

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

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

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	37
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	86
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	88
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	89
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	90
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	66.002.915
Preferenciais	0
Total	66.002.915
Em Tesouraria	
Ordinárias	65.143
Preferenciais	0
Total	65.143

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.004.129	1.012.521
1.01	Ativo Circulante	369.383	360.553
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	84.903	99.935
1.01.03	Contas a Receber	259.151	227.359
1.01.03.01	Clientes	242.987	216.810
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	16.164	10.549
1.01.03.02.01	Dividendos a receber	663	663
1.01.03.02.02	Demais contas a receber	12.544	7.460
1.01.03.02.04	Partes relacionadas	2.957	2.426
1.01.04	Estoques	542	539
1.01.06	Tributos a Recuperar	20.295	30.813
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	20.295	30.813
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social	987	252
1.01.06.01.02	Impostos e contribuições a recuperar	19.308	30.561
1.01.07	Despesas Antecipadas	4.492	1.907
1.02	Ativo Não Circulante	634.746	651.968
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	33.659	35.875
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.115	1.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	32.544	34.760
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	16.164	15.430
1.02.01.10.05	Impostos a recuperar	2.538	6.411
1.02.01.10.06	Imposto de renda e contribuição social	13.842	12.919
1.02.02	Investimentos	283.035	307.899
1.02.02.01	Participações Societárias	283.035	307.899
1.02.03	Imobilizado	150.671	142.228
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	95.724	88.706
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	54.947	53.522
1.02.04	Intangível	167.381	165.966

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.004.129	1.012.521
2.01	Passivo Circulante	191.284	197.910
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.568	21.173
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	22.568	21.173
2.01.02	Fornecedores	23.083	39.785
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	23.083	39.785
2.01.03	Obrigações Fiscais	34.002	21.117
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	21.650	10.269
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	17.795	7.147
2.01.03.01.03	Outras Obrigações Federais	3.855	3.122
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	11.198	9.900
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.154	948
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	85.047	91.867
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	56.432	63.886
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	56.432	63.886
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	28.615	27.981
2.01.05	Outras Obrigações	26.584	23.968
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	925	412
2.01.05.02	Outros	25.659	23.556
2.01.05.02.06	Demais contas a pagar	25.659	23.556
2.02	Passivo Não Circulante	76.466	133.877
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	41.329	97.059
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.000	65.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	10.000	65.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	31.329	32.059
2.02.02	Outras Obrigações	504	532
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	504	532
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	504	532
2.02.03	Tributos Diferidos	3.148	5.572
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.148	5.572
2.02.04	Provisões	31.485	30.714
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	28.573	27.802
2.02.04.02	Outras Provisões	2.912	2.912
2.02.04.02.05	Passivo atuarial	2.912	2.912
2.03	Patrimônio Líquido	736.379	680.734
2.03.01	Capital Social Realizado	318.524	318.524
2.03.02	Reservas de Capital	-343	-342
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-343	-342
2.03.04	Reservas de Lucros	357.326	364.828
2.03.04.01	Reserva Legal	37.980	37.980
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	230.786	230.786
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	88.560	73.723
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	22.339
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	63.151	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.279	-2.276

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	350.370	783.972	185.342	567.458
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-268.664	-633.552	-152.999	-463.915
3.03	Resultado Bruto	81.706	150.420	32.343	103.543
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-13.127	-26.135	-8.065	-21.361
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-26.288	-63.984	-17.713	-49.088
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-20.128	-58.754	-17.903	-53.990
3.04.02.03	Despesas Comerciais	-137	-369	-128	-376
3.04.02.04	Outros (despesas) receitas, líquidas	-6.023	-4.861	318	5.278
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	71	-275	-201	-330
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	13.090	38.124	9.849	28.057
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	13.090	38.124	9.849	28.057
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	68.579	124.285	24.278	82.182
3.06	Resultado Financeiro	-1.960	-3.460	-1.526	-6.501
3.06.01	Receitas Financeiras	3.095	11.548	2.671	5.586
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.055	-15.008	-4.197	-12.087
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	66.619	120.825	22.752	75.681
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-13.224	-18.241	11.485	2.988
3.08.01	Corrente	-16.390	-20.665	12.564	8.609
3.08.02	Diferido	3.166	2.424	-1.079	-5.621
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	53.395	102.584	34.237	78.669
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	53.395	102.584	34.237	78.669

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	53.398	102.574	34.237	78.669
4.03	Resultado Abrangente do Período	53.398	102.574	34.237	78.669

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	69.459	104.410
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	112.951	100.314
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	102.574	78.669
6.01.01.03	Depreciação e amortização	12.719	12.391
6.01.01.04	(Ganho) perda na venda de bens	51	-62
6.01.01.05	Provisão para demandas judiciais	6.705	2.179
6.01.01.06	Amortização direito de uso	19.945	18.729
6.01.01.07	Perda por redução ao valor recuperavel de contas a receber	275	248
6.01.01.08	Equivalência Patrimonial	-38.124	-28.057
6.01.01.12	Juros e variações cambiais sobre empréstimos, debêntures	8.841	7.066
6.01.01.15	Juros sobre arrendamento	3.236	3.530
6.01.01.17	Ganho na compra de participação acionária	-847	0
6.01.01.20	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-2.424	5.621
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-17.026	32.028
6.01.02.01	Contas a receber	-26.452	43.498
6.01.02.02	Impostos a recuperar	31.482	-7.995
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-482	-280
6.01.02.04	Demais Ativos	-7.631	-2.581
6.01.02.05	Fornecedores e fretes a pagar	-19.003	2.764
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	1.395	3.813
6.01.02.07	Partes relacionadas	-46	-475
6.01.02.08	Outras Obrigações	3.711	-6.716
6.01.03	Outros	-26.466	-27.932
6.01.03.01	Juros pagos sobre arrendamento mercantil	-4.042	-4.116
6.01.03.02	Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	-11.295	-7.452
6.01.03.04	Imposto de renda e contribuição social pagos	-4.943	-6.949
6.01.03.05	Juros pagos sobre debêntures	0	-744
6.01.03.06	Demandas Judiciais pagas	-6.186	-8.671
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	45.520	-25.700
6.02.01	Aquisição/Aumento de capital em controladas	16.312	-12.008
6.02.02	Pagamento na aquisição de investimentos	-1.866	0
6.02.05	Aquisição de intangível	-3.682	-3.524
6.02.06	Aquisição de bens do ativo imobilizado	-15.880	-16.390
6.02.07	Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado	619	184
6.02.09	Dividendos recebidos	50.017	6.038
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-130.011	-120.482
6.03.01	Pagamento de arrendamento mercantil	-23.083	-20.779
6.03.02	Pagamento de debêntures	0	-25.005
6.03.03	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-46.928	-34.698
6.03.07	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-60.000	-40.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-15.032	-41.772
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	99.935	211.363
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	84.903	169.591

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	318.524	-342	364.828	0	-2.276	680.734
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	318.524	-342	364.828	0	-2.276	680.734
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-22.339	-24.589	0	-46.928
5.04.06	Dividendos	0	0	-16.754	-18.442	0	-35.196
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-5.585	-6.147	0	-11.732
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-1	0	102.577	-3	102.573
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	102.574	0	102.574
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-1	0	3	-3	-1
5.05.02.06	Outros	0	-1	0	3	-3	-1
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	14.837	-14.837	0	0
5.06.04	Incentivos fiscais	0	0	14.837	-14.837	0	0
5.07	Saldos Finais	318.524	-343	357.326	63.151	-2.279	736.379

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	318.524	-342	308.098	0	-1.617	624.663
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	318.524	-342	308.098	0	-1.617	624.663
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-12.541	-22.157	0	-34.698
5.04.06	Dividendos	0	0	-9.406	-16.618	0	-26.024
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-3.135	-5.539	0	-8.674
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	78.669	0	78.669
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	78.669	0	78.669
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	10.554	-10.554	0	0
5.06.04	Incentivos Fiscais	0	0	10.554	-10.554	0	0
5.07	Saldos Finais	318.524	-342	306.111	45.958	-1.617	668.634

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	924.422	674.635
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	922.486	667.759
7.01.02	Outras Receitas	1.959	7.124
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-23	-248
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-619.076	-442.076
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-533.703	-379.473
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-85.373	-62.603
7.03	Valor Adicionado Bruto	305.346	232.559
7.04	Retenções	-32.664	-31.120
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.719	-12.391
7.04.02	Outras	-19.945	-18.729
7.04.02.01	Amortização direito de uso	-19.945	-18.729
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	272.682	201.439
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	49.672	33.643
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	38.124	28.057
7.06.02	Receitas Financeiras	11.548	5.586
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	322.354	235.082
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	322.354	235.082
7.08.01	Pessoal	85.279	74.431
7.08.01.01	Remuneração Direta	66.787	57.595
7.08.01.02	Benefícios	14.595	13.336
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.897	3.500
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	115.436	68.341
7.08.02.01	Federais	53.183	22.964
7.08.02.02	Estaduais	60.302	43.831
7.08.02.03	Municipais	1.951	1.546
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	19.065	13.641
7.08.03.01	Juros	15.008	12.087
7.08.03.02	Aluguéis	4.057	1.554
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	102.574	78.669
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	6.147	5.539
7.08.04.02	Dividendos	18.442	16.618
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	77.985	56.512

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.035.433	1.044.778
1.01	Ativo Circulante	496.779	507.179
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	137.242	147.128
1.01.03	Contas a Receber	309.401	311.654
1.01.03.01	Clientes	289.087	302.669
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	20.314	8.985
1.01.03.02.02	Demais contas a receber	20.280	8.891
1.01.03.02.03	Partes relacionadas	34	94
1.01.04	Estoques	1.166	1.251
1.01.06	Tributos a Recuperar	43.434	44.526
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.434	44.526
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social	2.238	1.157
1.01.06.01.02	Impostos e contribuições a recuperar	41.196	43.369
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.536	2.620
1.02	Ativo Não Circulante	538.654	537.599
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	48.391	56.267
1.02.01.04	Contas a Receber	1.461	1.461
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	1.461	1.461
1.02.01.07	Tributos Diferidos	7.371	9.259
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	7.371	9.259
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.115	1.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	38.444	44.432
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	18.981	18.172
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	5.621	9.705
1.02.01.10.06	Titulos e valores mobiliarios	0	3.636
1.02.01.10.07	Imposto de renda e contribuição social	13.842	12.919
1.02.02	Investimentos	47.132	40.073
1.02.02.01	Participações Societárias	47.132	40.073
1.02.03	Imobilizado	268.853	268.706
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	212.482	206.881
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	56.371	61.825
1.02.04	Intangível	174.278	172.553

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.035.433	1.044.778
2.01	Passivo Circulante	219.791	219.730
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.993	24.456
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	26.993	24.456
2.01.02	Fornecedores	30.411	47.838
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	30.411	47.838
2.01.03	Obrigações Fiscais	40.658	25.507
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	26.776	13.515
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	21.353	9.324
2.01.03.01.03	Outras Obrigações Federais	5.423	4.191
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	12.125	10.496
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.757	1.496
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	90.197	94.731
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	56.432	63.886
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	56.432	63.886
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	33.765	30.845
2.01.05	Outras Obrigações	31.532	27.198
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	169	141
2.01.05.02	Outros	31.363	27.057
2.01.05.02.06	Demais Contas a Pagar	31.363	27.057
2.02	Passivo Não Circulante	78.435	143.747
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	38.026	103.882
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.000	65.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	10.000	65.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	28.026	38.882
2.02.02	Outras Obrigações	524	551
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	524	551
2.02.03	Tributos Diferidos	4.643	5.572
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.643	5.572
2.02.04	Provisões	35.242	33.742
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	32.330	30.830
2.02.04.02	Outras Provisões	2.912	2.912
2.02.04.02.05	Passivo atuarial	2.912	2.912
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	737.207	681.301
2.03.01	Capital Social Realizado	318.524	318.524
2.03.02	Reservas de Capital	-343	-342
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-343	-342
2.03.04	Reservas de Lucros	357.326	364.828
2.03.04.01	Reserva Legal	37.980	37.980
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	230.786	230.786
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	88.560	73.723
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	22.339
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	63.151	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.279	-2.276
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	828	567

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	415.509	961.110	231.439	702.417
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-319.904	-769.024	-189.558	-573.586
3.03	Resultado Bruto	95.605	192.086	41.881	128.831
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-24.435	-57.837	-16.355	-41.645
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-26.925	-65.897	-17.731	-46.048
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-20.295	-59.389	-18.070	-54.570
3.04.02.03	Despesas Comerciais	-455	-1.211	-315	-917
3.04.02.04	Outros (despesas) receitas, líquidas	-6.175	-5.297	654	9.439
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	54	-395	-423	-608
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.436	8.455	1.799	5.011
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	71.170	134.249	25.526	87.186
3.06	Resultado Financeiro	-53	-430	-896	-2.070
3.06.01	Receitas Financeiras	5.088	17.081	3.451	10.677
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.141	-17.511	-4.347	-12.747
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	71.117	133.819	24.630	85.116
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-17.648	-30.987	9.563	-6.609
3.08.01	Corrente	-20.095	-31.524	9.999	2.238
3.08.02	Diferido	2.447	537	-436	-8.847
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	53.469	102.832	34.193	78.507
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	53.469	102.832	34.193	78.507
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	53.395	102.574	34.237	78.669
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	74	258	-44	-162
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,81	1,56	0,52	1,19
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,81	1,56	0,52	1,19

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	53.472	102.832	34.193	78.507
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	53.472	102.832	34.193	78.507
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	53.398	102.574	34.237	78.669
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	74	258	-44	-162

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	144.833	103.220
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	152.280	125.996
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	102.832	78.507
6.01.01.03	Depreciação e amortização	16.482	16.474
6.01.01.04	Perda na venda de bens	151	409
6.01.01.05	Provisão para demandas judiciais	6.437	2.353
6.01.01.06	Amortização direito de uso	23.243	21.920
6.01.01.07	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	395	480
6.01.01.08	Equivalência Patrimonial	-8.455	-5.011
6.01.01.10	Baixa direito de uso / arrendamento	0	-3
6.01.01.11	Juros e variações cambiais sobre empréstimos e debêntures	8.841	7.066
6.01.01.13	Juros sobre arrendamento mercantil	3.738	3.932
6.01.01.17	Créditos fiscais extemporâneos	0	-8.978
6.01.01.19	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-537	8.847
6.01.01.20	Ganho na compra de participação acionária	-847	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	28.914	12.941
6.01.02.01	Contas a receber	13.167	15.222
6.01.02.02	Impostos a recuperar	41.851	-3.202
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	260	-154
6.01.02.04	Demais Ativos	-13.739	-1.419
6.01.02.05	Fornecedores e fretes a pagar	-19.947	6.066
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	2.522	4.858
6.01.02.07	Partes relacionadas	55	431
6.01.02.08	Outras Obrigações	4.745	-8.861
6.01.03	Outros	-36.361	-35.717
6.01.03.01	Juros pagos sobre arrendamento mercantil	-5.382	-4.467
6.01.03.02	Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	-11.295	-7.452
6.01.03.04	Imposto de renda e contribuição social pagos	-13.351	-13.922
6.01.03.05	Juros pagos sobre debêntures	0	-744
6.01.03.06	Demandas Judiciais pagas	-6.333	-9.132
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-21.444	-17.735
6.02.05	Aquisição de intangível	-4.060	-3.602
6.02.06	Aquisição de bens do ativo imobilizado	-18.144	-19.319
6.02.07	Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado	719	748
6.02.09	Caixa e equivalentes de caixa - Catlog Logística de Transportes S.A	525	0
6.02.11	Dividendos recebidos	5.382	4.438
6.02.12	Pagamento na aquisição de investimentos	-5.866	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-133.275	-124.451
6.03.02	Pagamento de arrendamento mercantil	-26.347	-24.748
6.03.03	Dividendos pagos	-46.928	-34.698
6.03.04	Pagamento de debêntures	0	-25.005
6.03.07	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-60.000	-40.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-9.886	-38.966
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	147.128	260.387
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	137.242	221.421

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	318.524	-342	364.828	0	-2.276	680.734	567	681.301
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	318.524	-342	364.828	0	-2.276	680.734	567	681.301
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-22.339	-24.589	0	-46.928	0	-46.928
5.04.06	Dividendos	0	0	-16.754	-18.442	0	-35.196	0	-35.196
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-5.585	-6.147	0	-11.732	0	-11.732
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-1	0	102.577	-3	102.573	261	102.834
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	102.574	0	102.574	258	102.832
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-1	0	3	-3	-1	3	2
5.05.02.06	Outros	0	-1	0	3	-3	-1	3	2
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	14.837	-14.837	0	0	0	0
5.06.04	Incentivos fiscais	0	0	14.837	-14.837	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	318.524	-343	357.326	63.151	-2.279	736.379	828	737.207

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	318.524	-342	308.098	0	-1.617	624.663	976	625.639
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	318.524	-342	308.098	0	-1.617	624.663	976	625.639
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-12.541	-22.157	0	-34.698	0	-34.698
5.04.06	Dividendos	0	0	-9.406	-16.618	0	-26.024	0	-26.024
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-3.135	-5.539	0	-8.674	0	-8.674
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	78.669	0	78.669	-162	78.507
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	78.669	0	78.669	-162	78.507
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	10.554	-10.554	0	0	0	0
5.06.04	Incentivos Fiscais	0	0	10.554	-10.554	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	318.524	-342	306.111	45.958	-1.617	668.634	814	669.448

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	1.129.987	835.233
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.128.115	823.830
7.01.02	Outras Receitas	1.960	11.883
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-88	-480
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-736.358	-535.803
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-632.530	-455.949
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-103.828	-79.854
7.03	Valor Adicionado Bruto	393.629	299.430
7.04	Retenções	-39.725	-38.394
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-16.482	-16.474
7.04.02	Outras	-23.243	-21.920
7.04.02.01	Amortização direito de uso	-23.243	-21.920
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	353.904	261.036
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	25.536	15.688
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.455	5.011
7.06.02	Receitas Financeiras	17.081	10.677
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	379.440	276.724
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	379.440	276.724
7.08.01	Pessoal	105.552	91.157
7.08.01.01	Remuneração Direta	82.002	69.610
7.08.01.02	Benefícios	18.698	17.034
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.852	4.513
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	149.130	92.678
7.08.02.01	Federais	76.594	39.381
7.08.02.02	Estaduais	68.129	49.857
7.08.02.03	Municipais	4.407	3.440
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	21.926	14.382
7.08.03.01	Juros	17.511	12.747
7.08.03.02	Aluguéis	4.415	1.635
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	102.832	78.507
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	6.147	5.539
7.08.04.02	Dividendos	18.442	16.618
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	77.985	56.512
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	258	-162



Divulgação de resultados

Terceiro trimestre e primeiros nove meses de 2022

São Bernardo do Campo, 3 de novembro de 2022

Teleconferência de Resultados

6ª feira, 4 de novembro de 2022

15:00 (Brasília)

2:00 pm (US-EST)

[Português com tradução simultânea para inglês]

[Webcast em Português](#)

Tel.: +55 11 4090 1621

Tel: +55 11 3181-8565

[Webcast em Inglês](#)

+1 412 717-9627

+1 844 204-8942

A Tagma Gestão Logística SA, uma das maiores empresas de logística de veículos do Brasil, divulga os resultados do terceiro trimestre e primeiros nove meses de 2022:



O volume de **veículos transportados** no 3T22 foi de 166,1 mil, um aumento de 45,8% vs o 3T21, correspondendo a um *market share* de 25,2%, em função da recuperação do mercado e dos principais clientes da divisão automotiva. A **distância média** no 3T22 foi de 1.031 km, 0,6% inferior ao 3T21.



A **receita líquida** foi 79,5% superior no 3T22 em relação ao 3T21, impactada positivamente pelo crescimento da quantidade de veículos transportados, além do crescimento de outros serviços logísticos da Divisão Automotiva, assim como da Logística Integrada.



A **margem bruta consolidada** foi de 23,0% no 3T22, 4,9 p.p. superior à margem do 3T21 em função do aumento no volume transportado pela Divisão Automotiva e do crescimento da receita da divisão de Logística Integrada.



O **EBITDA ajustado** do 3T22 foi de R\$ 87,9 milhões, com uma margem de 21,2%, 5,0 p.p superior na comparação anual, devido ao aumento da quantidade de veículos transportados pela operação de Logística Automotiva e ao crescimento da receita da Divisão de Logística Integrada, propiciando melhor diluição de custos fixos.



O **lucro líquido** do 3T22 foi de R\$ 53,5 milhões, 56,4% superior ao 3T21, correspondendo a uma margem de 12,9%, que reflete a recuperação dos principais clientes da Divisão Automotiva, além dos bons resultados da Logística Integrada e da GDL.



O **fluxo de caixa livre** no 3T22 foi positivo em R\$ 41,1 milhões, fruto da melhora do desempenho operacional de ambas as divisões, da regularização de uma questão comercial que afetou o ciclo de caixa da Companhia nos últimos trimestres e de um aproveitamento de crédito tributário.



O **retorno sobre o capital investido** no 3T22 foi de 21,8%, 5,2 p.p superior ao ROIC do 2T22, em função do crescimento do volume transportado pela divisão de Logística Automotiva, em decorrência da recuperação do mercado e dos principais clientes da Companhia.



O **caixa líquido** em setembro de 2022 foi de R\$ 70,8 milhões vs R\$ 51,3 milhões em junho de 2022, aumento da posição de caixa devido à geração de caixa operacional, do recebimento de recebíveis em atraso e da utilização de créditos tributários.

Destaque financeiro e operacional	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Receita líquida (R\$ mi)	415,5	961,1	79,5%	36,8%	231,4	702,4
Lucro bruto (R\$ mi)	95,6	192,1	128,3%	49,1%	41,9	128,8
<i>Margem bruta %</i>	<i>23,0%</i>	<i>20,0%</i>	<i>4,9 p.p.</i>	<i>1,6 p.p.</i>	<i>18,1%</i>	<i>18,3%</i>
EBITDA (R\$ mi)	81,3	165,5	123,8%	37,3%	36,3	120,6
EBITDA ajustado (R\$ mi)	87,9	172,2	134,6%	48,4%	37,5	116,0
<i>Margem EBITDA ajustado %</i>	<i>21,2%</i>	<i>17,2%</i>	<i>5,0 p.p.</i>	<i>0,7 p.p.</i>	<i>16,2%</i>	<i>16,5%</i>
Lucro líquido (R\$ mi)	53,5	102,8	56,4%	31,0%	34,2	78,5
<i>Margem líquida %</i>	<i>12,9%</i>	<i>10,7%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>	<i>-0,5 p.p.</i>	<i>14,8%</i>	<i>11,2%</i>
Resultado por ação (R\$)	0,8	1,6	56,4%	31,0%	0,5	1,2
Fluxo de caixa livre (R\$ mi)	41,1	96,3	94,6%	73,3%	21,1	55,6
CAPEX (R\$ mi)	8,0	24,7	-22,3%	6,3%	10,3	23,3
Veículos transportados (em mil)	166,1	420,4	45,8%	10,9%	113,9	379,0
<i>Market share %</i>	<i>25,2%</i>	<i>23,8%</i>	<i>3,0 p.p.</i>	<i>1,2 p.p.</i>	<i>22,3%</i>	<i>22,6%</i>
Distância média por veículo (em km)	1.031	995	-0,6%	-3,0%	1.037	1.025

Sumário

Destaques do trimestre.....	4
Iniciativas de ASG	5
Destaques operacionais – Divisão Logística Automotiva	7
Resultados – Divisão de Logística Automotiva	8
Resultados – Divisão de Logística Integrada.....	9
Resultados - Consolidado	10
Resultados – Consolidado ... <i>continuação</i>	11
Fluxo de caixa.....	12
Endividamento e caixa.....	13
Retorno sobre o capital investido.....	14
Reconciliação do EBITDA.....	14

Para acessar a série histórica e as notas explicativas em EXCEL, [clique aqui](#).

Para acessar as tabelas deste earnings release em EXCEL, [clique aqui](#).

Disclaimer declarações prospectivas

Esta comunicação contém declarações prospectivas baseadas nas atuais expectativas e crenças da administração da Tagma. A Tagma está fornecendo informações na data desta comunicação e não assume nenhuma obrigação de atualizar quaisquer declarações prospectivas contidas neste documento como resultado de novas informações, eventos futuros ou outros.

Nenhuma declaração prospectiva pode ser garantida e os resultados reais podem diferir materialmente daqueles que projetamos.

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

Destaques do trimestre

Aprovação de pagamento de dividendos e JCP intercalares referentes ao terceiro trimestre de 2022

Em ata de reunião de Conselho de Administração de 3 de novembro, a Tegma anuncia a distribuição de R\$ 27,0 milhões em proventos intercalares (R\$ 20,4 milhões em dividendos e R\$ 6,6 milhões em JCP), ou R\$ 0,41 por ação, correspondente a 58% do lucro líquido ajustado¹ do 3T22. Os proventos intercalares serão pagos aos acionistas em 21 de novembro de 2022, beneficiando todos acionistas que constem da posição acionária da Companhia de 08 de novembro de 2022 ("Data de Corte"). As ações da Companhia serão negociadas "ex-dividendos e JCP" a partir de 09 de novembro de 2022, inclusive. O *dividend yield* dessa distribuição corresponde a 2,0% [7,2% nos últimos 12 meses] (considerando como preço base a data da deliberação).

Inflexão importante de indicadores do mercado automotivo

Ao longo do 3T22, foi possível observar uma inflexão de tendência importante para o mercado automotivo. A tendência de queda das vendas de veículos (base de 12 meses) que se via desde meados de 2021 se reverteu de forma positiva em julho de 2022, como consequência da melhora na disponibilidade de peças e semicondutores para as montadoras. A tendência de produção de veículos, por sua vez, se reverteu de forma positiva em abril de 2022.

A despeito dessa recuperação, as vendas e produção permanecem 28% e 22% inferiores, respectivamente, aos níveis mais altos observados no final de 2019/início de 2020.

No entanto, fatores macroeconômicos tais como uma taxa de desemprego ainda alta, renda disponível reduzida e restrições de crédito automotivo ao consumidor ainda podem limitar essa retomada.

Manifestações após as eleições gerais de 2022

Desde o dia 30 de outubro, ao final das eleições à Presidência da República e aos Governos dos Estados, diversas manifestações eclodiram pelas estradas do Brasil. Com isso, algumas viagens da Tegma ficaram retidas e outras que iriam passar por estradas com situações adversas, deixaram de ser realizadas. Alguns clientes da Tegma também reportaram problemas de produção, em função de problemas de abastecimento. Nas últimas 24 horas, no entanto, foi possível observar que algumas rotas tiveram suas vias desobstruídas, algumas viagens voltaram a ser realizadas e clientes reportaram normalização do abastecimento. O Estado com maior número de bloqueios permanece sendo Santa Catarina. A Administração da Tegma permanece atenta à situação para evitar expor os parceiros de transporte a riscos.

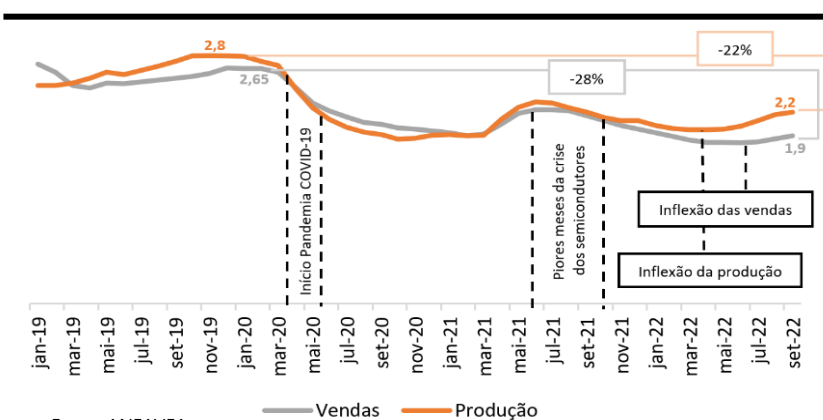
Tegma é premiada no 100 Open Startups pelo quarto ano consecutivo

A Tegma Gestão Logística ficou em segundo lugar no segmento Transporte e Logística no 100 Open Startups de 2022, ranking que reúne as empresas mais engajadas em inovação aberta no país. Além disso, integra o Top 100 geral, relação que inclui corporações das 25 categorias do mercado. A empresa figura entre os premiados pelo quarto ano consecutivo.

Foram avaliadas 6.438 corporações que buscam parcerias com startups no país. O grande número de empresas analisadas valoriza ainda mais o mérito de integrar a relação das Top 100.



Gráfico 1 – Vendas domésticas e produção de veículos no Brasil (em milhão)



Fonte: ANFAVEA

¹ Ajustado pela constituição de Reserva de Incentivos Fiscais do 3T22

Lançamento - Podcast TegInvest

Nesse 3T22, a Tegma lançou seu Podcast TegInvest, um Podcast que busca elucidar questões não tão óbvias e não tão recorrentes nas conversas entre a companhia e seus investidores e analistas. Essa série conta com três episódios que estão disponíveis na plataforma de streaming Spotify™.

O primeiro episódio do TegInvest trata da inovação no setor de logística. Para discorrer sobre o assunto, Cassio Politi entrevista José Carlos, o Gerente de Inovação da Tegma e responsável pela tegUP, a aceleradora de Startup da empresa. Nessa entrevista, Cassio tenta extrair do José Carlos como se faz inovação em uma empresa de logística e a sua importância para a criação de vantagens competitivas.

No segundo episódio, o entrevistado é Sergio Magallon, Gerente Executivo da Divisão de Logística Integrada. Nessa conversa, Sergio explica como funciona a dinâmica das operações, do relacionamento com os clientes da divisão e os benefícios de se terceirizar os serviços que são prestados pela Tegma. Sergio também trata dos cuidados com a sustentabilidade que a operação precisa ter.

No terceiro episódio, Bruno Pelican, CEO e fundador da Rabbot, uma investida da tegUP, foi entrevistado. Nesse bate-papo, Bruno explicou com um pouco mais de detalhes o que a Rabbot faz, o que do seu modelo de negócio foi tão disruptivo ao ponto de chamar a atenção da Tegma e de outras Venture Capital's, assim como a Rabbot pretende expandir ainda mais os seus serviços e base de clientes.

A Tegma e sua área de RI, na constante busca de se aproximar dos seus investidores e analistas, espera que o Teg-invest sirva como mais uma ferramenta para boas decisões de investimento dos analistas.

Lançamento – WhatsApp da área de Relações com Investidores

Durante o 3T22 a Tegma disponibilizou um canal de WhatsApp de sua área de Relações com Investidores. A ferramenta foi implementada para proporcionar ao investidor institucional e pessoa física uma maneira prática e ágil de contatar o time de RI para sanar dúvidas, agendar reuniões, deixar sugestões e comentários.

O WhatsApp da área de Relações com Investidores da Tegma pode ser acessado através do QR Code ao lado, que também pode ser encontrado na seção "Fale Conosco" do site de RI da Companhia. O atendimento está disponível de segunda a sexta-feira, exceto feriados, das 08h00 às 18h00.



Iniciativas de ASG (Ambiental, Responsabilidade social e Governança)



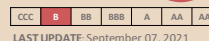
Conclusão e publicação do inventário público de Gases Efeito Estufa 2021

O GHG Protocol publicou em outubro/22 o inventário de gases efeito estufa de 2021 da Tegma Gestão Logística. Com essa divulgação, a Tegma já tem um histórico de três anos de inventário publicado.



Em 2021, a Tegma emitiu 138 toneladas equivalentes de CO₂, vs 115 mil toneladas equivalentes em 2020. Esse aumento pode ser atribuído principalmente principal fonte de emissão da Tegma (98% da emissão total) trata-se da categoria transporte e distribuição (upstream), associada às emissões do transporte de carga contratado de terceiros e/ou agregados, alocadas no Escopo 3.

O monitoramento dos gases efeito estufa emitidos pela Tegma faz parte de uma preocupação constante da empresa de buscar soluções que possam reduzir seus impactos nas mudanças climáticas.



LAST UPDATE: September 07, 2021

Mercado automotivo

A **produção de veículos** no 3T22 foi 34% superior na comparação anual. Esse crescimento é explicado fundamentalmente pelo fato de que o 3T21 foi o trimestre mais impactado pela crise dos semicondutores, crise que se estende há mais de 12 meses e que, recentemente, tem apresentado sinais de melhora. O mês de agosto/22 foi o primeiro mês em que não se registrou nenhuma parada de produção por parte das montadoras, por mais que ainda sejam reportadas dificuldades pontuais e redução de turnos de produção. No acumulado do ano, o crescimento de 6,3% da produção é explicado principalmente pelo 3T22, haja vista que a comparação entre o primeiro semestre dos dois anos indicava uma estabilidade. Outro fator que explica o desempenho da produção nacional é o expressivo crescimento das **exportações de veículos** do Brasil, que foram 55,2% e 32,7% superiores no 3T22 e nos 9M22 respectivamente. Isso se deu em decorrência da melhora das vendas no Mercosul, Colômbia, Bolívia e no Chile. No 3T22, quase um quarto da produção nacional foi destinada às exportações.

O crescimento de 17,5% do **licenciamento de veículos novos** no 3T22 reflete a maior disponibilidade de veículos e a maior demanda por parte das Vendas Diretas, onde se encaixam grandes empresas, locadoras, taxistas e produtores rurais. Por outro lado, as vendas do varejo têm apresentado um arrefecimento em função de piores condições de financiamento, alto índice e endividamento das famílias e altos preços dos veículos. A variação dos 9M22 na comparação anual é fortemente afetada pelas ondas de melhoras e piores da crise dos semicondutores desde maio de 2021 e o crescimento no período pode ser atribuído em grande parte à melhora do 3T22 na comparação anual.

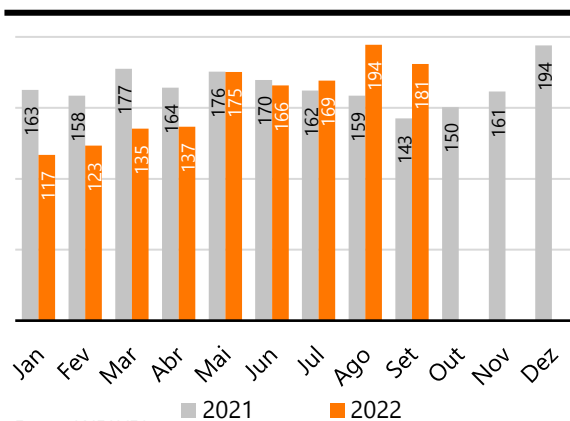
Os **estoques²** em setembro de 2022 foram de 176,3 mil veículos (27 dias de vendas), vs 85,9 mil veículos em setembro de 2021 (17 dias de vendas). O patamar de estoque observado em agosto e setembro de 2021 foi o menor já registrado na indústria automotiva e desde lá a indústria tem conseguido recuperar os níveis para próximo da normalidade pré-pandemia e pré-crise dos semicondutores.

	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Venda de veículos e comerciais leves	653,0	1.739,1	22,4%	0,6%	533,3	1.728,7
Doméstico	544,4	1.397,6	17,5%	-5,0%	463,4	1.471,3
Exportação	108,6	341,6	55,2%	32,7%	70,0	257,5
Vendas estimadas do atacado	658,4	1.763,4	28,7%	5,4%	511,6	1.673,3
(+) Produção de veículos e comerciais leves	609,3	1.615,9	33,7%	6,3%	455,8	1.519,8
(+) Vendas de veículos e comerciais leves importados	70,0	187,2	3,5%	8,2%	67,7	173,0
(-) Variação dos estoques das montadoras	20,9	39,7	N/A	N/A	11,8	19,5
Estoques ¹ (concessionárias e montadoras)	176,3	-	105,2%	-	85,9	-
Estoques ¹ (concessionárias e montadoras em dias)	27	-	59%	-	17	-

Fonte: ANFAVEA, Fenabrave

(em mil)

Gráfico 2 – Quantidade de veículos vendidos no mercado doméstico (em mil)



Fonte: ANFAVEA

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

² Fonte ANFAVEA, incluindo veículos pesados, ônibus e máquinas agrícolas

Destaques operacionais – Divisão Logística Automotiva

A **quantidade de veículos transportados** pela Tagma no 3T22 foi de 166,1 mil, 45,8% superior na comparação anual. Essa variação expressiva é explicada pela base de comparação do 3T21 ter sido a pior fase da crise dos semicondutores, que impactou de forma ainda mais intensa o principal cliente da Tagma. O 3T22 foi o primeiro desde o final do ano passado em que nenhum cliente da Tagma reportou dificuldades relevantes de produção e, em função disso, pôde-se observar um **market share** de 25,2% (+3,0 p.p.), percentual próximo do final do ano de 2020. No acumulado do ano, no entanto, o **market share** ainda se encontra afetado pelas paradas de produção que ocorreram no primeiro semestre de 2022.

A **distância média das viagens domésticas** no 3T22 foi de 1.200 km, 1,8% superior na comparação anual. Esse patamar de distância reflete um mix de vendas normalizado. A **distância média das exportações** aumentou 6,3% e 9,8% no 3T22 e nos 9M22 na comparação anual em decorrência da maior participação do transporte rodoviário de veículos para o Mercosul. Em função principalmente do aumento da participação da quantidade de veículos entregues para a exportação no consolidado, a **distância média consolidada** recuou 0,6% no 3T22 e 3,0% no 9M22 na comparação anual.

Gráfico 4 – Veículos transportados (em mil)

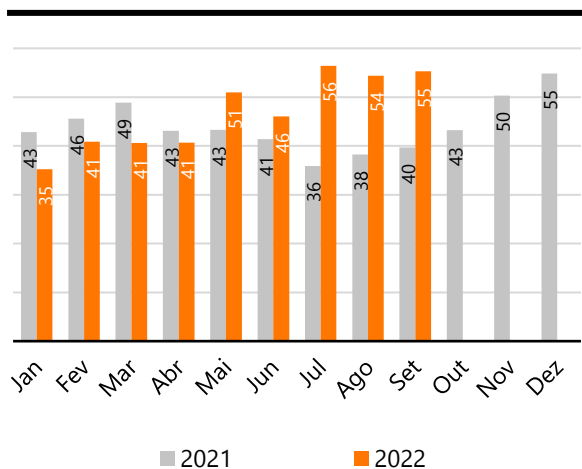


Gráfico 3 – Quantidade de veículos transportados Tagma (em mil) e *market share* da Tagma

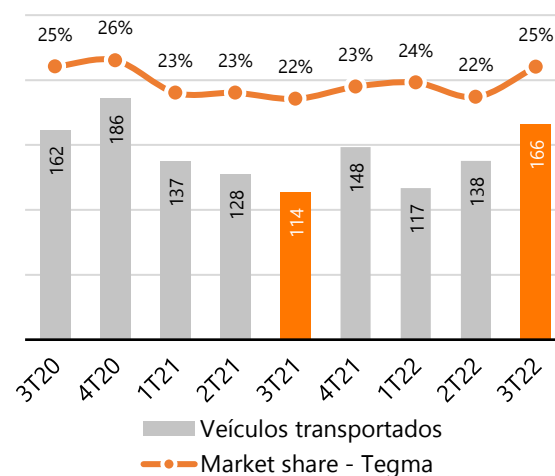
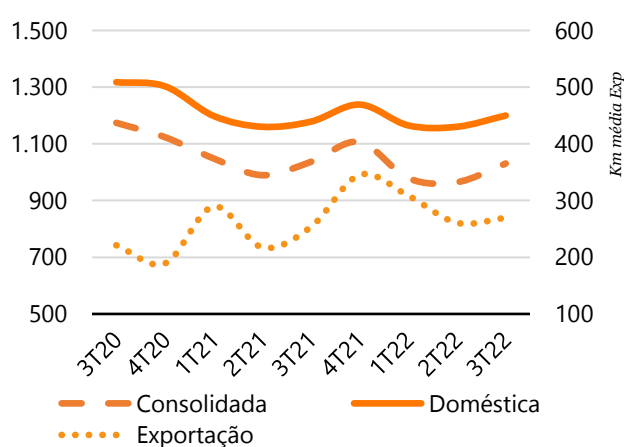


Gráfico 5 - Distância média das entregas da Tagma (em km)



	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Veículos transportados (mil)	166,1	420,4	45,8%	10,9%	113,9	379,0
Doméstico	135,9	335,0	40,9%	6,1%	96,4	315,7
Exportação	30,2	85,5	72,9%	35,1%	17,5	63,2
<i>Market share% *</i>	<i>25,2%</i>	<i>23,8%</i>	<i>3,0 p.p.</i>	<i>1,2 p.p.</i>	<i>22,3%</i>	<i>22,6%</i>
Km média por veículo (km)	1.030,7	994,7	-0,6%	-3,0%	1.036,7	1.025,1
Doméstico	1.199,8	1.177,6	1,8%	-0,2%	1.178,5	1.179,7
Exportação	269,4	278,0	6,3%	9,8%	253,5	253,2

* Considerando o denominador as vendas do atacado na página anterior.

(em mil, exceto km média e km total em milhão)

Resultados – Divisão de Logística Automotiva

A **receita bruta** da Logística Automotiva no 3T22 e no 9M22 foi 88,7% e 39,7% superior na comparação anual, respectivamente. Esse desempenho é explicado: i) positivamente pelo aumento de 45,8% e 10,9% da quantidade de veículos transportados no 3T22 e 9M22 na comparação anual, respectivamente ii) negativamente pela queda da distância média de 0,6% e de 3,0% no 3T22 e 9M22 respectivamente na comparação anual e iii) positivamente pelos reajustes de tarifas de transporte e serviços logísticos realizados ao longo do ano de 2021 e de 2022. Adicionalmente, vale destacar o bom desempenho da controlada Fastline, responsável pela logística de veículos usados, além da forte aceleração dos serviços logísticos de gestão de pátios e serviços de preparação de veículos novos para locadoras.

A **margem bruta** da divisão no 3T22 foi de 23,1%, um crescimento de 5,4 p.p. na comparação anual. Essa recuperação é decorrente do crescimento da quantidade de veículos transportados na comparação anual, incorrendo em uma melhor diluição de custos fixos. O ganho de 1,5 p.p da margem bruta dos 9M22 na comparação anual pode ser atribuído principalmente à melhora do 3T22, haja vista que durante o 1S22 houve paradas de produção de importantes clientes, pressionando negativamente as margens.

A **margem EBITDA ajustada**³ da divisão no 3T22 foi de 19,8%, uma recuperação de 6,7 p.p. versus o 3T21 em função principalmente do aumento da quantidade de veículos transportados no período, aliado ao controle de custos e despesas. Nos 9M22, a margem EBITDA foi de 15,8%, +2,0 p.p YoY. Essa evolução é explicada principalmente pelo bom desempenho do 3T22 na comparação anual, haja vista que durante o 1S22 houve paradas de produção de importantes clientes, pressionando negativamente as margens.

Gráfico 6 – Receita bruta automotiva (R\$ mi)

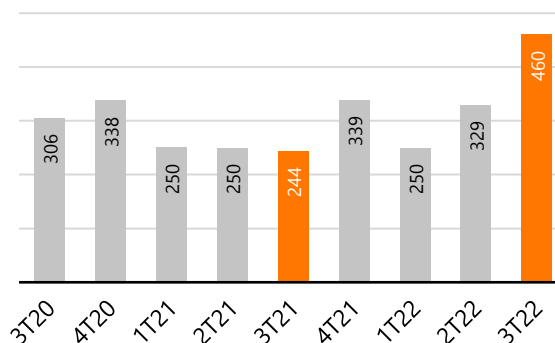
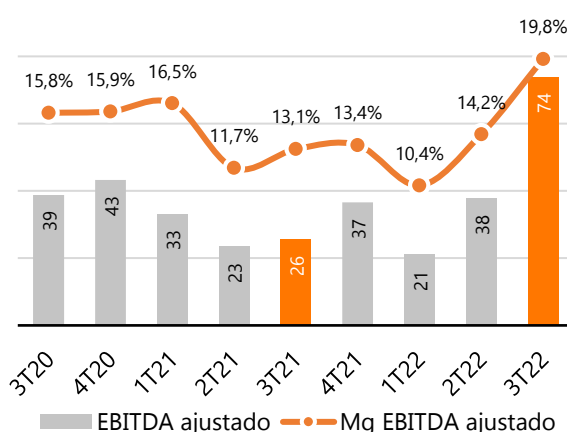


Gráfico 7 – EBITDA ajustado Log automotiva (R\$ mi)



Divisão de logística automotiva	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Receita bruta	460,0	1.039,2	88,7%	39,7%	243,8	743,8
Deduções da receita bruta	(86,9)	(198,2)	75,6%	33,7%	(49,5)	(148,3)
Receita líquida	373,1	841,0	92,0%	41,2%	194,3	595,6
Custos dos serviços prestados	(287,0)	(676,2)	79,5%	38,7%	(159,9)	(487,7)
Resultado bruto	86,1	164,8	150,4%	52,8%	34,4	107,9
Margem bruta%	23,1%	19,6%	5,4 p.p.	1,5 p.p.	17,7%	18,1%
Despesas	(26,8)	(65,2)	47,9%	26,1%	(18,2)	(51,7)
Resultado operacional/EBIT	59,2	99,6	265,0%	77,3%	16,2	56,2
(-) Depreciação e amortização	(8,1)	(26,6)	-0,7%	7,3%	(8,1)	(24,7)
EBITDA	67,3	126,2	176,3%	55,9%	24,4	80,9
(+) Não recorrentes	6,6	6,6	473,3%	-	1,2	1,2
EBITDA ajustado	74,0	132,8	189,8%	61,8%	25,5	82,1
Margem EBITDA ajustado %	19,8%	15,8%	6,7 p.p.	2,0 p.p.	13,1%	13,8%

Para acessar essas planilhas em Excel, [clique aqui](#).

³ Ajustado por contingência civil da antiga controlada Direct Express, no montante R\$ 6,6 milhões, que impactou as Outras Despesas e Receitas da Divisão Automotiva. Para mais detalhes, ver seção [Reconciliação do EBITDA](#).

Resultados – Divisão de Logística Integrada

A receita bruta da operação de logística industrial foi 13,0% superior no 3T22 na comparação anual em função do resultado positivo da **operação para químicos** que apresentou alta de volumes transportados e armazenados. Nos 9M22, além do resultado positivo do 3T22, a receita da operação foi positivamente impactada pela atracação de dois navios extras no 1T22 que deveriam ter atracado no 4T21. Por outro lado, o cenário de juros e do varejo prejudicam **operação de eletrodomésticos**, cuja receita registrou quedas na comparação anual tanto no 3T22 quanto nos 9M22.

A **margem bruta** da divisão no 3T22 foi de 22,5%, 2,3 p.p. superior na comparação anual. Já a margem do 9M22 foi superior em 3,1 p.p vs os 9M22. A expansão de margens no trimestre e no ano refletem principalmente a melhora do volume transportado e armazenado da operação de químicos, propiciando melhor diluição de custos fixos.

A **margem EBITDA** da operação de Logística Integrada foi de 33,0% no 3T22 [32,8% nos 9M22], dentro dos patamares recorrentes observados nos últimos trimestres, conforme o Gráfico 9 ao lado. As oscilações refletem o nível da receita das operações e/ou o mix de serviços mais e menos rentáveis.

Gráfico 8 – Receita bruta Logística Integrada (R\$ mi)

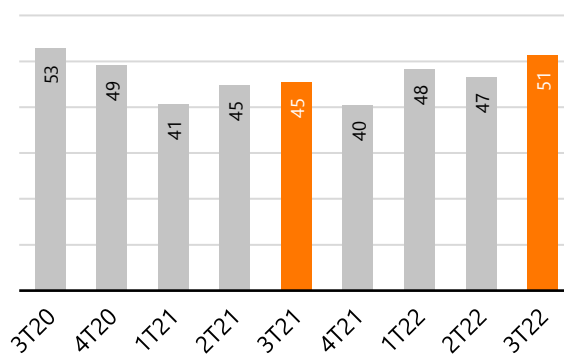
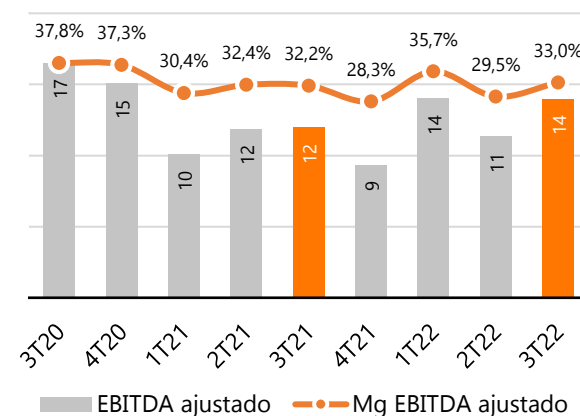


Gráfico 9 – EBITDA ajustado Log integrada (R\$ mi)



Divisão de logística integrada	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Receita bruta	51,4	146,4	13,0%	11,8%	45,5	130,9
Armazenagem	1,1	2,9	153,8%	32,6%	0,4	2,2
Logística industrial	50,3	143,4	11,6%	11,4%	45,1	128,7
Deduções da receita bruta	(9,0)	(26,3)	7,5%	9,1%	(8,4)	(24,1)
Receita líquida	42,4	120,1	14,2%	12,4%	37,1	106,8
Custos dos serviços prestados	(32,9)	(92,8)	10,9%	8,0%	(29,6)	(85,9)
Resultado bruto	9,5	27,3	27,0%	30,2%	7,5	20,9
Margem bruta%	22,5%	22,7%	2,3 p.p.	3,1 p.p.	20,2%	19,6%
Despesas	(0,0)	(1,1)	-	-	0,0	5,1
Resultado operacional/EBIT	9,5	26,2	26,7%	0,8%	7,5	26,0
(-) Depreciação e amortização	(4,5)	(13,2)	0,3%	-3,5%	(4,5)	(13,6)
EBITDA	14,0	39,4	16,8%	-0,7%	12,0	39,6
(+) Não recorrentes	-	-	-	-	-	(5,7)
EBITDA ajustado	14,0	39,4	16,8%	16,1%	12,0	33,9
Margem EBITDA ajustado %	33,0%	32,8%	0,8 p.p.	1,0 p.p.	32,2%	31,7%

Para acessar essas planilhas em Excel, [clique aqui](#).

Resultados - Consolidado

As **receitas bruta e líquida consolidadas** da Companhia no 3T22 foram positivamente impactadas pelo crescimento de 45,8% na quantidade de veículos transportados, em decorrência da melhora do cenário produtivo da indústria automotiva e da recuperação do *market share* da divisão automotiva. Além disso, vale o destaque para o crescimento da receita de outros serviços logísticos da Divisão Automotiva, da operação de logística de veículos usados e da Logística Integrada.

A **margem bruta** consolidada do 3T22 foi de 23,0%, uma melhora de 4,9 p.p. na comparação anual, refletindo o maior volume transportado pela Divisão Automotiva e o crescimento da receita da divisão de Logística Integrada. O crescimento de 1,6 p.p na margem do 9M22 pode ser atribuído à melhora do resultado do 3T22 na divisão de Logística Automotiva e ao resultado positivo da operação de Químicos na Divisão de Logística Integrada.

As **despesas** no 3T22 foram R\$ 26,9 milhões, 48,0% superiores na comparação anual. Esse aumento decorre principalmente de uma provisão para contingências judiciais cíveis proveniente da antiga controlada Direct Express (vendida em 2014), no montante de R\$ 6,6 milhões (para mais detalhes, ver seção [Reconciliação do EBITDA](#)). Desconsiderando esse evento e o evento não recorrentes do 3T21 de R\$ 1,2 milhão, as despesas teriam sido 19,0% superiores na comparação anual. Essa variação pode ser explicada principalmente pelo dissídio, ajuste de quadro e impacto nas demais contas de pessoal.

A **margem EBITDA ajustada**⁴ do 3T22 foi de 21,2%, uma recuperação de 5,0 p.p. na comparação anual, em função do aumento da quantidade de veículos transportados pela operação de Logística Automotiva e do crescimento da receita da Divisão de Logística Integrada. Nos 9M22, a margem EBITDA ajustada foi 1,4 p.p superior na comparação anual em função principalmente do desempenho do 3T22, que superou o 3T21.

Gráfico 10 – Receita bruta consolidado R\$ mi

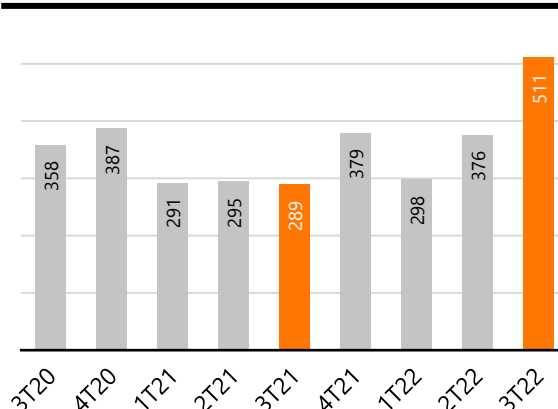
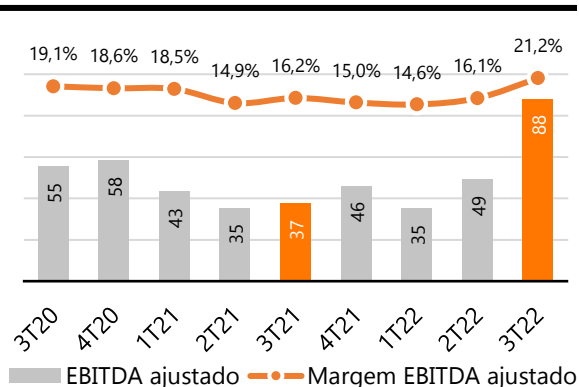


Gráfico 11 – EBITDA ajustado consolidado (R\$ mi)



Consolidado	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Receita bruta	511,4	1.185,6	76,8%	35,5%	289,3	874,8
Deduções da receita bruta	(95,9)	(224,5)	65,8%	30,2%	(57,8)	(172,3)
Receita líquida	415,5	961,1	79,5%	36,8%	231,4	702,4
Custos dos serviços prestados	(319,9)	(769,0)	68,8%	34,1%	(189,6)	(573,6)
Resultado bruto	95,6	192,1	128,3%	49,1%	41,9	128,8
Margem bruta%	23,0%	20,0%	4,9 p.p.	1,6 p.p.	18,1%	18,3%
Despesas	(26,9)	(66,3)	48,0%	42,1%	(18,2)	(46,7)
Resultado operacional/EBIT	68,7	125,8	189,7%	53,1%	23,7	82,2
(-) Depreciação e amortização	(12,5)	(39,7)	-0,4%	3,5%	(12,6)	(38,4)
EBITDA	81,3	165,5	123,8%	37,3%	36,3	120,6
(+) Não recorrentes	6,6	6,6	473,3%	-	1,2	(4,6)
EBITDA ajustado	87,9	172,2	134,6%	48,4%	37,5	116,0
Margem EBITDA ajustado %	21,2%	17,9%	5,0 p.p.	1,4 p.p.	16,2%	16,5%

Para acessar essas planilhas em Excel, [clique aqui](#).

⁴ Ajustado por contingência Civil da antiga controlada Direct Express, no montante R\$ 6,6 milhões, que impactou as Outras Despesas e Receitas da Divisão Automotiva. Para mais detalhes, ver seção [Reconciliação do EBITDA](#).

Resultados – Consolidado ...continuação

No 3T22, o resultado proveniente de dívidas e aplicações financeiras foi positivo em R\$ 1,4 milhões [R\$ 3,7 milhões no 9M22], muito acima dos números registrados em 2021, em decorrência da elevação da razão caixa/dívida da companhia e do aumento da taxa Selic.

	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Receita de aplicações financeiras	3,9	12,6	31,7%	97,9%	3,0	6,3
Despesa de juros	(2,6)	(8,8)	-0,5%	25,1%	(2,6)	(7,1)
Resultado proveniente de dívidas e aplicações financeiras	1,4	3,7	241,4%	-	0,4	(0,7)
Juros sobre arrendamento	(1,4)	(3,7)	13,2%	-4,9%	(1,3)	(3,9)
Correção monetária crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	3,3
Outras despesas e receitas financeiras	0,0	(0,4)	-	-39,8%	(0,0)	(0,7)
Resultado financeiro	(0,1)	(0,4)	-94,1%	-79,2%	(0,9)	(2,1)

A **equivalência patrimonial**⁵, mostrada na última tabela desta seção, foi positiva em R\$ 2,4 milhões no 3T22 [R\$ 8,5 milhões no 9M22]. Esse resultado é explicado, principalmente pelos lucros aferidos pela *Joint Venture* GDL, como demonstrado na tabela ao lado, contendo 100% do seu resultado. A tabela ao lado mostra um crescimento da **receita líquida** da *Joint Venture* em função do aumento de volumes armazenados e movimentados de carga importada no armazém alfandegado. A evolução das margens, tanto operacional quanto líquida, é uma função da maior receita e da eficiência de gestão de custos e despesas.

A alíquota de **imposto de renda** do 3T22 foi de 24,8% [23,2% no 9M22]. Os principais fatores que ocasionaram a redução da alíquota efetiva do imposto em 2022 vs a alíquota nominal de 34% foram: (i) a exclusão da receita do crédito outorgado de ICMS da base de apuração do imposto, (ii) a equivalência patrimonial e (iii) o pagamento de juros sobre capital próprio complementar referentes a 2021 e 2022.

	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Resultado antes do IR e da CS	71,1	133,8	188,7%	57,2%	24,6	85,1
<i>Alíquota nominal</i>	-34%	-34%	-	-	-34%	-34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal	(24,2)	(45,5)	188,7%	57,2%	(8,4)	(28,9)
Crédito outorgado ICMS	2,5	5,6	80,0%	39,7%	1,4	4,0
Juros sobre capital próprio	2,1	4,0	11,0%	35,3%	1,9	2,9
Equivalência Patrimonial	0,8	2,9	35,5%	68,7%	0,6	1,7
Pagamentos de IRPJ/CSLL correntes efetuado a maior	-	-	-	-	12,9	12,9
Outros	1,1	2,0	-0,4%	173,2%	1,2	0,8
Imposto de renda e contribuição social	(17,6)	(31,0)	-	368,8%	9,6	(6,6)
<i>Alíquota Efetiva</i>	-24,8%	-23,2%	-63,6 p.p.	-15,4 p.p.	38,8%	-7,8%

O **lucro líquido** do 3T22 foi de R\$ 53,5 milhões (12,9% de margem líquida, 1,9 p.p inferior ao 3T21). Se fosse desconsiderada a provisão judicial de R\$ 6,6 milhões do 3T22 e o crédito em função de pagamento de IRPJ/CSLL correntes efetuado a maior no 3T21 (R\$ 12,9 milhões) o Lucro Líquido do 3T22 seria R\$ 57,8 milhões (13,9% de margem líquida, 4,7 p.p superior vs 3T22 ajustado). Esse patamar da margem líquida, assim como o patamar da margem líquida dos 9M22 de 10,7% refletem a: i) recuperação recente das operações da logística automotiva, ii) a melhora dos resultados da Logística Integrada e da JV GDL e iii) a redução das despesas financeiras ao longo dos últimos anos, fruto da geração de caixa e estrutura de capital desalavancada.

Consolidado	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Resultado operacional/EBIT	68,7	125,8	189,7%	53,1%	23,7	82,2
Equivalência Patrimonial	2,4	8,5	35,4%	68,7%	1,8	5,0
Resultado financeiro	(0,1)	(0,4)	-94,1%	-79,2%	(0,9)	(2,1)
Resultado antes do IR e da CS	71,1	133,8	188,7%	57,2%	24,6	85,1
Imposto de renda e contribuição social	(17,6)	(31,0)	-	368,8%	9,6	(6,6)
Lucro líquido	53,5	102,8	56,4%	31,0%	34,2	78,5
<i>Margem líquida %</i>	<i>12,9%</i>	<i>10,7%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>	<i>-0,5 p.p.</i>	<i>14,8%</i>	<i>11,2%</i>

⁵ 50% da operação da empresa GDL (armazenagem alfandegada e geral do Espírito Santo), 49% da empresa não operacional Catlog até agosto/22 e 16% da Frete Rápido até Dez/21.

Fluxo de caixa

A questão comercial referente à forma de cobrança do serviço de subcontratação prestado pela Tagma a uma operadora logística de veículos, que se arrastava desde abril de 2020, foi solucionada nesse 3T22 e já não afeta nosso saldo de recebíveis. No 3T22, R\$ 13,5 milhões foram recebidos referente a essa questão. Nos 9M22, o valor recebido referente à essa questão foi de R\$ 37 milhões.

O **CAPEX** do 3T22 foi de R\$ 8,0 milhões, conforme segregação mostrada na tabela ao lado. No 3T22, o investimento mais relevante foi da aquisição de seis cavalos mecânicos (R\$ 2,7 milhões) para a operação de logística de veículos, como parte do plano de renovação da frota própria, que tem sido muito utilizado em viagens de longo percurso para entregas no Mercosul. No 9M22 destacam-se i) R\$ 7,6 milhões provenientes da aquisição de 16 cavalos mecânicos para a operação de logística de veículos e ii) R\$ 4,2 milhões investidos na aquisição de embalagens para a operação de eletrodomésticos, referente ao lançamento de novos produtos que demandou novas embalagens com diferentes especificações.

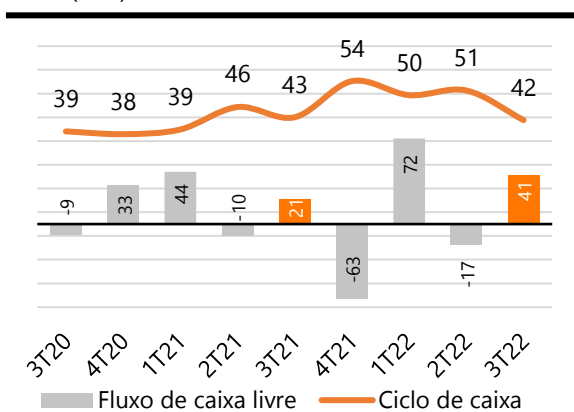
CAPEX Consolidado	3T22	3T21	9M22	9M21
Manutenção & melhorias gerais	2,6	1,8	6,8	6,4
Aquisição de equipamentos logísticos	2,7	6,9	12,1	12,4
TI	2,6	1,6	5,9	4,5
Total	8,0	10,3	24,7	23,3

O **caixa líquido proveniente das atividades de investimentos** do 3T22 foi R\$ 6,1 milhões negativo em função: i) do **CAPEX "caixa"** de R\$ 7,2 milhões, ii) do recebimento de R\$ 2,0 milhão de dividendos *Joint Venture* GDL, iii) do pagamento de R\$ 1,9 milhões pela aquisição da totalidade da participação acionária remanescente da empresa não-operacional Catlog e (iv) R\$ 0,8 milhão de outros. Nos 9M22, a rubrica foi negativa em R\$ 22 milhões em função principalmente: i) do **CAPEX "caixa"** de R\$ 22,2 milhões, ii) dos dividendos recebidos da GDL de R\$ 5,4 milhões, iii) do pagamento de R\$ 4,0 milhões via controlada tegUP pela participação acionária na startup Rabbot, além da aquisição de participação acionária mencionada na explicação do 3T22.

O **caixa líquido proveniente das atividades de financiamento** do 3T22 foi negativo em R\$ 35,9 milhões em razão: i) do pagamento de arrendamento (IFRS-16), que somou R\$ 11,3 milhões e ii) do pagamento de dividendos intercalares e juros sobre capital próprio referentes ao primeiro semestre de 2022, no montante de R\$ 24,6 milhões. Nos 9M22, a rubrica acumula uma variação negativa de R\$ 133,3 milhões, em razão: i) do pagamento do principal de dívida Notas de Crédito de Exportação (NCE), no montante de R\$ 50,0 milhões realizado no 2T22, ii) do pagamento de outras dívidas ocorrido no 1T22 no montante de R\$ 10 milhões, iii) do pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio complementares referentes a 2021 e ao 1S22 de R\$ 46,9 milhões e iv) do pagamento do arrendamento (IFRS-16) correspondente ao período.

O **fluxo de caixa livre** da Companhia no 3T22 foi R\$ 41,1 milhões positivos em função: i) do desempenho operacional positivo, ii) da resolução da questão comercial acima mencionada (R\$ 13,5 milhões) e iii) do aproveitamento de crédito tributário (R\$ 12 milhões)⁶. Após a resolução da questão comercial, é possível observar um retorno do ciclo de caixa aos níveis próximos de 40 dias, conforme gráfico 12 acima.

Gráfico 12 - Fluxo de caixa livre (R\$ mi) e ciclo de caixa (dias) consolidados



Ciclo de caixa: dias a receber - dias a pagar (Forn. e fretes/ CSP diário)

	3T22	3T21	9M22	9M21
A - Caixa inicial	119,7	244,5	147,1	260,4
1 - Caixa líquido proveniente das atividades operacionais (1)	59,6	38,6	144,8	103,2
2 - Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	(6,1)	(6,7)	(21,4)	(17,7)
3 - Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(35,9)	(55,0)	(133,3)	(124,5)
(=) Caixa final (A + 1 + 2 + 3)	137,2	221,4	137,2	221,4
4 - CAPEX "caixa" ¹	(7,2)	(9,6)	(22,2)	(22,9)
5 - Pagamento de arrendamento mercantil ²	(11,3)	(7,8)	(26,3)	(24,7)
Fluxo de caixa livre (1 + 4 + 5)	41,1	21,1	96,3	55,6

¹ CAPEX "Caixa" incluído no caixa líquido proveniente das atividades operacionais; ² pagamento de arrendamento mercantil incluído no caixa líquido proveniente das atividades de financiamento

⁶ Crédito de PIS/COFINS registrado no balanço da Companhia em 2020 decorrente da exclusão do ICMS da base de tributação do imposto, que parte já havia sido compensado e outra parte (R\$ 26,6 milhões) estava aguardando uma decisão judicial.

Endividamento e caixa

A Companhia continua a apresentar uma estrutura de capital desalavancada no 3T22. A partir do segundo trimestre de 2020, a Tegma passou a apresentar um caixa superior ao endividamento bruto em razão da consistente geração de caixa e à baixa necessidade de CAPEX para manutenção de suas operações atuais.

O **caixa líquido** de setembro de 2022 foi de R\$ 70,8 milhões, o que representa um crescimento importante frente à posição de junho de 2022, que foi de R\$ 51,3 milhões. Apesar do alto consumo de capital de giro proveniente do crescimento da receita da divisão de logística automotiva, o alto lucro operacional, o recebimento de atrasados e a utilização de créditos tributários contribuíram para o aumento do saldo de caixa e do caixa líquido.

O **índice dívida líquida / EBITDA ajustado LTM** não pode ser aplicado, visto que a Companhia apresentou caixa líquido em ambos trimestres. O cálculo do índice de cobertura (que equivale a **EBITDA ajustado sobre resultado financeiro**) do 3T22 foi de 157,8x. Os *covenants* da Companhia são <2,5x e >1,5x, respectivamente.

Nos 9M22 a Companhia realizou o pagamento de dívidas no montante de R\$ 60 milhões de principal. No 3T22 não houve pagamento de dívidas e não há nenhuma dívida remanescente a ser paga em 2022, conforme o Gráfico 14.

O **custo médio total da dívida bruta** da Companhia em 30 de setembro de 2022 foi de CDI + 2,21%, mesmo patamar de junho de 2022 em função de não haver dívidas vincendas no trimestre.

Em abril de 2022, a Fitch reafirmou o **Rating** da Tegma em A(Bra) com perspectiva estável, apesar das dificuldades que foram enfrentadas pela divisão automotiva por mais de um ano, um reflexo da resiliência da companhia.

Gráfico 13 – Endividamento e caixa consolidado (R\$ mi)

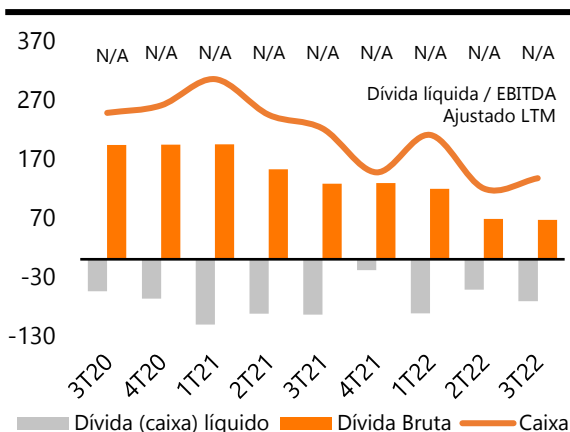
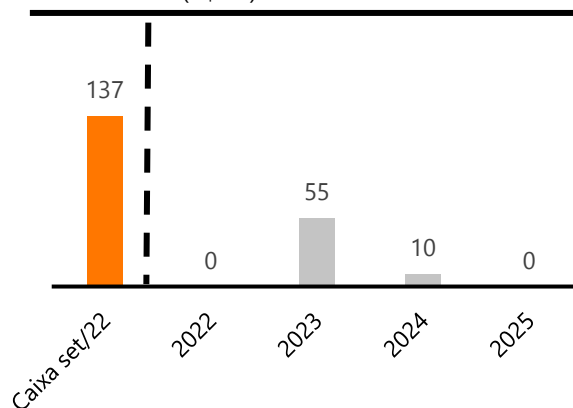


Gráfico 14 – Caixa e cronograma de amortização do PRINCIPAL (R\$ mi)



	dez-21	mar-22	jun-22	set-22
Dívida circulante	63,9	64,3	13,4	56,4
Dívida não circulante	65,0	55,0	55,0	10,0
Dívida bruta	128,9	119,3	68,4	66,4
(-) Caixa	1,2	3,2	7,3	1,9
(-) Aplicações financeiras	145,9	207,3	112,4	135,4
Dívida (caixa) líquida(o)	(18,2)	(91,3)	(51,3)	(70,8)
EBITDA ajustado (últimos 12 meses)	161,9	153,8	167,6	218,0
<i>Dívida líquida / EBITDA ajustado (últimos 12 meses)</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>
Resultado financeiro (últimos 12 meses)	(3,0)	(0,7)	(2,2)	(1,4)
<i>EBITDA ajustado (últimos 12 meses) / Resultado financeiro (12 meses)</i>	<i>53,6 x</i>	<i>229,5 x</i>	<i>75,3 x</i>	<i>157,8 x</i>

(consolidado)

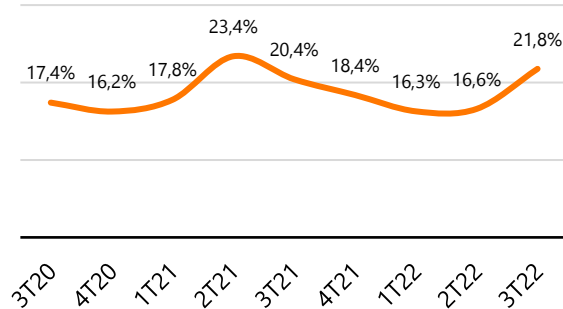
[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

Retorno sobre o capital investido

A Administração considera que acompanhamento do **retorno sobre o capital investido** (*Return on Invested Capital* - ROIC) é de extrema relevância para os investidores, já que esta métrica reflete a criação de valor pela Companhia. O ROIC não deve ser considerado substituto de outras medidas contábeis de acordo com as IFRS e pode não ser comparável a medidas similares usadas por outras empresas. A Companhia define o ROIC como lucro operacional (após-impostos de 34%), dividido pelo capital investido (patrimônio líquido mais dívida líquida menos ágio de fusões e aquisições) médio dos últimos quatro trimestres.

O ROIC do 3T22 foi de 21,8%, um crescimento de 5,2 p.p. comparado com o ROIC do 2T22, como consequência do crescimento do volume transportado pela divisão de Logística Automotiva, frente à recuperação dos principais clientes da Companhia após sucessivos trimestres de dificuldades de produção pela indústria automotiva. O crescimento do indicador demonstra a resiliência operacional da Companhia, o constante controle de gastos da empresa e o bom desempenho da Logística Integrada.

Gráfico 15 – Retorno sobre o capital investido (ROIC) (consolidado)



ROIC: NOPAT / Dívida líquida + patrimônio líquido - ágio
Reconciliação do indicador no arquivo *Série Histórica.xlm* (indicadores)

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
ROIC (A / B)	16,2%	17,8%	23,4%	20,4%	18,4%	16,3%	16,6%	21,8%
NOPAT (L. Oper *(1-34%) (A)	66,0	68,3	92,9	80,8	78,0	72,3	77,1	106,8
Lucro operacional (soma 4 trimestres)	99,9	103,4	140,8	122,4	118,2	109,5	116,8	161,8
Capital empregado (B) (média 4 trimestres)	405,9	384,0	397,4	395,9	424,2	444,1	464,4	490,6
(+) Dívida (caixa) líquida(o)	-44,0	-73,4	-80,9	-90,7	-78,6	-73,9	-63,6	-57,9
(+) Patrimônio líquido	609,9	617,5	638,3	646,6	662,8	678,0	688,1	708,6
(-) Ágios de aquisição	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0

(consolidado)

Reconciliação do EBITDA

	3T22	3T21	9M22	9M21
Lucro Líquido	53,5	34,2	102,8	78,5
(-) Imposto de renda e contribuição social	-17,6	9,6	-31,0	-6,6
(-) Resultado financeiro	-0,1	-0,9	-0,4	-2,1
(-) Depreciação e Amortização	(12,5)	(12,6)	(39,7)	(38,4)
(-) Equivalência Patrimonial	2,4	1,8	8,5	5,0
EBITDA	81,3	36,3	165,5	120,6
(-) Provisão para contingências judiciais ex-controlada Direct (i)	-6,6	-	-6,6	-
(-) Revisão base PIS/Cofins (ii)	-	-	-	5,7
EBITDA ajustado	87,9	36,3	172,2	114,8

i. Provisão para contingências judiciais da antiga controlada Direct Express⁷, no montante R\$ 6,6 milhões, conforme Notas Explicativas 16 (i) e 23 (ii)

ii. Crédito tributário conforme Notas Explicativas 7 (ii) e 23 (i)

⁷ Provisão decorrente da venda da Direct Express, firmada entre a Companhia e 8M Participações que prevê que a Companhia está obrigada a indenizar a 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superassem no seu valor agregado R\$ 40 milhões. Por outro lado, a 8M Participações obriga-se a indenizar a Companhia por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos posteriores à data da compra. No exercício de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em 30 de setembro de 2022 o saldo das provisões existentes, de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 13,7 milhões.

Composição acionária

Categoria	# ações TGMA3 ON	% Total
Mopia Participações e Empreendimentos Ltda.	15.396.481	23,3%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4.817.704	7,3%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13.207.034	20,0%
Outros acionistas controladores (pessoa física e não controladores)	509.473	0,8%
Administradores	101	0,0%
Tesouraria	65.143	0,1%
Controladores, administradores e tesouraria	33.996.036	51,5%
Ações em circulação	32.006.979	48,5%
Total de Ações	66.002.915	100,0%

Tegma Gestão Logística SA e Controladas
Demonstrações dos resultados do período
(em R\$ milhões)

DRE	3T22	9M22	Var % vs		3T21	9M21
			3T21	9M21		
Receita bruta	511,4	1.185,6	76,8%	35,5%	289,3	874,8
Deduções da Receita Bruta	(95,9)	(224,5)	65,8%	30,2%	(57,8)	(172,3)
Receita líquida	415,5	961,1	79,5%	36,8%	231,4	702,4
(-) Custo dos serviços prestados	(319,9)	(769,0)	68,8%	34,1%	(189,6)	(573,6)
Pessoal	(29,5)	(83,4)	31,0%	18,2%	(22,5)	(70,6)
Fretes	(277,9)	(632,0)	86,4%	38,6%	(149,1)	(455,9)
Outros custos	(41,0)	(119,2)	15,1%	20,9%	(35,6)	(98,6)
Crédito de Pis e Cofins	28,5	65,6	61,1%	27,2%	17,7	51,6
Lucro bruto	95,6	192,1	128,3%	49,1%	41,9	128,8
Despesas gerais e administrativas	(20,8)	(60,6)	12,9%	9,2%	(18,4)	(55,5)
Outras receitas (despesas) líquidas	(6,1)	(5,7)	-	-	0,2	8,8
Lucro operacional	68,7	125,8	189,7%	53,1%	23,7	82,2
Resultado financeiro	(0,1)	(0,4)	1.597,5%	-79,3%	(0,9)	(2,1)
Equivalência patrimonial	2,4	8,5	35,4%	68,7%	1,8	5,0
Lucro antes do IR e da CS	71,1	133,8	188,7%	57,2%	24,6	85,1
Imposto de renda e contribuição social	(17,6)	(31,0)	-	368,8%	9,6	(6,6)
Lucro/prejuízo líquido	53,5	102,8	56,4%	31,0%	34,2	78,5
<i>Margem líquida %</i>	<i>12,9%</i>	<i>10,7%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>	<i>-0,5 p.p.</i>	<i>14,8%</i>	<i>11,2%</i>

Tegma Gestão Logística SA e Controladas
Balanco patrimonial
(em R\$ milhões)

	mar-22	jun-22	set-22
Ativo circulante	493,9	447,4	496,8
Recursos em banco e em caixa	3,2	7,3	1,9
Aplicações financeiras	207,3	112,4	135,4
Contas a receber de clientes	223,7	266,5	289,1
Partes relacionadas	0,0	0,0	0,0
Estoques (almoarifado)	1,3	1,1	1,2
Imposto de renda e contribuição social	1,9	1,9	2,2
Impostos e contribuições a recuperar	44,1	44,4	41,2
Demais contas a receber	7,6	8,9	20,3
Despesas antecipadas	4,8	4,8	5,5
Ativo não circulante	56,4	50,0	48,4
Impostos e contribuições a recuperar	9,1	5,6	5,6
Imposto de renda e contribuição social	12,9	13,8	13,8
Demais contas a receber	1,5	1,5	1,5
Ativo fiscal diferido	8,2	8,1	7,4
Títulos e valores mobiliários	3,8	-	-
Partes relacionadas	1,1	1,1	1,1
Depósitos judiciais	19,8	19,9	19,0
Ativo realizável a longo prazo	478,6	488,6	490,3
Investimentos	41,9	50,0	47,1
Imobilizado	204,7	211,1	212,5
Intangível	173,5	173,2	174,3
Direito de uso	58,4	54,3	56,4
Total do ativo	1.028,9	985,9	1.035,4
	mar-22	jun-22	set-22
Passivo circulante	196,9	155,3	219,8
Empréstimos e financiamentos	64,3	13,4	56,4
Arrendamento	29,9	32,7	33,8
Fornecedores e fretes	39,3	34,1	30,4
Tributos a recolher	14,4	16,7	19,3
Salários e encargos sociais	20,3	22,8	27,0
Demais contas a pagar	23,3	26,4	31,4
Partes relacionadas	0,1	0,1	0,2
Imposto de renda e contribuição social	5,4	8,9	21,4
Passivo não circulante	131,9	122,3	78,4
Empréstimos e financiamentos	55,0	55,0	10,0
Partes relacionadas	0,5	0,5	0,5
Arrendamento	37,4	31,2	28,0
Passivo fiscal diferido	6,4	6,3	4,6
Provisões para demandas judiciais	29,6	26,4	32,3
Passivo atuarial	2,9	2,9	2,9
Patrimônio líquido	699,4	707,6	736,4
Capital social	318,5	318,5	318,5
Reservas de lucros	346,0	350,7	357,3
Lucros acumulados	15,2	41,0	63,2
Ações em tesouraria	(0,3)	(0,3)	(0,3)
Ajuste de avaliação patrimonial	(2,3)	(2,3)	(2,3)
Dividendos adicionais propostos	22,3	-	-
Participação dos não controladores	0,6	0,8	0,8
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.028,9	985,9	1.035,4

TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA S A | DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS | 3T22 | EM R\$ MILHÃO

Tegma Gestão Logística SA e Controladas
Demonstrações de fluxo de caixa
(Em R\$ milhões)

	3T22	3T21	9M22	9M21
Lucro líquido do exercício	53,5	34,2	102,8	78,5
Depreciação e amortização	5,5	5,5	16,5	16,5
Amortização direito de uso	7,0	7,1	23,2	21,9
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures	2,6	2,6	8,8	7,1
Provisão para demandas judiciais	6,4	0,1	6,4	2,4
Juros sobre arrendamento	1,4	1,3	3,7	3,9
Equivalência patrimonial	(2,4)	(1,8)	(8,5)	(5,0)
Perda na venda de bens	0,1	(0,1)	0,2	0,4
Baixa direito de uso / arrendamento	-	-	-	(0,0)
(Ganho) por redução ao valor recuperável de contas a receber	(0,1)	0,3	0,4	0,5
Créditos fiscais extemporâneos	-	-	-	(9,0)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2,4)	0,4	(0,5)	8,8
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(2,2)	-	(2,2)
Despesas (receitas) que não afetam o fluxo de caixa	17,2	13,1	49,4	45,3
Contas a receber	(22,6)	0,4	13,2	15,2
Impostos a recuperar	29,3	0,8	41,9	(1,0)
Depósitos judiciais	1,3	0,1	0,3	(0,2)
Demais ativos	(12,8)	0,8	(13,7)	(1,4)
Fornecedores e fretes a pagar	(4,5)	7,4	(19,9)	6,1
Salários e encargos sociais	4,1	3,9	2,5	4,9
Partes relacionadas	0,0	0,4	0,1	0,4
Outras obrigações e tributos a recolher	5,0	(9,4)	4,7	(8,9)
Variações nos ativos e passivos	(0,3)	4,3	28,9	15,2
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(4,5)	(2,0)	(11,3)	(7,5)
Juros pagos sobre debêntures	-	(0,2)	-	(0,7)
Juros pagos sobre arrendamento	(2,0)	(1,3)	(5,4)	(4,5)
Demandas judiciais pagas	(1,3)	(5,6)	(6,3)	(9,1)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3,1)	(3,9)	(13,4)	(13,9)
(A) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	59,6	38,6	144,8	103,2
Dividendos recebidos	2,0	2,8	5,4	4,4
Aquisição de intangível	(1,4)	(0,8)	(4,1)	(3,6)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(5,8)	(8,8)	(18,1)	(19,3)
Caixa e equivalentes de caixa - Catlog Logística de Transportes S.A	0,5	-	0,5	-
Pagamento de aquisição de investimentos	(1,9)	-	(5,9)	-
Recebimento pela venda de bens	0,3	0,2	0,7	0,7
(B) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(6,1)	(6,7)	(21,4)	(17,7)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(24,6)	(22,2)	(46,9)	(34,7)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	-	(60,0)	(40,0)
Pagamento de arrendamento	(11,3)	(7,8)	(26,3)	(24,7)
(C) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento	(35,9)	(55,0)	(133,3)	(124,5)
Variação de caixa (A + B + C)	17,5	(23,1)	(9,9)	(39,0)
Caixa no início do período	119,7	244,5	147,1	260,4
Caixa no final do período	137,2	221,4	137,2	221,4

Tegma Gestão Logística SA e Controladas
Demonstrações de mutação do patrimônio líquido
(em R\$ milhões)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Retenção de lucros	Dividendo adicional pro-posto	Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Lucros (prejuízos) acumulados	Part. dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2021	318,5	32,6	58,2	204,7	12,5	-0,3	-1,6	-	1,0	625,6
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	78,7	(0,2)	78,5
Incentivos fiscais	-	-	10,6	-	-	-	-	(10,6)	-	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	(12,5)	-	-	(22,2)	-	(34,7)
Saldos em 30 de setembro de 2021	318,5	32,6	68,8	204,7	-	(0,3)	(1,6)	46,0	0,8	669,4
Saldos em 1 de julho de 2021	318,5	32,6	65,2	204,7	0,0	-0,3	-1,6	37,5	0,9	657,4
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	34,2	(0,2)	34,1
Incentivos fiscais	-	-	3,6	-	-	-	-	(3,6)	-	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	-	-	-	(22,2)	-	(22,2)
Saldos em 30 de setembro de 2021	318,5	32,6	68,8	204,7	-	(0,3)	(1,6)	46,0	0,8	669,4
Saldos em 01 de janeiro de 2022	318,5	38,0	73,7	230,8	22,3	-0,3	-2,3	-	0,6	681,3
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	102,6	0,3	102,8
Outros	-	-	-	-	-	(0,0)	(0,0)	0,0	0,0	0,0
Incentivos fiscais	-	-	14,8	-	-	-	-	(14,8)	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	(22,3)	-	-	(24,6)	-	(46,9)
Saldos em 30 de setembro de 2022	318,5	38,0	88,6	230,8	-	(0,3)	(2,3)	63,2	0,8	737,2
Saldos em 01 de julho de 2022	318,5	38,0	81,9	230,8	0,0	-0,3	-2,3	41,0	0,8	708,3
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	53,4	0,1	53,5
Incentivos fiscais	-	-	6,7	-	-	-	-	(6,7)	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	-	-	-	(24,6)	-	(24,6)
Saldos em 30 de setembro de 2022	318,5	38,0	88,6	230,8	-	(0,3)	(2,3)	63,2	0,8	737,2

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

Tegma Gestão Logística SA e Controladoras
Demonstrações de valor adicionado
(em R\$ milhões)

			Var % vs			
	3T22	9M22	3T21	9M21	3T21	9M21
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	488,0	1.128,1	79,1%	36,9%	272,5	823,8
Outras receitas	1,5	2,0	192,6%	-85,4%	0,5	13,4
Perda estimada (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	0,1	(0,1)	-	-81,7%	(0,3)	(0,5)
Receitas	489,6	1.130,0	79,5%	35,0%	272,7	836,7
Custo dos serviços prestados	(277,9)	(632,5)	86,4%	38,7%	(149,1)	(455,9)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(41,5)	(103,8)	54,0%	30,0%	(26,9)	(79,9)
Insumos adquiridos de terceiros	(319,4)	(736,4)	81,4%	37,4%	(176,1)	(535,8)
Valor adicionado bruto	170,2	393,6	76,1%	31,5%	96,7	299,4
Depreciação e amortização	(5,5)	(16,5)	0,5%	0,0%	(5,5)	(16,5)
Amortização direito de uso	(7,0)	(23,2)	-1,0%	6,0%	(7,1)	(21,9)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	157,6	353,9	87,5%	35,6%	84,1	261,0
Resultado de equivalência patrimonial	2,4	8,5	35,4%	68,7%	1,8	5,0
Receitas financeiras	3,7	17,1	7,5%	60,0%	3,5	10,7
Valor adicionado total a distribuir	163,8	379,4	83,4%	37,1%	89,3	276,7
Pessoal e encargos	37,3	105,6	-64,6%	-68,0%	29,2	91,2
Remuneração direta	29,1	82,0	-64,6%	-67,8%	22,4	69,6
Benefícios	6,6	18,7	-64,6%	-67,3%	5,6	17,0
FGTS	1,7	4,9	-65,4%	-73,0%	1,2	4,5
Impostos, taxas e contribuições	67,5	149,1	-54,8%	-77,6%	20,8	92,7
Federais	36,0	76,6	-53,0%	-93,2%	2,7	39,4
Estaduais	29,9	68,1	-56,1%	-66,3%	16,8	49,9
Municipais	1,6	4,4	-63,5%	-63,5%	1,3	3,4
Financiadores	59,0	124,8	-52,7%	-57,6%	39,4	92,9
Juros e variações cambiais	3,8	17,5	-78,5%	-65,9%	4,3	12,7
Aluguéis	1,7	4,4	-60,9%	-49,5%	0,8	1,6
Dividendos	24,6	24,6	-	-	22,2	22,2
Lucros (prejuízo) retidos	28,8	78,0	-63,1%	-78,6%	12,1	56,5
Participação de não controladores nos lucros retidos	0,1	0,3	-71,3%	-72,8%	(0,0)	(0,2)
Valor adicionado distribuído	163,8	379,4	-56,8%	-67,7%	89,3	276,7

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

1 Contexto operacional

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

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

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

Os serviços da Companhia na divisão de logística automotiva compreendem:

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

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

A Companhia possui os seguintes investimentos:

	Participação		Relacionamento
	30 de setembro	31 de dezembro	
Controladas diretas e indireta e empreendimento controlado em conjunto	2022	2021	
Tegma Cargas Especiais Ltda. ("TCE")	100%	100%	Controlada direta
Tegma Logística de Armazéns Ltda. ("TLA")	100%	100%	Controlada direta
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. ("Tegmax")	100%	100%	Controlada direta
Tegma Logística de Veículos Ltda. ("TLV")	100%	100%	Controlada direta
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. ("Niyati")	100%	100%	Controlada direta

TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. ("TegUp") (i)	100%	100%	Controlada direta
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. ("Tech Cargo")	100%	100%	Controlada direta
Catlog Logística de Transportes S.A. ("Catlog") (ii)	100%	49%	Controlada direta
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. ("GDL")	50%	50%	Empreendimento controlado em conjunto
Fastline Logística Automotiva Ltda ("Fastline") (iii)	83%	83%	Controlada indireta
Rabbot Technologies Ltd (iv)	16%	-	Coligada 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.

Em 02 de dezembro de 2021, foi alienada a participação da controlada TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. na coligada Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.

- (ii) Em 15 de setembro de 2022, a Companhia adquiriu 51% na participação Catlog Logística de Transporte S.A., totalizando 100% da participação societária, tornando-a controlada direta da Companhia. A Catlog foi responsável pela logística de veículos até o ano de 2014, ano este cujo principal e único contrato da empresa foi rescindido e, desde lá, a empresa permanece inativa. A aquisição das ações remanescentes da Catlog faz parte de um plano de simplificação societária e utilização de ativos. Para tanto, será realizada a transferência de contratos da operação de logística de veículos da Companhia para a Catlog, que portanto, retomará suas operações.
- (iii) A Tegma Logística de Veículos Ltda. controlada direta da Companhia, constituiu a "Fastline" (antiga Stork Express) que desenvolve a atividade de transporte rodoviário de cargas, exceto de produtos perigosos.
- (iv) Em abril de 2022 a TegUp, controlada direta da Companhia converteu as debêntures que detinha da Rabbot Serviços de Tecnologia Ltda. em ações, posteriormente adquiriu ações de outros investidores, aumentando a sua participação na Rabbot, conforme descrito na nota explicativa nº 9 item ii.

3 Bases para preparação e políticas contábeis

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras interinas, 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 2021, arquivadas na Comissão de Valores Mobiliário (CVM) no dia 9 de março de 2022 e no site de relações com investidores da Companhia (ri.tegma.com.br).

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

a. Base de preparação e declaração de conformidade

As informações financeiras interinas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022 devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Considerando que não houve alterações relevantes em relação à composição e à natureza dos saldos apresentados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as notas explicativas a seguir estão apresentadas de forma condensada no trimestre findo em 30 de setembro de 2022:

3	Bases para preparação e políticas contábeis
5	Caixa e equivalentes de caixa
6	Contas a receber de clientes
10	Imobilizado
11	Intangível
13	Arrendamento e direito de uso
15	Salários e encargos sociais

- 16 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais
- 17 Imposto de renda e contribuição social
- 19 Patrimônio líquido
- 20 Informação por segmento de negócio
- 21 Receita líquida dos serviços prestados

b. Informações financeiras interinas da controladora e do consolidado

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

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

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

c. Normas, alterações e interpretações de normas

No trimestre findo em 30 de setembro de 2022, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

4 Gestão de risco financeiro

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

a. Risco de mercado - Taxa de câmbio

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

Em julho de 2020, a Companhia obteve linha de crédito concedida sob os benefícios da Lei 4.131, conforme descrito na nota explicativa nº 12.

b. Risco de mercado - Taxa básica de juros

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

Os empréstimos que foram emitidos e referenciados em dólares americanos também passam a estar expostos a taxa de juros locais.

O risco de taxa de juros da Companhia é representado pela exposição à variação do certificado de depósito interbancário (CDI). A seguir está demonstrada a exposição a risco de juros das operações vinculadas à essas variações:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
		2022	2021	2022	2021
Empréstimos e financiamentos	12	(66.432)	(128.886)	(66.432)	(128.886)
Aplicações financeiras	5	83.535	99.275	135.357	145.942
Exposição líquida		17.103	(29.611)	68.925	17.056

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 das agências Standard & Poor's, Fitch Ratings e Moody's. As nossas aplicações são distribuídas entre as diversas instituições bancárias, evitando a concentração superior a 30% do caixa em cada uma delas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, 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 nas notas explicativas nº 5 e 6. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
		2022	2021	2022	2021
Caixa e equivalentes de caixa	5	84.903	99.935	137.242	147.128
Contas a receber de clientes	6	242.987	216.810	289.087	302.669
		327.890	316.745	426.329	449.797

d. Risco de liquidez

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

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

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

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

Controladora						
	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos	12	66.432	75.017	64.310	10.707	-
Arrendamento	13	59.944	63.385	31.268	19.752	5.922
Fornecedores e fretes a pagar		23.083	23.083	23.083	-	-
Demais contas a pagar	18	25.659	25.659	25.659	-	-
Partes relacionadas	26	1.429	1.429	925	504	-
Em 30 de setembro de 2022		176.547	188.573	145.245	30.963	5.922

Controladora						
	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos	12	128.866	142.462	70.190	61.774	10.498
Arrendamento	13	60.040	61.198	30.637	23.799	6.762
Fornecedores e fretes a pagar		39.785	39.785	39.785	-	-
Demais contas a pagar	18	23.556	23.556	23.556	-	-
Partes relacionadas	26	944	944	412	532	-
Em 31 de dezembro de 2021		253.191	267.945	164.580	86.105	17.260

Consolidado						
	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos	12	66.432	75.017	64.310	10.707	-
Arrendamento	13	61.791	68.329	36.156	27.267	4.906
Fornecedores e fretes a pagar		30.411	30.411	30.411	-	-
Demais contas a pagar	18	31.363	31.363	31.363	-	-
Partes relacionadas	26	693	693	169	524	-
Em 30 de setembro de 2022		190.689	205.813	162.409	38.498	4.906

Consolidado						
	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos	12	128.886	142.462	70.190	61.774	10.498
Arrendamento	13	69.727	70.647	33.170	29.738	7.739
Fornecedores e fretes a pagar		47.838	47.838	47.838	-	-
Demais contas a pagar	18	27.057	27.057	27.057	-	-
Partes relacionadas	26	692	692	141	551	-
Em 31 de dezembro de 2021		274.200	288.696	178.396	92.063	18.237

e. Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia. Considerando que tanto o valor aplicado quanto todas as dívidas da Companhia (empréstimos, financiamentos e debêntures) estão atreladas ao CDI (13,65% a.a. em setembro de 2022 e 9,15% a.a. em 31 de dezembro de 2021), esse indexador é a única variável de risco existente.

De acordo com a avaliação efetuada pela Administração o cenário mais provável (Cenário I) apresenta o impacto anual considerando a manutenção do CDI. Adicionalmente, 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. Dessa forma, para essa análise, consideramos para o cálculo do risco de exposição líquida um aumento do passivo, ou seja, apreciativo

do CDI.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base no CDI dos cenários apresentados em 30 de setembro de 2022:

	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	11.635	14.544	17.452	18.713	23.391	28.069
Receitas	11.635	14.544	17.452	18.713	23.391	28.069
NCE Bradesco	(2.960)	(3.642)	(4.325)	(2.960)	(3.642)	(4.325)
4131 Santander	(6.737)	(8.147)	(9.557)	(6.737)	(8.147)	(9.557)
CCB Safra	(847)	(1.021)	(1.196)	(847)	(1.021)	(1.196)
Despesas	(10.544)	(12.810)	(15.078)	(10.544)	(12.810)	(15.078)
Efeito líquido no resultado e no Patrimônio Líquido	1.091	1.734	2.374	8.169	10.581	12.991

f. Gestão de capital

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
		2022	2021	2022	2021
Empréstimos e financiamentos	12	66.432	128.886	66.432	128.886
Caixa e equivalentes de caixa	5	(84.903)	(99.935)	(137.242)	(147.128)
Dívida líquida		(18.471)	28.951	(70.810)	(18.242)
Total do patrimônio líquido		736.379	680.734	737.207	681.301
Total das fontes de capital		717.908	709.685	666.397	663.059
Índice de alavancagem financeira		(2,6%)	4,1%	(10,6%)	(2,8%)

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 quando há operações de moeda estrangeira levar a valor futuro pela taxa pré contratada e trazer a valor presente descontando pela curva do cupom cambial (diferencial da taxa de juros interna e da variação cambial projetada) a partir da taxa do dólar PTAX de venda do dia útil anterior à data base do cálculo (conhecido no mercado financeiro como “Cupom Sujo”).

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

		Controladora					
		Em 30 de setembro de 2022			Em 31 de dezembro de 2021		
	Nota	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
Ativos							
Valor justo por meio do resultado							
Aplicações financeiras	5	83.535	83.535	Nível 1	99.276	99.276	Nível 1
Ativos pelo custo amortizado							
Recursos em bancos e em caixa	5	1.368	1.368	Nível 1	659	659	Nível 1
Contas a receber de clientes	6	242.987	242.987	Nível 2	216.810	216.810	Nível 2
Partes relacionadas	26	4.072	4.072	Nível 2	3.541	3.541	Nível 2
Demais contas a receber	8	180	180	Nível 2	299	299	Nível 2
		<u>332.142</u>	<u>332.142</u>		<u>320.585</u>	<u>320.585</u>	
Passivos							
Passivos pelo custo amortizado							
Empréstimos e financiamentos	12	(66.432)	(67.621)	Nível 2	(128.886)	(131.522)	Nível 2
Arrendamento	13	(59.944)	(59.944)	Nível 3	(60.040)	(60.040)	Nível 3
Fornecedores e fretes a pagar		(23.083)	(23.083)	Nível 2	(39.785)	(39.785)	Nível 2
Demais contas a pagar	18	(25.659)	(25.659)	Nível 2	(23.556)	(23.556)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(1.429)	(1.429)	Nível 2	(944)	(944)	Nível 2
		<u>(176.547)</u>	<u>(177.736)</u>		<u>(253.211)</u>	<u>(255.847)</u>	

Consolidado

	Nota	Em 30 de setembro de 2022			Em 31 de dezembro de 2021		
		Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
Ativos							
Valor justo por meio do resultado							
Aplicações financeiras	5	135.357	135.357	Nível 1	145.942	145.942	Nível 1
Ativos pelo custo amortizado							
Recursos em bancos e em caixa	5	1.885	1.885	Nível 1	1.186	1.186	Nível 1
Contas a receber de clientes	6	289.087	289.087	Nível 2	302.669	302.669	Nível 2
Partes relacionadas	26	1.149	1.149	Nível 2	1.209	1.209	Nível 2
Demais contas a receber	8	1.967	1.967	Nível 2	1.798	1.798	Nível 2
		<u>429.445</u>	<u>429.445</u>		<u>452.804</u>	<u>452.804</u>	
Passivos							
Passivos pelo custo amortizado							
Empréstimos e financiamentos	12	(66.432)	(67.621)	Nível 2	(128.886)	(131.522)	Nível 2
Arrendamento	13	(61.791)	(61.791)	Nível 3	(69.727)	(69.727)	Nível 3
Fornecedores e fretes a pagar		(30.411)	(30.411)	Nível 2	(47.838)	(47.838)	Nível 2
Demais contas a pagar	18	(31.363)	(31.363)	Nível 2	(27.057)	(27.057)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(693)	(693)	Nível 2	(692)	(692)	Nível 2
		<u>(190.690)</u>	<u>(191.879)</u>		<u>(274.200)</u>	<u>(276.836)</u>	

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Recursos em banco e em caixa	1.368	659	1.885	1.186
Aplicações financeiras	83.535	99.276	135.357	145.942
	<u>84.903</u>	<u>99.935</u>	<u>137.242</u>	<u>147.128</u>

As aplicações financeiras são de curtíssimo 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 média de 101,28% para os prazos estabelecidos em 30 de setembro de 2022 (100,1% em 31 de dezembro 2021) da variação do índice do CDI.

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

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

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2022	2021	2022	2021
Clientes nacionais	243.845	217.645	290.106	303.600
Provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(858)	(835)	(1.019)	(931)
	242.987	216.810	289.087	302.669

Em 30 de setembro de 2022 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 50 dias para a Controladora e 51 dias para o Consolidado (60 dias para a Controladora e 72 dias para o Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2022	2021	2022	2021
Títulos a vencer	212.905	187.064	253.231	215.870
Títulos vencidos até 30 dias	13.517	21.753	16.489	28.486
Títulos vencidos de 31 até 90 dias	10.625	3.758	12.835	16.161
Títulos vencidos de 91 até 180 dias	3.366	2.525	3.809	23.055
Títulos vencidos há mais de 181 dias	3.432	2.545	3.742	20.028
	243.845	217.645	290.106	303.600

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldos em 1º de janeiro	(835)	(242)	(931)	(288)
Adições	(1.053)	(550)	(1.214)	(943)
Reversões	1.030	302	1.126	463
Saldos em 30 de setembro	(858)	(490)	(1.019)	(768)

(i) Em setembro de 2022, o montante de R\$ 322 foi acrescido ao consolidado por conta da aquisição da participação da Catlog, conforme descrito na nota explicativa nº 9 item (i).

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

7 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recuperar	2.740	6.555	5.906	9.984
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras	270	414	612	646
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre serviços e outros	-	-	104	104
Programa de integração social (PIS) e Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) (i) (ii) (iii)	18.701	29.735	39.473	41.528
Outros	135	268	722	812
	21.846	36.972	46.817	53.074
Circulante	19.308	30.561	41.196	43.369
Não circulante	2.538	6.411	5.621	9.705
	21.846	36.972	46.817	53.074

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

Em 15 de julho de 2019, foi constatado o trânsito em julgado de ação própria da Tegma Gestão Logística S.A. que reconheceu o direito da Controladora 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) que foi registrado na sua totalidade entre os exercícios de 2018 e 2019. Vale destacar que, desde dezembro de 2018, a Controladora passou a excluir o ICMS da base de cálculo da sua apuração de PIS e COFINS. O valor total dos créditos reconhecidos e devidamente habilitados junto à Receita Federal do Brasil (RFB) foram calculados a partir da exclusão do ICMS “destacado” nos documentos fiscais da base do PIS e COFINS.

Enquanto não havia a decisão do julgamento da modulação dos efeitos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS por parte do Supremo Tribunal Federal (STF), a Administração decidiu, de forma conservadora, realizar a utilização desses créditos para fins de compensações tributárias até o montante do cálculo a partir da exclusão do ICMS “efetivamente pago” das referidas contribuições, no valor total de R\$ 78.112.

Em que pese a decisão em maio de 2021 do STF, que consolidou a apuração dos créditos por meio da exclusão do ICMS “destacado”, a Companhia ficou impedida de utilizar esse crédito restante em razão do recebimento, em 16 de abril de 2021, de Termo de Fiscalização da RFB sobre os créditos apurados, nos termos do artigo 73, VII, da Lei 9.430/1996, alterada pela Lei 13.670/2018. Esse procedimento de fiscalização foi encerrado em 14 de junho de 2022, razão pela qual o impedimento temporário foi suspenso, voltando a Companhia a ter condições de utilizar esse crédito restante para fins de compensação com débitos tributários.

O valor total remanescente do crédito em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 17.519 (R\$ 28.637 em 31 de dezembro de 2021).

- (ii) A controlada TCE possui ação sobre os créditos provenientes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS ainda não transitada em julgado. Em 30 de junho de 2021, a partir de uma análise interna e de seus assessores externos sobre a consolidação favorável da tese, a Companhia registrou esse crédito referente ao período de março de 2017, data do julgamento do tema em repercussão geral no STF, até dezembro de 2018 a partir da exclusão do ICMS “destacado” em seus documentos fiscais no valor de R\$ 838. A partir desse período, a Companhia passou a excluir o ICMS “efetivamente pago” de suas apurações até o mês de maio de 2021, quando o STF pacificou entendimento pela metodologia de cálculo do crédito de PIS e COFINS a partir da exclusão do ICMS destacado. Em face dessa decisão, a Companhia registrou os valores de créditos decorrentes do período de agosto de 2003 (referente a cinco anos anteriores a propositura de sua ação judicial sobre o tema) até março de 2017 no valor de R\$ 8.978 já atualizados pela SELIC. Além disso, a Companhia registrou os valores decorrentes da diferença de cálculo do crédito entre a metodologia da exclusão do ICMS “destacado” e “efetivamente pago” referente ao período de dezembro de 2018 a abril de 2021. O valor total de créditos contabilizados até 30 de setembro de 2022 é de R\$ 11.050 (R\$ 10.479 em 31 de dezembro de 2021) na Controlada. Os valores de impostos a recuperar foram gerados pela própria operação da Companhia serão compensados, quando houver o trânsito em julgado e a homologação dos mesmos, com débitos futuros da mesma natureza, dessa forma, os valores estão apresentados a valores de realização.
- (iii) Em setembro de 2022 o saldo de R\$ 8.413 foi acrescido ao consolidado por conta da aquisição da participação da Catlog, conforme descrito na nota explicativa nº 9 item (i). Esse montante refere-se aos créditos sobre o direito de excluir os valores de imposto sobre circulação de mercadorias (ICMS) nas bases de cálculo de apuração do PIS e da COFINS.

8 Demais contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Ativo indenizatório	-	-	1.461	1.461
Adiantamento a fornecedores (i)	11.373	6.198	18.688	7.485
Adiantamento funcionários	991	963	1.086	1.069
Outros créditos	180	299	506	337
	12.544	7.460	21.741	10.352
Circulante	12.544	7.460	20.280	8.891
Não circulante	-	-	1.461	1.461
	12.544	7.460	21.741	10.352

(i) Inclui montante de R\$ 6.646 referente a à modernização do processo de pagamento de fretes, uma vez que a Companhia passou a utilizar o sistema eletrônico (cartões de débito) de adiantamento aos transportadores.

9 Investimentos

Controladas e empreendimentos controlados em conjunto

	Controladora					
	Em 30 de setembro de 2022			Em 31 de dezembro de 2021		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Controladas						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	59.842	6.363	66.205	66.212	6.364	72.576
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	15.626	-	15.626	14.650	-	14.650
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	104.623	-	104.623	109.416	-	109.416
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. (Tech Cargo)	1	-	1	1	-	1
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	1.385	-	1.385	1.343	-	1.343
Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV)	40.820	-	40.820	63.142	-	63.142
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp)	7.892	-	7.892	6.698	-	6.698
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) (i)	6.599	-	6.599	-	-	-
	236.788	6.363	243.151	261.462	6.364	267.826
Empreendimentos controlados em conjunto						
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) (i)	-	-	-	3.115	-	3.115
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	23.191	16.693	39.884	20.265	16.693	36.958
	23.191	16.693	39.884	23.380	16.693	40.073
	259.979	23.056	283.035	284.842	23.057	307.899

	Consolidado					
	Em 30 de setembro de 2022			Em 31 de dezembro de 2021		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Empreendimentos controlados em conjunto						
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) (i)	-	-	-	3.115	-	3.115
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	23.191	16.693	39.884	20.265	16.693	36.958
Coligada indireta						
Rabbot Technologies Ltd (ii)	7.248	-	7.248	-	-	-
	30.439	16.693	47.132	23.380	16.693	40.073

(i) Conforme descrito na nota explicativa nº 2 item (iii) a Companhia adquiriu 51% das ações da Catlog Logística de Transporte S.A., tendo assim 100% de participação, e consequentemente tornando-a controlada direta. A Companhia classifica a aquisição como compra de ativo.

Seguem saldos em 31 de agosto de 2022 utilizados como base para aquisição.

Ativo		Passivo	
Caixa e equivalentes de caixa	525	Fornecedores	5
Contas a receber de clientes	(20)	Tributos a recolher	3
Impostos e contribuições a recuperar	8.456	Salários e encargos sociais	15
Demais contas a receber	1	Demais contas a pagar	543
		Partes relacionadas	6
Depósitos judiciais	116		
		Passivo fiscal diferido	1.495
		Provisões para demandas judiciais	453
Total do ativo	9.078	Total do passivo	2.520
		Total do ativo líquido	6.558

O valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos foi inferior ao total do ativo líquido adquirido, gerando um resultado positivo na compra, conforme apresentado na nota explicativa nº 23 item (ii) e demonstrado a seguir:

Participação nos ativos líquidos adquiridos 51%	3.345
Valor justo da contraprestação	2.498
Ganho de compra vantajosa	847

Desse modo, a partir de setembro de 2022 a Companhia passa a deter 100% das ações e assim consolidar a Catlog Logística de Transporte S.A. O resultado via equivalência patrimonial passa a ser registrado em sua totalidade. Os valores da demonstração de resultado considerados para consolidação em setembro de 2022 estão demonstrados a seguir:

Demonstração do Resultado

Despesas gerais e administrativas	(17)
Lucro operacional	(17)
Resultado financeiro	
Receitas financeiras	60
Despesas financeiras	(3)
	<u>57</u>
Lucro antes dos impostos	40
Lucro líquido do período	<u>40</u>

Já o montante de R\$ 99 referente ao resultado de 49% de participação do período anterior à aquisição, permanece registrado na equivalência patrimonial do período de janeiro a agosto de 2022.

- (ii) Conforme ata de Reunião do Conselho de Administração da Companhia do dia 20 de abril, a *corporate venture* TegUP converteu em ações as debêntures que detinha da Rabbot (saiba mais em <https://rabbot.co/>) e que foram emitidas em agosto de 2019 por um montante de R\$ 3.200.

Adicionalmente, em 9 de maio de 2022 a TegUp adquiriu ações de investidores anteriores da Rabbot no valor total de R\$ 4.000, que resultou na participação 16,2% na *startup*. A pretensão da Companhia é manter participação relevante e exercer direitos políticos e de governança na investida.

O processo de capitalização da Rabbot conta também com a realização de uma rodada de investimento “Série A” envolvendo o braço de inovação de uma grande instituição financeira.

A Rabbot tem apresentado um crescimento consistente com seus planos e conquistando um mercado que apresenta grande potencial de crescimento, seja por causa do crescimento das frotas de empresas, seja pela necessidade de maior controle da rotina desses equipamentos e veículos.

A Companhia classifica seu investimento na Rabbot Technologies Ltd. como coligada indireta, através de sua controlada TegUP Inovação e Tecnologia Ltda. por ter influência significativa através de participação no Conselho de Administração, bem como no direito de participar nas decisões sobre dividendos e outras distribuições da investida conforme CPC 18 / IAS 28 – Investimento em Coligada, Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto.

Movimentação dos investimentos

	TCE	TLA	Niyati	Tech Cargo	Tegmax	TLV	TegUp	Catlog (i)	GDL	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	63.994	15.975	108.528	1	1.377	25.326	4.907	410	36.867	257.385
Equivalência patrimonial	15.849	(1.329)	2.235	-	5	6.063	248	(84)	5.070	28.057
Aumento (Redução) de capital	-	-	-	-	-	12.008	-	-	-	12.008
Dividendos	(10.000)	-	(2.686)	-	(33)	(662)	-	-	(4.438)	(17.819)
Saldo em 30 de Setembro de 2021	69.843	14.646	108.077	1	1.349	42.735	5.155	326	37.499	279.631
Saldo em 1º de janeiro de 2022	72.576	14.650	109.416	1	1.343	63.142	6.698	3.115	36.958	307.899
Equivalência patrimonial	14.230	976	4.347	-	42	10.288	(206)	139	8.308	38.124
Alteração de participação societária	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Aumento/Redução de capital	-	-	-	-	-	(17.712)	1.400	-	-	(16.312)
Dividendos recebidos	(20.600)	-	(9.140)	-	-	(14.895)	-	-	(5.382)	(50.017)
Outros (i)	(1)	-	-	-	-	-	-	3.345	-	3.344
Saldo em 30 de setembro de 2022	66.205	15.626	104.623	1	1.385	40.820	7.892	6.599	39.884	283.035

(i) Montante acrescido ao consolidado por conta da aquisição da participação da Catlog, conforme descrito acima.

	Consolidado							
	2022			2021				
	Catlog (i)	GDL	Rabbot	Total	Catlog (i)	GDL	Frete Rápido	Total
Saldo em 1º de janeiro	3.115	36.958	-	40.073	410	36.867	815	38.092
Equivalência patrimonial	99	8.308	48	8.455	(84)	5.070	25	5.011
Dividendos	-	(5.382)	-	(5.382)	-	(4.438)	-	(4.438)
Aumento na participação societária	-	-	-	-	-	-	509	509
Baixa na alienação de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-
Aquisição na participação societária	-	-	7.200	7.200	-	-	-	-
Outros	(3.214)	-	-	(3.214)	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro	-	39.884	7.248	47.132	326	37.499	1.349	39.174

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

	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>Tech Cargo</u>	<u>Tegmax</u>	<u>TLV</u>	<u>TegUp</u>	<u>CAT</u>
Em 30 de setembro de 2022								
Ativo	86.605	18.268	104.873	1	1.444	55.186	7.894	9.120
Passivo	26.763	2.642	250	-	59	14.366	2	2.521
Patrimônio líquido	59.842	15.626	104.623	1	1.385	40.820	7.892	6.599
Em 31 de dezembro de 2021								
Ativo	93.089	17.264	109.757	1	1.415	74.126	7.674	-
Passivo	26.877	2.614	341	-	72	10.984	976	-
Patrimônio líquido	66.212	14.650	109.416	1	1.343	63.142	6.698	-
De janeiro a setembro de 2022								
	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>Tegmax</u>	<u>TLV</u>	<u>TegUp</u>	<u>Catlog</u>	
Receita líquida dos serviços prestados	84.164	2.613	6.331	-	77.165	-	-	-
Custo dos serviços prestados	(64.931)	(1.627)	(1.842)	(10)	(62.823)	-	-	-
Lucro (prejuízo) bruto	19.233	986	4.489	(10)	14.342	-	-	-
Despesas gerais e administrativas	(366)	(44)	(2)	(8)	(101)	(64)	(17)	
Outras receitas (despesas) líquidas	(218)	(98)	-	-	(15)	-	-	
	<u>(584)</u>	<u>(142)</u>	<u>(2)</u>	<u>(8)</u>	<u>(116)</u>	<u>(64)</u>	<u>(17)</u>	
Lucro (prejuízo) operacional	18.649	844	4.487	(18)	14.226	(64)	(17)	
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	1.239	48	-	
Resultado financeiro	1.784	598	844	76	(668)	(314)	57	
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	20.433	1.442	5.331	58	14.797	(330)	40	
Imposto de renda e contribuição social	(6.203)	(466)	(984)	(16)	(4.509)	124	-	
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>14.230</u>	<u>976</u>	<u>4.347</u>	<u>42</u>	<u>10.288</u>	<u>(206)</u>	<u>40</u>	

	De janeiro a setembro de 2021					
	TCE	TLA	Niyati	Tegmax	TLV	TegUp
Receita líquida dos serviços prestados	69.594	1.755	6.085	-	60.123	13
Custo dos serviços prestados	(56.435)	(3.492)	(1.827)	(9)	(49.760)	-
Lucro (prejuízo) bruto	13.159	(1.737)	4.258	(9)	10.363	13
Despesas gerais e administrativas	(307)	(132)	(1)	(3)	(62)	(70)
Outras receitas (despesas) líquidas	5.653	(239)	(1.500)	(4)	-	-
	<u>5.346</u>	<u>(371)</u>	<u>(1.501)</u>	<u>(7)</u>	<u>(62)</u>	<u>(70)</u>
Lucro (prejuízo) operacional	18.505	(2.108)	2.757	(16)	10.301	(57)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(791)	24
Resultado financeiro	3.138	113	225	23	(1)	378
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	21.643	(1.995)	2.982	7	9.509	345
Imposto de renda e contribuição social	(5.794)	666	(746)	(2)	(3.447)	(97)
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>15.849</u>	<u>(1.329)</u>	<u>2.236</u>	<u>5</u>	<u>6.062</u>	<u>248</u>

A seguir apresentamos os saldos totais das contas patrimoniais e de resultado (100%) da sociedade coligada e do empreendimento controlado em conjunto, respectivamente:

	Catlog	GDL
Em 30 de setembro de 2022		
Ativo	-	61.816
Passivo	-	15.434
Patrimônio líquido	-	46.382
Em 31 de dezembro de 2021		
Ativo	9.147	54.972
Passivo	2.791	15.102
Patrimônio líquido	6.356	39.870

	De janeiro a setembro de 2022		De janeiro a setembro de 2021		
	Catlog (i)	GDL	Catlog	GDL	Frete Rápido (ii)
Receita líquida dos serviços prestados	-	86.952	-	64.391	619
Custo dos serviços prestados	-	(56.053)	-	(46.801)	(386)
Lucro bruto	-	30.899	-	17.590	233
Despesas gerais e administrativas	(153)	(5.968)	(52)	(4.631)	(211)
Outras despesas operacionais líquidas	11	-	2	(206)	-
	(142)	(5.968)	(50)	(4.837)	(211)
(Prejuízo) lucro operacional	(142)	24.931	(50)	12.753	22
Resultado financeiro	345	24	38	(206)	(9)
Lucro antes dos impostos	203	24.955	(12)	12.547	13
Imposto de renda e contribuição social	-	(8.339)	(2)	(3.377)	(7)
Lucro líquido do período	203	16.616	(14)	9.170	6

(i) O montante apresentado refere-se ao lucro líquido do período de janeiro a agosto de 2022.

(ii) A partir de novembro de 2020 a Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. passou a ser coligada indireta da Companhia, por intermédio da "TegUp" em decorrência da conversão das debentures em ações. Contudo, o investimento nesta coligada indireta foi alienado em 02 de dezembro de 2021.

10 Imobilizado

Movimentação do imobilizado

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2022	11.429	24.237	2.703	4.073	27.282	2.721	3.919	12.164	178	88.706
Aquisições	-	303	407	905	8.794	334	1.372	4.735	-	16.850
Alienações	-	-	-	-	(705)	-	-	(6)	-	(711)
Depreciação	-	(1.037)	(687)	(507)	(1.360)	(415)	(1.214)	(3.901)	-	(9.121)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2022	11.429	23.503	2.423	4.471	34.011	2.640	4.077	12.992	178	95.724
Saldos em 30 de setembro de 2022										
Custo	11.429	34.869	16.227	8.646	74.425	12.806	57.842	44.048	178	260.470
Depreciação acumulada	-	(11.366)	(13.804)	(4.175)	(40.414)	(10.166)	(53.765)	(31.056)	-	(164.746)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2022	11.429	23.503	2.423	4.471	34.011	2.640	4.077	12.992	178	95.724

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2021	11.429	25.620	2.545	3.204	22.004	2.584	3.076	11.068	192	81.722
Aquisições	-	-	999	1.150	6.781	305	715	6.240	178	16.368
Alienações	-	-	-	-	(111)	(9)	(1)	(1)	-	(122)
Transferências (iii)	-	-	-	-	-	-	-	23	(191)	(168)
Depreciação	-	(1.037)	(655)	(408)	(1.306)	(400)	(1.008)	(4.479)	-	(9.293)
Outros	-	-	-	-	-	-	(47)	-	-	(47)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2021	11.429	24.583	2.889	3.946	27.368	2.480	2.735	12.851	179	88.460
Saldos em 30 de setembro de 2021										
Custo	11.429	34.566	15.818	7.461	67.598	12.096	54.973	40.654	179	244.774
Depreciação acumulada	-	(9.983)	(12.929)	(3.515)	(40.230)	(9.616)	(52.238)	(27.803)	-	(156.314)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2021	11.429	24.583	2.889	3.946	27.368	2.480	2.735	12.851	179	88.460

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

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

(iii) Transferência para o intangível, no montante de R\$ 191 em 2021 referente a licença de software.

Consolidado

	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2022	63.138	69.413	2.797	7.484	41.813	3.699	5.517	12.406	614	206.881
Aquisições	-	325	438	1.172	9.593	630	2.386	4.758	19	19.321
Alienações	-	-	-	-	(905)	-	-	(6)	-	(911)
Depreciação	-	(2.634)	(722)	(888)	(2.254)	(561)	(1.818)	(3.939)	-	(12.816)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2022	63.138	67.104	2.513	7.768	48.247	3.768	6.085	13.219	640	212.482
Saldos em 30 de setembro de 2022										
Custo	63.138	88.100	19.439	14.249	102.688	18.769	76.526	45.015	640	428.564
Depreciação acumulada	-	(20.996)	(16.926)	(6.481)	(54.441)	(15.001)	(70.441)	(31.796)	-	(216.082)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2022	63.138	67.104	2.513	7.768	48.247	3.768	6.085	13.219	640	212.482

Consolidado

	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2021	63.137	71.971	2.730	6.924	36.699	3.709	4.602	11.699	646	202.117
Aquisições	-	790	1.020	1.519	7.759	412	1.193	6.271	202	19.166
Alienações	-	-	(44)	(400)	(192)	(92)	(15)	(414)	-	(1.157)
Transferências (iii)	-	-	20	-	5	-	-	33	(226)	(168)
Depreciação	-	(2.620)	(731)	(787)	(2.353)	(559)	(1.730)	(4.546)	-	(13.326)
Outros	-	-	-	-	-	-	(47)	68	-	21
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2021	63.137	70.141	2.995	7.256	41.918	3.470	4.003	13.111	622	206.653
Saldos em 30 de setembro de 2021										
Custo	63.137	87.775	18.999	12.569	95.060	17.725	72.134	41.624	622	409.645
Depreciação acumulada	-	(17.634)	(16.004)	(5.313)	(53.142)	(14.255)	(68.131)	(28.513)	-	(202.992)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2021	63.137	70.141	2.995	7.256	41.918	3.470	4.003	13.111	622	206.653

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

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

(iii) Inclui transferência para o intangível, no montante de R\$ 196 em 2021 referente a licença de software.

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Depreciação	(9.121)	(9.293)	(12.816)	(13.326)
Amortização	(3.598)	(3.098)	(3.666)	(3.148)
	(12.719)	(12.391)	(16.482)	(16.474)

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

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Custo dos serviços prestados	(9.891)	(9.742)	(13.624)	(13.792)
Despesas gerais e administrativas	(2.828)	(2.649)	(2.858)	(2.682)
	(12.719)	(12.391)	(16.482)	(16.474)

11 Intangível

Movimentação do intangível

	Controladora									
	2022					2021				
	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Total	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	153.668	12.298	165.966	120.877	32.791	153.668	10.550	164.218
Aquisições	-	-	-	5.013	5.013	-	-	-	2.804	2.804
Transferências (i)	-	-	-	-	-	-	-	-	168	168
Amortização	-	-	-	(3.598)	(3.598)	-	-	-	(2.043)	(2.043)
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	153.668	13.713	167.381	120.877	32.791	153.668	11.479	165.147
Saldos em 30 de setembro										
Custo	120.877	34.851	155.728	55.033	210.761	120.877	34.851	155.728	47.037	202.765
Amortização acumulada	-	(2.060)	(2.060)	(41.320)	(43.380)	-	(2.060)	(2.060)	(35.558)	(37.618)
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	153.668	13.713	167.381	120.877	32.791	153.668	11.479	165.147

	Consolidado											
	2022						2021					
	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Total	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	6.364	160.032	12.521	172.553	120.877	32.791	6.364	160.032	10.737	170.769
Aquisições	-	-	-	-	5.391	5.391	-	-	-	-	4.109	4.109
Transferências (i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168	168
Amortização	-	-	-	-	(3.666)	(3.666)	-	-	-	-	(3.148)	(3.148)
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	6.364	160.032	14.246	174.278	120.877	32.791	6.364	160.032	11.866	171.898
Saldos em 30 de setembro												
Custo	120.877	34.851	6.364	162.092	55.851	217.943	120.877	34.851	6.364	162.092	48.677	210.769
Amortização acumulada	-	(2.060)	-	(2.060)	(41.605)	(43.665)	-	(2.060)	-	(2.060)	(36.811)	(38.871)
Saldos líquidos em 30 de setembro	120.877	32.791	6.364	160.032	14.246	174.278	120.877	32.791	6.364	160.032	11.866	171.898

(i) Transferência do imobilizado, no montante de R\$ 168 em 2021 referente a licença de software.

12 Empréstimos e financiamentos

	Controladora e Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Empréstimos e financiamentos - moeda local		
NCE - Nota de crédito de exportação (a.i)	20.011	82.038
Lei 4.131 (a.ii)	41.308	41.656
CCB (a.iii)	5.113	5.192
	66.432	128.886
Circulante	56.432	63.886
Não circulante	10.000	65.000
	66.432	128.886

Considerando os empréstimos bancários, o custo médio total da dívida bruta da Companhia em 30 de setembro de 2022 foi de CDI + 2,21% (CDI + 2,76% em 31 de dezembro 2021).

a. Empréstimos e financiamentos

i. NCE – Nota de crédito de exportação

Em março de 2019, a Companhia, firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Bradesco S.A., 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 a partir de setembro de 2019, em março de 2022 foi quitada a primeira parcela do principal, restando um montante de R\$ 20.000. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14 % ao ano. A taxa de juros desse contrato em 30 de setembro de 2022 é de 14,79 % ao ano (10,29% em dezembro de 2021). Essa operação não possui qualquer cláusula restritiva (*covenants*).

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 abril de 2022 esse contrato foi integralmente quitado.

ii. Lei nº 4.131, de 3 de setembro de 1962

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 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. Em abril de 2021, esse contrato foi integralmente quitado.

Em julho de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Santander S.A. no montante de R\$ 40.000, com pagamentos de juros semestrais a partir de janeiro de 2021, pagamento do principal no final do contrato em julho de 2023, sem garantia real atrelada e taxa de juros de CDI + 2,66% a.a. A taxa de juros desse contrato é de 16,31% ao ano em 30 de setembro de 2022 (11,81% em 31 de dezembro de 2021). A operação inclui implicitamente a contratação de instrumento financeiro derivativo de *swap* de forma a eliminar qualquer exposição cambial. Esta operação sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros:

- Dívida Líquida/LAJIDA (i) igual ou inferior a 2,50; e,
 - LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50.
- (ii) LAJIDA - resultado líquido dos últimos 12 meses, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

iii. CCB – Cédula de crédito bancário

Em julho de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Safra S.A. no montante de R\$ 5.000, com pagamentos de juros semestrais a partir de fevereiro de 2021, pagamento do principal no final do contrato em agosto de 2023, sem garantia real atrelada e taxa de juros de CDI + 2,91% a.a. (a operação é isenta de imposto sobre operações financeiras (IOF) conforme Decreto 10.414 de 02.07.2020). A taxa de juros desse contrato é de 16,56% ao ano em 30 de setembro de 2022 (12,06% em 31 de dezembro de 2021). Sendo esta operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros:

- Dívida líquida/LAJIDA (i) igual ou inferior a 2,50; e,
 - LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50.
- (iii) LAJIDA - resultado líquido dos últimos 12 meses, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

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, já quitada, 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 julho de 2021 é de 6,15% ao ano (3,90% em 31 de dezembro de 2020). Em julho de 2021, essas debêntures foram integralmente quitadas.

Cronograma dos vencimentos

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

	Controladora e Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
De 1 a 12 meses	56.432	63.886
De 12 a 24 meses	10.000	55.000
De 25 a 36 meses	-	10.000
	66.432	128.886
Circulante	56.432	63.886
Não circulante	10.000	65.000
	66.432	128.886

Movimentações dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Segue a movimentação para o período:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Empréstimos e financiamentos		
Saldo em 1º de janeiro	128.886	168.764
Juros apropriados	8.841	6.364
Pagamento de principal	(60.000)	(40.000)
Juros pagos	(11.295)	(7.452)
Saldo em 30 de setembro	66.432	127.676

	Controladora e Consolidado	
	2021	
Debêntures		
Saldo em 1º de janeiro	25.047	
Juros apropriados	702	
Pagamento de principal	(25.005)	
Juros pagos	(744)	
Saldo em 30 de setembro	-	

13 Arrendamento e direito de uso

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 são constituídos por imóveis de terceiros, veículos e equipamentos ligados à operação e possuem vários prazos de vigência, com o último vencimento em dezembro de 2028.

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

Prazo dos contratos	Taxas a.a.	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
de 1 a 12 meses	8,52%	7,65%
de 13 a 24 meses	10,01%	6,92%
de 25 a 36 meses	13,60%	6,72%
de 37 a 48 meses	15,82%	8,22%
de 49 a 60 meses	15,82%	8,55%
de 61 a 72 meses	14,77%	8,73%
de 73 a 84 Meses	14,77%	0%

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

	Controladora						
	2022			2021			
	Imóveis	Veículos	Total	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	52.369	1.153	53.522	54.027	641	190	54.858
Adição	22.886	127	23.013	24.210	196	4	24.410
Baixa	-	-	-	(466)	-	-	(466)
Amortização (i)	(21.050)	(538)	(21.588)	(19.668)	(67)	(195)	(20.538)
Saldos líquidos em 30 de setembro	54.205	742	54.947	58.103	162	(1)	58.264
Saldos em 30 de setembro							
Custo	139.318	1.502	140.820	117.372	2.820	-	120.192
Amortização acumulada	(85.113)	(760)	(85.873)	(59.269)	(2.658)	(1)	(61.928)
Saldos líquidos em 30 de setembro	54.205	742	54.947	58.103	162	(1)	58.264
Saldos em 30 de setembro							
Saldos com terceiros	29.023	742	29.765	41.606	162	(1)	41.767
Saldos com partes relacionadas (ii)	25.182	-	25.182	16.497	-	-	16.497
Saldos líquidos em 30 de setembro	54.205	742	54.947	58.103	162	(1)	58.264

	Consolidado							
	2022				2021			
	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	60.199	1.256	370	61.825	50.627	654	222	51.503
Adição	16.957	138	2.604	19.699	38.133	221	2.221	40.575
Baixa	-	-	-	-	(481)	-	(6)	(487)
Amortização (i)	(22.237)	(593)	(2.323)	(25.153)	(21.454)	(713)	(1.883)	(24.050)
Saldos líquidos em 30 de setembro	54.919	801	651	56.371	66.825	162	554	67.541
Saldos em 30 de setembro								
Custo Amortização acumulada	148.246	1.607	8.887	158.740	132.231	2.955	7.101	142.287
	(93.327)	(806)	(8.236)	(102.369)	(65.406)	(2.793)	(6.547)	(74.746)
Saldos líquidos em 30 de setembro	54.919	801	651	56.371	66.825	162	554	67.541
Saldos em 30 de setembro								
Saldos com terceiros	39.568	801	651	41.020	57.754	162	554	58.470
Saldos com partes relacionadas	15.351	-	-	15.351	9.071	-	-	9.071
Saldos líquidos em 30 de setembro	54.919	801	651	56.371	66.825	162	554	67.541

(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\$ 21.588 na Controladora e R\$ 25.153 no Consolidado (R\$ 20.538 na Controladora e R\$ 24.050 no Consolidado em 30 de setembro de 2021), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 19.945 na Controladora e R\$ 23.243 no Consolidado (R\$ 18.729 na Controladora e R\$ 21.920 no Consolidado em 30 de setembro de 2021).

(ii) Inclui R\$ 9.830 (R\$ 6.237 em 31 de dezembro de 2021 e R\$ 7.426 em 30 de setembro de 2021), referente ao direito de uso de arrendamento mercantil de imóveis com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o período:

	2022				Controladora 2021			
	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total
Saldo em 1º de janeiro	58.795	1.233	12	60.040	61.556	894	255	62.705
Adições	22.886	127	-	23.013	24.210	196	4	24.410
Baixas	-	-	-	-	(466)	-	-	(466)
Juros apropriados (i)	3.983	45	(12)	4.016	3.756	26	6	3.788
Pagamento do principal	(22.545)	(538)	-	(23.083)	(19.742)	(812)	(225)	(20.779)
Pagamento de juros	(3.959)	(83)	-	(4.042)	(4.083)	(27)	(6)	(4.116)
Saldo em 30 de setembro	59.160	784	-	59.944	65.231	277	34	65.542
Circulante	27.902	713	-	28.615	25.789	276	34	26.099
Não circulante	31.258	71	-	31.329	39.442	1	-	39.443
	59.160	784	-	59.944	65.231	277	34	65.542
Saldo com terceiros	33.160	784	-	33.944	47.051	277	34	47.362
Saldo com partes relacionadas (ii)	26.000	-	-	26.000	18.180	-	-	18.180
	59.160	784	-	59.944	65.231	277	34	65.542

	2022				2021			
	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total
Saldo em 1º de janeiro	68.012	1.324	391	69.727	58.960	917	664	60.541
Adições	16.956	139	2.604	19.699	38.133	221	2.221	40.575
Baixas	-	-	-	-	(483)	-	(7)	(490)
Juros apropriados (i)	3.900	51	143	4.094	4.105	28	64	4.197
Pagamento do principal	(23.389)	(575)	(2.383)	(26.347)	(21.984)	(853)	(1.911)	(24.748)
Pagamento de juros	(5.222)	(89)	(71)	(5.382)	(4.385)	(27)	(55)	(4.467)
Saldo em 30 de setembro	60.257	850	684	61.791	74.346	286	976	75.608
Circulante	32.316	765	684	33.765	27.197	285	976	28.458
Não circulante	27.941	85	-	28.026	47.149	1	-	47.150
	60.257	850	684	61.791	74.346	286	976	75.608
Saldo com terceiros	44.358	850	684	45.892	64.439	286	976	65.701
Saldo com partes relacionadas (ii)	15.899	-	-	15.899	9.907	-	-	9.907
	60.257	850	684	61.791	74.346	286	976	75.608

- (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\$ 4.016 na Controladora e R\$ 4.094 no Consolidado (R\$ 3.788 na Controladora e R\$ 4.197 no Consolidado em 30 de setembro de 2021), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 3.236 na Controladora e R\$ 3.738 no Consolidado (R\$ 3.530 na Controladora e R\$ 3.932 no Consolidado em 30 de setembro de 2021).
- (ii) Inclui R\$ 10.101 (R\$ 6.983 em 31 de dezembro de 2021 e R\$ 8.273 em 30 de setembro de 2021), referente ao direito de uso de arrendamento mercantil de imóveis, na controladora, com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
De 1 a 12 meses	28.615	27.981	33.765	30.845
De 13 a 24 meses	19.044	23.960	15.126	29.383
De 25 a 36 meses	5.842	7.576	6.366	8.544
Acima de 37 meses	6.443	523	6.534	955
	59.944	60.040	61.791	69.727
Circulante	28.615	27.981	33.765	30.845
Não circulante	31.329	32.059	28.026	38.882
	59.944	60.040	61.791	69.727
Saldo com terceiros	33.944	44.255	45.892	60.440
Saldo com partes relacionadas (i)	26.000	15.785	15.899	9.287
	59.944	60.040	61.791	69.727

- (i) Inclui R\$ 10.101 (R\$ 6.983 em 31 de dezembro de 2021), referente ao direito de uso de arrendamento mercantil com a Controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

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

	Em 30 de setembro de 2022		Em 31 de dezembro de 2021	
	Nominal	Valor presente	Nominal	Valor presente
Contraprestação do arrendamento	76.348	76.293	88.728	78.581
PIS e COFINS potencial (9,25%) (i)	7.062	4.244	7.454	7.254

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

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

14 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2022	2021	2022	2021
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	2.915	2.335	4.164	3.185
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) de terceiros	51	59	64	68
Imposto predial e territorial urbano (IPTU)	392	-	396	6
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	11.198	9.898	12.125	10.491
Imposto sobre serviços (ISS)	762	948	1.361	1.490
Programa de integração social (PIS)	630	505	900	689
Outros tributos a recolher	259	225	295	254
	16.207	13.970	19.305	16.183

15 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2022	2021	2022	2021
Férias a pagar	9.087	9.252	11.168	11.232
Instituto Nacional de Seguridade Social a pagar	2.191	2.134	2.694	2.609
Gratificações e participação nos lucros a pagar	5.604	7.967	5.995	8.425
Provisão para 13º salário	4.607	-	5.717	-
Fundo de garantia por tempo de serviço a pagar	424	598	525	726
Outras	655	1.222	894	1.464
	22.568	21.173	26.993	24.456

16 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam, em 30 de setembro de 2022, R\$ 705.800 (R\$ 694.014 em 31 de dezembro de 2021) na Controladora e R\$ 720.736 (R\$ 708.532 em 31 de dezembro de 2021) no Consolidado, e está discutindo estas 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 são classificados conforme indicado a seguir:

Risco	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Prováveis	28.573	27.802	32.330	30.830
Possíveis	65.458	64.780	71.089	71.761
Remotos	611.769	601.432	617.317	605.941
	705.800	694.014	720.736	708.532

Provisões constituídas com base nas perdas prováveis

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

	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Trabalhistas e previdenciárias	14.464	11.155	(13.779)	(14.546)
Tributárias	1.607	1.608	-	-
Cíveis (i) (ii)	93	2.667	(14.794)	(13.256)
	16.164	15.430	(28.573)	(27.802)

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Trabalhistas e previdenciárias	17.083	13.688	(16.353)	(16.508)
Tributárias	1.608	1.608	(118)	(1)
Cíveis (i) (ii)	290	2.876	(15.859)	(14.321)
	18.981	18.172	(32.330)	(30.830)

- (i) Contém provisão decorrente da venda da Direct Express, firmada entre a Companhia e 8M Participações que prevê que a Companhia está obrigada a indenizar a 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superassem no seu valor agregado R\$ 40.000. Por outro lado, a 8M Participações obriga-se a indenizar a Companhia por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos posteriores à data da compra. No exercício de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em 30 de setembro de 2022 o saldo das provisões existentes, de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 13.701 (R\$ 13.049 em 31 de dezembro de 2021).

- (ii) Em setembro de 2022, a Companhia obteve êxito na demanda judicial contra um prestador de serviços na área de "Benefícios", desse modo foi deduzido o montante de depósito judicial relativo a essa contingência cível. Adicionalmente, o montante reconhecido da obrigação sob rubrica de mesma natureza na nota explicativa nº 18 item (i).

Abaixo segue a movimentação para o período:

	Controladora					
	2022			2021		
	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	14.546	13.256	27.802	11.533	18.618	30.151
Constituição (reversão)	704	5.476	6.180	680	927	1.607
Constituição INSS FAP	546	-	546	333	-	333
Demandas judiciais a pagar	(2)	(8)	(10)	(197)	(3)	(200)
Baixa por depósito judicial	(253)	-	(253)	(174)	-	(174)
Pagamento	(1.762)	(4.424)	(6.186)	(922)	(7.313)	(8.235)
Outros	-	494	494	-	-	-
Saldo em 30 de setembro	13.779	14.794	28.573	11.253	12.229	23.482

	Consolidado							
	2022				2021			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	16.508	1	14.321	30.830	14.353	1	19.524	33.878
Constituição (reversão)	906	-	5.490	6.396	864	240	916	2.020
Constituição INSS FAP	1.253	-	-	1.253	333	-	-	333
Demandas judiciais a pagar	(3)	-	(8)	(11)	-	-	(3)	(3)
Baixa por depósito judicial	(754)	-	-	(754)	(448)	-	-	(448)
Pagamento	(1.893)	-	(4.438)	(6.331)	(1.591)	(240)	(7.300)	(9.131)
Outros	336	117	494	947	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro	16.353	118	15.859	32.330	13.511	1	13.137	26.649

- (i) Em setembro de 2022, o montante de R\$ 453 foi acrescido ao consolidado por conta da aquisição de participação da Catlog, conforme descrito na nota explicativa nº 9 item (ii).

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2022	2021	2022	2021
Trabalhistas e previdenciárias	24.077	21.861	26.326	23.380
Tributárias	31.040	30.877	34.205	36.165
Cíveis	10.341	12.042	10.558	12.216
	65.458	64.780	71.089	71.761

a. Trabalhistas e previdenciárias

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

b. Tributárias

As principais naturezas das discussões tributárias são:

- Questionamentos relativos a eventuais não recolhimentos de ISS e ICMS; e
- 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 setembro de 2022 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 7.273 (R\$ 9.068 em 31 de dezembro de 2021). Em setembro de 2022, a Companhia realizou uma revisão do cálculo de atualização dos valores discutidos, razão pela qual houve uma diminuição parcial dos valores divulgados. 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.

Perdas remotas não provisionadas no balanço

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2022	2021	2022	2021
Trabalhistas e previdenciárias	16.207	17.359	17.129	18.486
Tributárias	589.330	578.169	593.507	581.127
Cíveis	6.231	5.904	6.681	6.328
	611.768	601.432	617.317	605.941

As principais demandas são:

- A principal demanda na esfera tributária decorre de parcela de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP conforme citado acima, com valor total de R\$ 552.725 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 545.498 em 31 de dezembro de 2021), 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\$ 545.452 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 536.430 em 31 de dezembro de 2021). Em setembro de 2022, a Companhia realizou uma revisão do cálculo de atualização dos valores discutidos, razão pela qual houve uma diminuição parcial dos valores divulgados. Em fevereiro de 2018, a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019, a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de 2019. Em agosto de 2021, a Companhia tomou ciência da decisão de 1º instância que manteve integralmente os valores dos autos de infração. A Companhia apresentou os respectivos recursos administrativos em conjunto com um extenso relatório probatório de todas as receitas auferidas por cada filial durante o período fiscalizado com a finalidade de afastar o arbitramento sobre sua receita bruta. Atualmente, a Companhia aguarda o julgamento desses recursos pela segunda instância administrativa do Município de Mauá; e,

- 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 (DCTF) com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários dos respectivos créditos. Importante mencionar que não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Os assessores da Companhia classificaram as chances de perda como “remota”. O valor na Controladora é R\$ 42.859 e no Consolidado R\$ 45.998 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 40.438 na Controladora e R\$ 43.397 no Consolidado, em 31 de dezembro de 2021).

Outros temas

a. Terço constitucional de férias

O Supremo Tribunal Federal - STF finalizou, em 28/08/2020, o julgamento do Recurso Extraordinário 1.072.485/PR (Tema 985 da Repercussão Geral) que considerou constitucional a incidência da contribuição previdenciária patronal (em regra, de 20%) sobre os valores pagos aos empregados a título de terço constitucional de férias. A Companhia possui liminar vigente em ação própria sobre o tema junto à Justiça Federal no Estado de São Paulo que assegura o seu direito ao não recolhimento dessa contribuição. A Companhia aguarda modulação dos efeitos do julgamento do STF, decorrente de pedido realizado em sede embargos de declaração ainda pendente de julgamento.

b. Contribuição sobre salário maternidade

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

c. Busca e apreensão – Operação Pacto

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

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

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

Com relação ao CADE, não houve qualquer evolução no processo, tendo havido apenas a prorrogação do prazo do Inquérito.

17 Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora				Consolidado			
	30 de setembro 2022		31 de dezembro 2021		30 de setembro 2022		31 de dezembro 2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Impostos de renda pessoa jurídica (IRPJ)	11.165	(12.753)	9.751	(5.024)	12.345	(15.235)	10.633	(6.586)
Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)	3.664	(5.042)	3.420	(2.123)	3.735	(6.118)	3.442	(2.738)
	14.829	(17.795)	13.171	(7.147)	16.080	(21.353)	14.075	(9.324)
Circulante	987	(17.795)	252	(7.147)	2.238	(21.353)	1.157	(9.324)
Não circulante (i)	13.842	-	12.919	-	13.842	-	12.919	-
	14.829	(17.795)	13.171	(7.147)	16.080	(21.353)	14.076	(9.324)

- (i) Em setembro de 2021, o Plenário do STF encerrou o julgamento virtual do Recurso Extraordinário nº 1.063.187 favoravelmente aos interesses dos contribuintes ao considerar inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores de taxa básica de juros (SELIC) recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A Controladora possui ação própria sobre essa matéria, ainda sem decisão favorável e atrelada ao julgamento no STF. Sobre esse tema, a Controladora possui valores envolvidos que podem ser recuperados, especialmente no que se refere à tributação pelo IRPJ e CSLL, ocorrida em 2019, sobre a atualização dos valores de créditos PIS e COFINS reconhecidos, provenientes do trânsito em julgado de sua ação de repetição decorrentes da exclusão do ICMS de suas respectivas bases de cálculo, conforme mencionado na nota explicativa nº 7 item (i). Com base no resultado do julgamento, a Controladora reconheceu em seu balanço de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 12.919 R\$ 13.842 em 30 de junho de 2022).

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

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	120.815	75.681	133.820	85.116
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal	(41.077)	(25.732)	(45.499)	(28.939)
Diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	12.962	9.539	2.875	1.704
Incentivos fiscais	5.046	3.619	5.599	4.008
Juros sobre capital próprio	3.989	2.949	3.989	2.949
Outras	839	12.613	2.049	13.669
	22.836	28.720	14.512	22.330
Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado	(18.241)	2.988	(30.987)	(6.609)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(20.665)	8.609	(31.524)	2.238
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.424	(5.621)	537	(8.847)
	(18.241)	2.988	(30.987)	(6.609)
Alíquota efetiva	15,1%	(3,9%)	23,2%	7,8%

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro	31 de dezembro	30 de setembro	31 de dezembro
	2022	2021	2022	2021
Prejuízos fiscais				
Imposto de renda com prejuízos fiscais	-	-	6.076	7.620
Base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	2.300	2.856
	-	-	8.376	10.476
Diferenças temporárias ativas				
Provisões para PLR e gratificação	1.905	2.709	2.028	2.854
Provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	292	284	332	301
Provisões para demandas judiciais	9.715	9.453	10.838	10.483
Provisões para fretes a pagar	-	318	1.438	511
Provisão de pedágios a pagar	565	652	633	724
Provisão <i>cut-off</i>	4.278	1.136	4.278	1.136
Passivo atuarial	990	990	990	990
Outras (i)	6.085	6.339	7.685	7.899
	23.830	21.881	28.222	24.898
Diferenças temporárias passivas				
Provisões para fretes a pagar	780	-	-	-
Amortização de ágio fiscal (ii)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (iii)	(6.112)	(5.788)	(8.667)	(7.960)
Outras	(1.187)	(1.206)	(4.744)	(3.268)
	(26.978)	(27.453)	(33.870)	(31.687)
	(3.148)	(5.572)	2.728	3.687

- (i) Em setembro de 2022 o montante de R\$ 1.495 foi acrescido ao consolidado por conta da aquisição da participação da Catlog, conforme descrito na nota explicativa nº 9 item (i).
- (ii) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurado na aquisição de controladas, já amortizado na sua totalidade.
- (iii) 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 Companhia não possui ativos diferidos que não tenham sido reconhecidos.

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

	Consolidado			
	Em 30 de setembro de 2022			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	24.610	(27.758)	-	(3.148)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	5.076	(5)	5.071	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	53	-	53	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	571	(9)	562	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	6.248	(4.637)	1.611	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	8	-	8	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	33	33	66	-
Catlog Logística de Transportes S.A. ("Catlog")	-	-	-	(1.495)
	36.599	(32.376)	7.371	(4.643)

	Consolidado			
	Em 31 de dezembro de 2021			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	21.881	(27.453)	-	(5.572)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	5.221	(3)	5.218	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	59	-	59	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	470	(6)	464	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	7.742	(4.225)	3.517	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1	-	1	-
	35.374	(31.687)	9.259	(5.572)

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldos em 01 de janeiro	(5.572)	755	3.687	14.675
Constituição – efeito resultado	2.424	(5.621)	537	(8.847)
Outros (i)	-	-	(1.496)	-
Saldos em 30 de setembro	(3.148)	(4.866)	2.728	5.828

- (i) Em setembro de 2022 o montante de R\$ 1.495 foi acrescido ao consolidado por conta da aquisição da participação da Catlog, conforme descrito na nota explicativa nº 9 item (i).

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
De 1 a 12 meses	3.692	4.377	10.017	13.839
De 13 a 24 meses	4.922	4.376	7.060	6.422
De 25 a 36 meses	4.922	4.376	6.801	5.137
De 37 a 48 meses	4.922	4.376	5.653	4.988
Acima de 48 meses	6.152	4.376	7.068	4.988
	24.610	21.881	36.599	35.374

18 Demais contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Movimentação de veículos e cargas	1.150	1.157	1.933	1.645
Pedágio	1.669	1.923	1.870	2.165
Aluguel	2.301	806	3.238	573
Seguros	9.567	6.062	10.763	6.611
Comunicação dados e voz	222	594	235	615
Benefícios (i)	3.481	5.480	4.037	6.385
Serviços de consultoria	1.514	1.981	2.723	2.713
Manutenções diversas	1.452	1.266	1.812	1.595
Combustível	-	496	-	515
Impostos e taxas	8	7	51	31
Vigilância	1.679	2.489	1.846	2.643
Outros	2.616	1.295	2.855	1.566
	25.659	23.556	31.363	27.057

(i) Em setembro de 2022, a Companhia obteve êxito na demanda judicial contra um prestador de serviços na área de "Benefícios", desse modo foi deduzido o montante relativo a essa obrigação, conforme descrito na nota explicativa nº 16 item (i).

19 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%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4.817.704	7%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13.207.034	20%
Outros acionistas (pessoa física)	515.073	1%
Administradores	101	-
Tesouraria	65.143	-
Controladores, administradores e tesouraria	34.001.536	52%
Ações em circulação	32.001.379	48%
Total de ações	66.002.915	100%

b. Reservas de Lucro

Reserva Legal

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

Reserva de incentivos fiscais

A Companhia possui crédito presumido de ICMS no montante de 20% sobre o valor do débito do imposto, nos termos do Convênio CONFAZ ICMS 106/1996. O montante do crédito apurado foi R\$ 14.837 em 2022 (R\$ 10.554 em 2021). Esses montantes foram equiparados a uma subvenção de investimento, por meio da Lei Complementar nº160/2017 e destinados para reserva de incentivos fiscais, nos termos do art. 195-A da Lei 6.404/76 e § 4º e 5º no artigo 30 da Lei 12.973/2014.

Reserva de retenção de lucros

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

c. Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.143 ações ordinárias, no montante de R\$ 343.

d. Dividendos e juros sobre capital próprio

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

- 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado; e,
- 25% do saldo, após a apropriação da reserva legal, 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 2021 e 2020 é assim demonstrado:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	108.093	73.626
Reserva legal	(5.405)	(3.681)
Reserva de incentivos fiscais	<u>(15.485)</u>	<u>(14.533)</u>
Base de cálculo	<u>87.203</u>	<u>55.412</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	<u>21.801</u>	<u>13.853</u>
Dividendos intercalares pagos	29.456	16.823
Juros sobre capital próprio intercalares pagos	9.819	5.608
Dividendos adicionais propostos	16.754	9.406
Juros sobre capital próprio adicionais propostos	<u>5.585</u>	<u>3.135</u>
	<u>61.614</u>	<u>34.972</u>
Porcentagem sobre a base de cálculo	71%	63%

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 13 de abril de 2021, foi aprovada a proposta da Administração de destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, que resultou na distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio complementares de R\$ 12.541, aos acionistas da Companhia, sendo R\$ 9.406 em dividendos e R\$ 3.135 em juros sobre capital próprio, ambos pagos em 27 de abril de 2021.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de agosto de 2021, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 16.618 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 5.539 referente ao exercício de 2021, ambos pagos em 19 de agosto de 2021.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de 2021, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 12.869 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 4.280 referente ao exercício de 2021, ambos pagos em 18 e 19 de novembro de 2021.

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 13 de abril de 2022, foi aprovada a proposta da Administração e destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, que resultou na distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio complementares de R\$ 22.339, aos acionistas da Companhia, sendo R\$ 16.754 em dividendos e R\$ 5.585 em juros sobre capital próprio, ambos pagos no dia 27 de abril de 2022.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de agosto de 2022, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 18.442 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 6.147 referente ao primeiro semestre do exercício de 2022, ambos pagos em 18 de agosto de 2022.

e. Pagamento baseado em 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:

- Da emissão de novas ações ordinárias, dentro do limite do capital autorizado da Companhia, conforme deliberação do Conselho de Administração; e/ou,
- Das ações ordinárias mantidas em tesouraria.

Atualmente não há programa de pagamento baseado em ações em aberto.

f. Passivo atuarial

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

20 Informações por segmento de negócio

A Companhia classifica suas análises de negócios em:

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

Segue abaixo resumo das informações trimestrais por segmento de negócio:

	Em 30 de setembro de 2022			Em 31 de dezembro de 2021		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Ativo						
Ativo circulante	435.520	61.259	496.779	441.173	66.006	507.179
Ativo não circulante	488.194	50.460	538.654	486.022	51.577	537.599
	923.714	111.719	1.035.433	927.195	117.583	1.044.778
Passivo						
Passivo circulante	197.414	22.377	219.791	203.068	16.662	219.730
Passivo não circulante	71.967	6.468	78.435	131.935	11.812	143.747
Patrimônio líquido	654.333	82.874	737.207	592.192	89.109	681.301
	923.714	111.719	1.035.433	927.195	117.583	1.044.778

	Consolidado			Consolidado		
	De janeiro a setembro de 2022			De janeiro a setembro de 2021		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Receita líquida dos serviços prestados	841.027	120.083	961.110	595.572	106.845	702.417
Custo dos serviços prestados	(652.978)	(79.689)	(732.667)	(466.127)	(72.300)	(538.427)
Despesas operacionais	(61.880)	(1.044)	(62.924)	(48.509)	5.088	(43.421)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(10.560)	(8.597)	(19.157)	(8.270)	(8.204)	(16.474)
Amortização de direito de uso (ii)	(15.997)	(4.571)	(20.568)	(16.474)	(5.446)	(21.920)
Resultado de equivalência patrimonial	148	8.307	8.455	(84)	5.095	5.011
Resultado financeiro	(3.754)	3.324	(430)	(5.830)	3.760	(2.070)
Imposto de renda e contribuição social	(19.933)	(11.054)	(30.987)	2.064	(8.673)	(6.609)
Lucro líquido do período	76.073	26.759	102.832	52.342	26.165	78.507

(i) R\$ 13.624 em 2022 (R\$ 13.792 em 2021) refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 2.858 em 2022 (R\$ 2.682 em 2021) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 36.357 em 2022 (R\$ 16.474 em 2021), conforme nota explicativa nº 22.

(ii) R\$ 22.733 em 2022 (R\$ 21.367 em 2021) refere-se a parcela da amortização atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 509 em 2022 (R\$ 553 em 2021) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 3.367 em 2022, (R\$ 21.920 em 2021) conforme nota explicativa nº 22.

As receitas dos 7 maiores clientes representaram aproximadamente 84% do total das receitas em 2022 (80% em 2021).

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

21 Receita líquida dos serviços prestados

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

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Serviços logísticos	976.093	714.643	1.182.636	872.538
Serviços de armazenagem	-	-	2.944	2.220
	976.093	714.643	1.185.580	874.758
Descontos, seguros e pedágio	(53.607)	(46.884)	(57.465)	(50.928)
	922.486	667.759	1.128.115	823.830
Impostos incidentes	(138.514)	(100.301)	(167.005)	(121.413)
	783.972	567.458	961.110	702.417

22 Despesas por função e por natureza

A reconciliação das despesas por função é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Custo dos serviços prestados	(633.552)	(463.915)	(769.024)	(573.586)
Despesas gerais e administrativas	(58.764)	(53.990)	(59.389)	(54.570)
Despesas comerciais	(369)	(376)	(1.211)	(917)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(275)	(330)	(395)	(608)
	(692.960)	(518.611)	(830.019)	(629.681)

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

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Serviços de fretes – agregados	(533.704)	(379.473)	(632.530)	(455.948)
Salários	(49.110)	(44.114)	(60.137)	(52.754)
Encargos sociais	(27.833)	(23.563)	(34.412)	(29.070)
Serviços terceirizados	(34.656)	(30.357)	(38.471)	(34.403)
Aluguéis e leasing	(4.057)	(1.554)	(4.415)	(1.635)
Depreciação e amortização	(12.719)	(12.391)	(16.482)	(16.474)
Amortização direito de uso	(19.945)	(18.729)	(23.243)	(21.920)
Benefícios a empregados	(14.485)	(13.220)	(18.587)	(16.920)
Custos variáveis	(4.461)	(3.665)	(8.222)	(6.680)
Outros gastos gerais	(8.426)	(6.156)	(10.718)	(8.473)
Manutenção	(11.572)	(9.435)	(16.611)	(13.809)
Combustíveis e lubrificantes	(11.968)	(6.120)	(14.648)	(8.692)
Utilidades	(2.348)	(2.162)	(2.604)	(2.430)
Comunicação	(1.779)	(1.766)	(1.915)	(1.973)
Outros gastos com pessoal	(4.941)	(2.766)	(5.951)	(3.066)
Custos rescisórios	(1.111)	(1.105)	(1.424)	(1.748)
Materiais	(2.328)	(1.285)	(2.484)	(1.444)
Despesa de viagem	(2.047)	(592)	(2.256)	(618)
Indenização de extravio	(324)	(296)	(324)	(297)
Contribuições e doações	(422)	(274)	(424)	(280)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(275)	(330)	(395)	(608)
Crédito PIS/COFINS	55.551	40.742	66.234	49.561
	(692.960)	(518.611)	(830.019)	(629.681)

23 Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Créditos extemporâneos (i)	-	-	-	5.732
Recuperação de despesas	1.112	503	1.113	506
Ajustes de estoques (Perda) ganho na venda de ativo imobilizado líquido	(2)	-	(21)	(15)
Baixa direito de uso / arrendamento	(51)	62	(151)	(409)
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas (ii)	-	-	-	3
Ganho na compra de participação acionária (iii)	(6.179)	(1.846)	(6.396)	(2.020)
Outras receitas (despesas) operacionais (iv)	847	-	847	-
	(588)	6.559	(689)	5.642
	(4.861)	5.278	(5.297)	9.439

- (i) Crédito referente a exclusão do ICMS nas apurações de PIS e COFINS conforme citado na nota explicativa nº 8 item (ii).
- (ii) Em setembro de 2022, a Companhia realizou uma provisão adicional para contingências judiciais cíveis relacionada à antiga controlada Direct Express, no montante R\$ 6.645, valor esse incluído no saldo apresentado na nota explicativa nº 16 item (i).
- (iii) Resultado na compra da controlada Catlog Logística de Transporte S.A. conforme nota explicativa nº 9 item (ii).
- (iv) Em 2021, inclui R\$ 6.527 referente ao ressarcimento em função da modificação de condições de contrato comercial e também recebimento referente ao direito de administração da folha de pagamento dos colaboradores.

24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Receitas financeiras				
Juros ativos	3.657	517	3.240	4.333
Atualização monetária INSS FAP	505	-	1.213	-
Receita de aplicação financeira	7.318	5.069	12.557	6.344
Outras	68	-	71	-
	11.548	5.586	17.081	10.677
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos bancários	(8.841)	(7.066)	(8.841)	(7.066)
Despesas bancárias	(1.149)	(982)	(1.194)	(1.010)
Perdas cambiais	(539)	(83)	(539)	(81)
Juros sobre arrendamento mercantil	(3.236)	(3.530)	(3.738)	(3.932)
Atualização monetária INSS FAP	(505)	-	(1.213)	-
Juros passivos	(157)	(176)	(238)	(192)
Outras despesas financeiras	(581)	(250)	(1.748)	(466)
	(15.008)	(12.087)	(17.511)	(12.747)
	(3.460)	(6.501)	(430)	(2.070)

25 Resultado por ação

a. Lucro básico por ação

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

	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	102.574	78.669
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	65.937.772	65.937.772
Lucro básico por ação em Reais	1,56	1,19

b. Lucro diluído por ação

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 2022 e 2021, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 30 de setembro de 2022 e de 2021 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 1,56 e R\$ 1,19, respectivamente.

26 Partes relacionadas

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

a. Transações com empresas relacionadas

Balanco patrimonial

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Ativo				
Ativo Circulante				
Partes relacionadas				
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	-	-	-	59
Tegma Cargas Especiais Ltda.	231	1.815	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	196	37	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda (vi)	1.432	200	-	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda	-	20	-	-
Tegup Inovação e Tecnologia Ltda.	-	101	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	6	1	-	1
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.092	252	-	-
	2.957	2.426	34	94
Dividendos a receber				
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1	1	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	662	662	-	-
	663	663	-	-
Total do ativo circulante	3.620	3.089	34	94
Ativo Não Circulante				
Realizável a longo prazo				

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021	30 de setembro 2022	31 de dezembro 2021
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	1.115	1.115	1.115	1.115
Títulos e valores mobiliários				
Rabbot Serviços de Tecnologia Ltda. (iv)	-	-	-	3.636
Total do realizável a longo prazo	1.115	1.115	1.115	4.751
Direito de uso				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	742	74	742	74
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	9.830	6.237	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	14.609	8.612	14.609	8.612
	25.181	14.923	15.351	8.686
Total ativo não circulante	26.296	16.038	16.466	13.437
Total do ativo	29.916	19.127	16.500	13.531
Passivo				
Passivo circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	3.593	4.995	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (v)	545	166	545	166
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	2.755	4.307	2.755	4.307
	6.893	9.468	3.300	4.473
Partes relacionadas				
Grupo Itavema (i)	7	5	7	5
Tegma Logística de Armazéns Ltda	749	279	-	-
GDL Logística Integrada S.A.	51	71	51	89
Tegma Logística de Veículos Ltda	4	3	-	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	-	4	-	-
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	111	47	111	47
Fastline Logística Automotiva Ltda.	3	3	-	-
	925	412	169	141
Total do passivo circulante	7.818	9.880	3.469	4.614
Passivo não circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	6.508	1.988	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (v)	199	-	199	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	12.400	5.043	12.400	5.043
	19.107	7.031	12.599	5.043
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	504	532	524	551
Total do passivo não circulante	19.611	7.563	13.123	5.594
Total do passivo	27.429	17.443	16.592	10.208

Demonstração do resultado exercício

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Receita de serviços prestados				
Grupo Itavema (i)	8	200	8	208
Fastline Logística Automotiva Ltda.	968	430	2	14
	976	630	10	222
Despesas gerais e administrativas				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	-	(3.832)	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	(818)	(687)	(818)	(696)
(v) Tegma Cargas Especiais Ltda.	(5)	(3)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	(488)	(407)	-	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda.	-	(3)	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	(1.052)	-	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	(7)	(25)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	(3.845)	(3.093)	(3.845)	(3.093)
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	-	(7)	-	(27)
Rabbit Serviços de Tecnologia S.A.	(417)	(410)	(417)	(410)
Fundação Otacilio Coser (vi)	(113)	(87)	(154)	(105)
	(6.745)	(8.554)	(5.234)	(4.331)
Outras receitas operacionais				
Grupo Itavema (i)	1	24	1	24
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	-	91	-	126
(v) Tegma Cargas Especiais Ltda.	2.007	165	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	88	155	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	691	64	-	-
	2.787	499	1	150
Resultado financeiro				
Tegma Logística de Veículos Ltda. (vii)	1.367	-	-	-
	(1.615)	(7.425)	(5.223)	(3.959)

- (i) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços de armazenamento, transporte, revisão e entrega de veículos, bem como de revisão, entrega e inspeção de pré-entrega (Pre-Delivery Inspection - PDI) com algumas empresas do Grupo Itavema, empresas essas, relacionadas de forma direta e/ou indireta com a Companhia, através da sua Controladora Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. ("Mopia");
- (ii) A Companhia mantém com a Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., sociedade sob controle comum da Companhia, contrato de locação de imóveis comerciais localizados em São Bernardo do Campo-SP e Gravataí-RS, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil;
- (iii) Conforme negociação entre a Companhia e a Holding Silotec na formação do empreendimento controlado em conjunto, parte dos ativos da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A. deverão ser reembolsados à Tegma Gestão Logística S.A conforme sua realização. Do mesmo modo parte dos passivos deverão ser pagos pela Tegma Gestão Logística S.A. Parte dos valores negociados na formação da joint venture foi recebido em maio de 2019;

- (iv) Em 1º de agosto de 2019 foi aprovado investimento, através da subscrição de debêntures conversíveis em ações, 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 (R\$ 3.636 em 31 de dezembro de 2021), através da controlada direta TegUp. No dia 02 de maio de 2022 houve a conversão das debêntures da Rabbot Serviços de Tecnologia S.A. em ações, conforme descrito na nota explicativa 9.
- (v) A Controladora mantém com a GDL Logística Integrada S.A., sociedade sob controle comum da Companhia, contrato de locação de imóveis comerciais localizados em Cariacica-ES, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil; e,
- (vi) A Companhia disponibilizou recursos à Fundação Otacilio Coser (FOCO). A FOCO atua desde 1999 no fortalecimento dos elos entre comunidades, escolas e empresas por meio de programas de desenvolvimento de Comunidades Sustentáveis, Rede Escolaí e Blend Program. A Fundação é mantida pela COIMEXPAR, holding do Grupo COIMEX (controladora da Tegma), e atua em comunidades em São Paulo e no Espírito Santo.
- (vii) Em 1º de outubro de 2021 e em 27 de maio de 2022, a Tegma Gestão Logística S.A, como mutuante, e a Tegma Logística de Veículos Ltda., como mutuária, celebraram contratos de mútuos nos montantes de R\$ 28.974 e R\$ 1.053 respectivamente. Ambos os contratos foram liquidados até 30 de junho de 2022.

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

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

	Controladora e Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Salários e encargos	(5.478)	(3.624)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(2.659)	(2.390)
Participação nos lucros	(2.421)	(2.076)
	(10.558)	(8.090)

27 Seguros

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

- Transporte de cargas - cobertura variando, conforme natureza e tipo de transporte, cobertura de até R\$ 1.700 para carga geral e para veículos de acordo com o modelo transportado, com vigência de 30 de junho de 2022 até 31 de julho de 2023;
- Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada equivalente a R\$ 170.000, com vigência de 6 de junho de 2022 até 6 de junho de 2023;
- 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 2022 até 30 de junho de 2023;
- Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, vigência de 15 de janeiro 2022 até 15 de janeiro de 2023;
- Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura compreensiva corporativa de R\$ 54.100 com vigência de 19 de agosto de 2022 até 19 de agosto de 2023;
- Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$ 70.000 com vigência de 29 de dezembro de 2020 até 29 de dezembro de 2022;
- Seguro de Responsabilidade Riscos Ambientais – Cobertura R\$ 5.000 com vigência 30 de setembro de 2022 a 30 de setembro de 2023; e,

- Seguro de Proteção de dados e Responsabilidade Cibernética (Cyber Edge) - Cobertura R\$ 20.000, com vigência 30 de setembro de 2022 a 30 de setembro de 2023.

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

28 Informação suplementar das demonstrações dos fluxos de caixa

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

Abaixo estão apresentadas suas informações adicionais:

	Controladora		Consolidado	
	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021	De Janeiro de 2022 a Setembro de 2022	De Janeiro de 2021 a Setembro de 2021
Aquisições de imobilizado não pagas	970	1.403	1.229	1.515
Aquisições de imobilizado de períodos anteriores pagas no período corrente	-	1.425	52	1.668
Receita na venda imobilizado não recebida	41	-	41	-
Aquisições de intangível não pagas	1.331	632	1.331	633
Aquisições de intangível de períodos anteriores pagas no período corrente	-	126	-	126
Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes	15.591	10.098	25.380	10.092
Novos contratos de arrendamento	7.376	24.410	9.933	40.575
Atualização monetária INSS FAP	505	-	1.213	-
Dividendos não recebidos	-	11.781	-	-

29 Evento subsequente

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de novembro de 2022, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 20.441 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 6.593 referente ao terceiro trimestre do exercício de 2022, ambos a serem pagos em 18 de novembro de 2022.



Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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 setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessas datas, e das demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais Notas Explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada – informação suplementar

Revisamos também as demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e suas controladas, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pela IAS 34, que não requer 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 intermediárias do valor adicionado, individual e consolidada, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 03 de novembro de 2022.

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

Jairo da Rocha Soares
Contador CRC 1 SP 120458/O-6

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da Tegma Gestão Logística S.A. (“Tegma”/ “Companhia”), em cumprimento ao estabelecido no inciso VI do artigo 163 da Lei nº 6.404/76 (“Lei das S.A.”), conforme alterada, analisaram o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro último, e com base no relatório dos auditores independentes na própria apresentação efetuada pelos mesmos na presente reunião, concluíram que as demonstrações financeiras estão devidamente apresentadas em todos os seus aspectos relevantes.

São Bernardo do Campo, 03 de novembro de 2022.

CONSELHEIROS

Marco Tulio Clivati Padilha

Mauro Stacchini Jr.

Rubens Barletta

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso VI, da Res CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os diretores da Tegma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/ME sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022 apresentadas.

São Bernardo do Campo, 03 de novembro de 2022.

DIRETORIA

Nivaldo Tuba
Diretor Presidente

Ramón Pérez Arias Filho
Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

Tarcisio Francisco Felisardo
Diretor

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 07 de 29 de março de 2022, os diretores da Tagma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/ME sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes, emitido pela BDO RCS Auditores Independentes S/S, relativas às informações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022.

São Bernardo do Campo, 03 de novembro de 2022.

DIRETORIA

Nivaldo Tuba
Diretor Presidente

Ramón Pérez Arias Filho
Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

Tarcisio Francisco Felisardo
Diretor