



**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

**31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor  
Independente**



Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações contábeis .....	3
Balancos patrimoniais da controladora e do consolidado.....	8
Demonstrações dos resultados dos exercícios da controladora e consolidado .....	10
Demonstrações dos resultados abrangentes da controladora e do consolidado .....	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	12
Demonstrações dos fluxos de caixa da controladora e do consolidado .....	13
Demonstrações dos valores adicionados (informação adicional) da controladora e do consolidado ...	15
Notas explicativas integrantes às demonstrações contábeis .....	17

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos

Acionistas, Conselheiros e Administradores da

**Tegma Gestão Logística S.A.**

São Bernardo do Campo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Tegma Gestão Logística S.A.** ("**Companhia**"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais, individuais e consolidados, em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Tegma Gestão Logística S.A.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho, individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa, individuais e consolidados, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, como um todo,

e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Determinamos que o assunto descrito a seguir é o principal assunto de auditoria a ser comunicado em nosso relatório.

#### **Avaliação de *impairment* ativo imobilizado e intangível, principalmente àqueles com vida útil indefinida**

Conforme divulgado nas Notas Explicativas nºs 10 e 11 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia possui ativo imobilizado e intangível nos montantes de R\$ 75.627 mil (controladora) e de R\$ 231.525 mil (consolidado) e R\$ 169.510 mil (controladora) e R\$ 176.780 mil (consolidado), respectivamente, em 31 de dezembro de 2023. A maior parte dos bens e direitos envolvidos estão relacionados às suas operações mercantis das UGCs e incluem ágio pago por expectativa de rentabilidade futura, cujo valor recuperável deve ser avaliado anualmente, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 01(R1)/IAS36 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos. Já os demais ativos no caso de existência de indícios de *impairment*. Conforme mencionado nas referidas notas explicativas, a Companhia e suas controladas realizam teste de *impairment*, que envolve alto grau de julgamento de estimativas por parte da Administração, baseado no método do fluxo de caixa descontado, no qual leva em consideração diversas premissas, tais como: taxa de desconto, projeção de inflação, crescimento econômico, entre outros. Sendo assim, esse assunto foi considerado, pela auditoria, como uma área de risco devido às incertezas inerentes ao processo de determinação das estimativas e julgamentos envolvidos na elaboração dos fluxos de caixa futuros descontados a valor presente, tais como projeções de demanda de mercado, margens operacionais e taxas de desconto que podem alterar significativamente a expectativa de realização dos referidos ativos.

#### **Resposta da auditoria sobre o assunto**

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Avaliação quanto a indícios internos ou externos que pudessem trazer evidências da ocorrência de desvalorização dos ativos;
- Revisão do teste de recuperabilidade dos ativos, avaliando as premissas e metodologia usadas pela Administração da Companhia e suas controladas com base nos relatórios de análise apresentados;
- Contínuo desafio das premissas utilizadas pela Administração, visando corroborar se existiriam premissas não consistentes e/ou que deveriam ser revisadas, tais como: crescimento de receitas, custos e despesas, e diversos outros indicadores de inflação e de preços;
- Revisão dos parâmetros de definição da taxa do custo médio ponderado de capital (WACC);
- Recálculo do teste de recuperabilidade; e
- Avaliação se as divulgações requeridas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram apropriadas.

Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas e metodologias utilizadas pela Companhia para avaliar o valor recuperável dos referidos ativos, assim como, o cálculo de teste de recuperabilidade é consistente com os parâmetros determinados pela Companhia, estando as informações apresentadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas apropriadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

## Outros assuntos

### Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e suas controladas, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração da Companhia e suas controladas é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessarem suas operações, ou não tenham nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Tel.: +55 11 3848 5880

Fax: + 55 11 3045 7363

www.bdo.com.br

Rua Major Quedinho 90

Consolação - São Paulo, SP - Brasil

01050-030

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 11 de março de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.

CRC 2 SP 013846/O-1

Jairo da Rocha Soares

Contador CRC 1 SP 120458/O-6

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
<b>Ativo circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	141.442	131.031	232.539	190.299
Contas a receber de clientes	6	293.294	268.382	345.505	314.053
Estoques (almoxarifado)		499	500	810	1.004
Imposto de renda e contribuição social	17	987	987	2.398	2.263
Impostos e contribuições a recuperar	7	2.627	2.182	11.040	24.726
Demais contas a receber	8	11.521	9.053	14.485	15.269
Partes relacionadas	26	1.500	949	292	181
Despesas antecipadas		3.884	4.332	5.663	4.922
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>455.754</b>	<b>417.416</b>	<b>612.732</b>	<b>552.717</b>
<b>Ativo não circulante</b>					
<b>Realizável a longo prazo</b>					
Demais contas a receber	8	616	25	1.628	1.485
Imposto de renda e contribuição social	17	17.096	13.842	17.096	13.842
Impostos e contribuições a recuperar	7	1.621	1.517	20.400	19.812
Partes relacionadas	26	1.115	1.115	1.115	1.115
Ativo fiscal diferido	17	-	-	4.708	5.654
Depósitos judiciais	16	17.413	15.914	20.256	18.781
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>37.861</b>	<b>32.413</b>	<b>65.203</b>	<b>60.689</b>
Investimentos	9	354.266	300.704	49.347	47.950
Imobilizado	10	75.563	107.896	230.500	225.154
Intangível	11	169.510	168.995	176.780	176.104
Direito de uso	13	63.000	52.813	65.149	48.466
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>700.200</b>	<b>662.821</b>	<b>586.979</b>	<b>558.363</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.155.954</b>	<b>1.080.237</b>	<b>1.199.711</b>	<b>1.111.080</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
<b>Passivo circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	12	12.477	59.172	12.759	59.172
Arrendamento	13	22.751	26.995	29.340	33.050
Fornecedores		5.832	15.618	9.400	18.017
Fretes a pagar		33.919	25.510	40.220	31.389
Tributos a recolher	14	22.672	17.898	25.863	21.043
Salários e encargos sociais	15	27.042	23.544	30.229	26.361
Demais contas a pagar	18	29.766	28.310	36.632	39.126
Partes relacionadas	26	1.316	1.546	731	806
Imposto de renda e contribuição social	17	10.254	8.952	12.920	11.401
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>166.029</b>	<b>207.545</b>	<b>198.094</b>	<b>240.365</b>
<b>Passivo não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	12	77.568	42.568	88.840	42.568
Arrendamento	13	45.416	30.674	41.330	20.513
Partes relacionadas	26	504	504	524	524
Passivo fiscal diferido	17	3.888	5.404	3.888	8.875
Provisões para demandas judiciais	16	24.904	24.627	28.015	28.382
Passivo atuarial		2.475	2.726	2.475	2.726
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>154.755</b>	<b>106.503</b>	<b>165.072</b>	<b>103.588</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>320.784</b>	<b>314.048</b>	<b>363.166</b>	<b>343.953</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	19				
Capital social		318.524	318.524	318.524	318.524
Reservas de lucros		471.347	410.601	471.347	410.601
Ações em tesouraria		(343)	(343)	(343)	(343)
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.833)	(2.156)	(1.833)	(2.156)
Dividendos adicionais propostos		47.475	39.563	47.475	39.563
		<b>835.170</b>	<b>766.189</b>	<b>835.170</b>	<b>766.189</b>
Participação dos não controladores		-	-	1.375	938
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>835.170</b>	<b>766.189</b>	<b>836.545</b>	<b>767.127</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.155.954</b>	<b>1.080.237</b>	<b>1.199.711</b>	<b>1.111.080</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Receita líquida dos serviços prestados	21	1.314.644	1.128.360	1.583.468	1.370.509
Custo dos serviços prestados	22	(1.052.847)	(906.495)	(1.271.713)	(1.095.830)
<b>Lucro bruto</b>		<b>261.797</b>	<b>221.865</b>	<b>311.755</b>	<b>274.679</b>
Despesas gerais e administrativas	22	(94.384)	(80.718)	(96.818)	(82.464)
Despesas comerciais	22	(658)	(515)	(2.404)	(1.815)
(Perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	22	(549)	(215)	(1.134)	(407)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	23	(3.087)	(4.540)	(1.117)	616
		(98.678)	(85.988)	(101.473)	(84.070)
<b>Lucro operacional</b>		<b>163.119</b>	<b>135.877</b>	<b>210.282</b>	<b>190.609</b>
Resultado de equivalência patrimonial	9	55.478	56.431	16.256	10.573
<b>Resultado financeiro</b>	24				
Receitas financeiras		25.939	14.827	36.586	28.703
Despesas financeiras		(25.334)	(18.899)	(27.647)	(21.990)
		605	(4.072)	8.939	6.713
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>219.202</b>	<b>188.236</b>	<b>235.477</b>	<b>207.895</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	17				
Corrente		(39.391)	(29.171)	(57.691)	(42.882)
Diferido		1.601	231	4.126	(5.349)
		(37.790)	(28.940)	(53.565)	(48.231)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>181.412</b>	<b>159.296</b>	<b>181.912</b>	<b>159.664</b>
<b>Atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores				181.412	159.296
Acionistas não controladores				500	368
				<b>181.912</b>	<b>159.664</b>
<b>Lucro líquido por ação:</b>	25				
Lucro por ação - básico (em Reais)				2,75	2,42
Lucro por ação - diluído (em Reais)				2,75	2,42

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Lucro Líquido do exercício	181.412	159.296	181.912	159.664
<b>Outros resultados abrangentes:</b>				
Constituição de passivo atuarial	251	186	251	186
Tributos diferidos sobre passivo atuarial	(85)	(63)	(85)	(63)
Outros	157	(3)	157	(3)
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>181.735</b>	<b>159.416</b>	<b>182.235</b>	<b>159.784</b>
<b>Atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores			181.735	159.416
Acionistas não controladores			500	368
			<b>182.235</b>	<b>159.784</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado

Atribuível aos controladores da Tegma Gestão Logística S.A.

	Reservas de lucros							Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Retenção de lucros	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial				
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>318.524</b>	<b>(342)</b>	<b>37.980</b>	<b>73.723</b>	<b>230.786</b>	<b>-</b>	<b>(2.276)</b>	<b>22.339</b>	<b>680.734</b>	<b>567</b>	<b>681.301</b>
Resultados abrangentes	-	-	-	-	-	159.296	-	-	159.296	368	159.664
Constituição de passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	186	-	186	-	186
Tributos diferidos sobre passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)	-	(63)
Pagamento de dividendos adicionais	-	-	-	-	-	-	-	(22.339)	(22.339)	-	(22.339)
Incentivos fiscais	-	-	-	21.298	-	(21.298)	-	-	-	-	-
Constituição de reservas	-	-	7.965	-	90.473	(98.438)	-	-	-	-	-
Outros	-	(1)	-	-	-	3	(3)	-	(1)	3	2
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-	-	-	-	(51.624)	(39.563)	-	39.563	(51.624)	-	(51.624)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>318.524</b>	<b>(343)</b>	<b>45.945</b>	<b>95.021</b>	<b>269.635</b>	<b>-</b>	<b>(2.156)</b>	<b>39.563</b>	<b>766.189</b>	<b>938</b>	<b>767.127</b>
Resultados abrangentes	-	-	-	-	-	181.412	-	-	181.412	500	181.912
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	157	-	157	-	157
Constituição de passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	251	-	251	-	251
Tributos diferidos sobre passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	(85)	-	(85)	-	(85)
Pagamento de dividendos adicionais	-	-	-	-	-	-	-	(39.563)	(39.563)	-	(39.563)
Incentivos fiscais	-	-	-	25.294	-	(25.294)	-	-	-	-	-
Constituição de reservas	-	-	9.071	-	99.572	(108.643)	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(73.191)	(47.475)	-	47.475	(73.191)	(63)	(73.254)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>318.524</b>	<b>(343)</b>	<b>55.016</b>	<b>120.315</b>	<b>296.016</b>	<b>-</b>	<b>(1.833)</b>	<b>47.475</b>	<b>835.170</b>	<b>1.375</b>	<b>836.545</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>181.412</b>	<b>159.296</b>	<b>181.912</b>	<b>159.664</b>
<b>Ajustes para:</b>					
Depreciação e amortização	22	16.686	17.081	24.342	22.125
Amortização direito de uso (Ganho) perda na venda de bens	22	25.467	26.432	30.422	30.970
Provisão para demandas judiciais	23	118	50	176	184
Ganho na compra/venda de participação acionária		1.783	6.362	2.112	6.852
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		-	(847)	-	(847)
Equivalência patrimonial	9	549	215	1.134	407
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures	23 e 24	(55.478)	(56.431)	(16.256)	(10.573)
Juros sobre arrendamento	12	12.337	11.580	12.620	11.580
Juros sobre arrendamento	24	8.353	4.665	9.572	5.252
Créditos fiscais extemporâneos	24	-	-	-	(15.341)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	(1.601)	(231)	(4.126)	5.349
		<b>189.626</b>	<b>168.172</b>	<b>241.908</b>	<b>215.622</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>					
Contas a receber		(25.461)	(51.787)	(32.589)	(11.811)
Impostos a recuperar		34.168	45.426	54.395	57.831
Depósitos judiciais		(1.044)	(695)	(1.023)	14
Demais ativos		(1.020)	(3.660)	1.684	(7.673)
Fornecedores e fretes a pagar		11.468	(13.239)	9.755	(13.336)
Salários e encargos sociais		3.498	2.371	3.868	1.890
Partes relacionadas		(781)	2.583	(186)	551
Outras obrigações e tributos a recolher		9.077	7.854	5.173	13.468
		<b>29.905</b>	<b>(11.147)</b>	<b>41.077</b>	<b>40.934</b>
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>219.531</b>	<b>157.025</b>	<b>282.985</b>	<b>256.556</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	12	(14.032)	(11.294)	(14.032)	(11.294)
Juros pagos sobre debêntures	12	-	-	-	-
Juros pagos sobre arrendamento	13	(9.337)	(5.637)	(9.297)	(7.023)
Demandas judiciais pagas	16	(1.803)	(9.326)	(2.773)	(9.576)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(33.269)	(8.787)	(40.447)	(20.873)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>161.090</b>	<b>121.981</b>	<b>216.436</b>	<b>207.790</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Redução (aumento) redução de capital em controladas	9	-	16.314	-	-
Caixa e equivalentes de caixa - Catlog Logística de Transportes S.A		-	-	-	524
Dividendos recebidos	9	32.207	51.317	14.702	6.682
Aquisição de intangível	11	(6.639)	(7.201)	(7.027)	(7.736)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	10	(23.244)	(19.050)	(35.667)	(22.365)
Recebimento pela venda de bens		326	1.337	1.335	622
Pagamento na aquisição de investimentos		(3.003)	(1.866)	(3.003)	(5.866)
<b>Caixa líquido (utilizado) proveniente nas atividades de investimento</b>		<b>(353)</b>	<b>40.851</b>	<b>(29.660)</b>	<b>(28.139)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos		(112.754)	(73.963)	(112.817)	(73.963)
Captação empréstimos e financiamentos		45.000	32.568	56.271	32.568
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	(55.000)	(60.000)	(55.000)	(60.000)
Pagamento de arrendamento	13	(27.572)	(30.341)	(32.990)	(35.085)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento</b>		<b>(150.326)</b>	<b>(131.736)</b>	<b>(144.536)</b>	<b>(136.480)</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>10.411</b>	<b>31.096</b>	<b>42.240</b>	<b>43.171</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		131.031	99.935	190.299	147.128
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		141.442	131.031	232.539	190.299
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>10.411</b>	<b>31.096</b>	<b>42.240</b>	<b>43.171</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>Nota</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
<b>Receitas</b>					
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	21	1.552.137	1.327.986	1.866.398	1.609.169
Outras receitas		1.453	2.166	1.607	11.367
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		(549)	(215)	(1.134)	(407)
		<b>1.553.041</b>	<b>1.329.937</b>	<b>1.866.871</b>	<b>1.620.129</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>					
Custo dos serviços prestados		(893.807)	(768.310)	(1.065.520)	(908.125)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais		(123.263)	(114.559)	(154.184)	(147.570)
		<b>(1.017.070)</b>	<b>(882.869)</b>	<b>(1.219.704)</b>	<b>(1.055.695)</b>
		<b>535.971</b>	<b>447.068</b>	<b>647.167</b>	<b>564.434</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>					
Depreciação e amortização	22	(16.686)	(17.081)	(24.342)	(22.125)
Amortização direito de uso	22	(25.467)	(26.432)	(30.422)	(30.970)
		<b>(42.153)</b>	<b>(43.513)</b>	<b>(54.764)</b>	<b>(53.095)</b>
		<b>493.818</b>	<b>403.555</b>	<b>592.403</b>	<b>511.339</b>
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>					
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>					
Resultado de equivalência patrimonial	9	55.478	56.431	16.256	10.573
Receitas financeiras	24	25.939	14.827	36.586	28.703
		<b>81.417</b>	<b>71.258</b>	<b>52.842</b>	<b>39.276</b>
		<b>575.235</b>	<b>474.813</b>	<b>645.245</b>	<b>550.615</b>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>					

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

Nota	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Distribuição do valor adicionado</b>				
<b>Pessoal e encargos</b>				
Remuneração direta	117.524	95.769	133.068	114.304
Benefícios	26.819	20.460	30.679	25.563
FGTS	6.789	5.555	7.747	6.775
	<b>151.132</b>	<b>121.784</b>	<b>171.494</b>	<b>146.642</b>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>				
Federais	103.614	79.898	131.821	112.751
Estaduais	103.228	86.933	118.327	97.982
Municipais	4.078	2.780	6.564	5.854
	<b>210.920</b>	<b>169.611</b>	<b>256.712</b>	<b>216.587</b>
<b>Remuneração de capitais de terceiros / Financiadores</b>				
Juros e variações cambiais	25.334	18.899	27.647	21.990
Aluguéis	6.437	5.223	7.480	5.732
	<b>31.771</b>	<b>24.122</b>	<b>35.127</b>	<b>27.722</b>
<b>Remuneração de capitais próprios</b>				
Dividendos e juros sobre capital próprio	73.191	51.624	73.191	51.624
Lucro retidos dos acionistas controladores	108.221	107.672	108.221	107.672
Participação dos acionistas não controladores	-	-	500	368
	<b>181.412</b>	<b>159.296</b>	<b>181.912</b>	<b>159.664</b>
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>575.235</b>	<b>474.813</b>	<b>645.245</b>	<b>550.615</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis da controladora e do consolidado.

## 1 Contexto operacional

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

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

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

Os serviços da Companhia na divisão de logística automotiva compreendem:

- **Transporte rodoviário:** 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 *joint venture* GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A);
- **Gestão logística:** envolvendo controle de estoques, abastecimento de linha de produção *just in time*, gestão de embalagens retornáveis, gestão de peças e componentes, gerenciamento de estoque de mercadorias nacionais e importadas e logística reversa.

Em 30 de maio de 2023, alguns dos servidores da Companhia e de suas controladas sofreram ataques cibernéticos. As empresas prontamente reestabeleceram suas atividades de forma a garantir a manutenção dos serviços, sem impacto nos resultados.

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

A Companhia possui os seguintes investimentos:

Controladas diretas e indireta e empreendimento controlado em conjunto	Participação		Relacionamento
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	
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") (i)	-	100%	Controlada direta
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. ("Niyati")	100%	100%	Controlada direta

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

- (i) Em continuidade ao plano de simplificação da estrutura societária e visando obter ganhos operacionais e financeiros na utilização de ativos, em janeiro de 2023 a controlada Tegma Logística de Veículos Ltda. foi incorporada pela controlada Catlog Logística de Transportes S.A.
- (ii) Em 15 de setembro de 2022, a Companhia adquiriu 51% na participação da empresa coligada Catlog Logística de Transporte S.A., totalizando 100% da participação societária, tornando-a controlada direta da Companhia. A Catlog foi responsável por operações de logística de veículos até o ano de 2014, quando então seu principal e único contrato comercial foi rescindido. Desde aquela data, a empresa permaneceu inativa. A aquisição das ações remanescentes da Catlog faz parte de um plano de simplificação societária e utilização de ativos. Para tanto, em janeiro de 2023, com a incorporação da controlada TLV, houve a retomada das operações de logística de veículos.
- (iii) 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 (iii).

### 3 Bases para preparação e políticas contábeis materiais

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (CPC) e de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 11 de março de 2024.

As mudanças relacionadas nas políticas contábeis materiais estão descritas na Nota Explicativa nº 3.1 (a).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

#### b. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### c. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e suas controladas e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

**Nota explicativa nº 4.e** – análise de sensibilidade de instrumentos financeiros;

**Nota explicativa nº 6** - reconhecimento e mensuração das perdas de crédito estimadas;

**Nota explicativa nº 9 e 11** - teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio;

**Nota explicativa nº 10 e 11** – definição de vida útil do imobilizado e intangível;

**Nota explicativa nº 13** – reconhecimento e mensuração de arrendamento mercantil;

**Nota explicativa nº 16** – reconhecimento e mensuração de provisões para demandas judiciais;

**Nota explicativa nº 17** – reconhecimento de ativos fiscais diferidos.

#### **d. Mensuração do valor justo**

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas Controladas exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros, como para os não financeiros.

A Companhia e suas Controladas estabeleceram uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Uma equipe de avaliação possui a responsabilidade de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3. A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos dos CPC / IFRS, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

O método de apuração do valor justo utilizado pela Companhia e suas Controladas consiste em realizar a projeção a valor futuro com base nas condições contratadas e posteriormente calcular a valor presente descontando as curvas estabelecidas em cada contrato.

Para maiores detalhes sobre os níveis de mensuração do valor justo, veja a Nota nº 4 (g).

### **3.1 Políticas contábeis materiais**

As políticas contábeis materiais adotados pela Companhia e suas Controladas estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados. Já aquelas relacionadas a diferentes aspectos das demonstrações financeiras estão descritas a seguir.

Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. Ressalta-se que políticas contábeis de transações imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras.

#### **Mudanças nas principais políticas contábeis**

Uma série de novas normas ou alterações de normas e interpretações foram efetivas no ano de 2023, porém nenhuma delas geraram impactos nos processos da Companhia, abaixo relação:

- Contratos de Seguro – modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras (Alterações à IFRS 17/CPC 50);
- Alteração na norma IAS 08/ CPC 23 – políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erro. Esclarecem a definição entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erro.
- Alterações ao IAS 1/ CPC 26(R1) – apresentação das demonstrações contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais”.
- Alteração ao IAS 12/CPC 32- Tributos sobre o Lucro, sobre imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação. Estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.
- Alteração ao IAS 12/CPC 32- Tributos sobre o Lucro, sobre reforma tributária internacional, regras e modelo do pilar dois. As alterações foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem
  - Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
  - Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

**a Novas normas e interpretações ainda não efetivas**

Uma série de novas normas ou alterações de normas e interpretações serão efetivas para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. A Companhia e suas controladas não adotaram antecipadamente essas alterações na preparação destas demonstrações financeiras.

As normas alteradas e interpretações citadas a seguir, não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia e suas Controladas.

- Alteração na norma IFRS 16/ CPC 06 – Arrendamentos, para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.
- Alteração na norma IAS 01/ CPC 26(R1) – apresentação das demonstrações contábeis, sobre classificação de passivos como circulante ou não circulante. Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante.
- Alteração na norma IFRS 7/ CPC 40(R1) – Instrumentos Financeiros e IAS 7/CPC 03(R2) – Demonstrações do Fluxo de Caixa, para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma Base de consolidação.
- Exigências de divulgações de informações de sustentabilidade emitidas pelo Internacional Sustainability Standards Board (“ISSB”) IFRS S1 e IFRS S2 - Conforme publicação da Resolução 193, em 20 de outubro de 2023 (“Resolução 193”), a CVM prevê a divulgação de relatório de informações financeiras relacionadas a sustentabilidade com base no padrão internacional: IFRS S1 (General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information) estabelece requisitos gerais para que as empresas divulguem informações sobre riscos e oportunidades significativos relacionados à sustentabilidade;

IFRS S2 (Climate-related Disclosures) tem foco nos riscos e oportunidades relacionados ao clima e incorpora as recomendações da Task Force on Climate-related Financial Disclosures (“TCFD”) e métricas derivadas dos padrões SASB que se referem à aberturas nas demonstrações financeiras sobre informações materiais relacionadas a riscos e oportunidades em temas climáticos e de sustentabilidade.

**Principais aspectos**

IFRS S1 – Devem ser divulgadas quaisquer informações que possam razoavelmente afetar, no curto, médio ou longo prazos: i. Fluxos de caixa prospectivos; ii. Acesso a financiamento; iii. Custo de capital; iv. Investimentos ou desinvestimentos

IFRS S2 -Devem ser divulgadas informações materiais (qualitativas + quantitativas) relacionadas a riscos e oportunidades climáticos, que atendam à necessidade de informação dos investidores i. Riscos Físicos e ii. Riscos de Transição

As companhias poderão adotar a divulgação em caráter voluntário a partir de janeiro de 2024. A Administração da Companhia e suas controladas realizou análise preliminar sobre essas normas e está coordenando uma avaliação interna sobre os seus impactos, bem como as adequações necessárias em seus processos visando a adoção e divulgação dos novos pronunciamentos. A obrigatoriedade da divulgação está prevista para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2026 conforme estabelecido na Resolução 193 da CVM.

(i) **Controladas e investimentos em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial**

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas Controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais e de indicar ou destituir a maioria dos membros da diretoria ou Conselho de Administração de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

A Administração da Companhia, baseada nos estatutos e acordos de acionistas, controla as empresas relacionadas na nota explicativa nº 2 – Relação de entidades controladas – e, portanto, realiza a consolidação integral dessas empresas, com exceção da GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”) considerada como empreendimento controlado em conjunto que têm seus resultados considerados nas demonstrações financeiras consolidadas com base no método da equivalência patrimonial.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, as demonstrações financeiras das controladas e da controlada em conjunto são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. Os investimentos em controladas e controladas em conjunto estão apresentados na nota explicativa nº 9 – Investimentos.

(ii) **Transações eliminadas na consolidação**

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

**b Moeda estrangeira**

(i) **Transações em moeda estrangeira**

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional (Real), utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa e demais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

**c Instrumentos financeiros**

(i) **Reconhecimento e mensuração inicial**

As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e suas Controladas se tornaram parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. As contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento são mensurados inicialmente ao preço da operação.

(ii) **Classificação e mensuração subsequente**

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) – instrumento de dívida; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) – instrumento patrimonial; ou ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia e suas Controladas mudem o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do

período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR).

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes. Essa escolha é feita investimento por investimento.

No reconhecimento inicial, a Companhia e suas Controladas podem designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) como ao valor justo por meio do resultado (VJR) se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

#### **Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio**

A Companhia e suas Controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia e de suas Controladas.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

#### **Ativos financeiros – avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros**

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas Controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os

fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia e suas Controladas consideram:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

#### **Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas**

<b>Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado (VJR)</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. No entanto, veja a nota para derivativos designados como instrumentos de <i>hedge</i> .
<b>Ativos financeiros a custo amortizado</b>	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
<b>Instrumentos de dívida a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em outros resultados abrangentes (ORA). No desreconhecimento, o resultado acumulado em outros resultados abrangentes (ORA) é reclassificado para o resultado.
<b>Instrumentos patrimoniais a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em outros resultados abrangentes (ORA) e nunca são reclassificados para o resultado.

#### **Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas**

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado (VJR). Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio

do resultado (VJR) são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) **Desreconhecimento**

**Ativos financeiros**

A Companhia e suas Controladas desreconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia e suas Controladas transferem os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia e suas Controladas realizam transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

**Passivos financeiros**

A Companhia e suas Controladas desreconhecem um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia e suas Controladas também desreconhecem um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) **Compensação**

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas Controladas tenham atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

**d Provisões**

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia e suas Controladas têm uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

**e Demonstrações de valor adicionado**

A Companhia e suas Controladas elaboraram demonstrações do valor adicionado (DVA) nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras conforme CPC aplicável as companhias abertas, enquanto para as IFRS representam informação financeira suplementar.

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Empréstimos e financiamentos	12	(90.045)	(101.740)	(101.599)	(101.740)
Aplicações financeiras	5	139.811	129.953	230.703	188.735
<b>Exposição líquida</b>		<b>49.766</b>	<b>28.213</b>	<b>129.104</b>	<b>86.995</b>

**c. Risco de crédito**

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para bancos e instituições financeiras são aceitos somente títulos de entidades independentes com “rating” classificado como grau de investimento em, ao menos 2 das 3 principais agências de classificação (Standard & Poor’s, Fitch Ratings e Moody’s). As aplicações são distribuídas entre as diversas instituições bancárias, evitando a concentração superior a 30% do caixa em cada uma delas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, 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	
		31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Caixa e equivalentes de caixa	5	141.442	131.031	232.539	190.299
Contas a receber de clientes	6	293.294	268.382	345.505	314.053
		<b>434.736</b>	<b>399.413</b>	<b>578.044</b>	<b>504.352</b>

**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:

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

<b>Controladora</b>						
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo financeiro</b>	<b>Menos de 1 ano</b>	<b>Entre 1 e 2 anos</b>	<b>Entre 2 e 16 anos</b>
Empréstimos e financiamentos	12	101.740	136.073	69.133	15.549	51.391
Arrendamento	13	57.669	61.110	29.648	12.068	7.055
Fornecedores e fretes a pagar		41.128	41.128	41.128	-	-
Demais contas a pagar	18	28.310	28.310	28.310	-	-
Partes relacionadas	26	2.050	2.050	1.546	504	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>230.897</b>	<b>268.671</b>	<b>169.765</b>	<b>28.121</b>	<b>58.446</b>

<b>Consolidado</b>						
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo financeiro</b>	<b>Menos de 1 ano</b>	<b>Entre 1 e 2 anos</b>	<b>Entre 2 e 16 anos</b>
Empréstimos e financiamentos	12	101.599	123.675	20.811	36.295	66.569
Arrendamento	13	70.670	87.642	37.128	19.927	30.586
Fornecedores e fretes a pagar		49.620	49.620	49.620	-	-
Demais contas a pagar	18	36.632	36.632	36.632	-	-
Partes relacionadas	26	1.255	1.255	731	524	-
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>259.776</b>	<b>298.824</b>	<b>144.922</b>	<b>56.746</b>	<b>97.155</b>

<b>Consolidado</b>						
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo financeiro</b>	<b>Menos de 1 ano</b>	<b>Entre 1 e 2 anos</b>	<b>Entre 2 e 16 anos</b>
Empréstimos e financiamentos	12	101.740	136.073	69.133	15.549	51.391
Arrendamento	13	53.563	57.969	36.464	10.877	10.628
Fornecedores e fretes a pagar		49.406	49.406	49.406	-	-
Demais contas a pagar	18	39.126	39.126	39.126	-	-
Partes relacionadas	26	1.330	1.330	806	524	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>245.165</b>	<b>283.904</b>	<b>194.935</b>	<b>26.950</b>	<b>62.019</b>

**e. Análise de sensibilidade**

O quadro a seguir demonstra a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, Levando-se em consideração que tanto o valor aplicado quanto todas as dívidas da Companhia (empréstimos, financiamentos e debêntures) estão atreladas ao CDI (11,65% a.a. em 31 de dezembro de 2023 e 13,65% a.a. em 31 de dezembro de 2022) e à Selic (11,75% a.a. em 31 de dezembro de 2023 e 13,75% a.a. em dezembro de 2022).

De acordo com a avaliação efetuada pela Administração o cenário mais provável (Cenário I) apresenta o impacto anual considerando a manutenção do CDI/Selic. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar os impactos de um aumento de 25% e 50% nas variáveis de risco

(taxa de juros) consideradas. São eles os Cenários II e III, respectivamente. Dessa forma, para essa análise, consideramos para o cálculo do risco de exposição líquida um aumento do passivo (dívidas), ou seja, apreciativo do CDI/ Selic além do mesmo impacto no ativo (aplicações financeiras), já que os dois estão atrelados aos mesmos indexadores.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base no CDI e na Selic dos cenários apresentados em 31 de dezembro de 2023:

	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	16.532	20.665	24.798	27.119	33.898
<b>Receitas</b>	<b>16.532</b>	<b>20.665</b>	<b>24.798</b>	<b>27.119</b>	<b>33.898</b>	<b>40.678</b>
NCE Bradesco	(1.319)	(1.620)	(1.920)	(1.319)	(1.620)	(1.920)
NCE Santander	(6.256)	(7.626)	(8.996)	(6.256)	(7.626)	(8.996)
Finame BNDES	(4.332)	(5.292)	(6.252)	(5.885)	(7.184)	(8.484)
<b>Despesas</b>	<b>(11.907)</b>	<b>(14.538)</b>	<b>(17.168)</b>	<b>(13.460)</b>	<b>(16.430)</b>	<b>(19.400)</b>
<b>Efeito líquido no resultado e no Patrimônio Líquido</b>	<b>4.625</b>	<b>6.127</b>	<b>7.630</b>	<b>13.659</b>	<b>17.468</b>	<b>21.278</b>

#### 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. Vale destacar que, no caso da Companhia, sua dívida líquida é negativa, já que o montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras supera o total de empréstimos. Já o capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida, conforme segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Empréstimos e financiamentos	12	90.045	101.740	101.599	101.740
Caixa e equivalentes de caixa	5	(141.442)	(131.031)	(232.539)	(190.299)
<b>Dívida (Caixa) Líquida(o)</b>		<b>(51.397)</b>	<b>(29.291)</b>	<b>(130.940)</b>	<b>(88.559)</b>
Total do patrimônio líquido		835.170	766.189	836.545	767.127
<b>Capital Total</b>		<b>783.773</b>	<b>736.898</b>	<b>705.605</b>	<b>678.568</b>
<b>Índice de alavancagem financeira</b>		<b>(6,6%)</b>	<b>(4,0%)</b>	<b>(18,6%)</b>	<b>(13,1%)</b>

#### g. Classificação dos instrumentos financeiros

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

- **Nível 1:** Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

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

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

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

							<b>Controladora</b>			
							<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Valor justo</b>	<b>Hierarquia a valor justo</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Valor justo</b>	<b>Hierarquia a valor justo</b>			
<b>Ativos</b>										
<b>Valor justo por meio do resultado</b>										
Aplicações financeiras	5	139.811	139.811	Nível 1	129.953	129.953	Nível 1			
<b>Ativos pelo custo amortizado</b>										
Recursos em bancos e em caixa	5	1.631	1.631	Nível 1	1.078	1.078	Nível 1			
Contas a receber de clientes	6	293.294	293.294	Nível 2	268.382	268.382	Nível 2			
Partes relacionadas	26	2.615	2.615	Nível 2	2.064	2.064	Nível 2			
Demais contas a receber (i)	8	626	626	Nível 2	598	598	Nível 2			
		<b>437.977</b>	<b>437.977</b>		<b>402.075</b>	<b>402.075</b>				
<b>Passivos</b>										
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>										
Empréstimos e financiamentos	12	(90.045)	(102.603)	Nível 2	(101.740)	(105.617)	Nível 2			
Arrendamento	13	(68.167)	(68.167)	Nível 3	(57.669)	(57.669)	Nível 3			
Fornecedores e fretes a pagar		(39.751)	(39.751)	Nível 2	(41.128)	(41.128)	Nível 2			
Demais contas a pagar	18	(29.766)	(29.766)	Nível 2	(28.310)	(28.310)	Nível 2			
Partes relacionadas	26	(1.820)	(1.820)	Nível 2	(2.050)	(2.050)	Nível 2			
		<b>(229.549)</b>	<b>(242.107)</b>		<b>(230.897)</b>	<b>(234.774)</b>				

**Consolidado**

**Em 31 de dezembro de 2023**

**Em 31 de dezembro de 2022**

	Nota	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
<b>Ativos</b>							
<b>Valor justo por meio do resultado</b>							
Aplicações financeiras	5	230.703	230.703	Nível 1	188.735	188.735	Nível 1
<b>Ativos pelo custo amortizado</b>							
Recursos em bancos e em caixa	5	1.836	1.836	Nível 1	1.564	1.564	Nível 1
Contas a receber de clientes	6	345.505	345.505	Nível 2	314.053	314.053	Nível 2
Partes relacionadas	26	1.407	1.407	Nível 2	1.296	1.296	Nível 2
Demais contas a receber	8	1.649	1.649	Nível 2	2.342	2.342	Nível 2
		<b>581.100</b>	<b>581.100</b>		<b>507.990</b>	<b>507.990</b>	
<b>Passivos</b>							
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>							
Empréstimos e financiamentos	12	(101.599)	(115.718)	Nível 2	(101.740)	(105.617)	Nível 2
Arrendamento	13	(70.670)	(70.670)	Nível 3	(53.563)	(53.563)	Nível 3
Fornecedores e fretes a pagar		(49.620)	(49.620)	Nível 2	(49.406)	(49.406)	Nível 2
Demais contas a pagar	18	(36.632)	(36.632)	Nível 2	(39.126)	(39.126)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(1.255)	(1.255)	Nível 2	(1.330)	(1.330)	Nível 2
		<b>(259.776)</b>	<b>(273.895)</b>		<b>(245.165)</b>	<b>(249.042)</b>	

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

### Política contábil

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos da Companhia e de suas Controladas e não constituem um investimento visando auferir ganhos. A rubrica inclui o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez.

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Recursos em banco e em caixa	1.631	1.078	1.836	1.564
Aplicações financeiras (i) (ii)	139.811	129.953	230.703	188.735
	<b>141.442</b>	<b>131.031</b>	<b>232.539</b>	<b>190.299</b>

As aplicações financeiras são de curto prazo, com liquidez, 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 e com período de carência, com remuneração média de 100,90% para os prazos estabelecidos em 31 de dezembro de 2023 (100,95% em 31 de dezembro de 2022) da variação do Índice do CDI.

(i) Liquidez imediata com carência de até 90 dias: 85,4% do total consolidado.

(ii) Período de carência aplicável entre 91 e 180 dias: 14,6% do total consolidado.

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

### Política contábil

As contas a receber de clientes correspondem aos valores decorrentes da prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia e de suas Controladas. As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo dos serviços, deduzidas as perdas estimadas quando requerida.

A Companhia e suas Controladas avaliam no final de cada período se há evidência de que a qualidade do crédito do ativo financeiro é considerada deteriorada.

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 esperadas, 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.

Caso o valor originalmente provisionado seja recebido, a Companhia efetua uma reversão da perda estimada. Quando não há expectativa de recebimento dos valores, a Companhia reconhece a perda efetiva dos títulos, revertendo igualmente a provisão constituída.

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Clientes nacionais	294.342	269.179	347.303	315.085
Provisão para perdas de crédito esperadas (PCLD)	(1.048)	(797)	(1.798)	(1.032)
	<b>293.294</b>	<b>268.382</b>	<b>345.505</b>	<b>314.053</b>

Em 31 de dezembro de 2023 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 55 dias para a Controladora e 55 dias para o Consolidado (56 dias para a Controladora e 56 dias para o Consolidado em 31 de dezembro de 2022).

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Títulos a vencer	248.722	228.633	294.626	265.027
Títulos vencidos até 30 dias	32.213	23.641	36.678	30.917
Títulos vencidos de 31 até 90 dias	5.092	8.149	5.710	9.350
Títulos vencidos de 91 até 180 dias	3.011	4.175	3.559	4.633
Títulos vencidos há mais de 181 dias	5.304	4.581	6.730	5.158
	<b>294.342</b>	<b>269.179</b>	<b>347.303</b>	<b>315.085</b>

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas (PCLD) da Companhia é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Saldos em 1º de janeiro</b>	<b>(797)</b>	<b>(835)</b>	<b>(1.032)</b>	<b>(931)</b>
Adições	(1.203)	(1.320)	(2.334)	(1.580)
Reversões	952	1.358	1.568	1.479
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>	<b>(1.048)</b>	<b>(797)</b>	<b>(1.798)</b>	<b>(1.032)</b>

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	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recuperar	1.889	1.832	4.978	4.861
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras	797	467	1.353	842
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre serviços e outros	2	-	12	104
Programa de integração social (PIS) e Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) (i)	1.120	1.243	24.235	37.990
Outros	440	157	862	741
	<b>4.248</b>	<b>3.699</b>	<b>31.440</b>	<b>44.538</b>
Circulante	2.627	2.182	11.040	24.726
Não circulante	1.621	1.517	20.400	19.812
	<b>4.248</b>	<b>3.699</b>	<b>31.440</b>	<b>44.538</b>

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

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

Em sua Controlada Catlog houve também trânsito em julgado favorável dessa ação, em 2020, que possibilitou a exclusão do ICMS destacado em seus documentos fiscais da base de cálculo do PIS e COFINS. Com a aquisição acionária integral da Catlog em 2022, os valores de crédito apurados, no valor total de R\$ 23.890, foram contabilizados durante o próprio ano de 2022. Com a retomada da operacionalização da empresa em fevereiro de 2023, os valores desses créditos passaram a ser compensados com pagamentos de débitos de tributos federais. O saldo desses créditos em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 16.564 (R\$ 23.890 em 31 de dezembro de 2022) na Controlada.

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

## 8 Demais contas a receber

	Controladora	Consolidado
--	--------------	-------------

	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Ativo indenizatório	6	25	1.018	1.485
Adiantamento a fornecedores	10.735	7.530	13.570	13.370
Adiantamento funcionários	776	950	894	1.042
Outros créditos	620	573	631	857
	<b>12.137</b>	<b>9.078</b>	<b>16.113</b>	<b>16.754</b>
Circulante	11.521	9.053	14.485	15.269
Não circulante	616	25	1.628	1.485
	<b>12.137</b>	<b>9.078</b>	<b>16.113</b>	<b>16.754</b>

## 9 Investimentos

### Controladas e empreendimentos controlados em conjunto

	Controladora					
	Em 31 de dezembro de 2023			Em 31 de dezembro de 2022		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
<b>Controladas</b>						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	75.399	6.363	81.762	62.977	6.363	69.340
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	25.078	-	25.078	15.708	-	15.708
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	134.605	-	134.605	105.659	-	105.659
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo)	1	-	1	1	-	1
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	1.415	-	1.415	1.374	-	1.374
Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV) (i)	-	-	-	44.534	-	44.534
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp)	6.833	-	6.833	7.542	-	7.542
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) (i) (ii)	61.371	-	61.371	15.485	-	15.485
	<b>304.702</b>	<b>6.363</b>	<b>311.065</b>	<b>253.280</b>	<b>6.363</b>	<b>259.643</b>
<b>Empreendimentos controlados em conjunto</b>						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	26.508	16.693	43.201	24.368	16.693	41.061
	<b>26.508</b>	<b>16.693</b>	<b>43.201</b>	<b>24.368</b>	<b>16.693</b>	<b>41.061</b>
	<b>331.210</b>	<b>23.056</b>	<b>354.266</b>	<b>277.648</b>	<b>23.056</b>	<b>300.704</b>
	<b>Consolidado</b>					
	Em 31 de dezembro de 2023			Em 31 de dezembro de 2022		

	<u>Investimento</u>	<u>Ágio líquido</u>	<u>Total</u>	<u>Investimento</u>	<u>Ágio líquido</u>	<u>Total</u>
<b>Empreendimentos controlados em conjunto</b>						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	26.508	16.693	43.201	24.368	16.693	41.061
<b>Coligada indireta</b>						
Rabbot Technologies Ltd (iii)	840	5.306	6.146	1.583	5.306	6.889
	<u><b>27.348</b></u>	<u><b>21.999</b></u>	<u><b>49.347</b></u>	<u><b>25.951</b></u>	<u><b>21.999</b></u>	<u><b>47.950</b></u>

(i) Em janeiro de 2023, a controlada Tegma Logística de Veículos Ltda. foi incorporada pela controlada Catlog Logística de Transporte S.A. conforme mencionado na nota explicativa nº 2 itens (i) e (ii).

(ii) Conforme descrito na nota explicativa nº 2 item (ii) a Companhia adquiriu 51% das ações da Catlog Logística de Transporte S.A., passando a ter 100% de participação, e consequentemente tomando-a controlada direta. A Companhia classifica a aquisição como compra de ativo, considerando que a investida não possuía negócios em curso. Desse modo, a partir de setembro de 2022 a Companhia passou a deter 100% das ações e assim consolidar a Catlog Logística de Transporte S.A. O resultado via equivalência patrimonial passou a ser registrado em sua totalidade. O montante do período de janeiro a agosto de 2022 referente ao resultado de 49% de participação do período anterior à aquisição, permanece registrado na equivalência patrimonial.

Seguem valores justos dessa transação, que são os valores contabilizados, em 31 de agosto de 2022 utilizados como base para aquisição.

<b>Ativo</b>		<b>Passivo</b>	
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	<u>116</u>	Passivo fiscal diferido	1.495
		Provisões para demandas judiciais	<u>453</u>
<b>Total do ativo</b>	<u><b>9.078</b></u>	<b>Total do passivo</b>	<u><b>2.520</b></u>
		<b>Total do ativo líquido</b>	<u><b>6.558</b></u>

O valor justo do ativo líquido adquirido foi superior à contraprestação negociada, gerando um resultado positivo na compra, conforme apresentado na nota explicativa nº 23 item (iii) e demonstrado a seguir:

Participação nos ativos líquidos adquiridos 51%	3.345
Contraprestação	<u>2.498</u>
<b>Resultado positivo</b>	<u><b>847</b></u>

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 do período sob controle, considerados para consolidação em 31 de dezembro de 2022 estão demonstrados a seguir:

<b>Demonstração do Resultado</b>	
Despesas gerais e administrativas	(976)
Outras receitas operacionais	<u>5.807</u>

<b>Lucro operacional</b>	<b>4.831</b>
<b>Resultado financeiro</b>	
Receitas financeiras	6.369
Despesas financeiras	<u>(297)</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<b><u>6.072</u></b>
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>10.903</b>
Imposto de renda e contribuição social	(1.976)
<b>Lucro líquido do período</b>	<b><u>8.927</u></b>

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.

- (iii) Conforme ata de Reunião do Conselho de Administração da Companhia do dia 20 de abril de 2022, 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 holding Rabbot Technologies Ltd. está sediada nas Ilhas Cayman.

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

Controladora

	TCE	TLA	Niyati	Tech Cargo	Tegmax	TLV	TegUp	Catlog	GDL	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>72.576</b>	<b>14.650</b>	<b>109.416</b>	<b>1</b>	<b>1.343</b>	<b>63.142</b>	<b>6.698</b>	<b>3.115</b>	<b>36.958</b>	<b>307.899</b>
Equivalência patrimonial	17.365	1.058	5.383	-	31	13.340	(556)	9.025	10.785	56.431
Alteração de participação societária (Redução) Aumento de capital	-	-	-	-	-	661	-	-	-	661
Dividendos	(20.600)	-	(9.140)	-	-	(17.714)	1.400	-	(6.682)	(51.317)
Outros (ii)	(1)	-	-	-	-	-	-	3.345	-	3.344
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>69.340</b>	<b>15.708</b>	<b>105.659</b>	<b>1</b>	<b>1.374</b>	<b>44.534</b>	<b>7.542</b>	<b>15.485</b>	<b>41.061</b>	<b>300.704</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>69.340</b>	<b>15.708</b>	<b>105.659</b>	<b>1</b>	<b>1.374</b>	<b>44.534</b>	<b>7.542</b>	<b>15.485</b>	<b>41.061</b>	<b>300.704</b>
Equivalência patrimonial	12.169	6.643	3.368	-	72	257	(709)	16.679	16.999	55.478
Aumento de capital (i) (vi)	253	2.727	27.468	-	-	-	-	-	-	30.448
Dividendos (iii) (vii)	-	-	(1.890)	-	(31)	-	-	(15.584)	(14.702)	(32.207)
Outros (iv) (v)	-	-	-	-	-	(44.791)	-	44.791	(157)	(157)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>81.762</b>	<b>25.078</b>	<b>134.605</b>	<b>1</b>	<b>1.415</b>	<b>-</b>	<b>6.833</b>	<b>61.371</b>	<b>43.201</b>	<b>354.266</b>

- (i) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. por meio da transferência de ativos, conforme mencionado na nota explicativa nº 10 item (ii)
- (ii) Montante acrescido ao consolidado por conta da aquisição da participação da Catlog, conforme descrito acima.
- (iii) Os dividendos das Controladas Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda e Catlog Logística de Transporte Ltda e Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. foram recebidos em julho de 2023.
- (iv) Incorporação da Tegma Logística de Veículos Ltda. pela Catlog Logística de Transporte S.A. conforme mencionado na nota explicativa nº 2 itens (i) e (ii).
- (v) O montante de R\$157 refere-se a outros abrangentes na GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A.
- (vi) Refere-se ao adiantamento para futuro aumento de capital efetuado na controlada Tegma Logística de Armazens Ltda, por meio de transferência de embalagens.
- (vii) Os dividendos da controlada em conjunto GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A, foram recebidos no decorrer de 2023.

Consolidado

	2023			2022			
	GDL	Rabbot	Total	Catlog	GDL	Rabbot	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro</b>	<b>41.061</b>	<b>6.889</b>	<b>47.950</b>	<b>3.115</b>	<b>36.958</b>	<b>-</b>	<b>40.073</b>
Equivalência patrimonial	16.999	(743)	16.256	99	10.785	(311)	10.573
Dividendos recebidos	(14.702)	-	(14.702)	-	(6.682)	-	(6.682)
Aquisição na participação societária	-	-	-	-	-	7.200	7.200
Outros	(157)	-	(157)	(3.214)	-	-	(3.214)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>43.201</b>	<b>6.146</b>	<b>49.347</b>	<b>-</b>	<b>41.061</b>	<b>6.889</b>	<b>47.950</b>

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

	<b>TCE</b>	<b>TLA</b>	<b>Niyati</b>	<b>Tech Cargo</b>	<b>Tegmax</b>	<b>TLV</b>	<b>TegUp</b>	<b>Catlog</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>								
Ativo	118.091	27.679	134.872	1	1.516	-	6.833	74.272
Passivo	42.692	2.602	267	-	101	-	-	12.901
Patrimônio líquido	75.399	25.078	134.605	1	1.415	-	6.833	61.371
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>								
Ativo	85.148	18.883	105.945	1	1.473	55.408	7.543	24.544
Passivo	22.171	3.175	286	-	99	10.874	1	9.058
Patrimônio líquido	62.977	15.708	105.659	1	1.374	44.534	7.542	15.486

	<b>31 de dezembro de 2023</b>						
	<b>TCE</b>	<b>TLA</b>	<b>Niyati</b>	<b>Tegmax</b>	<b>TLV</b>	<b>TegUp</b>	<b>Catlog</b>
Receita líquida dos serviços prestados	102.257	34.235	6.532	-	3.041	-	103.173
Custo dos serviços prestados	(83.700)	(24.468)	(2.987)	-	(3.101)	(2)	(91.054)
Lucro bruto	18.557	9.767	3.545	-	(60)	(2)	12.119
Despesas gerais e administrativas	(461)	(146)	(340)	(8)	(1)	(1)	251
Outras (despesas) receitas líquidas	(1.369)	(121)	-	1	-	-	3.311
	(1.830)	(267)	(340)	(7)	(1)	(1)	3.562
Lucro (prejuízo) operacional	16.727	9.500	3.205	(7)	(61)	(3)	15.681
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	449	(744)	1.994
Resultado financeiro	533	225	1.329	105	2	51	4.127
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	17.260	9.725	4.534	98	390	(696)	21.802
Imposto de renda e contribuição social	(5.092)	(3.083)	(1.166)	(26)	(133)	(13)	(5.121)
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b>12.168</b>	<b>6.642</b>	<b>3.368</b>	<b>72</b>	<b>257</b>	<b>(709)</b>	<b>16.681</b>

31 de dezembro 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	109.239	7.702	8.043	-	105.680	-	-
Custo dos serviços prestados	<u>(85.821)</u>	<u>(5.245)</u>	<u>(2.488)</u>	-	<u>(88.083)</u>	-	-
Lucro (prejuízo) bruto	23.418	2.457	5.555	-	17.597	-	-
Despesas gerais e administrativas	(455)	(76)	(2)	(45)	(127)	(65)	(976)
Outras despesas líquidas	<u>(410)</u>	<u>(96)</u>	-	2	<u>(42)</u>	-	5.807
	<u>(865)</u>	<u>(172)</u>	<u>(2)</u>	<u>(43)</u>	<u>(169)</u>	<u>(65)</u>	4.831
Lucro (prejuízo) operacional	22.553	2.285	5.553	(43)	17.428	(65)	4.831
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	1.774	(311)	-
Resultado financeiro	<u>2.276</u>	<u>761</u>	<u>1.082</u>	<u>84</u>	<u>(93)</u>	<u>(301)</u>	<u>6.072</u>
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	24.829	3.046	6.635	41	19.109	(677)	10.903
Imposto de renda e contribuição social	<u>(7.464)</u>	<u>(1.988)</u>	<u>(1.252)</u>	<u>(10)</u>	<u>(5.769)</u>	121	<u>(1.976)</u>
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b><u>17.365</u></b>	<b><u>1.058</u></b>	<b><u>5.383</u></b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>13.340</u></b>	<b><u>(556)</u></b>	<b><u>8.927</u></b>

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

	<u>GDL</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	
Ativo	87.390
Passivo	34.373
Patrimônio líquido	53.017
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	
Ativo	69.173
Passivo	20.438
Patrimônio líquido	48.735

	31 de dezembro de 2023		31 de dezembro de 2022	
	GDL	Catlog (i)	GDL	
Receita líquida dos serviços prestados	160.450	-	117.636	
Custo dos serviços prestados	(98.962)	-	(76.718)	
Lucro bruto	61.488	-	40.918	
Despesas gerais e administrativas	(11.882)	(152)	(8.661)	
Outras despesas operacionais líquidas	-	11	-	
	(11.882)	(141)	(8.661)	
Lucro (prejuízo) operacional	49.606	(141)	32.257	
Resultado financeiro	716	345	117	
Lucro antes dos impostos	50.322	204	32.374	
Imposto de renda e contribuição social	(16.244)	-	(10.805)	
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>34.078</b>	<b>204</b>	<b>21.569</b>	

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

## 10 Imobilizado

### Política contábil

Os itens do imobilizado são apresentados pelo custo histórico menos a depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui, quando aplicável, os custos de financiamento relacionados com a construção de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança.

O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear, considerando os seus custos e os seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	% anual	
	2023	2022
Edifícios	4,0	4,0
Computadores e periféricos	20,0	24,0
Instalações	10,0	11,0
Veículos	12,0	13,0
Máquinas e equipamentos/ferramentas	10,0	12,0
Benfeitorias em propriedade de terceiros	23,0	20,0
Móveis e utensílios e embalagens e outros	32,0	33,0

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras despesas líquidas" na demonstração do resultado.

## 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	Total
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>11.429</b>	<b>24.832</b>	<b>2.250</b>	<b>4.961</b>	<b>44.767</b>	<b>2.716</b>	<b>4.808</b>	<b>11.955</b>	<b>178</b>	<b>107.896</b>
Aquisições	-	94	559	1.733	1.283	623	3.159	1.326	2.010	10.787
Alienações	-	-	-	-	(1.720)	-	-	-	-	(1.720)
Transferências (ii)	(9.107)	(18.298)	-	(39)	-	(24)	-	-	24	(27.444)
Depreciação	-	(366)	(932)	(824)	(2.697)	(539)	(1.890)	(3.726)	-	(10.974)
Outros (iii)	-	-	-	-	-	-	-	(2.980)	(2)	(2.982)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>2.322</b>	<b>6.262</b>	<b>1.877</b>	<b>5.831</b>	<b>41.633</b>	<b>2.776</b>	<b>6.077</b>	<b>6.575</b>	<b>2.210</b>	<b>75.563</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>										
Custo	2.322	11.334	16.853	10.935	77.400	13.526	62.145	27.680	2.210	224.405
Depreciação acumulada	-	(5.072)	(14.976)	(5.104)	(35.767)	(10.750)	(56.068)	(21.105)	-	(148.842)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>2.322</b>	<b>6.262</b>	<b>1.877</b>	<b>5.831</b>	<b>41.633</b>	<b>2.776</b>	<b>6.077</b>	<b>6.575</b>	<b>2.210</b>	<b>75.563</b>
	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	Total
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>11.429</b>	<b>24.237</b>	<b>2.703</b>	<b>4.073</b>	<b>27.282</b>	<b>2.721</b>	<b>3.919</b>	<b>12.164</b>	<b>178</b>	<b>88.706</b>
Aquisições	-	1.990	473	1.583	20.800	565	2.529	4.961	-	32.901
Alienações	-	-	-	-	(703)	(15)	(13)	(5)	-	(736)
Depreciação	-	(1.394)	(926)	(695)	(1.830)	(555)	(1.627)	(5.166)	-	(12.193)
Outros	-	-	-	-	(782)	-	-	-	-	(782)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>11.429</b>	<b>24.833</b>	<b>2.250</b>	<b>4.961</b>	<b>44.767</b>	<b>2.716</b>	<b>4.808</b>	<b>11.954</b>	<b>178</b>	<b>107.896</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>										
Custo	11.429	36.407	16.294	9.324	82.754	13.022	58.986	43.053	178	271.447
Depreciação acumulada	-	(11.574)	(14.044)	(4.363)	(37.987)	(10.306)	(54.178)	(31.099)	-	(163.551)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>11.429</b>	<b>24.833</b>	<b>2.250</b>	<b>4.961</b>	<b>44.767</b>	<b>2.716</b>	<b>4.808</b>	<b>11.954</b>	<b>178</b>	<b>107.896</b>

- (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) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. por meio da transferência de ativos, conforme mencionado na nota explicativa nº 9.
- (iii) O principal valor no montante de R\$2.727 trata-se de baixas de embalagens na controladora para futuro aumento de capital na controlada Tegma Logística de Armazéns Ltda.

	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos (ii)	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento	Total
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>63.138</b>	<b>67.753</b>	<b>2.342</b>	<b>8.241</b>	<b>60.005</b>	<b>4.049</b>	<b>6.862</b>	<b>12.124</b>	<b>640</b>	<b>225.154</b>
Aquisições	-	94	559	2.036	12.528	732	7.150	1.407	2.032	<b>26.538</b>
Alienações	-	-	-	-	(2.788)	-	-	-	-	<b>(2.788)</b>
Transferências	-	-	-	-	(144)	-	144	-	24	<b>24</b>
Depreciação	-	(3.369)	(966)	(1.369)	(3.921)	(776)	(3.250)	(4.775)	-	<b>(18.426)</b>
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	<b>(2)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>63.138</b>	<b>64.478</b>	<b>1.935</b>	<b>8.908</b>	<b>65.680</b>	<b>4.005</b>	<b>10.906</b>	<b>8.756</b>	<b>2.694</b>	<b>230.500</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>										
Custo	63.138	82.529	20.076	16.990	115.389	19.880	85.221	31.660	2.694	<b>437.577</b>
Depreciação acumulada	-	(18.051)	(18.141)	(8.082)	(49.709)	(15.875)	(74.315)	(22.904)	-	<b>(207.077)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>63.138</b>	<b>64.478</b>	<b>1.935</b>	<b>8.908</b>	<b>65.680</b>	<b>4.005</b>	<b>10.906</b>	<b>8.756</b>	<b>2.694</b>	<b>230.500</b>
	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	Total
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>63.138</b>	<b>69.413</b>	<b>2.797</b>	<b>7.484</b>	<b>41.813</b>	<b>3.699</b>	<b>5.517</b>	<b>12.406</b>	<b>614</b>	<b>206.881</b>
Aquisições	-	1.863	518	1.964	22.112	1.122	3.816	5.004	37	<b>36.436</b>
Alienações	-	-	-	-	(905)	(15)	(29)	(74)	(11)	<b>(1.034)</b>
Depreciação	-	(3.523)	(973)	(1.207)	(3.015)	(757)	(2.442)	(5.212)	-	<b>(17.129)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>63.138</b>	<b>67.753</b>	<b>2.342</b>	<b>8.241</b>	<b>60.005</b>	<b>4.049</b>	<b>6.862</b>	<b>12.124</b>	<b>640</b>	<b>225.154</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>										
Custo	63.138	89.638	19.519	15.041	112.163	19.246	77.928	43.973	640	<b>441.286</b>
Depreciação acumulada	-	(21.885)	(17.177)	(6.800)	(52.158)	(15.197)	(71.066)	(31.849)	-	<b>(216.132)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>63.138</b>	<b>67.753</b>	<b>2.342</b>	<b>8.241</b>	<b>60.005</b>	<b>4.049</b>	<b>6.862</b>	<b>12.124</b>	<b>640</b>	<b>225.154</b>

(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) No exercício 2023 a empresa Tegma Cargas Especiais Ltda renovou parte de sua frota em R\$10.125.

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Custo dos serviços prestados	(12.953)	(13.279)	(20.237)	(18.283)
Despesas gerais e administrativas	<u>(3.733)</u>	<u>(3.802)</u>	<u>(4.105)</u>	<u>(3.842)</u>
	<u><b>(16.686)</b></u>	<u><b>(17.081)</b></u>	<u><b>(24.342)</b></u>	<u><b>(22.125)</b></u>

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Depreciação	(10.974)	(12.193)	(18.426)	(17.129)
Amortização	<u>(5.712)</u>	<u>(4.888)</u>	<u>(5.916)</u>	<u>(4.996)</u>
	<u><b>(16.686)</b></u>	<u><b>(17.081)</b></u>	<u><b>(24.342)</b></u>	<u><b>(22.125)</b></u>

## 11 Intangível

### Política contábil

#### Reconhecimento e Mensuração

##### Ágio

O ágio ("goodwill") é representado pela diferença positiva entre o valor pago ou a pagar e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da entidade adquirida, sendo registrado como "Ativo intangível" nas demonstrações financeiras consolidadas. O ágio é testado anualmente para verificar prováveis perdas ("impairment") e contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*, que não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado com a entidade vendida. Para fins de teste de *impairment*, o ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) ou para os grupos de UGCs que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, devidamente segregada, de acordo com o segmento operacional.

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

##### Licenças de software

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável de três a cinco anos. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia e suas Controladas, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os critérios de reconhecimento são atendidos. Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada.

### Movimentação do intangível

	Controladora									
	2023					2022				
	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Total	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Total
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>153.668</b>	<b>15.327</b>	<b>168.995</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>153.668</b>	<b>12.298</b>	<b>165.966</b>
Aquisições	-	-	-	6.251	<b>6.251</b>	-	-	-	7.932	<b>7.932</b>
Transferências	-	-	-	(24)	<b>(24)</b>	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	(5.712)	<b>(5.712)</b>	-	-	-	(4.888)	<b>(4.888)</b>
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	<b>(15)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>153.668</b>	<b>15.842</b>	<b>169.510</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>153.668</b>	<b>15.327</b>	<b>168.995</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>										
Custo	120.877	34.851	<b>155.728</b>	64.163	<b>219.891</b>	120.877	34.851	<b>155.728</b>	57.937	<b>213.665</b>
Amortização acumulada	-	(2.060)	<b>(2.060)</b>	(48.321)	<b>(50.381)</b>	-	(2.060)	<b>(2.060)</b>	(42.610)	<b>(44.670)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>153.668</b>	<b>15.842</b>	<b>169.510</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>153.668</b>	<b>15.327</b>	<b>168.995</b>

  

	Consolidado											
	2023						2022					
	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Total	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Total
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>6.364</b>	<b>160.032</b>	<b>16.072</b>	<b>176.104</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>6.364</b>	<b>160.032</b>	<b>12.521</b>	<b>172.553</b>
Aquisições	-	-	-	-	6.616	<b>6.616</b>	-	-	-	-	8.562	<b>8.562</b>
Transferências	-	-	-	-	(24)	<b>(24)</b>	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	(5.916)	<b>(5.916)</b>	-	-	-	-	(4.996)	<b>(4.996)</b>
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	<b>(15)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>6.364</b>	<b>160.032</b>	<b>16.748</b>	<b>176.780</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>6.364</b>	<b>160.032</b>	<b>16.072</b>	<b>176.104</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>												
Custo	120.877	34.851	6.364	<b>162.092</b>	65.598	<b>227.690</b>	120.877	34.851	6.364	<b>162.092</b>	59.007	<b>221.099</b>
Amortização acumulada	-	(2.060)	-	<b>(2.060)</b>	(48.850)	<b>(50.910)</b>	-	(2.060)	-	<b>(2.060)</b>	(42.935)	<b>(44.995)</b>
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>6.364</b>	<b>160.032</b>	<b>16.748</b>	<b>176.780</b>	<b>120.877</b>	<b>32.791</b>	<b>6.364</b>	<b>160.032</b>	<b>16.072</b>	<b>176.104</b>

**Testes por redução ao valor recuperável (*impairment*)**

O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGC), identificadas de acordo com o segmento operacional. Os testes do ágio para verificação de *impairment* foram efetuados para os seguintes investimentos considerados relevantes:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Nortev (automotivo)	120.877	120.877
TCE/Boni Amazon (logística integrada)	39.155	39.155
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A	16.693	16.693
Rabbot Technologies Ltd	5.305	5.305

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração. As principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são as que seguem:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
PIB (i)	1,88%	1,69%
Inflação anual (ii)	3,58%	3,52%
Crescimento perpetuidade (iii)	3,50%	2,00%
Taxa de desconto (iv)	13,23%	15,10%
Taxa de desconto (v)	16,68%	14,42%

- (i) Média de projeção do crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) para os próximos 5 anos em 2023 (5 anos em 2022), conforme informações divulgadas pelo Banco Central do Brasil;
- (ii) Média de projeção do crescimento do índice de preços ao consumidor amplo (IPCA) para os próximos 5 anos em 2023 (5 anos em 2022), conforme projeções divulgadas pelo Banco Central do Brasil;
- (iii) Taxa de crescimento baseada nas projeções de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB);
- (iv) Taxa de desconto nominais apurada conforme avaliação de custo de capital da companhia (Nortev e TCE/Boni).
- (v) Taxa de desconto nominais apurada conforme avaliação de custo de capital da companhia (GDL).

O valor a recuperar calculado com base no valor em uso, das três UGCs, foi superior ao valor contábil, mesmo considerando um cenário com a taxa de desconto aumentando de 1 p.p. e a taxa de crescimento na perpetuidade reduzindo 1 p.p. para as três UGCs. Nesse sentido, não houve necessidade de reconhecimento de perda por *impairment* no ano de 2023.

A Companhia revisa os testes de *impairment* de ágio anualmente.

**12 Empréstimos e financiamentos****Política contábil**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de resgate é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia e suas Controladas tenham um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
<b>Empréstimos e financiamentos - moeda local</b>				
NCE - Nota de crédito de exportação (a.i)	57.352	20.710	57.352	20.710
Lei 4.131 (a.ii)	-	42.905	-	42.905
CCB (a.iii)	-	5.315	-	5.315
Finame (a.i)	32.693	32.810	44.247	32.810
	<b>90.045</b>	<b>101.740</b>	<b>101.599</b>	<b>101.740</b>
Circulante	12.477	59.172	12.759	59.172
Não circulante	77.568	42.568	88.840	42.568
	<b>90.045</b>	<b>101.740</b>	<b>101.599</b>	<b>101.740</b>

Considerando os empréstimos bancários, o custo médio total da dívida bruta da Companhia em 31 de dezembro de 2023 foi de CDI + 1,55% (CDI + 1,97% em 31 de dezembro 2022).

#### a. Empréstimos e financiamentos

##### i. NCE – Nota de crédito de exportação

Em março de 2019, a Companhia, firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Bradesco S.A., sem garantia real, no montante de R\$ 30.000, com vencimentos do principal em 3 parcelas iguais (março de 2022, março de 2023 e abril 2024) e pagamentos de juros semestrais a partir de setembro de 2019. Em março de 2022 e 2023 foram quitadas a primeira e segunda parcela do principal, restando um montante de R\$ 10.000. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14% ao ano. A taxa de juros desse contrato em 31 de dezembro de 2023 é de 12,79% ao ano (14,79% em dezembro de 2022). Essa operação não possui qualquer cláusula restritiva (*covenants*).

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

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

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 do período mais 2,66% a.a. A operação inclui implicitamente a contratação de instrumento financeiro derivativo de *swap* de forma a eliminar qualquer exposição cambial. Essa operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros:

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

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

(ii) Em julho de 2023, esse contrato foi integralmente quitado, conforme vencimento contratual.

##### 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 do período mais 2,91% a.a. (a operação é isenta de imposto sobre operações financeiras (IOF) conforme Decreto 10.414 de 02.07.2020). Em agosto de 2023 esse contrato foi integralmente quitado, conforme vencimento contratual.

**iv. BNDES Finame**

**TGL – Tegma Gestão Logística S.A.**

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

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

**TCE – Tegma Cargas Especiais Ltda.**

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

Neste mesmo período houve a liberação de parte do valor da linha crédito no valor principal de R\$ 11.271, mediante a comprovação dos investimentos realizados nas aquisições de carretas silo, destinada ao transporte de produtos químicos. Para essa parcela de captação, a taxa de juros negociada foi de SELIC + 1,69% ao ano, sendo que os juros são semestrais com período de carência de 3 (três) anos. Após o período de carência a amortização do principal será mensal e o vencimento ocorrerá em setembro de 2039. Considerando o indexador indicador, a taxa de juros desse contrato é de 13,44% ao ano em 31 de dezembro de 2023.

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

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

**Cronograma dos vencimentos**

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31 de dezembro</b>	<b>31 de dezembro</b>	<b>31 de dezembro</b>	<b>31 de dezembro</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
De 1 a 12 meses	12.477	59.172	12.759	59.172
De 13 a 24 meses	26.571	10.000	26.571	10.000
De 25 a 36 meses	26.571	4.071	26.723	4.071
De 37 a 48 meses	4.071	4.071	4.933	4.071
De 49 a 60 meses	4.071	4.071	4.933	4.071
De 61 a 72 meses	4.071	4.071	4.933	4.071
De 73 a 84 meses	4.071	4.071	4.933	4.071
De 85 a 96 meses	4.071	4.071	4.933	4.071
De 97 a 108 meses	4.071	4.071	4.933	4.071
De 109 a 120 meses	-	4.071	861	4.071
De 121 a 132 meses	-	-	861	-
De 133 a 144 meses	-	-	861	-
De 145 a 156 meses	-	-	861	-
De 157 a 168 meses	-	-	861	-
De 169 a 180 meses	-	-	861	-
De 181 a 192 meses	-	-	782	-
	<b>90.045</b>	<b>101.740</b>	<b>101.599</b>	<b>101.740</b>
Circulante	12.477	59.172	12.759	59.172
Não circulante	77.568	42.568	88.840	42.568
	<b>90.045</b>	<b>101.740</b>	<b>101.599</b>	<b>101.740</b>

**Movimentações dos empréstimos, financiamentos e debêntures**

Segue a movimentação para o exercício:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Empréstimos e financiamentos</b>			
<b>Saldo em 1º de janeiro</b>	<b>101.740</b>	<b>128.886</b>	<b>101.740</b>	<b>128.886</b>
Captação	45.000	32.568	56.271	32.568
Juros apropriados	12.337	11.580	12.620	11.580
Pagamento de principal	(55.000)	(60.000)	(55.000)	(60.000)
Juros pagos	(14.032)	(11.294)	(14.032)	(11.294)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>90.045</b>	<b>101.740</b>	<b>101.599</b>	<b>101.740</b>

### 13 Arrendamento e direito de uso

#### Política contábil

O reconhecimento e a mensuração do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento são efetuados de acordo com o pronunciamento contábil CPC 06 (R2) 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 abril de 2029.

A Companhia e suas controladoras se valeram das isenções previstas, e os arrendamentos de curto prazo e os contratos de ativos de baixo valor permanecem sendo contabilizados como “Alugueis e leasing” conforme podem ser observados na nota explicativa nº 22.

A mensuração inicial dos contratos de arrendamento foi reconhecida pelo valor presente das suas contraprestações à uma taxa de desconto e o ativo de direito de uso em montante equivalente a esse passivo. A taxa nominal utilizada para o cálculo contempla a base de taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro e o spread de endividamento da Companhia.

A remensuração do passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso é realizada para os contratos que sofrem alterações e/ou atualizações, e sua remensuração é reconhecida no passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso no mesmo montante. Para os contratos que são reajustados anualmente por índices de inflação e não tiveram mudanças em seus prazos contratuais e em seu escopo, as taxas iniciais são mantidas. Já para os novos contratos, renovações contratuais e/ou alterações no escopo, a taxa é revisada e aplicada a cada contrato, considerando a taxa livre de risco referente ao período de cada contrato, adicionada do spread de endividamento da Companhia no momento da alteração.

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

<b>Prazo dos contratos</b>	<b>31 de dezembro 2023</b>	<b>31 de dezembro 2022</b>
de 1 a 12 meses	13,49%	8,80%
de 13 a 24 meses	15,11%	11,63%
de 25 a 36 meses	15,43%	14,86%
de 37 a 48 meses	15,41%	15,96%
de 49 a 60 meses	15,22%	15,87%
de 61 a 72 meses	14,75%	16,01%
de 73 a 84 Meses	-	16,01%

Quando ocorrem modificações no arrendamento que diminuam o âmbito do contrato há a remensuração do ativo de direito uso e do passivo de arrendamento refletindo a extinção parcial ou total do contrato, com isso é reconhecido o ganho ou a perda na demonstração do resultado.

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

				<b>Controladora</b>			
				<b>2023</b>			
				<b>2022</b>			
	<b>Imóveis</b>	<b>Veículos</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Total</b>	<b>Imóveis</b>	<b>Veículos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro</b>	<b>52.237</b>	<b>576</b>	<b>-</b>	<b>52.813</b>	<b>52.369</b>	<b>1.153</b>	<b>53.522</b>
Adição	36.555	640	976	38.171	27.856	127	27.993
Baixa	-	-	-	-	-	-	-
Amortização (i)	(27.149)	(667)	(168)	(27.984)	(27.988)	(704)	(28.702)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>61.643</b>	<b>549</b>	<b>808</b>	<b>63.000</b>	<b>52.237</b>	<b>576</b>	<b>52.813</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>							
Custo	153.068	2.207	976	156.251	142.752	5.045	147.797
Amortização acumulada	(91.425)	(1.658)	(168)	(93.251)	(90.515)	(4.469)	(94.984)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>61.643</b>	<b>549</b>	<b>808</b>	<b>63.000</b>	<b>52.237</b>	<b>576</b>	<b>52.813</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>							
Saldos com terceiros	35.785	549	808	37.142	24.783	576	25.359
Saldos com partes relacionadas (ii)	25.858	-	-	25.858	27.454	-	27.454
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>61.643</b>	<b>549</b>	<b>808</b>	<b>63.000</b>	<b>52.237</b>	<b>576</b>	<b>52.813</b>
				<b>Consolidado</b>			
				<b>2023</b>			
				<b>2022</b>			

	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<b>Saldos líquidos em 1º de janeiro</b>	<b>47.841</b>	<b>625</b>	-	<b>48.466</b>	<b>60.199</b>	<b>1.256</b>	<b>370</b>	<b>61.825</b>
Adição	38.050	698	11.649	50.397	17.465	138	2.604	20.207
Baixa	-	-	(292)	(292)	-	-	-	-
Amortização (i)	(30.385)	(723)	(2.314)	(33.422)	(29.823)	(769)	(2.974)	(33.566)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>55.506</b>	<b>600</b>	<b>9.043</b>	<b>65.149</b>	<b>47.841</b>	<b>625</b>	-	<b>48.466</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>								
Custo	168.156	2.371	11.312	181.839	147.208	5.154	9.662	162.024
Amortização acumulada	(112.650)	(1.771)	(2.269)	(116.690)	(99.367)	(4.529)	(9.662)	(113.558)
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>55.506</b>	<b>600</b>	<b>9.043</b>	<b>65.149</b>	<b>47.841</b>	<b>625</b>	-	<b>48.466</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>								
Saldos com terceiros	44.347	600	9.043	53.990	33.488	625	-	34.113
Saldos com partes relacionadas (ii)	11.159	-	-	11.159	14.353	-	-	14.353
<b>Saldos líquidos em 31 de dezembro</b>	<b>55.506</b>	<b>600</b>	<b>9.043</b>	<b>65.149</b>	<b>47.841</b>	<b>625</b>	-	<b>48.466</b>

(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\$ 27.984 na Controladora e R\$ 33.422 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 28.702 na Controladora e R\$ 33.566 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 25.467 na Controladora e R\$ 30.422 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 26.432 na Controladora e R\$ 30.970 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022).

(ii) Inclui R\$ 14.699 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 13.102 em 31 de dezembro de 2022), referente ao direito de uso de arrendamento mercantil de imóveis com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o exercício:

	2023				2022			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro</b>	<b>57.050</b>	<b>619</b>	-	<b>57.669</b>	<b>58.795</b>	<b>1.233</b>	<b>12</b>	<b>60.040</b>
Adições	36.555	640	976	38.171	27.866	127	-	27.993
Juros apropriados (i)	9.137	30	69	9.236	5.562	64	(12)	5.614
Pagamento do principal	(26.703)	(722)	(147)	(27.572)	(29.637)	(704)	-	(30.341)

Pagamento de juros	(9.234)	(34)	(69)	(9.337)	(5.536)	(101)	-	(5.637)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>66.805</b>	<b>533</b>	<b>829</b>	<b>68.167</b>	<b>57.050</b>	<b>619</b>	-	<b>57.669</b>
Circulante	21.831	533	387	22.751	26.376	619	-	26.995
Não circulante	44.974	-	442	45.416	30.674	-	-	30.674
	<b>66.805</b>	<b>533</b>	<b>829</b>	<b>68.167</b>	<b>57.050</b>	<b>619</b>	-	<b>57.669</b>
Saldo com terceiros	38.357	533	829	39.719	28.466	619	-	29.085
Saldo com partes relacionadas (ii)	28.448	-	-	28.448	28.584	-	-	28.584
	<b>66.805</b>	<b>533</b>	<b>829</b>	<b>68.167</b>	<b>57.050</b>	<b>619</b>	-	<b>57.669</b>

	<b>Consolidado</b>							
	<b>2023</b>				<b>2022</b>			
	<b>Imóveis</b>	<b>Veículos</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Total</b>	<b>Imóveis</b>	<b>Veículos</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro</b>	<b>52.913</b>	<b>650</b>	<b>-</b>	<b>53.563</b>	<b>68.012</b>	<b>1.324</b>	<b>391</b>	<b>69.727</b>
Adições	38.047	698	11.649	50.394	17.465	138	2.604	20.207
Baixas	-	-	(292)	(292)	-	-	-	-
Juros apropriados (i)	7.977	33	1.282	9.292	5.485	71	181	5.737
Pagamento do principal	(30.869)	(762)	(1.359)	(32.990)	(31.243)	(774)	(3.068)	(35.085)
Pagamento de juros	(7.977)	(33)	(1.287)	(9.297)	(6.806)	(109)	(108)	(7.023)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>60.091</b>	<b>586</b>	<b>9.993</b>	<b>70.670</b>	<b>52.913</b>	<b>650</b>	<b>-</b>	<b>53.563</b>
Circulante	26.536	586	2.218	29.340	32.406	644	-	33.050
Não circulante	33.555	-	7.775	41.330	20.507	6	-	20.513

	<b>60.091</b>	<b>586</b>	<b>9.993</b>	<b>70.670</b>	<b>52.913</b>	<b>650</b>	-	<b>53.563</b>
Saldo com terceiros	47.668	586	9.993	58.247	34.839	650	-	35.489
Saldo com partes relacionadas (ii)	12.423	-	-	12.423	18.074	-	-	18.074
	<b>60.091</b>	<b>586</b>	<b>9.993</b>	<b>70.670</b>	<b>52.913</b>	<b>650</b>	-	<b>53.563</b>

- (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\$ 9.236 na Controladora e R\$ 9.292 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 5.614 na Controladora e R\$ 5.737 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 8.353 na Controladora e R\$ 9.572 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 4.665 na Controladora e R\$ 5.252 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022)
- (ii) Inclui R\$ 16.025 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 13.464 em 31 de dezembro de 2022), referente ao passivo de arrendamento 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	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
De 1 a 12 meses	22.751	26.995	29.340	33.050
De 13 a 24 meses	15.372	11.360	15.034	10.007
De 25 a 36 meses	16.921	6.975	15.810	5.116
Acima de 37 meses	13.123	12.339	10.486	5.390
	<b>68.167</b>	<b>57.669</b>	<b>70.670</b>	<b>53.563</b>
Circulante	22.751	26.995	29.340	33.050
Não circulante	45.416	30.674	41.330	20.513
	<b>68.167</b>	<b>57.669</b>	<b>70.670</b>	<b>53.563</b>
Saldo com terceiros	39.719	29.085	58.247	38.444
Saldo com partes relacionadas (i)	28.448	28.584	12.423	15.119
	<b>68.167</b>	<b>57.669</b>	<b>70.670</b>	<b>53.563</b>

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 31 de dezembro de 2023		Em 31 de dezembro de 2022	
	Nominal	Valor presente	Nominal	Valor presente
	Contraprestação do arrendamento	120.455	94.069	86.614
PIS e COFINS potencial (9,25%) (i)	3.113	8.004	7.871	5.940

(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	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	4.920	3.496	5.821	4.583
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) de terceiros	106	46	149	57
Imposto predial e territorial urbano (IPTU)	414	392	422	392
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	15.119	12.112	16.632	13.384
Imposto sobre serviços (ISS)	713	801	1.126	1.314
Programa de integração social (PIS)	1.064	754	1.263	975
Outros tributos a recolher	336	297	450	338
	<b>22.672</b>	<b>17.898</b>	<b>25.863</b>	<b>21.043</b>

**15 Salários e encargos sociais****Política contábil****(i) Benefícios de curto prazo a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. A Companhia e suas Controladas possuem plano de benefícios a dirigentes e funcionários, na forma de participação nos lucros e planos de bônus.

A expectativa é de que a participação nos lucros e planos de bônus seja liquidada em até doze meses e encontram-se apresentados pelo valor que se espera ser quitado.

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Férias a pagar	12.011	10.933	13.860	12.561
Instituto Nacional de Seguridade Social a pagar	3.043	2.631	3.465	3.002
Gratificações e participação nos lucros a pagar	9.386	7.970	9.898	8.444
Provisão para 13º salário	-	-	-	-
Fundo de garantia por tempo de serviço a pagar	861	713	984	820
Outras	1.741	1.297	2.022	1.534
	<b>27.042</b>	<b>23.544</b>	<b>30.229</b>	<b>26.361</b>

**(ii) Benefícios pós-emprego**

A Companhia e suas Controladas não mantêm planos de previdência privada ou qualquer plano de aposentadoria para seus funcionários e dirigentes.

A lei nº 9.656/98 prevê que os empregados demitidos e/ou aposentados que contribuem com o custeio do plano privado de saúde possuem o direito de utilizar as mesmas condições de cobertura assistencial concedido pela Companhia e suas Controladas conforme as disposições legais.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui o saldo de provisão do passivo atuarial no montante R\$ 2.475 (R\$ 2.726 em 31 de dezembro de 2022).

As principais hipóteses e dados demográficos utilizados na elaboração dos cálculos atuariais são a

seguir resumidas:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Taxa de desconto	9,71%a.a.	10,08%a.a.
HCCTR	7,12%a.a.	7,12%a.a.
Inflação de longo prazo	4,0%a.a.	4,0%a.a.
Taxa de desligamento	66% ao ano	25% ao ano
Tábua de mortalidade geral (suavizada em 10%)	AT-2000	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas

A Companhia efetuou as análises de sensibilidade quantitativas em relação às hipóteses significativas para os seguintes benefícios em 31 de dezembro, conforme demonstrado a seguir:

	<b>2023</b>			
	<b>Taxa de juros</b>		<b>Inflação</b>	
Obrigação Atuarial	1,00%	(1,00%)	1,00%	(1,00%)
	585	(786)	(800)	601
	<b>2022</b>			
	<b>Taxa de juros</b>		<b>Inflação</b>	
Obrigação Atuarial	1,00%	(1,00%)	1,00%	(1,00%)
	402	(518)	(529)	416

A Companhia reconhece as perdas atuariais decorrentes de premissas atuariais diretamente no patrimônio líquido, como ajuste de avaliação patrimonial, líquido de imposto de renda diferido apenas ao final do exercício, quando é auferido o cálculo atuarial por consultor independente.

## 16 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

### Política contábil

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas Controladas têm uma obrigação presente em consequência de um evento passado, sendo provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências existentes, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A mesma sistemática se aplica aos honorários advocatícios sobre as discussões administrativas ou judiciais sobre as referidas obrigações, ou seja, quando provável o êxito da Companhia em determinada discussão, os valores a serem pagos a título de honorários advocatícios são passíveis de provisão. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Quando a Companhia e suas Controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um valor separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. Os depósitos judiciais são classificados no ativo não circulante e não são compensados com as referidas provisões.

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam, em 31 de dezembro de 2023, R\$ 801.909 (R\$ 735.560 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 817.241 (R\$ 751.087 em 31 de dezembro de 2022) 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	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Prováveis	24.904	24.627	28.015	28.382
Possíveis	132.124	81.541	142.625	88.015
Remotos	653.080	629.392	655.988	634.690
	<b>810.108</b>	<b>735.560</b>	<b>826.628</b>	<b>751.087</b>

### 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	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Trabalhistas e previdenciárias	15.473	14.213	(14.287)	(13.160)
Tributárias	1.608	1.608	-	-
Cíveis (i)	332	93	(10.617)	(11.467)
	<b>17.413</b>	<b>15.914</b>	<b>(24.904)</b>	<b>(24.627)</b>
	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Trabalhistas e previdenciárias	18.095	16.879	(17.098)	(15.728)
Tributárias	1.608	1.608	(135)	(122)
Cíveis (i)	553	294	(10.782)	(12.532)
	<b>20.256</b>	<b>18.781</b>	<b>(28.015)</b>	<b>(28.382)</b>

- (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 31 de dezembro de 2023 o saldo das provisões existentes, referente às contingências de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 10.082 (R\$ 10.987 em 31 de dezembro de 2022).

**Tegma Gestão Logística S.A.**

Notas explicativas da Administração

Demonstrações contábeis da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2023

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

Abaixo segue a movimentação para o exercício:

	<b>Controladora</b>						
	<b>2023</b>				<b>2022</b>		
	<b>Trabalhistas e previdenciárias</b>	<b>Tributárias</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Total</b>	<b>Trabalhistas e previdenciárias</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>13.160</b>	-	<b>11.467</b>	<b>24.627</b>	<b>14.546</b>	<b>13.256</b>	<b>27.802</b>
Constituição (reversão)	1.546	174	63	1.783	979	5.422	6.401
Constituição INSS FAP	735	-	-	735	666	-	666
Demandas judiciais a pagar	-	-	(31)	(31)	-	(578)	(578)
Baixa por depósito judicial	(401)	-	(6)	(407)	(837)	-	(837)
Pagamento	(754)	(174)	(875)	(1.803)	(2.194)	(7.127)	(9.321)
Outros (i)	-	-	-	-	-	494	494
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>14.286</b>	-	<b>10.618</b>	<b>24.904</b>	<b>13.160</b>	<b>11.467</b>	<b>24.627</b>

  

	<b>Consolidado</b>							
	<b>2023</b>				<b>2022</b>			
	<b>Trabalhistas e previdenciárias</b>	<b>Tributárias</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Total</b>	<b>Trabalhistas e previdenciárias</b>	<b>Tributárias</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>15.727</b>	<b>122</b>	<b>12.533</b>	<b>28.382</b>	<b>16.508</b>	<b>1</b>	<b>14.321</b>	<b>30.830</b>
Constituição (reversão)	2.335	163	(386)	2.112	1.366	9	5.437	6.812
Constituição INSS FAP	839	-	-	839	1.433	-	-	1.433
Demandas judiciais a pagar	-	-	(31)	(31)	(105)	-	(578)	(683)
Baixa por depósito judicial	(508)	-	(6)	(514)	(1.380)	-	-	(1.380)
Pagamento	(1.296)	(150)	(1.327)	(2.773)	(2.430)	(5)	(7.141)	(9.576)
Outros (i)	-	-	-	-	335	117	494	946
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>17.097</b>	<b>135</b>	<b>10.783</b>	<b>28.015</b>	<b>15.727</b>	<b>122</b>	<b>12.533</b>	<b>28.382</b>

(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	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Trabalhistas e previdenciárias	8.146	21.906	11.076	25.277
Tributárias	115.062	49.916	122.554	52.778
Cíveis	8.916	9.719	8.995	9.960
	<b>132.124</b>	<b>81.541</b>	<b>142.625</b>	<b>88.015</b>

#### 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.

Nesse exercício de 2023, foi criado um novo fluxo de informações de consulta para classificação de causas trabalhistas e previdenciárias, com isso houve alteração na classificação de riscos de probabilidades entre causas possíveis e remotas.

#### b. Tributárias

As principais naturezas das discussões tributárias são:

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

A principal demanda decorre de créditos de PIS e COFINS sobre a integralidade dos gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte optantes pelo SIMPLES. A origem dessa contestação tem como base o reconhecimento de créditos em dezembro de 2017. Em decorrência desse fato a Companhia realizou as retificações de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCTF) dos 5 anos anteriores, com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários desses respectivos créditos apurados. Importante mencionar que na época, não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Esses valores estavam classificados anteriormente como remotas chances de perda, mas foram reclassificados para possíveis, conforme os entendimentos dos assessores externos da Companhia. O valor na Controladora é R\$ 39.892 (R\$ 36.808 em 31 de dezembro de 2022) e no Consolidado R\$ 42.829 (R\$ 39.516 em 31 de dezembro de 2022). Além disso, a Companhia tomou conhecimento da lavratura de auto de infração que questiona o uso desse crédito integral durante o ano calendário de 2019, no valor atualizado de R\$ 10.063 na Controladora.

Em fevereiro de 2023 a Companhia recebeu o despacho decisório da Receita Federal que não homologou parte das compensações tributárias realizadas com créditos de PIS e COFINS provenientes da ação judicial, já transitada em julgado, que garantiu o direito de excluir o ICMS das suas respectivas bases de cálculo. Do valor do crédito utilizado de R\$ 103.406 em compensações com débitos tributários, reconhecido nos exercícios de 2019 e 2020, não foram homologados R\$ 18.607 em 31 de dezembro de 2023, já com incidência de multa e juros. A Companhia apresentou tempestiva defesa contra esse despacho decisório.

Em janeiro de 2018, a Companhia tomou conhecimento de uma cobrança efetuada pela fiscalização

do ISS no município de Mauá/SP através de autos de infração emitidos entre dezembro de 2017 e janeiro de 2018. Em 31 de dezembro de 2023 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 8.264 (R\$ 7.571 em 31 de dezembro de 2022). 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	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
Trabalhistas e previdenciárias	27.545	15.618	28.806	16.194
Tributárias	621.625	610.886	622.801	615.158
Cíveis	3.910	2.888	4.381	3.338
	<b>653.080</b>	<b>629.392</b>	<b>655.988</b>	<b>634.690</b>

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\$ 621.255 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 553.637 em 31 de dezembro de 2022), 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\$ 612.991 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 566.066 em 31 de dezembro de 2022). Em fevereiro de 2018, a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019, a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de 2019. Em agosto de 2021, a Companhia tomou ciência da decisão de 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. 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. Atualmente, a Companhia aguarda o julgamento desses recursos pela segunda instância administrativa do Município de Mauá.
- Em dezembro de 2017, como parte das oportunidades tributárias referentes a créditos de PIS e COFINS, a Companhia apurou créditos sobre os gastos incorridos em itens do imobilizado aos últimos 5 anos de operações. A Companhia realizou a retificação de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCTF) com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários dos respectivos créditos. Importante mencionar que não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Os assessores da Companhia classificaram as chances de perda como “remota”. O valor na Controladora é R\$ 7.547 (R\$ 6.961 em 31 de dezembro de 2022) e no Consolidado R\$ 8.088 (R\$ 7.460 em 31 de dezembro de 2022).

## Outros temas

### a. Terço constitucional de férias

O Supremo Tribunal Federal - STF finalizou, em 28/08/2020, o julgamento do Recurso Extraordinário 1.072.485/PR (Tema 985 da Repercussão Geral) que considerou constitucional a incidência da contribuição previdenciária patronal (em regra, de 20%) sobre os valores pagos aos empregados a título de terço constitucional de férias. Com base nessa decisão, a Companhia realizou o depósito judicial do valor não recolhido da contribuição no passado em sua ação própria com a finalidade de aguardar a 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

### Política contábil

#### *Imposto de renda e contribuição social correntes*

O imposto de renda e a contribuição social correntes ativos ou passivos são mensurados pelo valor estimado a ser compensado ou pago às autoridades fiscais. As alíquotas e leis tributárias adotadas para o cálculo do imposto são aquelas em vigor nas datas dos balanços. A compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, está limitada a 30% do lucro real do exercício.

#### *Imposto de renda e contribuição social diferidos*

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações

financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Os ativos de imposto de renda diferido são reconhecidos para os prejuízos fiscais na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro real futuro.

O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é revisado na data de cada balanço e reduzido, quando aplicável, por provisão, na medida em que deixe de ser provável que haverá lucros tributáveis futuros suficientes para permitir a sua realização.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

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

## Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Demonstrações contábeis da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2023

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

	Controladora				Consolidado			
	31 de dezembro 2023		31 de dezembro 2022		31 de dezembro 2023		31 de dezembro 2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Impostos de renda pessoa jurídica (IRPJ)	13.558	(7.104)	11.165	(6.293)	14.898	(8.924)	12.371	(7.969)
Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)	4.525	(3.150)	3.664	(2.659)	4.596	(3.996)	3.734	(3.432)
	<b>18.083</b>	<b>(10.254)</b>	<b>14.829</b>	<b>(8.952)</b>	<b>19.494</b>	<b>(12.920)</b>	<b>16.105</b>	<b>(11.401)</b>
Circulante	987	(10.254)	987	(8.952)	2.398	(12.920)	2.263	(11.401)
Não circulante (i)	17.096	-	13.842	-	17.096	-	13.842	-
	<b>18.083</b>	<b>(10.254)</b>	<b>14.829</b>	<b>(8.952)</b>	<b>19.494</b>	<b>(12.920)</b>	<b>16.105</b>	<b>(11.401)</b>

- (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. O saldo é de R\$ 17.096 em 31 de dezembro de 2023 (R\$13.842 em 31 de dezembro de 2022).

## Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Demonstrações contábeis da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2023

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

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	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	219.202	188.236	235.477	207.895
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
<b>Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal</b>	<b>(74.529)</b>	<b>(64.000)</b>	<b>(80.062)</b>	<b>(70.684)</b>
<b>Diferenças permanentes</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	18.863	19.187	5.527	3.595
Incentivos fiscais	8.636	7.242	9.713	8.019
Juros sobre capital próprio	9.640	6.231	9.640	6.231
Outras	(400)	2.400	1.617	4.608
	<b>36.739</b>	<b>35.060</b>	<b>26.497</b>	<b>22.453</b>
<b>Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado</b>	<b>(37.790)</b>	<b>(28.940)</b>	<b>(53.565)</b>	<b>(48.231)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(39.391)	(29.171)	(57.691)	(42.882)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.601	231	4.126	(5.349)
	<b>(37.790)</b>	<b>(28.940)</b>	<b>(53.565)</b>	<b>(48.231)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>17,2%</b>	<b>15,4%</b>	<b>22,7%</b>	<b>23,2%</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
<b>Prejuízos fiscais</b>				
Imposto de renda com prejuízos fiscais	-	-	2.885	4.751
Base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	1.517	2.189
	-	-	<b>4.402</b>	<b>6.940</b>
<b>Diferenças temporárias ativas</b>				
Provisões para PLR e gratificação	3.191	2.710	3.355	2.860
provisão para perdas de crédito esperadas (PCLD)	356	271	705	336
Provisões para demandas judiciais	8.467	8.373	9.525	9.494
Provisões para fretes a pagar	719	544	1.048	1.044
Provisão de pedágios a pagar	920	731	1.021	813
Provisão <i>cut-off</i>	3.421	2.585	3.421	2.585
Passivo atuarial	2.475	2.726	2.475	2.726
Outras (i)	5.796	4.651	7.765	6.185
	<b>25.345</b>	<b>22.591</b>	<b>29.315</b>	<b>26.043</b>
<b>Diferenças temporárias passivas</b>				
Amortização de ágio fiscal (ii)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (iii)	(7.283)	(6.130)	(10.947)	(8.807)
Outras	(1.491)	(1.406)	(1.491)	(6.938)
	<b>(29.233)</b>	<b>(27.995)</b>	<b>(32.897)</b>	<b>(36.204)</b>
	<b>(3.888)</b>	<b>(5.404)</b>	<b>820</b>	<b>(3.221)</b>

(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 (ii).

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

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>			
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Ativo líquido</b>	<b>Passivo líquido</b>
Tegma Gestão Logística S.A.	25.345	(29.233)	-	(3.888)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	2.928	(7)	2.921	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	48	-	48	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	3.777	(3.698)	79	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	2	-	2	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	472	45	517	-
Catlog Logística de Transportes S/A.	1.145	(4)	1.141	-
	<b>33.717</b>	<b>(32.897)</b>	<b>4.708</b>	<b>(3.888)</b>
	<b>Consolidado</b>			
	<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>			
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Ativo líquido</b>	<b>Passivo líquido</b>
Tegma Gestão Logística S.A.	22.591	(27.995)	-	(5.404)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	3.893	(5)	3.888	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	59	-	59	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	602	(10)	592	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	5.750	(4.772)	978	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	7	-	7	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	81	49	130	-
Catlog Logística de Transportes S/A.	-	(3.471)	-	(3.471)
	<b>32.983</b>	<b>(36.204)</b>	<b>5.654</b>	<b>(8.875)</b>

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Saldos em 01 de janeiro</b>	<b>(5.404)</b>	<b>(5.572)</b>	<b>(3.221)</b>	<b>3.687</b>
Constituição – efeito resultado	1.601	231	4.126	(5.349)
Tributos diferidos sobre passivo atuarial	(85)	(63)	(85)	(63)
Outros (i)	-	-	-	(1.496)
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>	<b>(3.888)</b>	<b>(5.404)</b>	<b>820</b>	<b>(3.221)</b>

- (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	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
De 1 a 12 meses	5.069	4.518	9.708	10.544
De 13 a 24 meses	5.069	4.518	6.248	6.345
De 25 a 36 meses	5.069	4.518	5.919	5.483
De 37 a 48 meses	5.069	4.518	5.919	5.219
Acima de 48 meses	5.069	4.519	5.923	5.392
	<b>25.345</b>	<b>22.591</b>	<b>33.717</b>	<b>32.983</b>

## 18 Demais contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
Movimentação de veículos e cargas	1.153	1.249	2.315	2.180
Pedágio	2.715	2.241	3.013	2.485
Aluguel	4.679	2.395	5.235	3.137
Seguros	6.579	8.841	7.103	9.681
Comunicação dados e voz	193	186	201	198
Benefícios (i)	5.387	4.954	5.649	5.469
Serviços de consultoria	2.543	2.052	3.751	4.295
Manutenções diversas	1.700	1.747	2.059	2.114
Combustível	14	2	28	7
Impostos e taxas	9	3	29	26
Vigilância	1.641	1.780	1.802	1.968
Outros (ii)	3.153	2.860	5.447	7.566
	<b>29.766</b>	<b>28.310</b>	<b>36.632</b>	<b>39.126</b>
Circulante	29.766	28.310	36.632	39.126
	<b>29.766</b>	<b>28.310</b>	<b>36.632</b>	<b>39.126</b>

(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).

(ii) Inclui em 2022, montante de R\$ 2.883 referente provisão de pagamento de valor adicional devido na aquisição societária integral da CATLOG Logística de Transportes S.A., conforme mencionando na nota explicativa nº23 item (iii).

## 19 Patrimônio líquido

### Política contábil

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente

atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido em uma conta redutora do capital, líquidos de impostos.

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio referente ao montante mínimo obrigatório, conforme o Estatuto Social da Companhia, é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido no passivo na data em que é aprovado pelos acionistas, em Assembleia Geral, sendo destacado em conta específica no patrimônio líquido denominada de “Dividendo adicional proposto”. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado. Quando deliberados pelo Conselho de Administração, os juros sobre capital próprio são computados aos dividendos do período.

#### 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:

<b>Categoria</b>	<b>Quantidade de ações</b>	<b>% Total</b>
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	-
<b>Controladores, administradores e tesouraria</b>	<b>34.001.536</b>	<b>52%</b>
Ações em circulação	32.001.379	48%
<b>Total de ações</b>	<b>66.002.915</b>	<b>100%</b>
Tesouraria	65.143	
	65.937.772	

#### b. Reservas de Lucro

##### Reserva Legal

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

##### Reserva de incentivos fiscais

A Companhia 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\$ 25.294 em 2023 (R\$ 21.298 em 2022). 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 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro 2022, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.143 ações ordinárias, no montante de R\$ 343.

**d. Dividendos e juros sobre capital próprio**

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

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

Os dividendos superiores a esse limite são destacados em conta específica no patrimônio líquido denominada "Dividendo adicional proposto". Quando deliberados pelo Conselho de Administração, os juros sobre capital próprio são computados aos dividendos do período.

Em 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 2023 e 2022 é assim demonstrado:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	181.412	159.296
Reserva legal	(9.071)	(7.965)
Reserva de incentivos fiscais	<u>(25.294)</u>	<u>(21.298)</u>
<b>Base de cálculo</b>	<b><u>147.047</u></b>	<b><u>130.033</u></b>
<b>Dividendo mínimo obrigatório (25%)</b>	<b><u>36.762</u></b>	<b><u>32.508</u></b>
Dividendos intercalares pagos	54.728	38.883
Juros sobre capital próprio intercalares pagos	18.463	12.741
Dividendos adicionais propostos	35.606	29.672
Juros sobre capital próprio adicionais propostos	<u>11.869</u>	<u>9.891</u>
	<b><u>120.666</u></b>	<b><u>91.187</u></b>
<b>Porcentagem sobre a base de cálculo</b>	<b>82%</b>	<b>70%</b>

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.

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 pagos em 18 de novembro de 2022.

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

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

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

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

#### **e. Passivo atuarial**

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

## **20 Informações por segmento de negócio**

### **Política contábil**

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 pela Controladora e pelas controladas TCE e TLA. A Companhia inaugurou em 2018 a Corporate Venture chamada de TegUp para fins de divulgação consideramos na divisão logística integrada.

## Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Demonstrações contábeis da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2023

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

Segue abaixo resumo das informações por segmento de negócio:

	31 de Dezembro de 2023			31 de Dezembro de 2022		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
<b>Ativo</b>						
Ativo circulante	525.764	86.968	612.732	489.031	63.686	552.717
Ativo não circulante	521.544	65.435	586.979	511.321	47.042	558.363
	<b>1.047.308</b>	<b>152.403</b>	<b>1.199.711</b>	<b>1.000.352</b>	<b>110.728</b>	<b>1.111.080</b>
<b>Passivo</b>						
Passivo circulante	175.862	22.232	198.094	219.542	20.823	240.365
Passivo não circulante	142.340	22.732	165.072	99.320	4.268	103.588
Patrimônio líquido	729.106	107.439	836.545	681.490	85.637	767.127
	<b>1.047.308</b>	<b>152.403</b>	<b>1.199.711</b>	<b>1.000.352</b>	<b>110.728</b>	<b>1.111.080</b>

## Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Demonstrações contábeis da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2023

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

	Consolidado			Consolidado		
	31 de dezembro de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Receita líquida dos serviços prestados	1.427.139	156.329	1.583.468	1.213.438	157.071	1.370.509
Custo dos serviços prestados	(1.113.980)	(107.714)	(1.221.694)	(941.963)	(105.268)	(1.047.231)
Despesas operacionais	(94.962)	(1.766)	(96.728)	(78.388)	(1.186)	(79.574)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(16.557)	(7.785)	(24.342)	(9.048)	(13.077)	(22.125)
Amortização de direito de uso (ii)	(21.311)	(9.111)	(30.422)	(26.399)	(4.571)	(30.970)
Resultado de equivalência patrimonial	5.721	10.535	16.256	(212)	10.785	10.573
Resultado financeiro	8.140	799	8.939	1.972	4.741	6.713
Imposto de renda e contribuição social	(45.284)	(8.281)	(53.565)	(33.134)	(15.097)	(48.231)
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>148.906</b>	<b>33.006</b>	<b>181.912</b>	<b>126.266</b>	<b>33.398</b>	<b>159.664</b>

(i) R\$ 20.238 em 2023 (R\$ 18.283 em 2022) refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 4.104 em 2023 (R\$ 3.842 em 2022) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 24.342 em 2022 (R\$ 22.125 em 2022), conforme nota explicativa nº 22.

(ii) R\$ 29.782 em 2023 (R\$ 30.316 em 2022) refere-se a parcela da amortização atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 640 em 2023 (R\$ 654 em 2022) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 30.422 em 2023, (R\$ 30.970 em 2022) conforme nota explicativa nº 22.

As receitas dos 7 maiores clientes representaram aproximadamente 79% do total das receitas em 2023 (84% em 2022).

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

### Política contábil

A Companhia e suas Controladas prestam serviços com foco nas áreas de gestão logística, transporte e armazenagem em diversos setores da economia, tais como: automotivo, bens de consumo, químico e eletrodomésticos. A receita de transporte é reconhecida ao longo do tempo, com base na estimativa da duração do percurso, (proporcionalmente à evolução das viagens). A receita de armazenagem é reconhecida no período em que os serviços são prestados. Os preços de serviços são determinados com base em acordos ou conforme contratos. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como após a eliminação das vendas entre as empresas.

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Serviços logísticos	1.646.955	1.404.806	1.965.943	1.687.357
Serviços de armazenagem	-	-	5.496	4.524
	<b>1.646.955</b>	<b>1.404.806</b>	<b>1.971.439</b>	<b>1.691.881</b>
Descontos, seguros e pedágio	(94.818)	(76.820)	(105.041)	(82.712)
	<b>1.552.137</b>	<b>1.327.986</b>	<b>1.866.398</b>	<b>1.609.169</b>
Impostos incidentes	(237.493)	(199.626)	(282.930)	(238.660)
	<b>1.314.644</b>	<b>1.128.360</b>	<b>1.583.468</b>	<b>1.370.509</b>

## 22 Despesas por função e por natureza

A reconciliação das despesas por função é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Custo dos serviços prestados	(1.052.847)	(906.495)	(1.271.713)	(1.095.830)
Despesas gerais e administrativas	(94.384)	(80.718)	(96.818)	(82.464)
Despesas comerciais	(658)	(515)	(2.404)	(1.815)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(549)	(215)	(1.134)	(407)
	<b>(1.148.438)</b>	<b>(987.943)</b>	<b>(1.372.069)</b>	<b>(1.180.516)</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Serviços de fretes – agregados	(893.807)	(768.309)	(1.065.520)	(908.122)
Salários	(86.468)	(69.467)	(97.942)	(83.507)
Encargos sociais	(47.814)	(40.848)	(54.550)	(48.479)
Serviços terceirizados (i)	(52.302)	(47.262)	(58.741)	(53.377)
Aluguéis e leasing	(6.437)	(5.223)	(7.480)	(5.732)
Depreciação e amortização	(16.686)	(17.081)	(24.342)	(22.125)
Amortização direito de uso	(25.467)	(26.432)	(30.422)	(30.970)
Benefícios a empregados	(26.447)	(20.140)	(30.289)	(25.228)
Custos variáveis	(5.487)	(6.148)	(17.487)	(14.385)
Outros gastos gerais	(16.289)	(12.042)	(19.954)	(15.205)
Manutenção	(17.802)	(16.427)	(25.569)	(23.698)
Combustíveis e lubrificantes	(13.483)	(15.622)	(15.764)	(19.245)
Utilidades	(3.445)	(3.150)	(3.894)	(3.501)
Comunicação	(2.217)	(2.358)	(2.396)	(2.539)
Outros gastos com pessoal	(9.622)	(7.441)	(10.635)	(8.729)
Custos rescisórios	(1.793)	(1.620)	(2.008)	(2.032)
Materiais	(3.447)	(3.383)	(3.674)	(3.616)
Despesa de viagem	(3.046)	(2.766)	(3.252)	(3.019)
Indenização de extravio	(770)	(459)	(895)	(459)
Contribuições e doações	(3.177)	(725)	(3.216)	(740)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(549)	(215)	(1.134)	(407)
Crédito PIS/COFINS	88.117	79.175	107.095	94.599
	<b>(1.148.438)</b>	<b>(987.943)</b>	<b>(1.372.069)</b>	<b>(1.180.516)</b>

(i) Inclui em 2022, o montante de R\$ 896 referente aos honorários advocatícios sobre a ação de exclusão do ICMS nas apurações de PIS e COFINS, conforme citado na nota explicativa nº 7 item (i).

### 23 Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Crédito extemporâneos (i)	-	-	-	9.187
Recuperação de despesas	1.453	1.319	1.607	1.333
Ajustes de estoques	(19)	(2)	(47)	(23)
(Perda) ganho na venda de ativo imobilizado líquido	(118)	(50)	(176)	(183)
Baixa direito de uso / arrendamento	-	-	-	-
Ganho na compra acionária	-	847	-	847
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas (ii)	(1.783)	(6.406)	(2.112)	(6.812)
Outras receitas (despesas) operacionais (iii)	(2.620)	(248)	(389)	(3.733)
	<b>(3.087)</b>	<b>(4.540)</b>	<b>(1.117)</b>	<b>616</b>

- (i) Em dezembro de 2022 a controlada Catlog Logística de Transportes S.A. registrou um crédito adicional decorrente da diferença entre a metodologia da exclusão do ICMS “destacado” e “efetivamente pago”.
- (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) Inclui em 2022, montante de R\$ 2.883 referente provisão de pagamento de valor adicional devido na aquisição societária integral da CATLOG Logística de Transportes S.A.

## 24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros ativos (i)	4.403	3.390	6.104	9.474
Atualização monetária INSS FAP	862	626	966	1.393
Receita de aplicação financeira	20.465	10.610	29.290	17.632
Outras	209	201	226	204
	<b>25.939</b>	<b>14.827</b>	<b>36.586</b>	<b>28.703</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre financiamentos bancários	(12.337)	(11.580)	(12.620)	(11.580)
Despesas bancárias	(1.747)	(1.529)	(1.908)	(1.601)
Perdas cambiais	(711)	(591)	(711)	(591)
Juros sobre arrendamento mercantil	(8.353)	(4.665)	(9.572)	(5.252)
Atualização monetária INSS FAP	(862)	(626)	(966)	(1.393)
Juros passivos	(116)	833	(175)	723
Outras despesas financeiras	(1.208)	(741)	(1.695)	(2.296)
	<b>(25.334)</b>	<b>(18.899)</b>	<b>(27.647)</b>	<b>(21.990)</b>
	<b>605</b>	<b>(4.072)</b>	<b>8.939</b>	<b>6.713</b>

- (i) Inclui em 2022 o montante de R\$ 6.174 referente a atualização monetária sobre crédito adicional registrado na controlada Catlog Logística de Transporte S.A, conforme nota explicativa nº 7 item (i).

## 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:

	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	181.412	159.296
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	65.937.772	65.937.772
<b>Lucro básico por ação em Reais</b>	<b>2,75</b>	<b>2,42</b>

### b. Lucro diluído por ação

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

Em 2023 e 2022, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 2,75 e R\$ 2,42, 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

#### Balço patrimonial

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
<b>Ativo</b>				
<b>Ativo Circulante</b>				
<b>Partes relacionadas</b>				
Grupo Itavema (i)	188	-	188	3
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
Tegma Cargas Especiais Ltda.	67	50	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	52	35	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	-	69	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	-	1	-	-
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	37	69	37	69
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.154	725	-	-
Outros	2	-	33	75
	<b>1.500</b>	<b>949</b>	<b>292</b>	<b>181</b>
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.500</b>	<b>949</b>	<b>292</b>	<b>181</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>				
<b>Realizável a longo prazo</b>				
<b>Partes relacionadas</b>				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	1.115	1.115	1.115	1.115
<b>Total do realizável a longo prazo</b>	<b>1.115</b>	<b>1.115</b>	<b>1.115</b>	<b>1.115</b>
<b>Direito de uso</b>				
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	192	603	192	603
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	14.699	13.102	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	10.967	13.750	10.967	13.750
	<b>25.858</b>	<b>27.455</b>	<b>11.159</b>	<b>14.353</b>
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>26.973</b>	<b>28.570</b>	<b>12.274</b>	<b>15.468</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>28.473</b>	<b>29.519</b>	<b>12.566</b>	<b>15.649</b>

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022	31 de dezembro 2023	31 de dezembro 2022
<b>Passivo</b>				
<b>Passivo circulante</b>				
<b>Arrendamento mercantil</b>				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	2.982	2.246	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	105	564	105	564
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	3.511	2.860	3.511	2.860
	<b>6.598</b>	<b>5.670</b>	<b>3.616</b>	<b>3.424</b>
<b>Partes relacionadas</b>				
Grupo Itavema (i)	-	7	-	6
Catlog Logística de Transporte S.A.	212	-	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	17	154	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	103	173	110	180
Tegma Logística de Veículos Ltda	-	100	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	429	529	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	427	404	427	404
Tegma Cargas Especiais Ltda.	5	-	-	-
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	120	179	194	216
Fastline Logística Automotiva Ltda.	3	-	-	-
	<b>1.316</b>	<b>1546</b>	<b>731</b>	<b>806</b>
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>7.914</b>	<b>7.216</b>	<b>4.347</b>	<b>4.230</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
<b>Arrendamento mercantil</b>				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	13.043	11.218	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	-	51	-	51
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	8.807	11.644	8.807	11.644
	<b>21.850</b>	<b>22.913</b>	<b>8.807</b>	<b>11.695</b>
<b>Partes relacionadas</b>				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	504	504	524	524
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>22.354</b>	<b>23.417</b>	<b>9.331</b>	<b>12.219</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>30.268</b>	<b>30.633</b>	<b>13.678</b>	<b>16.449</b>

## Demonstração do resultado exercício

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Receita de serviços prestados</b>				
Grupo Itavema (i)	535	8	542	8
Fastline Logística Automotiva Ltda.	5.595	2.253	-	-
	<b>6.130</b>	<b>2.261</b>	<b>542</b>	<b>8</b>
<b>Despesas gerais e administrativas</b>				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	(6.121)	(5.637)	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii) (iv)	(1.301)	(593)	(1.343)	(593)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	(5)	(5)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	(57)	(684)	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	-	(1.052)	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	(18)	(8)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	(5.587)	(4.817)	(5.587)	(4.817)
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	(759)	(562)	(855)	(585)
Fundação Otacilio Coser (vi)	(100)	(113)	(100)	(183)
	<b>(13.948)</b>	<b>(13.471)</b>	<b>(7.885)</b>	<b>(6.178)</b>
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Grupo Itavema (i)	14	1	14	1
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	-	263	-	291
Tegma Cargas Especiais Ltda.	408	2.087	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	393	901	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	281	841	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	-	328	-	-
Tegmax Com. Serv. Automotivos Ltda	-	2	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	69	14	-	-
	<b>1.165</b>	<b>4.437</b>	<b>14</b>	<b>292</b>
<b>Resultado financeiro</b>				
Tegma Logística de Veículos Ltda. (v)	-	1.367	-	-
Outros	22	-	3	-
	<b>(6.631)</b>	<b>(5.406)</b>	<b>(7.326)</b>	<b>(5.878)</b>

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

- (v) 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;
- (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 Escolar e Blend Program. A Fundação é mantida pela COIMEXPAR, holding do Grupo COIMEX (controladora da Tegma), e atua em comunidades em São Paulo e no Espírito Santo.

#### **b. Remuneração do pessoal-chave da Administração**

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

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>31 de dezembro de 2023</b>	<b>31 de dezembro de 2022</b>
Salários e encargos	(7.894)	(7.120)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(3.877)	(3.599)
Participação nos lucros	(3.684)	(3.284)
	<b>(15.455)</b>	<b>(14.003)</b>

#### **27 Seguros**

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

- Transporte de cargas - cobertura variando, conforme natureza e tipo de transporte, cobertura de até R\$ 1.700 para carga geral e para veículos de acordo com o modelo transportado, com vigência de 31 de janeiro de 2024 até 31 de janeiro de 2025;
- Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada equivalente a R\$ 170.000, com vigência de 15 de setembro de 2023 até 15 de setembro de 2024;
- 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 2023 até 30 de junho de 2024;
- Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, vigência de 25 de janeiro de 2024 até 25 de janeiro de 2025;
- Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura compreensiva corporativa de R\$ 54.100 com vigência de 15 de setembro de 2023 até 15 de setembro de 2024;
- Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$ 80.000 com vigência de 29 de dezembro de 2023 até 29 de dezembro de 2024;
- Seguro de Responsabilidade Riscos Ambientais – Cobertura R\$ 5.000 com vigência 30 de outubro de 2023 a 30 de outubro de 2024; e
- Seguro de Proteção de dados e Responsabilidade Cibernética (Cyber Edge) - Cobertura R\$ 20.000, com vigência 30 de outubro de 2023 a 30 de outubro de 2024.

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	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Aquisições de imobilizado não pagas	1.394	13.851	4.994	14.123
Aquisições de imobilizado de períodos anteriores pagas no período corrente	13.851	-	14.123	52
Receita na venda imobilizado não recebida	1.276	344	1.276	344
Aquisições de intangível não pagas	343	731	415	826
Aquisições de intangível de períodos anteriores pagas no período corrente	731	-	826	-
Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes	34.571	10.592	41.966	22.950
Novos contratos de arrendamento	38.171	7.376	50.394	9.933
Atualização monetária INSS FAP	735	626	839	1.393
Dividendos não recebidos	-	-	-	-
Aporte de Capital por meio de ativos	30.424	-	-	-
Aquisições de imobilizado em andamento	2	-	2	-

## 29 Evento subsequente

### Publicação da Lei 14.789 de 29 de dezembro de 2023

Com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024, a Lei 14.789 de 29 de dezembro de 2023 estabeleceu a tributação de quaisquer incentivos fiscais, inclusive o crédito presumido de ICMS. Além disso, ela revogou os § 4º e 5º da Lei nº 12.973/2014 que equiparavam quaisquer benefícios fiscais de ICMS como “subvenções de investimento”.

Em face desse cenário, a Companhia:

- i) passará a tributar o seu crédito presumido de ICMS pelo IRPJ e CSLL a partir de janeiro de 2024.
- ii) os valores de créditos presumidos de ICMS, que eram até então considerados como “subvenções de investimentos” e alocados na conta de “Reserva de Incentivos Fiscais” no Patrimônio Líquido da Companhia, nos termos expostos na nota explicativa 19, foram objeto de aumento de capital da Companhia, conforme deliberado e divulgado em ata de Reunião de Conselho de Administração do dia 22 de fevereiro de 2024. Dessa forma, os valores dessa Reserva não serão tributados.

