



Informações trimestrais (ITR)
Informações trimestrais
31 de março de 2024
com Relatório de Revisão do Auditor
Independente



Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.....	3
Balanços patrimoniais da controladora e do consolidado.....	5
Demonstrações dos resultados da controladora e consolidado	7
Demonstrações dos resultados abrangentes da controladora e do consolidado	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa da controladora e do consolidado – método indireto	10
Demonstrações dos valores adicionados (informação adicional) da controladora e do consolidado ...	12
Notas explicativas integrantes às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.	14

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 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

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

suplementar

Revisamos também as demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e suas controladas, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pela IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR), com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações intermediárias do valor adicionado, individual e consolidada, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 06 de maio de 2024.



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

Robinson Meira

Contador CRC 1 SP 244496/O-5

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	204.034	141.442	299.796	232.539
Contas a receber de clientes	6	230.648	293.294	294.190	345.505
Estoques (almoxarifado)		317	499	732	810
Imposto de renda e contribuição social	17	987	987	2.420	2.398
Impostos e contribuições a recuperar	7	3.038	2.627	9.955	11.040
Demais contas a receber	8	7.680	11.521	10.566	14.485
Partes relacionadas	26	4.973	1.500	378	292
Despesas antecipadas		6.418	3.884	7.907	5.663
Total do ativo circulante		458.095	455.754	625.944	612.732
Ativo não circulante					
Realizável a longo prazo					
Demais contas a receber	8	616	616	1.628	1.628
Imposto de renda e contribuição social	17	17.440	17.096	17.440	17.096
Impostos e contribuições a recuperar	7	1.514	1.621	18.959	20.400
Partes relacionadas	26	1.115	1.115	1.115	1.115
Ativo fiscal diferido	17	-	-	3.712	4.708
Depósitos judiciais	16	17.712	17.413	20.621	20.256
Total do realizável a longo prazo		38.397	37.861	63.475	65.203
Investimentos	9	373.883	354.266	55.951	49.347
Imobilizado	10	73.319	75.563	234.199	230.500
Intangível	11	174.828	169.510	182.300	176.780
Direito de uso	13	59.830	63.000	60.067	65.149
Total do ativo não circulante		720.257	700.200	595.992	586.979
Total do ativo		1.178.352	1.155.954	1.221.936	1.199.711

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Passivo e patrimônio líquido					
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	13.261	12.477	13.485	12.759
Arrendamento	13	21.421	22.751	26.366	29.340
Fornecedores		3.395	5.832	7.145	9.400
Fretes a pagar		31.225	33.919	38.521	40.220
Tributos a recolher	14	19.906	22.672	23.591	25.863
Salários e encargos sociais	15	21.631	27.042	25.225	30.229
Demais contas a pagar	18	24.216	29.766	30.730	36.632
Partes relacionadas	26	1.537	1.316	1.155	731
Imposto de renda e contribuição social	17	8.132	10.254	10.143	12.920
Total do passivo circulante		144.724	166.029	176.361	198.094
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	82.461	77.568	93.732	88.840
Arrendamento	13	44.204	45.416	39.809	41.330
Partes relacionadas	26	504	504	524	524
Passivo fiscal diferido	17	6.124	3.888	6.238	3.888
Provisões para demandas judiciais	16	25.407	24.904	28.737	28.015
Passivo atuarial		2.475	2.475	2.475	2.475
Total do passivo não circulante		161.175	154.755	171.515	165.072
Total do passivo		305.899	320.784	347.876	363.166
Patrimônio líquido	19				
Capital social		438.839	318.524	438.839	318.524
Reservas de lucros		351.032	471.347	351.032	471.347
Ações em tesouraria		(343)	(343)	(343)	(343)
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.833)	(1.833)	(1.833)	(1.833)
Dividendos adicionais propostos		47.475	47.475	47.475	47.475
Lucros acumulados		37.283	-	37.283	-
		872.453	835.170	872.453	835.170
Participação dos não controladores		-	-	1.607	1.375
Total do patrimônio líquido		872.453	835.170	874.060	836.545
Total do passivo e patrimônio líquido		1.178.352	1.155.954	1.221.936	1.199.711

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Receita líquida dos serviços prestados	21	315.359	270.546	389.171	336.038
Custo dos serviços prestados	22	(256.133)	(221.879)	(315.602)	(276.117)
Lucro bruto		59.226	48.667	73.569	59.921
Despesas gerais e administrativas	22	(23.377)	(19.435)	(27.941)	(19.898)
Despesas comerciais (Perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	22	(152)	(138)	(574)	(622)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	22	(77)	(3)	(19)	(385)
	23	(691)	568	(554)	1.223
		(24.297)	(19.008)	(29.088)	(19.682)
Lucro operacional		34.929	29.659	44.481	40.239
Resultado de equivalência patrimonial	9	14.579	14.302	6.604	3.838
Resultado financeiro	24	5.554	5.429	8.661	8.149
Receitas financeiras		(5.948)	(6.519)	(6.622)	(6.870)
Despesas financeiras		(394)	(1.090)	2.039	1.279
Lucro antes dos impostos		49.114	42.871	53.124	45.356
Imposto de renda e contribuição social	17	(9.595)	(8.739)	(12.263)	(15.245)
Corrente		(2.236)	367	(3.346)	4.612
Diferido		(11.831)	(8.372)	(15.609)	(10.633)
Lucro líquido do período		37.283	34.499	37.515	34.723
Atribuível aos:					
Acionistas controladores				37.283	34.499
Acionistas não controladores				232	224
				37.515	34.723
Lucro líquido por ação:	25				
Lucro por ação - básico (em Reais)				0,57	0,52
Lucro por ação - diluído (em Reais)				0,57	0,52

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>De janeiro de 2024 a março de 2024</u>	<u>De janeiro de 2023 a março de 2023</u>	<u>De janeiro de 2024 a março de 2024</u>	<u>De janeiro de 2023 a março de 2023</u>
Lucro líquido do período	37.283	34.499	37.515	34.723
Outros resultados abrangentes:				
Outros	-	156	-	156
Resultado abrangente total	<u>37.283</u>	<u>34.655</u>	<u>37.515</u>	<u>34.879</u>
Atribuível aos:				
Acionistas controladores			37.283	34.655
Acionistas não controladores			<u>232</u>	<u>224</u>
			<u>37.515</u>	<u>34.879</u>

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

	Atribuível aos controladores da Tegma Gestão Logística S.A.										
	Capital social	Ações em tesouraria	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Reserva legal			Reserva de incentivos fiscais	Retenção de lucros							
Saldos em 1º de janeiro de 2023	318.524	(343)	45.945	95.021	269.635	-	(2.156)	39.563	766.189	938	767.127
Resultados abrangentes	-	-	-	-	-	34.499	-	-	34.499	224	34.723
Outros	-	-	-	-	-	-	156	-	156	-	156
Incentivos fiscais	-	-	-	4.837	-	(4.837)	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de março de 2023	318.524	(343)	45.945	99.858	269.635	29.662	(2.000)	39.563	800.844	1.162	802.006
Saldos em 1º de janeiro de 2024	318.524	(343)	55.016	120.315	296.016	-	(1.833)	47.475	835.170	1.375	836.545
Resultados abrangentes	-	-	-	-	-	37.283	-	-	37.283	232	37.515
Integralização de capital	120.315	-	-	(120.315)	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de março de 2024	438.839	(343)	55.016	-	296.016	37.283	(1.833)	47.475	872.453	1.607	874.060

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Lucro líquido do período		37.283	34.499	37.515	34.723
Ajustes para:					
Depreciação e amortização	22	3.492	4.339	6.324	6.003
Amortização direito de uso	22	6.229	6.359	7.514	7.410
Perda (ganho) na venda de bens	23	10	(19)	(423)	(19)
Provisão para demandas judiciais		660	443	894	478
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		77	3	19	385
Equivalência patrimonial	9	(14.579)	(14.302)	(6.604)	(3.838)
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures	12	2.771	3.682	3.111	3.682
Juros sobre arrendamento	24	2.214	1.699	2.389	1.829
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	2.236	(367)	3.346	(4.612)
		40.393	36.336	54.085	46.041
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber		62.569	61.984	51.296	53.735
Impostos a recuperar		8.797	8.292	11.743	13.876
Depósitos judiciais		(199)	(175)	(244)	(215)
Demais ativos		1.711	(1.543)	2.116	660
Fornecedores e fretes a pagar		(4.967)	1.618	(4.058)	1.484
Salários e encargos sociais		(5.411)	(3.674)	(5.004)	(3.778)
Partes relacionadas		(3.252)	67	338	(73)
Outras obrigações e tributos a recolher		(8.261)	(6.779)	(8.146)	(6.801)
		50.987	59.790	48.041	58.888
Caixa gerado pelas atividades operacionais		91.380	96.126	102.126	104.929
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	12	(3.004)	(5.056)	(3.403)	(5.056)
Juros pagos sobre arrendamento	13	(2.405)	(1.888)	(2.421)	(1.768)
Demandas judiciais pagas	16	(257)	(250)	(265)	(263)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(10.771)	(9.469)	(11.593)	(10.786)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		74.943	79.463	84.444	87.056

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Dividendos recebidos	9	-	2.100	-	2.100
Aquisição de intangível	11	(2.181)	(2.859)	(2.419)	(2.964)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	10	(9.874)	(14.306)	(13.613)	(16.486)
Recebimento pela venda de bens		-	182	597	182
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(12.055)	(14.883)	(15.435)	(17.168)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Captação empréstimos e financiamentos		5.910	-	5.910	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	-	(10.000)	-	(10.000)
Pagamento de arrendamento	13	(6.206)	(7.105)	(7.662)	(8.139)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(296)	(17.105)	(1.752)	(18.139)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		62.592	47.475	67.257	51.749
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		141.442	131.031	232.539	190.299
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		204.034	178.506	299.796	242.048
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		62.592	47.475	67.257	51.749

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Receitas					
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	21	374.189	317.579	460.692	394.455
Outras receitas		32	1.013	506	1.708
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		(77)	(3)	(19)	(385)
		374.144	318.589	461.179	395.778
Insumos adquiridos de terceiros					
Custo dos serviços prestados		(218.673)	(181.603)	(262.321)	(222.953)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais		(29.986)	(28.325)	(42.788)	(38.330)
		(248.659)	(209.928)	(305.109)	(261.283)
Valor adicionado bruto					
		125.485	108.661	156.070	134.495
Depreciação e amortização	22	(3.492)	(4.339)	(6.324)	(6.003)
Amortização direito de uso	22	(6.229)	(6.359)	(7.514)	(7.410)
		(9.721)	(10.698)	(13.838)	(13.413)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia					
		115.764	97.963	142.232	121.082
Valor adicionado recebido em transferência					
Resultado de equivalência patrimonial	9	14.579	14.302	6.604	3.838
Receitas financeiras	24	5.554	5.429	8.661	8.149
		20.133	19.731	15.265	11.987
Valor adicionado total a distribuir					
		135.897	117.694	157.497	133.069

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	27.505	25.650	32.841	29.122
Benefícios	6.548	6.026	8.204	6.923
FGTS	1.730	1.455	2.009	1.670
	35.783	33.131	43.054	37.715
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	27.759	21.458	35.520	26.730
Estaduais	26.694	19.978	30.930	23.967
Municipais	732	990	1.628	1.646
	55.185	42.426	68.078	52.343
Remuneração de capitais de terceiros / Financiadores				
Juros e variações cambiais	5.948	6.519	6.622	6.870
Aluguéis	1.698	1.119	2.228	1.418
	7.646	7.638	8.850	8.288
Remuneração de capitais próprios				
Lucro retidos dos acionistas controladores	37.283	34.499	37.283	34.499
Participação dos acionistas não controladores	-	-	232	224
	37.283	34.499	37.515	34.723
Valor adicionado distribuído	135.897	117.694	157.497	133.069

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

1 Contexto operacional

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

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

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

Os serviços da Companhia na divisão de logística automotiva compreendem:

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

Os serviços da Companhia na divisão de logística integrada compreendem:

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

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

A Companhia possui os seguintes investimentos:

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

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

- (i) Em continuidade ao plano de simplificação da estrutura societária e obter ganhos operacionais e financeiros na utilização de ativos, em janeiro de 2023 a controlada Tegma Logística de Veículos Ltda. foi incorporada pela controlada Catlog Logística de Transportes S.A, vide NE 9 item "ii".
- (ii) Em abril de 2022 a TegUp, controlada direta da Companhia converteu as debêntures que detinha da Rabbot Serviços de Tecnologia Ltda. em ações, posteriormente adquiriu ações de outros investidores, aumentando a sua participação na Rabbot,

3 Bases para preparação e políticas contábeis

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

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

a. Base de preparação e declaração de conformidade

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

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

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

b. Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado

As informações financeiras interinas individuais foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária apresentadas de forma condizente com as normas

expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

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

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

c. Normas, alterações e interpretações de normas

No trimestre findo em 31 de março de 2024, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

4 Gestão de risco financeiro

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

a. Risco de mercado taxa de câmbio

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

b. Risco de mercado taxa básica de juros

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Empréstimos e financiamentos	12	(95.722)	(90.045)	(107.217)	(101.599)
Aplicações financeiras	5	203.377	139.811	298.820	230.703
Exposição líquida		107.655	49.766	191.603	129.104

c. Risco de crédito

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

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	204.034	141.442	299.796	232.539
Contas a receber de clientes	6	230.648	293.294	294.190	345.505
		434.682	434.736	593.986	578.044

d. Risco de liquidez

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

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

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

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

	Nota	Controladora				
		Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	95.722	128.440	22.730	34.900	70.810
Arrendamento	13	65.625	82.892	29.242	22.973	30.677
Fornecedores e fretes a pagar		34.620	34.620	34.620	-	-
Demais contas a pagar	18	24.216	24.216	24.216	-	-
Partes relacionadas	26	2.041	2.041	1.537	504	-
Em 31 de março de 2024		222.224	272.209	112.345	58.377	101.487

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

Consolidado						
	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	107.217	152.183	24.137	36.269	91.777
Arrendamento	13	66.175	81.422	33.685	21.645	26.092
Fornecedores e fretes a pagar		45.666	45.666	45.666	-	-
Demais contas a pagar	18	30.730	30.730	30.730	-	-
Partes relacionadas	26	1.679	1.679	1.155	524	-
Em 31 de março de 2024		251.467	311.680	135.373	58.438	117.869

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

e. Análise de sensibilidade

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

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

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base no CDI e na Selic dos cenários apresentados em 31 de março de 2024:

	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	21.954	27.443	32.931	32.152	40.190	48.228
Receitas	21.954	27.443	32.931	32.152	40.190	48.228
NCE Bradesco	(1.252)	(1.534)	(1.817)	(1.252)	(1.534)	(1.817)
NCE Santander	(5.589)	(6.799)	(8.009)	(5.589)	(6.799)	(8.009)
Finame BNDES	(4.859)	(5.925)	(6.991)	(6.289)	(7.664)	(9.039)
Despesas	(11.700)	(14.258)	(16.817)	(13.130)	(15.997)	(18.865)
Efeito líquido no resultado e no Patrimônio Líquido	10.254	13.185	16.114	19.022	24.193	29.363

f. Gestão de capital

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Empréstimos e financiamentos	12	95.722	90.045	107.217	101.599
Caixa e equivalentes de caixa	5	(204.034)	(141.442)	(299.796)	(232.539)
Dívida (Caixa) Líquida(o)		(108.312)	(51.397)	(192.579)	(130.940)
Total do patrimônio líquido		872.453	835.170	874.060	836.545
Capital Total		764.141	783.773	681.481	705.605
Índice de alavancagem financeira		(14,2%)	(6,6%)	(28,3%)	(18,6%)

g. Classificação dos instrumentos financeiros

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

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

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

	Nota	Em 31 de março de 2024			Em 31 de dezembro de 2023		
		Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
Ativos							
Valor justo por meio do resultado							
Aplicações financeiras	5	203.377	203.377	Nível 1	139.811	139.811	Nível 1
Ativos pelo custo amortizado							
Recursos em bancos e em caixa	5	657	657	Nível 1	1.631	1.631	Nível 1
Contas a receber de clientes	6	230.648	230.648	Nível 2	293.294	293.294	Nível 2
Partes relacionadas	26	6.088	6.088	Nível 2	2.615	2.615	Nível 2
Demais contas a receber (i)	8	533	533	Nível 2	626	626	Nível 2
		441.303	441.303		437.977	437.977	
Passivos							
Passivos pelo custo amortizado							
Empréstimos e financiamentos	12	(95.722)	(106.429)	Nível 2	(90.045)	(102.603)	Nível 2
Arrendamento	13	(65.625)	(65.625)	Nível 3	(68.167)	(68.167)	Nível 3
Fornecedores e fretes a pagar		(34.620)	(34.620)	Nível 2	(39.751)	(39.751)	Nível 2
Demais contas a pagar	18	(24.216)	(24.216)	Nível 2	(29.766)	(29.766)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(2.041)	(2.041)	Nível 2	(1.820)	(1.820)	Nível 2
		(222.224)	(232.931)		(229.549)	(242.107)	

Consolidado							
Em 31 de março de 2024				Em 31 de dezembro de 2023			
Nota	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	
Ativos							
Valor justo por meio do resultado							
Aplicações financeiras	5	298.820	298.820	Nível 1	230.703	230.703	Nível 1
Ativos pelo custo amortizado							
Recursos em bancos e em caixa	5	976	976	Nível 1	1.836	1.836	Nível 1
Contas a receber de clientes	6	294.190	294.190	Nível 2	345.505	345.505	Nível 2
Partes relacionadas	26	1.493	1.493	Nível 2	1.407	1.407	Nível 2
Demais contas a receber (i)	8	1.617	1.617	Nível 2	1.649	1.649	Nível 2
		597.096	597.096		581.100	581.100	
Passivos							
Passivos pelo custo amortizado							
Empréstimos e financiamentos	12	(107.217)	(118.928)	Nível 2	(101.599)	(115.718)	Nível 2
Arrendamento	13	(66.175)	(66.175)	Nível 3	(70.670)	(70.670)	Nível 3
Fornecedores e fretes a pagar		(45.666)	(45.666)	Nível 2	(49.620)	(49.620)	Nível 2
Demais contas a pagar	18	(30.730)	(30.730)	Nível 2	(36.632)	(36.632)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(1.679)	(1.679)	Nível 2	(1.255)	(1.255)	Nível 2
		(251.467)	(263.178)		(259.776)	(273.895)	

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Recursos em banco e em caixa	657	1.631	976	1.836
Aplicações financeiras	203.377	139.811	298.820	230.703
	204.034	141.442	299.796	232.539

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

As aplicações financeiras estão representadas por operações com liquidez imediata, com remuneração média de 101,03% para os prazos estabelecidos em 31 de março de 2024 (100,90% em 31 de dezembro 2023) da variação do índice do CDI.

A Companhia adota uma gestão de caixa centralizada na Controladora, apesar do caixa consolidado

ser distribuído entre suas Controladas.

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

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Clientes nacionais	231.773	294.342	296.007	347.303
Provisão para perdas de crédito esperadas (PCLD)	(1.125)	(1.048)	(1.817)	(1.798)
	230.648	293.294	294.190	345.505

Em 31 de março de 2024 o prazo médio de recebimento foi de aproximadamente 55 dias para a Controladora e 53 dias para o Consolidado (55 dias para a Controladora e 55 dias para o Consolidado em 31 de dezembro de 2023).

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Títulos a vencer	197.874	248.722	256.295	294.626
Títulos vencidos até 30 dias	14.313	32.213	17.120	36.678
Títulos vencidos de 31 até 90 dias	10.042	5.092	11.195	5.710
Títulos vencidos de 91 até 180 dias	5.395	3.011	5.931	3.559
Títulos vencidos há mais de 181 dias	4.149	5.304	5.466	6.730
	231.773	294.342	296.007	347.303

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldos em 1º de janeiro	(1.048)	(797)	(1.798)	(1.032)
Adições	(266)	(1.203)	(566)	(2.334)
Reversões	189	952	547	1.568
Saldos em 31 de março	(1.125)	(1.048)	(1.817)	(1.798)

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

7 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recuperar	1.769	1.889	4.793	4.978
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras	1.115	797	1.796	1.353
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre serviços e outros	5	2	14	12
Programa de integração social (PIS) e Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) (i)	1.202	1.120	21.426	24.235
Outros	461	440	885	862
	4.552	4.248	28.914	31.440
Circulante	3.038	2.627	9.955	11.040
Não circulante	1.514	1.621	18.959	20.400
	4.552	4.248	28.914	31.440

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

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

Em sua Controlada Catlog houve também trânsito em julgado favorável dessa ação, em 2020, que possibilitou a exclusão do ICMS destacado em seus documentos fiscais da base de cálculo do PIS e COFINS. Com a aquisição acionária integral da Catlog em 2022, os valores de crédito apurados, no valor total de R\$ 23.890, foram contabilizados durante o próprio ano de 2022. Com a retomada da operacionalização da empresa em fevereiro de 2023, os valores desses créditos passaram a ser compensados com pagamentos de débitos de tributos federais. O saldo desses créditos em 31 de março de 2024 é de R\$14.491 (R\$ 16.564 em 31 de dezembro de 2023) na Controlada.

Em sua Controlada TCE houve o ingresso de ação judicial que questionava a constitucionalidade da incidência do PIS e COFINS sobre os valores de ICMS destacados em seus documentos fiscais, que envolve o período desde agosto de 2003. Em 2021, antes do trânsito em julgado dessa ação, a partir de uma análise interna e de seus assessores externos sobre a consolidação favorável da tese, a Controlada levantou todos os valores desses créditos desde agosto de 2003 e realizou o respectivo registro contábil durante o ano de 2021 no valor de R\$ 11.266, valor atualizado na data de 31 de dezembro de 2022. Em maio de 2023, houve o trânsito em julgado da ação de forma favorável, razão pela qual os valores desses créditos já contabilizados passaram a ser utilizados para compensação de tributos federais. O atual desses créditos até 31 de março de 2024 é de R\$4.431 (R\$ 5.601 em 31 de dezembro de 2023) na Controlada.

8 Demais contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Ativo indenizatório	6	6	1.018	1.018
Adiantamento a fornecedores	6.757	10.735	9.430	13.570
Adiantamento funcionários	1.006	776	1.147	894
Outros créditos	527	620	599	631
	8.296	12.137	12.194	16.113
Circulante	7.680	11.521	10.566	14.485
Não circulante	616	616	1.628	1.628
	8.296	12.137	12.194	16.113

9 Investimentos

Controladas e empreendimentos controlados em conjunto

	Controladora					
	Em 31 de março de 2024			Em 31 de dezembro de 2023		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Controladas						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	76.976	6.363	83.339	75.399	6.363	81.762
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	31.971	-	31.971	25.078	-	25.078
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	135.451	-	135.451	134.605	-	134.605
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo)	1	-	1	1	-	1
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	1.417	-	1.417	1.415	-	1.415
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp)	6.803	-	6.803	6.833	-	6.833
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog)	65.059	-	65.059	61.371	-	61.371
	317.678	6.363	324.041	304.702	6.363	311.065
Empreendimentos controlados em conjunto						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	33.149	16.693	49.842	26.508	16.693	43.201
	33.149	16.693	49.842	26.508	16.693	43.201
	350.827	23.056	373.883	331.210	23.056	354.266
Consolidado						
	Em 31 de março de 2024			Em 31 de dezembro de 2023		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Empreendimentos controlados em conjunto						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	33.149	16.693	49.842	26.508	16.693	43.201
Coligada indireta						
Rabbot Technologies Ltda	803	5.306	6.109	840	5.306	6.146
	33.952	21.999	55.951	27.348	21.999	49.347

Movimentação dos investimentos

Controladora

	TCE	TLA	Niyati	Tech Cargo	Tegmax	TLV	TegUp	Catlog	GDL	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	69.340	15.708	105.659	1	1.374	44.534	7.542	15.485	41.061	300.704
Equivalência patrimonial	2.799	1.751	932	-	17	257	(142)	4.701	3.987	14.302
Alteração de participação societária	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redução de capital (i)	253	(253)	27.468	-	-	-	-	-	-	27.468
Dividendos recebidos	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.100)	(2.100)
Outros (ii) (iii)	-	-	-	-	-	(44.791)	-	44.791	(156)	(156)
Saldo em 31 de março de 2023	72.392	17.206	134.059	1	1.391	-	7.400	64.977	42.792	340.218
Saldo em 1º de janeiro de 2024	81.762	25.078	134.605	1	1.415	-	6.833	61.371	43.201	354.266
Equivalência patrimonial	1.577	1.855	846	-	2	-	(30)	3.688	6.641	14.579
Alteração de participação societária	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital (iv)	-	5.038	-	-	-	-	-	-	-	5.038
Saldo em 31 de março de 2024	83.339	31.971	135.451	1	1.417	-	6.803	65.059	49.842	373.883

- (i) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. por meio da transferência de ativos, conforme mencionado na nota explicativa nº 10 item (iii)
- (ii) Incorporação da Tegma Logística de Veículos Ltda. pela Catlog Logística de Transporte S.A. conforme mencionado na nota explicativa nº 2 itens (i).
- (iii) O montante de R\$ 156 refere-se a outros abrangentes reconhecido na GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A.
- (iv) Refere-se ao aumento de capital efetuado na controlada Tegma Logística de Armazens Ltda, por meio de transferência de embalagens.

Consolidado

	2024			2023		
	GDL	Rabbot	Total	GDL	Rabbot	Total
Saldo em 1º de janeiro	43.201	6.146	49.347	41.061	6.889	47.950
Equivalência patrimonial	6.641	(37)	6.604	3.987	(149)	3.838
Dividendos recebidos	-	-	-	(2.100)	-	(2.100)
Outros	-	-	-	(156)	-	(156)
Saldo em 31 de março	49.842	6.109	55.951	42.792	6.740	49.532

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

	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>Tech Cargo</u>	<u>Tegmax</u>	<u>TegUp</u>	<u>Catlog</u>
Em 31 de março de 2024							
Ativo	121.485	36.974	135.717	1	1.515	6.805	74.306
Passivo	44.509	5.003	266	-	98	2	9.247
Patrimônio líquido	76.976	31.971	135.451	1	1.417	6.803	65.059
Em 31 de dezembro de 2023							
Ativo	118.091	27.679	134.872	1	1.516	6.833	74.272
Passivo	42.692	2.602	267	-	101	-	12.901
Patrimônio líquido	75.399	25.078	134.605	1	1.415	6.833	61.371
De janeiro a março de 2024							
	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>Tegmax</u>	<u>TegUp</u>	<u>Catlog</u>	
Receita líquida dos serviços prestados	28.913	12.746	1.620	-	-	-	23.712
Custo dos serviços prestados	(25.060)	(9.230)	(791)	-	(1)	-	(20.347)
Lucro bruto	3.853	3.516	829	-	(1)	-	3.365
Despesas gerais e administrativas	(1.935)	(749)	(43)	(15)	-	-	(842)
Outras (despesas) receitas líquidas	222	(92)	-	-	-	-	(4)
	<u>(1.713)</u>	<u>(841)</u>	<u>(43)</u>	<u>(15)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(846)</u>
Lucro (prejuízo) operacional	2.140	2.675	786	(15)	(1)	-	2.519
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(36)	-	1.133
Resultado financeiro	201	116	359	19	11	-	1.133
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	2.341	2.791	1.145	4	(26)	-	4.785
Imposto de renda e contribuição social	(764)	(935)	(299)	(1)	(3)	-	(1.097)
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>1.577</u>	<u>1.856</u>	<u>846</u>	<u>3</u>	<u>(29)</u>	<u>-</u>	<u>3.688</u>

	De janeiro a março de 2023						
	TCE	TLA	Niyati	Tegmax	TLV	TegUp	Catlog
Receita líquida dos serviços prestados	25.742	8.226	1.895	-	3.041	-	20.082
Custo dos serviços prestados	(22.140)	(5.705)	(610)	-	(3.101)	-	(18.460)
Lucro (prejuízo) bruto	3.602	2.521	1.285	-	(60)	-	1.622
Despesas gerais e administrativas	(89)	12	(340)	(5)	(1)	(4)	(34)
Outras despesas líquidas	(43)	5	-	-	-	-	678
	(132)	17	(340)	(5)	(1)	(4)	644
Lucro (prejuízo) operacional	3.470	2.538	945	(5)	(61)	(4)	2.266
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	449	(149)	645
Resultado financeiro	407	21	296	28	2	14	1.145
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	3.877	2.559	1.241	23	390	(139)	4.056
Imposto de renda e contribuição social	(1.078)	(808)	(309)	(6)	(133)	(3)	645
Lucro (prejuízo) líquido do período	2.799	1.751	932	17	257	(142)	4.701

Coligada e do empreendimento controlado em conjunto, respectivamente:

GDL

Em 31 de março de 2024

Ativo	101.296
Passivo	34.998
Patrimônio líquido	66.298

Em 31 de dezembro de 2023

Ativo	87.390
Passivo	34.373
Patrimônio líquido	53.017

	<u>De janeiro a março de 2024</u>	<u>De janeiro a março de 2023</u>
	<u>GDL</u>	<u>GDL</u>
Receita líquida dos serviços prestados	51.826	36.776
Custo dos serviços prestados	<u>(29.352)</u>	<u>(22.330)</u>
Lucro bruto	22.474	14.446
Despesas gerais e administrativas	(2.503)	(2.369)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-
	<u>(2.503)</u>	<u>(2.369)</u>
Lucro (prejuízo) operacional	19.971	12.077
Resultado financeiro	<u>8</u>	<u>33</u>
Lucro antes dos impostos	19.979	12.110
Imposto de renda e contribuição social	<u>(6.698)</u>	<u>(4.055)</u>
Lucro líquido do período	<u>13.281</u>	<u>8.055</u>

10 Imobilizado

Movimentação do imobilizado

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024	2.322	6.262	1.877	5.831	41.633	2.776	6.077	6.575	2.210	75.563
Aquisições (v)	-	-	58	34	6.257	264	347	257	1.658	8.875
Alienações	-	-	(35)	-	(272)	-	-	-	-	(307)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.638)	(3.638)
Depreciação	-	(113)	(211)	(227)	(745)	(135)	(567)	(83)	-	(2.081)
Outros (iv)	-	-	-	-	-	-	-	(5.038)	(55)	(5.093)
Saldos líquidos em 31 de março de 2024	2.322	6.149	1.689	5.638	46.873	2.905	5.857	1.711	175	73.319
Saldos em 31 de março de 2024										
Custo	2.322	11.334	16.877	10.969	82.486	13.791	62.492	6.559	175	207.005
Depreciação acumulada	-	(5.185)	(15.188)	(5.331)	(35.613)	(10.886)	(56.635)	(4.848)	-	(133.686)
Saldos líquidos em 31 de março de 2024	2.322	6.149	1.689	5.638	46.873	2.905	5.857	1.711	175	73.319
	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023	11.429	24.832	2.250	4.961	44.767	2.716	4.808	11.955	178	107.896
Aquisições	-	16	119	34	337	28	39	57	-	630
Alienações	-	-	-	-	(163)	-	-	-	-	(163)
Transferências (iii)	(9.107)	(18.298)	-	(39)	-	(24)	-	-	-	(27.468)
Depreciação	-	(29)	(237)	(195)	(705)	(140)	(447)	(1.229)	-	(2.982)
Saldos líquidos em 31 de março de 2023	2.322	6.521	2.132	4.761	44.236	2.580	4.400	10.783	178	77.913
Saldos em 31 de março de 2023										
Custo	2.322	11.255	16.412	9.236	82.548	12.932	59.026	42.992	178	236.901
Depreciação acumulada	-	(4.734)	(14.280)	(4.475)	(38.312)	(10.352)	(54.626)	(32.209)	-	(158.988)
Saldos líquidos em 31 de março de 2023	2.322	6.521	2.132	4.761	44.236	2.580	4.400	10.783	178	77.913

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

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

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

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

(v) No exercício 2024 a Companhia renovou parte de sua frota em R\$5.910.

	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024	63.138	64.478	1.935	8.908	65.680	4.005	10.906	8.756	2.694	230.500
Aquisições (iv)	-	-	60	105	9.667	319	767	276	1.658	12.852
Alienações	-	-	(34)	-	(561)	-	-	(17)	-	(612)
Transferências (iii)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.638)	(3.638)
Depreciação	-	(825)	(218)	(364)	(1.119)	(195)	(994)	(1.132)	-	(4.847)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	(56)	(56)
Saldos líquidos em 31 de março de 2024	63.138	63.653	1.743	8.649	73.667	4.129	10.679	7.883	658	234.199
Saldos em 31 de março de 2024										
Custo	63.138	82.529	20.103	17.096	122.557	20.199	85.988	15.573	658	427.841
Depreciação acumulada	-	(18.876)	(18.360)	(8.447)	(48.890)	(16.070)	(75.309)	(7.690)	-	(193.642)
Saldos líquidos em 31 de março de 2024	63.138	63.653	1.743	8.649	73.667	4.129	10.679	7.883	658	234.199
	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023	63.138	67.753	2.342	8.241	60.005	4.049	6.862	12.124	640	225.154
Aquisições	-	15	119	82	599	79	1.861	58	-	2.813
Alienações	-	-	-	-	(163)	-	-	-	-	(163)
Transferências	-	-	-	-	(132)	-	132	-	-	-
Depreciação	-	(895)	(247)	(332)	(981)	(199)	(702)	(1.240)	-	(4.596)
Saldos líquidos em 31 de março de 2023	63.138	66.873	2.214	7.991	59.328	3.929	8.153	10.942	640	223.208
Saldos em 31 de março de 2023										
Custo	63.138	82.450	19.636	15.036	112.055	19.227	79.933	43.913	640	436.028
Depreciação acumulada	-	(15.577)	(17.422)	(7.045)	(52.727)	(15.298)	(71.780)	(32.971)	-	(212.820)
Saldos líquidos em 31 de março de 2023	63.138	66.873	2.214	7.991	59.328	3.929	8.153	10.942	640	223.208

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

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

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

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

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Depreciação	(2.081)	(2.982)	(4.847)	(4.596)
Amortização	(1.411)	(1.357)	(1.477)	(1.407)
	(3.492)	(4.339)	(6.324)	(6.003)

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Custo dos serviços prestados	(2.472)	(3.706)	(5.297)	(5.022)
Despesas gerais e administrativas	(1.020)	(633)	(1.027)	(981)
	(3.492)	(4.339)	(6.324)	(6.003)

11 Intangível

Movimentação do intangível

	Controladora										
	2024					2023					
	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Intangível em andamento (i)	Total	Nortev	Boni Amazon	Ágio	Software	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	153.668	15.842	-	169.510	120.877	32.791	153.668	15.327	168.995
Aquisições	-	-	-	1.869	1.147	3.016	-	-	-	2.632	2.632
Transferências	-	-	-	-	3.638	3.638	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	(1.411)	-	(1.411)	-	-	-	(1.357)	(1.357)
Outros	-	-	-	-	75	75	-	-	-	(25)	(25)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	153.668	16.300	4.860	174.828	120.877	32.791	153.668	16.577	170.245
Saldos em 31 de março											
Custo	120.877	34.851	155.728	66.031	4.860	226.619	120.877	34.851	155.728	60.543	216.271
Amortização acumulada	-	(2.060)	(2.060)	(49.731)	-	(51.791)	-	(2.060)	(2.060)	(43.966)	(46.026)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	153.668	16.300	4.860	174.828	120.877	32.791	153.668	16.577	170.245

	Consolidado												
	2024						2023						
	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Intangível em andamento (i)	Total	Nortev	Boni Amazon	TCE	Ágio	Software	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	6.364	160.032	16.748	-	176.780	120.877	32.791	6.364	160.032	16.072	176.104
Aquisições	-	-	-	-	2.137	1.147	3.284	-	-	-	-	2.642	2.642
Transferências	-	-	-	-	-	3.638	3.638	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	(1.477)	-	(1.477)	-	-	-	-	(1.407)	(1.407)
Outros	-	-	-	-	-	75	75	-	-	-	-	(25)	(25)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	6.364	160.032	17.408	4.860	182.300	120.877	32.791	6.364	160.032	17.282	177.314
Saldos em 31 de março													
Custo	120.877	34.851	6.364	162.092	67.734	4.860	234.686	120.877	34.851	6.364	162.092	61.623	223.715
Amortização acumulada	-	(2.060)	-	(2.060)	(50.326)	-	(52.386)	-	(2.060)	-	(2.060)	(44.341)	(46.401)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	6.364	160.032	17.408	4.860	182.300	120.877	32.791	6.364	160.032	17.282	177.314

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

12 Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Empréstimos e financiamentos - moeda local				
NCE - Nota de crédito de exportação (a.i)	56.054	57.352	56.054	57.352
Finame (a.ii)	39.668	32.693	51.163	44.247
	95.722	90.045	107.217	101.599
Circulante	13.261	12.477	13.485	12.759
Não circulante	82.461	77.568	93.732	88.840
	95.722	90.045	107.217	101.599

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

a. Empréstimos e financiamentos

i. NCE – Nota de crédito de exportação

Em março de 2019, a Companhia, firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Bradesco S.A., sem garantia real, no montante de R\$ 30.000, com vencimentos do principal em 3 parcelas iguais (março de 2022, março de 2023 e abril 2024) e pagamentos de juros semestrais a partir de setembro de 2019. Em março de 2022 e 2023 foram quitadas a primeira e segunda parcela do principal, restando um montante de R\$ 10.000. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14% ao ano. A taxa de juros desse contrato em 31 de março de 2024 é de 11,79% ao ano (12,79% em 31 dezembro de 2023). Essa operação não possui qualquer cláusula restritiva (*covenants*).

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

ii. BNDES Finame

TGL – Tegma Gestão Logística S.A.

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

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

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

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

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

Em 31 de março de 2024, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

TCE – Tegma Cargas Especiais Ltda.

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

Em setembro de 2023 houve a liberação de parte do valor da linha crédito no valor principal de R\$ 6.266 e em dezembro de 2023 houve a liberação adicional de R\$5.005, totalizando R\$11.271, mediante a comprovação dos investimentos realizados nas aquisições de carretas silo, destinada ao transporte de produtos químicos. Para essa parcela de captação, a taxa de juros negociada foi de SELIC + 1,69% ao ano, sendo que os juros são semestrais com período de carência de 3 (três) anos. Após o período de carência a amortização do principal será mensal e o vencimento ocorrerá em setembro de 2039 e dezembro de 2039 para a parcela adicional. Considerando o indexador indicador, a taxa de juros desse contrato é de 12,44% ao ano em 31 de março de 2024 (13,44% ao ano em 31 de dezembro de 2023).

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

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

Em 31 de março de 2024, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

Cronograma dos vencimentos

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
De 1 a 12 meses	13.261	12.477	13.485	12.759
De 13 a 24 meses	26.632	26.571	26.633	26.571
De 25 a 36 meses	27.310	26.571	27.680	26.723
De 37 a 48 meses	4.810	4.071	5.671	4.933
De 49 a 60 meses	4.810	4.071	5.671	4.933
De 61 a 72 meses	4.810	4.071	5.671	4.933
De 73 a 84 meses	4.810	4.071	5.671	4.933
De 85 a 96 meses	4.810	4.071	5.671	4.933
De 97 a 108 meses	3.792	4.071	4.654	4.933
De 109 a 120 meses	677	-	1.539	861
De 121 a 132 meses	-	-	861	861
De 133 a 144 meses	-	-	861	861
De 145 a 156 meses	-	-	861	861
De 157 a 168 meses	-	-	861	861
De 169 a 180 meses	-	-	861	861
De 181 a 192 meses	-	-	566	782
	95.722	90.045	107.217	101.599
Circulante	13.261	12.477	13.485	12.759
Não circulante	82.461	77.568	93.732	88.840
	95.722	90.045	107.217	101.599

Movimentações dos empréstimos e financiamentos

Segue a movimentação para o exercício:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Empréstimos e financiamentos				
Saldo em 1º de janeiro	90.045	101.740	101.599	101.740
Captação	5.910	-	5.910	-
Juros apropriados	2.771	3.682	3.111	3.682
Pagamento de principal	-	(10.000)	-	(10.000)
Juros pagos	(3.004)	(5.056)	(3.403)	(5.056)
Saldo em 31 de março	95.722	90.366	107.217	90.366

13 Arrendamento e direito de uso

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

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

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

Prazo dos contratos	Taxas a.a.	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
de 1 a 12 meses	14,02%	13,49%
de 13 a 24 meses	15,13%	15,11%
de 25 a 36 meses	15,42%	15,43%
de 37 a 48 meses	15,41%	15,41%
de 49 a 60 meses	15,12%	15,22%
de 61 a 72 meses	14,75%	14,75%

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

	Controladora						
	2024			2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	61.643	549	808	63.000	52.237	576	52.813
Adição	3.664	-	-	3.664	23.498	-	23.498
Amortização (i)	(6.573)	(161)	(100)	(6.834)	(6.805)	(166)	(6.971)
Saldos líquidos em 31 de março	58.734	388	708	59.830	68.930	410	69.340
Saldos em 31 de março							
Custo	156.731	2.207	976	159.914	166.246	5.045	171.291
Amortização acumulada	(97.997)	(1.819)	(268)	(100.084)	(97.316)	(4.635)	(101.951)
Saldos líquidos em 31 de março	58.734	388	708	59.830	68.930	410	69.340
Saldos em 31 de março							
Saldos com terceiros	29.936	388	708	31.032	33.438	410	33.848
Saldos com partes relacionadas (ii)	28.798	-	-	28.798	35.492	-	35.492
Saldos líquidos em 31 de março	58.734	388	708	59.830	68.930	410	69.340

	Consolidado							
	2024				2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	55.506	600	9.043	65.149	47.841	625	-	48.466
Adição	3.224	-	(57)	3.167	18.342	-	10.391	28.733
Amortização (i)	(7.446)	(176)	(627)	(8.249)	(7.425)	(180)	(523)	(8.128)
Saldos líquidos em 31 de março	51.284	424	8.359	60.067	58.758	445	9.868	69.071
Saldos em 31 de março								
Custo	171.378	2.371	11.255	185.004	165.541	5.154	20.047	190.742
Amortização acumulada	(120.094)	(1.947)	(2.896)	(124.937)	(106.783)	(4.709)	(10.179)	(121.671)
Saldos líquidos em 31 de março	51.284	424	8.359	60.067	58.758	445	9.868	69.071
Saldos em 31 de março								
Saldos com terceiros	36.742	424	8.359	45.525	44.586	445	9.868	54.899
Saldos com partes relacionadas (ii)	14.542	-	-	14.542	14.172	-	-	14.172
Saldos líquidos em 31 de março	51.284	424	8.359	60.067	58.758	445	9.868	69.071

(i) Os montantes apresentados na amortização de direito de uso estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 6.834 na Controladora e R\$8.249 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$ 6.971 na Controladora e R\$ 8.128 no Consolidado em 31 de março de 2023), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 6.229 na Controladora e R\$ 7.514 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$ 6.359 na Controladora e R\$ 7.410 no Consolidado em 31 de março de 2023).

(ii) Inclui na Controladora, R\$14.256 em 31 de março de 2024 (R\$ 21.320 em 31 de março de 2023), referente ao direito de uso de arrendamento mercantil de imóveis com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o exercício:

	Controladora						
	2024			2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Total
Saldo em 1º de janeiro	66.805	533	829	68.167	57.050	619	57.669
Adições	3.664	-	-	3.664	23.498	-	23.498
Juros apropriados (i)	2.340	13	52	2.405	1.874	10	1.884
Pagamento do principal	(5.959)	(155)	(92)	(6.206)	(6.934)	(171)	(7.105)
Pagamento de juros	(2.340)	(13)	(52)	(2.405)	(1.874)	(14)	(1.888)
Saldo em 31 de março	64.510	378	737	65.625	73.614	444	74.058
Circulante	20.642	378	401	21.421	24.437	444	24.881
Não circulante	43.868	-	336	44.204	49.177	-	49.177
	64.510	378	737	65.625	73.614	444	74.058
Saldo com terceiros	32.972	378	737	34.087	35.916	444	36.360
Saldo com partes relacionadas (ii)	31.538	-	-	31.538	37.698	-	37.698
	64.510	378	737	65.625	73.614	444	74.058

	Consolidado							
	2024				2023			
	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldo em 1º de janeiro	60.091	586	9.993	70.670	52.913	650	-	53.563
Adições	3.224	-	(57)	3.167	18.342	-	10.391	28.733
Juros apropriados (i)	2.024	14	383	2.421	1.499	11	254	1.764
Pagamento do principal	(7.070)	(169)	(423)	(7.662)	(7.705)	(181)	(253)	(8.139)
Pagamento de juros	(2.024)	(14)	(383)	(2.421)	(1.499)	(15)	(254)	(1.768)
Saldo em 31 de março	56.245	417	9.513	66.175	63.550	465	10.138	74.153
Circulante	23.608	417	2.341	26.366	27.817	465	1.592	29.874
Não circulante	32.637	-	7.172	39.809	35.733	-	8.546	44.279
	56.245	417	9.513	66.175	63.550	465	10.138	74.153
Saldo com terceiros	40.462	417	9.513	50.392	48.440	465	10.138	59.043
Saldo com partes relacionadas (ii)	15.783	-	-	15.783	15.110	-	-	15.110
	56.245	417	9.513	66.175	63.550	465	10.138	74.153

(i) Os montantes apresentados em juros apropriados estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 2.405 na Controladora e R\$ 2.421 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$ 1.884 na Controladora e R\$ 1.764 no Consolidado em 31 de março de 2023), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$2.214 na Controladora e R\$2.389 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$ 1.669 na Controladora e R\$ 1.829 no Consolidado em 31 de março de 2023).

(ii) Inclui na Controladora, R\$ 15.755 em 31 de março de 2024 (R\$ 22.588 em 31 de março de 2023), referente ao passivo de arrendamento de imóveis, com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
De 1 a 12 meses	21.421	22.751	26.366	29.340
De 13 a 24 meses	17.764	15.372	17.127	15.034
De 25 a 36 meses	14.945	16.921	13.579	15.810
Acima de 37 meses	11.495	13.123	9.103	10.486
	65.625	68.167	66.175	70.670
Circulante	21.421	22.751	26.366	29.340
Não circulante	44.204	45.416	39.809	41.330
	65.625	68.167	66.175	70.670
Saldo com terceiros	34.087	39.719	50.392	58.247
Saldo com partes relacionadas (i)	31.538	28.448	15.783	12.423
	65.625	68.167	66.175	70.670

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

	Em 31 de março de 2024		Em 31 de dezembro de 2023	
	Nominal	Valor presente	Nominal	Valor presente
Contraprestação do arrendamento	107.140	85.670	114.423	90.668
PIS e COFINS potencial (9,25%) (i)	9.858	7.104	10.513	7.619

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

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

14 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	4.286	4.920	5.563	5.821
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) de terceiros	121	106	135	149
Imposto predial e territorial urbano (IPTU)	444	414	460	422
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	13.245	15.119	14.729	16.632
Imposto sobre serviços (ISS)	514	713	1.090	1.126
Programa de integração social (PIS)	926	1.064	1.206	1.263
Outros tributos a recolher	370	336	408	450
	19.906	22.672	23.591	25.863

15 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Férias a pagar	10.397	12.011	12.571	13.860
Instituto Nacional de Seguridade Social a pagar	2.914	3.043	3.394	3.465
Gratificações e participação nos lucros a pagar	3.070	9.386	3.240	9.898
Provisão para 13º salário	2.039	-	2.431	-
Fundo de garantia por tempo de serviço a pagar	604	861	702	984
Outras	2.607	1.741	2.887	2.022
	21.631	27.042	25.225	30.229

16 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam na Controladora, R\$ 827.063 em 31 de março de 2024, (R\$ 810.108 em 31 de dezembro de 2023), no consolidado R\$ 842.274 em 31 de março de 2024 (R\$ 826.628 em 31 de dezembro de 2023), estão em discussão estes processos na esfera administrativa, como na judicial. Sempre que aplicável são amparadas por depósitos judiciais. Estes valores contemplam todos os processos classificados como prováveis, possíveis e remotos. As provisões para as eventuais perdas prováveis decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração na medida em que há expectativa de desembolso futuro, amparada em opinião de seus consultores jurídicos externos.

Os valores mencionados acima são classificados conforme indicado a seguir:

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2024

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

Risco	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Prováveis	25.407	24.904	28.737	28.015
Possíveis	130.252	132.124	139.192	142.625
Remotos	671.404	653.080	674.345	655.988
	827.063	810.108	842.274	826.628

Provisões constituídas com base nas perdas prováveis

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

	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Trabalhistas e previdenciárias	15.745	15.473	(14.703)	(14.287)
Tributárias	1.608	1.608	-	-
Cíveis (i)	359	332	(10.704)	(10.617)
	17.712	17.413	(25.407)	(24.904)
	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Trabalhistas e previdenciárias	18.434	18.095	(17.775)	(17.098)
Tributárias	1.608	1.608	(139)	(135)
Cíveis (i)	579	553	(10.823)	(10.782)
	20.621	20.256	(28.737)	(28.015)

- (i) Contém provisão decorrente da venda da Direct Express, firmada entre a Companhia e 8M Participações que prevê que a Companhia está obrigada a indenizar a 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superassem no seu valor agregado R\$ 40.000. Por outro lado, a 8M Participações obriga-se a indenizar a Companhia por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos posteriores à data da compra. No exercício de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em 31 de março de 2024 o saldo das provisões existentes, referente às contingências de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 10.182 (R\$ 10.082 em 31 de dezembro de 2023).

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2024

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

Abaixo segue a movimentação para o exercício:

Controladora

	2024			2023		
	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	14.286	10.618	24.904	13.160	11.467	24.627
Constituição (reversão)	617	43	660	345	98	443
Constituição INSS FAP	157	-	157	186	-	186
Demandas judiciais a pagar	-	-	-	(59)	(6)	(65)
Baixa por depósito judicial	(57)	-	(57)	(88)	-	(88)
Pagamento	(300)	43	(257)	(33)	(217)	(250)
Saldo em 31 de março	14.703	10.704	25.407	13.511	11.342	24.853

Consolidado

	2024				2023			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	17.097	135	10.783	28.015	15.727	122	12.533	28.382
Constituição (reversão)	893	4	(3)	894	378	3	97	478
Constituição INSS FAP	178	-	-	178	213	-	-	213
Demandas judiciais a pagar	(28)	-	-	(28)	(59)	-	(6)	(65)
Baixa por depósito judicial	(57)	-	-	(57)	(90)	-	-	(90)
Pagamento	(308)	-	43	(265)	(46)	-	(217)	(263)
Saldo em 31 de março	17.775	139	10.823	28.737	16.123	125	12.407	28.655

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Trabalhistas e previdenciárias	4.899	8.146	7.224	11.076
Tributárias	117.293	115.062	123.827	122.554
Cíveis	8.060	8.916	8.141	8.995
	130.252	132.124	139.192	142.625

a. Trabalhistas e previdenciárias

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

No exercício de 2023, foi criado um fluxo de informações de consulta para classificação de causas trabalhistas e previdenciárias, com isso houve alteração na classificação de riscos de probabilidades entre causas possíveis e remotas.

b. Tributárias

As principais naturezas das discussões tributárias são:

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

A principal demanda decorre de créditos de PIS e COFINS sobre a integralidade dos gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte optantes pelo SIMPLES. A origem dessa contestação tem como base o reconhecimento de créditos em dezembro de 2017. Em decorrência desse fato a Companhia realizou as retificações de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCTF) dos 5 anos anteriores, com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários desses respectivos créditos apurados. Importante mencionar que na época, não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Esses valores estavam classificados anteriormente como remotas chances de perda, mas foram reclassificados para possíveis, conforme os entendimentos dos assessores externos da Companhia. O valor na Controladora é R\$ 40.548 em 31 de março de 2024 (R\$ 39.892 em 31 de dezembro de 2023) e no Consolidado R\$ 42.841 (R\$ 42.829 em 31 de dezembro de 2023). Além disso, a Companhia tomou conhecimento da lavratura de auto de infração que questiona o uso desse crédito integral durante o ano calendário de 2019, no valor atualizado em 31 de março de 2024 de R\$ 10.141 na Controladora.

Em fevereiro de 2023 a Companhia recebeu o despacho decisório da Receita Federal que não homologou parte das compensações tributárias realizadas com créditos de PIS e COFINS provenientes da ação judicial, já transitada em julgado, que garantiu o direito de excluir o ICMS das suas respectivas bases de cálculo. Do valor do crédito utilizado de R\$ 103.406 em compensações com débitos tributários, reconhecido nos exercícios de 2019 e 2020, não foram homologados R\$ 18.975 em 31 de março de 2024 (R\$18.607 em 31 de dezembro de 2023), já com incidência de multa e juros. A Companhia apresentou tempestiva defesa contra esse despacho decisório.

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

do ISS no município de Mauá/SP através de autos de infração emitidos entre dezembro de 2017 e janeiro de 2018. Em 31 de março de 2024 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 8.445 (R\$ 8.264 em 31 de dezembro de 2023). Tal valor tem como base apenas a receita auferida pela filial de Mauá/SP e não a receita equivocadamente arbitrada pela fiscalização.

Cíveis

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

Perdas remotas não provisionadas no balanço

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Trabalhistas e previdenciárias	22.967	27.545	24.254	28.806
Tributárias	642.012	621.625	643.209	622.801
Cíveis	6.425	3.910	6.882	4.381
	671.404	653.080	674.345	655.988

As principais demandas são:

- A principal demanda na esfera tributária decorre de parcela de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP conforme citado acima, com valor total de R\$ 641.672 em 31 de março de 2024 (R\$ 621.255 em 31 de dezembro de 2023), no qual o município considerou de forma equivocada a receita bruta total auferida pela Companhia, e não somente a da filial de Mauá/SP que deveria ser a base da respectiva fiscalização. Neste contexto, com base no parecer dos advogados, a Companhia considera como perda remota o valor de R\$ 633.227 em 31 de março de 2024 (R\$ 612.991 em 31 de dezembro de 2023). Em fevereiro de 2018, a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019, a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de 2019. Em agosto de 2021, a Companhia tomou ciência da decisão de 1º instância que manteve integralmente os valores dos autos de infração. A Companhia apresentou os respectivos recursos administrativos em conjunto com um extenso relatório probatório de todas as receitas auferidas por cada filial durante o período fiscalizado com a finalidade de afastar o arbitramento sobre sua receita bruta. Em setembro de 2022, a Companhia realizou uma revisão do cálculo de atualização dos valores discutidos, razão pela qual houve uma diminuição parcial dos valores divulgados. Atualmente, a Companhia aguarda o julgamento desses recursos pela segunda instância administrativa do Município de Mauá.
- Em dezembro de 2017, como parte das oportunidades tributárias referentes a créditos de PIS e COFINS, a Companhia apurou créditos sobre os gastos incorridos em itens do imobilizado aos últimos 5 anos de operações. A Companhia realizou a retificação de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCTF) com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários dos respectivos créditos. Importante mencionar que não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Os assessores da Companhia classificaram as chances de perda como “remota”. O valor na Controladora é R\$ 7.670 em 31 de março de 2024 (R\$ 7.547 em 31 de dezembro de 2023) e no Consolidado R\$ 8.220 (R\$ 8.088 em 31 de dezembro de 2023).

Outros temas**a. Terço constitucional de férias**

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

b. Contribuição sobre salário maternidade

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

c. Busca e apreensão – Operação Pacto

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

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

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

Com relação ao CADE, não houve qualquer evolução no processo, tendo havido apenas a prorrogação do prazo do Inquérito e suspensão de seu andamento em relação à Tegma, enquanto estiverem pendentes discussões judiciais sobre a idoneidade dos elementos de prova apresentados na denúncia penal.

17 Imposto de renda e contribuição social

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

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2024

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

	Controladora				Consolidado			
	31 de março 2024		31 de dezembro 2023		31 de março 2024		31 de dezembro 2023	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Impostos de renda pessoa jurídica (IRPJ)	13.811	(5.637)	13.558	(7.104)	15.172	(6.985)	14.898	(8.924)
Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)	4.616	(2.495)	4.525	(3.150)	4.688	(3.158)	4.596	(3.996)
	18.427	(8.132)	18.083	(10.254)	19.860	(10.143)	19.494	(12.920)
Circulante	987	(8.132)	987	(10.254)	2.420	(10.143)	2.398	(12.920)
Não circulante (i)	17.440	-	17.096	-	17.440	-	17.096	-
	18.427	(8.132)	18.083	(10.254)	19.860	(10.143)	19.494	(12.920)

- (i) Em setembro de 2021, o Plenário do STF encerrou o julgamento virtual do Recurso Extraordinário nº 1.063.187 favoravelmente aos interesses dos contribuintes ao considerar inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores de taxa básica de juros (SELIC) recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A Controladora possui ação própria sobre essa matéria, ainda sem decisão favorável e atrelada ao julgamento no STF. Sobre esse tema, a Controladora possui valores envolvidos que podem ser recuperados, especialmente no que se refere à tributação pelo IRPJ e CSLL, ocorrida em 2019, sobre a atualização dos valores de créditos PIS e COFINS reconhecidos, provenientes do trânsito em julgado de sua ação de repetição decorrentes da exclusão do ICMS de suas respectivas bases de cálculo, conforme mencionado na nota explicativa nº 7 item (i). Com base no resultado do julgamento, a Controladora reconheceu em seu balanço de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 12.919. O saldo é de R\$ 17.440 em 31 de março de 2024 (R\$17.096 em 31 de dezembro de 2023).

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2024

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

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	49.114	42.871	53.124	45.356
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal	(16.699)	(14.576)	(18.062)	(15.421)
Diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	4.958	4.863	2.245	1.305
Incentivos fiscais	-	1.680	-	1.967
Outras	(90)	(339)	208	1.516
	4.868	6.204	2.453	4.788
Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado	(11.831)	(8.372)	(15.609)	(10.633)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(9.595)	(8.739)	(12.263)	(15.245)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.236)	367	(3.346)	4.612
	(11.831)	(8.372)	(15.609)	(10.633)
Alíquota efetiva	24,1%	19,5%	29,4%	23,4%

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Prejuízos fiscais				
Imposto de renda com prejuízos fiscais	-	-	2.318	2.885
Base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	1.313	1.517
	-	-	3.631	4.402
Diferenças temporárias ativas				
Provisões para PLR e gratificação	1.044	3.191	1.091	3.355
Provisão para perdas de crédito esperadas(PCLD)	382	356	712	705
Provisões para demandas judiciais	8.638	8.467	9.771	9.525
Provisões para fretes a pagar	1.056	719	1.664	1.048
Provisão de pedágios a pagar	797	920	889	1.021
Provisão <i>cut-off</i>	2.695	3.421	2.695	3.421
Passivo atuarial	2.475	2.475	2.475	2.475
Outras	6.110	5.796	7.843	7.765
	23.197	25.345	27.140	29.315
Diferenças temporárias passivas				
Amortização de ágio fiscal (i)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (ii)	(7.297)	(7.283)	(11.273)	(10.947)
Outras	(1.565)	(1.491)	(1.565)	(1.491)
	(29.321)	(29.233)	(33.297)	(32.897)
	(6.124)	(3.888)	(2.526)	820

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

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

	Consolidado			
	Em 31 de março de 2024			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	23.197	(29.321)	-	(6.124)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	2.715	(8)	2.707	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	48	-	48	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	3.888	(4.002)	-	(114)
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	1	-	1	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	252	39	291	-
Catlog Logística de Transportes S/A.	670	(5)	665	-
	<u>30.771</u>	<u>(33.297)</u>	<u>3.712</u>	<u>(6.238)</u>

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldos em 01 de janeiro	(3.888)	(5.404)	820	(3.221)
Constituição – efeito resultado	(2.236)	367	(3.346)	4.612
Saldos em 31 de março	<u>(6.124)</u>	<u>(5.037)</u>	<u>(2.526)</u>	<u>1.391</u>

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
De 1 a 12 meses	4.639	5.069	8.792	9.708
De 13 a 24 meses	4.639	5.069	5.644	6.248
De 25 a 36 meses	4.639	5.069	5.444	5.919
De 37 a 48 meses	4.639	5.069	5.444	5.919
Acima de 48 meses	4.641	5.069	5.447	5.923
	23.197	25.345	30.771	33.717

18 Demais contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Movimentação de veículos e cargas	1.013	1.153	2.068	2.315
Pedágio	2.355	2.715	2.626	3.013
Aluguel	2.579	4.679	3.114	5.235
Seguros	4.822	6.579	5.491	7.103
Comunicação dados e voz	120	193	129	201
Benefícios	4.637	5.387	4.834	5.649
Serviços de consultoria	2.976	2.543	3.035	3.751
Manutenções diversas	1.648	1.700	2.482	2.059
Combustível	1	14	14	28
Impostos e taxas	324	9	383	29
Vigilância	1.693	1.641	1.971	1.802
Outros	2.048	3.153	4.583	5.447
	24.216	29.766	30.730	36.632
Circulante	24.216	29.766	30.730	36.632
	24.216	29.766	30.730	36.632

19 Patrimônio líquido

a. Capital social

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

A composição acionária da Companhia é constituída da seguinte forma:

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

b. Reservas de Lucro

Reserva Legal

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

Reserva de incentivos fiscais

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

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

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

Reserva de retenção de lucros

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

c. Ações em tesouraria

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

d. Dividendos e juros sobre capital próprio

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

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

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

juros sobre capital próprio são computados aos dividendos do período.

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

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

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

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

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

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

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

e. Passivo atuarial

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

20 Informações por segmento de negócio

A Companhia classifica suas análises de negócios em:

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

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2024

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

Segue abaixo resumo das informações por segmento de negócio:

	Em 31 de março de 2024			Em 31 de dezembro de 2023		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Ativo						
Ativo circulante	530.532	95.412	625.944	525.764	86.968	612.732
Ativo não circulante	526.361	69.631	595.992	521.544	65.435	586.979
	1.056.893	165.043	1.221.936	1.047.308	152.403	1.199.711
Passivo						
Passivo circulante	151.644	24.717	176.361	175.862	22.232	198.094
Passivo não circulante	149.211	22.304	171.515	142.340	22.732	165.072
Patrimônio líquido	756.038	118.022	874.060	729.106	107.439	836.545
	1.056.893	165.043	1.221.936	1.047.308	152.403	1.199.711
Consolidado						
	De janeiro a março de 2024			De janeiro a de março de 2023		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Receita líquida dos serviços prestados	347.512	41.659	389.171	297.040	38.998	336.038
Custo dos serviços prestados	(272.212)	(30.762)	(302.974)	(235.869)	(27.963)	(263.832)
Despesas operacionais	(25.338)	(2.540)	(27.878)	(18.646)	92	(18.554)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(4.402)	(1.922)	(6.324)	(3.990)	(2.013)	(6.003)
Amortização de direito de uso (ii)	(5.132)	(2.382)	(7.514)	(5.201)	(2.209)	(7.410)
Resultado de equivalência patrimonial	6.641	(37)	6.604	(149)	3.987	3.838
Resultado financeiro	1.716	323	2.039	806	473	1.279
Imposto de renda e contribuição social	(13.907)	(1.702)	(15.609)	(8.624)	(2.009)	(10.633)
Lucro líquido do período	34.878	2.637	37.515	25.367	9.356	34.723

- (i) R\$ 5.296 em março 2024 (R\$ 5.022 em março de 2023) refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 1.027 em março 2024 (R\$ 981 em março 2023) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 6.323 em março 2024 (R\$ 6.003 em março de 2023), conforme nota explicativa nº 22.
- (ii) R\$ 7.331 em março de 2024 (R\$ 7.263 em março de 2023) refere-se a parcela da amortização atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 183 em março de 2024 (R\$ 147 em março de 2023) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 7.514 em março 2024, (R\$ 7.410 em março de 2023) conforme nota explicativa nº 22.

As receitas dos 7 maiores clientes representaram aproximadamente 78,0% do total das receitas de janeiro até março de 2024 (78,8% de janeiro a março 2023).

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

21 Receita líquida dos serviços prestados

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Serviços logísticos	394.085	337.833	482.363	415.918
Serviços de armazenagem	-	-	873	1.308
	394.085	337.833	483.236	417.226
Descontos, seguros e pedágio	(19.896)	(20.254)	(22.544)	(22.771)
	374.189	317.579	460.692	394.455
Impostos incidentes	(58.830)	(47.033)	(71.521)	(58.417)
	315.359	270.546	389.171	336.038

22 Despesas por função e por natureza

A reconciliação das despesas por função é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Custo dos serviços prestados	(256.133)	(221.879)	(315.602)	(276.117)
Despesas gerais e administrativas	(23.377)	(19.435)	(27.941)	(19.898)
Despesas comerciais	(152)	(138)	(574)	(622)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(77)	(3)	(19)	(385)
	(279.739)	(241.455)	(344.136)	(297.022)

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Serviços de fretes – agregados	(218.673)	(181.605)	(262.322)	(222.955)
Salários	(20.496)	(19.238)	(24.149)	(21.834)
Encargos sociais	(10.969)	(10.794)	(13.480)	(12.298)
Serviços terceirizados	(17.011)	(11.501)	(18.797)	(14.137)
Alugueis e leasing	(1.698)	(1.119)	(2.228)	(1.418)
Depreciação e amortização	(3.492)	(4.339)	(6.324)	(6.003)
Amortização direito de uso	(6.229)	(6.359)	(7.514)	(7.410)
Benefícios a empregados	(6.509)	(6.025)	(8.163)	(6.922)
Custos variáveis	(1.506)	(1.407)	(3.380)	(5.495)
Outros gastos gerais	(1.121)	(3.397)	(6.295)	(4.291)
Manutenção	(4.173)	(4.052)	(6.983)	(5.855)
Combustíveis e lubrificantes	(2.932)	(3.528)	(3.605)	(4.031)
Utilidades	(816)	(834)	(981)	(924)
Comunicação	(518)	(536)	(565)	(577)
Outros gastos com pessoal	(2.019)	(1.435)	(2.399)	(1.642)
Custos rescisórios	(720)	(321)	(741)	(364)
Materiais	(818)	(842)	(883)	(889)
Despesa de viagem	(601)	(647)	(644)	(686)
Indenização de extravio	(258)	(99)	(259)	(99)
Contribuições e doações	(305)	(1.833)	(305)	(1.841)
Multas contratuais	(2)	-	(2)	-
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(77)	(3)	(19)	(385)
Crédito PIS/COFINS	21.204	18.459	25.902	23.034
	(279.739)	(241.455)	(344.136)	(297.022)

23 Outras receitas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Recuperação de despesas	32	846	83	870
Ajustes de estoques	-	-	(10)	(7)
(Perda) ganho na venda de ativo imobilizado líquido	(10)	19	423	19
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas	(660)	(443)	(894)	(478)
Outras receitas (despesas) operacionais	(53)	146	(156)	819
	(691)	568	(554)	1.223

24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Receitas financeiras				
Juros ativos	414	130	938	736
Atualização monetária INSS FAP	157	186	178	213
Receita de aplicação financeira	4.926	5.113	7.489	7.197
Outras	57	-	56	3
	5.554	5.429	8.661	8.149
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos bancários	(2.771)	(3.682)	(3.111)	(3.682)
Despesas bancárias	(395)	(378)	(418)	(443)
Perdas cambiais	(74)	(311)	(74)	(311)
Juros sobre arrendamento mercantil	(2.214)	(1.699)	(2.389)	(1.829)
Atualização monetária INSS FAP	(157)	(186)	(178)	(213)
Juros passivos	(82)	(7)	(89)	(11)
Outras despesas financeiras	(255)	(256)	(363)	(381)
	(5.948)	(6.519)	(6.622)	(6.870)
	(394)	(1.090)	2.039	1.279

25 Resultado por ação

a. Lucro básico por ação

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

	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	37.283	34.499
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	65.937.772	65.937.772
Lucro básico por ação em Reais	0,57	0,52

b. Lucro diluído por ação

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

Em 2023 e 2022, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 31 de março de 2024 e de 2023 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 0,57 e R\$ 0,52, respectivamente.

26 Partes relacionadas

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

a. Transações com empresas relacionadas

Balço patrimonial

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Ativo Circulante				
Partes relacionadas				
Grupo Itavema (i)	274	188	274	188
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1.333	67	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	925	52	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	513	-	-	-
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	37	37	37	37
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.857	1.154	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	27	-	-	-
Outros	7	2	33	33
	4.973	1.500	378	292
Total do ativo circulante	4.973	1.500	378	292
Ativo Não Circulante				
Realizável a longo prazo				
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	1.115	1.115	1.115	1.115
Total do realizável a longo prazo	1.115	1.115	1.115	1.115
Direito de uso				
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	3.967	192	3.967	192
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	14.256	14.699	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.				
(ii)	10.575	10.967	10.575	10.967
	28.798	25.858	14.542	11.159
Total ativo não circulante	29.913	26.973	15.657	12.274
Total do ativo	34.886	28.473	16.035	12.566

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2024	31 de dezembro 2023	31 de março 2024	31 de dezembro 2023
Passivo				
Passivo circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	3.169	2.982	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	1.942	105	1.942	105
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	3.813	3.511	3.813	3.511
	8.924	6.598	5.755	3.616
Partes relacionadas				
Catlog Logística de Transporte S.A.	-	212	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	8	17	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	541	103	543	110
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	440	429	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	447	427	447	427
Tegma Cargas Especiais Ltda.	-	5	-	-
Rabbit Serviços de Tecnologia S.A.	93	120	165	194
Fastline Logística Automotiva Ltda.	8	3	-	-
	1.537	1.316	1.155	731
Total do passivo circulante	10.461	7.914	6.910	4.347
Passivo não circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	12.586	13.043	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	1.822	-	1.822	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	8.206	8.807	8.206	8.807
	22.614	21.850	10.028	8.807
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	504	504	524	524
Total do passivo não circulante	23.118	22.354	10.552	9.331
Total do passivo	33.579	30.268	17.462	13.678

Demonstração do resultado exercício

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Receita de serviços prestados				
Grupo Itavema (i)	177	50	177	57
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1	-	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.740	768	-	-
	1.918	818	177	57
Despesas gerais e administrativas				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	(1.470)	(1.656)	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii) (iv)	(503)	(238)	(512)	(238)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	-	(2)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	(8)	(13)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	(1.433)	(1.307)	(1.433)	(1.307)
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	(234)	(155)	(271)	(178)
Fundação Otacilio Coser (v)	(44)	-	(61)	-
	(3.692)	(3.371)	(2.277)	(1.723)
Outras receitas operacionais				
Grupo Itavema (i)	5	-	5	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1.296	56	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	386	82	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	725	240	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	28	-	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	510	52	-	-
	2.950	430	5	-
Resultado financeiro				
Outros	-	-	-	1
	1.176	(2.123)	(2.095)	(1.665)

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

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

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

	Controladora e Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Salários e encargos	(1.522)	(1.771)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(984)	(940)
Participação nos lucros	(718)	(926)
	(3.224)	(3.637)

27 Seguros

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

- Transporte de cargas - cobertura variando, conforme natureza e tipo de transporte, cobertura de até R\$ 1.700 para carga geral e para veículos de acordo com o modelo transportado, com vigência de 31 de janeiro de 2024 até 31 de janeiro de 2025;
- Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada equivalente a R\$ 170.000, com vigência de 15 de setembro de 2023 até 15 de setembro de 2024;
- Responsabilidade civil contra terceiros danos materiais, corporais, morais e acidentes pessoais - cobertura até R\$1.000, e no caso de frota de terceiros a cobertura é a mesma, com vigência de 30 de junho de 2023 até 30 de junho de 2024;
- Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, vigência de 25 de janeiro de 2024 até 25 de janeiro de 2025;
- Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura compreensiva corporativa de R\$ 45.000 com vigência de 15 de setembro de 2023 até 15 de setembro de 2024;
- Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$ 80.000 com vigência de 29 de dezembro de 2023 até 29 de dezembro de 2024;
- Seguro de Responsabilidade Riscos Ambientais – Cobertura R\$ 5.000 com vigência 30 de outubro de 2023 a 30 de outubro de 2024; e
- Seguro de Proteção de dados e Responsabilidade Cibernética (Cyber Edge) - Cobertura R\$ 20.000, com vigência 30 de outubro de 2023 a 30 de outubro de 2024.

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

28 Informação suplementar das demonstrações dos fluxos de caixa

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

Abaixo estão apresentadas suas informações adicionais:

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023	De janeiro de 2024 a março de 2024	De janeiro de 2023 a março de 2023
Aquisições de imobilizado não pagas	328	175	2.070	450
Aquisições de imobilizado de períodos anteriores pagas no período corrente	1.327	13.851	2.831	14.123
Receita na venda imobilizado não recebida	297	-	438	-
Aquisições de intangível não pagas	1.134	504	1.235	504
Aquisições de intangível de períodos anteriores pagas no período corrente	299	731	370	826
Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes	8.649	8.033	8.816	13.098
Novos contratos de arrendamento	3.664	23.498	3.167	28.733
Atualização monetária INSS FAP	157	186	178	213
Aporte de Capital por meio de ativos	8.676	-	-	-
Aquisições de imobilizado em andamento	55	-	56	-

29 Eventos subsequentes

Incorporação CATLOG Logística de Transportes Ltda.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 11 de abril de 2024, foi aprovada a proposta da administração da Companhia referente à incorporação integral da CATLOG Logística de Transportes LTDA. pela sua controladora integral Tegma Gestão Logística S.A. O objetivo da incorporação foi a otimização da utilização de ativos operacionais, resultando na simplificação da estrutura societária da Companhia e teve efeitos a partir de 1º de maio de 2024.

