

Tegma Gestão Logística S.A.

**Relatório sobre a revisão de
informações trimestrais-ITR
em 30 de junho de 2020**

Conteúdo

| | |
|---|-----------|
| Relatório do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas | 3 |
| Balancos patrimoniais individuais e consolidadas | 6 |
| Demonstrações dos resultados individuais e consolidadas | 8 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidadas | 10 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas | 11 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas – método indireto | 12 |
| Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas– informação suplementar | 14 |
| Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas | 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, referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis 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 seis 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).

Ênfase

Conclusão da investigação independente

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, no dia 17 de outubro de 2019 a Companhia foi alvo de mandado de busca e apreensão de dados e documentos autorizado 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 Companhia no mercado de transporte de veículos zero quilômetro. A investigação teve como objetivo 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 as receitas para a Companhia. A busca e apreensão em nada afetou as operações da Companhia. O Conselho de Administração, determinou a constituição de um Comitê Independente, composto por três membros e assessorado por escritórios especializados, para conduzir uma investigação independente para apurar os fatos que vincularam a Companhia. O Conselho de Administração da Companhia recebeu em 30 de julho de 2020 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”. Nosso relatório de revisão não contém modificação em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. 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 - “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, comparativas do período anterior

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do trimestre findo em 30 de junho de 2019, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas por outros auditores independentes, cujo relatório, datado em 07 de agosto de 2019, não continha modificação.

São Paulo, 05 de agosto de 2020.



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

Jairo da Rocha Soares

Contador CRC 1 SP 120458/O-6

Tegma Gestão Logística S.A.

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

Em milhares de Reais

| Ativo | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 243.342 | 36.764 | 286.503 | 67.332 |
| Contas a receber de clientes | 6 | 78.292 | 220.464 | 127.444 | 261.173 |
| Estoques (almoxarifado) | | - | - | 74 | 75 |
| Imposto de renda e contribuição social | | - | - | 772 | 1.130 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 8 | 55.158 | 104.325 | 57.277 | 106.280 |
| Demais contas a receber | 7 | 6.652 | 4.613 | 9.426 | 6.687 |
| Dividendos a receber | 24 | 21.340 | - | - | - |
| Partes relacionadas | 24 | 305 | 884 | 112 | 684 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 4 | 23.871 | 3.739 | 23.871 | 3.739 |
| Despesas antecipadas | | 2.561 | 1.491 | 4.366 | 1.972 |
| Total do ativo circulante | | 431.521 | 372.280 | 509.845 | 449.072 |
| Demais contas a receber | 7 | 562 | 527 | 1.866 | 1.832 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 8 | 6.458 | 6.384 | 9.777 | 9.689 |
| Partes relacionadas | 24 | 1.115 | 1.115 | 1.115 | 1.115 |
| Títulos e valores mobiliários | | - | - | 4.600 | 2.600 |
| Ativo fiscal diferido | 15 | 2.454 | - | 17.029 | 16.910 |
| Depósitos judiciais | 14 | 11.523 | 11.486 | 14.092 | 14.452 |
| Total do realizável a longo prazo | | 22.112 | 19.512 | 48.479 | 46.598 |
| Investimentos | 9 | 248.771 | 250.900 | 40.582 | 38.343 |
| Imobilizado | 10 | 81.522 | 85.403 | 204.713 | 209.033 |
| Intangível | 11 | 164.797 | 164.402 | 171.692 | 171.446 |
| Direito de uso | 26 | 62.575 | 53.758 | 68.600 | 70.929 |
| Total do ativo não circulante | | 579.777 | 573.975 | 534.066 | 536.349 |
| Total do ativo | | 1.011.298 | 946.255 | 1.043.911 | 985.421 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

Em milhares de Reais

| Passivo e patrimônio líquido | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 116.354 | 61.022 | 116.354 | 61.022 |
| Debêntures | 12 | 26.509 | 25.130 | 26.509 | 25.130 |
| Arrendamento | 26 | 21.278 | 14.910 | 31.676 | 28.867 |
| Fornecedores | | 865 | 1.981 | 1.346 | 2.499 |
| Fretes a pagar | | 13.005 | 31.471 | 15.823 | 33.813 |
| Tributos a recolher | | 12.556 | 16.946 | 16.832 | 19.414 |
| Salários e encargos sociais | 13 | 20.322 | 23.256 | 24.867 | 26.263 |
| Demais contas a pagar | 16 | 24.591 | 23.585 | 29.862 | 29.637 |
| Partes relacionadas | 24 | 44 | 148 | 37 | 72 |
| Imposto de renda e contribuição social | 15 | 2.509 | 41.006 | 5.405 | 41.998 |
| Total do passivo circulante | | 238.033 | 239.455 | 268.711 | 268.715 |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 80.000 | 30.000 | 80.000 | 30.000 |
| Debêntures | 12 | 25.005 | 25.005 | 25.005 | 25.005 |
| Arrendamento | 26 | 47.222 | 42.809 | 45.194 | 48.055 |
| Partes relacionadas | 24 | 681 | 542 | 700 | 542 |
| Passivo fiscal diferido | 15 | - | 2.759 | - | 2.759 |
| Provisões para demandas judiciais | 14 | 30.269 | 30.606 | 34.213 | 35.266 |
| Total do passivo não circulante | | 183.177 | 131.721 | 185.112 | 141.627 |
| Capital social | | 318.524 | 144.469 | 318.524 | 144.469 |
| Reservas de capital | | - | 174.055 | - | 174.055 |
| Reservas de lucros | | 262.553 | 256.903 | 262.553 | 256.903 |
| Ações em tesouraria | | (342) | (342) | (342) | (342) |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | 80 | (6) | 80 | (6) |
| Lucros acumulados | | 9.273 | - | 9.273 | - |
| Total do patrimônio líquido | 17 | 590.088 | 575.079 | 590.088 | 575.079 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 1.011.298 | 946.255 | 1.043.911 | 985.421 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

Em milhares de Reais

| | | Controladora | | | |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Nota | <u>Abr/2020 a Jun/2020</u> | <u>Jan/2020 a Jun/2020</u> | <u>Abr/2019 a Jun/2019</u> | <u>Jan/2019 a Jun/2019</u> |
| Receita líquida dos serviços prestados | 19 | 86.215 | 322.108 | 289.878 | 555.861 |
| Custo dos serviços prestados | 20 | (87.254) | (275.472) | (225.643) | (433.247) |
| Lucro bruto | | (1.039) | 46.636 | 64.235 | 122.614 |
| Despesas gerais e administrativas | 20 | (18.272) | (44.612) | (19.778) | (38.131) |
| Despesas comerciais | 20 | (90) | (213) | (121) | (246) |
| (Ganho) perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | | (62) | 17 | 42 | 1 |
| Outras despesas líquidas | 21 | (2.048) | (7.477) | (3.999) | (7.293) |
| Resultado operacional | | (21.511) | (5.649) | 40.379 | 76.945 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 9 | 10.833 | 19.668 | 3.913 | 5.886 |
| Receitas financeiras | 22 | 6.290 | 22.918 | 1.062 | 4.374 |
| Despesas financeiras | 22 | (8.591) | (27.272) | (3.354) | (8.494) |
| Despesas financeiras líquidas | | (2.301) | (4.354) | (2.292) | (4.120) |
| Lucro antes dos impostos | | (12.979) | 9.665 | 42.000 | 78.711 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | |
| Corrente | 15 | - | - | (9.468) | (16.366) |
| Diferido | 15 | 8.616 | 5.258 | (18) | (3.210) |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | | (4.363) | 14.923 | 32.514 | 59.135 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

Em milhares de Reais

| | Nota | Abr/2020 a Jun/2020 | Jan/2020 a Jun/2020 | Abr/2019 a Jun/2019 | Consolidado Jan/2019 a Jun/2019 |
|--|----------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| Receita líquida dos serviços prestados | 19 | 130.141 | 409.887 | 331.588 | 628.269 |
| Custo dos serviços prestados | 20 | (118.662) | (339.554) | (262.265) | (496.406) |
| Lucro bruto | | 11.479 | 70.333 | 69.323 | 131.863 |
| Despesas gerais e administrativas | 20 | (18.589) | (45.400) | (20.182) | (38.877) |
| Despesas comerciais | 20 | (90) | (213) | (121) | (246) |
| (Ganho) perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | | (69) | 17 | 1.492 | 1.416 |
| Outras despesas líquidas | 21 | (1.917) | (7.173) | (4.708) | (7.728) |
| Resultado operacional | | (9.186) | 17.564 | 45.804 | 86.428 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 9 | 2.412 | 3.806 | 322 | (207) |
| Receitas financeiras | 22 | 6.654 | 23.704 | 1.361 | 5.157 |
| Despesas financeiras | 22 | (8.867) | (27.924) | (4.049) | (9.743) |
| Despesas financeiras líquidas | | (2.213) | (4.220) | (2.688) | (4.586) |
| Lucro antes dos impostos | | (8.987) | 17.150 | 43.438 | 81.635 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | |
| Corrente | 15 | (3.029) | (5.150) | (10.922) | (18.873) |
| Diferido | 15 | 7.653 | 2.923 | (2) | (3.627) |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | | (4.363) | 14.923 | 32.514 | 59.135 |
| Lucro líquido por ação: | | | | | |
| Lucro por ação - básico (em R\$) | 23 | (0) | 0,23 | 0,49 | 0,90 |
| Lucro por ação - diluído (em R\$) | 23 | (0) | 0,23 | 0,49 | 0,90 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

Em milhares de Reais

| | Controladora e Consolidado | | | |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Abr/2020 a Jun/2020 | Jan/2020 a Jun/2020 | Abr/2019 a Jun/2019 | Jan/2019 a Jun/2019 |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | (4.363) | 14.923 | 32.514 | 59.135 |
| Resultado com instrumentos financeiros designados como <i>hedge accounting</i> | (1.030) | 131 | 950 | 969 |
| Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i> | 350 | (45) | (323) | (330) |
| Outros componentes do resultado abrangente do período | (680) | 86 | 627 | 639 |
| Resultado abrangente total | (5.043) | 15.009 | 33.141 | 59.774 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

Em milhares de Reais

| | Capital social | Ações em tesouraria | Reservas de capital | Reservas de lucros | | | Lucros acumulados | Outros resultados abrangentes | Dividendos adicionais propostos | Total do patrimônio líquido |
|--|----------------|---------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | | Ágio na subscrição de ações | Reserva legal | Reserva de incentivos fiscais | Retenção de lucros | | | | |
| Saldos em 01 de janeiro de 2019 | 144.469 | (342) | 174.055 | 28.894 | 25.966 | 83.335 | - | (311) | 28.306 | 484.372 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | 59.135 | - | - | 59.135 |
| Outros resultados abrangentes: | | | | | | | | | | |
| Resultado com instrumentos financeiros designados como <i>hedge accounting</i> | - | - | - | - | - | - | - | 969 | - | 969 |
| Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i> | - | - | - | - | - | - | - | (330) | - | (330) |
| Incentivos fiscais | - | - | - | - | 8.607 | - | (8.607) | - | - | - |
| Dividendos e juros sobre capital próprio | - | - | - | - | - | - | - | - | (28.306) | (28.306) |
| Saldos em 30 de junho de 2019 | 144.469 | (342) | 174.055 | 28.894 | 34.573 | 83.335 | 50.528 | 328 | - | 515.840 |
| Saldos em 01 de janeiro de 2020 | 144.469 | (342) | 174.055 | 28.894 | 43.705 | 184.304 | - | (6) | - | 575.079 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | 14.923 | - | - | 14.923 |
| Integralização de capital | 174.055 | - | (174.055) | - | - | - | - | - | - | - |
| Outros resultados abrangentes: | | | | | | | | | | |
| Resultado com instrumentos financeiros designados como <i>hedge accounting</i> | - | - | - | - | - | - | - | 131 | - | 131 |
| Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i> | - | - | - | - | - | - | - | (45) | - | (45) |
| Incentivos fiscais | - | - | - | - | 5.650 | - | (5.650) | - | - | - |
| Saldos em 30 de junho de 2020 | 318.524 | (342) | - | 28.894 | 49.355 | 184.304 | 9.273 | 80 | - | 590.088 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

Em milhares de Reais

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Lucro antes dos impostos | | 9.665 | 78.711 | 17.150 | 81.635 |
| Ajustes para: | | | | | |
| Depreciação e amortização | 10 e 11 | 8.605 | 9.449 | 12.227 | 12.972 |
| Amortização direito de uso | 26 | 9.620 | 10.094 | 15.767 | 16.073 |
| Perda na venda de bens | 21 | 1 | (31) | (41) | 48 |
| Baixa direito de uso / arrendamento | 21 | 5 | - | (36) | - |
| Provisão para demandas judiciais | 14 | 7.737 | 7.516 | 7.925 | 8.999 |
| (Ganho) por redução ao valor recuperável de contas a receber | 6 | (17) | (1) | (11) | (1.416) |
| Equivalência patrimonial | 9 | (19.668) | (5.886) | (3.806) | 207 |
| Resultado da operação de <i>swap</i> | 22 | (19.408) | 641 | (19.408) | 641 |
| Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures | 12 | 24.136 | 4.597 | 24.136 | 4.597 |
| Juros sobre arrendamento | 26 | 2.481 | 1.853 | 3.065 | 2.923 |
| | | 23.157 | 106.943 | 56.968 | 126.679 |
| Variações nos ativos e passivos | | | | | |
| Contas a receber | | 142.189 | 14.562 | 133.740 | 11.765 |
| Impostos a recuperar | | 11.362 | (1.456) | 10.538 | (1.572) |
| Depósitos judiciais | | (191) | (973) | (379) | (1.212) |
| Demais ativos | | (3.144) | 170 | (4.375) | (1.387) |
| Fornecedores e fretes a pagar | | (19.206) | (4.369) | (18.768) | (3.263) |
| Salários e encargos sociais | | (2.934) | (161) | (1.396) | 7 |
| Partes relacionadas | | 614 | 5.738 | 695 | 12.582 |
| Outras obrigações e tributos a recolher | | (3.415) | (2.293) | (2.388) | (6.190) |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | | 148.432 | 118.161 | 174.635 | 137.409 |
| Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos | 12 | (4.092) | (441) | (4.092) | (441) |
| Juros pagos sobre debêntures | 12 | - | (3.758) | - | (3.758) |
| Juros pagos sobre arrendamento | 26 | (2.217) | (1.477) | (2.748) | (2.375) |
| Demandas judiciais pagas | 14 | (7.889) | (8.577) | (8.208) | (9.257) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | - | (12.946) | (3.008) | (14.529) |
| Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais | | 134.234 | 90.962 | 156.579 | 107.049 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Demonstrações do fluxo de caixa – método indireto

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

Em milhares de Reais

| | Nota | <u>30/06/2020</u> | <u>Controladora</u> <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2020</u> | <u>Consolidado</u> <u>30/06/2019</u> |
|---|------|-------------------|--|-------------------|---|
| Fluxos de caixa das atividades de investimentos | | | | | |
| Aquisição/Aumento de capital em controladas | 9 | (3.115) | (6.501) | - | - |
| Dividendos recebidos | 9 | 3.572 | 267 | 1.567 | 267 |
| Aquisição de intangível | | (2.619) | (2.219) | (2.647) | (2.520) |
| Aquisições de bens do ativo imobilizado | | (2.917) | (10.317) | (7.422) | (21.603) |
| Recebimento pela venda de bens | | 40 | 216 | 82 | 409 |
| Caixa líquido utilizados nas (provenientes das) atividades de investimento | | (5.039) | (18.554) | (8.420) | (23.447) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamentos | | | | | |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | 17.e | - | (28.306) | - | (28.306) |
| Captação empréstimos e financiamentos | 12 | 90.000 | 30.000 | 90.000 | 30.000 |
| Pagamento de debêntures | 12 | - | (46.676) | - | (46.676) |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos | 12 | (3.333) | (3.333) | (3.333) | (3.333) |
| Pagamento de arrendamento | 26 | (8.691) | (7.272) | (15.062) | (12.054) |
| Instrumentos financeiros derivativos | | (593) | - | (593) | - |
| Caixa líquido utilizados nas atividades de financiamento | | 77.383 | (55.587) | 71.012 | (60.369) |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | | 206.578 | 16.821 | 219.171 | 23.233 |
| Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro | | 36.764 | 75.713 | 67.332 | 83.542 |
| Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho | | 243.342 | 92.534 | 286.503 | 106.775 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Tegma Gestão Logística S.A.

Demonstrações do valor adicionado – informação suplementar

Períodos de seis meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

Em milhares de Reais

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 |
| Receitas | | | | | |
| Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos | 19 | 379.495 | 650.572 | 481.518 | 734.723 |
| Outras receitas | | 173 | 1.094 | 651 | 2.107 |
| Ganho por redução ao valor recuperável de contas a receber | 6 | 17 | 1 | 11 | 1.416 |
| | | 379.685 | 651.667 | 482.180 | 738.246 |
| Insumos adquiridos de terceiros | | | | | |
| Custo dos serviços prestados | | (212.223) | (370.530) | (246.046) | (397.889) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais | | (50.834) | (51.787) | (61.925) | (71.969) |
| | | (263.057) | (422.317) | (307.971) | (469.858) |
| Valor adicionado bruto | | 116.628 | 229.350 | 174.209 | 268.388 |
| Depreciação e amortização | 10 e 11 | (8.605) | (9.449) | (12.227) | (12.972) |
| Amortização direito de uso | 26 | (9.620) | (10.094) | (15.767) | (16.073) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | | 98.403 | 209.807 | 146.215 | 239.343 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 9 | 19.668 | 5.886 | 3.806 | (207) |
| Receitas financeiras | 22 | 22.918 | 4.374 | 23.704 | 5.157 |
| Valor adicionado total a distribuir | | 140.989 | 220.067 | 173.725 | 244.293 |
| Distribuição do valor adicionado | | | | | |
| <u>Pessoal e encargos</u> | | | | | |
| Remuneração direta | | 44.072 | 48.638 | 53.098 | 56.122 |
| Benefícios | | 10.216 | 11.435 | 12.722 | 13.816 |
| FGTS | | 4.762 | 3.223 | 5.327 | 3.948 |
| <u>Impostos, taxas e contribuições</u> | | | | | |
| Federais | | 12.703 | 47.603 | 26.995 | 54.996 |
| Estaduais | | 23.010 | 36.167 | 26.459 | 39.376 |
| Municipais | | 1.232 | 1.459 | 3.016 | 2.651 |
| <u>Remuneração de capitais de terceiros / Financiadores</u> | | | | | |
| Juros e variações cambiais | | 27.272 | 8.494 | 27.924 | 9.743 |
| Aluguéis | | 2.799 | 3.913 | 3.261 | 4.506 |
| <u>Remuneração de capitais próprios</u> | | | | | |
| Lucros retidos | | 14.923 | 59.135 | 14.923 | 59.135 |
| Valor adicionado distribuído | | 140.989 | 220.067 | 173.725 | 244.293 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Trimestre findo em 30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A Tegma Gestão Logística S.A. ("Companhia") e suas empresas Controladas ("Companhia e suas Controladas") 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 – transferência e distribuição de veículos zero-quilômetro e usados, transferências portuárias, gestão de estoques e de pátios de montadoras de veículos e serviços de preparação de veículos para venda;

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 um 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;

Gestão logística – envolvendo controle de estoques, abastecimento de linha de produção *just in time*, gestão de embalagens retornáveis, gestão de peças e componentes, gestão de pátios de veículos, gerenciamento de estoque de mercadorias nacionais e importadas e logística reversa.

Impactos a pandemia do Covid-19

No final do primeiro trimestre deste ano de 2020 a pandemia se instalou no Brasil e a grande maioria das montadoras no país paralisaram suas atividades. As concessionárias de veículos, por sua vez, acompanharam as restrições impostas em cada região e, por conta disso, as operações de transporte de veículos da Companhia foram sendo gradativamente paralisadas, permanecendo um volume residual de transporte e de serviços logísticos. Os resultados do segundo trimestre da divisão de logística automotiva da Companhia foram atingidos pela pandemia da COVID-19, na medida em que as montadoras de veículos, nossas principais clientes, retornaram gradativamente às atividades, apenas a partir do mês de maio. Apesar disso, tanto as vendas nacionais quanto os volumes transportados pela Tegma não foram zero em nenhum momento. Os protocolos de saúde e de segurança em nossas operações cumprem as recomendações impostas pelas autoridades para reduzir o risco de contágio entre nossos colaboradores e entre nossos terceiros.

Por outro lado, as operações de armazenagem em São Paulo e no Rio de Janeiro, por serem majoritariamente responsáveis pela gestão de estoques de produtos alimentícios e de e-commerce, não interromperam suas atividades ao longo do segundo trimestre.

A divisão de logística integrada para o setor de químicos esteve perto da normalidade, por se tratar de operação logística de matéria prima para produtos que, na sua maioria, tiveram sua demanda elevada (*home and care*). Por sua vez, a operação para o setor de eletrodomésticos teve uma parada no início da pandemia, mas retomou gradativamente ao longo de trimestre dado o incremento das vendas no e-commerce.

Todas as áreas corporativas da empresa permanecem em trabalho remoto e, para aqueles colaboradores que precisam se deslocar de forma pontual para nossos escritórios, estamos tomando todos os cuidados necessários para preservar a saúde dos mesmos (disponibilizando transporte, máscaras e álcool em gel, além de assegurar distância mínima recomendada).

Importante ressaltar que a Companhia desde a primeira quinzena de abril realizou algumas medidas de ajustes para se adaptar ao cenário da pandemia:

- a. Adesão à Medida Provisória 936 e outras medidas ligadas à gestão do quadro de colaboradores, o que incluiu: i) a suspensão temporária de contrato de trabalho, ii) a redução de jornada e salário-hora por 30 dias, extensível por até 90 dias (estendido posteriormente para 120 dias através de decreto), a depender do retorno de cada filial/operação e iii) a readequação do quadro de colaboradores a partir da metade de abril.
- b. Os custos, despesas fixas das operações interrompidas e do corporativo têm sido foco de revisão contínua e minuciosa pela administração no intuito de contenção e/ou postergação de gastos. Vale ressaltar que grande parcela dos custos das operações interrompidas é composta por custos variáveis e que não há nenhum comprometimento de pagamento mínimo aos fornecedores.
- c. Os investimentos não essenciais para o funcionamento das operações e da segurança de TI da empresa foram postergados.
- d. Ao longo do processo de revisão dos gastos, foi possível realizar a postergação do pagamento de aluguel de alguns imóveis utilizados pela Companhia.
- e. Foi realizada a captação de recursos no montante de R\$ 90 milhões no início de abril, conforme citado na nota explicativa nº 12 e, de R\$ 45 milhões no início de julho, conforme citado na nota explicativa nº 29, com intuito de reforçar o caixa da Companhia.

- f. A Tegma aderiu a programas governamentais de ajuda às empresas, que envolvem a postergação de pagamento de PIS e COFINS de março e abril para julho e setembro respectivamente, sendo que o mesmo se aplica à contribuição Patronal. Além disso houve a adesão ao programa para a postergação de recolhimento do FGTS e à redução de alíquotas do “Sistema S” em 50% por 3 meses. Esta redução não atinge a contribuição do funcionário, mas sim as contribuições devidas pela empresa.
- g. De acordo com nossa política de distribuição de resultados, os dividendos complementares do exercício de 2019 deveriam ser deliberados em AGO-E de abril de 2020. No entanto, a administração decidiu por não o fazer em função das incertezas provenientes da crise e dos esforços de preservação de caixa.

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 autorizado 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 as receitas para a Companhia. A busca e apreensão em nada afetou as operações da Companhia.

Em função dos eventos descritos e, (i) em que pese a firme convicção de que a Companhia atua dentro das mais estritas normas de Compliance e regras de mercado, (ii) que a origem das alegações que embasaram o pedido de busca e apreensão está alicerçada em disputas comerciais e (iii) mesmo face aos diversos êxitos em processos anteriores que imputavam à Companhia as mesmas práticas de infração à ordem econômica; o Conselho de Administração, seguindo as melhores práticas de mercado e, primando pela transparência e isenção, 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.

Os trabalhos do Comitê independente se estenderam desde sua criação até o final do primeiro semestre de 2020.

Considerando o recente término dos trabalhos de investigação do Comitê Independente e de seus assessores, o Conselho de Administração da companhia recebeu em 30 de julho de 2020 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 função disso, o Conselho de Administração decidiu que não há qualquer medida adicional a ser adotada em face da Operação Pacto e que o Comitê Independente deveria ser dissolvido nessa data.

Já com relação à investigação iniciada pelo “Acordo de Leniência Parcial”, até a data de emissão destas informações trimestrais não houve nenhuma manifestação por parte do Juízo da 1ª Vara Criminal de São Bernardo do Campo quanto à ordem de suspensão do processo emitida pelo E. STJ nos autos de Conflito de Competência em 16/09/2019. Este conflito de competência aguarda julgamento de mérito pelo STJ. Já no CADE o processo encontra-se

parado, tendo havido apenas a prorrogação do prazo do Inquérito.

2 Relação de entidades controladas

O Grupo está constituído da seguinte forma:

| Controladas diretas e indiretas | Participação (%) 2020 | Participação (%) 2019 | Relacionamento |
|---|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Tegma Cargas Especiais Ltda. (“TCE”) | 100,00 | 100,00 | Controlada |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. (“TLA”) | 100,00 | 100,00 | Controlada |
| Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (“Tegmax”) | 100,00 | 100,00 | Controlada |
| Tegma Logística de Veículos Ltda. (“TLV”) | 100,00 | 100,00 | Controlada |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (“Niyati”) | 100,00 | 100,00 | Controlada |
| TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (“Tegup”) (i) | 100,00 | 100,00 | Controlada |
| Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. (“Tech Cargo”) | 100,00 | 100,00 | Controlada |
| Catlog Logística de Transportes S.A. (“Catlog”) | 49,00 | 49,00 | Empreendimento controlado em conjunto |
| GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”) | 50,00 | 50,00 | Empreendimento controlado em conjunto |
| Stork Express Logística de Emplacados Ltda. (“Stork Express”) (ii) | 87,00 | - | Controlada indireta |

- (i) A TegUp, controlada direta da Companhia, tem o objetivo de trazer inovação em logística, agindo como aceleradora de startups. Anualmente é realizado um ciclo de programa de aceleração para prospecção de empresas transformadoras, que ofereçam produtos, serviços e inovação relacionados ao universo da logística digital e dos transportes. As empresas Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. e Rabbot Serviços de Tecnologia S.A., receberam investimentos da controlada TegUp para acelerar e contribuir com seus crescimentos.
- a. Em 23 de agosto de 2018 foi aprovado investimento na empresa Frete Rápido, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução baseada em plataforma web para contratação de fretes. O investimento autorizado pelo Conselho de Administração foi de R\$ 1.400, condicionado ao atingimento de metas econômico-financeiras. Todo investimento já foi realizado.
- b. Em 1º de agosto de 2019 foi aprovado investimento na empresa Rabbot, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução de automação de mobilidade, organização e otimização de processos de gestão de frota. O investimento autorizado e já realizado foi de R\$ 3.200, condicionado ao atingimento de metas econômico-financeiras.
- (ii) A Tegma Logística de Veículos Ltda controlada direta da Companhia, constituiu a “Stork Express” que desenvolverá a atividade de transporte rodoviário de cargas, exceto de produtos perigosos.

3 Bases para preparação e políticas contábeis significativas

a. Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e 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 contábeis intermediárias e

consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações contábeis 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 2019, arquivadas na Comissão de Valores Mobiliário (CVM) no dia 31 de março de 2020 e no site de Ri da Companhia, ri.tegma.com.br. As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

A emissão destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidada foi autorizada pelo Conselho de Administração em 5 de agosto de 2020.

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 e de suas Controladas. 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

Em agosto de 2018, a Companhia obteve linha de crédito concedida sob os benefícios da Lei 4.131 referenciados em dólares americanos, conforme descrito na nota explicativa nº 12. Com o objetivo de se proteger contra as flutuações cambiais, a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo (*swap*) com o mesmo valor nocional e vencimentos.

Esse instrumento financeiro designado como *swap* de fluxo de caixa, consiste na troca da variação cambial mais taxa prefixada de 4,89% ao ano, por percentuais relacionados a variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI mais taxa prefixada 0,89% ao ano.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia apresenta a seguinte exposição líquida a variação cambial, denominada em dólares norte-americanos (valores abaixo denominados em reais):

| | <u>Controladora e Consolidado</u> |
|---|-----------------------------------|
| Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira (nota explicativa nº 12) | 74.610 |
| Instrumentos financeiros derivativos - swap ponta ativa (i) | (74.610) |
| Exposição cambial, líquida | <u>-</u> |

(i) Não inclui o valor justo do *swap*.

A Companhia e suas Controladas não operam com instrumentos financeiros derivativos com propósito de especulação.

b Risco de mercado - Taxa básica de juros

O risco de taxa de juros da Companhia e de suas Controladas decorre de empréstimos de curto e longo prazo. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem a Companhia e suas Controladas ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos a taxas fixas expõem a Companhia e suas Controladas ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

Os empréstimos que foram emitidos e referenciados em dólares americanos, mas que foram objeto de contratação de instrumento derivativo visando proteger contra flutuações cambiais, também passaram a estar expostos a taxa de juros locais.

O risco de taxa de juros da Companhia e de suas Controladas é representado pela exposição à variação do CDI. A seguir está demonstrada a exposição a risco de juros das operações vinculadas à essas variações:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Empréstimos e financiamentos - moeda estrangeira (nota explicativa nº 12) | (74.610) | (57.220) | (74.610) | (57.220) |
| Empréstimos e financiamentos - moeda local (nota explicativa nº 12) | (121.744) | (33.802) | (121.744) | (33.802) |
| Instrumento financeiros derivativos | 23.748 | 3.748 | 23.748 | 3.748 |
| Instrumento financeiros derivativos - valor justo | 123 | (9) | 123 | (9) |
| Debêntures (nota explicativa nº 12) | (51.514) | (50.135) | (51.514) | (50.135) |
| Equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5) | 242.830 | 35.694 | 285.863 | 65.963 |
| Exposição líquida | 18.833 | (101.724) | 61.866 | (71.455) |

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 classificadas com “rating” mínimo "A" na escala *Standard & Poor's*, ou o equivalente nas demais agências de risco. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais de clientes são determinados com base em classificações internas. As práticas de gestão de risco de crédito incluindo métodos e premissas estão descritas na nota explicativa nº 6. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5) | 243.342 | 36.764 | 286.503 | 67.332 |
| Contas a receber de clientes (nota explicativa nº 6) | 78.292 | 220.464 | 127.444 | 261.173 |
| | 321.634 | 257.228 | 413.947 | 328.505 |

d Risco de liquidez

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

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

O excesso de 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 e operações de derivativos da Companhia e de suas Controladas, 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:

| | Valor contábil | Fluxo financeiro | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Controladora Entre 2 e 6 anos |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12) | 196.354 | 206.376 | 121.422 | 63.963 | 20.991 |
| Debêntures (nota explicativa nº 12) | 51.514 | 52.735 | 27.595 | 25.140 | - |
| Fornecedores e fretes a pagar | 13.870 | 13.870 | 13.870 | - | - |
| Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16) | 24.591 | 24.591 | 24.591 | - | - |
| Instrumento financeiros derivativos | (23.871) | (23.871) | (23.871) | - | - |
| Partes relacionadas (nota explicativa nº 24) | 725 | 725 | 44 | 681 | - |
| Em 30 de junho de 2020 | 263.183 | 274.426 | 163.651 | 89.784 | 20.991 |

| | Valor contábil | Fluxo financeiro | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Consolidado Entre 2 e 6 anos |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---|
| Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12) | 196.354 | 206.376 | 121.422 | 63.963 | 20.991 |
| Debêntures (nota explicativa nº 12) | 51.514 | 52.735 | 27.595 | 25.140 | - |
| Fornecedores e fretes a pagar | 17.169 | 17.169 | 17.169 | - | - |
| Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16) | 29.862 | 29.862 | 29.862 | - | - |
| Instrumento financeiros derivativos | (23.871) | (23.871) | (23.871) | - | - |
| Partes relacionadas (nota explicativa nº 24) | 737 | 737 | 37 | 700 | - |
| Em 30 de junho de 2020 | 271.765 | 283.008 | 172.214 | 89.803 | 20.991 |

e Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia e suas Controladas. Considerando que o valor aplicado e todas as dívidas da Companhia (Empréstimos e Financiamentos e Debêntures) estão atreladas ao CDI 2,15% a.a. (4,4% a.a. em dezembro de 2019), esse indexador seria a única variável de risco existente. De acordo com a avaliação efetuada pela Administração o cenário mais provável (Cenário I) apresenta os impactos no horizonte de um ano considerando a manutenção do CDI.

Adicionalmente, nos termos determinados pela CVM, por meio da Instrução nº. 475/08, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar os impactos de um aumento de 25% e 50% na variável de risco considerada. São eles os Cenários II e III respectivamente.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base na CDI 2,15% a.a. (4,4% a.a em dezembro de 2019) na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

| | Controladora | | | Consolidado | | |
|---|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Cenário Provável (I) | Cenário Possível (II) 25% | Cenário Remoto (III) 50% | Cenário Provável (I) | Cenário Possível (II) 25% | Cenário Remoto (III) 50% |
| Aplicações Financeiras | 5.226 | 3.916 | 2.610 | 6.156 | 4.610 | 3.073 |
| Receitas | 5.226 | 3.916 | 2.610 | 6.156 | 4.610 | 3.073 |
| NCE Bradesco | (997) | (1.160) | (1.323) | (997) | (1.160) | (1.323) |
| NCE Itaú | (3.022) | (3.295) | (3.569) | (3.022) | (3.295) | (3.569) |
| 4131 Itaú | (1.546) | (1.820) | (2.093) | (1.546) | (1.820) | (2.093) |
| 4131 Santander | (2.499) | (2.717) | (2.936) | (2.499) | (2.717) | (2.936) |
| Debentures II | (2.138) | (2.415) | (2.692) | (2.138) | (2.415) | (2.692) |
| Despesas | (10.203) | (11.407) | (12.612) | (10.203) | (11.407) | (12.612) |
| Efeito Líquido no resultado / Patrimônio Líquido | (4.977) | (7.492) | (10.002) | (4.047) | (6.798) | (9.539) |

f Gestão de capital

A Companhia e suas Controladas monitoram 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 de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e adicionado ou subtraído do saldo de “swap”. Já o capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12 | 196.354 | 91.022 | 196.354 | 91.022 |
| Debêntures – nota explicativa nº 12 | 51.514 | 50.135 | 51.514 | 50.135 |
| Instrumentos financeiros derivativos | (23.871) | (3.739) | (23.871) | (3.739) |
| Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5 | (243.342) | (36.764) | (286.503) | (67.332) |
| Dívida líquida | (19.345) | 100.654 | (62.506) | 70.086 |
| Total do patrimônio líquido | 590.088 | 575.079 | 590.088 | 575.079 |
| Total do capital | 570.743 | 675.733 | 527.582 | 645.165 |
| Índice de alavancagem financeira | (3%) | 15% | (12%) | 11% |

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 considerando o percentual do indexador contratado e depois trazer a valor presente descontando por 100% da curva do CDI, já em moeda estrangeira levar a valor futuro pela taxa Pré contratada e trazemos a valor presente descontando pela curva de Cupom Sujo convertendo pela PTAX de D-1 da data de cálculo.

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

| | Controladora | | | Consolidado | | |
|---|---------------------|----------------|--------------------------|--------------------|----------------|--------------------------|
| | Valor contábil | Valor justo | Hierarquia a valor justo | Valor contábil | Valor justo | Hierarquia a valor justo |
| Em 30 de junho de 2020 | | | | | | |
| Ativos | | | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | | | | | | |
| Aplicações financeiras – nota explicativa nº 5 | 242.830 | 242.830 | Nível 2 | 285.863 | 285.863 | Nível 2 |
| Instrumento financeiro designado para hedge | | | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos (i) | 23.871 | 23.871 | Nível 2 | 23.871 | 23.871 | Nível 2 |
| Ativos pelo custo amortizado | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5 | 512 | 512 | Nível 1 | 640 | 640 | Nível 1 |
| Contas a receber de clientes – nota explicativa nº 6 | 78.292 | 78.292 | Nível 2 | 127.444 | 127.444 | Nível 2 |
| Partes relacionadas – nota explicativa nº 24 | 1.420 | 1.420 | Nível 2 | 1.227 | 1.227 | Nível 2 |
| Demais contas a receber (ii) – nota explicativa nº 7 | 675 | 675 | Nível 2 | 1.980 | 1.980 | Nível 2 |
| | 347.600 | 347.600 | | 441.025 | 441.025 | |
| Passivos | | | | | | |
| Passivos pelo custo amortizado | | | | | | |
| Debêntures – nota explicativa nº 12 | 51.514 | 52.099 | Nível 2 | 51.514 | 52.099 | Nível 2 |
| Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12 | 196.354 | 201.908 | Nível 2 | 196.354 | 201.908 | Nível 2 |
| Fornecedores e fretes a pagar | 13.870 | 13.870 | Nível 2 | 17.169 | 17.169 | Nível 2 |
| Demais contas a pagar – nota explicativa nº 16 | 24.591 | 24.591 | Nível 2 | 29.862 | 29.862 | Nível 2 |
| Partes relacionadas – nota explicativa nº 24 | 725 | 725 | Nível 2 | 737 | 737 | Nível 2 |
| | 287.054 | 293.193 | | 295.636 | 301.775 | |

(i) A Companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger sua exposição as variações cambiais, decorrente do contrato de empréstimo modalidade 4131 em moeda estrangeira.

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

| | | | Controladora | | | Consolidado |
|---|-----------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Valor contábil | Valor justo | Hierarquia a valor justo | Valor contábil | Valor justo | Hierarquia a valor justo |
| Em 31 dezembro de 2019 | | | | | | |
| Ativos | | | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | | | | | | |
| Aplicações financeiras – nota explicativa nº 5 | 35.694 | 35.694 | Nível 2 | 65.963 | 65.963 | Nível 2 |
| Instrumento financeiro designado para hedge | | | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos (i) | 3.739 | 3.739 | Nível 2 | 3.739 | 3.739 | Nível 2 |
| Ativos pelo custo amortizado | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5 | 1.070 | 1.070 | Nível 1 | 1.369 | 1.369 | Nível 1 |
| Contas a receber de clientes – nota explicativa nº 6 | 220.464 | 220.464 | Nível 2 | 261.173 | 261.173 | Nível 2 |
| Partes relacionadas – nota explicativa nº 24 | 1.999 | 1.999 | Nível 2 | 4.399 | 4.399 | Nível 2 |
| Demais contas a receber (ii) – nota explicativa nº 7 | 1.210 | 1.210 | Nível 2 | 2.769 | 2.769 | Nível 2 |
| | 264.176 | 264.176 | | 339.412 | 339.412 | |
| Passivos | | | | | | |
| Passivos pelo custo amortizado | | | | | | |
| Debêntures – nota explicativa nº 12 | 50.135 | 51.190 | Nível 2 | 50.135 | 51.190 | Nível 2 |
| Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12 | 91.022 | 92.358 | Nível 2 | 91.022 | 92.358 | Nível 2 |
| Fornecedores e fretes a pagar | 33.452 | 33.452 | Nível 2 | 36.312 | 36.312 | Nível 2 |
| Demais contas a pagar – nota explicativa nº 16 | 23.585 | 23.585 | Nível 2 | 29.637 | 29.637 | Nível 2 |
| Partes relacionadas – nota explicativa nº 24 | 690 | 690 | Nível 2 | 614 | 614 | Nível 2 |
| | 198.884 | 201.275 | | 207.720 | 210.111 | |

(i) A Companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger sua exposição as variações cambiais, decorrente do contrato de empréstimo modalidade 4131 em moeda estrangeira.

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

h Hedge accounting

A operação de *hedge* da Companhia tem como objetivo proteger fluxos de caixas referenciados em dólares americanos advindo do empréstimo em moeda estrangeira (conforme nota explicativa nº 12) uma vez que praticamente toda a operação da Companhia está referenciada à moeda local.

Desse modo, a transação enquadra-se na classificação de *hedge* de fluxo de caixa aplicando-se a contabilização conforme CPC 48 - Instrumentos financeiros.

O objetivo do *hedge accounting* (assim entendido como a política de contabilização do *hedge* adotado) é de afetar o resultado da Companhia apenas pelas taxas de juros locais às quais ela está exposta, considerando apenas o efeito líquido do *hedge* contratado.

O contrato vigente em 30 de junho de 2020 é o seguinte:

| Instrumento | Tipo de instrumento financeiro | Operação | Valor nominal | Vencimento | Indexador de proteção | Taxa contratada |
|------------------|--------------------------------|----------------|---------------|------------|--------------------------|-----------------|
| Contrato de swap | Hedge de fluxo de caixa | Swap USD X CDI | USD 13.441 | 08/2020 | Variação cambial + 4,89% | CDI +0,89% |

Os saldos em aberto estão apresentados a seguir:

| Descrição | Valor principal (nacional) | Valor da curva | Valor justo | Ganho (perda) de ajuste a valor justo |
|---|----------------------------|----------------|---------------|---------------------------------------|
| <i>Contrato de swap</i> | | | | |
| Ponta ativa: | | | | |
| Posição comprada dólar | 50.000 | 74.610 | 74.775 | 165 |
| Ponta passiva: | | | | |
| Posição vendida no CDI | (50.000) | (50.862) | (50.904) | (42) |
| Total instrumento financeiro líquido | - | 23.748 | 23.871 | 123 |

De acordo com as práticas contábeis aplicáveis, o ajuste ao valor justo apurado para o instrumento financeiro foi de R\$ 123 (R\$ 80, líquido do efeito fiscal), encontra-se registrado em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido. Vale destacar que a operação de *hedge* atual se encontra totalmente vinculada, inclusive contratualmente, ao empréstimo contratado na modalidade resolução 4131, não podendo ser desfeito individualmente.

5 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Recursos em banco e em caixa | 512 | 1.070 | 640 | 1.369 |
| Aplicações financeiras | 242.830 | 35.694 | 285.863 | 65.963 |
| | 243.342 | 36.764 | 286.503 | 67.332 |

As aplicações financeiras são de curto prazo, alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras estão representadas por operações com liquidez imediata, com remuneração pactuada entre 100,0% a 101,0% para os prazos estabelecidos em junho de 2020 (96,5% a 101,0% em dezembro 2019) da variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

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

A exposição da Companhia e suas Controladas a risco e a análise de sensibilidade são divulgadas na nota explicativa nº 4.

6 Contas a receber de clientes

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Contas a receber da venda de serviços: | | | | |
| No Brasil | 78.450 | 220.639 | 127.655 | 261.395 |
| Contas a receber no Brasil | 78.450 | 220.639 | 127.655 | 261.395 |
| Perda estimada | (158) | (175) | (211) | (222) |
| | 78.292 | 220.464 | 127.444 | 261.173 |

Em 30 de junho de 2020 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 64 dias para a Controladora e 71 dias para o Consolidado (49 dias para a Controladora e 51 dias para o Consolidado em dezembro de 2019).

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Títulos a vencer | 69.202 | 205.527 | 115.233 | 244.762 |
| Títulos vencidos até 30 dias | 4.059 | 13.585 | 6.534 | 14.770 |
| Títulos vencidos de 31 até 90 dias | 2.075 | 699 | 2.601 | 988 |
| Títulos vencidos de 91 até 180 dias | 2.051 | 113 | 2.168 | 113 |
| Títulos vencidos há mais de 181 dias | 1.063 | 715 | 1.119 | 762 |
| | 78.450 | 220.639 | 127.655 | 261.395 |

A Companhia e suas Controladas consideram 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*) levando-se em conta o histórico de perdas da Tegma. 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. Esses clientes referem-se substancialmente ao setor automotivo.

A movimentação da perda estimada da Companhia e de suas Controladas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 é assim demonstrada:

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Saldo inicial | (175) | (79) | (222) | (2.938) |
| Adições | (230) | (340) | (237) | (402) |
| Reversões | 247 | 244 | 248 | 2.511 |
| Outros (i) | - | - | - | 607 |
| Saldo final | (158) | (175) | (211) | (222) |

(i) Refere-se a reclassificação de contas a receber de acordo com negociação junto ao cliente.

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia e suas Controladas não mantêm nenhum título como garantia.

7 Demais contas a receber

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Ativo indenizatório | 562 | 527 | 1.866 | 1.832 |
| Adiantamento a fornecedores | 5.757 | 2.099 | 8.412 | 3.719 |
| Adiantamento funcionários | 782 | 1.831 | 900 | 2.031 |
| Recuperação de despesas a receber | - | 39 | - | 39 |
| Sinistros a recuperar | - | 4 | - | 105 |
| Outros créditos | 113 | 640 | 114 | 793 |
| | 7.214 | 5.140 | 11.292 | 8.519 |
| Circulante | 6.652 | 4.613 | 9.426 | 6.687 |
| Não circulante | 562 | 527 | 1.866 | 1.832 |
| | 7.214 | 5.140 | 11.292 | 8.519 |

8 Impostos e contribuições a recuperar

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| INSS a recuperar | 6.507 | 6.639 | 10.055 | 10.104 |
| IRRF sobre aplicações financeiras | 598 | 44 | 698 | 124 |
| PIS e COFINS (i) | 54.468 | 103.993 | 56.229 | 105.685 |
| Outros | 43 | 33 | 72 | 56 |
| | 61.616 | 110.709 | 67.054 | 115.969 |
| Circulante | 55.158 | 104.325 | 57.277 | 106.280 |
| Não circulante | 6.458 | 6.384 | 9.777 | 9.689 |
| | 61.616 | 110.709 | 67.054 | 115.969 |

(i) Em 15 de julho de 2019, foi constatado o trânsito em julgado de ação própria da Tegma Gestão Logística que reconheceu o direito da Companhia em realizar a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, retroagindo a agosto de 2003. Por meio de um levantamento de documentos e cálculos ocorridos a partir da constatação do trânsito em julgado, a Controladora apurou um crédito de R\$ 103.406 (referente ao período de agosto de 2003 a novembro de 2018) decorrente da exclusão do ICMS em suas apurações de PIS e COFINS, já atualizado pela SELIC. Os créditos do período de março de 2017 a novembro de 2018 já haviam sido reconhecidos em dezembro de 2018. Em setembro de 2019 a Controladora registrou o saldo restante, ou seja, os créditos referentes ao período de agosto de 2003 a fevereiro de 2017. O valor desse crédito em junho de 2020 é de R\$ 52.704 (R\$ 92.136

em dezembro de 2019). A Controladora realizou a habilitação dos créditos junto à Receita Federal do Brasil para fins de possuir o direito de compensar esses valores com tributos federais devidos, o deferimento do pedido ocorreu em dezembro de 2019. Vale destacar que, desde dezembro de 2018 a Companhia passou a excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS da sua apuração.

Os valores de impostos a recuperar foram gerados pela própria operação da Companhia e suas Controladas e serão compensados com débitos futuros da mesma natureza, dessa forma, os valores estão apresentados a valores de realização.

9 Investimentos

Controladas e Controladas em conjunto

| | Controladora | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 30/06/2020 | | | 31/12/2019 | | |
| | Investimento | Ágio líquido | Total | Investimento | Ágio líquido | Total |
| Controladas | | | | | | |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE) | 48.803 | 6.364 | 55.167 | 53.257 | 6.364 | 59.621 |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA) | 19.149 | - | 19.149 | 23.423 | - | 23.423 |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati) | 106.865 | - | 106.865 | 107.579 | - | 107.579 |
| Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo) | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax) | 2.533 | - | 2.533 | 2.664 | - | 2.664 |
| Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV) | 19.849 | - | 19.849 | 14.752 | - | 14.752 |
| Tegup Inovação e Tecnologia Ltda. (“Tegup”) | 4.624 | - | 4.624 | 4.517 | - | 4.517 |
| Stork Express Logística de Emplacados Ltda (Stork) | 1 | - | 1 | - | - | - |
| | 201.825 | 6.364 | 208.189 | 206.193 | 6.364 | 212.557 |
| Empreendimentos controlados em conjunto | | | | | | |
| Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) | 358 | - | 358 | 493 | - | 493 |
| GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”) | 23.531 | 16.693 | 40.224 | 21.157 | 16.693 | 37.850 |
| | 23.889 | 16.693 | 40.582 | 21.650 | 16.693 | 38.343 |
| Total de investimento controladora | 225.714 | 23.057 | 248.771 | 227.843 | 23.057 | 250.900 |

| | Consolidado | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/06/2020 | | | 31/12/2019 | | |
| | Investimento | Ágio líquido | Total | Investimento | Ágio líquido | Total |
| Empreendimentos controlados em conjunto | | | | | | |
| Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) | 358 | - | 358 | 493 | - | 493 |
| GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”) | 23.531 | 16.693 | 40.224 | 21.157 | 16.693 | 37.850 |
| | 23.889 | 16.693 | 40.582 | 21.650 | 16.693 | 38.343 |

Movimentação dos investimentos

| | Controladora | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|----------------|--------------|---------------|--------------|------------|---------------|-----------------|
| | TCE | Stork Express | Tech Cargo | TLA | Niyati | Tegmax | TLV | Tegup | Catlog (i) | GDL | Total |
| Em 1 de janeiro de 2020 | 59.621 | - | 1 | 23.423 | 107.579 | 2.664 | 14.752 | 4.517 | 493 | 37.850 | 250.900 |
| Equivalência patrimonial | 8.137 | - | - | 1.472 | 1.164 | 19 | 5.097 | (27) | (135) | 3.941 | 19.668 |
| Constituição de controlada | - | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 |
| Aumento (Redução) de capital (ii) | 8.726 | - | - | (5.746) | - | - | - | 134 | - | - | 3.114 |
| Dividendos (iii) | (21.317) | - | - | - | (1.878) | (150) | - | - | - | (1.567) | (24.912) |
| Em 30 de junho de 2020 | 55.167 | 1 | 1 | 19.149 | 106.865 | 2.533 | 19.849 | 4.624 | 358 | 40.224 | 248.771 |

- (i) Desde janeiro de 2015 a investida Catlog mantém-se inativa operacionalmente. A retomada das atividades pode ser reconsiderada caso julgado conveniente pela Companhia.
- (ii) O montante de R\$ 5.746 reduzido na controlada Tegma Logística de Armazéns Ltda, foi integralizado na controlada Tegma Cargas Especiais Ltda por meio de ativos, com intermediação da controladora Tegma Gestão Logística S.A.
- (iii) Os dividendos das controladas Tegma Cargas Especiais Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda nos montantes de R\$ 21.317 e R\$ 23 respectivamente, não foram pagos.

| | Consolidado | | |
|-------------------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | Catlog | GDL | Total |
| Em 01 de janeiro de 2020 | 493 | 37.850 | 38.343 |
| Equivalência patrimonial | (135) | 3.941 | 3.806 |
| Dividendos | - | (1.567) | (1.567) |
| Em 30 de junho de 2020 | 358 | 40.224 | 40.582 |

Participação da Companhia nos resultados das Controladas diretas, todas Companhias de capital fechado ou limitadas, como também no total de seus ativos e passivos:

| | TCE | Stork Express | TLA | Niyati | Tegmax | TLV | Tegup | Tech Cargo |
|---|------------|--------------------------|------------|---------------|---------------|------------|--------------|-----------------------|
| Saldos em 30 de junho de 2020 | | | | | | | | |
| Ativo | 94.901 | 1 | 31.201 | 107.101 | 2.724 | 27.614 | 4.634 | 1 |
| Passivo | 46.098 | - | 12.052 | 236 | 191 | 7.765 | 10 | - |
| Patrimônio líquido | 48.803 | 1 | 19.149 | 106.865 | 2.533 | 19.849 | 4.624 | 1 |
| Receita líquida | 46.230 | - | 18.045 | 2.525 | - | 23.591 | 8 | - |
| Lucro/ (Prejuízo) | 8.137 | - | 1.472 | 1.164 | 19 | 5.097 | (27) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | | | | | | | | |
| Ativo | 75.911 | - | 39.365 | 107.807 | 2.827 | 23.956 | 4.525 | 1 |
| Passivo | 22.654 | - | 15.942 | 228 | 163 | 9.204 | 8 | - |
| Patrimônio líquido | 53.257 | - | 23.423 | 107.579 | 2.664 | 14.752 | 4.517 | 1 |
| Receita líquida | 83.993 | - | 32.165 | 4.776 | - | 49.416 | 25 | - |
| Lucro/ (Prejuízo) | 18.704 | - | (2.676) | 2.596 | 24 | (496) | (133) | - |

A seguir apresentamos os saldos totais das contas patrimoniais e de resultado (100%) das sociedades sobre controle comum:

| | Catlog | | GDL | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Ativo | | | | |
| Circulante | 1.315 | 1.263 | 41.442 | 32.348 |
| Não circulante | 343 | 654 | 19.065 | 20.290 |
| Imobilizado | - | - | 8.419 | 9.274 |
| Intangível | - | - | 1.033 | 1.154 |
| Direito de uso | - | - | - | 40 |
| | 1.658 | 1.917 | 69.959 | 63.106 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | |
| Circulante | 36 | 18 | 19.633 | 10.626 |
| Não circulante | 891 | 893 | 3.265 | 10.166 |
| Patrimônio líquido | 731 | 1.006 | 47.061 | 42.314 |
| | 1.658 | 1.917 | 69.959 | 63.106 |

| | Catlog | | GDL | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Resultado do exercício | | | | |
| Receita líquida | - | - | 37.620 | 31.987 |
| Custo dos serviços prestados | - | - | (25.991) | (29.358) |
| Despesas gerais e administrativas | (83) | (205) | (2.650) | (990) |
| Receitas (despesas) financeiras, líquidas | 32 | 84 | (67) | (1.274) |
| Outras (despesas) receitas, líquidas | (225) | (487) | 2.966 | - |
| Imposto de renda e contribuição social | - | (4) | (3.996) | (179) |
| Lucro (prejuízo) do exercício | (276) | (612) | 7.882 | 186 |

10 Imobilizado

Movimentação do Imobilizado

| | Controladora | | | | | | | | | |
|---|---------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------|--|---|---|--------------------------------------|--------------|
| | Terrenos | Edifícios | Computadores e periféricos | Instalações | Veículos | Máquinas e equipamentos/ferramentas | Benfeitorias em propriedade de terceiros | Móveis, utensílios e embalagens e outros (i) | Imobilizado em andamento (ii) | Total |
| Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2020 | 11.429 | 27.003 | 2.139 | 3.312 | 24.784 | 3.030 | 3.704 | 9.803 | 199 | 85.403 |
| Movimentações | | | | | | | | | | |
| Aquisições | - | - | 61 | 262 | 106 | 108 | 1.335 | 849 | 11 | 2.732 |
| Alienações | - | - | - | - | (41) | - | - | - | - | (41) |
| Transferências (iii) | - | - | - | - | - | - | - | 11 | (41) | (30) |
| Depreciação | - | (691) | (417) | (247) | (1.695) | (333) | (927) | (2.232) | - | (6.542) |
| Saldos líquidos em 30 de junho de 2020 | 11.429 | 26.312 | 1.783 | 3.327 | 23.154 | 2.805 | 4.112 | 8.431 | 169 | 81.522 |
| Saldos em 30 de junho de 2020 | | | | | | | | | | |
| Custo | 11.429 | 34.567 | 13.753 | 6.182 | 62.348 | 11.737 | 54.685 | 30.467 | 169 | 225.337 |
| Depreciação acumulada | - | (8.255) | (11.970) | (2.855) | (39.194) | (8.932) | (50.573) | (22.036) | - | (143.815) |
| Saldos líquidos em 30 de junho de 2020 | 11.429 | 26.312 | 1.783 | 3.327 | 23.154 | 2.805 | 4.112 | 8.431 | 169 | 81.522 |

- (i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão logística industrial).
- (ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso.
- (iii) Transferência para o intangível, no montante de R\$ 30 referente a licença de software.

| | Consolidado | | | | | | | | | |
|---|--------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------|--|---|--|--------------------------------------|--------------|
| | Terrenos | Edifícios | Computadores e periféricos | Instalações | Veículos | Máquinas e equipamentos/ferramentas | Benfeitorias em propriedade de terceiros | Móveis e utensílios e embalagens e outros (i) | Imobilizado em andamento (ii) | Total |
| Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2020 | 64.349 | 71.751 | 2.689 | 8.922 | 39.228 | 4.617 | 6.231 | 10.608 | 638 | 209.033 |
| Movimentações | | | | | | | | | | |
| Aquisições | 281 | 3.493 | 63 | 823 | 207 | 108 | 1.363 | 856 | 42 | 7.236 |
| Alienações | (1.500) | - | - | - | (41) | - | - | - | - | (1.541) |
| Transferências (iii) | - | - | 30 | - | 30 | - | - | 11 | (101) | (30) |
| Depreciação | - | (1.701) | (662) | (685) | (2.366) | (578) | (1.670) | (2.323) | - | (9.985) |
| Saldos líquidos em 30 de junho de 2020 | 63.130 | 73.543 | 2.120 | 9.060 | 37.058 | 4.147 | 5.924 | 9.152 | 579 | 204.713 |
| Saldos em 31 de março de 2020 | | | | | | | | | | |
| Custo | 63.130 | 86.818 | 19.360 | 16.055 | 87.768 | 18.154 | 73.437 | 32.605 | 579 | 397.906 |
| Depreciação acumulada | - | (13.275) | (17.240) | (6.995) | (50.710) | (14.007) | (67.513) | (23.453) | - | (193.193) |
| Saldos líquidos em 30 de junho de 2020 | 63.130 | 73.543 | 2.120 | 9.060 | 37.058 | 4.147 | 5.924 | 9.152 | 579 | 204.713 |

- (i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão logística industrial).
- (ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso.
- (iii) Inclui transferência para o intangível, no montante de R\$ 30 referente a licença de software.

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 |
| Depreciação | (6.542) | (7.129) | (9.985) | (10.456) |
| Amortização | (2.063) | (2.320) | (2.242) | (2.516) |
| Total | (8.605) | (9.449) | (12.227) | (12.972) |

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 |
| Custo dos serviços prestados | (6.863) | (7.700) | (10.374) | (11.115) |
| Despesas gerais e administrativas | (1.742) | (1.749) | (1.853) | (1.857) |
| Total | (8.605) | (9.449) | (12.227) | (12.972) |

11 Intangível

| | | | | | Controladora |
|---|-------------------|---------------|--------------------------|--------------------|---------------------|
| | 01/01/2020 | Adição | Transferência (i) | Amortização | 30/06/2020 |
| Software | 10.734 | 2.428 | 30 | (2.063) | 11.129 |
| Ágio pago na aquisição de investimentos | | | | | |
| Nortev | 120.877 | - | | - | 120.877 |
| Boni Amazon | 32.791 | - | | - | 32.791 |
| | 164.402 | 2.428 | 30 | (2.063) | 164.797 |

(i) Transferência do imobilizado, no montante de R\$ 30, referente a licença de software.

| | | | | | Consolidado |
|---|-------------------|---------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| | 01/01/2020 | Adição | Transferência (i) | Amortização | 30/06/2020 |
| Software | 11.414 | 2.458 | 30 | (2.242) | 11.660 |
| Ágio pago na aquisição de investimentos | | | | | |
| Nortev | 120.877 | - | | - | 120.877 |
| Boni Amazon | 32.791 | - | | - | 32.791 |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 6.364 | - | | - | 6.364 |
| | 160.032 | - | - | - | 160.032 |
| Líquido | 171.446 | 2.458 | 30 | (2.242) | 171.692 |

(i) Transferência do imobilizado, no montante de R\$ 30, referente a licença de software.

12 Empréstimos e financiamentos

| | Controladora e Consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Empréstimos e financiamentos - moeda local | | |
| NCE - Nota de crédito de exportação (a.i) | 81.112 | 33.802 |
| Resolução 4131 (a.ii) | 40.632 | - |
| Empréstimos e financiamentos - moeda estrangeira | | |
| Resolução 4131 (a.ii) | 74.610 | 57.220 |
| Total dos empréstimos e financiamentos | 196.354 | 91.022 |
| (-) Circulante | 116.354 | 61.022 |
| Não circulante | 80.000 | 30.000 |
| Debêntures (b) | | |
| Total de debêntures | 51.514 | 50.135 |
| (-) Circulante | 26.509 | 25.130 |
| Não circulante | 25.005 | 25.005 |
| Empréstimos e financiamentos | 247.868 | 141.157 |
| Instrumentos financeiros derivativos - swap (ativo) | (23.871) | (3.739) |
| (-) Circulante (i) | (23.871) | (3.739) |
| Empréstimos e financiamentos líquido de swap | 223.997 | 137.418 |

(i) Inclui valor justo sobre o *swap* no montante de R\$ 123, conforme nota explicativa nº 4 item h.

a. Empréstimos bancários

(i) NCE – Nota de crédito de exportação

Em junho de 2017, a Companhia firmou contrato com o Banco Safra S.A. no montante de R\$ 10.000, com vencimento do principal em 3 parcelas iguais, sendo que o primeiro vencimento ocorreu em junho de 2019, o segundo em dezembro de 2019 e a última parcela em junho de 2020. Os pagamentos de juros foram semestrais a partir de dezembro de 2017. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 2,65% ao ano (sem *flat fee*). Esse contrato foi integralmente quitado em junho de 2020.

Em março de 2019, a Companhia, firmou contrato com o Banco Bradesco S.A., também 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 à partir de setembro de 2019. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14 % ao ano. A taxa de juros desse contrato em junho de 2020 é de 3,29% ao ano (5,54% em dezembro de 2019).

Em abril de 2020, a Companhia firmou contrato com o Banco Itaú S.A. no montante de R\$ 50.000 com vencimento do principal no final do contrato em abril de 2022 e pagamentos de juros semestrais a partir de outubro de 2020, sem garantias atreladas. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 3,8% ao ano. Em junho de 2020 a taxa de juros desse contrato é de 5,95% ao ano.

A Companhia não possui nenhuma cláusula restritiva (*covenants*) para as duas NCEs ainda vigentes.

(ii) **Resolução 4131**

Em agosto de 2018 a Companhia firmou contrato de empréstimos em dólares americanos no montante de US\$ 13.441, equivalente a R\$ 50.000, na data da transação, com o agente financiador Itaú BBA Internacional PLC, sem garantias reais atreladas, com pagamento do principal no final do contrato em agosto de 2020 e juros em dezembro de 2018, fevereiro de 2020 e agosto de 2020.

Para proteção cambial do empréstimo a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo, *swap* de fluxo de caixa, com Itaú Unibanco S.A. no mesmo montante e vencimentos, trocando a exposição da variação da moeda US\$ mais taxa prefixada de 4,89% ao ano, pela variação do CDI mais 0,89 % ao ano, e com isso, cedendo os direitos creditórios da operação de *swap* como garantia ao credor do empréstimo em dólares americanos.

Em junho de 2020, a taxa de juros desse contrato é de 3,04% ao ano (5,29% em dezembro 2019). Essa operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA ⁽¹⁾ igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de junho de 2020, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

Em abril de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em reais com o Banco Santander S.A. no montante de R\$ 40.000, com vencimento do principal e juros no final ao final do contrato em abril de 2021, sem garantias reais atreladas e taxa de juros de CDI do período mais 4,0% ao ano. A operação inclui implicitamente a contratação de instrumento financeiro derivativo de *swap* de forma a eliminar qualquer exposição cambial. A taxa de juros desse contrato é de 6,15% ao ano em junho de 2020. Essa operação não possui nenhuma cláusula restritiva (*covenants*).

⁽¹⁾ LAJIDA - resultado líquido do exercício, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

b. Debêntures

Em 2013, a Companhia emitiu debêntures do tipo simples, não conversíveis em ações, e da espécie quirografária (1ª emissão R\$ 200.000, e 2ª emissão de R\$ 150.000). Os recursos líquidos obtidos são integralmente destinados a negócios de gestão ordinária da Companhia, como pagamento de dívidas já contraídas pela Companhia e reforço do caixa.

As debêntures têm como característica o pagamento de juros semestrais. Na 1ª emissão, os juros tinham previsão de pagamento nos dias 15 de fevereiro e 15 de agosto de cada ano. Já na 2ª emissão, a previsão era de pagamento dos juros nos dias 15 de dezembro e 15 de junho de cada ano.

O valor nominal das debêntures da 1ª emissão, emitidas em duas séries, já foi totalmente amortizado. Na primeira série as amortizações ocorreram em 15 de fevereiro de 2016 (33,33%), 15 de fevereiro de 2017 (33,33%) e 15 de fevereiro de 2018 (33,34%); já na segunda série, as amortizações foram em 15 de fevereiro de 2017 (33,33%), 15 de fevereiro de 2018 (33,33%) e 15 de fevereiro de 2019 (33,34%).

Na 2ª emissão, também emitidas em duas séries, para ambas as séries a primeira amortização ocorreu em 15 de dezembro de 2016 (33,33%) e a segunda amortização, prevista originalmente para 15 de dezembro de 2017, ocorreu de forma antecipada em 28 de setembro de 2017 (33,33%). Com relação a última parcela prevista originalmente para 15 de dezembro de 2018, houve uma repactuação, e o valor correspondente a 33,34 % da emissão, foi prorrogado na proporção de 50 % para 31 de julho de 2020 e 50 % para 31 de julho de 2021, conforme aprovação por assembleia geral dos debenturistas realizada em 25 de setembro de 2017. A taxa de juros negociada nessa repactuação foi de CDI do

período mais 2% ao ano. A taxa de juros desse contrato em junho de 2020 é de 4,15% ao ano (6,4% em dezembro de 2019).

| Série | Tipo | Valor emissão | Debêntures em circulação | Data | | Encargos financeiros anuais | Preço unitário | Controladora e Consolidado | | |
|-----------------------|---------|---------------|--------------------------|------------|------------|-----------------------------|----------------|----------------------------|------------|--------|
| | | | | Emissão | Vencimento | | | 30/06/2020 | 31/12/2019 | |
| 2ª emissão - 1ª série | Simples | 80.000 | 8.000 | 15/12/2013 | 31/07/2021 | DI + 2,00% | 10 | 27.474 | 26.739 | |
| 2ª emissão - 2ª série | Simples | 70.000 | 7.000 | 15/12/2013 | 31/07/2021 | DI + 2,00% | 10 | 24.040 | 23.396 | |
| | | | | | | | | Circulante | 26.509 | 25.130 |
| | | | | | | | | Não circulante | 25.005 | 25.005 |

As emissões de debêntures também estão sujeitas à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA⁽¹⁾ igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de junho de 2020, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

As parcelas vencíveis do não circulante, apresentam o seguinte cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos:

| | Controladora e Consolidado | |
|---------------|----------------------------|---------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| 13 a 24 meses | 85.005 | 25.005 |
| 25 a 36 meses | 10.000 | 10.000 |
| 37 a 48 meses | 10.000 | 10.000 |
| 49 a 60 meses | - | 10.000 |
| Total | 105.005 | 55.005 |

Segue a movimentação para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020:

| | Controladora e Consolidado |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Empréstimos e financiamentos | |
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 | 91.022 |
| Captação | 90.000 |
| Juros apropriados | 3.469 |
| Pagamento de principal | (3.333) |
| Juros pagos | (4.092) |
| Varição Cambial | 19.288 |
| Saldo em 30 de junho de 2020 | 196.354 |
| Debêntures | |
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 | 50.135 |
| Juros apropriados | 1.379 |
| Saldo em 30 de junho de 2020 | 51.514 |
| Total | 247.868 |

13 Salários e encargos sociais

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Férias a pagar | 7.586 | 10.778 | 9.530 | 12.672 |
| INSS | 4.415 | 2.457 | 5.430 | 2.925 |
| Gratificações e participação nos lucros a pagar | 4.051 | 8.386 | 4.573 | 8.814 |
| Provisão para 13º salário | 2.618 | - | 3.289 | - |
| FGTS | 1.120 | 696 | 1.442 | 766 |
| Outras | 532 | 939 | 603 | 1.086 |
| Total | 20.322 | 23.256 | 24.867 | 26.263 |

14 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam, em 30 de junho de 2020, R\$ 654.367 (R\$640.391 em 31 de dezembro de 2019) Controladora e R\$ 670.401 (R\$ 659.433 em 31 de dezembro de 2019) Consolidado, e está discutindo essas questões, tanto na esfera administrativa, como na judicial, as quais, quando aplicáveis, 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, amparada em opinião de seus consultores jurídicos externos.

Os valores mencionados acima se dividem conforme indicado a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Prováveis | 30.269 | 30.606 | 34.213 | 35.266 |
| Possíveis | 76.525 | 88.672 | 82.562 | 97.237 |
| Remotos | 547.573 | 521.113 | 553.626 | 526.930 |
| Total | 654.367 | 640.391 | 670.401 | 659.433 |

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 | |
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 7.248 | 7.211 | 13.370 | 11.451 |
| Tributárias | 1.608 | 1.608 | - | - |
| Cíveis (i) | 2.667 | 2.667 | 16.899 | 19.155 |
| Total | 11.523 | 11.486 | 30.269 | 30.606 |

| | Consolidado | | | |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | Depósitos judiciais | | Provisões para demandas judiciais | |
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 9.608 | 9.968 | 16.410 | 15.206 |
| Tributárias | 1.608 | 1.608 | 1 | 1 |
| Cíveis (i) | 2.876 | 2.876 | 17.802 | 20.059 |
| Total | 14.092 | 14.452 | 34.213 | 35.266 |

(i) Contém provisão decorrente da combinação de negócios, conforme detalhado a seguir:

O contrato de compra e venda da Direct Express, firmado entre a Companhia e 8M Participações prevê que a Companhia somente estará obrigada a indenizar a 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superem 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 junho de 2020 o saldo desta provisão totaliza R\$ 13.689 (R\$ 18.611 em dezembro de 2019).

Abaixo segue a movimentação da provisão para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020:

| | Controladora | Consolidado |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 | 30.606 | 35.266 |
| Constituição | 7.571 | 7.759 |
| Constituição INSS FAP | 166 | 166 |
| Demandas judiciais a pagar | (31) | (31) |
| Baixa por depósito judicial | (154) | (739) |
| Pagamento | (7.889) | (8.208) |
| Saldo em 30 de junho de 2020 | 30.269 | 34.213 |

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

A Companhia e suas Controladas possuem 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 | |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 30.057 | 38.703 | 30.772 | 40.235 |
| Tributárias | 32.175 | 28.869 | 37.273 | 35.636 |
| Cíveis | 14.293 | 21.100 | 14.517 | 21.366 |
| Total | 76.525 | 88.672 | 82.562 | 97.237 |

a Trabalhistas e previdenciárias

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

b Tributárias

As principais naturezas das discussões tributárias são: (i) questionamentos relativos a eventuais não recolhimentos de ISS e ICMS; e (ii) questionamentos relativos a origem de créditos de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS utilizados para compensações de débitos tributários.

A principal demanda, decorre de parte 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 junho de 2020 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 7.289 (R\$ 7.127 em 31 de dezembro de 2019). Tal valor tem como base apenas a receita auferida pela filial de Mauá/SP e não a receita equivocadamente arbitrada pela fiscalização.

c Cíveis

As principais ações indenizatórias correspondem a danos materiais, morais e pensionamento em virtude de acidentes de trânsito, envolvendo transportadoras subcontratadas pela Companhia e suas controladas.

Perdas remotas não provisionadas no balanço

As 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 em 30 de junho de 2020 totalizam R\$ 547.573 na Controladora (R\$ 521.113 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 553.626 no Consolidado (R\$ 526.930 em 31 de dezembro de 2019).

- a. 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\$ 470.078 (R\$ 444.080 em dezembro de 2019), 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\$ 462.788 (R\$ 436.953 em dezembro de 2019, a variação do saldo refere-se atualização pela aplicação do índice IPCA acrescido 1% a.m.). 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. Desde então não houve qualquer manifestação da Secretaria de Finanças da prefeitura do município de Mauá. Aguardamos julgamento em primeira instância administrativa.
- b. Em dezembro de 2017, a Companhia identificou com o apoio de especialistas independentes, oportunidades tributárias referentes a créditos de PIS e COFINS sobre os gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte e itens do imobilizado aos últimos 5 anos de operações. A Companhia realizou a retificação de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais – DCTFs com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada Tegma Cargas Especiais (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\$ 38.972 e no consolidado R\$ 41.822 (R\$ 38.486 na controladora e R\$ 41.300 no consolidado, em dezembro de 2019).

15 Imposto de renda e contribuição social

A conciliação 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 | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Lucro antes do imposto sobre a renda e da contribuição social | 9.665 | 78.711 | 17.150 | 81.635 |
| Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal | (3.286) | (26.762) | (5.831) | (27.756) |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 6.687 | 2.001 | 1.294 | (70) |
| Diferenças permanentes | (64) | (462) | (171) | (876) |
| Incentivos fiscais | 1.921 | 2.926 | 2.192 | 3.180 |
| Juros sobre capital próprio | - | 2.406 | - | 2.406 |
| Outros | - | 315 | 289 | 616 |
| Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado | 5.258 | (19.576) | (2.227) | (22.500) |
| Corrente | - | (16.366) | (5.150) | (18.873) |
| Diferido | 5.258 | (3.210) | 2.923 | (3.627) |
| Taxa efetiva | (54,4%) | 24,9% | 13,0% | 27,6% |

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Prejuízo fiscal de imposto de renda a compensar | 6.518 | - | 15.458 | 10.298 |
| Base negativa da contribuição social | 2.347 | - | 5.678 | 3.820 |
| <i>Diferenças temporárias</i> | | | | |
| Provisões para PLR e gratificação | 1.377 | 2.851 | 1.555 | 2.997 |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | 54 | 60 | 72 | 75 |
| Provisões para demandas judiciais | 10.291 | 10.406 | 11.632 | 11.990 |
| Provisões para fretes a pagar | 362 | 1.211 | 702 | 1.211 |
| Provisão de pedágios a pagar | 274 | 676 | 448 | 859 |
| Provisão <i>cut-off</i> | 1.114 | 1.790 | 1.114 | 1.790 |
| Outras | 6.343 | 6.676 | 8.137 | 8.980 |
| Subtotal | 28.680 | 23.670 | 44.796 | 42.020 |
| Amortização de ágio fiscal (i) | (20.459) | (20.459) | (20.459) | (20.459) |
| Diferença de taxa de depreciação (ii) | (5.767) | (5.970) | (7.308) | (7.410) |
| Subtotal | (26.226) | (26.429) | (27.767) | (27.869) |
| Total | 2.454 | (2.759) | 17.029 | 14.151 |

- (i) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurados sobre a amortização para fins fiscais do ágio apurado na aquisição de controladas.

- (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 | | | |
|--|--------------------|-----------------|----------------------|------------------------|
| | 30/06/2020 | | | |
| | Ativo | Passivo | Ativo líquido | Passivo líquido |
| Tegma Gestão Logística S.A. | 28.680 | (26.226) | 2.454 | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. | 2.887 | - | 2.887 | - |
| Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. | 56 | - | 56 | - |
| Tegma Logística de Veículos Ltda | 2.711 | (1) | 2.710 | - |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 10.448 | (1.540) | 8.908 | - |
| TegUp Inovação e Tecnologia Ltda | 14 | - | 14 | - |
| Total | 44.796 | (27.767) | 17.029 | - |

| | Consolidado | | | |
|--|--------------------|-----------------|----------------------|------------------------|
| | 31/12/2019 | | | |
| | Ativo | Passivo | Ativo líquido | Passivo líquido |
| Tegma Gestão Logística S.A. | 23.670 | (26.429) | - | (2.759) |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. | 3.013 | - | 3.013 | - |
| Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. | 55 | - | 55 | - |
| Tegma Logística de Veículos Ltda | 3.529 | - | 3.529 | - |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 11.753 | (1.440) | 10.313 | - |
| Total | 42.020 | (27.869) | 16.910 | (2.759) |

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 é a seguinte:

| | Controladora | Consolidado |
|--|---------------------|--------------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 | (2.759) | 14.151 |
| Constituição – efeito resultado | 5.258 | 2.923 |
| Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i> | (45) | (45) |
| Saldo em 30 de junho de 2020 | 2.454 | 17.029 |

Os valores dos ativos em 30 de junho de 2020 apresentam as seguintes expectativas de realização:

| Ano | Controladora | Consolidado |
|------------|---------------------|--------------------|
| 2020 | 2.972 | 6.634 |
| 2021 | 12.828 | 17.451 |
| 2022 | 3.963 | 6.979 |
| 2023 | 3.963 | 7.208 |
| Após 2024 | 4.954 | 6.524 |
| | 28.680 | 44.796 |

A Companhia e suas Controladas não possuem ativos diferidos a serem reconhecidos.

16 Demais contas a pagar

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Seguros | 4.162 | 5.751 | 4.236 | 6.052 |
| Pedágio | 807 | 1.994 | 1.346 | 2.532 |
| Benefícios | 5.698 | 5.752 | 6.954 | 7.403 |
| Movimentação de veículos e cargas | 404 | 917 | 550 | 2.500 |
| Aluguel | 827 | 1.043 | 919 | 1.098 |
| Serviços de consultoria | 3.774 | 2.333 | 3.803 | 2.449 |
| Vigilância | 1.844 | 2.050 | 2.244 | 2.591 |
| Manutenções diversas | 668 | 873 | 1.062 | 1.119 |
| Outros | 6.407 | 2.872 | 8.748 | 3.893 |
| Total | 24.591 | 23.585 | 29.862 | 29.637 |

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia, totalmente integralizado, é de R\$ 318.524, dividido em 66.002.915 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

A composição acionária da Companhia é constituída da seguinte forma:

| Categoria | Quantidade de ações | % Total |
|--|---------------------|-------------|
| Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. | 15.396.481 | 23% |
| Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. | 13.207.034 | 20% |
| Cabana Empreendimentos e Participações Ltda. | 4.817.704 | 7% |
| Outros acionistas controladores (pessoa física) | 509.473 | 1% |
| Administradores | 101 | 0% |
| Tesouraria | 65.143 | 0% |
| Controladores, administradores e tesouraria | 33.995.936 | 52% |
| Ações em circulação | 32.006.879 | 48% |
| Total de Ações | 66.002.815 | 100% |

b. Reserva de capital - ágio na subscrição de ações

A reserva de capital da Companhia se originou da seguinte forma: (i) em 27 de abril de 2007, em assembleia dos acionistas foi aprovada a constituição da reserva de capital - ágio na subscrição de ações no montante de R\$2.245 e (ii) em 28 de junho de 2007, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a emissão de 9.706.639 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$26,00 por ação, no contexto da oferta pública de ações, sendo destinado à conta de Capital Social o valor de R\$47.757 e o montante de R\$204.616 à conta "Reserva de capital", na forma do parágrafo único do artigo 14 da Lei das Sociedades por Ações.

Em razão do cancelamento das 2.547.145 ações ordinárias de emissão da Companhia mantidas em tesouraria ocorrido em 16 de dezembro de 2008, no valor de R\$32.806, o saldo em 31 de dezembro de 2019 é de R\$174.055.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2020, com o objetivo de reforçar seu Capital Social e simplificar a estrutura do seu Patrimônio Líquido, foi aprovada pelos acionistas a integralização de R\$174.055 por meio da incorporação das reservas de capital - ágio na

subscrição de ações, sem a emissão de novas ações, não havendo diluição dos acionistas. O capital social permaneceu dividido em 66.002.915 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Desse modo, em 30 de junho de 2020 não há mais saldos à conta "Reserva de capital".

c. *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 possui crédito presumido de ICMS no montante de 20% sobre o valor do débito do imposto, nos termos do Convênio CONFAZ ICMS 106/1996. No período de 2020, o montante do crédito apurado foi R\$ 5.650 (R\$ 8.607 em junho de 2019). Esses montantes foram reconhecidos como subvenção de investimento, por meio da Lei Complementar nº 160/2017 e destinados para reserva de incentivos fiscais, nos termos do art. 195-A da Lei 6.404/76.

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.

d. *Ações em tesouraria*

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.143 ações ordinárias, no montante de R\$342.

e. *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: (i) 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado e (ii) 25% do saldo, após a apropriação da reserva legal, serão destinados 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 reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de fevereiro de 2010, foi aprovada a adoção da política indicativa de distribuição de dividendos da Companhia, 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 2019 é assim demonstrado:

| | <u>2019</u> |
|--|-----------------|
| Lucro líquido do exercício | 193.972 |
| Reserva de incentivos fiscais | <u>(17.739)</u> |
| Base de cálculo | <u>176.233</u> |
| | |
| Dividendo mínimo obrigatório - 25% | <u>44.058</u> |
| | |
| Dividendos intercalares pagos | 56.448 |
| Juros sobre capital próprio intercalares pagos | <u>18.816</u> |
| | <u>75.264</u> |
| | |
| Porcentagem sobre a base de cálculo | <u>43%</u> |

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 24 de abril de 2019, foi aprovada a proposta da Administração de destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, que resultou na distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio complementar de R\$ 28.306, aos acionistas da Companhia, sendo R\$ 21.229 em dividendos e R\$ 7.077 em juros sobre capital próprio, ambos pagos em 7 de maio de 2019.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de agosto de 2019 foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares, no valor de R\$ 22.176 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 7.392 referente ao exercício de 2019, ambos pagos em 16 de setembro de 2019.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 07 de novembro de 2019, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 34.272 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 11.424 referente ao exercício de 2019, ambos pagos em 26 de novembro de 2019.

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2020, foi aprovada a proposta da Administração em reter o saldo remanescente do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não havendo distribuição de dividendos adicionais relacionados ao exercício por conta da pandemia do Covid-19, resultando assim em uma retenção de lucros no montante de R\$ 100.969.

f. Opções de compra de ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de dezembro de 2011, foi aprovado o Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia para executivos da Companhia. As ações objeto do Plano deverão ser provenientes: (i) da emissão de novas ações ordinárias, dentro do limite do capital autorizado da Companhia, conforme deliberação do Conselho de Administração; e/ou (ii) das ações ordinárias mantidas em tesouraria.

Atualmente não há programa de opções de compra em aberto.

18 Informações por segmento de negócios

A Companhia classifica suas análises de negócios em: (i) 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 Comércio e Serviços Automotivos Ltda., Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda, Tegma Logística de Veículos Ltda. e a Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. e em (ii) 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 Tegma Cargas Especiais Ltda., Tegma Logística de Armazéns Ltda. e pela Controladora. A Companhia inaugurou em 2018 a aceleradora de startups chamada de TegUP (TegUP Inovação e Tecnologia Ltda.) para fins de divulgação consideramos na divisão logística integrada.

| | Consolidado | | | | | |
|--|-----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Logística automotiva | | Logística integrada | | Total | |
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receita líquida dos serviços | 327.638 | 553.012 | 82.249 | 75.257 | 409.887 | 628.269 |
| Custos | (263.102) | (417.633) | (50.705) | (51.988) | (313.807) | (469.621) |
| Despesas operacionais | (50.227) | (44.225) | (295) | 1.050 | (50.522) | (43.175) |
| Despesas com depreciação e amortização (i) | (7.261) | (7.885) | (4.966) | (5.087) | (12.227) | (12.972) |
| Amortização direito de uso (ii) | (8.267) | (8.169) | (7.500) | (7.904) | (15.767) | (16.073) |
| Despesas financeiras | (27.188) | (8.352) | (736) | (1.391) | (27.924) | (9.743) |
| Receitas financeiras | 23.066 | 4.436 | 638 | 721 | 23.704 | 5.157 |
| Equivalência patrimonial | 13.388 | 1.517 | (9.582) | (1.724) | 3.806 | (207) |
| Imposto de renda e contribuição social | 4.937 | (19.866) | (7.164) | (2.634) | (2.227) | (22.500) |
| Lucro líquido do exercício | 12.984 | 52.835 | 1.939 | 6.300 | 14.923 | 59.135 |

| | Logística automotiva | | Logística integrada | | Total | |
|-------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| | Ativo circulante | 437.233 | 396.409 | 72.612 | 52.663 | 509.845 |
| Ativo não circulante | 475.998 | 469.309 | 58.068 | 67.040 | 534.066 | 536.349 |
| Total do ativo | 913.231 | 865.718 | 130.680 | 119.703 | 1.043.911 | 985.421 |
| Passivo circulante | 239.294 | 242.596 | 29.417 | 26.119 | 268.711 | 268.715 |
| Passivo não circulante | 177.771 | 129.223 | 7.341 | 12.404 | 185.112 | 141.627 |
| Total do passivo | 417.065 | 371.819 | 36.758 | 38.523 | 453.823 | 410.342 |

(i) R\$ 10.374 refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 1.853 atribuída a despesas gerais administrativas em junho de 2020 (R\$ 11.115 e R\$ 1.857, respectivamente, em junho de 2019), conforme nota explicativa nº 10.

(ii) R\$ 15.373 refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 394 atribuída a despesas gerais administrativas em junho de 2020, (R\$ 15.670 e R\$ 403, respectivamente, em junho de 2019) conforme nota explicativa nº 26.

As receitas dos 5 maiores clientes representaram aproximadamente 71% do total das receitas.

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

19 Receita líquida dos serviços prestados

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Serviços logísticos | 402.238 | 687.861 | 485.217 | 773.613 |
| Serviços de armazenagem | - | - | 20.501 | |
| Receita bruta de serviços | 402.238 | 687.861 | 505.718 | 773.613 |
| Descontos, seguros e pedágio | (22.743) | (37.289) | (24.200) | (38.890) |
| | 379.495 | 650.572 | 481.518 | 734.723 |
| Impostos incidentes | (57.387) | (94.711) | (71.631) | (106.454) |
| Receita líquida de serviços | 322.108 | 555.861 | 409.887 | 628.269 |

20 Despesas por natureza

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Custo dos serviços prestados | (275.472) | (433.247) | (339.554) | (496.406) |
| Despesas gerais e administrativas | (44.612) | (38.131) | (45.400) | (38.877) |
| Despesas comerciais | (213) | (246) | (213) | (246) |
| Total | (320.297) | (471.624) | (385.167) | (535.529) |

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Serviços de fretes – agregados | (212.224) | (370.530) | (246.043) | (397.889) |
| Salários | (30.913) | (36.444) | (37.067) | (41.627) |
| Encargos sociais | (16.861) | (19.911) | (20.620) | (23.352) |
| Serviços terceirizados (i) | (25.862) | (19.307) | (29.319) | (22.454) |
| Alugueis e leasing | (2.799) | (3.913) | (3.261) | (4.506) |
| Depreciação e amortização | (8.605) | (9.449) | (12.227) | (12.972) |
| Amortização direito de uso | (9.620) | (10.094) | (15.767) | (16.073) |
| Benefícios a empregados | (10.135) | (11.413) | (12.641) | (13.794) |
| Custos variáveis | (1.902) | (4.177) | (3.299) | (14.091) |
| Outros gastos gerais | (3.965) | (4.618) | (6.009) | (6.161) |
| Manutenção | (5.265) | (6.182) | (7.731) | (8.616) |
| Combustíveis e lubrificantes | (2.284) | (4.157) | (2.609) | (4.380) |
| Utilidades | (1.519) | (1.980) | (2.262) | (2.869) |
| Comunicação | (1.266) | (1.221) | (1.458) | (1.436) |
| Outros gastos com pessoal | (3.179) | (2.969) | (4.162) | (3.399) |
| Custos rescisórios | (4.636) | (1.330) | (4.841) | (1.844) |
| Materiais | (746) | (1.252) | (1.435) | (1.886) |
| Despesa de viagem | (618) | (853) | (624) | (853) |
| Indenização de extravio | (242) | (146) | (81) | (151) |
| Contribuições e doações | (21) | (355) | (32) | (385) |
| Multas contratuais | - | (2) | - | (2) |
| Crédito PIS/COFINS | 22.365 | 38.679 | 26.321 | 43.211 |
| Total | (320.297) | (471.624) | (385.167) | (535.529) |

- (i) Inclui em 2020 o montante de R\$ 3.554 referente aos gastos com consultoria e honorários advocatícios advindo do processo do mandado de busca e apreensão de dados e documentos autorizado pelo Juízo da 1ª Vara Criminal de São Bernardo do campo em 17 de Outubro de 2019, conforme nota explicativa nº 1.

21 Outras despesas líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Recuperação de despesas (i) | 173 | 1.063 | 574 | 2.107 |
| Ajustes de estoques | - | - | (2) | (19) |
| Ganho (Perda) na venda de ativo imobilizado líquido | (1) | 31 | 41 | (48) |
| Baixa direito de uso / arrendamento | (5) | - | 36 | - |
| Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas | (7.571) | (7.516) | (7.759) | (8.999) |
| Outras | (73) | (871) | (63) | (769) |
| Outras despesas líquidas | (7.477) | (7.293) | (7.173) | (7.728) |

- (i) Referem-se a repasses de custos fixos operacionais de áreas sublocadas aos clientes.

22 Despesas financeiras líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Resultado positivo de operação de <i>Swap</i> | 19.408 | - | 19.408 | - |
| Juros ativos | 928 | 1.315 | 1.015 | 1.838 |
| Receita de aplicação financeira | 2.582 | 2.927 | 3.281 | 3.228 |
| Ganhos cambiais | - | 132 | - | 91 |
| Total | 22.918 | 4.374 | 23.704 | 5.157 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Resultado negativo de operação de <i>Swap</i> | - | (641) | - | (641) |
| Juros sobre financiamentos bancários | (4.848) | (4.692) | (4.848) | (4.692) |
| Despesas bancárias | (505) | (820) | (514) | (838) |
| Perdas cambiais | (18.926) | - | (18.928) | - |
| Juros sobre arrendamento mercantil | (2.481) | (1.853) | (3.065) | (2.923) |
| Juros passivos | (115) | (250) | (135) | (347) |
| Outras despesas financeiras | (397) | (238) | (434) | (302) |
| Total | (27.272) | (8.494) | (27.924) | (9.743) |
| Despesas financeiras líquidas | (4.354) | (4.120) | (4.220) | (4.586) |

23 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:

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Lucro atribuível aos acionistas da companhia | 14.923 | 59.135 |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação milhares | 65.938 | 65.938 |

Lucro básico por ação R\$

0,23

0,90

b. Lucro básico diluído

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

Em 30 de junho de 2020 e em 30 de junho de 2019, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 30 de junho de 2020 e em 30 de junho de 2019 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 0,23 e R\$ 0,90, respectivamente.

24 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.

As principais transações com partes relacionadas são:

- (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 Sinimbu Participações Societárias e Empreendimentos S.A. (“Sinimbu”) empresa relacionada à acionistas controladores indiretos da Companhia, e de forma indireta às sociedades do grupo de controle da Companhia, Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”) e Cabana Empreendimentos e Participações Ltda. (“Cabana”), contrato de locação de imóvel comercial localizados em São José dos Campos-SP. Em Outubro de 2019 essa locação foi integralmente transferida para a Companhia Savoy Imobiliária Construtora Ltda. por conta da venda desse imóvel. Dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil e deixa de compor os saldos com partes relacionadas;
- (iii) 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;
- (iv) Conforme negociação entre a Companhia e a Holding Silotec na formação da *joint venture*, parte dos ativos da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A. deverão ser reembolsados a Tegma Gestão Logística S.A conforme sua realização. Do mesmo modo parte dos passivos deverão ser pagos pela Tegma Gestão Logística S.A. Parte dos valores negociados na formação da *joint venture* foi recebido em maio de 2019.

A Companhia mantém com a Renove Corretora de Seguros Ltda., empresa relacionada à acionistas controladores indiretos da Companhia, e de forma indireta à sociedade do grupo de controle da Companhia, a Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”), uma prestação de serviços administrativos que visa o auxílio administrativo na área de seguros, este serviço não é remunerado pela Tegma.

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Ativo Circulante | | | | |
| Grupo Itavema (i) | 46 | 244 | 46 | 244 |
| Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. | - | - | 34 | 34 |
| Tegma Logística Integrada S.A. | 16 | 397 | 25 | 405 |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 14 | 15 | - | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. | 52 | 56 | - | - |
| Tegma Logística de Veículos Ltda | 171 | 172 | - | - |
| Catlog Logística de Transporte S.A. | 6 | - | 6 | - |
| Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. | - | - | 1 | 1 |
| Total Circulante | 305 | 884 | 112 | 684 |
| Ativo Não Circulante | | | | |
| Tegma Logística Integrada S.A. (iv) | 1.115 | 1.115 | 1.115 | 1.115 |
| Títulos e valores mobiliários | | | | |
| Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. | - | - | 1.400 | 1.400 |
| Rabbot Serviços de Tecnologia Ltda | - | - | 3.200 | 1.200 |
| Subtotal | - | - | 3.600 | 2.600 |
| Total do ativo | 1.420 | 1.999 | 4.827 | 4.399 |
| Passivo circulante | | | | |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda | 37 | 88 | - | - |
| Tegma Logística Integrada S.A. | 7 | 57 | 35 | 70 |
| Tegma Logística de Veículos Ltda | - | 3 | - | - |
| Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. | - | - | 2 | 2 |
| Subtotal | 44 | 148 | 37 | 72 |
| Arrendamento Mercantil | | | | |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 2.508 | 1.189 | - | - |
| Tegma Logística Integrada S.A. | 455 | 333 | 455 | 333 |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.(iii) | 3.796 | 373 | 3.796 | 373 |
| Subtotal | 6.759 | 1.895 | 4.251 | 706 |
| Total Circulante | 6.803 | 2.043 | 4.288 | 778 |
| Passivo Não Circulante | | | | |
| Tegma Logística Integrada S.A. (iv) | 700 | 542 | 700 | 542 |
| Subtotal | 700 | 542 | 700 | 542 |
| Arrendamento Mercantil | | | | |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 5.569 | 2.660 | - | - |
| Tegma Logística Integrada S.A. | 355 | 1.040 | 355 | 1.040 |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (iii) | 3.796 | - | 3.796 | - |
| Subtotal | 9.720 | 3.700 | 4.151 | 1.040 |
| Total do passivo | 10.420 | 6.285 | 9.139 | 2.360 |

| Resultado | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 | Jan/2020 a Jun/2020 | Jan/2019 a Jun/2019 |
| Receita de serviços prestados | | | | |
| Grupo Itavema | 249 | 759 | 249 | 759 |
| Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. | - | - | 9 | 3 |
| Outras receitas operacionais | | | | |
| Grupo Itavema | 25 | 61 | 25 | 61 |
| Tegma Logística Integrada S/A | 106 | 156 | 113 | 305 |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 86 | 81 | - | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. | 163 | 121 | - | - |
| Tegma Logística de Veículos Ltda. | - | 565 | - | - |
| | 629 | 1.743 | 396 | 1.128 |
| Despesas gerais e administrativas | | | | |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | (1.381) | (2.013) | - | - |
| Tegma Logística Integrada S/A | (228) | (512) | (228) | (542) |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | (1) | (36) | - | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda | (229) | (292) | - | - |
| Tegma Logística de Veículos Ltda. | - | (317) | - | - |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (iii) | (2.212) | (2.234) | (2.212) | (2.234) |
| Sinimbu Participações | | | | |
| Societárias e Empreendimentos S.A. (ii) | - | (759) | - | (759) |
| Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. | - | (135) | - | (135) |
| Grupo Itavema | (2) | (12) | (2) | (12) |
| Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. | (4) | (4) | (13) | (32) |
| Rabbit Serviços de Tecnologia S.A. | (328) | - | (328) | - |
| | (4.385) | (6.314) | (2.783) | (3.714) |

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 | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Salários e encargos | (4.560) | (3.849) |
| Honorários de diretoria (Conselheiros) | (1.409) | (1.409) |
| Participação nos lucros | (1.307) | (1.201) |
| | (7.276) | (6.459) |

25 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:

- (a) 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 30 de junho de 2020 até 30 de junho de 2021.
- (b) Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada no montante equivalente a R\$ 190.000, com vigência de 22 de abril de 2020 até 22 de abril de 2021.
- (c) 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 2020 até 30 de junho de 2021.
- (d) Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, com vigência de 7 de junho de 2020 até 7 de junho de 2021.
- (e) Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura compreensiva corporativa de R\$ 65.120 com vigência de 12 de maio de 2020 até 12 de abril de 2020, ocorreu uma prorrogação por 30 dias, como vencimento até 12 de maio de 2021.
- (f) Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$63.000 com vigência de 29 de novembro de 2019 até 29 de novembro de 2020.

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.

26 Arrendamento

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

Os principais arrendamentos pela Administração, pois existe o direito de controlar o uso dos ativos por um determinado período de tempo, tratam-se de imóveis de terceiros, veículos e equipamentos ligados à operação e possuem variados prazos de vigência, com o último vencimento em janeiro de 2025.

A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas nos novos contratos e renovações, levando em conta os prazos contratuais:

| Prazos Contratos | Taxa % a.a |
|-------------------------|-------------------|
| de 0 a 12 meses | 6,69% |
| de 13 a 24 meses | 7,80% |
| de 25 a 36 meses | 6,19% |
| de 37 a 48 meses | 7,78% |
| de 49 a 60 meses | 8,15% |
| de 61 a 72 meses | 8,73% |

Segue movimentação do ativo de direito de uso para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020:

| | Controladora | | | |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------------|---------------|
| | Imóveis | Veículos | Maquinas e equipamentos | Total |
| Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2020 | 51.777 | 1.419 | 562 | 53.758 |
| Movimentações | | | | |
| Adição | 18.817 | 858 | (100) | 19.575 |
| Baixa | (462) | - | - | (462) |
| Amortização (i) | (9.482) | (688) | (126) | (10.296) |
| Saldos líquidos em 30 de junho de 2020 | 60.650 | 1.589 | 336 | 62.575 |

| | Consolidado | | | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------------------|---------------|
| | Imóveis | Veículos | Maquinas e equipamentos | Total |
| Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2020 | 67.572 | 1.492 | 1.865 | 70.929 |
| Movimentações | | | | |
| Adição | 14.231 | 858 | 2.045 | 17.134 |
| Baixa | (2.414) | - | - | (2.414) |
| Amortização (i) | (14.759) | (717) | (1.573) | (17.049) |
| Saldos líquidos em 30 de junho de 2020 | 64.630 | 1.633 | 2.337 | 68.600 |

- (i) Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, os saldos patrimoniais apresentados na amortização de direito de uso estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 10.296 na Controladora e R\$ 17.049 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 9.620 na Controladora e R\$ 15.767 no Consolidado.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020:

| | Controladora | Consolidado |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 | 57.719 | 76.922 |
| Adições | 19.575 | 17.134 |
| Baixas | (457) | (2.450) |
| Juros apropriados (i) | 2.571 | 3.074 |
| Pagamento do principal | (8.691) | (15.062) |
| Pagamento de juros | (2.217) | (2.748) |
| Saldo em 30 de junho de 2020 | 68.500 | 76.870 |
| Circulante | 21.278 | 31.676 |
| Não circulante | 47.222 | 45.194 |
| | 68.500 | 76.870 |
| Saldo com terceiros | 52.021 | 68.468 |
| Saldo com partes relacionadas | 16.479 | 8.402 |
| | 68.500 | 76.870 |

- (i) Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, os saldos patrimoniais apresentados em juros apropriados estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 2.571 na Controladora e R\$ 3.074 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 2.481 na Controladora e R\$ 3.065 no Consolidado.

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

| | Controladora (i) | | Consolidado | |
|---------------|------------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| 13 a 24 meses | 19.271 | 12.672 | 20.175 | 19.323 |
| 25 a 36 meses | 17.401 | 13.071 | 15.064 | 12.676 |
| 37 a 48 meses | 8.365 | 11.321 | 7.770 | 10.392 |
| 49 a 60 meses | 2.185 | 5.448 | 2.185 | 5.367 |
| 61 a 72 meses | - | 297 | - | 297 |
| | 47.222 | 42.809 | 45.194 | 48.055 |

- (i) Inclui R\$ 5.570 referente ao passivo de arrendamento mercantil com a Controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda

A Companhia e suas Controladas reconhecem 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:

| Fluxo de Caixa | Nominal | Ajustado Valor Presente |
|------------------------------------|---------|-------------------------|
| Contraprestação do arrendamento | 114.448 | 88.466 |
| PIS / Cofins potencial (9,25%) (i) | 9.094 | 7.017 |

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

27 Informação suplementar do fluxo 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 |
|--|--------------|-------------|
| Aquisição de imobilizado 2020 - não pagas | (559) | (577) |
| Aquisição de imobilizado 2019 - pagas | 744 | 763 |
| Aquisição de intangível 2020 - não pagas | (103) | (105) |
| Aquisição de intangível 2019 - pagas | 294 | 294 |
| Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes | (38.497) | (38.735) |
| Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i> | 45 | 45 |
| Adições IFRS 16 | 19.186 | 15.778 |
| Dividendos não recebidos | 21.340 | - |

28 Eventos subsequentes

- a. Em julho de 2020 a Companhia firmou dois contratos de empréstimos sendo:

Com o Banco Santander S.A. no montante de R\$ 40 milhões na modalidade 4131, com prazo de três anos e taxa de juros de CDI + 2,66% a.a. (a operação inclui implicitamente a contratação de instrumento financeiro derivativo de swap de forma a eliminar qualquer exposição cambial);

Com o Banco Safra S.A. no montante de R\$ 5 milhões na modalidade CCB, com prazo de três anos e taxa de juros de CDI + 2,9% a.a. (a operação é isenta de IOF conforme Decreto 10.414 de 02.07.2020).

- b. Conforme detalhado na nota explicativa nº 1, em 30 de julho de 2020 os conselheiros receberam o relatório e parecer final emitido pelo Comitê Independente sobre a investigação que deu origem à

Operação Pacto, o qual concluiu pela inexistência de evidências de práticas anticoncorrenciais ou de qualquer ilícito capaz de sustentar as acusações que deram origem à Operação Pacto.

- c. A Companhia efetuou a liquidação de duas operações de empréstimos, conforme vencimentos mencionados na nota explicativa nº 12:

Em 31 de julho de 2020, efetuou o pagamento de principal e juros das debentures (2ª série) nos montantes de R\$ 25.005 e R\$ 1.698, respectivamente.

Em 3 de agosto de 2020, efetuou o pagamento da operação resolução 4131 líquido de *Swap* (ponta passiva) no montante de R\$ 51.007.