$ 31.339 (R\$ 25.465, em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

Movimentação das provisões no período:

	Saldo em 31/12/2020	Adição	Reversão	Utilização (a)	Saldo em 30/09/2021
Cíveis	9.767	1.010	(1.421)	-	9.356
Trabalhistas	16.765	6.422	(4.349)	(3.042)	15.796
Tributárias	1.174	1.968	(47)	-	3.095
Ambientais	49	16	(58)	-	7
Ativos da RFFSA	774	-	-	-	774
Total	<u>28.529</u>	<u>9.416</u>	<u>(5.875)</u>	<u>(3.042)</u>	<u>29.028</u>

Circulante	26.532				28.254
Não circulante	1.997				774

	Saldo em 31/12/2019	Adição	Reversão	Utilização (a)	Saldo em 30/09/2020
Cíveis	10.234	5.340	(3.288)	(2.204)	10.082
Trabalhistas	20.374	6.947	(4.966)	(4.760)	17.595
Tributárias	1.108	17	(1)	-	1.124
Ambientais	-	37	-	-	37
Ativos da RFFSA	774	-	-	-	774
Total	<u>32.490</u>	<u>12.341</u>	<u>(8.255)</u>	<u>(6.964)</u>	<u>29.612</u>

Circulante	30.608				27.677
Não circulante	1.882				1.935

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

15.2 Ações de Risco Possível

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 237.694 (R\$ 194.212 em 31 de dezembro de 2020) para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

Quadro resumo dos processos avaliados como de risco possível:

Natureza da ação	Quantidade	Valor do risco possível em 30.09.2021
Cível	117	42.039
Ambiental	23	142.669
Trabalhista	45	7.539
Tributário	32	45.447
Total	<u>217</u>	<u>237.694</u>

Abaixo as principais causas:

Cível

a) Ação de anulação de oito autos de infração por descumprimento de meta referente à concessão da utilização do serviço público. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 2.701 (R\$ 2.514 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

- b) Ação de cobrança, relativa à pretensão da RFFSA de receber da FTL o repasse de um percentual incidente sobre a receita líquida auferida pela FTL em razão de contrato firmado entre o consórcio Railnet (do qual a FTL é parte) e a empresa Intelig. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 2.546 (R\$ 2.443 em 31 de dezembro de 2020).

Ambiental

- a) Execução fiscal 0813869-09.2016.4.05.8100 proposta pelo IBAMA em razão de Auto de Infração lavrado pela Autarquia Ambiental face o derramamento de óleo ou substâncias oleosas em virtude de tombamento de vagões tanque. Ação Anulatória 0024624-74.2016.4.01.3400 ajuizada antes da Execução Fiscal. Estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 43.068 (R\$ 40.183 em 31 de dezembro de 2020).
- b) Processo administrativo nº 02012000341201302 decorrente do Auto de Infração ambiental nº 9076948/E, no qual a Companhia foi autuada por lançar óleo ou substâncias oleosas – 30.000 l de gasolina, em desacordo com as exigências estabelecidas em leis. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 28.867 (R\$ 27.220 em 31 de dezembro de 2020).
- c) Execução fiscal 0810933-74.2017.4.05.8100 proposta pelo IBAMA em razão de Auto de Infração nº 682.679-D lavrado pela Autarquia Ambiental em virtude de tombamento de vagão carregado com óleo diesel no Km 293 da ferrovia. Ação Anulatória 0000418-93.2016.4.01.3400 ajuizada antes da Execução Fiscal. Estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 39.962 (R\$ 37.091 em 31 de dezembro de 2020).

Trabalhista

- a) Ação Civil Pública, na esfera trabalhista, ajuizada pelo Sindicato da categoria Ferroviária do Estado do Maranhão (STEFEM), alegando que a Companhia não proporciona aos empregados maquinistas e auxiliares um ambiente de trabalho adequado, tendo em vista as más condições das instalações sanitárias nas locomotivas ou ausência delas. A estimativa da perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021, o montante de R\$ 1.431 (R\$ 1.352 em 31 de dezembro de 2020).

Tributário

- a) Ação na esfera tributária, visa o reconhecimento da inconstitucionalidade e ilegalidade da cobrança do ISSQN sobre a cessão do direito de passagem. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 4.543 (R\$ 4.478 em 31 de dezembro de 2020).
- b) Auto de infração lavrado pela Receita Federal diante da cisão ocorrida em 27/12/2013 entre a TLSA e FTL. Em virtude do Auto de Infração, originou-se o Proc. Adm. nº 10380.726843/2017-12, no qual a União requereu a cobrança de diferença de recolhimento de PIS/PASEP e COFINS. De acordo com Auto de Infração, houve apropriação indevida de crédito, insuficiência de recolhimento de PIS e COFINS, falta de escrituração, referentes ao período de janeiro de 2012 a dezembro de 2013. A estimativa de perda financeira de risco possível perfaz, na data base de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 31.921 (R\$ 31.334 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

15. OUTRAS CONTAS A PAGAR

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Obrigações com pessoal	8.240	5.973
Reembolsos de despesas RFFSA (a)	1.533	1.533
Royalties sobre exploração de bens arrendados (b)	3.100	3.108
Outros	537	467
Total	13.410	11.081
Circulante	11.877	9.548
Não circulante	1.533	1.533

a) Saldo a serem reembolsados à RFFSA.

b) Royalties sobre exploração de bens arrendados

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

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

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social, subscrito e integralizado no montante de R\$ 502.961 (R\$ 492.101 em 31 de dezembro de 2020) estão compostos conforme abaixo:

		<u>Quantidade de ações ordinárias</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>30/09/2021</u>
Companhia Siderúrgica do Nacional – CSN	486.592.830	24.133.368	510.726.198
Taquari Participações S.A.	40.145.014	-	40.145.014
Total	526.737.844	24.133.368	550.871.212

O aumento do capital social realizado pela integralização de AFAC, conforme descrito na nota nº 9.

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

Em 23 de março de 2021, a Companhia aumentou o capital social em R\$ 10.860 (utilizando recursos de AFAC), mediante a emissão de 24.133.368 (vinte e quatro milhões cento e trinta e três mil e trezentos e sessenta e oito) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, ao preço unitário de emissão de R\$ 0,45 por ação, correspondente ao valor patrimonial líquido de cada ação, que foram totalmente subscritas e integralizadas pelo acionista Companhia Siderúrgica Nacional.

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

b) Reservas

- Reserva legal

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

c) Resultado por ação

O resultado por ação básico e resultado por ação diluído foram calculados com base no resultado do período atribuível aos acionistas controladores e não controladores da Companhia no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020, conforme o quadro abaixo:

<u>Prejuízo básico/diluído por ação</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Prejuízo do período	(19.505)	(31.377)
Quantidade de ações ordinárias média ponderada durante o período	<u>543.541.819</u>	<u>526.737.844</u>
Resultado por ação – básico e diluído (por lote de mil ações)	<u>(0,0359)</u>	<u>(0,0596)</u>

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

17. RECEITA DE SERVIÇOS – LÍQUIDA

	<u>01/07/2021 a 30/09/2021</u>	<u>01/01/2021 a 30/09/2021</u>	<u>01/07/2020 a 30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a 30/09/2020</u>
<u>Receita bruta</u>				
Receita de serviços de transportes	39.174	107.370	30.592	80.815
Receita com direito de passagem	21.054	62.669	18.108	46.701
Receita com gestão patrimonial	<u>1.305</u>	<u>5.377</u>	<u>1.037</u>	<u>3.971</u>
Total da receita bruta	<u>61.533</u>	<u>175.416</u>	<u>49.737</u>	<u>131.487</u>
<u>Deduções da receita bruta</u>				
ICMS	(4.120)	(11.513)	(3.388)	(8.686)
PIS	(945)	(2.698)	(809)	(2.163)
COFINS	(4.353)	(12.427)	(3.728)	(9.961)
ISS	(1.358)	(3.938)	(1.104)	(2.930)
Deduções e abatimentos	<u>(1)</u>	<u>23</u>	<u>(71)</u>	<u>(297)</u>
	<u>(10.777)</u>	<u>(30.553)</u>	<u>(9.100)</u>	<u>(24.037)</u>
Receita líquida dos serviços prestados	<u>50.756</u>	<u>144.863</u>	<u>40.637</u>	<u>107.450</u>

Composição do faturamento por cliente (base volume serviço faturado)

<u>Clientes</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>%</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>%</u>
Maior cliente	49.655	28	35.688	27
2º e 3º maiores clientes	47.372	27	32.382	25
Outros	<u>78.389</u>	<u>45</u>	<u>63.416</u>	<u>48</u>
Total	<u>175.416</u>	<u>100</u>	<u>131.486</u>	<u>100</u>

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

18. DESPESAS POR NATUREZA

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Custos</u>				
Folha de pagamento	(12.442)	(37.569)	(13.845)	(39.362)
Material	(15.711)	(41.797)	(10.152)	(26.587)
Serviço	(4.661)	(14.628)	(3.874)	(14.622)
Depreciação e amortização s/ imobilizado	(9.114)	(26.822)	(8.862)	(26.260)
Depreciação e amortização s/ direito de uso(a)	(3.682)	(9.189)	(2.631)	(7.196)
Total dos custos	(45.610)	(130.005)	(39.364)	(114.027)
<u>Despesas administrativas e gerais</u>				
Folha de pagamento	(609)	(1.714)	(575)	(1.805)
Material	(25)	(96)	(2)	(79)
Serviço	(2.266)	(6.401)	(2.561)	(7.609)
Depreciação e amortização s/ imobilizado	(196)	(896)	(482)	(1.436)
Total das despesas administrativas	(3.096)	(9.107)	(3.620)	(10.929)
<u>Despesas com vendas</u>				
Folha de pagamento	(254)	(772)	(293)	(774)
Serviço	(9)	(20)	(13)	(82)
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(278)	(293)	(123)	(23)
Depreciação e amortização s/ imobilizado	(1)	(2)	(2)	(19)
Total das despesas com vendas	(542)	(1.087)	(431)	(898)
<u>Outras receitas (despesas) operacionais</u>				
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	(2.001)	(3.513)	(1.658)	(4.568)
Custos de ociosidade	(299)	(728)	(226)	(840)
Depreciação e amortização de bens ociosos do imobilizado	(84)	(448)	(288)	(1.420)
Provisão de impostos a recuperar(b)	-	(9.817)	-	-
Baixa de ativo	-	(1.460)	-	-
Outros	(259)	(847)	(158)	(465)
Total das outras receitas e despesas operacionais	(2.643)	(16.813)	(2.330)	(7.293)

(a) A depreciação do Direito de uso está descontada do valor de PIS/COFINS embutidos na parcela de arrendamento que é reclassificada para o custo operacional, no montante de R\$ 937 para 30 de setembro de 2021 (R\$ 734 em 30 de setembro de 2020).

(b) Mencionado na nota explicativa nº 7.

19. RESULTADO FINANCEIRO

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Receitas financeiras</u>				
Juros sobre operações com partes relacionadas	1.236	2.499	549	2.457
Outros	409	737	181	518
	1.645	3.236	730	2.975
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	(35)	(195)
Juros sobre operações com partes relacionadas	(2.223)	(4.455)	(741)	(3.173)
Juros sobre arrendamento	(2.282)	(4.675)	(1.466)	(3.682)
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(69)	(135)	(34)	(138)
Comissões de fianças bancárias	(8)	(225)	(155)	(593)
Outros	(278)	(1.102)	(157)	(874)
	(4.860)	(10.592)	(2.588)	(8.655)
Resultado financeiro	(3.215)	(7.356)	(1.858)	(5.680)

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

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

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

Ativos financeiros	30/09/2021					
	Valor contábil	Até 6 meses	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais de 5 anos
Aplicações financeiras (nota 4)	11.537	11.537	-	-	-	-
Contas a receber (nota 5)	15.675	13.337	-	-	-	2.338
Partes relacionadas - Mútuo (nota 9)	92.389	-	-	92.389	-	-
Total	119.601	24.874	-	92.389	-	2.338

Passivos financeiros	30/09/2021					
	Valor contábil	Até 6 meses	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Partes relacionadas – Mútuo (nota 9)	128.932	-	-	128.932	-	-
Arrendamentos a pagar (nota 13)	90.373	10.276	9.762	15.456	37.103	17.776
Fornecedores e outras contas a pagar	22.163	18.956	1.674	-	-	1.533
Total	241.468	29.232	11.436	144.388	37.103	19.309

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

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

Fornecedores e outras contas a pagar

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

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

c) Risco de crédito

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

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

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

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 20 (a).

e) Risco de taxas de juros

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

f) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativos em 99,68% do CDI	11.537	2.170
Ativos em 110,77% do CDI	92.389	89.890
Passivos em 130% do CDI	128.932	112.420

A Companhia apresenta abaixo três cenários de variação das taxas e os respectivos resultados futuros que seriam gerados. São eles: (i) cenário 1 (provável) que é adotado pela Companhia, com 110,77% do CDI à taxa de 3,31% a.a., com 130% do CDI à taxa de 3,90% a.a., com 99,68% do CDI à taxa de 2,97% 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021, conforme cenário demonstrado acima:

<u>Variação positiva</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário provável</u>	<u>Cenário 1 (variação de 25%)</u>	<u>Cenário 2 (variação de 50%)</u>
Empréstimo em CDI em 130% Despesa financeira	128.932	CDI a 3,9% (5.028)	CDI a 2,93% (3.778)	CDI a 1,95% (2.514)
Valores a receber em 110,77% CDI Receita financeira	92.389	CDI a 3,31% 3.058	CDI a 4,14% 3.825	CDI a 4,97% 4.592
Aplicações financeiras em 99,68% CDI Receita financeira	11.537	CDI a 2,97% 343	CDI a 3,71% 428	CDI a 4,46% 515
<u>Variação negativa</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário provável</u>	<u>Cenário 1 (variação de 25%)</u>	<u>Cenário 2 (variação de 50%)</u>
Empréstimo em CDI em 130% Despesa financeira	128.932	CDI a 3,9% (5.028)	CDI a 4,88% (6.292)	CDI a 5,85% (7.543)
Valores a receber em 110,77% CDI Receita financeira	92.389	CDI a 3,31% 3.058	CDI a 2,48% 2.291	CDI a 1,66% 1.534
Aplicações financeiras em 97,68% CDI Receita financeira	11.537	CDI a 2,97% 343	CDI a 2,23% 257	CDI a 1,49% 172

Notas Explicativas

FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A

21. COBERTURA DE SEGUROS

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

Em 30 de setembro 2021, a Companhia possui cobertura de seguros contra riscos operacionais, com o limite máximo de indenização de R\$ 25.000 para danos materiais, R\$ 10.000 para responsabilidade civil, ambas com datas de vigências de 30 de junho de 2020 a 30 de junho 2022, seguros para veículos com limite máximo de indenização de danos materiais a terceiros de R\$ 500, danos corporais a terceiros de R\$ 1.000 com vigência até 30 de junho de 2021 e seguro de responsabilidade civil de transporte ferroviário com limite máximo de R\$ 2.000, com vigência até 30 de junho de 2022.

22. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETARAM CAIXA

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Compensação de depósitos judiciais com provisões para riscos	(3.042)	(6.964)
Integralização de AFAC	10.860	-
Compensação entre contas a receber e contas a pagar	(4.982)	(1.672)
Compensação de partes relacionadas a pagar com mútuos a receber	-	(13.556)
Provisões para fornecedores - Imobilizado	2.828	1.801
Direito de uso	26.906	12.944

* * * * *

Humberto Augusto Mota da Silva
Diretor Presidente, Diretor de Relação
com Investidores e Diretor de
Administração e Finanças

Marcello Barreto Marques
Diretor Comercial e Operações

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores, Conselheiros e Acionistas da
FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A.
Fortaleza – CE

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da FTL – Ferrovia Transnordestina Logística S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações financeiras intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Financeiras Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

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

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa no 1, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 50.713 mil em 30 de setembro de 2021 e prejuízo de R\$ 19.505 mil no período de nove meses findo naquela data. A administração vem efetuando monitoramento permanente e adotando medidas que possam impactar positivamente nas operações da Companhia. Esses eventos ou condições, em conjunto com outros assuntos descritos na Nota Explicativa no 1, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Ênfase

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se 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 na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Recife, 10 de novembro de 2021

Pedro Paulo Thiago Gueiros Malta Mendes
CT CRC 1PE-019.646/O-7

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Na qualidade de Diretores Executivos da FTL - Ferrovia Transnordestina Logística S.A., declaramos nos termos do Art. 25, parágrafo 1º, item VI, da Instrução CVM 480 de 7 de dezembro de 2009, que analisamos, discutimos e concordamos com as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Fortaleza, 10 de novembro de 2021.

Humberto Augusto Mota da Silva
Diretor Presidente, Diretor de Relação
com Investidores e Diretor de Administração e Finanças

Marcello Barreto Marques
Diretor comercial e de operações

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Na qualidade de Diretores Executivos da FTL - Ferrovia Transnordestina Logística S.A., declaramos nos termos do Art. 25, parágrafo 1º, item V, da Instrução CVM 480 de 7 de dezembro de 2009, que analisamos, discutimos e concordamos com os termos do parecer dos auditores independentes relativo às Demonstrações Financeiras da Companhia ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Fortaleza, 10 de novembro de 2021.

Humberto Augusto Mota da Silva
Diretor Presidente, Diretor de Relação
com Investidores e Diretor de Administração e Finanças

Marcelo Barreto Marques
Diretor comercial e de operações