



Informações trimestrais (ITR)
Informações trimestrais
30 de setembro de 2024
com Relatório de Revisão do Auditor
Independente



Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias	3
Balanços patrimoniais da controladora e do consolidado.....	5
Demonstrações dos resultados da controladora.....	7
Demonstrações dos resultados do consolidado	8
Demonstrações dos resultados abrangentes da controladora e do consolidado	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa da controladora e do consolidado – método indireto	11
Demonstrações dos valores adicionados (informação adicional) da controladora e do consolidado ...	13
Notas explicativas integrantes às informações financeiras intermediárias.....	15

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Tegma Gestão Logística S.A.
São Bernardo do Campo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da **Tegma Gestão Logística S.A. (“Companhia”)** contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração intermediária e com a norma internacional “IAS 34 - Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board (IASB)”, assim como pela apresentação dessas demonstrações de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Demonstrações 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 demonstrações 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas Informações Trimestrais (ITR) acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Outros assuntos

Demonstrações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA) - informação suplementar

Revisamos também as Demonstrações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e suas controladas, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pela IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR), com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 (R1) - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações intermediárias do valor adicionado, individual e consolidada, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 04 de novembro de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

Robinson Meira

Contador CRC 1 SP 244496/O-5

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	190.071	141.442	264.126	232.539
Contas a receber de clientes	6	343.860	293.294	395.339	345.505
Estoques (almoxarifado)		62	499	890	810
Imposto de renda e contribuição social	17	1.597	987	3.019	2.398
Impostos e contribuições a recuperar	7	3.045	2.627	4.827	11.040
Demais contas a receber	8	14.118	11.521	16.675	14.485
Partes relacionadas	26	5.739	1.500	1.027	292
Despesas antecipadas		4.558	3.884	5.878	5.663
Total do ativo circulante		563.049	455.754	691.781	612.732
Ativo não circulante					
Realizável a longo prazo					
Demais contas a receber	8	1.031	616	1.628	1.628
social	17	18.101	17.096	18.101	17.096
Imposto de renda e contribuição social	17	18.101	17.096	18.101	17.096
Impostos e contribuições a recuperar	7	3.062	1.621	5.896	20.400
Partes relacionadas	26	1.115	1.115	1.115	1.115
Ativo fiscal diferido	17	1.076	-	3.218	4.708
Depósitos judiciais	16	20.176	17.413	22.945	20.256
Total do realizável a longo prazo		44.561	37.861	52.903	65.203
Investimentos	9	318.140	354.266	62.091	49.347
Imobilizado	10	79.881	75.563	239.710	230.500
Intangível	11	180.485	169.510	187.852	176.780
Direito de uso	13	58.646	63.000	53.203	65.149
Total do ativo não circulante		681.714	700.200	595.759	586.979
Total do ativo		1.244.763	1.155.954	1.287.540	1.199.711

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Passivo e patrimônio líquido					
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	27.182	12.477	27.754	12.759
Arrendamento	13	22.799	22.751	23.134	29.340
Fornecedores		3.857	5.832	6.263	9.400
Fretes a pagar		44.360	33.919	50.264	40.220
Tributos a recolher	14	27.000	22.672	30.330	25.863
Salários e encargos sociais	15	30.952	27.042	35.859	30.229
Demais contas a pagar	18	32.623	29.766	38.033	36.632
Partes relacionadas	26	1.431	1.316	869	731
Imposto de renda e contribuição social	17	33.414	10.254	34.383	12.920
Total do passivo circulante		223.618	166.029	246.889	198.094
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	57.925	77.568	77.925	88.840
Arrendamento	13	42.991	45.416	36.482	41.330
Partes relacionadas	26	504	504	524	524
Passivo fiscal diferido	17	-	3.888	1.249	3.888
Provisões para demandas judiciais	16	25.243	24.904	28.133	28.015
Passivo atuarial		2.475	2.475	2.475	2.475
Total do passivo não circulante		129.138	154.755	146.788	165.072
Total do passivo		352.756	320.784	393.677	363.166
Patrimônio líquido	19				
Capital social		438.839	318.524	438.839	318.524
Reservas de lucros		270.588	471.347	270.588	471.347
Ações em tesouraria		(343)	(343)	(343)	(343)
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.833)	(1.833)	(1.833)	(1.833)
Dividendos adicionais propostos		-	47.475	-	47.475
Lucros acumulados		184.756	-	184.756	-
		892.007	835.170	892.007	835.170
Participação dos não controladores		-	-	1.856	1.375
Total do patrimônio líquido		892.007	835.170	893.863	836.545
Total do passivo e patrimônio líquido		1.244.763	1.155.954	1.287.540	1.199.711

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

		Controladora			
	Nota	De Julho de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Julho de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Receita líquida dos serviços prestados	21	551.971	1.275.910	356.483	932.169
Custo dos serviços prestados	22	(423.944)	(1.006.575)	(278.729)	(748.061)
Lucro bruto		128.027	269.335	77.754	184.108
Despesas gerais e administrativas	22	(21.982)	(65.986)	(25.527)	(67.709)
Despesas comerciais	22	(178)	(501)	(151)	(462)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	22	(640)	(839)	(66)	(561)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	23	159	(196)	91	(2.335)
		(22.641)	(67.522)	(25.653)	(71.067)
Lucro operacional		105.386	201.813	52.101	113.041
Resultado de equivalência patrimonial	9	12.265	43.644	15.918	43.323
Resultado financeiro	24				
Receitas financeiras		5.924	19.725	5.683	19.109
Despesas financeiras		(5.948)	(17.758)	(5.447)	(18.839)
		(24)	1.967	236	270
Lucro antes dos impostos		117.627	247.424	68.255	156.634
Imposto de renda e contribuição social	17				
Corrente		(35.913)	(66.982)	(12.439)	(27.377)
Diferido		2.507	4.314	360	1.078
		(33.406)	(62.668)	(12.079)	(26.299)
Lucro líquido do período		84.221	184.756	56.176	130.335

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

		Consolidado			
	Nota	De Julho de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Julho de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Receita líquida dos serviços prestados	21	603.754	1.465.767	426.977	1.129.666
Custo dos serviços prestados	22	(464.226)	(1.156.589)	(335.592)	(909.415)
Lucro bruto		139.528	309.178	91.385	220.251
Despesas gerais e administrativas	22	(26.255)	(78.597)	(25.386)	(68.268)
Despesas comerciais	22	(694)	(1.926)	(559)	(1.793)
(Perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	22	(825)	(1.039)	(249)	(1.098)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	23	(26)	(168)	278	1.238
		<u>(27.800)</u>	<u>(81.730)</u>	<u>(25.916)</u>	<u>(69.921)</u>
Lucro operacional		111.728	227.448	65.469	150.330
Resultado de equivalência patrimonial	9	7.433	23.399	5.094	11.816
Resultado financeiro	24				
Receitas financeiras		7.861	27.040	8.543	27.205
Despesas financeiras		(6.644)	(19.726)	(6.026)	(20.476)
		<u>1.217</u>	<u>7.314</u>	<u>2.517</u>	<u>6.729</u>
Lucro antes dos impostos		120.378	258.161	73.080	168.875
Imposto de renda e contribuição social	17				
Corrente		(37.202)	(73.835)	(18.090)	(42.527)
Diferido		1.269	1.149	1.322	4.543
		<u>(35.933)</u>	<u>(72.686)</u>	<u>(16.768)</u>	<u>(37.984)</u>
Lucro líquido do período		<u>84.445</u>	<u>185.475</u>	<u>56.312</u>	<u>130.891</u>
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		84.221	184.756	56.176	130.335
Acionistas não controladores		224	719	136	556
		<u>84.445</u>	<u>185.475</u>	<u>56.312</u>	<u>130.891</u>
Lucro líquido por ação:	25				
Lucro por ação - básico (em Reais)		1,28	2,80	0,85	1,98
Lucro por ação - diluído (em Reais)		1,28	2,80	0,85	1,98

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Lucro líquido do período	184.756	130.335	185.475	130.891
Outros resultados abrangentes:				
Outros	-	157	-	157
Resultado abrangente total	184.756	130.492	185.475	131.048
Atribuível aos:				
Acionistas controladores			184.756	130.492
Acionistas não controladores			719	556
			185.475	131.048

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Atribuível aos controladores da Tegma Gestão Logística S.A.										
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Retenção de lucros	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2023	318.524	(343)	45.945	95.021	269.635	-	(2.156)	39.563	766.189	938	767.127
Resultados abrangentes	-	-	-	-	-	130.335	-	-	130.335	556	130.891
Outros	-	-	-	-	-	-	157	-	157	-	157
Incentivos fiscais	-	-	-	17.734	-	(17.734)	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(37.585)	-	(39.563)	(77.148)	(63)	(77.211)
Saldos em 30 de setembro de 2023	318.524	(343)	45.945	112.755	269.635	75.016	(1.999)	-	819.533	1.431	820.964
Saldos em 1º de janeiro de 2024	318.524	(343)	55.016	120.315	296.016	-	(1.833)	47.475	835.170	1.375	836.545
Resultados abrangentes	-	-	-	-	-	184.756	-	-	184.756	719	185.475
Integralização de capital	120.315	-	-	(120.315)	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(80.444)	-	-	(47.475)	(127.919)	(238)	(128.157)
Saldos em 30 de setembro de 2024	438.839	(343)	55.016	-	215.572	184.756	(1.833)	-	892.007	1.856	893.863

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações Financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De Janeiro de 2024	De Janeiro de 2023	De Janeiro de 2024	De Janeiro de 2023
		a Setembro de 2024	a Setembro de 2023	a Setembro de 2024	a Setembro de 2023
Lucro líquido do período		184.756	130.335	185.475	130.891
Ajustes para:					
Depreciação e amortização	22	10.541	13.292	19.245	18.201
Amortização direito de uso	22	18.917	18.736	22.365	22.390
Ganho (Perda) na venda de bens	23	(90)	(20)	(651)	(209)
Provisão para demandas judiciais		947	1.324	1.351	1.044
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		839	561	1.039	1.098
Equivalência patrimonial	9	(43.644)	(43.323)	(23.399)	(11.816)
Juros, variações monetárias e cambiais					
sobre empréstimos e debêntures	12	7.888	9.458	9.293	9.493
Juros sobre arrendamento	24	6.902	6.119	6.970	7.080
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	(4.314)	(1.078)	(1.149)	(4.543)
		182.742	135.404	220.539	173.629
Variações nos ativos e passivos					
Caixa e equivalentes de caixa - Incorporação Catlog		37.587	-	-	-
Contas a receber		(41.151)	39.144	(50.873)	32.200
Impostos a recuperar		62.095	21.935	71.245	37.713
Depósitos judiciais		(2.390)	(414)	(2.514)	(387)
Demais ativos		(2.555)	(2.026)	(2.414)	875
Fornecedores e fretes a pagar		5.446	4.387	2.437	5.354
Salários e encargos sociais		3.701	4.974	5.630	6.020
Partes relacionadas		(4.619)	(969)	(597)	(237)
Outras obrigações e tributos a recolher		5.865	(2.309)	5.929	(5.593)
		63.979	64.722	28.843	75.945
Caixa gerado pelas atividades operacionais antes dos pagamentos dos impostos, juros e demandas judiciais		246.721	200.126	249.382	249.574
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	12	(8.736)	(11.693)	(9.852)	(11.693)
Juros pagos sobre arrendamento	13	(7.021)	(6.065)	(6.857)	(6.103)
Demandas judiciais pagas	16	(1.328)	(1.642)	(1.405)	(2.637)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(25.663)	(22.537)	(28.816)	(28.603)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		203.973	158.189	202.452	200.538

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aumento de capital em controladas	9	(10.000)	-	(10.000)	-
Dividendos recebidos	9	36.666	26.709	20.654	9.202
Aquisição de intangível	11	(10.444)	(5.165)	(9.283)	(5.313)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	10	(20.743)	(18.622)	(27.016)	(28.540)
Recebimento pela venda de bens		547	322	1.759	622
Pagamento na aquisição de investimentos		-	(3.003)	-	(3.003)
Caixa líquido (utilizado) proveniente das atividades de investimento		(3.974)	241	(23.886)	(27.032)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos		(127.919)	(77.148)	(128.157)	(77.211)
Captação empréstimos e financiamentos		5.910	45.000	14.639	51.266
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	(10.000)	(55.000)	(10.000)	(55.000)
Pagamento de arrendamento	13	(19.361)	(20.230)	(23.461)	(24.230)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(151.370)	(107.378)	(146.979)	(105.175)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		48.629	51.052	31.587	68.331
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		141.442	131.031	232.539	190.299
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		190.071	182.083	264.126	258.630
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		48.629	51.052	31.587	68.331

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Receitas					
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	21	1.506.014	1.099.153	1.731.799	1.330.243
Outras receitas		751	1.446	1.216	2.305
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		(839)	(561)	(1.039)	(1.098)
		1.505.926	1.100.038	1.731.976	1.331.450
Insumos adquiridos de terceiros					
Custo dos serviços prestados		(877.379)	(629.640)	(979.421)	(755.675)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais		(99.344)	(90.179)	(132.462)	(111.321)
		(976.723)	(719.819)	(1.111.883)	(866.996)
Valor adicionado bruto					
		529.203	380.219	620.093	464.454
Depreciação e amortização	22	(10.541)	(13.292)	(19.245)	(18.201)
Amortização direito de uso	22	(18.917)	(18.736)	(22.365)	(22.390)
		(29.458)	(32.028)	(41.610)	(40.591)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia					
		499.745	348.191	578.483	423.863
Valor adicionado recebido em transferência					
Resultado de equivalência patrimonial	9	43.644	43.323	23.399	11.816
Receitas financeiras	24	19.725	19.109	27.040	27.205
		63.369	62.432	50.439	39.021
Valor adicionado total a distribuir					
		563.114	410.623	628.922	462.884

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	91.738	85.046	108.389	96.504
Benefícios	21.713	19.329	26.968	22.133
FGTS	5.411	5.199	6.399	5.875
	118.862	109.574	141.756	124.512
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	122.802	73.115	145.048	94.347
Estaduais	99.120	72.352	112.509	83.681
Municipais	3.350	2.884	6.118	4.786
	225.272	148.351	263.675	182.814
Remuneração de capitais de terceiros / Financiadores				
Juros e variações cambiais	17.758	18.839	19.726	20.476
Aluguéis	16.466	3.524	18.290	4.191
	34.224	22.363	38.016	24.667
Remuneração de capitais próprios				
Dividendos e juros sobre capital próprio	80.444	37.585	80.444	37.585
Lucro retidos dos acionistas controladores	104.312	92.750	104.312	92.750
Participação dos acionistas não controladores	-	-	719	556
	184.756	130.335	185.475	130.891
Valor adicionado distribuído	563.114	410.623	628.922	462.884

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

1 Contexto operacional

A Tegma Gestão Logística S.A. ("Controladora") e suas empresas Controladas ("Companhia") têm entre seus principais objetivos a prestação de serviços com foco nas áreas de gestão logística, transporte e armazenagem em diversos setores da economia, tais como: automotivo, bens de consumo, químicos e eletrodomésticos.

A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em São Bernardo do Campo, Estado de São Paulo, registrada no segmento especial do mercado de ações da B3, denominado Novo Mercado, sob o código de negociação TGMA3, e está vinculada à arbitragem na Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme cláusula compromissória constante no seu Estatuto Social.

A Companhia é composta por duas divisões: logística automotiva e logística integrada.

Os serviços da Companhia na divisão de logística automotiva compreendem:

- **Transporte rodoviário:** Transporte, coleta, distribuição e transferência de veículos em todo território nacional e Mercosul (importação e exportação) com frota 100% rastreada. Transporte dedicado, com equipamentos fechados (carreta sider); e
- **Serviços Logísticos:** Centros de automotivos nas principais cidades do Brasil com serviços de armazenagem, gestão do pátio e estoque (in house), serviços de preparação de veículos para venda (PDI), tropicalização, accessorização (Big Fleet ou varejo).

Os serviços da Companhia na divisão de logística integrada compreendem:

- **Transporte rodoviário:** *milk run* (sistema de coletas programadas de materiais, que utiliza um único equipamento de transporte do operador logístico, para realizar as coletas em dois ou mais fornecedores e entregar os materiais no destino final, sempre em horários pré-estabelecidos); *full truck load* (é o tipo de carga homogênea, geralmente com volume suficiente para preencher completamente uma caçamba ou o baú de um caminhão), transferência de granéis sólidos/líquidos e de peças entre as plantas dos clientes e fornecedores;
- **Armazenagem geral e alfandegada:** englobando armazenagem e gestão de peças e componentes, *cross docking* (sistema de distribuição no qual a mercadoria recebida, em um armazém ou Centro de Distribuição, não é estocada mas sim imediatamente preparada para o carregamento da entrega), *picking* ou separação e preparação de pedidos (na recolha em armazém de certos produtos, podendo ser diferentes em categoria e quantidades, face a pedido de um cliente, de forma a satisfazer o mesmo), manuseio e preparação, armazenagem de granéis químicos líquidos e sólidos, armazenagem *in-house* (na estrutura do cliente), armazenagem de veículos e armazenagem alfandegada dentro de estruturas adequadas à legislação de entrepostos aduaneiros (por meio da *joint venture* GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A.);
- **Gestão logística:** envolvendo controle de estoques, abastecimento de linha de produção *just in time*, gestão de embalagens retornáveis, gestão de peças e componentes, gerenciamento de estoque de mercadorias nacionais e importadas e logística reversa.

2 Relação de entidades controladas, coligada e empreendimentos controlados em conjunto

A Companhia possui os seguintes investimentos:

Controladas diretas e indireta e empreendimento controlado em conjunto	Participação		Relacionamento
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	
Tegma Cargas Especiais Ltda. ("TCE")	100%	100%	Controlada direta
Tegma Logística de Armazéns Ltda. ("TLA")	100%	100%	Controlada direta
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. ("Tegmax")	100%	100%	Controlada direta
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. ("Niyati")	100%	100%	Controlada direta
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. ("TegUp")	100%	100%	Controlada direta
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. ("Tech Cargo")	100%	100%	Controlada direta

Catlog Logística de Transportes Ltda (“Catlog”) (i) (ii)	-	100%	Controlada direta
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”)	50%	50%	Empreendimento controlado em conjunto
Fastline Logística Automotiva Ltda (“Fastline”) (iii)	83%	83%	Controlada direta
Rabbot Technologies Ltd	16%	16%	Coligada indireta

(i) Em janeiro de 2023 a controlada Tegma Logística de Veículos Ltda. foi incorporada pela controlada Catlog Logística de Transportes Ltda.

(ii) Em continuidade ao plano de simplificação da estrutura societária e obter ganhos operacionais e financeiros na utilização de ativos, em maio de 2024, a controlada Catlog Logística de Transporte Ltda, foi incorporada pela Tegma Gestão Logística S.A.

(iii) Em maio de 2024, com a incorporação da Catlog Logística de Transporte Ltda., pela Tegma Gestão Logística S.A., a Fastline Logística Automotiva Ltda. passa a ser controlada direta.

3 Bases para preparação e políticas contábeis

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias, bem como a base de mensuração, a moeda funcional e de apresentação, os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis são consistentes com o praticado na preparação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, arquivadas na Comissão de Valores Mobiliário (CVM) no dia 11 de março de 2024 e no site de relações com investidores da Companhia (ri.tegma.com.br).

Ressalta-se, ainda, que as políticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no período corrente, estão consistentes com o exercício e período comparativos apresentados e são comuns à controladora, empreendimentos controlados em conjunto e demais investimentos.

a. Base de preparação e declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024 devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Considerando que não houve alterações relevantes em relação à composição e à natureza dos saldos apresentados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, as notas explicativas a seguir estão apresentadas de forma condensada no trimestre findo em 30 de setembro de 2024:

3	Bases para preparação e políticas contábeis
5	Caixa e equivalentes de caixa
6	Contas a receber de clientes
10	Imobilizado
11	Intangível
13	Arrendamento e direito de uso
15	Salários e encargos sociais
16	Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais
17	Imposto de renda e contribuição social
19	Patrimônio líquido
20	Informação por segmento de negócio
21	Receita líquida dos serviços prestados

b. Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado

As informações financeiras interinas individuais foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As informações financeiras interinas consolidadas foram preparadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting* apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, da controladora e do consolidado, e somente elas, são evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Companhia atende a todos os requerimentos de leis e regulamentos emitidos pela CVM.

c. Normas, alterações e interpretações de normas

No trimestre findo em 30 de setembro de 2024, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

4 Gestão de risco financeiro

A gestão de riscos é realizada pela tesouraria central da Companhia, sendo avaliadas e definidas estratégias de proteção contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. A Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

a. Risco de mercado - Taxa de câmbio

O risco cambial decorre de operações comerciais futuras e ativos e passivos reconhecidos em operações com moedas diferentes da moeda funcional.

b. Risco de mercado - Taxa básica de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos circulantes e não circulantes. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de variação de taxa de juros e seu impacto sobre o de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos a taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

O risco de taxa de juros da Companhia é representado pela exposição à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e a taxa básica de juros Selic A seguir está demonstrada a exposição a risco de juros das operações vinculadas à essas variações:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Empréstimos e financiamentos	12	(85.107)	(90.045)	(105.679)	(101.599)
Aplicações financeiras	5	184.283	139.811	258.267	230.703
Exposição líquida		99.176	49.766	152.588	129.104

c. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para bancos e instituições financeiras são aceitos somente títulos de entidades independentes com "rating" classificado como grau de investimento minimamente com boa qualidade e risco baixo, em ao menos 2 das 3 principais agências de classificação (Standard & Poor's, Fitch Ratings e Moody's). As aplicações são distribuídas entre as diversas instituições bancárias, evitando a concentração superior a 30% do caixa em cada uma delas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente baseado no score individual divulgado pelos *bureaus* e/ou motor de crédito, seguindo a política interna para classificação do risco. As práticas de gestão de risco de crédito incluindo métodos e premissas estão descritas nas notas explicativas nº 5 e 6. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
		Caixa e equivalentes de caixa	5	190.071	141.442
Contas a receber de clientes	6	343.860	293.294	395.339	345.505
		533.931	434.736	659.465	578.044

d. Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e consolidada pela tesouraria.

Através dessa previsão, a tesouraria monitora a disponibilidade de caixa para atender as necessidades operacionais e financeiras da Companhia, mantendo e contratando linhas de crédito disponíveis em níveis adequados.

O caixa é investido em operações financeiras conservadoras e com liquidez de curtíssimo prazo para fazer face às previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir ilustra os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Esses valores são fluxos de caixas não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação:

	Nota	Controladora				
		Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	85.107	112.735	36.342	33.653	42.740
Arrendamento	13	65.790	77.518	28.939	23.459	25.120
Fornecedores e fretes a pagar		48.217	48.217	48.217	-	-
Demais contas a pagar	18	32.623	32.623	32.623	-	-
Partes relacionadas	26	1.935	1.935	1.431	504	-
Em 30 de setembro de 2024		233.672	273.028	147.552	57.616	67.860

	Nota	Controladora				
		Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	90.045	123.675	20.811	36.295	66.569
Arrendamento	13	68.167	86.979	30.781	20.944	35.254
Fornecedores e fretes a pagar		39.751	39.751	39.751	-	-
Demais contas a pagar	18	29.766	29.766	29.766	-	-
Partes relacionadas	26	1.820	1.820	1.316	504	-
Em 31 de dezembro de 2023		229.549	281.991	122.425	57.743	101.823

	Nota	Consolidado				
		Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	105.679	154.393	38.812	36.066	79.515
Arrendamento	13	59.616	72.723	29.663	21.721	21.339
Fornecedores e fretes a pagar		56.527	56.527	56.527	-	-
Demais contas a pagar	18	38.033	38.033	38.033	-	-
Partes relacionadas	26	1.393	1.393	869	524	-
Em 30 de setembro de 2024		261.248	323.069	163.904	58.311	100.854

		Consolidado				
	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	101.599	148.782	22.321	37.769	88.692
Arrendamento	13	70.670	87.642	37.129	19.927	30.586
Fornecedores e fretes a pagar		49.620	49.620	49.620	-	-
Demais contas a pagar	18	36.632	36.632	36.632	-	-
Partes relacionadas	26	1.255	1.255	731	524	-
Em 31 de dezembro de 2023		<u>259.776</u>	<u>323.931</u>	<u>146.433</u>	<u>58.220</u>	<u>119.278</u>

e. Análise de sensibilidade

O quadro a seguir demonstra a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia. Considerando que tanto o valor aplicado quanto todas as dívidas da Companhia (empréstimos e financiamentos) estão atreladas ao CDI (10,65% a.a. em 30 de setembro de 2024 e 11,65% a.a. em 31 de dezembro de 2023) e a Selic (10,75% a.a. em 30 de setembro de 2024 e 11,75% a.a. em 31 de dezembro de 2023).

De acordo com a avaliação efetuada pela Administração o cenário mais provável (Cenário I) apresenta o impacto anual considerando a manutenção do CDI e da Selic. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar os impactos de um aumento de 25% e 50% nas variáveis de risco consideradas. São eles os Cenários II e III, respectivamente. Dessa forma, para essa análise, consideramos para o cálculo do risco de exposição líquida um aumento do passivo, ou seja, apreciativo do CDI e da Selic.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base no CDI e na Selic dos cenários apresentados em 30 de setembro de 2024:

	Controladora			Consolidado		
	Cenário Provável (I)	Cenário Possível 25%(II)	Cenário Remoto 50%(III)	Cenário Provável (I)	Cenário Possível 25%(II)	Cenário Remoto 50%(III)
Aplicações Financeiras	19.675	24.594	29.513	27.560	34.450	41.341
Receitas	19.675	24.594	29.513	27.560	34.450	41.341
NCE Santander	(5.594)	(6.805)	(8.016)	(5.594)	(6.805)	(8.016)
Finame BNDES	(4.854)	(5.919)	(6.984)	(7.413)	(9.031)	(10.649)
Despesas	(10.448)	(12.724)	(15.000)	(13.007)	(15.836)	(18.665)
Efeito líquido no resultado e no Patrimônio Líquido	<u>9.227</u>	<u>11.870</u>	<u>14.513</u>	<u>14.553</u>	<u>18.614</u>	<u>22.676</u>

f. Gestão de capital

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, que corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos circulantes e não circulantes, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. Já o capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida, conforme segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Empréstimos e financiamentos	12	85.107	90.045	105.679	101.599
Caixa e equivalentes de caixa	5	(190.071)	(141.442)	(264.126)	(232.539)
Dívida (Caixa) Líquida(o)		(104.964)	(51.397)	(158.447)	(130.940)
Total do patrimônio líquido		892.007	835.170	893.863	836.545
Capital Total		787.043	783.773	735.416	705.605
Índice de alavancagem financeira		(13,3%)	(6,6%)	(21,5%)	(18,6%)

g. Classificação dos instrumentos financeiros

O CPC 40 (R1) (IFRS 7) define o valor justo como o preço de troca que seria recebido por um ativo ou o preço pago para transferir um passivo (preço de saída) no principal mercado, ou no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo, numa transação normal entre participantes do mercado na data de mensuração, bem como estabelece uma hierarquia de três níveis a serem utilizados para mensuração do valor justo, a saber:

- **Nível 1:** Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** Outras informações, exceto aquelas incluídas no nível 1, pelo qual os preços cotados (não ajustados) são para os ativos e passivos similares, (diretamente como preços ou indiretamente como derivados dos preços), em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado.
- **Nível 3:** Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos (não observáveis).

A metodologia aplicada para cálculo do valor justo é levar a valor futuro pela curva do CDI ou Selic, considerando o percentual do indexador contratado e depois trazer a valor presente descontando por 100% da curva do CDI ou Selic.

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos classificados em outras categorias além das informadas:

	Nota	Controladora			Controladora		
		Em 30 de setembro de 2024		Hierarquia a valor justo	Em 31 de dezembro de 2023		Hierarquia a valor justo
		Valor contábil	Valor justo		Valor contábil	Valor justo	
Ativos							
Valor justo por meio do resultado							
Aplicações financeiras	5	184.283	184.283	Nível 1	139.811	139.811	Nível 1
Ativos pelo custo amortizado							
Recursos em bancos e em caixa	5	5.788	5.788	Nível 1	1.631	1.631	Nível 1
Contas a receber de clientes	6	343.860	343.860	Nível 2	293.294	293.294	Nível 2
Partes relacionadas	26	6.854	6.854	Nível 2	2.615	2.615	Nível 2
Demais contas a receber (i)	8	1.652	1.652	Nível 2	626	626	Nível 2
		542.437	542.437		437.977	437.977	
Passivos							
Passivos pelo custo amortizado							
Empréstimos e financiamentos	12	(85.107)	(93.072)	Nível 2	(90.045)	(102.603)	Nível 2
Arrendamento	13	(65.790)	(65.790)	Nível 3	(68.167)	(68.167)	Nível 3
Fornecedores e fretes a pagar		(48.217)	(48.217)	Nível 2	(39.751)	(39.751)	Nível 2
Demais contas a pagar	18	(32.623)	(32.623)	Nível 2	(29.766)	(29.766)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(1.935)	(1.935)	Nível 2	(1.820)	(1.820)	Nível 2
		(233.672)	(241.637)		(229.549)	(242.107)	

Consolidado								
Em 30 de setembro de 2024				Em 31 de dezembro de 2023				
Nota	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo		
Ativos								
Valor justo por meio do resultado								
	Aplicações financeiras	5	258.267	258.267	Nível 1	230.703	230.703	Nível 1
Ativos pelo custo amortizado								
	Recursos em bancos e em caixa	5	5.859	5.859	Nível 1	1.836	1.836	Nível 1
	Contas a receber de clientes	6	395.339	395.339	Nível 2	345.505	345.505	Nível 2
	Partes relacionadas	26	2.142	2.142	Nível 2	1.407	1.407	Nível 2
	Demais contas a receber (i)	8	2.438	2.438	Nível 2	1.649	1.649	Nível 2
			664.045	664.045		581.100	581.100	
Passivos								
Passivos pelo custo amortizado								
	Empréstimos e financiamentos	12	(105.679)	(115.624)	Nível 2	(101.599)	(115.718)	Nível 2
	Arrendamento	13	(59.616)	(59.616)	Nível 3	(70.670)	(70.670)	Nível 3
	Fornecedores e fretes a pagar		(56.527)	(56.527)	Nível 2	(49.620)	(49.620)	Nível 2
	Demais contas a pagar	18	(38.033)	(38.033)	Nível 2	(36.632)	(36.632)	Nível 2
	Partes relacionadas	26	(1.393)	(1.393)	Nível 2	(1.255)	(1.255)	Nível 2
			(261.248)	(271.193)		(259.776)	(273.895)	

(i) Não incluem valores referente aos adiantamentos a funcionários e fornecedores.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2024	2023	2024	2023
Recursos em banco e em caixa	5.788	1.631	5.859	1.836
Aplicações financeiras	184.283	139.811	258.267	230.703
	190.071	141.442	264.126	232.539

As aplicações financeiras são de curtíssimo prazo, alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

As aplicações financeiras estão representadas por operações com liquidez imediata, com remuneração média de 100,20% para os prazos estabelecidos em 30 de setembro de 2024 (100,90% em 31 de dezembro 2023) da variação do índice do CDI.

A Companhia adota uma gestão de caixa centralizada na Controladora, apesar do caixa consolidado ser distribuído entre suas Controladas.

A análise de sensibilidade da Companhia é divulgada na nota explicativa nº 4.e.

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Cientes nacionais	345.747	294.342	397.895	347.303
Provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(1.887)	(1.048)	(2.556)	(1.798)
	343.860	293.294	395.339	345.505

Em 30 de setembro de 2024 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 45 dias para a Controladora e 48 dias para o Consolidado (55 dias para a Controladora e 55 dias para o Consolidado em 31 de dezembro de 2023).

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Títulos a vencer	312.670	248.722	359.886	294.626
Títulos vencidos até 30 dias	11.006	32.213	14.256	36.678
Títulos vencidos de 31 até 90 dias	9.949	5.092	10.401	5.710
Títulos vencidos de 91 até 180 dias	6.053	3.011	6.620	3.559
Títulos vencidos há mais de 181 dias	6.069	5.304	6.732	6.730
	345.747	294.342	397.895	347.303

A Companhia considera nas suas avaliações a abordagem de perdas esperadas durante toda a vida em contas a receber de clientes para constituição de perda estimada, com base no histórico de perdas incorridas e a expectativa de continuidade de seus clientes.

As perdas esperadas são reconhecidas com base nas contas a receber em atraso (*aging-list*) levando-se em conta o histórico de perdas da Companhia, conforme CPC 48 – Instrumentos Financeiros. Como regra geral, os títulos vencidos há mais de 180 dias são integralmente provisionados. Nesta avaliação são excluídos os clientes que não possuem histórico de perdas.

A movimentação da provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) da Companhia é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldos em 1º de janeiro	(1.048)	(797)	(1.798)	(1.032)
Adições	(1.879)	(1.203)	(3.009)	(2.334)
Reversões	1.040	952	2.251	1.568
Saldos em 30 de setembro	(1.887)	(1.048)	(2.556)	(1.798)

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia não mantém qualquer título como garantia.

7 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recuperar	3.371	1.889	6.304	4.978
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras	448	797	1.031	1.353
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre serviços e outros	5	2	14	12
Programa de integração social (PIS) e Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) (i)	1.531	1.120	2.618	24.235
Outros	752	440	756	862
	6.107	4.248	10.723	31.440
Circulante	3.045	2.627	4.827	11.040
Não circulante	3.062	1.621	5.896	20.400
	6.107	4.248	10.723	31.440

- (i) Os créditos provenientes da exclusão do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) da base de cálculo do PIS e da COFINS representam o maior valor dos tributos a recuperar da Companhia

A Controladora Tegma Gestão Logística S.A. obteve trânsito em julgado favorável de ação judicial, ocorrido em julho de 2019, que garantiu o direito da exclusão do valor do ICMS destacado em seus documentos fiscais da base de Cálculo de PIS e COFINS, com efeitos dessa decisão desde agosto de 2003. O valor do crédito apurado pela Controladora no valor total de R\$ 103.406 já foi contabilizado e integralmente consumido na compensação com débitos de tributos federais, terminando essa utilização em outubro de 2022.

Em maio de 2024 a Tegma Gestão Logística S.A incorporou a Catlog Logística de Transporte Ltda conforme NE 2 item (ii), em decorrência do fato, os valores dessa rubrica passam a fazer parte integral do saldo de impostos e contribuições a recuperar da Controladora. Na Catlog houve trânsito em julgado favorável dessa ação, em 2020, que possibilitou a exclusão do ICMS destacado em seus documentos fiscais da base de cálculo do PIS e COFINS. Com a aquisição acionária integral da Catlog em 2022, os valores de crédito apurados, no valor total de R\$ 23.890, foram contabilizados durante o próprio ano de 2022. Com a retomada das operações da empresa em fevereiro de 2023, os valores desses créditos passaram a ser compensados com pagamentos de débitos de tributos federais, sendo integralmente consumido no terceiro trimestre de 2024 com compensação de débitos de tributos federais.

Em sua Controlada TCE houve o ingresso de ação judicial que questionava a constitucionalidade da incidência do PIS e COFINS sobre os valores de ICMS destacados em seus documentos fiscais, que envolve o período desde agosto de 2003. Em 2021, antes do trânsito em julgado dessa ação, a partir de uma análise interna e de seus assessores externos sobre a consolidação favorável da tese, a Controlada levantou todos os valores desses créditos desde agosto de 2003 e realizou o respectivo registro contábil durante o ano de 2021 no valor de R\$ 11.266, valor atualizado na data de 31 de dezembro de 2022. Em maio de 2023, houve o trânsito em julgado da ação de forma favorável, razão pela qual os valores desses créditos já contabilizados passaram a ser utilizados para compensação de tributos federais. O atual desses créditos até 30 de setembro de 2024 é de R\$479 (R\$ 5.601 em 31 de dezembro de 2023) na Controlada

8 Demais contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Ativo indenizatório	421	6	1.018	1.018
Adiantamento a fornecedores	12.223	10.735	14.429	13.570
Adiantamento funcionários	1.274	776	1.436	894
Outros créditos	1.231	620	1.420	631
	15.149	12.137	18.303	16.113
Circulante	14.118	11.521	16.675	14.485
Não circulante	1.031	616	1.628	1.628
	15.149	12.137	18.303	16.113

9 Investimentos

Controladas e empreendimentos controlados em conjunto

	Controladora					
	Em 30 de setembro de 2024			Em 31 de dezembro de 2023		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Controladas						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	71.773	6.363	78.136	75.399	6.363	81.762
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	32.740	-	32.740	25.078	-	25.078
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	134.001	-	134.001	134.605	-	134.605
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp)	16.178	-	16.178	6.833	-	6.833
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) (i)	-	-	-	61.371	-	61.371
Outros (ii)	10.491	-	10.491	1.416	-	1.416
	265.183	6.363	271.546	304.702	6.363	311.065
Empreendimentos controlados em conjunto						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	29.901	16.693	46.594	26.508	16.693	43.201
	29.901	16.693	46.594	26.508	16.693	43.201
	295.084	23.056	318.140	331.210	23.056	354.266
Consolidado						
	Em 30 de setembro de 2024			Em 31 de dezembro de 2023		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Empreendimentos controlados em conjunto						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	29.901	16.693	46.594	26.508	16.693	43.201
Coligada indireta						
Rabbit Technologies Ltd	10.191	5.306	15.497	840	5.306	6.146
	40.092	21.999	62.091	27.348	21.999	49.347

(i) Em maio de 2024, a controlada Catlog Logística de Transportes Ltda. foi incorporada pela controladora Tegma Gestão de Logística S.A. conforme mencionado na nota explicativa nº 2 itens (ii).

(ii) Referem-se às controladas Fastline Logística Automotiva Ltda, Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.

Movimentação dos investimentos

Controladora

	TCE	TLA	Niyati	TLV	TegUp	Catlog	GDL	Outros (vi)	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	69.340	15.708	105.659	44.534	7.542	15.485	41.061	1.375	300.704
Equivalência patrimonial	9.505	5.469	2.487	257	(655)	13.709	12.496	55	43.323
Redução de capital (i)	253	(253)	27.468	-	-	-	-	-	27.468
Dividendos recebidos	-	-	(1.890)	-	-	(15.586)	(9.202)	(31)	(26.709)
Outros (ii) (iii)	-	-	-	(44.791)	-	44.791	(157)	-	(157)
Saldo em 30 de setembro de 2023	79.098	20.924	133.724	-	6.887	58.399	44.198	1.399	344.629
Saldo em 1º de janeiro de 2024	81.762	25.078	134.605	-	6.833	61.371	43.201	1.416	354.266
Equivalência patrimonial	6.202	4.447	2.596	-	(655)	5.026	24.047	1.981	43.644
Alteração de participação societária (v)	-	-	-	-	-	(66.397)	-	8.255	(58.142)
Aumento de capital (iv) (vii)	-	5.038	-	-	10.000	-	-	-	15.038
Dividendos	(9.828)	(1.823)	(3.200)	-	-	-	(20.654)	(1.161)	(36.666)
Saldo em 30 de setembro de 2024	78.136	32.740	134.001	-	16.178	-	46.594	10.491	318.140

- (i) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. por meio da transferência de ativos, conforme mencionado na nota explicativa nº 10 item (iii)
- (ii) Incorporação da Tegma Logística de Veículos Ltda. pela Catlog Logística de Transporte S.A. conforme mencionado na nota explicativa nº 2 itens (i).
- (iii) O montante de R\$ 157 refere-se a outros abrangentes reconhecido na GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A.
- (iv) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Tegma Logística de Armazéns Ltda, por meio de transferência de embalagens.
- (v) Em maio de 2024, a controlada Catlog Logística de Transportes Ltda. foi incorporada pela controladora Tegma Gestão Logística S.A. conforme NE 2 item (ii)
- (vi) Referem-se às controladas Fastline Logística Automotiva Ltda, Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.
- (vii) A Companhia realizou aumento de capital na TegUp Inovação e Tecnologia Ltda no montante de R\$ 10.000.

Consolidado

	2024			2023		
	GDL	Rabbot	Total	GDL	Rabbot	Total
Saldo em 1º de janeiro	43.201	6.145	49.346	41.061	6.889	47.950
Equivalência patrimonial	24.047	(648)	23.399	12.496	(680)	11.816
Dividendos recebidos	(20.654)	-	(20.654)	(9.202)	-	(9.202)
Aquisição na participação societária (i)	-	10.000	10.000	-	-	-
Outros	-	-	-	(157)	-	(157)
Saldo em 30 de setembro	46.594	15.497	62.091	44.198	6.209	50.407

- (i) TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. Realizou aumento de capital na Rabbot Technologies Ltda no montante de R\$ 10.000.

Participação da Controladora nos resultados das Controladas diretas, todas sendo sociedades por cotas de participação limitada, como também no total de seus ativos, passivos e resultado:

	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>TegUp</u>	<u>Catlog</u>	<u>Outros (i)</u>
Em 30 de setembro de 2024						
Ativo	121.288	38.539	134.339	16.178	-	18.547
Passivo	49.515	5.799	338	-	-	6.199
Patrimônio líquido	71.773	32.740	134.001	16.178	-	12.348

Em 31 de dezembro de 2023

Ativo	118.091	27.679	134.872	6.833	74.272	1.517
Passivo	42.692	2.601	267	-	12.901	101
Patrimônio líquido	75.399	25.078	134.605	6.833	61.371	1.416

De janeiro a setembro de 2024

	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>TegUp</u>	<u>Catlog</u>	<u>Outros (i)</u>
Receita líquida dos serviços prestados	88.783	40.365	4.909	-	32.712	33.137
Custo dos serviços prestados	<u>(74.039)</u>	<u>(31.620)</u>	<u>(2.375)</u>	<u>(1)</u>	<u>(28.048)</u>	<u>(22.378)</u>
Lucro bruto	14.744	8.745	2.534	(1)	4.664	10.759
Despesas gerais e administrativas	(6.028)	(2.313)	(131)	(6)	(1.093)	(4.531)
Outras (despesas) receitas líquidas	<u>67</u>	<u>(58)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(181)</u>
	<u>(5.961)</u>	<u>(2.371)</u>	<u>(131)</u>	<u>(6)</u>	<u>(1.093)</u>	<u>(4.712)</u>
Lucro (prejuízo) operacional	8.783	6.374	2.403	(7)	3.571	6.047
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	(648)	1.539	-
Resultado financeiro	<u>494</u>	<u>412</u>	<u>1.105</u>	<u>(4)</u>	<u>1.459</u>	<u>347</u>
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	9.277	6.786	3.508	(659)	6.569	6.394
Imposto de renda e contribuição social	<u>(3.073)</u>	<u>(2.339)</u>	<u>(912)</u>	<u>5</u>	<u>(1.544)</u>	<u>(2.155)</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>6.204</u>	<u>4.447</u>	<u>2.596</u>	<u>(654)</u>	<u>5.025</u>	<u>4.239</u>

(i) Referem-se às controladas Fastline Logística Automotiva Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.

	De janeiro a setembro de 2023						
	TCE	TLA	Niyati	TLV	TegUp	Catlog	Outros
Receita líquida dos serviços prestados	75.502	25.506	4.935	3.041	-	71.974	-
Custo dos serviços prestados	(62.557)	(17.547)	(2.196)	(3.101)	(2)	(64.430)	-
Lucro (prejuízo) bruto	12.945	7.959	2.739	(60)	(2)	7.544	-
Despesas gerais e administrativas	(324)	(130)	(363)	(1)	(2)	273	(7)
Outras receitas líquidas	146	20	-	-	-	3.299	1
	(178)	(110)	(363)	(1)	(2)	3.572	(6)
Lucro (prejuízo) operacional	12.767	7.849	2.376	(61)	(4)	11.116	(6)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	449	(680)	2.268	-
Resultado financeiro	627	125	986	2	39	3.233	81
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	13.394	7.974	3.362	390	(645)	16.617	75
Imposto de renda e contribuição social	(3.889)	(2.506)	(875)	(133)	(9)	(2.907)	(20)
Lucro (prejuízo) líquido do período	9.505	5.468	2.487	257	(654)	13.710	55

(i) Refere-se à controlada Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.

Empreendimento controlado em conjunto, respectivamente:

Total de seus ativos, passivos e resultado:

	GDL
Em 30 de setembro de 2024	
Ativo	118.750
Passivo	58.949
Patrimônio líquido	59.801
Em 31 de dezembro de 2023	
Ativo	87.390
Passivo	34.373
Patrimônio líquido	53.017

	De janeiro a setembro de 2024	De janeiro a setembro de 2023
	GDL	GDL
Receita líquida dos serviços prestados	196.886	112.878
Custo dos serviços prestados	(114.833)	(66.476)
Lucro bruto	82.053	46.402
Despesas gerais e administrativas	(9.230)	(9.008)
	(9.230)	(9.008)
Lucro (prejuízo) operacional	72.823	37.394
Resultado financeiro	(87)	533
Lucro antes dos impostos	72.736	37.927
Imposto de renda e contribuição social	(24.642)	(12.857)
Lucro líquido do período	48.094	25.070

10 Imobilizado

Movimentação do imobilizado

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024	2.322	6.262	1.877	5.831	41.633	2.776	6.077	6.575	2.210	75.563
Aquisições (v)	-	-	289	492	8.721	703	7.086	788	1.658	19.737
Alienações	-	-	(51)	-	(415)	-	(3)	-	-	(469)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.638)	(3.638)
Depreciação	-	(339)	(591)	(681)	(2.184)	(384)	(1.866)	(265)	-	(6.310)
Outros (iv)	-	-	6	-	79	-	3	(5.038)	(52)	(5.002)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024	2.322	5.923	1.530	5.642	47.834	3.095	11.297	2.060	178	79.881
Saldos em 30 de setembro de 2024										
Custo	2.322	11.334	17.096	11.427	84.518	14.229	69.234	6.944	178	217.282
Depreciação acumulada	-	(5.411)	(15.566)	(5.785)	(36.684)	(11.134)	(57.937)	(4.884)	-	(137.401)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024	2.322	5.923	1.530	5.642	47.834	3.095	11.297	2.060	178	79.881
	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023	11.429	24.832	2.250	4.961	44.767	2.716	4.808	11.955	178	107.896
Aquisições	-	15	505	1.288	906	427	1.721	1.147	184	6.193
Alienações	-	-	-	-	(305)	-	-	-	-	(305)
Transferências (iii)	(9.107)	(18.298)	-	(39)	-	(24)	-	-	24	(27.444)
Depreciação	-	(253)	(712)	(602)	(2.037)	(408)	(1.369)	(3.642)	-	(9.023)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023	2.322	6.296	2.043	5.608	43.331	2.711	5.160	9.460	402	77.333
Saldos em 30 de setembro de 2023										
Custo	2.322	11.255	16.799	10.490	82.327	13.331	60.707	43.865	402	241.498
Depreciação acumulada	-	(4.959)	(14.756)	(4.882)	(38.996)	(10.620)	(55.547)	(34.405)	-	(164.165)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023	2.322	6.296	2.043	5.608	43.331	2.711	5.160	9.460	402	77.333

(i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão de logística integrada - segmento industrial);

(ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso;

(iii) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. por meio da transferência de ativos, conforme mencionado na nota explicativa nº 9 item i;

(iv) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Tegma Logística de Armazéns Ltda, por meio de transferência de embalagens; e

(v) No exercício 2024 a Companhia renovou parte de sua frota em R\$6.870.

	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024	63.138	64.478	1.935	8.908	65.680	4.005	10.906	8.756	2.694	230.500
Aquisições (iv)	-	-	315	730	15.909	737	8.393	1.122	1.682	28.888
Alienações	-	-	(51)	-	(938)	-	-	(190)	-	(1.179)
Transferências (iii)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.638)	(3.638)
Depreciação	-	(2.476)	(607)	(1.094)	(3.450)	(551)	(3.219)	(3.401)	-	(14.798)
Outros	-	-	(1)	-	(9)	-	(1)	-	(52)	(63)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024	63.138	62.002	1.591	8.544	77.192	4.191	16.079	6.287	686	239.710
Saldos em 30 de setembro de 2024										
Custo	63.138	82.529	20.339	17.720	127.432	20.618	93.613	16.010	686	442.085
Depreciação acumulada	-	(20.527)	(18.748)	(9.176)	(50.240)	(16.427)	(77.534)	(9.723)	-	(202.375)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024	63.138	62.002	1.591	8.544	77.192	4.191	16.079	6.287	686	239.710
	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023	63.138	67.753	2.342	8.241	60.005	4.049	6.862	12.124	640	225.154
Aquisições	-	15	505	1.484	8.026	535	5.079	1.176	184	17.004
Alienações	-	-	-	-	(416)	-	-	-	-	(416)
Transferências	-	-	-	-	(144)	-	144	-	24	24
Depreciação	-	(2.544)	(739)	(1.013)	(2.891)	(587)	(2.332)	(3.675)	-	(13.781)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023	63.138	65.224	2.108	8.712	64.580	3.997	9.753	9.625	864	228.001
Saldos em 30 de setembro de 2023										
Custo	63.138	82.450	20.022	16.437	118.318	19.683	83.150	44.813	864	448.875
Depreciação acumulada	-	(17.226)	(17.914)	(7.725)	(53.738)	(15.686)	(73.397)	(35.188)	-	(220.874)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023	63.138	65.224	2.108	8.712	64.580	3.997	9.753	9.625	864	228.001

(i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão de logística integrada - segmento industrial);

(ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso;

(iii) Refere-se a reclassificação para intangível em andamento, conforme NE 11 item (j); e

(iv) A Companhia e sua controlada Tegma Cargas Especiais renovaram parte de suas frotas.

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Depreciação	(6.310)	(9.023)	(14.798)	(13.781)
Amortização	(4.231)	(4.269)	(4.447)	(4.420)
	(10.541)	(13.292)	(19.245)	(18.201)

Os montantes de depreciação e amortização segregados entre custos e despesas foram registrados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Custo dos serviços prestados	(7.478)	(10.601)	(16.160)	(15.146)
Despesas gerais e administrativas	(3.063)	(2.691)	(3.085)	(3.055)
	(10.541)	(13.292)	(19.245)	(18.201)

11 Intangível

Movimentação do intangível

	2024						2023						
	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Intangível em andamento (i)	Total	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Total		
Controladora													
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	153.668	15.842	-	169.510	120.877	32.791	153.668	15.327	168.995		
Aquisições	-	-	-	2.678	8.890	11.568	-	-	-	5.430	5.430		
Transferências	-	-	-	(18)	3.656	3.638	-	-	-	(24)	(24)		
Amortização	-	-	-	(4.231)	-	(4.231)	-	-	-	(4.269)	(4.269)		
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	153.668	14.271	12.546	180.485	120.877	32.791	153.668	16.464	170.132		
Saldos em 30 de setembro													
Custo	120.877	34.851	155.728	66.821	12.546	235.095	120.877	34.851	155.728	63.341	219.069		
Amortização acumulada	-	(2.060)	(2.060)	(52.550)	-	(54.610)	-	(2.060)	(2.060)	(46.877)	(48.937)		
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	153.668	14.271	12.546	180.485	120.877	32.791	153.668	16.464	170.132		
Consolidado													
	2024						2023						
	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Intangível em andamento (i)	Total	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	6.364	160.032	16.748	-	176.780	120.877	32.791	6.364	160.032	16.072	176.104
Aquisições	-	-	-	-	2.991	8.890	11.881	-	-	-	-	5.559	5.559
Transferências	-	-	-	-	(18)	3.656	3.638	-	-	-	-	(24)	(24)
Amortização	-	-	-	-	(4.447)	-	(4.447)	-	-	-	-	(4.420)	(4.420)
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	6.364	160.032	15.274	12.546	187.852	120.877	32.791	6.364	160.032	17.187	177.219
Saldos em 30 de setembro													
Custo	120.877	34.851	6.364	162.092	68.571	12.546	243.209	120.877	34.851	6.364	162.092	64.541	226.633
Amortização acumulada	-	(2.060)	-	(2.060)	(53.297)	-	(55.357)	-	(2.060)	-	(2.060)	(47.354)	(49.414)
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	6.364	160.032	15.274	12.546	187.852	120.877	32.791	6.364	160.032	17.187	177.219

(i) Refere-se a implantação do novo ERP da Companhia.

12 Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Empréstimos e financiamentos - moeda local				
NCE - Nota de crédito de exportação (a.i)	45.479	57.352	45.479	57.352
Finame (a.ii)	39.628	32.693	60.200	44.247
	85.107	90.045	105.679	101.599
Circulante	27.182	12.477	27.754	12.759
Não circulante	57.925	77.568	77.925	88.840
	85.107	90.045	105.679	101.599

Considerando os empréstimos bancários, o custo médio total da dívida bruta da Companhia em 30 de setembro de 2024 foi de CDI + 1,60% (CDI + 1,55% em 31 de dezembro 2023).

a. Empréstimos e financiamentos**i. NCE – Nota de crédito de exportação**

Em março de 2019, a Companhia, firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Bradesco S.A., sem garantia real, no montante de R\$ 30.000, com vencimentos do principal em 3 parcelas iguais (março de 2022, março de 2023 e abril 2024) e pagamentos de juros semestrais a partir de setembro de 2019. Em março de 2022, 2023 e abril de 2024 as respectivas parcelas foram quitadas. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14% ao ano. A taxa de juros desse contrato foi de 12,79% em 31 de dezembro de 2023 (sem comparação devido à liquidação em abril/24). Essa operação não possuía qualquer cláusula restritiva (covenants).

Em agosto de 2023, a Companhia firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Santander S.A., sem garantia real, no montante de R\$ 45.000, com vencimentos do principal em 2 parcelas iguais (agosto de 2025 e agosto de 2026) e pagamentos de juros semestrais a partir de fevereiro de 2024. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,65% ao ano. A taxa de juros desse contrato em 30 de setembro de 2024 é de 12,30% ao ano (31 de dezembro de 2023 é de 13,30% ao ano). Essa operação não possui qualquer cláusula restritiva (covenants).

ii. BNDES Finame**TGL – Tegma Gestão Logística S.A.**

Em novembro de 2022 a Companhia firmou contrato de empréstimo em Reais com o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) na modalidade Finame Direto com crédito aprovado no montante de R\$ 45.000 destinado à aquisição de bens de capital de fabricação nacional.

Em dezembro de 2022 houve a liberação de parte do valor da linha crédito no valor principal de R\$ 32.568 e em fevereiro de 2024 houve a liberação adicional de R\$5.910, totalizando R\$38.478 mediante a comprovação dos investimentos, de renovação de frota própria de cavalos mecânicos. Para essa parcela de captação, a taxa de juros negociada foi de SELIC + 1,50% ao ano, sendo que os juros são semestrais com período de carência de 2 (dois) anos. Após o período de carência a amortização do principal será mensal e o vencimento ocorrerá em dezembro de 2032 e fevereiro de 2034 para a parcela adicional. Considerando o indexador mencionado, a taxa de juros desse contrato é de 12,25% ao ano em 30 de setembro de 2024 (13,25% ao ano em 31 de dezembro de 2023).

A operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros:

- Dívida Líquida/LAJIDA (i) igual ou inferior a 2,50; e,
- LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50.

- (i) LAJIDA - resultado líquido dos últimos 12 meses, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

TCE – Tegma Cargas Especiais Ltda.

Em setembro de 2023 a Tegma Cargas Especiais Ltda. firmou contrato de empréstimo em Reais com o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) na modalidade Finame Direto com crédito aprovado no montante de R\$ 20.000 destinado à aquisição de bens de capital de fabricação nacional.

Em setembro de 2023 houve a liberação de parte do valor da linha crédito no valor principal de R\$ 6.266 e em dezembro de 2023 houve a liberação adicional de R\$5.005 e em maio de 2024 o valor de R\$8.729, totalizando R\$20.000, mediante a comprovação dos investimentos realizados nas aquisições de carretas silo, destinadas ao transporte de produtos químicos. Para essa captação, a taxa de juros negociada foi de SELIC + 1,69% ao ano, sendo que os juros são semestrais com período de carência de 3 (três) anos. Após o período de carência a amortização do principal será mensal e o vencimento ocorrerá em setembro de 2039, dezembro de 2039 e maio de 2040, respectivamente para cada uma das liberações mencionadas acima. Considerando o indexador, a taxa de juros desse contrato é de 12,44% ao ano em 30 de setembro de 2024 (13,44% ao ano em 31 de dezembro de 2023).

A operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros:

- Índice de Dívida Líquida Sobre EBITDA em nível igual ou inferior a 2,5 (dois inteiros e cinco décimos); e
- EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas em nível igual ou superior a 1,5 (um inteiro e cinco décimos).

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

Cronograma dos vencimentos

As parcelas vincendas, apresentam o seguinte cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos:

Movimentações dos empréstimos e financiamentos

Segue a movimentação para o exercício:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
De 1 a 12 meses	27.182	12.477	27.754	12.759
De 13 a 24 meses	26.939	26.571	26.940	26.571
De 25 a 36 meses	4.810	26.571	5.752	26.723
De 37 a 48 meses	4.810	4.071	6.348	4.933
De 49 a 60 meses	4.810	4.071	6.348	4.933
De 61 a 72 meses	4.810	4.071	6.348	4.933
De 73 a 84 meses	4.810	4.071	6.348	4.933
De 85 a 96 meses	4.810	4.071	6.348	4.933
De 97 a 108 meses	1.757	4.071	3.295	4.933
De 109 a 120 meses	369	-	1.908	861
De 121 a 132 meses	-	-	1.538	861
De 133 a 144 meses	-	-	1.538	861
De 145 a 156 meses	-	-	1.538	861
De 157 a 168 meses	-	-	1.538	861
De 169 a 180 meses	-	-	1.538	861
De 181 a 192 meses	-	-	600	782
	85.107	90.045	105.679	101.599
Circulante	27.182	12.477	27.754	12.759
Não circulante	57.925	77.568	77.925	88.840
	85.107	90.045	105.679	101.599

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Empréstimos e financiamentos				
Saldo em 1º de janeiro	90.045	101.740	101.599	101.740
Captação	5.910	45.000	14.639	51.266
Juros apropriados	7.888	9.458	9.293	9.493
Pagamento de principal	(10.000)	(55.000)	(10.000)	(55.000)
Juros pagos	(8.736)	(11.693)	(9.852)	(11.693)
Saldo em 30 de setembro	85.107	89.505	105.679	95.806

13 Arrendamento e direito de uso

O reconhecimento e a mensuração do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento são efetuados de acordo com o pronunciamento contábil CPC 06 (R2) Arrendamentos.

Os principais arrendamentos são constituídos por imóveis de terceiros, veículos e equipamentos ligados à operação e possuem vários prazos de vigência, com o último vencimento em abril de 2029.

A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas dos atuais contratos, levando em conta os prazos contratuais:

Prazo dos contratos	Taxas a.a.	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
de 1 a 12 meses	14,22%	13,49%
de 13 a 24 meses	15,12%	15,11%
de 25 a 36 meses	15,13%	15,43%
de 37 a 48 meses	14,71%	15,41%
de 49 a 60 meses	14,24%	15,22%
de 61 a 72 meses	-	14,75%

Segue movimentação do ativo de direito de uso para o exercício:

	Controladora							
	2024				2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	61.643	549	808	63.000	52.237	576	-	52.813
Adição	13.346	-	(25)	13.321	32.557	-	976	33.533
Baixa	2.885	-	-	2.885	-	-	-	-
Amortização (i)	(19.800)	(459)	(301)	(20.560)	(20.024)	(498)	(67)	(20.589)
Saldos líquidos em 30 de setembro	58.074	90	482	58.646	64.770	78	909	65.757
Saldos em 30 de setembro								
Custo	178.573	2.656	952	182.181	168.366	1.568	976	170.910
Amortização acumulada	(120.499)	(2.566)	(470)	(123.535)	(103.596)	(1.490)	(67)	(105.153)
Saldos líquidos em 30 de setembro	58.074	90	482	58.646	64.770	78	909	65.757
Saldos em 30 de setembro								
Saldos com terceiros	31.290	90	482	31.862	36.546	78	909	37.533
Saldos com partes relacionadas (ii)	26.784	-	-	26.784	28.224	-	-	28.224
Saldos líquidos em 30 de setembro	58.074	90	482	58.646	64.770	78	909	65.757

	Consolidado							
	2024				2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	55.506	600	9.043	65.149	47.841	625	-	48.466
Adição	12.715	-	(308)	12.407	32.456	-	11.666	44.122
Baixa	-	-	-	-	-	-	(292)	(292)
Amortização (i)	(21.987)	(505)	(1.861)	(24.353)	(22.376)	(541)	(1.680)	(24.597)
Saldos líquidos em 30 de setembro	46.234	95	6.874	53.203	57.921	84	9.694	67.699
Saldos em 30 de setembro								
Custo	180.869	2.820	11.004	194.693	181.858	1.673	11.373	194.904
Amortização acumulada	(134.635)	(2.725)	(4.130)	(141.490)	(123.937)	(1.589)	(1.679)	(127.205)
Saldos líquidos em 30 de setembro	46.234	95	6.874	53.203	57.921	84	9.694	67.699
Saldos em 30 de setembro								
Saldos com terceiros	34.661	95	6.874	41.630	45.273	84	9.694	55.051
Saldos com partes relacionadas (ii)	11.573	-	-	11.573	12.648	-	-	12.648
Saldos líquidos em 30 de setembro	46.234	95	6.874	53.203	57.921	84	9.694	67.699

(i) Os montantes apresentados na amortização de direito de uso estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 20.560 na Controladora e R\$ 24.353 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 20.589 na Controladora e R\$ 24.597 no Consolidado em 30 de setembro de 2023), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 18.917 na Controladora e R\$ 22.365 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 18.736 na Controladora e R\$ 22.390 no Consolidado em 30 de setembro de 2023).

(ii) Inclui na Controladora, R\$ 15.211 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 15.576 em 30 de setembro de 2023), referente ao direito de uso de arrendamento mercantil de imóveis com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o exercício:

	2024				2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldo em 1º de janeiro	66.805	533	829	68.167	57.050	619	-	57.669
Adições	13.346	-	(25)	13.321	32.557	-	976	33.533
Juros apropriados (i)	6.856	26	137	7.019	5.912	23	11	5.946
Transferência	3.665	-	-	3.665	-	-	-	-
Pagamento do principal	(18.601)	(477)	(283)	(19.361)	(19.647)	(525)	(58)	(20.230)
Pagamento de juros	(6.858)	(26)	(137)	(7.021)	(6.027)	(28)	(10)	(6.065)
Saldo em 30 de setembro	65.213	56	521	65.790	69.845	89	919	70.853
Circulante	22.333	56	410	22.799	20.475	89	376	20.940
Não circulante	42.880	-	111	42.991	49.370	-	543	49.913
	65.213	56	521	65.790	69.845	89	919	70.853
Saldo com terceiros	34.436	56	521	35.013	39.609	89	919	40.617
Saldo com partes relacionadas (ii)	30.777	-	-	30.777	30.236	-	-	30.236
	65.213	56	521	65.790	69.845	89	919	70.853

	2024				2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldo em 1º de janeiro	60.091	586	9.993	70.670	52.913	650	-	53.563
Adições	12.715	-	(308)	12.407	32.456	-	11.666	44.122
Baixas	-	-	-	-	-	-	(292)	(292)
Juros apropriados (i)	5.744	29	1.084	6.857	5.194	25	879	6.098
Pagamento do principal	(21.618)	(521)	(1.322)	(23.461)	(22.713)	(569)	(948)	(24.230)
Pagamento de juros	(5.744)	(29)	(1.084)	(6.857)	(5.182)	(8)	(913)	(6.103)
Saldo em 30 de setembro	51.188	65	8.363	59.616	62.668	98	10.392	73.158
Circulante	20.601	65	2.468	23.134	24.727	94	2.074	26.895
Não circulante	30.587	-	5.895	36.482	37.941	4	8.318	46.263
	51.188	65	8.363	59.616	62.668	98	10.392	73.158
Saldo com terceiros	38.150	65	8.363	46.578	49.137	98	10.392	59.627
Saldo com partes relacionadas (ii)	13.038	-	-	13.038	13.531	-	-	13.531
	51.188	65	8.363	59.616	62.668	98	10.392	73.158

(i) Os montantes apresentados em juros apropriados estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 7.019 na Controladora e R\$ 6.857 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 5.946 na Controladora e R\$ 6.098 no Consolidado em 30 de setembro de 2023), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 6.902 na Controladora e R\$ 6.970 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 6.119 na Controladora e R\$ 7.080 no Consolidado em 30 de setembro de 2023).

(ii) Inclui na Controladora, R\$17.739 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 16.705 em 30 de setembro de 2023), referente ao passivo de arrendamento de imóveis, com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

As parcelas vencíveis apresentam o seguinte cronograma de vencimentos do arrendamento mercantil:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2024	2023	2024	2023
De 1 a 12 meses	22.799	22.751	23.134	29.340
De 13 a 24 meses	20.272	15.372	17.840	15.034
De 25 a 36 meses	12.279	16.921	9.747	15.810
Acima de 37 meses	10.440	13.123	8.895	10.486
	65.790	68.167	59.616	70.670
Circulante	22.799	22.751	23.134	29.340
Não circulante	42.991	45.416	36.482	41.330
	65.790	68.167	59.616	70.670
Saldo com terceiros	35.013	39.719	46.578	58.247
Saldo com partes relacionadas (i)	30.777	28.448	13.038	12.423
	65.790	68.167	59.616	70.670

A Companhia reconhece seus passivos de arrendamento pelo valor presente de suas contraprestações brutas, incluindo potenciais créditos de impostos que usufruirão no momento da quitação de cada parcela do arrendamento. Desse modo o potencial crédito tributário embutido no passivo de arrendamento e no ativo de direito de uso é de:

	Em 30 de setembro de 2024		Em 31 de dezembro de 2023	
	Nominal	Valor presente	Nominal	Valor presente
Contraprestação do arrendamento	95.343	77.356	114.423	90.668
PIS e COFINS potencial (9,25%) (i)	8.803	6.315	10.513	7.619

(i) Os contratos de veículos e contratos com pessoas físicas não possuem crédito de PIS e COFINS.

Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, a Companhia e suas Controladas não consideram a inflação futura projetada no valor presente dos pagamentos futuros para a mensuração e remensuração dos seus passivos de arrendamento e ativos de direito de uso. Levando em conta que os prazos dos contratos de arrendamento são de no máximo 6 anos, não estimamos impactos relevantes nos saldos apresentados decorrentes das atuais taxas de juros no mercado brasileiro.

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 30 de setembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	6.499	4.920	7.637	5.821
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) de terceiros	154	106	168	149
Imposto predial e territorial urbano (IPTU)	444	414	451	422
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	17.038	15.119	18.536	16.632
Imposto sobre serviços (ISS)	987	713	1.381	1.126
Programa de integração social (PIS)	1.407	1.064	1.653	1.263
Outros tributos a recolher	471	336	504	450
	27.000	22.672	30.330	25.863

15 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Férias a pagar	12.171	12.011	14.603	13.860
Instituto Nacional de Seguridade Social a pagar	3.339	3.043	3.869	3.465
Gratificações e participação nos lucros a pagar	7.255	9.386	7.666	9.898
Provisão para 13º salário	6.590	-	7.809	-
Fundo de garantia por tempo de serviço a pagar	629	861	746	984
Outras	968	1.741	1.166	2.022
	30.952	27.042	35.859	30.229

16 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros. Esses processos estão em discussão tanto na esfera administrativa como judicial e totalizam na Controladora, R\$ 865.514 em 30 de setembro de 2024, (R\$ 810.108 em 31 de dezembro de 2023), no Consolidado R\$ 876.696 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 826.628 em 31 de dezembro de 2023). As demandas judiciais, sempre que aplicável, são amparadas por depósitos judiciais. Estes valores contemplam todos os processos classificados como prováveis, possíveis e remotos. As provisões para as eventuais perdas prováveis decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração na medida em que há expectativa de desembolso futuro. Tais estimativas são amparadas em opinião de seus consultores jurídicos externos.

Os valores mencionados acima são classificados conforme indicado a seguir:

Risco	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Prováveis	25.243	24.904	28.133	28.015
Possíveis	146.883	132.124	153.680	142.625
Remotos	693.388	653.080	694.883	655.988
	865.514	810.108	876.696	826.628

Provisões constituídas com base nas perdas prováveis

As provisões constituídas e correspondentes depósitos judiciais, quando aplicável, estão demonstrados a seguir:

	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Trabalhistas e previdenciárias	16.383	15.473	(14.894)	(14.287)
Tributárias	3.266	1.608	(145)	-
Cíveis (i)	527	332	(10.204)	(10.617)
	20.176	17.413	(25.243)	(24.904)
	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Trabalhistas e previdenciárias	18.931	18.095	(17.664)	(17.098)
Tributárias	3.266	1.608	(145)	(135)
Cíveis (i)	748	553	(10.324)	(10.782)
	22.945	20.256	(28.133)	(28.015)

- (i) Contém provisão decorrente da venda da Direct Express, firmada entre a Companhia e 8M Participações que prevê que a Companhia está obrigada a indenizar a 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superassem no seu valor agregado R\$ 40.000. Por outro lado, a 8M Participações obriga-se a indenizar a Companhia por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos posteriores à data da compra. No exercício de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em 30 de setembro de 2024 o saldo das provisões existentes, referente às contingências de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 9.958 (R\$ 10.082 em 31 de dezembro de 2023).

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 30 de setembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo segue a movimentação para o exercício:

	Controladora							
	2024				2023			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	14.286	-	10.618	24.904	13.160	-	11.467	24.627
Constituição (reversão)	1.310	5	(368)	947	967	119	238	1.324
Constituição INSS FAP	459	-	-	459	249	-	-	249
Demandas judiciais a pagar	(3)	-	-	(3)	(1)	-	-	(1)
Baixa por depósito judicial	(254)	-	31	(223)	(366)	-	-	(366)
Pagamento	(1.252)	-	(76)	(1.328)	(569)	(119)	(954)	(1.642)
Outros	347	140	-	487	-	-	(6)	(6)
Saldo em 30 de setembro	14.893	145	10.205	25.243	13.440	-	10.745	24.185

	Consolidado							
	2024				2023			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	17.097	135	10.783	28.015	15.727	122	12.533	28.382
Constituição (reversão)	1.747	10	(406)	1.351	1.123	131	(210)	1.044
Constituição INSS FAP	525	-	-	525	330	-	-	330
Demandas judiciais a pagar	(3)	-	-	(3)	(1)	-	-	(1)
Baixa por depósito judicial	(381)	-	31	(350)	(464)	-	(6)	(470)
Pagamento	(1.322)	-	(83)	(1.405)	(1.111)	(120)	(1.406)	(2.637)
Saldo em 30 de setembro	17.663	145	10.325	28.133	15.604	133	10.911	26.648

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

A Companhia possui ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda possível classificado pela Administração e por seus consultores legais, conforme demonstramos os montantes abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Trabalhistas e previdenciárias	6.219	8.146	6.522	11.076
Tributárias	130.765	115.062	137.177	122.554
Cíveis	9.899	8.916	9.981	8.995
	146.883	132.124	153.680	142.625

Referem-se principalmente, a casos relacionados com operações descontinuadas, bem como casos em que a Companhia responde solidariamente com prestadoras de serviços terceirizados.

a. Tributárias

As principais naturezas das discussões tributárias são:

- Questionamentos relativos a eventuais não recolhimentos de ISS e ICMS; e
- Questionamentos relativos à origem de créditos de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS utilizados para compensações de débitos tributários.

A principal demanda decorre de créditos de PIS e COFINS sobre a integralidade dos gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte optantes pelo SIMPLES. A origem dessa contestação tem como base o reconhecimento de créditos em dezembro de 2017. Em decorrência desse fato a Companhia (i) realizou as retificações de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCTF) dos 5 anos anteriores, com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS; e (ii) alterou sua forma de apuração das contribuições referente ao futuro. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários desses respectivos créditos apurados do passado. Importante mencionar que na época, não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. O valor na Controladora é R\$ 41.808 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 39.892 em 31 de dezembro de 2023) e no Consolidado R\$ 44.888 (R\$ 42.829 em 31 de dezembro de 2023). Além disso, a Companhia tomou conhecimento da lavratura de auto de infração que questiona o uso desse crédito integral durante o ano calendário de 2019, no valor atualizado em 30 de setembro de 2024 de R\$ 10.429 na Controladora e tomou conhecimento, em julho de 2024, de auto de infração no valor atualizado de R\$ 15.153 na Controladora sobre os anos calendário de 2021 e 2022. Embora a Companhia e seus assessores externos entendam que a tese possua argumentos jurídicos consistentes, a Companhia, de forma conservadora, deixou de aplicar essa tese em 2023, passando a classificar esses valores em sua integralidade como chances possíveis de êxito. Em fevereiro de 2023 a Companhia recebeu o despacho decisório da Receita Federal que não homologou parte das compensações tributárias realizadas com créditos de PIS e COFINS provenientes da ação judicial, já transitada em julgado, que garantiu o direito de excluir o ICMS das suas respectivas bases de cálculo. Do valor do crédito utilizado de R\$ 103.406 em compensações com débitos tributários, reconhecido nos exercícios de 2019 e 2020, não foram homologados R\$ 19.683 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 18.607 em 31 de dezembro de 2023), já com incidência de multa e juros. A Companhia apresentou tempestiva defesa contra esse despacho decisório.

Em janeiro de 2018, a Companhia tomou conhecimento de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP através de autos de infração emitidos entre dezembro de 2017 e janeiro de 2018. Em 30 de setembro de 2024 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 8.901 (R\$ 8.264 em 31 de dezembro de 2023). Tal valor tem como base apenas a receita auferida pela

filial de Mauá/SP e não a receita equivocadamente arbitrada pela fiscalização.

b. Cíveis

As principais ações das quais a Companhia faz parte são de natureza indenizatória, correspondendo a danos materiais, morais e pensionamento em virtude de acidentes de trânsito envolvendo transportadoras subcontratadas pela Companhia.

Perdas remotas não provisionadas no balanço

A Companhia possui ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda remota classificado pela Administração e por seus consultores legais, conforme demonstramos os montantes abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2024	2023	2024	2023
Trabalhistas e previdenciárias	23.609	27.545	24.492	28.806
Tributárias	664.970	621.625	665.553	622.801
Cíveis	4.809	3.910	4.838	4.381
	693.388	653.080	694.883	655.988

As principais demandas são:

- A principal demanda na esfera tributária decorre de parcela de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP conforme citado acima, com valor total de R\$ 664.156 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 621.255 em 31 de dezembro de 2023), no qual o município considerou de forma equivocada a receita bruta total auferida pela Companhia, e não somente a da filial de Mauá/SP que deveria ser a base da respectiva fiscalização. Neste contexto, com base no parecer dos advogados, a Companhia considera como perda remota o valor de R\$655.254 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 612.991 em 31 de dezembro de 2022). Em fevereiro de 2018, a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019, a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de 2019. Em agosto de 2021, a Companhia tomou ciência da decisão de 1ª instância que manteve integralmente os valores dos autos de infração. A Companhia apresentou os respectivos recursos administrativos em conjunto com um extenso relatório probatório de todas as receitas auferidas por cada filial durante o período fiscalizado com a finalidade de afastar o arbitramento sobre sua receita bruta. Atualmente, a Companhia aguarda o julgamento desses recursos pela segunda instância administrativa do Município de Mauá.
- Em dezembro de 2017, como parte das oportunidades tributárias referentes a créditos de PIS e COFINS, a Companhia apurou créditos sobre os gastos incorridos em itens do imobilizado aos últimos 5 anos de operações. A Companhia realizou a retificação de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCTF) com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários dos respectivos créditos. Importante mencionar que não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Os assessores da Companhia classificaram as chances de perda como "remota". O valor na Controladora é R\$ 7.909 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 7.547 em 31 de dezembro de 2023) e no Consolidado R\$8.477 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 8.088 em 31 de dezembro de 2023).

Outros temas

a. Terço constitucional de férias

O Supremo Tribunal Federal - STF finalizou, em 28/08/2020, o julgamento do Recurso Extraordinário 1.072.485/PR (Tema 985 da Repercussão Geral) que considerou constitucional a incidência da contribuição previdenciária patronal (em regra, de 20%) sobre os valores pagos aos empregados a título de terço constitucional de férias. Com base nessa decisão, a Companhia realizou o depósito judicial do valor não recolhido da contribuição no passado em sua ação própria com a finalidade de aguardar modulação dos efeitos do julgamento do STF, decorrente de pedido realizado em sede embargos de declaração. Em 12/06/2024, o STF julgou esses embargos e, de forma definitiva, decidiu que os efeitos da respectiva decisão apenas podem ocorrer a partir do julgamento sobre o mérito. Dessa forma, a Companhia aguarda apenas a vinculação dessa decisão em seu processo próprio para poder levantar os valores depositados.

b. Contribuição sobre salário maternidade

A Companhia possui ação judicial, com ingresso em 2005, para fins de garantir o seu direito de não recolhimento da contribuição previdenciária sobre os valores pagos a título de salário maternidade às suas funcionárias. Com o julgamento pelo Supremo Tribunal Federal, em agosto de 2020, do processo com repercussão geral sobre o tema favorável ao contribuinte, a Companhia obterá muito possivelmente julgamento favorável em seu próprio processo. Dessa forma, a Companhia poderá, a partir do trânsito em julgado favorável em sua ação, realizar a restituição e/ou compensações tributárias dos valores pagos dessa contribuição no passado. Esses valores estão sendo levantados pela Companhia com base em documentos comprobatórios próprios de declarações e recolhimentos.

c. Busca e apreensão – Operação Pacto

No dia 17 de outubro de 2019 a Companhia foi alvo de mandado de busca e apreensão de dados e documentos autorizada pelo Juízo da 1ª Vara Criminal de São Bernardo do Campo, em virtude de investigação que, até então, não era do conhecimento da Companhia, e que foi iniciada por um “Acordo de Leniência Parcial” firmado por uma das empresas concorrentes da Tegma no mercado de transporte de veículos zero quilômetro. A investigação visa apurar suposta ação concertada no transporte de veículos zero quilômetro importados para um cliente da Companhia, do porto de Vitória à Estação Aduaneira do Interior, operação essa encerrada pela empresa em 2015, e que já naquela época representava um volume imaterial frente às receitas para a Companhia. A busca e apreensão em nada afetou as operações da Companhia.

Em função dos eventos descritos, o Conselho de Administração determinou, em reunião do dia 01 de novembro de 2019, a constituição de um Comitê Independente, composto por três membros e assessorado por escritórios especializados, para conduzir uma investigação profunda e meticulosa dos fatos atribuídos à Companhia, objeto da documentação constante do Acordo de Leniência que deu origem à busca e apreensão mencionada. Em 30 de julho de 2020, o Conselho de Administração da Companhia recebeu o relatório e parecer final da investigação, o qual concluiu que não há evidências de práticas anticoncorrenciais, tampouco de qualquer ilícito capaz de sustentar as acusações que deram origem à Operação Pacto.

Em setembro de 2022, foi oferecida denúncia na referida Operação. Nenhum dos denunciados integra o quadro de colaboradores da Companhia e nem tampouco houve determinação de qualquer medida patrimonial em face da Tegma.

Com relação ao CADE, foi instaurado Processo Administrativo, que se encontra ainda na fase inicial de citação dos envolvidos para apresentação de defesa.

17 Imposto de renda e contribuição social

Os saldos de imposto de renda e contribuição social no balanço patrimonial são:

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 30 de setembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora				Consolidado			
	30 de setembro 2024		31 de dezembro 2023		30 de setembro 2024		31 de dezembro 2023	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Impostos de renda pessoa jurídica (IRPJ)	14.906	(23.732)	13.558	(7.104)	16.172	(24.411)	14.898	(8.924)
Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)	4.792	(9.682)	4.525	(3.150)	4.948	(9.972)	4.596	(3.996)
	19.698	(33.414)	18.083	(10.254)	21.120	(34.383)	19.494	(12.920)
Circulante	1.597	(33.414)	987	(10.254)	3.019	(34.383)	2.398	(12.920)
Não circulante (i)	18.101	-	17.096	-	18.101	-	17.096	-
	19.698	(33.414)	18.083	(10.254)	21.120	(34.383)	19.494	(12.920)

- (i) Em setembro de 2021, o Plenário do STF encerrou o julgamento virtual do Recurso Extraordinário nº 1.063.187 favoravelmente aos interesses dos contribuintes ao considerar inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores de taxa básica de juros (SELIC) recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A Controladora possui ação própria sobre essa matéria, ainda sem decisão favorável e atrelada ao julgamento no STF. Sobre esse tema, a Controladora possui valores envolvidos que podem ser recuperados, especialmente no que se refere à tributação pelo IRPJ e CSLL, ocorrida em 2019, sobre a atualização dos valores de créditos PIS e COFINS reconhecidos, provenientes do trânsito em julgado de sua ação de repetição decorrentes da exclusão do ICMS de suas respectivas bases de cálculo. Com base no resultado do julgamento, a Controladora reconheceu em seu balanço de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 12.919. O saldo é de R\$ 18.101 em 30 de setembro de 2024 (R\$17.096 em 31 de dezembro de 2023).

A reconciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais nominais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	247.424	156.634	258.161	168.875
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal	(84.124)	(53.256)	(87.775)	(57.418)
Diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	14.839	14.730	7.956	4.017
Incentivos fiscais	-	6.066	-	6.874
Juros sobre capital próprio	6.277	6.502	6.277	6.502
Outras	340	(341)	856	2.041
	21.456	26.957	15.089	19.434
Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado	(62.668)	(26.299)	(72.686)	(37.984)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(66.982)	(27.377)	(73.835)	(42.527)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.314	1.078	1.149	4.543
	(62.668)	(26.299)	(72.686)	(37.984)
Alíquota efetiva	25,3%	16,8%	28,2%	22,5%

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Prejuízos fiscais				
Imposto de renda com prejuízos fiscais	-	-	1.469	2.885
Base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	1.007	1.517
	-	-	2.476	4.402
Diferenças temporárias ativas				
Provisões para PLR e gratificação	2.475	3.191	2.604	3.355
Provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	760	356	972	705
Provisões para demandas judiciais	8.748	8.467	9.730	9.525
Provisões para fretes a pagar	1.745	719	2.379	1.048
Provisão de pedágios a pagar	(389)	920	(290)	1.021
Provisão <i>cut-off</i>	(2.437)	3.421	(2.437)	3.421
Passivo atuarial	2.475	2.475	2.475	2.475
Outras	18.072	5.796	19.091	7.765
	31.449	25.345	34.524	29.315
Diferenças temporárias passivas				
Amortização de ágio fiscal (i)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (ii)	(8.350)	(7.283)	(13.008)	(10.947)
Outras	(1.564)	(1.491)	(1.564)	(1.491)
	(30.373)	(29.233)	(35.031)	(32.897)
	1.076	(3.888)	1.969	820

- (i) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurado na aquisição de controladas, já amortizado na sua totalidade.
- (ii) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurados sobre a diferença de depreciação de bens do ativo imobilizado pela aplicação de taxas de depreciação diferentes para fins fiscais e contábeis.

A segregação do imposto de renda e contribuição social diferidos entre ativo e passivo por empresa está apresentado a seguir:

	Consolidado			
	Em 30 de setembro de 2024			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	31.449	(30.373)	1.076	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	2.089	(8)	2.081	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	51	-	51	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	3.486	(4.659)	-	(1.173)
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	10	-	10	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	(85)	9	-	(76)
	37.000	(35.031)	3.218	(1.249)

	Consolidado			
	Em 31 de dezembro de 2023			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	25.345	(29.233)	-	(3.888)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	2.928	(7)	2.921	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	48	-	48	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	3.777	(3.698)	79	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	2	-	2	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	472	45	517	-
Catlog Logística de Transportes S/A.	1.145	(4)	1.141	-
	33.717	(32.897)	4.708	(3.888)

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldos em 01 de janeiro	(3.888)	(5.404)	820	(3.221)
Constituição – efeito resultado	4.314	1.078	1.149	4.543
Outros (i)	650	-	-	-
Saldos em 30 de setembro	1.076	(4.326)	1.969	1.322

- (i) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos adicionados as contas da Companhia em virtude da incorporação da Catlog Logística de Transportes Ltda pela Tegma Gestão Logística S.A. em maio de 2024.

A Companhia possui a seguinte expectativa de realização do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2024	2023	2024	2023
De 1 a 12 meses	6.290	5.069	9.588	9.708
De 13 a 24 meses	6.290	5.069	6.934	6.248
De 25 a 36 meses	6.290	5.069	6.825	5.919
De 37 a 48 meses	6.290	5.069	6.825	5.919
Acima de 48 meses	6.289	5.069	6.828	5.923
	31.449	25.345	37.000	33.717

18 Demais contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2024	2023	2024	2023
Movimentação de veículos e cargas	2.364	1.153	2.711	2.315
Pedágio	3.625	2.715	3.633	3.013
Aluguel	6.739	4.679	7.352	5.235
Seguros	6.992	6.579	7.463	7.103
Comunicação dados e voz	168	193	177	201
Benefícios	3.165	5.387	3.350	5.649
Serviços de consultoria	2.024	2.543	2.205	3.751
Manutenções diversas	1.740	1.700	2.191	2.059
Combustível	7	14	24	28
Impostos e taxas	252	9	323	29
Vigilância	2.749	1.641	2.868	1.802
Outros	2.798	3.153	5.736	5.447
	32.623	29.766	38.033	36.632
Circulante	32.623	29.766	38.033	36.632
	32.623	29.766	38.033	36.632

19 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia, totalmente integralizado em 30 de setembro de 2024 é de R\$438.839 (R\$318.524 em 31 de dezembro de 2023), dividido em 66.002.915 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. O aumento do capital social foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de fevereiro de 2024.

A composição acionária da Companhia é constituída da seguinte forma:

Categoria	Quantidade de ações	% Total
Mopia Participações e Empreendimentos Ltda.	15.396.481	23%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4.817.704	7%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13.207.034	20%
Outros acionistas (pessoa física)	515.073	1%
Administradores	101	-
Tesouraria	65.143	-
Controladores, administradores e tesouraria	34.001.536	52%
Ações em circulação	32.001.379	48%
Total de ações	66.002.915	100%
Tesouraria	65.143	
	65.937.772	

b. Reservas de Lucro

Reserva Legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e/ou aumentar o capital.

Reserva de incentivos fiscais

A Companhia opta pela utilização do crédito presumido de ICMS no montante de 20% sobre o valor do débito na sua apuração, nos termos do Convênio CONFAZ ICMS 106/1996. Até dezembro de 2023, esses montantes foram equiparados a uma subvenção de investimento, por meio da Lei Complementar nº160/2017 e destinados para reserva de incentivos fiscais, nos termos do art. 195-A da Lei 6.404/76 e § 4º e 5º no artigo 30 da Lei 12.973/2014.

Com a publicação da Lei nº 14.879/2023, com efeitos a partir de 1º de janeiro de 2024, a legislação sobre subvenção de investimento foi sensivelmente alterada, inclusive com expressa revogação dessa equiparação mencionada acima. Diante desse cenário, a manutenção de uma conta de reservas de incentivos fiscais passou a não ser mais necessária.

Em razão disso, esses valores de reserva de incentivos fiscais foram objeto de aumento de capital social da Companhia, evitando, com isso, a tributação desses valores pelo Imposto de Renda.

Reserva de retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido em seu plano de investimentos e remuneração de acionistas, conforme orçamento de capital aprovado e proposto pelos administradores da Companhia, para ser deliberado na Assembleia Geral dos acionistas, em observância do artigo 196, das Leis das Sociedades por Ações.

c. Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.143 ações ordinárias, no montante de R\$ 343.

d. Dividendos e juros sobre capital próprio

O lucro líquido de cada exercício social, após as compensações e deduções previstas em lei e consoante previsão estatutária, terá a seguinte destinação:

- 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado; e,
- 25% do saldo, após a apropriação da reserva legal, será destinado para pagamento de dividendo mínimo obrigatório a todos os acionistas.

Os dividendos superiores a esse limite são destacados em conta específica no patrimônio líquido denominada "Dividendo adicional proposto". Quando deliberados pelo Conselho de Administração, os

juros sobre capital próprio são computados aos dividendos do período.

Em 27 de abril de 2023 o Conselho de Administração da Companhia aprovou sua Política de Destinação de Resultados, que ratifica a Política Indicativa de Distribuição de Dividendos da Companhia aprovada em reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de fevereiro de 2010, para que as futuras distribuições de dividendos, inclusive juros sobre o capital próprio, sejam realizadas no mínimo em valor equivalente a 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido do exercício, calculado conforme disposto nos artigos 193 a 203 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada, as práticas contábeis brasileiras e as regras da Comissão de Valores Mobiliários.

O cálculo dos dividendos referente ao exercício de 2023 é assim demonstrado:

	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	181.412
Reserva legal	(9.071)
Reserva de incentivos fiscais	<u>(25.294)</u>
Base de cálculo	<u>147.047</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	<u><u>36.762</u></u>
Dividendos intercalares pagos	54.728
Juros sobre capital próprio intercalares pagos	18.463
Dividendos adicionais propostos	35.606
Juros sobre capital próprio adicionais propostos	<u>11.869</u>
	<u><u>120.666</u></u>
Porcentagem sobre a base de cálculo	82%

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 13 de abril de 2023, foi aprovada a proposta da Administração e destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, que resultou na distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio complementares de R\$ 39.563, aos acionistas da Companhia, sendo R\$ 29.672 em dividendos e R\$ 9.891 em juros sobre capital próprio, ambos pagos no dia 24 de abril de 2023.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de agosto de 2023, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 28.353 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 9.231 referente ao primeiro semestre do exercício de 2023, ambos pagos em 17 de agosto de 2023.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 06 de novembro de 2023, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 26.375 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 9.231 referente ao terceiro trimestre do exercício de 2023, ambos pagos no dia 23 de novembro de 2023.

Em reunião realizada em 11 de março de 2024 os membros do Conselho de Administração da Companhia manifestaram-se favoravelmente sobre a proposta de destinação dos resultados do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e recomendaram sua aprovação à Assembleia Geral da Companhia.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 05 de agosto de 2024, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 73.850 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 6.594 referente ao primeiro semestre do exercício de 2024, ambos pagos em 21 de agosto de 2024.

e. Passivo atuarial

Decorre de ganhos e perdas decorrentes de provisão de benefícios pós-emprego. Esse componente é reconhecido como outros resultados abrangentes no grupo de ajustes de avaliação patrimonial.

20 Informações por segmento de negócio

A Companhia classifica suas análises de negócios em:

- **Logística automotiva:** divisão que realiza transferência e distribuição de veículos zero-quilômetro e usados, transferências portuárias e gestão de estoques e de pátios de montadoras de veículos e serviços de preparação de veículos para venda, composto pela Controladora e suas Controladas Tegmax, Tech Cargo, TLV, Niyati, Fastline, Catlog; e,
- **Logística integrada:** divisão que realiza operações de transporte, armazenagem e gestão de estoque, para diversos segmentos de mercado como químico, eletrodoméstico e bens de consumo, composta por suas controladas TCE e TLA. A Companhia inaugurou em 2018 a Corporate Venture chamada de TegUp para fins de divulgação consideramos na divisão logística integrada.

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 30 de setembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Segue abaixo resumo das informações por segmento de negócio:

	Em 30 de setembro de 2024			Em 31 de dezembro de 2023		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Ativo						
Ativo circulante	590.235	101.546	691.781	525.764	86.968	612.732
Ativo não circulante	521.535	74.224	595.759	521.544	65.435	586.979
	1.111.770	175.770	1.287.540	1.047.308	152.403	1.199.711
Passivo						
Passivo circulante	225.698	21.191	246.889	175.862	22.232	198.094
Passivo não circulante	116.185	30.603	146.788	142.340	22.732	165.072
Patrimônio líquido	769.887	123.976	893.863	729.106	107.439	836.545
	1.111.770	175.770	1.287.540	1.047.308	152.403	1.199.711

	Consolidado			Consolidado		
	De janeiro a setembro de 2024			De janeiro a de setembro de 2023		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Receita líquida dos serviços prestados	1.336.723	129.044	1.465.767	1.013.768	115.898	1.129.666
Custo dos serviços prestados	(1.024.123)	(94.503)	(1.118.626)	(791.623)	(80.718)	(872.341)
Despesas operacionais	(70.444)	(7.639)	(78.083)	(66.337)	(67)	(66.404)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(12.599)	(6.646)	(19.245)	(12.257)	(5.944)	(18.201)
Amortização de direito de uso (ii)	(15.887)	(6.478)	(22.365)	(15.646)	(6.744)	(22.390)
Resultado de equivalência patrimonial	24.047	(648)	23.399	1.218	10.598	11.816
Resultado financeiro	6.382	932	7.314	5.962	767	6.729
Imposto de renda e contribuição social	(67.278)	(5.408)	(72.686)	(31.488)	(6.496)	(37.984)
Lucro líquido do período	176.821	8.654	185.475	103.597	27.294	130.891

- (i) R\$ 16.160 em setembro de 2024 (R\$ 15.146 em setembro de 2023) refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 3.085 em setembro de 2024 (R\$ 3.055 em setembro de 2023) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 19.245 em setembro 2024 (R\$ 18.201 em setembro de 2023), conforme nota explicativa nº 22.
- (ii) R\$ 21.803 em setembro de 2024 (R\$ 21.928 em setembro de 2023) refere-se a parcela da amortização atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 562 em setembro de 2024 (R\$ 462 em setembro de 2023) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 22.365 em setembro 2024, (R\$ 22.390 em setembro de 2023) conforme nota explicativa nº 22.

As receitas dos 7 maiores clientes representaram aproximadamente 82% do total das receitas de janeiro a setembro de 2024 (82% de janeiro a setembro 2023).

Os serviços prestados pela divisão de logística automotiva e logística integrada são todos para clientes baseados em território nacional.

21 Receita líquida dos serviços prestados

A reconciliação das receitas brutas para a receita líquida dos serviços prestados é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Serviços logísticos	1.582.532	1.166.750	1.814.009	1.401.199
Serviços de armazenagem	-	-	873	4.270
	1.582.532	1.166.750	1.814.882	1.405.469
Descontos, seguros e pedágio	(76.518)	(67.597)	(83.083)	(75.226)
	1.506.014	1.099.153	1.731.799	1.330.243
Impostos incidentes	(230.104)	(166.984)	(266.032)	(200.577)
	1.275.910	932.169	1.465.767	1.129.666

22 Despesas por função e por natureza

A reconciliação das despesas por função é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Custo dos serviços prestados	(1.006.575)	(748.061)	(1.156.589)	(909.415)
Despesas gerais e administrativas	(65.986)	(67.709)	(78.597)	(68.268)
Despesas comerciais	(501)	(462)	(1.926)	(1.793)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(839)	(561)	(1.039)	(1.098)
	(1.073.901)	(816.793)	(1.238.151)	(980.574)

As despesas são apresentadas nos resultados individuais e consolidados por natureza, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Serviços de fretes – agregados	(877.375)	(629.639)	(979.422)	(755.673)
Salários	(67.849)	(63.846)	(79.737)	(72.327)
Encargos sociais	(36.530)	(35.163)	(44.029)	(40.143)
Serviços terceirizados	(51.702)	(38.071)	(57.294)	(42.624)
Alugueis e leasing (i)	(16.466)	(3.524)	(18.290)	(4.191)
Depreciação e amortização	(10.541)	(13.292)	(19.245)	(18.201)
Amortização direito de uso	(18.917)	(18.736)	(22.365)	(22.390)
Benefícios a empregados	(21.521)	(19.202)	(26.774)	(22.005)
Custos variáveis	(10.372)	(4.178)	(13.049)	(13.219)
Outros gastos gerais	(3.565)	(11.271)	(18.287)	(13.975)
Manutenção	(13.447)	(13.005)	(20.477)	(18.605)
Combustíveis e lubrificantes	(9.778)	(10.137)	(11.763)	(11.716)
Utilidades	(2.600)	(2.573)	(3.100)	(2.917)
Comunicação	(1.610)	(1.637)	(1.776)	(1.773)
Outros gastos com pessoal	(6.873)	(5.189)	(7.786)	(5.906)
Custos rescisórios	(1.713)	(1.591)	(1.958)	(1.704)
Materiais	(2.623)	(2.502)	(3.016)	(2.658)
Despesa de viagem	(2.369)	(2.241)	(2.519)	(2.406)
Indenização de extravio	(881)	(544)	(888)	(668)
Contribuições e doações	(1.360)	(2.430)	(1.376)	(2.449)
Multas contratuais	(2)	-	(2)	-
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(839)	(561)	(1.039)	(1.098)
Crédito PIS/COFINS	85.032	62.539	96.041	76.074
	(1.073.901)	(816.793)	(1.238.151)	(980.574)

(i) No terceiro trimestre de 2024, para atender o volume de veículos desembarcados no Brasil, a Companhia realizou a contratação esporádica de pátios.

23 Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Recuperação de despesas	257	1.426	395	1.552
Ajustes de estoques	-	(5)	(32)	(23)
(Perda) ganho na venda de ativo imobilizado líquido	90	20	651	209
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas	(947)	(1.324)	(1.351)	(1.044)
Outras receitas (despesas) operacionais	404	(2.452)	169	544
	(196)	(2.335)	(168)	1.238

24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Receitas financeiras				
Juros ativos	3.766	3.404	4.602	4.992
Atualização monetária INSS FAP	459	376	525	457
Receita de aplicação financeira	15.345	15.120	21.740	21.532
Ganhos cambiais	97	-	115	-
Outras	58	209	58	224
	19.725	19.109	27.040	27.205
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos bancários	(7.888)	(9.458)	(9.293)	(9.493)
Despesas bancárias	(1.421)	(1.278)	(1.512)	(1.407)
Perdas cambiais	-	(662)	-	(662)
Juros sobre arrendamento mercantil	(6.902)	(6.119)	(6.970)	(7.080)
Atualização monetária INSS FAP	(459)	(376)	(525)	(457)
Juros passivos	(158)	(36)	(185)	(73)
Outras despesas financeiras	(930)	(910)	(1.241)	(1.304)
	(17.758)	(18.839)	(19.726)	(20.476)
	1.967	270	7.314	6.729

25 Resultado por ação

a. Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia pela média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício:

b. Lucro diluído por ação

	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	184.756	130.335
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	65.937.772	65.937.772
Lucro básico por ação em Reais	2,80	1,98

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (excluídas as ações em tesouraria), para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídos.

Em 2023 e 2022, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 30 de setembro de 2024 e de 2023 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 2,80 e R\$ 1,98, respectivamente.

26 Partes relacionadas

A Companhia realiza no curso normal de seus negócios, operações de transportes, aluguel de imóveis, entrega e inspeção de pré-entrega (*Pre-Delivery Inspection - PDI*) com partes relacionadas a preços, prazos, encargos financeiros e demais condições compatíveis com as condições de mercado. A Companhia também realiza rateio de custos e despesas operacionais.

a. Transações com empresas relacionadas

Balanco patrimonial

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Ativo Circulante				
Partes relacionadas				
Grupo Itavema (i)	850	188	993	188
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1.808	67	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	1.479	52	-	-
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	-	37	-	37
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.566	1.154	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	33	-	-	-
Outros	3	2	-	33
	5.739	1.500	1.027	292
Total do ativo circulante	5.739	1.500	1.027	292
Ativo Não Circulante				
Realizável a longo prazo				
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	1.115	1.115	1.115	1.115
Total do realizável a longo prazo	1.115	1.115	1.115	1.115
Direito de uso				
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	2.921	192	2.921	192
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	15.211	14.699	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	8.652	10.967	8.652	10.967
	26.784	25.858	11.573	11.159
Total ativo não circulante	27.899	26.973	12.688	12.274
Total do ativo	33.638	28.473	13.715	12.566

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023	30 de setembro 2024	31 de dezembro 2023
Passivo				
Passivo circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	4.602	2.982	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	2.099	105	2.099	105
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	4.108	3.511	4.108	3.511
	10.809	6.598	6.207	3.616
Partes relacionadas				
Catlog Logística de Transporte S.A.	-	212	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	13	17	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	293	103	299	110
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	576	429	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	447	427	447	427
Tegma Cargas Especiais Ltda.	-	5	-	-
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	98	120	123	194
Fastline Logística Automotiva Ltda.	4	3	-	-
	1.431	1.316	869	731
Total do passivo circulante	12.240	7.914	7.076	4.347
Passivo não circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	13.137	13.043	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	755	-	755	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	6.076	8.807	6.076	8.807
	19.968	21.850	6.831	8.807
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	504	504	524	524
Total do passivo não circulante	20.472	22.354	7.355	9.331
Total do passivo	32.712	30.268	14.431	13.678

Demonstração do resultado exercício

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Receita de serviços prestados				
Grupo Itavema (i)	883	401	1.188	408
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1	-	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	5.419	3.103	-	-
	6.303	3.504	1.188	408
Despesas gerais e administrativas				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	(5.159)	(4.632)	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii) (iv)	(2.749)	(690)	(2.759)	(733)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	(1)	(3)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	(34)	(34)	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	-	(18)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	(4.201)	(4.185)	(4.201)	(4.185)
Rabbit Serviços de Tecnologia S.A.	(740)	(550)	(895)	(609)
Grupo Itavema (i)	(16)	-	(16)	-
Fundação Otacilio Coser (v)	(684)	(70)	(715)	(70)
	(13.584)	(10.182)	(8.586)	(5.597)
Outras receitas operacionais				
Grupo Itavema (i)	14	11	14	11
Tegma Cargas Especiais Ltda.	5.322	301	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	2.599	339	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	2.938	269	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	113	-	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	1.006	69	-	-
	11.992	989	14	11
Resultado financeiro				
Outros	-	8	3	3
	4.711	(5.681)	(7.381)	(5.175)

- (i) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços de armazenamento, transporte, revisão e entrega de veículos, bem como de revisão, entrega e inspeção de pré-entrega (Pre-Delivery Inspection - PDI) com algumas empresas do Grupo Itavema, empresas essas, relacionadas de forma direta e/ou indireta com a Companhia, através da sua Controladora Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. ("Mopia");
- (ii) A Companhia mantém com a Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., sociedade sob controle comum da Companhia, contrato de locação de imóveis comerciais localizados em São Bernardo do Campo-SP e Gravataí-RS, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil;
- (iii) Conforme negociação entre a Companhia e a Holding Silotec na formação do empreendimento controlado em conjunto, parte dos ativos da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A. deverão ser reembolsados à Tegma Gestão Logística S.A. conforme sua realização. Do mesmo modo parte dos passivos deverão ser pagos pela Tegma Gestão Logística S.A.;
- (iv) A Controladora mantém com a GDL Logística Integrada S.A., sociedade sob controle comum da Companhia, contrato de locação de imóveis comerciais localizados em Cariacica-ES, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil;
- (v) A Companhia disponibilizou recursos à Fundação Otacilio Coser (FOCO). A FOCO atua desde 1999 no fortalecimento dos elos entre comunidades, escolas e empresas por meio de programas de desenvolvimento de Comunidades Sustentáveis, Rede Escolar e Blend Program. A Fundação é mantida pela COIMEXPAR, holding do Grupo COIMEX (controladora da Tegma), e atua em comunidades em São Paulo e no Espírito Santo.

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui o presidente, os conselheiros, os diretores estatutários e eventuais pessoas relacionadas à acionistas controladores indiretos. A remuneração paga ou a pagar por serviços na condição de empregados está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Salários e encargos	(4.907)	(6.318)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(3.034)	(2.893)
Participação nos lucros	(2.298)	(2.860)
	(10.239)	(12.071)

27 Seguros

A Companhia e suas Controladas mantêm seguros, sendo a cobertura contratada, como indicado a seguir, considerada suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades:

- Transporte de cargas - cobertura variando, conforme natureza e tipo de transporte, cobertura de até R\$ 1.700 para carga geral e para veículos de acordo com o modelo transportado, com vigência de 31 de janeiro de 2024 até 31 de janeiro de 2025;
- Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada equivalente a R\$ 170.000, com vigência de 31 de outubro de 2024 até 31 de outubro de 2025;
- Responsabilidade civil contra terceiros danos materiais, corporais, morais e acidentes pessoais - cobertura até R\$1.000, e no caso de frota de terceiros a cobertura é a mesma, com vigência de 30 de junho de 2024 até 30 de junho de 2025;
- Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, vigência de 25 de janeiro de 2024 até 25 de janeiro de 2025;
- Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura compreensiva corporativa de R\$ 45.000 com vigência de 31 de outubro de 2024 até 31 de outubro de 2025;
- Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$ 80.000 com vigência de 29 de dezembro de 2023 até 29 de dezembro de 2024;
- Seguro de Responsabilidade Riscos Ambientais – Cobertura R\$ 5.000 com vigência 30 de outubro de 2024 a 30 de outubro de 2025; e
- Seguro de Proteção de dados e Responsabilidade Cibernética (Cyber Edge) - Cobertura R\$ 20.000, com vigência 30 de outubro de 2024 a 30 de outubro de 2025.

A Administração da Companhia, considerando os custos financeiros envolvidos na contratação de seguros para sua frota de caminhões e semirreboques, bem como a probabilidade da ocorrência de sinistros e seus eventuais impactos financeiros na operação, adota a política de não contratar essa proteção, mantendo, todavia, seguros para o ramo da responsabilidade civil contra terceiros, como mencionado anteriormente.

28 Informação suplementar das demonstrações dos fluxos de caixa

A preparação e apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa, pelo método indireto, é efetuada de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa.

Abaixo estão apresentadas suas informações adicionais:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023	De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024	De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023
Aquisições de imobilizado não pagas	321	1.422	4.703	2.587
Aquisições de imobilizado de períodos anteriores pagas no período corrente	1.327	13.851	2.831	14.123
Receita na venda imobilizado não recebida	12	3	71	3
Aquisições de intangível não pagas	1.423	996	2.968	1.072
Aquisições de intangível de períodos anteriores pagas no período corrente	299	731	370	826
Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes	48.452	23.800	50.279	30.924
Novos contratos de arrendamento	13.321	33.533	12.407	44.122
Atualização monetária INSS FAP	459	249	525	330
Aporte de Capital por meio de ativos	5.038	27.443	-	-
Aquisições de imobilizado em andamento	52	16	63	16
Aquisições de intangível em andamento	12.546	-	12.546	-

29 Eventos subsequentes

Dividendos e juros sobre capital próprio intercalares

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de 2024, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 38.244 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 12.528, respectivamente, referente ao terceiro trimestre de 2024, a serem pagos em 21 de novembro de 2024.

