

# **Tegma Gestão Logística S.A.**

**Relatório sobre a revisão de  
informações trimestrais-ITR  
em 30 de setembro de 2021**

# Conteúdo

<b>Relatório do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais individuais e consolidados</b>	<b>5</b>
<b>Demonstrações dos resultados individuais e consolidadas</b>	<b>7</b>
<b>Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidadas</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas</b>	<b>10</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas – método indireto</b>	<b>11</b>
<b>Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas– informação suplementar</b>	<b>13</b>
<b>Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas</b>	<b>14</b>

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

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da **Tegma Gestão Logística S.A. (“Companhia”)** contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais Notas Explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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



## **Outros assuntos**

### **Demonstrações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA) - informação suplementar**

Revisamos também as Demonstrações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e suas controladas, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR), com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 04 de novembro de 2021.



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

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Balancos patrimoniais**

**Em 30 de setembro 2021 e 31 de dezembro de 2020**

**Em milhares de Reais**

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	5	169.591	211.363	221.421	260.387
Contas a receber de clientes	6	132.360	176.106	196.436	212.138
Estoques (almoxarifado)		518	-	1.212	82
Imposto de renda e contribuição social	15	147	-	1.083	829
Impostos e contribuições a recuperar	8	30.322	31.920	42.887	33.989
Demais contas a receber	7	5.399	5.101	7.280	8.266
Dividendos a receber	24	11.781	-	-	-
Partes relacionadas	24	1.253	329	93	182
Despesas antecipadas		3.190	1.113	3.310	1.834
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>354.561</b>	<b>425.932</b>	<b>473.722</b>	<b>517.707</b>
Demais contas a receber	7	698	1.010	2.002	2.314
Imposto de renda e contribuição social	15	12.919	-	12.919	-
Impostos e contribuições a recuperar	8	6.354	6.270	9.637	9.544
Partes relacionadas	24	1.115	1.115	1.115	1.115
Títulos e valores mobiliários	24	-	-	3.823	3.956
Ativo fiscal diferido	15	-	755	10.694	14.675
Depósitos judiciais	14	11.927	11.821	14.846	15.140
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>33.012</b>	<b>20.971</b>	<b>55.036</b>	<b>46.744</b>
Investimentos	9	279.631	257.385	39.174	38.092
Imobilizado	10	88.460	81.722	206.653	202.117
Intangível	11	165.318	164.218	171.898	170.769
Direito de uso	26	58.265	54.858	67.541	51.503
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>624.685</b>	<b>579.154</b>	<b>540.302</b>	<b>509.225</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>979.246</b>	<b>1.005.086</b>	<b>1.014.024</b>	<b>1.026.932</b>

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Balancos patrimoniais**

**Em 30 de setembro 2021 e 31 de dezembro de 2020**

**Em milhares de Reais**

Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	12	62.676	43.764	62.676	43.764
Debêntures	12	-	25.047	-	25.047
Arrendamento	26	26.099	23.975	28.458	26.980
Fornecedores		2.745	2.288	5.540	2.889
Fretes a pagar		27.108	24.363	32.169	28.379
Tributos a recolher		11.628	13.974	14.177	16.433
Salários e encargos sociais	13	21.689	17.876	25.599	20.741
Demais contas a pagar	16	19.688	24.054	23.986	30.588
Partes relacionadas	24	605	150	421	73
Imposto de renda e contribuição social	15	2.602	8.062	4.883	10.951
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>174.839</b>	<b>183.553</b>	<b>197.909</b>	<b>205.845</b>
Empréstimos e financiamentos	12	65.000	125.000	65.000	125.000
Arrendamento	26	39.443	38.730	47.150	33.561
Partes relacionadas	24	533	539	553	559
Passivo fiscal diferido	15	4.866	-	4.866	-
Provisões para demandas judiciais	14	23.482	30.151	26.648	33.878
Passivo atuarial	17.g	2.450	2.450	2.450	2.450
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>135.774</b>	<b>196.870</b>	<b>146.667</b>	<b>195.448</b>
Capital social		318.524	318.524	318.524	318.524
Reservas de lucros		306.111	295.557	306.111	295.557
Ações em tesouraria		(342)	(342)	(342)	(342)
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.617)	(1.617)	(1.617)	(1.617)
Dividendos adicionais propostos		-	12.541	-	12.541
Lucros acumulados		45.958	-	45.958	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>	17	<b>668.634</b>	<b>624.663</b>	<b>669.448</b>	<b>625.639</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>979.246</b>	<b>1.005.086</b>	<b>1.014.024</b>	<b>1.026.932</b>

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Demonstrações dos resultados**

**Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**

**Em milhares de Reais**

		<b>Controladora</b>			
	<b>Nota</b>	<b>Jul/2021 a Set/2021</b>	<b>Jan/2021 a Set/2021</b>	<b>Jul/2020 a Set/2020</b>	<b>Jan/2020 a Set/2020</b>
Receita líquida dos serviços prestados	19	185.342	567.458	240.818	562.926
Custo dos serviços prestados	20	(152.999)	(463.915)	(188.414)	(463.886)
<b>Lucro bruto</b>		<b>32.343</b>	<b>103.543</b>	<b>52.404</b>	<b>99.040</b>
Despesas gerais e administrativas	20	(17.903)	(53.990)	(16.580)	(61.192)
Despesas comerciais	20	(128)	(376)	(113)	(326)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber líquidas		(201)	(330)	(117)	(100)
Outras receitas (despesas) líquidas	21	318	5.278	(5.058)	(12.535)
<b>Resultado operacional</b>		<b>14.429</b>	<b>54.125</b>	<b>30.536</b>	<b>24.887</b>
<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	<b>9</b>	<b>9.849</b>	<b>28.057</b>	<b>10.580</b>	<b>30.248</b>
Receitas financeiras	22	2.671	5.586	(1.781)	21.137
Despesas financeiras	22	(4.197)	(12.087)	(1.106)	(28.378)
<b>Despesas financeiras líquidas</b>		<b>(1.526)</b>	<b>(6.501)</b>	<b>(2.887)</b>	<b>(7.241)</b>
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>22.752</b>	<b>75.681</b>	<b>38.229</b>	<b>47.894</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>					
Corrente	15	12.564	8.609	(6.997)	(6.997)
Diferido	15	(1.079)	(5.621)	(1.293)	3.965
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>34.237</b>	<b>78.669</b>	<b>29.939</b>	<b>44.862</b>

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Demonstrações dos resultados**

**Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**

**Em milhares de Reais**

	Nota	Consolidado			
		Jul/2021 a Set/2021	Jan/2021 a Set/2021	Jul/2020 a Set/2020	Jan/2020 a Set/2020
Receita líquida dos serviços prestados	19	231.439	702.417	289.181	699.068
Custo dos serviços prestados	20	(189.558)	(573.586)	(224.486)	(564.040)
<b>Lucro bruto</b>		<b>41.881</b>	<b>128.831</b>	<b>64.695</b>	<b>135.028</b>
Despesas gerais e administrativas	20	(18.070)	(54.570)	(17.001)	(62.401)
Despesas comerciais	20	(315)	(917)	(113)	(326)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber líquidas		(423)	(608)	(110)	(93)
Outras receitas (despesas) líquidas	21	654	9.439	(5.359)	(12.532)
<b>Resultado operacional</b>		<b>23.727</b>	<b>82.175</b>	<b>42.112</b>	<b>59.676</b>
<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	<b>9</b>	<b>1.799</b>	<b>5.011</b>	<b>2.632</b>	<b>6.438</b>
Receitas financeiras	22	3.451	10.677	(1.489)	22.215
Despesas financeiras	22	(4.347)	(12.747)	(1.296)	(29.220)
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>		<b>(896)</b>	<b>(2.070)</b>	<b>(2.785)</b>	<b>(7.005)</b>
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>24.630</b>	<b>85.116</b>	<b>41.959</b>	<b>59.109</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>					
Corrente	15	9.999	2.238	(9.242)	(14.392)
Diferido	15	(436)	(8.847)	(2.778)	145
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>34.193</b>	<b>78.507</b>	<b>29.939</b>	<b>44.862</b>
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		34.237	78.669	29.939	44.862
Acionistas não controladores		(44)	(162)	-	-
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>34.193</b>	<b>78.507</b>	<b>29.939</b>	<b>44.862</b>
<b>Lucro líquido por ação:</b>					
Lucro por ação - básico (em R\$)	23	0,52	1,19	0,45	0,68
Lucro por ação - diluído (em R\$)	23	0,52	1,19	0,45	0,68

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Demonstrações dos resultados abrangentes**

**Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**

**Em milhares de Reais**

	<b>Controladora</b>				<b>Consolidado</b>			
	<b>Jul/2021 a Set/2021</b>	<b>Jan/2021 a Set/2021</b>	<b>Jul/2020 a Set/2020</b>	<b>Jan/2020 a Set/2020</b>	<b>Jul/2021 a Set/2021</b>	<b>Jan/2021 a Set/2021</b>	<b>Jul/2020 a Set/2020</b>	<b>Jan/2020 a Set/2020</b>
Lucro líquido do período	34.237	78.669	29.939	44.862	34.193	78.507	29.939	44.862
Resultado com instrumentos financeiros designados como <i>hedge accounting</i>	-	-	(122)	9	-	-	(122)	9
Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	-	-	42	(3)	-	-	42	(3)
Outros componentes do resultado abrangente do período	-	-	(80)	6	-	-	(80)	6
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>34.237</b>	<b>78.669</b>	<b>29.859</b>	<b>44.868</b>	<b>34.193</b>	<b>78.507</b>	<b>29.859</b>	<b>44.868</b>
Atribuível aos:								
Acionistas controladores					<b>34.237</b>	<b>78.669</b>	<b>29.859</b>	<b>44.868</b>
Acionistas não controladores					(44)	(162)	-	-
					<b>34.193</b>	<b>78.507</b>	<b>29.859</b>	<b>44.868</b>

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**

**Em milhares de Reais**

	Capital social	Ações em tesouraria	Reservas de capital	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Dividendos adicionais propostos	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
			Ágio na subscrição de ações	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Retenção de lucros						
Saldos em 01 de janeiro de 2020	144.469	(342)	174.055	28.894	43.705	184.304	-	(6)	-	575.079	-	575.079
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	44.862	-	-	44.862	-	44.862
Integralização de capital	174.055	-	(174.055)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes:												
Resultado com instrumentos financeiros designados como <i>hedge accounting</i>	-	-	-	-	-	-	-	9	-	9	-	9
Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Incentivos fiscais	-	-	-	-	9.918	-	(9.918)	-	-	-	-	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>318.524</b>	<b>(342)</b>	<b>-</b>	<b>28.894</b>	<b>53.623</b>	<b>184.304</b>	<b>34.944</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>619.947</b>	<b>-</b>	<b>619.947</b>
Saldos em 01 de janeiro de 2021	318.524	(342)	-	32.575	58.238	204.744	-	(1.617)	12.541	624.663	976	625.639
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	78.669	-	-	78.669	(162)	78.507
Incentivos fiscais	-	-	-	-	10.554	-	(10.554)	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	(22.157)	-	(12.541)	(34.698)	-	(34.698)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>318.524</b>	<b>(342)</b>	<b>-</b>	<b>32.575</b>	<b>68.792</b>	<b>204.744</b>	<b>45.958</b>	<b>(1.617)</b>	<b>-</b>	<b>668.634</b>	<b>814</b>	<b>669.448</b>

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto**

**Em 30 de setembro 2021 e 2020**

**Em milhares de Reais**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Lucro líquido do período</b>		65.750	44.862	65.588	44.862
<b>Ajustes para:</b>					
Depreciação e amortização		12.391	12.501	16.474	17.898
Amortização direito de uso	2	18.729	14.421	21.920	23.292
(Ganho) perda na venda de bens	21	(62)	231	409	188
Baixa direito de uso / arrendamento	21	-	(31)	(3)	(72)
Provisão para demandas judiciais		2.179	13.027	2.353	13.513
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		248	100	480	100
Equivalência patrimonial	9	(28.057)	(30.248)	(5.011)	(6.438)
Resultado da operação de <i>swap</i>	22	-	(16.319)	-	(16.319)
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures		7.066	23.635	7.066	23.635
Juros sobre arrendamento		3.530	3.591	3.932	4.325
Créditos fiscais extemporâneos	8 (ii)	-	-	8.978	-
Imposto de renda e contribuição social correntes		(8.609)	-	(2.238)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		5.621	(3.965)	8.847	(145)
		<b>91.705</b>	<b>61.805</b>	<b>141.714</b>	<b>104.839</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>					
Contas a receber		43.498	59.766	15.222	61.356
Impostos a recuperar		613	20.864	(18.920)	21.348
Depósitos judiciais		(280)	(324)	(154)	(539)
Demais ativos		(2.581)	(1.574)	(1.419)	(4.376)
Fornecedores e fretes a pagar		2.764	(8.567)	6.066	(7.442)
Salários e encargos sociais		3.813	(1.807)	4.858	(134)
Partes relacionadas		(475)	581	431	570
Outras obrigações e tributos a recolher		(6.716)	4.493	(8.861)	12.998
Caixa gerado pelas atividades operacionais		<b>132.342</b>	<b>135.237</b>	<b>138.937</b>	<b>188.620</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	12	(7.452)	(4.945)	(7.452)	(4.945)
Juros pagos sobre debêntures	12	(744)	(1.698)	(744)	(1.698)
Juros pagos sobre arrendamento	26	(4.116)	(3.113)	(4.467)	(3.833)
Demandas judiciais pagas	14	(8.671)	(11.684)	(9.132)	(12.130)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(6.949)	-	(13.922)	(5.903)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>104.410</b>	<b>113.797</b>	<b>103.220</b>	<b>160.111</b>

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Demonstrações do fluxo de caixa – método indireto (continuação)**

**Em 30 de setembro 2021 e 2020**

*Em milhares de Reais*

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aquisição/Aumento de capital em controladas		(12.008)	(3.145)	-	-
Dividendos recebidos		6.038	7.347	4.438	5.342
Aquisição de intangível		(3.524)	(3.292)	(3.602)	(3.329)
Aquisições de bens do ativo imobilizado		(16.390)	(6.427)	(19.319)	(11.463)
Recebimento pela venda de bens		184	56	748	99
<b>Caixa líquido utilizados nas atividades de investimento</b>		<b>(25.700)</b>	<b>(5.461)</b>	<b>(17.735)</b>	<b>(9.351)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		(34.698)	-	(34.698)	-
Captação empréstimos e financiamentos		-	135.000	-	135.000
Pagamento de debêntures	12	(25.005)	(25.005)	(25.005)	(25.005)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	(40.000)	(74.701)	(40.000)	(74.701)
Pagamento de arrendamento	26	(20.779)	(12.576)	(24.748)	(22.560)
Instrumentos financeiros derivativos		-	16.967	-	16.967
<b>Caixa líquido (utilizados nas) provenientes das atividades de financiamento</b>		<b>(120.482)</b>	<b>39.685</b>	<b>(124.451)</b>	<b>29.701</b>
<b>(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(41.772)</b>	<b>148.021</b>	<b>(38.966)</b>	<b>180.461</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		211.363	36.764	260.387	67.332
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro		169.591	184.785	221.421	247.793
		<b>(41.772)</b>	<b>148.021</b>	<b>(38.966)</b>	<b>180.461</b>

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

**Tegma Gestão Logística S.A.**

**Demonstrações do valor adicionado – informação suplementar**

**Em 30 de setembro 2021 e 2020**

*Em milhares de Reais*

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Jan/2021 a Set/2021	Jan/2020 a Set/2020	Jan/2021 a Set/2021	Jan/2020 a Set/2020
<b>Receitas</b>					
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	19	667.759	662.772	823.830	820.727
Outras receitas		7.124	448	11.883	853
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber líquida		(248)	(100)	(480)	(100)
		<b>674.635</b>	<b>663.120</b>	<b>835.233</b>	<b>821.480</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>					
Custo dos serviços prestados		(379.473)	(378.256)	(455.949)	(432.898)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais		(62.603)	(74.826)	(79.854)	(92.037)
		<b>(442.076)</b>	<b>(453.082)</b>	<b>(535.803)</b>	<b>(524.935)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>		<b>232.559</b>	<b>210.038</b>	<b>299.430</b>	<b>296.545</b>
Depreciação e amortização		(12.391)	(12.501)	(16.474)	(17.898)
Amortização direito de uso	26	(18.729)	(14.421)	(21.920)	(23.292)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>		<b>201.439</b>	<b>183.116</b>	<b>261.036</b>	<b>255.355</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>					
Resultado de equivalência patrimonial	9	28.057	30.248	5.011	6.438
Receitas financeiras	22	5.586	21.137	10.677	22.215
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>		<b>235.082</b>	<b>234.501</b>	<b>276.724</b>	<b>284.008</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>					
<b><u>Pessoal e encargos</u></b>					
Remuneração direta		57.595	62.375	69.610	76.251
Benefícios		13.336	14.516	17.034	18.279
FGTS		3.500	5.894	4.513	6.944
<b><u>Impostos, taxas e contribuições</u></b>					
Federais		22.964	32.436	39.381	53.981
Estaduais		43.831	40.365	49.857	45.469
Municipais		1.546	1.712	3.440	4.381
<b><u>Remuneração de capitais de terceiros /</u></b>					
<b><u>Financiadores</u></b>					
Juros e variações cambiais		12.087	28.378	12.747	29.220
Aluguéis		1.554	3.963	1.635	4.621
<b><u>Remuneração de capitais próprios</u></b>					
Dividendos e juros sobre capital próprio		-	-	-	-
Lucro retidos dos acionistas controladores		78.669	44.862	78.669	44.862
Participação dos acionistas não controladores		-	-	(162)	-
<b>Valor adicionado distribuído</b>		<b>235.082</b>	<b>234.501</b>	<b>276.724</b>	<b>284.008</b>

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

# Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

## Trimestre findo em 30 de setembro de 2021

### Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

## 1 Contexto operacional

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

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

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

Os serviços da Companhia na Divisão de Logística Automotiva compreendem:

**Transporte rodoviário** – Transferência e distribuição de veículos zero-quilômetro e usados, transferências portuárias;

**Serviços logísticos** - Gestão de estoques e de pátios de montadoras de veículos e serviços de preparação de veículos para venda e “acessorização”.

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 grânéis 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 grânéis químicos líquidos e sólidos, armazenagem *in-house* (na estrutura do cliente), armazenagem de veículos e armazenagem alfandegada dentro de estruturas adequadas à legislação de entrepostos aduaneiros (por meio da controlada GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A);

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

### **Impactos da pandemia do Covid-19**

A pandemia da Covid-19 permanece impactando os negócios da Companhia e suas controladas em 2021, mas de uma forma menos severa do que no seu início, com a empresa mais bem preparada e dimensionada para enfrentar seus efeitos. A pandemia e seus efeitos colaterais ainda são os principais fatores que influenciam negativamente as receitas. Os efeitos diretos e indiretos da pandemia têm contribuído para o gargalo do fornecimento de peças para a indústria automotiva, o que tem acarretado paradas ininterruptas da produção das montadoras de veículos. Este fator tem impactado diretamente a quantidade de veículos transportados pela Divisão de Logística Automotiva. O avanço da vacinação e a retomada gradual das atividades da sociedade como um todo vêm permitindo a gradual normalização das operações.

A Divisão de Logística Integrada voltada para a logística industrial, por outro lado, permanece com níveis de atividade parecidos com o período pré pandemia.

Além da perda da receita em função da pandemia, a Companhia não reconhece custos adicionais materiais para prevenir a transmissão da COVID-19 em suas operações.

Ademais, a Companhia mantém uma posição de caixa superior à sua dívida financeira. Isso acontece em função da geração operacional de caixa positiva, mesmo com (i) níveis de receita abaixo do período pré-pandemia e com (ii) a manutenção do pagamento de dividendos e JCP mínimos aprovados em política de distribuição.

A Companhia avaliou as circunstâncias que poderiam indicar a redução do valor recuperável de seus ativos não financeiros e concluiu que não houve mudanças significativas no período que acarretariam possíveis perdas.

## **2 Relação de entidades controladas e coligada indireta**

O Grupo está constituído da seguinte forma:

<b>Controladas diretas e indiretas</b>	<b>Participação (%) 2021</b>	<b>Participação (%) 2020</b>	<b>Relacionamento</b>
Tegma Cargas Especiais Ltda. (“TCE”)	100,00	100,00	Controlada
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (“TLA”)	100,00	100,00	Controlada
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (“Tegmax”)	100,00	100,00	Controlada
Tegma Logística de Veículos Ltda. (“TLV”)	100,00	100,00	Controlada
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (“Niyati”)	100,00	100,00	Controlada
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (“Tegup”)	100,00	100,00	Controlada
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. (“Tech Cargo”)	100,00	100,00	Controlada
Catlog Logística de Transportes S.A. (“Catlog”)	49,00	49,00	Empreendimento controlado em conjunto
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”)	50,00	50,00	Empreendimento controlado em conjunto
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	16,43	10,00	Coligada indireta
Fastline Logística Automotiva Ltda. (“Fastline”)	87,00	87,00	Controlada indireta

## **3 Bases para preparação e políticas contábeis significativas**

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de

acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting* apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias e consolidadas, e somente elas, são evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações contábeis intermediárias, bem como a base de mensuração, a moeda funcional e de apresentação, os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis são consistentes com o praticado na preparação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, arquivadas na Comissão de Valores Mobiliário (CVM) no dia 9 de março de 2021 e no site de Relações com investidores da Companhia (ri.tegma.com.br). As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A emissão destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidada foi autorizada pelo Conselho de Administração em 4 de novembro de 2021.

## **4 Gestão de risco financeiro**

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

### **a Risco de mercado - Taxa de câmbio**

Em agosto de 2018, a Companhia obteve linha de crédito concedida sob os benefícios da Lei nº 4.131/1962 referenciados em dólares americanos, conforme descrito na nota explicativa nº 12. Com o objetivo de se proteger contra as flutuações cambiais, a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo (*swap*) com o mesmo valor nominal e vencimentos.

Esse instrumento financeiro designado como *swap* de fluxo de caixa, consistia na troca da variação cambial mais taxa prefixada de 4,89% ao ano, por percentuais relacionados a variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI mais taxa prefixada 0,89% ao ano. Em 3 de agosto de 2020, essa operação foi quitada em conjunto com o empréstimo vinculado.

Desse modo, em 30 de setembro de 2021, a Companhia não apresenta exposição líquida a variação cambial e não há operações com instrumentos financeiros derivativos.

### **b Risco de mercado - Taxa básica de juros**

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

Os empréstimos que foram emitidos e referenciados em dólares americanos, mas que foram objeto de contratação de instrumento derivativo visando proteger contra flutuações cambiais,

também passaram a estar expostos a taxa de juros locais.

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Empréstimos e financiamentos - moeda local (nota explicativa nº 12)	(127.676)	(168.764)	(127.676)	(168.764)
Debêntures (nota explicativa nº 12)	-	(25.047)	-	(25.047)
Equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	168.681	210.044	220.167	258.549
<b>Exposição líquida</b>	<b>41.005</b>	<b>16.233</b>	<b>92.491</b>	<b>64.738</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 classificadas com “rating” mínimo "A" na escala das agências Standard & Poor's, Fitch Ratings e Moody's. As nossas aplicações são distribuídas entre as diversas instituições bancárias, evitando a concentração superior a 30% do caixa em cada uma delas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais de clientes são determinados com base em classificações internas. As práticas de gestão de risco de crédito incluindo métodos e premissas estão descritas nas notas explicativas nº 5 e 6. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	169.591	211.363	221.421	260.387
Contas a receber de clientes (nota explicativa nº 6)	132.850	176.348	197.204	212.426
	<b>302.441</b>	<b>387.711</b>	<b>418.625</b>	<b>472.813</b>

### **d Risco de liquidez**

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

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

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

A tabela a seguir ilustra os passivos financeiros e operações de derivativos da Companhia e de suas Controladas, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Esses valores são fluxos de caixas

não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação:

	<b>Controladora</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 6 anos</b>
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	127.676	140.535	70.151	55.028	15.356
Debêntures (nota explicativa nº 12)	-	-	-	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	29.852	29.852	29.852	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	19.688	19.688	19.688	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	1.138	1.138	605	533	-
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>	<b>178.354</b>	<b>191.213</b>	<b>120.296</b>	<b>55.561</b>	<b>15.356</b>

	<b>Consolidado</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 6 anos</b>
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	127.676	140.535	70.151	55.028	15.356
Debêntures (nota explicativa nº 12)	-	-	-	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	37.709	37.709	37.709	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	23.986	23.986	23.986	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	974	974	421	553	-
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>	<b>190.345</b>	<b>203.204</b>	<b>132.267</b>	<b>55.581</b>	<b>15.356</b>

	<b>Controladora</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 6 anos</b>
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	168.764	180.291	48.366	64.262	67.663
Debêntures (nota explicativa nº 12)	25.047	25.608	25.608	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	26.651	26.651	26.651	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	24.054	24.054	24.054	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	689	689	150	539	-
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>245.205</b>	<b>257.293</b>	<b>124.829</b>	<b>64.801</b>	<b>67.663</b>

	<b>Consolidado</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 6 anos</b>
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	168.764	180.291	48.366	64.262	67.663
Debêntures (nota explicativa nº 12)	25.047	25.608	25.608	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	31.268	31.268	31.268	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	30.588	30.588	30.588	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	632	632	73	559	-
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>256.299</b>	<b>268.387</b>	<b>135.903</b>	<b>64.821</b>	<b>67.663</b>

## e Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia e suas Controladas. Considerando que tanto o valor aplicado quanto todas as dívidas da Companhia (Empréstimos e Financiamentos e Debêntures) estão atreladas ao CDI (6,15% a.a. em setembro de 2021 e 1,90% a.a. em dezembro de 2020), esse indexador é a única variável de risco existente.

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

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base no CDI dos cenários apresentados em 30 de setembro de 2021:

	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	10.527	13.159	15.791	13.562	16.952	20.343
<b>Receitas</b>	<b>10.527</b>	<b>13.159</b>	<b>15.791</b>	<b>13.562</b>	<b>16.952</b>	<b>20.343</b>
NCE Bradesco	(2.188)	(2.649)	(3.110)	(2.188)	(2.649)	(3.110)
NCE Itaú	(5.171)	(5.970)	(6.769)	(5.171)	(5.970)	(6.769)
4131 Santander (julho)	(3.580)	(4.205)	(4.830)	(3.580)	(4.205)	(4.830)
CCB Safra	(458)	(536)	(614)	(458)	(536)	(614)
Debentures II	-	-	-	-	-	-
<b>Despesas</b>	<b>(11.397)</b>	<b>(13.360)</b>	<b>(15.323)</b>	<b>(11.397)</b>	<b>(13.360)</b>	<b>(15.323)</b>
<b>Efeito Líquido no resultado / Patrimônio Líquido</b>	<b>(870)</b>	<b>(201)</b>	<b>468</b>	<b>2.165</b>	<b>3.592</b>	<b>5.020</b>

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base no CDI dos cenários apresentados em 30 de dezembro de 2020:

	<b>Controladora</b>			<b>Consolidado</b>		
	<b>Cenário Provável (I)</b>	<b>Cenário Possível (II) 25%</b>	<b>Cenário Remoto (III) 50%</b>	<b>Cenário Provável (I)</b>	<b>Cenário Possível (II) 25%</b>	<b>Cenário Remoto (III) 50%</b>
Aplicações Financeiras	3.997	4.996	5.995	4.919	6.149	7.379
<b>Receitas</b>	<b>3.997</b>	<b>4.996</b>	<b>5.995</b>	<b>4.919</b>	<b>6.149</b>	<b>7.379</b>
NCE Bradesco	(919)	(1.063)	(1.206)	(919)	(1.063)	(1.206)
NCE Itaú	(2.890)	(3.131)	(3.372)	(2.890)	(3.131)	(3.372)
4131 Santander	(2.470)	(2.669)	(2.868)	(2.470)	(2.669)	(2.868)
4131 Santander	(1.863)	(2.057)	(2.251)	(1.863)	(2.057)	(2.251)
CCB Safra	(246)	(270)	(295)	(246)	(270)	(295)
Debentures II	(977)	(1.096)	(1.215)	(977)	(1.096)	(1.215)
<b>Despesas</b>	<b>(9.365)</b>	<b>(10.286)</b>	<b>(11.207)</b>	<b>(9.365)</b>	<b>(10.286)</b>	<b>(11.207)</b>
<b>Efeito Líquido no resultado / Patrimônio Líquido</b>	<b>(5.368)</b>	<b>(5.290)</b>	<b>(5.212)</b>	<b>(4.446)</b>	<b>(4.137)</b>	<b>(3.828)</b>

## f Gestão de capital

A Companhia e suas Controladas monitoram o capital com base no índice de alavancagem financeira que corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e adicionado ou subtraído do saldo de “swap”. Já o capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12	127.676	168.764	127.676	168.764
Debêntures – nota explicativa nº 12	-	25.047	-	25.047
Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5	(169.591)	(211.363)	(221.421)	(260.387)
Dívida líquida	(41.915)	(17.552)	(93.745)	(66.576)
Total do patrimônio líquido	668.634	624.663	669.448	625.639
Total das fontes de capital	626.719	607.111	575.703	559.063
<b>Índice de alavancagem financeira</b>	<b>(7%)</b>	<b>(3%)</b>	<b>(17%)</b>	<b>(12%)</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 considerando o percentual do indexador contratado e depois trazer a valor presente descontando por 100% da curva do CDI, já quando há operações de moeda estrangeira levar a valor futuro pela taxa Pré contratada e trazer a valor presente descontando pela curva do cupom cambial (diferencial da taxa de juros interna e da variação cambial projetada) a partir da taxa do dólar PTAX de venda do dia útil anterior à data base do cálculo (conhecido no mercado financeiro como “Cupom Sujo”).

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

	Controladora			Consolidado		
	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>						
Ativos						
<b>Valor justo por meio do resultado</b>						
Aplicações financeiras – nota explicativa nº 5	168.681	168.681	Nível 2	220.167	220.167	Nível 2
<b>Ativos pelo custo amortizado</b>						
Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5	910	910	Nível 1	1.254	1.254	Nível 1
Contas a receber de clientes – nota explicativa nº 6	132.360	132.360	Nível 2	196.436	196.436	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	2.368	2.368	Nível 2	1.208	1.208	Nível 2
Demais contas a receber (i) – nota explicativa nº 7	935	935	Nível 2	2.274	2.274	Nível 2
	<b>305.254</b>	<b>305.254</b>		<b>421.339</b>	<b>421.339</b>	
Passivos						
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>						
Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12	127.676	131.155	Nível 2	127.676	131.155	Nível 2
Fornecedores e fretes a pagar	29.852	29.852	Nível 2	37.709	37.709	Nível 2
Demais contas a pagar – nota explicativa nº 16	19.048	19.048	Nível 2	22.926	22.926	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	1.138	1.138	Nível 2	974	974	Nível 2
	<b>177.714</b>	<b>181.193</b>		<b>189.285</b>	<b>192.764</b>	

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

	Controladora			Consolidado		
	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>						
Ativos						
<b>Valor justo por meio do resultado</b>						
Aplicações financeiras – nota explicativa nº 5	210.044	210.044	Nível 2	258.549	258.549	Nível 2
<b>Ativos pelo custo amortizado</b>						
Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5	1.319	1.319	Nível 1	1.838	1.838	Nível 1
Contas a receber de clientes – nota explicativa nº 6	176.106	176.106	Nível 2	212.138	212.138	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	1.444	1.444	Nível 2	1.297	1.297	Nível 2
Demais contas a receber (i) – nota explicativa nº 7	1.109	1.109	Nível 2	2.420	2.420	Nível 2
	<b>390.022</b>	<b>390.022</b>		<b>476.242</b>	<b>476.242</b>	
Passivos						
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>						
Debêntures – nota explicativa nº 12	25.047	25.335	Nível 2	25.047	25.335	Nível 2
Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12	168.764	175.231	Nível 2	168.764	175.231	Nível 2
Fornecedores e fretes a pagar	26.651	26.651	Nível 2	31.268	31.268	Nível 2
Demais contas a pagar – nota explicativa nº 16	24.054	24.054	Nível 2	30.588	30.588	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	689	689	Nível 2	632	632	Nível 2
	<b>245.205</b>	<b>251.960</b>		<b>256.299</b>	<b>263.054</b>	

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

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Recursos em banco e em caixa	910	1.319	1.254	1.838
Aplicações financeiras	168.681	210.044	220.167	258.549
	<b>169.591</b>	<b>211.363</b>	<b>221.421</b>	<b>260.387</b>

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

As aplicações financeiras estão representadas por operações com liquidez imediata, com remuneração média de 101,2% para os prazos estabelecidos em setembro de 2021 (100,1% em dezembro 2020) da variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

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

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

## 6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Contas a receber da venda de serviços:</b>				
No Brasil	132.850	176.348	197.204	212.426
<b>Contas a receber no Brasil</b>	<b>132.850</b>	<b>176.348</b>	<b>197.204</b>	<b>212.426</b>
Perda estimada	(490)	(242)	(768)	(288)
	<b>132.360</b>	<b>176.106</b>	<b>196.436</b>	<b>212.138</b>

Em 30 de setembro de 2021 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 51 dias para a Controladora e 61 dias para o Consolidado (48 dias para a Controladora e 49 dias para o Consolidado em dezembro de 2020).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Títulos a vencer	120.955	159.326	147.375	191.425
Títulos vencidos até 30 dias (i)	6.363	13.665	12.518	16.341
Títulos vencidos de 31 até 90 dias (i)	2.159	1.977	16.718	2.721
Títulos vencidos de 91 até 180 dias (i)	1.758	500	18.629	748
Títulos vencidos há mais de 181 dias	1.615	880	1.964	1.191
	<b>132.850</b>	<b>176.348</b>	<b>197.204</b>	<b>212.426</b>

- (i) Aumento em títulos vencidos correspondente a uma retenção de pagamento do serviço de subcontratação prestado pela Tegma a uma operadora logística de veículos, por questões comerciais. A questão é negociada com a referida operadora logística diretamente por nossa Administração.

A Companhia e suas Controladas consideram nas suas avaliações a abordagem de perdas esperadas durante toda a vida em contas a receber de clientes para constituição de perda

estimada, com base no histórico de perdas incorridas e a expectativa de continuidade de seus clientes.

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

A movimentação da perda estimada da Companhia e de suas Controladas para os exercícios findos em 30 de setembro de 2021 é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Saldo inicial</b>	(242)	(175)	(288)	(222)
Adições	(550)	(824)	(943)	(831)
Reversões	302	757	463	765
<b>Saldo final</b>	<b>(490)</b>	<b>(242)</b>	<b>(768)</b>	<b>(288)</b>

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

## 7 Demais contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo indenizatório	698	1.010	2.002	2.314
Adiantamento a fornecedores	4.302	4.491	6.031	7.690
Adiantamento funcionários	860	511	977	470
Sinistros a recuperar	10	2	45	8
Outros créditos	227	97	227	98
	<b>6.097</b>	<b>6.111</b>	<b>9.282</b>	<b>10.580</b>
Circulante	5.399	5.101	7.280	8.266
Não circulante	698	1.010	2.002	2.314
	<b>6.097</b>	<b>6.111</b>	<b>9.282</b>	<b>10.580</b>

## 8 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PIS e COFINS (i) (ii)	29.498	31.528	41.144	33.323
INSS a recuperar	6.491	6.335	9.911	9.725
IRRF sobre aplicações financeiras	424	270	582	338
Outros	263	57	887	147
	<b>36.676</b>	<b>38.190</b>	<b>52.524</b>	<b>43.533</b>
Circulante	30.322	31.920	42.887	33.989
Não circulante	6.354	6.270	9.637	9.544
	<b>36.676</b>	<b>38.190</b>	<b>52.524</b>	<b>43.533</b>

- (i) Os créditos provenientes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS representam o maior valor dos tributos a recuperar da Companhia. Em 15 de julho de 2019, foi constatado o trânsito em julgado de ação própria da Tegma Gestão Logística que reconheceu o direito da Companhia em realizar a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, retroagindo a agosto de 2003. Por meio de um levantamento de documentos e cálculos ocorridos a partir da constatação do trânsito em julgado, a Controladora apurou um crédito de R\$ 103.406 (referente ao período de agosto de 2003 a novembro de 2018) foram registrados nos exercícios de 2018 e 2019. Vale destacar que, desde dezembro de 2018, a Companhia passou a excluir o ICMS da base de cálculo da sua apuração de PIS e COFINS. O valor total dos créditos reconhecidos e devidamente habilitados junto à Receita Federal foram calculados a partir da exclusão do ICMS “destacado” nos documentos fiscais da base do PIS e COFINS.

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

Em que pese a decisão em maio de 2021 do STF, que consolidou a apuração dos créditos por meio da exclusão do ICMS “destacado”, a Companhia está atualmente impedida de utilizar esse crédito restante em razão do recebimento de Termo de Fiscalização da Receita sobre os créditos apurados, nos termos da do artigo do artigo 73, VII, da Lei 9.430/1996, alterada pela Lei 13.670/2018. Trata-se de um procedimento padrão que, após terminado, possibilitará a utilização dos créditos restantes.

Em setembro do presente ano, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) encerrou o julgamento virtual do Recurso Extraordinário nº 1.063.187 favoravelmente aos interesses dos contribuinte ao considerar inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores de SELIC recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A Companhia possui ação própria sobre essa matéria, ainda sem decisão favorável e atrelada ao julgamento no STF. Sobre esse tema, a Companhia possui valores envolvidos que podem ser recuperados, especialmente no que se refere à tributação pelo IRPJ e CSLL, ocorrida em 2019, sobre a atualização dos valores de créditos PIS e COFINS reconhecidos, provenientes do trânsito em julgado de sua ação de repetição decorrentes da exclusão do ICMS de suas respectivas bases de cálculo. Com base no resultado do julgamento, a Companhia reconheceu em seu balanço de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 12.919, conforme nota explicativa nº 15.

O valor total remanescente do crédito em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 28.432 (R\$ 30.926 em 31 de dezembro de 2020).

- (ii) A controlada Tegma Cargas Especiais Ltda. possui ação sobre os créditos provenientes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS ainda não transitada em julgado. Em 30 de junho de 2021, a partir de uma análise interna e de seus assessores externos sobre a consolidação favorável da tese, a Companhia registrou esse crédito referente ao período de março de 2017, data do julgamento do tema em repercussão geral no STF, até dezembro de 2018 a partir da exclusão do ICMS “destacado” em seus documentos fiscais no valor de R\$ 838. A partir desse período, a Companhia passou a excluir o ICMS “efetivamente pago” de suas apurações até o mês de maio de 2021, quando o STF pacificou entendimento pela metodologia de cálculo do crédito de PIS e COFINS a partir da exclusão do ICMS destacado. Em face dessa decisão, a Companhia registrou os valores de créditos decorrentes do período de agosto de 2003 (referente a cinco anos anteriores a propositura de sua ação judicial sobre o tema) até março de 2017

no valor de R\$ 8.978 já atualizados pela SELIC. Além disso, a Companhia registrou os valores decorrentes da diferença de cálculo do crédito entre a metodologia da exclusão do ICMS “destacado” e “efetivamente pago” referente ao período de dezembro de 2018 a abril de 2021. O valor total de créditos contabilizados até 30 de setembro de 2021 é de R\$ 10.374 na Controlada.

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

## 9 Investimentos

### Controladas, Coligada e Controladas em conjunto

	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
<b>Controladas</b>						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	63.479	6.364	<b>69.843</b>	57.630	6.364	<b>63.994</b>
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	14.646	-	<b>14.646</b>	15.975	-	<b>15.975</b>
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	108.077	-	<b>108.077</b>	108.528	-	<b>108.528</b>
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo)	1	-	<b>1</b>	1	-	<b>1</b>
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	1.349	-	<b>1.349</b>	1.377	-	<b>1.377</b>
Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV)	42.735	-	<b>42.735</b>	25.326	-	<b>25.326</b>
Tegup Inovação e Tecnologia Ltda. (“Tegup”)	5.155	-	<b>5.155</b>	4.907	-	<b>4.907</b>
	<b>235.442</b>	<b>6.364</b>	<b>241.806</b>	<b>213.744</b>	<b>6.364</b>	<b>220.108</b>
<b>Empreendimentos controlados em conjunto</b>						
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog)	326	-	<b>326</b>	410	-	<b>410</b>
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”)	20.806	16.693	<b>37.499</b>	20.174	16.693	<b>36.867</b>
	<b>21.132</b>	<b>16.693</b>	<b>37.825</b>	<b>20.584</b>	<b>16.693</b>	<b>37.277</b>
<b>Total de investimento controladora</b>	<b>256.574</b>	<b>23.057</b>	<b>279.631</b>	<b>234.328</b>	<b>23.057</b>	<b>257.385</b>

	<b>Consolidado</b>					
	<b>30/09/2021</b>			<b>31/12/2020</b>		
	<b>Investimento</b>	<b>Ágio líquido</b>	<b>Total</b>	<b>Investimento</b>	<b>Ágio líquido</b>	<b>Total</b>
<b>Empreendimentos controlados em conjunto</b>						
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) (i)	326	-	326	410	-	410
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”)	20.806	16.693	37.499	20.174	16.693	36.867
<b>Coligada indireta</b>						
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	1.349	-	1.349	815	-	<b>815</b>
	<b>22.481</b>	<b>16.693</b>	<b>39.174</b>	<b>21.399</b>	<b>16.693</b>	<b>38.092</b>

### Movimentação dos investimentos

	<b>Controladora</b>									
	<b>TCE</b>	<b>Tech Cargo</b>	<b>TLA</b>	<b>Niyati</b>	<b>Tegmax</b>	<b>TLV</b>	<b>Tegup</b>	<b>Catlog (i)</b>	<b>GDL</b>	<b>Total</b>
Em 1 de janeiro de 2021	<b>63.994</b>	<b>1</b>	<b>15.975</b>	<b>108.528</b>	<b>1.377</b>	<b>25.326</b>	<b>4.907</b>	<b>410</b>	<b>36.867</b>	<b>257.385</b>
Equivalência patrimonial	15.849	-	(1.329)	2.235	5	6.063	248	(84)	5.070	<b>28.057</b>
Aumento de capital	-	-	-	-	-	12.008	-	-	-	<b>12.008</b>
Dividendos (ii)	(10.000)	-	-	(2.686)	(33)	(662)	-	-	(4.438)	<b>(17.819)</b>
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>	<b>69.843</b>	<b>1</b>	<b>14.646</b>	<b>108.077</b>	<b>1.349</b>	<b>42.735</b>	<b>5.155</b>	<b>326</b>	<b>37.499</b>	<b>279.631</b>

- (i) Desde janeiro de 2015 a investida Catlog mantém-se inativa operacionalmente. A retomada das atividades pode ser reconsiderada caso julgado conveniente pela Companhia.
- (ii) O montante de R\$ 4.438 foi pago pela GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. O montante de R\$ 4.438 foi pago pela R\$ 1.600 foi pago pela Tegma Cargas Especiais Ltda. O montante de R\$ 11.781 encontra-se em aberto, aguardando recebimento.

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Catlog</b>	<b>GDL</b>	<b>Frete Rápido</b>	<b>Total</b>
Em 1 de janeiro de 2021	410	36.867	815	38.092
Equivalência patrimonial	(84)	5.070	25	5.011
Aumento de participação societária	-	-	509	509
Dividendos	-	(4.438)	-	(4.438)
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>	<b>326</b>	<b>37.499</b>	<b>1.349</b>	<b>39.174</b>

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

	<b>TCE</b>	<b>TLA</b>	<b>Niyati</b>	<b>Tegmax</b>	<b>TLV</b>	<b>Tegup</b>	<b>Tech cargo</b>
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>							
Ativo	104.162	17.240	111.071	1.433	52.387	5.193	1
Passivo	40.683	2.594	2.994	84	9.652	38	-
Patrimônio líquido	63.479	14.646	108.077	1.349	42.735	5.155	1
Receita líquida	69.594	1.755	6.085	-	60.123	13	-
Lucro/ (Prejuízo)	15.849	(1.329)	2.235	5	6.063	248	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>							
Ativo	76.338	22.415	108.783	1.547	33.564	4.924	1
Passivo	18.708	6.440	255	170	8.238	17	-
Patrimônio líquido	57.630	15.975	108.528	1.377	25.326	4.907	1
Receita líquida	92.878	30.786	5.733	-	60.107	17	-
Lucro/ (Prejuízo)	16.963	(1.702)	2.827	33	10.574	(9)	-

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

	<b>Catlog</b>		<b>GDL</b>		<b>Frete Rápido</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ativo						
Circulante	1.015	1.278	28.085	28.595	1.246	843
Não circulante	124	254	18.242	18.859	174	217
Imobilizado	-	-	9.116	8.866	111	30
Intangível	-	-	822	902	-	-
	<b>1.139</b>	<b>1.532</b>	<b>56.265</b>	<b>57.222</b>	<b>1.531</b>	<b>1.090</b>
Passivo e patrimônio líquido						
Circulante	54	37	13.027	15.102	358	186
Não circulante	420	658	1.626	1.773	278	756
Patrimônio líquido	665	837	41.612	40.347	896	148
	<b>1.139</b>	<b>1.532</b>	<b>56.265</b>	<b>57.222</b>	<b>1.532</b>	<b>1.090</b>

	Catlog		GDL		Frete Rápido (i)
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021
Resultado do exercício					
Receita líquida	-	-	64.391	56.770	2.300
Custo dos serviços prestados	-	-	(46.801)	(37.553)	(1.269)
Despesas gerais e administrativas	(167)	(111)	(4.631)	(3.193)	(628)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	62	38	(206)	(108)	(31)
Outras (despesas) receitas, líquidas	(64)	(58)	764	2.966	-
Imposto de renda e contribuição social	(2)	-	(3.377)	(5.878)	(125)
(Prejuízo) lucro do exercício	<b>(171)</b>	<b>(131)</b>	<b>10.140</b>	<b>13.004</b>	<b>247</b>

- (i) A partir de novembro de 2020 a Frete Rápido passou a ser coligada indireta da Companhia, por intermédio da “TegUp” em decorrência da conversão das debentures em ações.

## 10 Imobilizado

### Movimentação do Imobilizado

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

- (i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão de logística integrada - segmento industrial).
- (ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso.
- (iii) Transferência para o intangível, no montante de R\$ 168 referente a licença de software.

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

- (i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão de logística integrada - segmento industrial).
- (ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso.
- (iii) Inclui transferência para o intangível, no montante de R\$ 168 referente a licença de software.

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Depreciação	(9.293)	(9.476)	(13.326)	(14.605)
Amortização	(3.098)	(3.025)	(3.148)	(3.293)
Total	(12.391)	(12.501)	(16.474)	(17.898)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo dos serviços prestados	(9.742)	(9.928)	(13.792)	(15.167)
Despesas gerais e administrativas	(2.649)	(2.573)	(2.682)	(2.731)
Total	(12.391)	(12.501)	(16.474)	(17.898)

## 11 Intangível

	Controladora				30/09/2021
	01/01/2021	Adição	Transferência (i)	Amortização	
Software	10.550	4.030	168	(3.098)	11.650
Ágio pago na aquisição de investimentos					
Nortev	120.877	-	-	-	120.877
Boni Amazon	32.791	-	-	-	32.791
	<b>164.218</b>	<b>4.030</b>	<b>168</b>	<b>(3.098)</b>	<b>165.318</b>

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

	Consolidado				30/09/2021
	01/01/2021	Adição	Transferência (i)	Amortização	
Software	10.737	4.109	168	(3.148)	11.866
Ágio pago na aquisição de investimentos					
Nortev	120.877	-	-	-	120.877
Boni Amazon	32.791	-	-	-	32.791
Tegma Cargas Especiais Ltda.	6.364	-	-	-	6.364
	<b>160.032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160.032</b>
Líquido	<b>170.769</b>	<b>4.109</b>	<b>168</b>	<b>(3.148)</b>	<b>171.898</b>

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

## 12 Empréstimos e financiamentos

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Empréstimos e financiamentos - moeda local		
NCE - Nota de crédito de exportação (a.i)	81.981	80.940
Resolução 4131 (a.ii)	40.638	82.708
CCB (a.iii)	5.057	5.116
<b>Total dos empréstimos e financiamentos</b>	<b>127.676</b>	<b>168.764</b>
(-) Circulante	62.676	43.764
Não circulante	65.000	125.000
Debêntures (b)		
<b>Total de debêntures</b>	<b>-</b>	<b>25.047</b>
(-) Circulante	-	25.047
<b>Empréstimos e financiamentos</b>	<b>127.676</b>	<b>193.811</b>

Considerando os empréstimos bancários e as debêntures, o custo médio total da dívida bruta da Companhia em 30 de setembro de 2021 foi de CDI + 2,76% (CDI + 2,92% em dezembro 2020).

### a. Empréstimos bancários

#### (i) NCE – Nota de crédito de exportação

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

Em março de 2019, a Companhia, firmou contrato com o Banco Bradesco S.A., também sem garantia real, no montante de R\$ 30.000, com vencimentos do principal em 3 parcelas iguais (março de 2022, março de 2023 e abril 2024) e pagamentos de juros semestrais a partir de setembro de 2019. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14 % ao ano. A taxa de juros desse contrato em setembro de 2021 é de 7,29% ao ano (3,04% em dezembro de 2020). Essa operação não possui nenhuma cláusula restritiva (*covenants*).

Em abril de 2020, a Companhia firmou contrato com o Banco Itaú S.A. no montante de R\$ 50.000 com vencimento do principal no final do contrato em abril de 2022 e pagamentos de juros semestrais a partir de outubro de 2020, sem garantias atreladas. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 3,8% ao ano. Em setembro de 2021 a taxa de juros desse contrato é de 9,95% ao ano (5,70% em dezembro de 2020).

Essa operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA <sup>(1)</sup> igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

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

**(ii) Lei nº 4.131, de 3 de setembro de 1962.**

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

Para proteção cambial do empréstimo a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo, *swap* de fluxo de caixa, com Itaú Unibanco S.A. no mesmo montante e vencimentos, trocando a exposição da variação da moeda US\$ mais taxa prefixada de 4,89% ao ano, pela variação do CDI mais 0,89 % ao ano, e com isso, cedendo os direitos creditórios da operação de *swap* como garantia ao credor do empréstimo em dólares americanos. Em agosto de 2020, esse contrato foi integralmente quitado.

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

Em julho de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em reais com o Banco Santander S.A. no montante de R\$ 40.000, com pagamentos de juros semestrais a partir de janeiro de 2021, pagamento do principal no final do contrato em julho de 2023, sem garantia real atrelada e taxa de juros de CDI + 2,66% a.a. A taxa de juros desse contrato é de 8,81% ao ano em setembro de 2021 (4,56% em dezembro de 2020). 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: (i) dívida líquida/LAJIDA <sup>(1)</sup> igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

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

**(iii) CCB – Cédula de crédito bancário**

Em julho de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em reais com o Banco Safra S.A. no montante de R\$ 5.000, com pagamentos de juros semestrais a partir de fevereiro de 2021, pagamento do principal no final do contrato em agosto de 2023, sem garantia real atrelada e taxa de juros de CDI + 2,91% a.a. (a operação é isenta de IOF conforme Decreto 10.414 de 02.07.2020). A taxa de juros desse contrato é de 9,06% ao ano em setembro de 2021 (4,81% em dezembro de 2020).

Essa operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA <sup>(1)</sup> igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

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

## b. Debêntures

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

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

O valor nominal das debêntures da 1ª emissão, emitidas em duas séries, já foi totalmente amortizado.

Na 2ª emissão, também emitidas em duas séries, para ambas as séries a primeira amortização ocorreu em 15 de dezembro de 2016 (33,33%) e a segunda amortização, prevista originalmente para 15 de dezembro de 2017, ocorreu de forma antecipada em 28 de setembro de 2017 (33,33%). Com relação a última parcela prevista originalmente para 15 de dezembro de 2018, houve uma repactuação, e o valor correspondente a 33,34 % da emissão, foi prorrogado na proporção de 50 % para 31 de julho de 2020, quitada, e 50 % para 31 de julho de 2021, quitada conforme aprovação por assembleia geral dos debenturistas realizada em 25 de setembro de 2017. A taxa de juros negociada nessa repactuação foi de CDI do período mais 2% ao ano. A taxa de juros desse contrato em junho de 2021 era de 6,15% ao ano (3,90% em dezembro de 2020).

Série	Tipo	Valor emissão	Debêntures em circulação	Data		Encargos financeiros anuais	Preço unitário	Controladora e Consolidado	
				Emissão	Vencimento			30/09/2021	31/12/2020
2ª emissão - 1ª série	Simple	80.000	8.000	15/12/2013	31/07/2021	DI + 2,00%	10	-	13.358
2ª emissão - 2ª série	Simple	70.000	7.000	15/12/2013	31/07/2021	DI + 2,00%	10	-	11.689
Circulante								-	25.047

### Cronograma dos vencimentos não circulantes

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
13 a 24 meses	10.000	60.000
25 a 36 meses	55.000	55.000
37 a 48 meses	-	10.000
<b>Total</b>	<b>65.000</b>	<b>125.000</b>

### Movimentações dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Segue a movimentação para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021:

	<u>Controladora e Consolidado</u>
<b>Empréstimos e financiamentos</b>	
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>168.764</b>
Juros apropriados	6.364
Pagamento de principal	(40.000)
Juros pagos	(7.452)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>127.676</b>
<b>Debêntures</b>	
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>25.047</b>
Juros apropriados	702
Pagamento de principal	(25.005)
Juros pagos	(744)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>127.676</b>

### 13 Salários e encargos sociais

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Férias a pagar	8.781	8.819	10.724	10.597
INSS	1.756	1.912	2.135	2.333
Gratificações e participação nos lucros a pagar	5.195	5.718	5.505	6.150
Provisão para 13º salário	4.113	-	4.952	-
FGTS	1.347	551	1.610	684
Outras	497	876	673	977
<b>Total</b>	<b>21.689</b>	<b>17.876</b>	<b>25.599</b>	<b>20.741</b>

### 14 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam, em 30 de setembro de 2021, R\$ 685.293 (R\$ 640.894 em 31 de dezembro de 2020) Controladora e R\$ 699.851 (R\$ 655.900 em 31 de dezembro de 2020) Consolidado, e está discutindo essas questões, tanto na esfera administrativa, como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. Estes valores contemplam todos os processos classificados como prováveis, possíveis e remotos. As provisões para as eventuais perdas prováveis decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração na medida em que há expectativa de desembolso futuro, amparada em opinião de seus consultores jurídicos externos.

Os valores mencionados acima se dividem conforme indicado a seguir:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Prováveis	23.482	30.151	26.648	33.878
Possíveis	65.377	81.376	71.995	87.818
Remotos	596.434	529.367	601.208	534.204
<b>Total</b>	<b>685.293</b>	<b>640.894</b>	<b>699.851</b>	<b>655.900</b>

### Provisões constituídas com base nas perdas prováveis

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

	<b>Controladora</b>			
	<b>Depósitos judiciais</b>		<b>Provisões para demandas judiciais</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Trabalhistas e previdenciárias	7.652	7.546	11.253	11.533
Tributárias	1.608	1.608	-	-
Cíveis (i)	2.667	2.667	12.229	18.618
<b>Total</b>	<b>11.927</b>	<b>11.821</b>	<b>23.482</b>	<b>30.151</b>

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Depósitos judiciais</b>		<b>Provisões para demandas judiciais</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Trabalhistas e previdenciárias	10.362	10.656	13.510	14.353
Tributárias	1.608	1.608	1	1
Cíveis (i)	2.876	2.876	13.137	19.524
<b>Total</b>	<b>14.846</b>	<b>15.140</b>	<b>26.648</b>	<b>33.878</b>

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

O contrato de compra e venda da Direct Express, firmado entre a Companhia e 8M Participações previa que a Companhia estava 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 setembro de 2021 o saldo desta provisão totaliza R\$ 11.502 (R\$ 15.110 em dezembro de 2020).

Segue a movimentação para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>30.151</b>	<b>33.878</b>
Constituição	1.846	2.020
Constituição INSS FAP	333	333
Demandas judiciais a pagar	(3)	(3)
Baixa por depósito judicial	(174)	(448)
Pagamento	(8.671)	(9.132)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>23.482</b>	<b>26.648</b>

### Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Trabalhistas e previdenciárias	23.957	35.502	25.196	36.556
Tributárias	29.158	35.059	34.367	40.295
Cíveis	12.262	10.815	12.432	10.967
<b>Total</b>	<b>65.377</b>	<b>81.376</b>	<b>71.995</b>	<b>87.818</b>

#### a Trabalhistas e previdenciárias

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

#### b Tributárias

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

A principal demanda, decorre de parte de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP através de autos de infração emitidos entre dezembro de 2017 e janeiro de 2018. Em 30 de setembro de 2021 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 8.976 (R\$ 7.666 em 31 de dezembro de 2020). Tal valor tem como base apenas a receita auferida pela filial de Mauá/SP e não a receita equivocadamente arbitrada pela fiscalização municipal.

#### c Cíveis

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

### Perdas remotas não provisionadas no balanço

As ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda remota classificado pela Administração e por seus consultores legais em 30 de setembro de 2021 totalizam R\$ 596.434 na Controladora (R\$ 529.367 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 601.208 no Consolidado (R\$ 534.204 em 31 de dezembro de 2020).

- a. A principal demanda na esfera tributária decorre de parcela de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP conforme citado acima, com valor total de R\$ 539.923 (R\$ 472.772 em dezembro de 2020), 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\$ 530.947 (R\$ 465.106 em dezembro de 2020, a variação do saldo refere-se atualização pela aplicação do índice IPCA acrescido 1% a.m.). Em fevereiro de 2018 a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019 a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de

2019. Em agosto de 2021, a Companhia tomou conhecimento da decisão administrativa de primeira instância que manteve integralmente o valor dos autos de infração. Em razão disso, foram apresentados recursos à segunda instância administrativa da Prefeitura do Município de Mauá, que estão pendentes de julgamento.

- b. Em dezembro de 2017, a Companhia identificou com o apoio de especialistas independentes, oportunidades tributárias referentes a créditos de PIS e COFINS sobre os gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte e itens do imobilizado aos últimos 5 anos de operações. A Companhia realizou a retificação de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais – DCTFs com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada Tegma Cargas Especiais (TCE) receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários dos respectivos créditos. Importante mencionar que não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Os assessores da Companhia classificaram as chances de perda como “remota”. O valor na controladora é R\$ 39.993 e no consolidado R\$ 42.918 (R\$ 39.343 na controladora e R\$ 42.220 no consolidado, em dezembro de 2020).

### **Busca e apreensão – Operação Pacto**

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

Em função dos eventos descritos, o Conselho de Administração, seguindo as melhores práticas de mercado e, primando pela transparência e isenção, determinou em reunião do dia 01 de novembro de 2019, a constituição de um Comitê Independente para investigar os fatos, cujos trabalhos se estenderam desde sua criação até o final do primeiro semestre de 2020, quando referido Comitê apresentou ao Conselho de Administração o relatório e parecer final da investigação, o qual concluiu não haver evidências de práticas anticoncorrenciais, tampouco de qualquer ilícito capaz de sustentar as acusações que deram origem à Operação Pacto.

Com relação especificamente à investigação iniciada pelo “Acordo de Leniência Parcial”, ela ainda se encontra em fase de inquérito (tanto perante a Polícia Federal quanto perante o CADE) e tem sido questionada pela Companhia perante o Superior Tribunal de Justiça em virtude da existência de ação de mesmo objeto já anteriormente arquivada.

## 15 Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Lucro antes do imposto sobre a renda e da contribuição social</b>	<b>75.681</b>	<b>47.894</b>	<b>85.116</b>	<b>59.109</b>
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>(25.732)</b>	<b>(16.284)</b>	<b>(28.939)</b>	<b>(20.097)</b>
<b>Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	9.539	10.284	1.704	2.189
Diferenças permanentes	(435)	(603)	638	(785)
Incentivos fiscais	3.619	3.372	4.008	3.780
Juros sobre capital próprio	2.949	-	2.949	-
Outros	129	199	112	666
<b>Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado</b>	<b>(9.931)</b>	<b>(3.032)</b>	<b>(19.528)</b>	<b>(14.247)</b>
Corrente	(4.310)	(6.997)	(10.681)	(14.392)
Diferido	(5.621)	3.965	(8.847)	145
<b>Taxa efetiva</b>	<b>13,1%</b>	<b>6,3%</b>	<b>22,9%</b>	<b>24,1%</b>

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Prejuízo fiscal de imposto de renda a compensar	980	2.378	8.898	10.807
Base negativa da contribuição social	353	856	3.316	4.004
<i>Diferenças temporárias</i>				
Provisões para PLR e gratificação	1.766	1.944	1.866	2.091
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa	167	82	256	98
Provisões para demandas judiciais	7.984	10.251	9.060	11.519
Provisões para fretes a pagar	146	1.108	974	1.371
Provisão de pedágios a pagar	532	1.218	625	1.346
Provisão <i>cut-off</i>	1.140	1.532	1.140	1.532
Passivo atuarial	833	833	833	833
Outras (iii)	7.378	6.683	9.100	8.932
<b>Subtotal</b>	<b>21.279</b>	<b>26.885</b>	<b>36.068</b>	<b>42.533</b>
Amortização de ágio fiscal (i)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (ii)	(5.686)	(5.671)	(7.719)	(7.399)
Outras	-	-	(2.062)	-
<b>Subtotal</b>	<b>(26.145)</b>	<b>(26.130)</b>	<b>(30.240)</b>	<b>(27.858)</b>
<b>Total</b>	<b>(4.866)</b>	<b>755</b>	<b>5.828</b>	<b>14.675</b>

- (i) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurado na aquisição de controladas, já amortizado na sua totalidade.
- (ii) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurados sobre a diferença de depreciação de bens do ativo imobilizado pela aplicação de taxas de depreciação diferentes para fins fiscais e contábeis.
- (iii) Refere-se a arrendamento mercantil (CPC 06), benefício fiscal de ágio e outras provisões.

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

	<b>Consolidado</b>			
	<b>30/09/2021</b>			
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Ativo líquido</b>	<b>Passivo líquido</b>
Tegma Gestão Logística S.A.	21.279	(26.145)	-	(4.866)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	5.280	(3)	5.277	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	55	-	55	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	759	(5)	754	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	8.695	(4.087)	4.608	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>36.068</b>	<b>(30.240)</b>	<b>10.694</b>	<b>(4.866)</b>

	<b>Consolidado</b>			
	<b>31/12/2020</b>			
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Ativo líquido</b>	<b>Passivo líquido</b>
Tegma Gestão Logística S.A.	26.885	(26.130)	755	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	4.612	-	4.612	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	56	-	56	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	1.867	(3)	1.864	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	9.092	(1.725)	7.367	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda.	21	-	21	-
<b>Total</b>	<b>42.533</b>	<b>(27.858)</b>	<b>14.675</b>	<b>-</b>

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 é a seguinte:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>755</b>	<b>14.675</b>
Constituição – efeito resultado	(5.621)	(8.847)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>(4.866)</b>	<b>5.828</b>

Os valores dos ativos em 30 de setembro de 2021 apresentam as seguintes expectativas de realização:

<b>Ano</b>	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
2021	4.324	14.161
2022	3.988	6.213
2023	3.988	4.942
2024	3.988	4.778
Após 2025	4.991	5.974
	<b>21.279</b>	<b>36.068</b>

A Companhia e suas Controladas não possuem ativos diferidos que não tenham sido reconhecidos.

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>
Tegma Gestão Logística S.A. (i)	13.066	(2.602)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	62	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	771	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	-	(751)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	9	(1.147)
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	79	(272)
Fastline Logística Automotiva Ltda.	-	(97)
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	15	(14)
<b>Total</b>	<b>14.002</b>	<b>(4.883)</b>

(i) Contém o saldo de R\$ 12.919, conforme nota explicativa nº 8 (i).

## 16 Demais contas a pagar

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Seguros	4.446	4.527	4.780	5.006
Pedágio	1.501	3.592	2.123	3.996
Benefícios	5.213	6.151	5.899	7.401
Movimentação de veículos e cargas	711	908	1.023	1.268
Aluguel	441	996	526	1.866
Serviços de consultoria	1.150	1.797	1.899	2.032
Vigilância	1.312	1.256	1.465	1.713
Manutenções diversas	1.327	1.178	1.665	2.306
Outros	3.587	3.649	4.606	5.000
<b>Total</b>	<b>19.688</b>	<b>24.054</b>	<b>23.986</b>	<b>30.588</b>

## 17 Patrimônio líquido

### a. Capital social

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

A composição acionária da Companhia é constituída da seguinte forma:

<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 controladores (pessoa física)	515.073	1%
Administradores	101	0%
Tesouraria	65.143	0%
<b>Controladores, administradores e tesouraria</b>	<b>34.001.536</b>	<b>52%</b>
<b>Ações em circulação</b>	<b>32.001.279</b>	<b>48%</b>
<b>Total de Ações</b>	<b>66.002.815</b>	<b>100%</b>

**b. Reserva de capital - ágio na subscrição de ações**

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

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

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2020, com o objetivo de reforçar seu Capital Social e simplificar a estrutura do seu Patrimônio Líquido, foi aprovada pelos acionistas a integralização de R\$174.055 por meio da incorporação das reservas de capital – ágio na subscrição de ações, sem a emissão de novas ações, não havendo diluição dos acionistas. O capital social permaneceu dividido em 66.002.915 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Desse modo, em 30 de setembro de 2021 não há mais saldos à conta "Reserva de capital".

**c. Reservas de Lucro**

***Reserva Legal***

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

***Reserva de incentivos fiscais***

A Companhia possui crédito presumido de ICMS no montante de 20% sobre o valor do débito do imposto, nos termos do Convênio CONFAZ ICMS 106/1996. No período nove meses findos em setembro de 2021, o montante do crédito apurado foi R\$ 10.554 (R\$ 9.918 em setembro de 2020). 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.

**d. Ações em tesouraria**

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro 2020, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.143 ações ordinárias, no montante de R\$ 342.

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

O lucro líquido de cada exercício social, após as compensações e deduções previstas em lei e

consoante previsão estatutária, terá a seguinte destinação: (i) 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado e (ii) 25% do saldo, após a apropriação da reserva legal, serão destinados para pagamento de dividendo mínimo obrigatório a todos os acionistas.

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

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de fevereiro de 2010, foi aprovada a adoção da política indicativa de distribuição de dividendos da Companhia, para que as futuras distribuições de dividendos, inclusive juros sobre o capital próprio, sejam realizadas no mínimo em valor equivalente a 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido do exercício, calculado conforme disposto nos artigos 193 a 203 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada, as práticas contábeis brasileiras e as regras da Comissão de Valores Mobiliários.

O cálculo dos dividendos referente ao exercício de 2020 é assim demonstrado:

	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	73.626
Reserva legal	(3.681)
Reserva de incentivos fiscais	(14.533)
Base de cálculo	<u>55.412</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	<u>13.853</u>
Dividendos intercalares pagos	16.823
Juros sobre capital próprio intercalares pagos	5.608
Dividendos adicionais propostos	9.406
Juros sobre capital próprio adicionais propostos	3.135
	<u>34.972</u>
Porcentagem sobre a base de cálculo	<u>63%</u>

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

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 06 de novembro de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 16.823 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 5.608 referente ao exercício de 2020, ambos pagos em 24 de novembro de 2020.

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

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

**f. Opções de compra de ações**

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

Atualmente não há programa de opções de compra em aberto.

**g. Passivo atuarial**

Decorre de ganhos e perdas decorrentes de provisão de benefícios pós-emprego. Esse componente é reconhecido em outros resultados abrangentes, porém nunca será reclassificado para o resultado em períodos subsequentes.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia constituiu a provisão do passivo atuarial no montante R\$ 2.450, sendo R\$ 1.617 líquido de impostos, referente a provisão de empregados demitidos e/ou aposentados utilizarem o direito de permanência no plano privado de saúde nas mesmas condições concedidas pela Companhia e suas Controladas, segundo as disposições legais. As premissas utilizadas foram divulgadas nas demonstrações financeiras anuais do exercício de 2020 e não sofreram alterações.

**18 Informações por segmento de negócios**

A Companhia classifica suas análises de negócios em: (i) logística automotiva, divisão que realiza transferência e distribuição de veículos zero-quilômetro e usados, transferências portuárias e gestão de estoques e de pátios de montadoras de veículos e serviços de preparação de veículos para venda, composto pela Controladora e suas Controladas Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda., Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda, Tegma Logística de Veículos Ltda., Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. e a Fastline Logística Automotiva Ltda. e em (ii) logística integrada, divisão que realiza operações de transporte, armazenagem e gestão de estoque, para diversos segmentos de mercado como químico, eletrodoméstico e bens de consumo, composta por suas Controladas Tegma Cargas Especiais Ltda., Tegma Logística de Armazéns Ltda. e pela Controladora. A Companhia inaugurou em 2018 a aceleradora de startups chamada de TegUP (TegUp Inovação e Tecnologia Ltda.) para fins de divulgação consideramos na divisão logística integrada.

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Logística automotiva</b>		<b>Logística integrada</b>		<b>Total</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Receita líquida dos serviços	595.572	573.095	106.845	125.973	702.417	699.068
Custos	(466.127)	(448.817)	(72.300)	(77.355)	(538.427)	(526.172)
Despesas operacionais	(48.509)	(71.178)	5.088	(852)	(43.421)	(72.030)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(8.270)	(7.128)	(8.204)	(10.770)	(16.474)	(17.898)
Amortização direito de uso (ii)	(16.474)	(15.792)	(5.446)	(7.500)	(21.920)	(23.292)
Resultado financeiro	(5.830)	(6.924)	3.760	(81)	(2.070)	(7.005)
Equivalência patrimonial	(84)	20.929	5.095	(14.491)	5.011	6.438
Imposto de renda e contribuição social	2.064	(3.504)	(8.673)	(10.743)	(6.609)	(14.247)
Lucro líquido do exercício	<u>52.342</u>	<u>40.681</u>	<u>26.165</u>	<u>4.181</u>	<u>78.507</u>	<u>44.862</u>

	Logística automotiva		Logística integrada		Total	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo circulante	411.685	462.374	62.037	55.333	473.722	517.707
Ativo não circulante	484.384	461.001	55.918	48.224	540.302	509.225
Total do ativo	896.069	923.375	117.955	103.557	1.014.024	1.026.932
Passivo circulante	177.491	184.868	20.418	20.977	197.909	205.845
Passivo não circulante	132.999	191.368	13.668	4.080	146.667	195.448
Total do passivo	310.490	376.236	34.086	25.057	344.576	401.293

- (i) R\$ 13.792 refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 2.682 atribuída a despesas gerais administrativas em setembro de 2021 (R\$ 15.167 e R\$ 2.731, respectivamente, em setembro de 2020), conforme nota explicativa nº 10.
- (ii) R\$ 21.367 refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 553 atribuída a despesas gerais administrativas em setembro de 2021, (R\$ 22.701 e R\$ 591, respectivamente, em setembro de 2020) conforme nota explicativa nº 26.

As receitas dos 7 maiores clientes representaram aproximadamente 80% do total das receitas.

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

## 19 Receita líquida dos serviços prestados

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Serviços logísticos	714.643	703.114	872.538	834.210
Serviços de armazenagem (i)	-	-	2.220	29.825
Receita bruta de serviços	<b>714.643</b>	<b>703.114</b>	<b>874.758</b>	<b>864.035</b>
Descontos, seguros e pedágio	(46.884)	(40.342)	(50.928)	(43.308)
	<b>667.759</b>	<b>662.772</b>	<b>823.830</b>	<b>820.757</b>
Impostos incidentes	(100.301)	(99.846)	(121.413)	(121.659)
Receita líquida de serviços	<b>567.458</b>	<b>562.926</b>	<b>702.417</b>	<b>699.068</b>

- (i) Queda decorrente da perda de um importante cliente da operação de armazenagem.

## 20 Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo dos serviços prestados	(463.915)	(463.886)	(573.586)	(564.040)
Despesas gerais e administrativas	(53.990)	(61.192)	(54.570)	(62.401)
Despesas comerciais	(376)	(326)	(917)	(326)
Total	<b>(518.281)</b>	<b>(525.404)</b>	<b>(629.073)</b>	<b>(626.767)</b>

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Serviços de fretes – agregados	(379.473)	(378.255)	(455.948)	(432.895)
Salários	(44.114)	(44.992)	(52.754)	(54.423)
Encargos sociais	(23.563)	(24.890)	(29.070)	(30.600)
Serviços terceirizados (i)	(30.357)	(35.471)	(34.403)	(40.418)
Alugueis e leasing	(1.554)	(3.963)	(1.635)	(4.621)
Depreciação e amortização	(12.391)	(12.501)	(16.474)	(17.898)
Amortização direito de uso	(18.729)	(14.421)	(21.920)	(23.292)
Benefícios a empregados	(13.220)	(14.428)	(16.920)	(18.189)
Custos variáveis	(3.665)	(3.041)	(6.680)	(5.331)
Outros gastos gerais	(6.156)	(5.627)	(8.473)	(8.847)
Manutenção	(9.435)	(7.895)	(13.809)	(11.542)
Combustíveis e lubrificantes	(6.120)	(3.754)	(8.692)	(4.270)
Utilidades	(2.162)	(2.253)	(2.430)	(3.371)
Comunicação	(1.766)	(1.908)	(1.973)	(2.188)
Outros gastos com pessoal	(2.766)	(3.659)	(3.066)	(5.231)
Custos rescisórios	(1.105)	(4.858)	(1.748)	(5.406)
Materiais	(1.285)	(1.167)	(1.444)	(2.245)
Despesa de viagem	(592)	(1.026)	(618)	(1.032)
Indenização de extraviado	(296)	(346)	(297)	(185)
Contribuições e doações	(274)	(91)	(280)	(266)
Multas Contratuais	-	(118)	-	(118)
Crédito PIS/COFINS	40.742	39.260	49.561	45.601
<b>Total</b>	<b>(518.281)</b>	<b>(525.404)</b>	<b>(629.073)</b>	<b>(626.767)</b>

- (i) Inclui o montante de R\$ 1.159, em 2021, referente a gastos com terceiros durante a avaliação de proposta de Combinação de Negócios recebida em julho de 2021, como mencionado no fato relevante divulgado no dia 16 de julho de 2021.

## 21 Outras receitas (despesas) líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Créditos fiscais extemporâneos (i)	-	-	5.732	-
Recuperação de despesas (ii)	503	322	506	726
Ajustes de estoques	-	-	(15)	(1)
Ganho (perda) na venda de ativo imobilizado líquido	62	(231)	(409)	(188)
Baixa direito de uso / arrendamento	-	31	3	72
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas	(1.846)	(12.782)	(2.020)	(13.268)
Outras (iii)	6.559	125	5.642	127
<b>Outras receitas (despesas) líquidas</b>	<b>5.278</b>	<b>(12.535)</b>	<b>9.439</b>	<b>(12.532)</b>

- (i) Crédito referente a exclusão do ICMS nas apurações de PIS e COFINS conforme citado na nota explicativa nº 8 item (ii).
- (ii) Referem-se a repasses de custos fixos operacionais de áreas sublocadas aos clientes.
- (iii) Inclui R\$ 6.527 referente ao ressarcimento em função da modificação de condições de contrato comercial e também recebimento referente ao direito de administração da folha de pagamento dos colaboradores.

## 22 Despesas financeiras líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Receitas financeiras</b>				
Resultado positivo de operação de <i>Swap</i>	-	16.319	-	16.319
Juros ativos (i)	517	1.147	4.333	1.270
Receita de aplicação financeira	5.069	3.671	6.344	4.626
<b>Total</b>	<b>5.586</b>	<b>21.137</b>	<b>10.677</b>	<b>22.215</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre financiamentos bancários	(7.066)	(7.522)	(7.066)	(7.552)
Despesas bancárias	(982)	(841)	(1.010)	(858)
Perdas cambiais	(83)	(15.805)	(81)	(15.807)
Juros sobre arrendamento mercantil	(3.530)	(3.591)	(3.932)	(4.325)
Juros passivos	(176)	(142)	(192)	(178)
Outras despesas financeiras	(250)	(477)	(466)	(530)
<b>Total</b>	<b>(12.087)</b>	<b>(28.378)</b>	<b>(12.747)</b>	<b>(29.220)</b>
<b>Despesas financeiras líquidas</b>	<b>(6.501)</b>	<b>(7.241)</b>	<b>(2.070)</b>	<b>(7.005)</b>

- (i) Inclui em 2021, montante de R\$ 3.246 oriundo da atualização monetária do principal do crédito referente à exclusão do ICMS nas apurações de PIS e COFINS, conforme citado na nota explicativa nº 8 item (ii).

## 23 Resultado por ação

### a. Lucro básico por ação

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

	30/09/2021	30/09/2020
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	78.669	44.862
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação milhares	65.938	65.938
Lucro básico por ação R\$	<b>1,19</b>	<b>0,68</b>

### b. Lucro básico e diluído

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

Em 30 de setembro de 2021 e em 30 de setembro de 2020, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 30 de setembro de 2021 e em 30 de setembro de 2020 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 1,19 e R\$ 0,68 respectivamente.

## 24 Partes relacionadas

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

As principais transações com partes relacionadas são:

- (i) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços de armazenamento, transporte, revisão e entrega de veículos, bem como de revisão, entrega e inspeção de pré-entrega (Pre-Delivery Inspection - PDI) com algumas empresas do Grupo Itavema, empresas essas, relacionadas de forma direta e/ou indireta com a Companhia, através da sua Controladora Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”);
- (ii) A Companhia mantém com a 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 da *joint venture*, parte dos ativos da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A. deverão ser reembolsados a Tegma Gestão Logística S.A conforme sua realização. Do mesmo modo parte dos passivos deverão ser pagos pela Tegma Gestão Logística S.A. Parte dos valores negociados na formação da *joint venture* foram recebidos em maio de 2019.
- (iv) Em 23 de agosto de 2018 foi aprovado investimento na empresa Frete Rápido, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução baseada em plataforma web para contratação de fretes. O investimento autorizado pelo Conselho de Administração foi de R\$ 1.400, condicionado ao atingimento de metas econômico-financeiras. Todo investimento já foi realizado. Em novembro de 2020 e setembro de 2021 parte dos investimentos realizados na Frete Rápido foram convertidos em ações, desse modo a Frete Rápido passa a ser coligada indireta da Companhia por intermédio da TegUp.
- (v) Em 1º de agosto de 2019 foi aprovado investimento, através da subscrição de debêntures conversíveis em ações, na empresa Rabbot, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução de automação de mobilidade, organização e otimização de processos de gestão de frota. O investimento autorizado e já realizado foi de R\$ 3.200, através da controlada direta TegUp sendo que a conversão em ações está condicionada ao atingimento de metas econômico-financeiras.
- (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 Escolai e Blend Program. A Fundação é mantida pela COIMEXPAR, holding do Grupo COIMEX (controladora da Tegma), e atua em comunidades em São Paulo e no Espírito Santo.
- (vii) Em 18 de maio de 2021 a razão social da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A foi alterada para GDL Logística Integrada S.A.
- (viii) A Companhia mantém com a Renove Corretora de Seguros Ltda., empresa relacionada à acionistas controladores indiretos da Companhia, e de forma indireta à sociedade do grupo de controle da Companhia, a Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”), uma prestação de serviços administrativos que visa o auxílio administrativo na área de seguros, este serviço não é remunerado pela Tegma.

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Ativo Circulante</b>				
Grupo Itavema (i)	24	95	31	95
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
GDL Logística Integrada S.A. (vii)	-	26	21	46
Tegma Cargas Especiais Ltda.	754	36	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	28	26	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	259	86	-	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda.	20	-	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	6	6	6	6
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	-	-	1	1
Fastline Logística Automotiva Ltda.	162	54	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.253</b>	<b>329</b>	<b>93</b>	<b>182</b>
<b>Dividendos a receber</b>				
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	33	-	-	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	8.400	-	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	662	-	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.	2.686	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>11.781</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Circulante</b>	<b>13.034</b>	<b>329</b>	<b>93</b>	<b>182</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>				
GDL Logística Integrada S.A. (iii) (vii)	1.115	1.115	1.115	1.115
<b>Títulos e valores mobiliários</b>				
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. (iv)	-	-	277	756
Rabbot Serviços de Tecnologia Ltda. (v)	-	-	3.546	3.200
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.823</b>	<b>3.956</b>
<b>Total Não Circulante</b>	<b>1.115</b>	<b>1.115</b>	<b>4.938</b>	<b>5.071</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>14.129</b>	<b>1.444</b>	<b>5.031</b>	<b>5.253</b>
<b>Passivo circulante</b>				
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	152	90	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (vii)	364	6	378	25
Tegma Cargas Especiais Ltda.	20	10	-	-
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	-	-	4	4
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	39	44	39	44
Fastline Logística Automotiva Ltda.	30	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>605</b>	<b>150</b>	<b>421</b>	<b>73</b>
<b>Arrendamento Mercantil</b>				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.	5.453	4.343	-	-
Tegma Logística Integrada S.A.	239	507	239	507
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	4.001	4.190	4.001	4.190
<b>Subtotal</b>	<b>9.693</b>	<b>9.040</b>	<b>4.240</b>	<b>4.697</b>
<b>Total Circulante</b>	<b>10.295</b>	<b>9.190</b>	<b>4.660</b>	<b>4.770</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>				
GDL Logística Integrada S.A.	533	539	553	559
<b>Subtotal</b>	<b>533</b>	<b>539</b>	<b>553</b>	<b>559</b>
<b>Arrendamento Mercantil</b>				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.	2.820	5.665	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (vii)	-	120	-	120
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	5.667	4.683	5.667	4.683
<b>Subtotal</b>	<b>8.487</b>	<b>10.468</b>	<b>5.667</b>	<b>4.803</b>

<b>Total Não Circulante</b>	<b>9.020</b>	<b>11.007</b>	<b>6.220</b>	<b>5.362</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>19.315</b>	<b>20.197</b>	<b>10.880</b>	<b>10.132</b>

<b>Resultado</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>Jan/2021 a Set/2021</b>	<b>Jan/2020 a Set/2020</b>	<b>Jan/2021 a Set/2021</b>	<b>Jan/2020 a Set/2020</b>
Receita de serviços prestados				
Grupo Itavema (i)	200	349	208	349
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	-	-	14	35
Fastline Logística Automotiva Ltda.	430	85	-	-
Outras receitas operacionais				
Grupo Itavema	24	27	24	85
GDL Logística Integrada S.A.	91	147	126	264
Tegma Cargas Especiais Ltda.	165	131	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	155	223	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	64	1	-	-
	<b>1.129</b>	<b>963</b>	<b>372</b>	<b>689</b>
Despesas gerais e administrativas				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	(3.832)	(2.086)	-	-
GDL Logística Integrada S.A.	(687)	(365)	(696)	(399)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	(3)	(2)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	(407)	(336)	-	-
Tegup Inovação e Tecnologia Ltda.	(3)	-	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	(25)	-	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	(3.093)	(3.298)	(3.093)	(3.298)
Grupo Itavema (i)	-	(2)	-	(2)
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	(7)	(6)	(27)	(23)
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	(410)	(412)	(410)	(412)
Fundação Otacilio Coser (vi)	(87)	(85)	(105)	(100)
	<b>(8.554)</b>	<b>(6.592)</b>	<b>(4.331)</b>	<b>(4.234)</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>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Salários e encargos	(3.624)	(5.816)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(2.390)	(2.114)
Participação nos lucros	(2.076)	(1.961)
	<b>(8.090)</b>	<b>(9.891)</b>

## 25 Seguros

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

- (a) Transporte de cargas - cobertura variando, conforme natureza e tipo de transporte, cobertura de até R\$1.700 para carga geral e para veículos de acordo com o modelo transportado, com vigência de 30 de junho de 2021 até 30 de junho de 2022.
- (b) Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada equivalente a R\$ 110.000, com vigência de 22 de maio de 2021 até 22 de maio de 2022.
- (c) Responsabilidade civil contra terceiros danos materiais, corporais, morais e acidentes pessoais - cobertura até R\$1.000, e no caso de frota de terceiros a cobertura é a mesma, com vigência de 30 de junho de 2021 até 30 de junho de 2022.
- (d) Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, vigência de 07 de junho de 2021 até 15 de janeiro de 2022.
- (e) Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura compreensiva corporativa de R\$ 54.100 com vigência de 30 de junho de 2021 até 30 de junho de 2022.
- (f) Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$63.000 com vigência de 29 de dezembro de 2020 até 29 de dezembro de 2021.
- (g) Seguro de Responsabilidade Riscos Ambientais – Cobertura R\$ 5.000 com vigência 30 de setembro de 2021 a 30 de setembro de 2022.
- (h) Seguro de Proteção de dados e Responsabilidade Cibernética (Cyber Edge) - Cobertura R\$ 20.000, com vigência 30 de setembro de 2021 a 30 de setembro de 2022.

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

## 26 Arrendamento

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

Os principais arrendamentos são constituídos por imóveis de terceiros, veículos e equipamentos ligados à operação e possuem vários prazos de vigência, com o último vencimento em novembro de 2025.

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

<u>Prazos Contratos</u>	<u>Taxa % a.a</u>
de 0 a 12 meses	6,17%
de 13 a 24 meses	6,49%
de 25 a 36 meses	6,70%

de 37 a 48 meses	7,79%
de 49 a 60 meses	8,10%
de 61 a 72 meses	8,73%

Segue movimentação do ativo de direito de uso para o período de nove meses findos em setembro de 2021:

	<b>Controladora</b>			
	<b>Imóveis</b>	<b>Veículos</b>	<b>Maquinas e equipamentos</b>	<b>Total</b>
Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2021	<b>54.027</b>	<b>641</b>	<b>190</b>	<b>54.858</b>
Movimentações				
Adição	24.210	196	5	24.411
Baixa	(466)	-	-	(466)
Amortização (i)	(19.668)	(675)	(195)	(20.538)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2021	<b>58.103</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>58.265</b>

  

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Imóveis</b>	<b>Veículos</b>	<b>Maquinas e equipamentos</b>	<b>Total</b>
Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2021	<b>50.627</b>	<b>654</b>	<b>222</b>	<b>51.503</b>
Movimentações				
Adição (ii)	38.133	221	2.221	40.575
Baixa	(481)	-	(6)	(487)
Amortização (i)	(21.454)	(713)	(1.883)	(24.050)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2021	<b>66.825</b>	<b>162</b>	<b>554</b>	<b>67.541</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\$ 20.538 na Controladora e R\$ 24.050 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 18.729 na Controladora e R\$ 21.920 no Consolidado.
- (ii) Inclui R\$ 12.434 referente a renovação de locação de imóvel da divisão logística integrada químicos e locação de imóvel para divisão de logística de veículos com aderência ao CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento no montante de R\$ 13.558.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o período de nove meses findos em setembro de 2021:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>62.705</b>	<b>60.541</b>
Adições	24.410	40.575
Baixas	(466)	(490)
Juros apropriados (i)	3.788	4.197
Pagamento do principal	(20.779)	(24.748)
Pagamento de juros	(4.116)	(4.467)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>65.542</b>	<b>75.608</b>
Circulante	26.099	28.458
Não circulante	39.443	47.150
	<b>65.542</b>	<b>75.608</b>

Saldo com terceiros	47.362	65.701
Saldo com partes relacionadas	18.180	9.907
	<u>65.542</u>	<u>75.608</u>

- (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\$ 3.788 na Controladora e R\$ 4.197 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 3.530 na Controladora e R\$ 3.932 no Consolidado.

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

	<b>Controladora (i)</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
13 a 24 meses	26.195	20.541	30.964	16.923
25 a 36 meses	11.496	12.152	13.887	10.688
37 a 48 meses	1.752	5.719	2.218	5.632
49 a 60 meses	-	318	81	318
	<u>39.443</u>	<u>38.730</u>	<u>47.150</u>	<u>33.561</u>

- (i) Inclui R\$ 4.163 (R\$ 4.217 em dezembro de 2020), referente ao passivo de arrendamento mercantil com a Controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.

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

<b>Fluxo de Caixa</b>	<b>Nominal</b>	<b>Ajustado Valor Presente</b>
Contraprestação do arrendamento	91.744	85.039
PIS / COFINS potencial (9,25%) (i)	9.699	7.153

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

## 27 Informação suplementar do fluxo de caixa

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

Abaixo estão apresentadas suas informações adicionais:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Aquisição de imobilizado 2021 - não pagas	1.403	1.515
Aquisição de imobilizado 2020 - pagas	1.425	1.668
Aquisição de intangível 2021 - não pagas	632	633
Aquisição de intangível 2020 - pagas	126	126
Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes	2.821	2.827
Adições IFRS 16	24.410	40.575
Dividendos não recebidos	11.781	-

## 28 Eventos subsequentes

- a. Em reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de 2021, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 12.839 e de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 4.280, referentes ao exercício de 2021, que serão pagos em 19 de novembro de 2021.