

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024 | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 | 8 |
|--------------------------------|---|

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

DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024 | 15 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 | 16 |
|--------------------------------|----|

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

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

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 36 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 84 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 85 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 86 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 87 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Trimestre Atual 30/09/2024 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 66.002.915 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 66.002.915 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 65.143 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 65.143 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 1.244.763 | 1.155.954 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 563.049 | 455.754 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 190.071 | 141.442 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 363.717 | 306.315 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 343.860 | 293.294 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 19.857 | 13.021 |
| 1.01.03.02.02 | Demais contas a receber | 14.118 | 11.521 |
| 1.01.03.02.04 | Partes relacionadas | 5.739 | 1.500 |
| 1.01.04 | Estoques | 62 | 499 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 4.642 | 3.614 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 4.642 | 3.614 |
| 1.01.06.01.01 | Imposto de renda e contribuição social | 1.597 | 987 |
| 1.01.06.01.02 | Impostos e contribuições a recuperar | 3.045 | 2.627 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 4.557 | 3.884 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 681.714 | 700.200 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 44.561 | 37.861 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 1.031 | 616 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 1.031 | 616 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 1.076 | 0 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 1.076 | 0 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 1.115 | 1.115 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 41.339 | 36.130 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais | 20.176 | 17.413 |
| 1.02.01.10.05 | Impostos a recuperar | 3.062 | 1.621 |
| 1.02.01.10.06 | Imposto de renda e contribuição social | 18.101 | 17.096 |
| 1.02.02 | Investimentos | 318.140 | 354.266 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 318.140 | 354.266 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 138.528 | 138.563 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 79.881 | 75.563 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 58.647 | 63.000 |
| 1.02.04 | Intangível | 180.485 | 169.510 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 1.244.763 | 1.155.954 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 223.618 | 166.029 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 30.952 | 27.042 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 30.952 | 27.042 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 48.217 | 39.751 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 48.217 | 39.751 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 60.414 | 32.926 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 41.944 | 16.680 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 33.414 | 10.254 |
| 2.01.03.01.03 | Outras Obrigações Federais | 8.530 | 6.426 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 17.039 | 15.119 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 1.431 | 1.127 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 49.981 | 35.228 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 27.182 | 12.477 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 27.182 | 12.477 |
| 2.01.04.03 | Financiamento por Arrendamento | 22.799 | 22.751 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 34.054 | 31.082 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 1.431 | 1.316 |
| 2.01.05.02 | Outros | 32.623 | 29.766 |
| 2.01.05.02.06 | Demais contas a pagar | 32.623 | 29.766 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 129.138 | 154.755 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 100.916 | 122.984 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 57.925 | 77.568 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 57.925 | 77.568 |
| 2.02.01.03 | Financiamento por Arrendamento | 42.991 | 45.416 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 504 | 504 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 504 | 504 |
| 2.02.02.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 504 | 504 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 0 | 3.888 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 0 | 3.888 |
| 2.02.04 | Provisões | 27.718 | 27.379 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 25.243 | 24.904 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 2.475 | 2.475 |
| 2.02.04.02.05 | Passivo atuarial | 2.475 | 2.475 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 892.007 | 835.170 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 438.839 | 318.524 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | -343 | -343 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -343 | -343 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 270.588 | 518.822 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 55.016 | 55.016 |
| 2.03.04.05 | Reserva de Retenção de Lucros | 215.572 | 296.016 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 0 | 120.315 |
| 2.03.04.08 | Dividendo Adicional Proposto | 0 | 47.475 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 184.756 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | -1.833 | -1.833 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 551.971 | 1.275.910 | 356.483 | 932.169 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -423.944 | -1.006.575 | -278.729 | -748.061 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 128.027 | 269.335 | 77.754 | 184.108 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -10.376 | -23.878 | -9.735 | -27.744 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -22.001 | -66.683 | -25.587 | -70.506 |
| 3.04.02.01 | Despesas Gerais e Administrativas | -21.982 | -65.986 | -25.527 | -67.709 |
| 3.04.02.03 | Despesas Comerciais | -178 | -501 | -151 | -462 |
| 3.04.02.04 | Outros (despesas) receitas, líquidas | 159 | -196 | 91 | -2.335 |
| 3.04.03 | Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos | -640 | -839 | -66 | -561 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 12.265 | 43.644 | 15.918 | 43.323 |
| 3.04.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 12.265 | 43.644 | 15.918 | 43.323 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 117.651 | 245.457 | 68.019 | 156.364 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -24 | 1.967 | 236 | 270 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 5.924 | 19.725 | 5.683 | 19.109 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -5.948 | -17.758 | -5.447 | -18.839 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 117.627 | 247.424 | 68.255 | 156.634 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -33.406 | -62.668 | -12.079 | -26.299 |
| 3.08.01 | Corrente | -35.913 | -66.982 | -12.439 | -27.377 |
| 3.08.02 | Diferido | 2.507 | 4.314 | 360 | 1.078 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 84.221 | 184.756 | 56.176 | 130.335 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 84.221 | 184.756 | 56.176 | 130.335 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 84.221 | 184.756 | 56.176 | 130.335 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 157 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 84.221 | 184.756 | 56.176 | 130.492 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 203.973 | 158.189 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 182.742 | 135.404 |
| 6.01.01.01 | Lucro líquido do exercício | 184.756 | 130.335 |
| 6.01.01.03 | Depreciação e amortização | 10.541 | 13.292 |
| 6.01.01.04 | (Ganho) perda na venda de bens | -90 | -20 |
| 6.01.01.05 | Provisão para demandas judiciais | 947 | 1.324 |
| 6.01.01.06 | Amortização direito de uso | 18.917 | 18.736 |
| 6.01.01.07 | Perda por redução ao valor recuperavel de contas a receber | 839 | 561 |
| 6.01.01.08 | Equivalência Patrimonial | -43.644 | -43.323 |
| 6.01.01.12 | Juros e variações cambiais sobre empréstimos, debêntures | 7.888 | 9.458 |
| 6.01.01.15 | Juros sobre arrendamento | 6.902 | 6.119 |
| 6.01.01.20 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | -4.314 | -1.078 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 63.979 | 64.722 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber | -41.151 | 39.144 |
| 6.01.02.02 | Impostos a recuperar | 62.094 | 21.935 |
| 6.01.02.03 | Depósitos Judiciais | -2.390 | -414 |
| 6.01.02.04 | Demais Ativos | -2.555 | -2.026 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores e fretes a pagar | 5.446 | 4.387 |
| 6.01.02.06 | Salários e encargos sociais | 3.701 | 4.974 |
| 6.01.02.07 | Partes relacionadas | -4.619 | -969 |
| 6.01.02.08 | Outras Obrigações | 5.866 | -2.309 |
| 6.01.02.09 | Caixa e equivalentes de caixa - Incorporação CAT | 37.587 | 0 |
| 6.01.03 | Outros | -42.748 | -41.937 |
| 6.01.03.01 | Juros pagos sobre arrendamento mercantil | -7.021 | -6.065 |
| 6.01.03.02 | Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos | -8.736 | -11.693 |
| 6.01.03.04 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -25.663 | -22.537 |
| 6.01.03.06 | Demandas Judiciais pagas | -1.328 | -1.642 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -3.974 | 241 |
| 6.02.01 | Aquisição/Aumento de capital em controladas | -10.000 | 0 |
| 6.02.02 | Pagamento na aquisição de investimentos | 0 | -3.003 |
| 6.02.05 | Aquisição de intangível | -10.444 | -5.165 |
| 6.02.06 | Aquisição de bens do ativo imobilizado | -20.743 | -18.622 |
| 6.02.07 | Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado | 547 | 322 |
| 6.02.09 | Dividendos recebidos | 36.666 | 26.709 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -151.370 | -107.378 |
| 6.03.01 | Pagamento de arrendamento mercantil | -19.361 | -20.230 |
| 6.03.02 | Captação empréstimos e financiamentos | 5.910 | 45.000 |
| 6.03.03 | Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | -127.919 | -77.148 |
| 6.03.07 | Pagamentos de empréstimos e financiamentos | -10.000 | -55.000 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 48.629 | 51.052 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 141.442 | 131.031 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 190.071 | 182.083 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 318.524 | -343 | 518.822 | 0 | -1.833 | 835.170 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 318.524 | -343 | 518.822 | 0 | -1.833 | 835.170 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 120.315 | 0 | -248.234 | 0 | 0 | -127.919 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 120.315 | 0 | -120.315 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -109.457 | 0 | 0 | -109.457 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | -18.462 | 0 | 0 | -18.462 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 184.756 | 0 | 184.756 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 184.756 | 0 | 184.756 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 438.839 | -343 | 270.588 | 184.756 | -1.833 | 892.007 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 318.524 | -343 | 450.164 | 0 | -2.156 | 766.189 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 318.524 | -343 | 450.164 | 0 | -2.156 | 766.189 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -39.563 | -37.585 | 0 | -77.148 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -29.672 | -28.354 | 0 | -58.026 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | -9.891 | -9.231 | 0 | -19.122 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 130.335 | 157 | 130.492 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 130.335 | 0 | 130.335 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 157 | 157 |
| 5.05.02.06 | Outros | 0 | 0 | 0 | 0 | 157 | 157 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 17.734 | -17.734 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Incentivos fiscais | 0 | 0 | 17.734 | -17.734 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 318.524 | -343 | 428.335 | 75.016 | -1.999 | 819.533 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 1.505.926 | 1.100.038 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 1.506.014 | 1.099.153 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 751 | 1.446 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -839 | -561 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -976.723 | -719.819 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -877.379 | -629.640 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -99.344 | -90.179 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 529.203 | 380.219 |
| 7.04 | Retenções | -29.458 | -32.028 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -10.541 | -13.292 |
| 7.04.02 | Outras | -18.917 | -18.736 |
| 7.04.02.01 | Amortização direito de uso | -18.917 | -18.736 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 499.745 | 348.191 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 63.369 | 62.432 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 43.644 | 43.323 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 19.725 | 19.109 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 563.114 | 410.623 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 563.114 | 410.623 |
| 7.08.01 | Pessoal | 118.862 | 109.574 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 91.738 | 85.046 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 21.713 | 19.329 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 5.411 | 5.199 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 225.272 | 148.351 |
| 7.08.02.01 | Federais | 122.802 | 73.115 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 99.120 | 72.352 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 3.350 | 2.884 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 34.224 | 22.363 |
| 7.08.03.01 | Juros | 17.758 | 18.839 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 16.466 | 3.524 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 184.756 | 130.335 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 6.594 | 9.231 |
| 7.08.04.02 | Dividendos | 73.850 | 28.354 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 104.312 | 92.750 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 1.287.540 | 1.199.711 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 691.781 | 612.732 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 264.126 | 232.539 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 413.041 | 360.282 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 395.339 | 345.505 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 17.702 | 14.777 |
| 1.01.03.02.02 | Demais contas a receber | 16.675 | 14.485 |
| 1.01.03.02.03 | Partes relacionadas | 1.027 | 292 |
| 1.01.04 | Estoques | 890 | 810 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 7.846 | 13.438 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 7.846 | 13.438 |
| 1.01.06.01.01 | Imposto de renda e contribuição social | 3.019 | 2.398 |
| 1.01.06.01.02 | Impostos e contribuições a recuperar | 4.827 | 11.040 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 5.878 | 5.663 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 595.759 | 586.979 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 52.903 | 65.203 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 1.628 | 1.628 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 1.628 | 1.628 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 3.218 | 4.708 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 3.218 | 4.708 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 1.115 | 1.115 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 46.942 | 57.752 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais | 22.945 | 20.256 |
| 1.02.01.10.04 | Impostos a recuperar | 5.896 | 20.400 |
| 1.02.01.10.07 | Imposto de renda e contribuição social | 18.101 | 17.096 |
| 1.02.02 | Investimentos | 62.091 | 49.347 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 62.091 | 49.347 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 292.913 | 295.649 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 239.710 | 230.500 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 53.203 | 65.149 |
| 1.02.04 | Intangível | 187.852 | 176.780 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 1.287.540 | 1.199.711 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 246.889 | 198.094 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 35.859 | 30.229 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 35.859 | 30.229 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 56.527 | 49.620 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 56.527 | 49.620 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 64.713 | 38.783 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 44.345 | 20.603 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 34.383 | 12.920 |
| 2.01.03.01.03 | Outras Obrigações Federais | 9.962 | 7.683 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 18.536 | 16.632 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 1.832 | 1.548 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 50.888 | 42.099 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 27.754 | 12.759 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 27.754 | 12.759 |
| 2.01.04.03 | Financiamento por Arrendamento | 23.134 | 29.340 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 38.902 | 37.363 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 869 | 731 |
| 2.01.05.02 | Outros | 38.033 | 36.632 |
| 2.01.05.02.06 | Demais Contas a Pagar | 38.033 | 36.632 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 146.788 | 165.072 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 114.407 | 130.170 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 77.925 | 88.840 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 77.925 | 88.840 |
| 2.02.01.03 | Financiamento por Arrendamento | 36.482 | 41.330 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 524 | 524 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 524 | 524 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 1.249 | 3.888 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 1.249 | 3.888 |
| 2.02.04 | Provisões | 30.608 | 30.490 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 28.133 | 28.015 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 2.475 | 2.475 |
| 2.02.04.02.05 | Passivo atuarial | 2.475 | 2.475 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 893.863 | 836.545 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 438.839 | 318.524 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | -343 | -343 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -343 | -343 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 270.588 | 518.822 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 55.016 | 55.016 |
| 2.03.04.05 | Reserva de Retenção de Lucros | 215.572 | 296.016 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 0 | 120.315 |
| 2.03.04.08 | Dividendo Adicional Proposto | 0 | 47.475 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 184.756 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | -1.833 | -1.833 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 1.856 | 1.375 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 603.754 | 1.465.767 | 426.977 | 1.129.666 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -464.226 | -1.156.589 | -335.592 | -909.415 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 139.528 | 309.178 | 91.385 | 220.251 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -20.367 | -58.331 | -20.822 | -58.105 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -26.975 | -80.691 | -25.667 | -68.823 |
| 3.04.02.01 | Despesas Gerais e Administrativas | -26.255 | -78.597 | -25.386 | -68.268 |
| 3.04.02.03 | Despesas Comerciais | -694 | -1.926 | -559 | -1.793 |
| 3.04.02.04 | Outros (despesas) receitas, líquidas | -26 | -168 | 278 | 1.238 |
| 3.04.03 | Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos | -825 | -1.039 | -249 | -1.098 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 7.433 | 23.399 | 5.094 | 11.816 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 119.161 | 250.847 | 70.563 | 162.146 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | 1.217 | 7.314 | 2.517 | 6.729 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 7.861 | 27.040 | 8.543 | 27.205 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -6.644 | -19.726 | -6.026 | -20.476 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 120.378 | 258.161 | 73.080 | 168.875 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -35.933 | -72.686 | -16.768 | -37.984 |
| 3.08.01 | Corrente | -37.202 | -73.835 | -18.090 | -42.527 |
| 3.08.02 | Diferido | 1.269 | 1.149 | 1.322 | 4.543 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 84.445 | 185.475 | 56.312 | 130.891 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 84.445 | 185.475 | 56.312 | 130.891 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 84.221 | 184.756 | 56.176 | 130.335 |
| 3.11.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | 224 | 719 | 136 | 556 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 1,28 | 2,8 | 0,85 | 1,98 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 1,28 | 2,8 | 0,85 | 1,98 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 84.445 | 185.475 | 56.312 | 130.891 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 157 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 84.445 | 185.475 | 56.312 | 131.048 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 84.221 | 184.756 | 56.176 | 130.492 |
| 4.03.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | 224 | 719 | 136 | 556 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 202.452 | 200.538 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 220.539 | 173.629 |
| 6.01.01.01 | Lucro líquido do exercício | 185.475 | 130.891 |
| 6.01.01.03 | Depreciação e amortização | 19.245 | 18.201 |
| 6.01.01.04 | (Ganho) perda na venda de bens | -651 | -209 |
| 6.01.01.05 | Provisão para demandas judiciais | 1.351 | 1.044 |
| 6.01.01.06 | Amortização direito de uso | 22.365 | 22.390 |
| 6.01.01.07 | Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | 1.039 | 1.098 |
| 6.01.01.08 | Equivalência Patrimonial | -23.399 | -11.816 |
| 6.01.01.11 | Juros e variações cambiais sobre empréstimos e debêntures | 9.293 | 9.493 |
| 6.01.01.13 | Juros sobre arrendamento mercantil | 6.970 | 7.080 |
| 6.01.01.19 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | -1.149 | -4.543 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 28.843 | 75.945 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber | -50.873 | 32.200 |
| 6.01.02.02 | Impostos a recuperar | 71.245 | 37.713 |
| 6.01.02.03 | Depósitos Judiciais | -2.514 | -387 |
| 6.01.02.04 | Demais Ativos | -2.414 | 875 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores e fretes a pagar | 2.437 | 5.354 |
| 6.01.02.06 | Salários e encargos sociais | 5.630 | 6.020 |
| 6.01.02.07 | Partes relacionadas | -597 | -237 |
| 6.01.02.08 | Outras Obrigações | 5.929 | -5.593 |
| 6.01.03 | Outros | -46.930 | -49.036 |
| 6.01.03.01 | Juros pagos sobre arrendamento mercantil | -6.857 | -6.103 |
| 6.01.03.02 | Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos | -9.852 | -11.693 |
| 6.01.03.04 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -28.816 | -28.603 |
| 6.01.03.06 | Demandas Judiciais pagas | -1.405 | -2.637 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -23.886 | -27.032 |
| 6.02.02 | Aumento de capital em controladas | -10.000 | 0 |
| 6.02.05 | Aquisição de intangível | -9.283 | -5.313 |
| 6.02.06 | Aquisição de bens do ativo imobilizado | -27.016 | -28.540 |
| 6.02.07 | Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado | 1.759 | 622 |
| 6.02.11 | Dividendos recebidos | 20.654 | 9.202 |
| 6.02.12 | Pagamento na aquisição de investimentos | 0 | -3.003 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -146.979 | -105.175 |
| 6.03.02 | Pagamento de arrendamento mercantil | -23.461 | -24.230 |
| 6.03.03 | Dividendos pagos | -128.157 | -77.211 |
| 6.03.04 | Captação empréstimos e financiamentos | 14.639 | 51.266 |
| 6.03.07 | Pagamentos de empréstimos e financiamentos | -10.000 | -55.000 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 31.587 | 68.331 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 232.539 | 190.299 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 264.126 | 258.630 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 318.524 | -343 | 518.822 | 0 | -1.833 | 835.170 | 1.375 | 836.545 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 318.524 | -343 | 518.822 | 0 | -1.833 | 835.170 | 1.375 | 836.545 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 120.315 | 0 | -248.234 | 0 | 0 | -127.919 | -238 | -128.157 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 120.315 | 0 | -120.315 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -109.457 | 0 | 0 | -109.457 | -238 | -109.695 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | -18.462 | 0 | 0 | -18.462 | 0 | -18.462 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 184.756 | 0 | 184.756 | 719 | 185.475 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 184.756 | 0 | 184.756 | 719 | 185.475 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 438.839 | -343 | 270.588 | 184.756 | -1.833 | 892.007 | 1.856 | 893.863 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---|---------------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 318.524 | -343 | 450.164 | 0 | -2.156 | 766.189 | 938 | 767.127 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 318.524 | -343 | 450.164 | 0 | -2.156 | 766.189 | 938 | 767.127 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -39.563 | -37.585 | 0 | -77.148 | -63 | -77.211 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -29.672 | -28.354 | 0 | -58.026 | -63 | -58.089 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | -9.891 | -9.231 | 0 | -19.122 | 0 | -19.122 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 130.335 | 157 | 130.492 | 556 | 131.048 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 130.335 | 0 | 130.335 | 556 | 130.891 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 157 | 157 | 0 | 157 |
| 5.05.02.06 | Outros | 0 | 0 | 0 | 0 | 157 | 157 | 0 | 157 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 17.734 | -17.734 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Incentivos fiscais | 0 | 0 | 17.734 | -17.734 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 318.524 | -343 | 428.335 | 75.016 | -1.999 | 819.533 | 1.431 | 820.964 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 1.731.976 | 1.331.450 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 1.731.799 | 1.330.243 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 1.216 | 2.305 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -1.039 | -1.098 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -1.111.883 | -866.996 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -979.421 | -755.675 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -132.462 | -111.321 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 620.093 | 464.454 |
| 7.04 | Retenções | -41.610 | -40.591 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -19.245 | -18.201 |
| 7.04.02 | Outras | -22.365 | -22.390 |
| 7.04.02.01 | Amortização direito de uso | -22.365 | -22.390 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 578.483 | 423.863 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 50.439 | 39.021 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 23.399 | 11.816 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 27.040 | 27.205 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 628.922 | 462.884 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 628.922 | 462.884 |
| 7.08.01 | Pessoal | 141.756 | 124.512 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 108.389 | 96.504 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 26.968 | 22.133 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 6.399 | 5.875 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 263.675 | 182.814 |
| 7.08.02.01 | Federais | 145.048 | 94.347 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 112.509 | 83.681 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 6.118 | 4.786 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 38.016 | 24.667 |
| 7.08.03.01 | Juros | 19.726 | 20.476 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 18.290 | 4.191 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 185.475 | 130.891 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 6.594 | 9.231 |
| 7.08.04.02 | Dividendos | 73.850 | 28.354 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 104.312 | 92.750 |
| 7.08.04.04 | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos | 719 | 556 |

Comentário do Desempenho



Divulgação de resultados

Terceiro trimestre e primeiros nove meses de 2024

São Bernardo do Campo, 4 de novembro de 2024

Teleconferência de Resultados

3ª feira, 5 de novembro de 2024

15:00 (Brasília)

1:00 pm (US-EST)

[Português com tradução simultânea para inglês]

[Webcast em português e em inglês \(Zoom\)](#)

Comentário do Desempenho**A Tagma Gestão Logística SA, uma das maiores empresas de logística do Brasil, divulga os resultados do terceiro trimestre e dos primeiros nove meses de 2024:**

O volume de **veículos transportados** no 3T24 foi de 202 mil, um aumento de 19% vs o 3T23, um *market share* de 25,7%, 1 p.p superior na comparação anual, em função do aumento da participação da Tagma em clientes no período. A **distância média** no 3T24 foi de 1.070 km, 2,4% superior à distância do 3T23.

Em Reunião de Conselho de Administração de 4 de novembro, foi deliberado a distribuição de 60% do Lucro Líquido do 3T24 em **dividendos e juros sobre capital próprio**, correspondente a R\$ 51 milhões (R\$ 0,77 por ação), ou 10,7% de dividend yield nos últimos 12 meses, para pagamento no dia 21 de novembro.



A **receita líquida** do 3T24 foi de R\$ 604 milhões, 41% superior na comparação anual, refletindo o crescimento da Divisão Automotiva (maior volume e distância).

O **EBITDA** do 3T24 foi de R\$ 126 milhões (margem de 20,8%, 2,2 p.p superior vs à margem EBITDA do 3T23), como consequência do crescimento dos indicadores operacionais da logística automotiva e dos ganhos de produtividade, que se refletiu em expansão de margens.



O **lucro líquido** do 3T24 foi de R\$ 84,4 milhões, 50% superior ao 3T23, um crescimento de 0,8 p.p. na margem líquida para 14,0%, em função da melhora do resultado operacional e da equivalência patrimonial no período.

O **fluxo de caixa livre** no 2T24 foi positivo em R\$ 53,6 milhões, reflexo do desempenho operacional da empresa e de uma redução do ciclo de caixa na comparação com junho de 2024.



O **retorno sobre o capital investido** no 3T24 foi de 34,7%, 4,6 p.p superior vs o ROIC do 2T24, em função principalmente da evolução dos resultados operacionais da divisão de logística automotiva.

O **caixa líquido** em setembro de 2024 foi de R\$ 158 milhões vs R\$ 177 milhões em junho de 2024, uma redução em função principalmente do pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio referente ao 1S24.



| Destaques financeiros e operacionais | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Receita líquida (R\$ mi) | 603,8 | 1.465,8 | 41,4% | 29,8% | 427,0 | 1.129,7 |
| Lucro bruto (R\$ mi) | 139,5 | 309,2 | 52,7% | 40,4% | 91,4 | 220,3 |
| <i>Margem bruta %</i> | <i>23,1%</i> | <i>21,1%</i> | <i>1,7 p.p.</i> | <i>1,6 p.p.</i> | <i>21,4%</i> | <i>19,5%</i> |
| EBITDA (R\$ mi) | 125,6 | 269,1 | 58,4% | 40,9% | 79,3 | 190,9 |
| EBITDA ajustado (R\$ mi) | 125,6 | 269,1 | 58,4% | 40,9% | 79,3 | 190,9 |
| <i>Margem EBITDA ajustado%</i> | <i>20,8%</i> | <i>18,4%</i> | <i>2,2 p.p.</i> | <i>1,5 p.p.</i> | <i>18,6%</i> | <i>16,9%</i> |
| Lucro líquido (R\$ mi) | 84,4 | 185,5 | 50,0% | 41,7% | 56,3 | 130,9 |
| <i>Margem líquida %</i> | <i>14,0%</i> | <i>12,7%</i> | <i>0,8 p.p.</i> | <i>1,1 p.p.</i> | <i>13,2%</i> | <i>11,6%</i> |
| Resultado por ação (R\$) | 1,3 | 2,8 | 50,0% | 41,7% | 0,9 | 2,0 |
| Fluxo de caixa livre (R\$ mi) | 53,6 | 142,7 | 7,9% | 0,2% | 49,7 | 142,5 |
| CAPEX (R\$ mi) | 12,6 | 40,8 | 5,2% | 80,7% | 11,9 | 22,6 |
| Veículos transportados (em mil) | 202,4 | 509,8 | 19,3% | 9,7% | 169,7 | 464,6 |
| <i>Market share %</i> | <i>25,7%</i> | <i>25,2%</i> | <i>1,0 p.p.</i> | - | <i>24,7%</i> | <i>25,2%</i> |
| Distância média por veículo (em km) | 1.070 | 1.074 | 2,4% | 7,4% | 1.045 | 1.000 |

Comentário do Desempenho

Sumário

| | |
|--|----|
| Destaques do Trimestre | 3 |
| Mercado automotivo | 4 |
| Destaques operacionais – Divisão Logística Automotiva | 5 |
| Resultados – Divisão de Logística Automotiva | 6 |
| Resultados – Divisão de Logística Integrada | 7 |
| Resultados - Consolidado | 8 |
| Fluxo de caixa..... | 10 |
| Endividamento e caixa..... | 11 |
| Retorno sobre o Capital Investido e Valor Econômico Adicionado | 12 |

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

Disclaimer declarações prospectivas

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

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

Destaques do Trimestre

Aprovação de pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio intercalares referentes ao 3T24

Em ata de reunião de Conselho de Administração de 4 de novembro de 2024, o Conselho de Administração anunciou a distribuição de R\$ 50,7 milhões em proventos intercalares (R\$ 38,2 milhões em dividendos e R\$ 12,5 milhões em JCP), ou R\$ 0,77 por ação, correspondente a 60% do lucro líquido do 3T24. Os proventos intercalares serão pagos aos acionistas em 21 de novembro de 2024, beneficiando os acionistas que constem da posição acionária da Companhia de 7 de novembro de 2024 ("Data de Corte"). As ações da Companhia serão negociadas "ex-dividendos" a partir de 8 de novembro de 2024, inclusive. O *dividend yield* dessa distribuição corresponde a 10,7% nos últimos 12 meses (considerando como preço base a data da deliberação).

Go-live do novo ERP da Tagma

Conforme anunciado da divulgação de resultados do 3T23, a partir de outubro de 2023 a companhia havia iniciado o processo de implementação do ERP (*Enterprise Resource Planning*, ou sistema Integrado de Gestão Empresarial) da Oracle em substituição ao ERP Datasul. Um ano após essa divulgação, é com muita satisfação que comunicamos que, em 01/11, a Tagma concluiu com sucesso a implementação do ERP da Oracle para os processos das áreas administrativas e financeiras.

O sucesso dessa iniciativa reforça a busca constante da Tagma por inovação tecnológica e eficiência de processos, marcando um importante passo na evolução de nossa jornada de transformação digital, o Tagma 5.0. Esse avanço proporcionará múltiplos benefícios para a empresa, incluindo o aprimoramento da experiência digital do cliente e o desenvolvimento de novos modelos de negócio.

Comentário do Desempenho

Investor Day da Tegma de 2024

No dia 17 de outubro a Tegma realizou seu Investor Day presencial e via teleconferência, com a presença de sua alta administração. A empresa teve a oportunidade de apresentar os seus principais e mais atuais temas, assim como explicar como funcionam as suas operações. Para ter acesso ao evento completo via Youtube, clique [aqui](#) ou clique na foto ao lado para acessar a postagem no LinkedIn.



Mercado automotivo

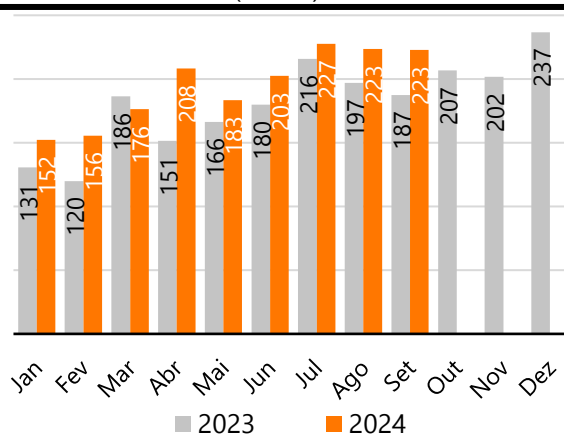
A **venda de veículos no mercado doméstico** no 3T24 foi 12,3% superior na comparação anual, como pode ser observado na tabela 1, na página seguinte. Esse desempenho é proveniente da melhora das condições econômicas no país, como a queda do desemprego e a melhora da renda. Pode-se afirmar, ainda, que há uma melhora das condições de financiamento de veículos novos no país. Cabe destacar que esse desempenho foi proveniente principalmente das vendas destinadas aos consumidores finais (+17%) (Fonte: Fenabrave). Por outro lado, há um fator que impactou negativamente a base comparativa dessa análise, relacionado ao programa de aquisição de veículos novos do Governo Federal no ano passado. No Gráfico 1, é possível ver a tendência de crescimento das vendas mensais ao longo do ano de 2024 e o aumento repentino no mês de julho de 2023, em função do programa mencionado. Nos 9M24, as vendas domésticas cresceram 14,2%, em função da mesma tendência de recuperação da economia nacional mencionada anteriormente, somado à melhor disponibilidade de crédito.

As **exportações** reverteram sua tendência de queda em 2024 e cresceram 30,6% no 3T24 vs o 3T23, em função principalmente da recuperação das vendas nos principais mercados da América Latina. No entanto, a queda de 12,2% no acumulado do ano reflete um desempenho aquém do esperado desses mesmos mercados, assim como o aumento da participação das montadoras chinesas nos países latino-americanos.

O crescimento de 17,5% da **produção de veículos** no 3T24 vs o 3T23, decorre do crescimento das vendas domésticas e das exportações, apesar do aumento de 30,6% das importações no período. No acumulado do ano, o crescimento de 5,2% reflete um primeiro semestre impactado por exportações deprimidas e por importação crescendo a um patamar muito alto.

Os **estoques**¹ em setembro de 2024 foram de 266,4 mil veículos (34 dias de vendas), vs 265,8 mil veículos em setembro de 2023 (40 dias).

Gráfico 1 – Quantidade de veículos vendidos no mercado doméstico (em mil)



Fonte: ANFAVEA

Tabela 1 - Dados mercado automotivo

| | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|---|--------------|----------------|--------------|-------------|--------------|----------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Venda de veículos e comerciais leves | 787,0 | 2.021,4 | 14,6% | 9,8% | 686,8 | 1.841,5 |
| Doméstico | 673,8 | 1.752,2 | 12,3% | 14,2% | 600,2 | 1.534,8 |

¹ Fonte ANFAVEA, incluindo veículos pesados, ônibus e máquinas agrícolas

Comentário do Desempenho

| | | | | | | |
|--|-------|---------|-------|--------|-------|---------|
| Exportação | 113,2 | 269,3 | 30,6% | -12,2% | 86,7 | 306,7 |
| (+) Produção de veículos e comerciais leves | 691,6 | 1.750,4 | 17,5% | 5,2% | 588,5 | 1.663,7 |
| (+) Vendas de veículos e comerciais leves importados | 122,5 | 320,2 | 33,6% | 38,7% | 91,7 | 230,9 |
| Estoques (concessionárias e montadoras) | 266,4 | - | 0,2% | - | 265,8 | - |
| Estoques (concessionárias e montadoras em dias) | 34 | - | -15% | - | 40 | - |

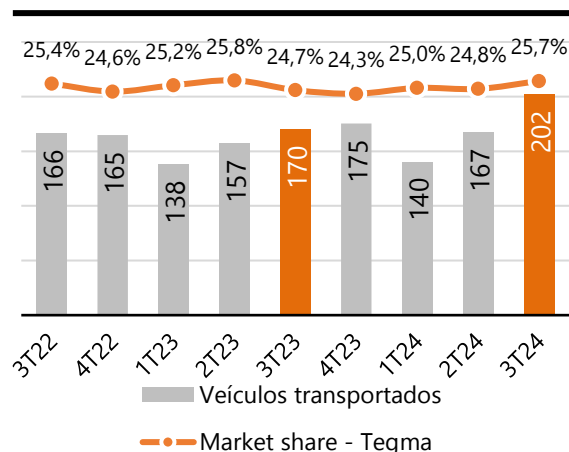
Fonte: ANFAVEA, Fenabrave

(em mi, exceto os estoques em dias)

Destaques operacionais – Divisão Logística Automotiva

A **quantidade de veículos transportados** pela Tagma no 3T24 foi de 202,4 mil, 19,5% superior na comparação anual, conforme a tabela 2. Essa quantidade se refletiu em um *market share* de 25,7% (+1,0 p.p vs o 3T23). O crescimento da quantidade de veículos transportados no 3T24 foi proveniente principalmente da melhora das vendas de veículos no mercado doméstico. O aumento de *market share* na comparação anual decorre das oscilações da participação da Tagma nos volumes das montadoras. No acumulado do ano, o crescimento dos volumes reflete exatamente o mercado, haja vista o *market share* estável na comparação anual.

A **distância média das viagens domésticas** no 3T24 foi de 1.176 km, 3,8% superior na comparação anual, conforme tabela 2. A **distância média das exportações** foi 15% inferior no 3T24 na comparação anual em função do crescimento das entregas aos portos. A **distância média consolidada** no 3T24 cresceu 2,1% na comparação anual em função principalmente do crescimento da distância média das viagens domésticas. No semestre, o crescimento de 7,2% da distância média consolidada decorre do crescimento da distância das viagens domésticas e da redução da participação das viagens de exportação no agregado.

Gráfico 2 – Quantidade de veículos transportados Tagma (em mil) e *market share* da Tagma

| Tabela 2 - Dados operacionais | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|----------------|----------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Veículos transportados (mil) | 202,8 | 510,2 | 19,5% | 9,8% | 169,7 | 464,6 |
| Doméstico | 178,4 | 449,1 | 17,8% | 13,4% | 151,4 | 396,2 |
| Exportação | 24,4 | 61,1 | 33,4% | -10,7% | 18,3 | 68,4 |
| <i>Market share % *</i> | <i>25,8%</i> | <i>25,2%</i> | <i>1,1 p.p.</i> | <i>-</i> | <i>24,7%</i> | <i>25,2%</i> |
| Km média por veículo (km) | 1.067,0 | 1.072,4 | 2,1% | 7,2% | 1.045,4 | 1.000,1 |
| Doméstico | 1.175,9 | 1.177,2 | 3,8% | 5,7% | 1.133,0 | 1.113,5 |
| Exportação | 271,9 | 302,2 | -15,3% | -11,9% | 321,0 | 342,9 |

* Considerando o denominador as Vendas de Veículos e Comerciais Leves na página anterior.

(em mil, exceto km média)

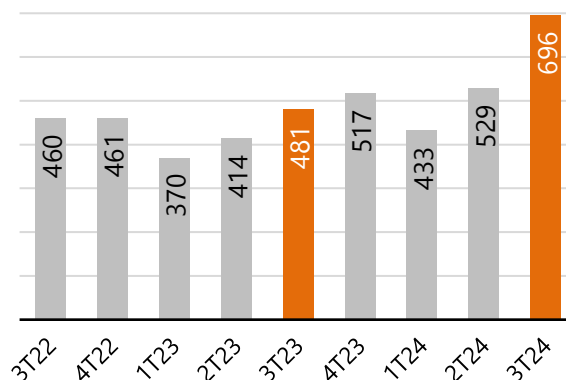
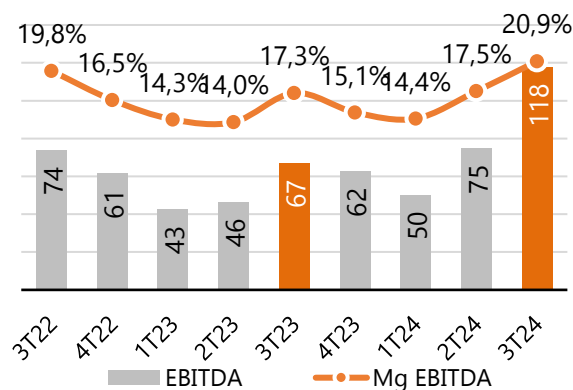
Comentário do Desempenho**Resultados – Divisão de Logística Automotiva**

A **receita bruta** da Divisão de Logística Automotiva no 3T24 foi R\$ 696 milhões, 44,7% superior na comparação anual [+31% no 9M24 vs 9M23], conforme tabela 3. Esse desempenho é explicado principalmente pelo: i) aumento de 19% da quantidade de veículos transportados no 3T24 [+9,7% no 9M24] na comparação anual, ii) pelo aumento de 2,4% da distância média no 3T24 [+7,4% no 9M24] na comparação anual e iii) pelos reajustes de tarifas de transporte e de serviços logísticos realizados em 2024. Destaca-se ainda no 3T24 o desempenho positivo da Fastline, responsável pela logística de veículos emplacados e o forte crescimento das receitas de serviços de pátios, em função da alta dos estoques de veículos.

A **margem bruta** da divisão no 3T24 foi de 23,6%, 2,1 p.p superior [21,5%, ou 2,0 p.p superior no 9M24] na comparação anual, conforme tabela 3. Esse desempenho é resultado do aumento tanto da quantidade de veículos transportados quanto da distância médias das viagens, que geraram uma melhor diluição de gastos fixos e de custos com pessoal.

A partir de janeiro de 2024, a Companhia passou a adotar o rateio das despesas com base na utilização efetiva dos serviços corporativos compartilhados. Para se chegar a bases comparáveis das margens EBITDA das Divisões, a Companhia fará menção aos números de 2024 considerando o número "ex-rateio", ou seja, recompondo 100% das despesas da Logística Integrada na Logística Automotiva. A partir de 2025 esse ajuste não será mais necessário, tendo em vista que ambos os exercícios apresentados já adotarão o mesmo critério.

O **EBITDA** da divisão no 3T24 foi de R\$ 118 milhões, 20,9% de margem (20,4% ex-rateio de despesas), 3,0 p.p superior ex-rateio de despesas à margem EBITDA do 3T23. O crescimento da margem EBITDA ex-rateio é decorrente do aumento da margem bruta, em função da maior quantidade de veículos transportados e da maior distância média percorrida, aliado ao controle dos custos fixos, com pessoal e de despesas administrativas. Nos 9M24, o EBITDA da divisão foi de R\$ 242 milhões ou 18,1% de margem (17,5% ex-rateio de despesas), 2,1 p.p. superior ex-rateio de despesas à margem EBITDA dos 9M23, em função da expansão da margem bruta e do crescimento das despesas inferior à da receita no mesmo período.

Gráfico 3 – Receita bruta automotiva (R\$ mi)**Gráfico 4 – EBITDA Logística Automotiva (R\$ mi)**

* Despesas de 2024 em diante influenciadas pelo rateio de despesas entre as divisões da empresa. Consultar explicação no texto.

Comentário do Desempenho**Tabela 3**

| DRE da Divisão de logística automotiva | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|--|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Receita bruta | 695,9 | 1.657,6 | 44,7% | 31,0% | 481,1 | 1.265,0 |
| Deduções da receita bruta | (134,0) | (320,9) | 40,6% | 27,7% | (95,2) | (251,2) |
| Receita líquida | 561,9 | 1.336,7 | 45,6% | 31,9% | 385,8 | 1.013,8 |
| Custos dos serviços prestados | (429,2) | (1.049,0) | 41,8% | 28,5% | (302,6) | (816,0) |
| Resultado bruto | 132,7 | 287,7 | 59,5% | 45,5% | 83,2 | 197,7 |
| Margem bruta% | 23,6% | 21,5% | 2,1 p.p. | 2,0 p.p. | 21,6% | 19,5% |
| Despesas* | (24,5) | (74,1) | -5,0% | 6,1% | (25,8) | (69,8) |
| Resultado operacional/EBIT | 108,2 | 213,7 | 88,6% | 67,1% | 57,3 | 127,9 |
| (-) Depreciação e amortização | (9,4) | (28,5) | -0,9% | 2,1% | (9,5) | (27,9) |
| EBITDA* | 117,6 | 242,2 | 75,9% | 55,4% | 66,8 | 155,8 |
| Margem EBITDA %* | 20,9% | 18,1% | 3,6 p.p. | 2,7 p.p. | 17,3% | 15,4% |

* Despesas de 2024 em diante influenciadas pelo rateio de despesas entre as divisões da empresa (margem EBITDA ex-rateio: 3T24 20,4% e 9M24 17,5%). Consultar explicação no texto.

Resultados – Divisão de Logística Integrada

A receita bruta da Divisão de Logística Integrada no 3T24 foi R\$ 51 milhões, 2% superior na comparação anual.

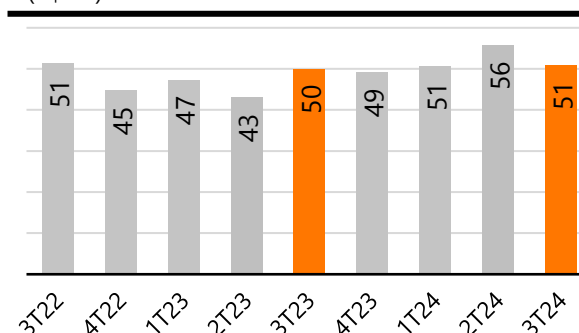
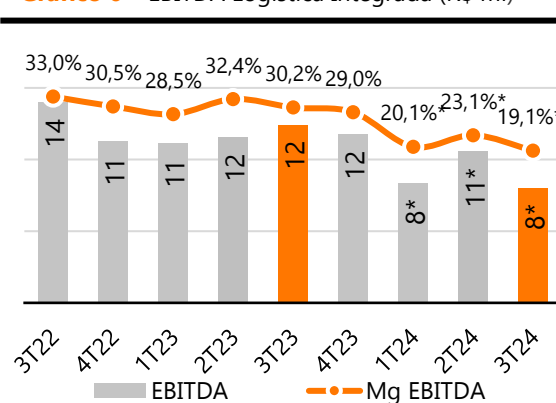
A receita **operação de químicos** no 3T24 na comparação anual foi praticamente estável em função da chegada de menos navios com sulfato e barrilha no período do que o esperado. A **operação de eletrodomésticos** apresentou crescimento de receitas no 3T24 na comparação anual, em decorrência do incremento das vendas de eletrodomésticos no país.

O crescimento de 12% da receita bruta da divisão nos 9M24 na comparação anual é fruto de dois novos contratos de transporte de Barrilha e da base comparativa prejudicada por conta da renovação de frota, explicada em 2023.

A operação de eletrodomésticos fechou recentemente o seu segundo contrato, com o maior fabricante do país. Esse contrato inicialmente contempla um menor escopo de serviços comparado com atual cliente. A companhia pretende expandir a atuação nesse novo cliente e tornar essa conquista em mais uma via de crescimento para a divisão.

A **margem bruta** da divisão no 3T24 foi de 16,3%, 3,6 p.p inferior na comparação anual, em função dos volumes reduzidos da operação de químicos, conforme explicado na receita. Nos 9M24, a margem bruta de 16,6%, ou 2,8 p.p inferior na comparação anual, se explica principalmente pelo volume reduzido da operação de químicos.

A **margem EBITDA** da divisão de Logística Integrada foi de 19,1% no 3T24 (26,6% ex-rateio), 3,6 p.p. inferior na comparação anual (ex-rateio), explicada pela queda da margem bruta. Nos 9M24, a margem EBITDA foi de 20,8%, (27,3% ex-rateio), 3 p.p. inferior na comparação anual (ex-rateio), em função da queda da margem bruta.

Gráfico 5 – Receita bruta Logística Integrada (R\$ mi)**Gráfico 6 – EBITDA Logística Integrada (R\$ mi)**

* Despesas de 2024 em diante influenciadas pelo rateio de despesas entre as divisões da empresa. Consultar explicação no texto.

Comentário do Desempenho**Tabela 4**

| DRE da Divisão de logística integrada | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|---------------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Receita bruta | 50,9 | 157,3 | 1,7% | 11,9% | 50,0 | 140,5 |
| Armazenagem | 0,0 | 0,9 | - | -79,6% | 1,5 | 4,3 |
| Logística industrial | 50,9 | 156,4 | 4,8% | 14,8% | 48,5 | 136,2 |
| Deduções da receita bruta | (9,0) | (28,2) | 1,9% | 14,8% | (8,9) | (24,6) |
| Receita líquida | 41,8 | 129,0 | 1,6% | 11,3% | 41,2 | 115,9 |
| Custos dos serviços prestados | (35,0) | (107,6) | 6,2% | 15,2% | (32,9) | (93,4) |
| Resultado bruto | 6,8 | 21,4 | -16,8% | -4,8% | 8,2 | 22,5 |
| Margem bruta% | 16,3% | 16,6% | -3,6 p.p. | -2,8 p.p. | 20,0% | 19,4% |
| Despesas* | (3,3) | (7,7) | 3.863,5% | 8.330,9% | (0,1) | (0,1) |
| Resultado operacional/EBIT | 3,6 | 13,8 | -56,0% | -38,6% | 8,1 | 22,4 |
| (-) Depreciação e amortização | (4,4) | (13,1) | 3,4% | 3,4% | (4,3) | (12,7) |
| EBITDA* | 8,0 | 26,9 | -35,5% | -23,4% | 12,4 | 35,1 |
| Margem EBITDA %* | 19,1% | 20,8% | -11,0 p.p. | -9,4 p.p. | 30,2% | 30,3% |

* Despesas de 2024 em diante influenciadas pelo rateio de despesas entre as divisões da empresa (margem EBITDA ex-rateio 3T24: 26,6% e 9M24: 27,3%). Consultar explicação no texto.

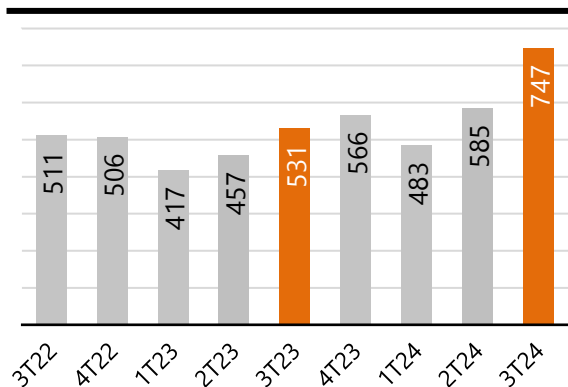
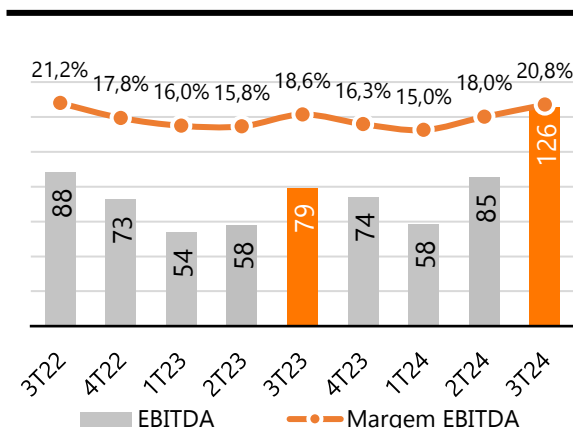
Resultados - Consolidado

O crescimento das **receitas consolidadas** da Companhia no 3T24 na comparação anual se deu em função principalmente do aumento da quantidade de veículos transportados e da distância média na Divisão de Logística Automotiva.

A **margem bruta** consolidada do 3T24 foi de 23,1%, 1,7 p.p superior na comparação anual, desempenho explicado pelo ganho de produtividade com o incremento da receita na Divisão de Logística Automotiva e pelo controle de custos desta divisão.

As **despesas** no 3T24 foram R\$ 27,8 milhões, 7,3% superiores na comparação anual. Já o incremento de 17% das despesas nos 9M24 decorre principalmente do crescimento expressivo das despesas no 1T24 na comparação anual nos dois trimestres subsequentes, a variação foi próxima à inflação.

O **EBITDA** do 3T24 foi R\$ 125,6 milhões, uma margem de 20,8%, 2,2 p.p. superior na comparação anual. Esse aumento ocorre em função do crescimento da receita e da margem bruta da logística automotiva, assim como do crescimento das despesas abaixo do crescimento da receita. A mesma explicação se aplica ao crescimento de 1,5 p.p da margem EBITDA consolidada no 9M24, que foi de 18,4%.

Gráfico 7 – Receita Bruta Consolidada (R\$ mi)**Gráfico 8 – EBITDA consolidado (R\$ mi)**

Comentário do Desempenho

Tabela 5

| DRE Consolidado | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|-----------------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Receita bruta | 746,8 | 1.814,9 | 40,6% | 29,1% | 531,1 | 1.405,5 |
| Deduções da receita bruta | (143,0) | (349,1) | 37,3% | 26,6% | (104,1) | (275,8) |
| Receita líquida | 603,8 | 1.465,8 | 41,4% | 29,8% | 427,0 | 1.129,7 |
| Custos dos serviços prestados | (464,2) | (1.156,6) | 38,3% | 27,2% | (335,6) | (909,4) |
| Resultado bruto | 139,5 | 309,2 | 52,7% | 40,4% | 91,4 | 220,3 |
| Margem bruta% | 23,1% | 21,1% | 1,7 p.p. | 1,6 p.p. | 21,4% | 19,5% |
| Despesas* | (27,8) | (81,7) | 7,3% | 16,9% | (25,9) | (69,9) |
| Resultado operacional/EBIT | 111,7 | 227,4 | 70,7% | 51,3% | 65,5 | 150,3 |
| (-) Depreciação e amortização | (13,8) | (41,6) | 0,4% | 2,5% | (13,8) | (40,6) |
| EBITDA* | 125,6 | 269,1 | 58,4% | 40,9% | 79,3 | 190,9 |
| Margem EBITDA %* | 20,8% | 18,4% | 2,2 p.p. | 1,5 p.p. | 18,6% | 16,9% |

A queda de 19% do **resultado proveniente de dívidas e de aplicações financeiras** no 3T24, conforme mostrado na tabela 6 abaixo, decorre do incremento da dívida bruta da Companhia e do seu *spread*, assim como redução da taxa básica de juros no período. Nos 9M24, o crescimento de 4,3 das mesmas linhas decorre principalmente do aumento da posição de caixa.

| Tabela 6 - Resultado financeiro | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|--|------------|-------------|---------------|-------------|------------|-------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Receita de aplicações financeiras | 6,9 | 21,7 | -4,4% | 1,0% | 7,3 | 21,5 |
| Despesa de juros | (3,1) | (9,2) | 23,4% | -3,3% | (2,5) | (9,5) |
| Resultado proveniente de dívidas e aplicações financeiras | 3,8 | 12,6 | -19,2% | 4,3% | 4,7 | 12,0 |
| Juros sobre arrendamento | (2,2) | (7,0) | -11,5% | -1,6% | (2,5) | (7,1) |
| Correção monetária crédito de PIS/COFINS | - | - | - | - | 0,4 | 2,8 |
| Outras despesas e receitas financeiras | (0,4) | 1,7 | 266,7% | - | (0,1) | (1,0) |
| Resultado financeiro | 1,2 | 7,3 | -51,6% | 8,7% | 2,5 | 6,7 |

A **equivalência patrimonial**², mostrada na tabela 9, foi positiva em R\$ 7,4 milhões no 3T24. Esse resultado é explicado principalmente pelos lucros auferidos pela *Joint Venture* GDL, como demonstrado na tabela 7, que mostra 100% do seu resultado. O crescimento da **receita líquida** da *Joint Venture* no 3T24 decorre do crescimento no serviço de armazenamento de veículos importados (a venda de veículos importados no Brasil cresceu 30% no 3T24 vs 3T23). Também vale destacar o cresci-

mento, em menor proporção, das receitas dos serviços de armazenagem geral e alfandegada de bens de consumo, maquinário pesado e outros segmentos. As margens operacional e líquida se retraíram na comparação anual em função de um ajuste contratual e retroativo, que aumentou pontualmente os custos com aluguel de pátios no 3T24.

Conforme pode-se observar na Tabela 8, a alíquota de **imposto de renda** do 3T24 foi de 29,8% [28,2% no 9M24]. Os principais fatores que reduziram a alíquota efetiva no trimestre e nos nove meses em comparação com a alíquota nominal foram o pagamento de JSCP e a equivalência patrimonial do período. Por sua vez, o aumento da alíquota na comparação anual é decorrente do início da tributação do crédito presumido de

Tabela 7

| Resultado GDL (100%) | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Receita líquida | 74,5 | 196,9 | 81,2% | 74,4% | 41,1 | 112,9 |
| Lucro oper/EBIT | 23,8 | 72,8 | 54,8% | 94,7% | 15,4 | 37,4 |
| Mg oper/EBIT % | 31,9% | 37,0% | -5,4 p.p. | 3,9 p.p. | 37,4% | 33,1% |
| Lucro líquido | 15,6 | 48,1 | 50,5% | 91,8% | 10,4 | 25,1 |
| Margem líquida % | 21,0% | 24,4% | -4,3 p.p. | 2,2 p.p. | 25,2% | 22,2% |

² 50% da empresa GDL (armazenagem alfandegada e geral do Espírito Santo), 49% da empresa não operacional Catlog até agosto/22 e 16% da Rabbot.

Comentário do Desempenho

ICMS a partir da aprovação da Lei 14.789 de 29 de dezembro de 2023, que entrou em vigor em 1º de janeiro de 2024.

| Tabela 8 - Alíquota de IR e CSLL | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Resultado antes do IR e CSLL | 120,4 | 258,2 | 64,7% | 52,9% | 73,1 | 168,9 |
| <i>Alíquota nominal</i> | -34% | -34% | - | - | -34% | -34% |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal | (40,9) | (87,8) | 64,7% | 52,9% | (24,8) | (57,4) |
| (-) Crédito presumido ICMS | - | - | - | - | 2,7 | 6,9 |
| (-) Juros sobre capital próprio | 2,2 | 6,3 | -28,6% | -3,5% | 3,1 | 6,5 |
| (-) Equivalência Patrimonial | 2,5 | 8,0 | 46,0% | 98,1% | 1,7 | 4,0 |
| (-) Outros | 0,2 | 0,9 | -59,3% | -58,1% | 0,6 | 2,0 |
| Imposto de renda e contribuição social | (35,9) | (72,7) | 114,3% | 91,4% | (16,8) | (38,0) |
| <i>Alíquota Efetiva</i> | -29,8% | -28,2% | -6,9 p.p. | -5,7 p.p. | -22,9% | -22,5% |

O **lucro líquido** do 3T24, conforme mostrado na tabela 9, foi de R\$ 84 milhões, 50% superior na comparação anual, com uma margem líquida de 14%, 0,8 p.p superior ao 3T23. Esse aumento da margem líquida pode ser atribuído ao desempenho operacional positivo, que se refletiu em uma melhora do resultado operacional, aliado ao crescimento da equivalência patrimonial. Nos 9M24, o Lucro Líquido foi de R\$ 185,5 milhões e a melhora de 1,1 p.p da margem líquida vs 2023, que pode ser atribuída ao crescimento da quantidade de veículos transportados no 9M24, além da melhora da equivalência patrimonial e da melhora do resultado financeiro líquido no período.

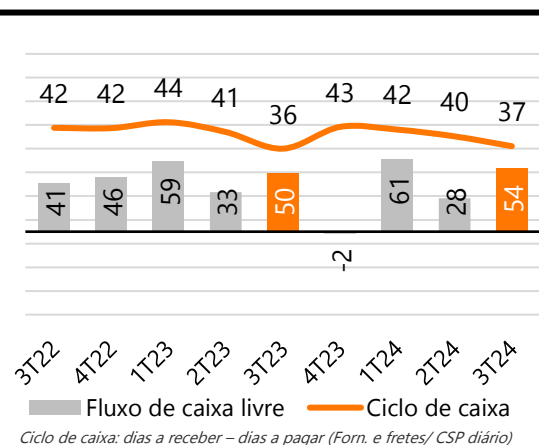
| Tabela 9 – Resultado Consolidado | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | 3T23 | 9M23 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | | |
| Resultado operacional/EBIT | 111,7 | 227,4 | 70,7% | 51,3% | 65,5 | 150,3 |
| Equivalência Patrimonial | 7,4 | 23,4 | 45,9% | 98,0% | 5,1 | 11,8 |
| Resultado financeiro | 1,2 | 7,3 | -51,6% | 8,7% | 2,5 | 6,7 |
| Resultado antes do IR e CSLL | 120,4 | 258,2 | 64,7% | 52,9% | 73,1 | 168,9 |
| Imposto de renda e contribuição social | (35,9) | (72,7) | 114,3% | 91,4% | (16,8) | (38,0) |
| Lucro líquido | 84,4 | 185,5 | 50,0% | 41,7% | 56,3 | 130,9 |
| <i>Margem líquida %</i> | 14,0% | 12,7% | 0,8 p.p. | 1,1 p.p. | 13,2% | 11,6% |

Fluxo de caixa

O **caixa líquido proveniente das atividades operacionais** no 3T24 foi R\$ 68,6 milhões positivos, conforme tabela 11 na página seguinte, em decorrência do positivo resultado operacional da empresa, conforme explicado nas seções anteriores, assim como da redução do ciclo de caixa de setembro 2024 na comparação com junho de 2024 (como mostrado no gráfico 9). Adicionalmente, empresa utilizou R\$ 16,5 milhões de créditos tributários nesse trimestre. As mesmas explicações se aplicam para a geração de caixa de R\$ 202,5 milhões nos 9M24. A utilização de créditos tributários nos 9M24 foi de R\$ 22,3 milhões.

O **caixa líquido proveniente das atividades de investimentos** do 3T24 foi positivo em R\$ 1,3 milhão em função, principalmente: i) do CAPEX “caixa” de R\$ 6,9 milhões, ii) do recebimento de dividendos da controlada GDL no montante de R\$ 17,5 milhões, iii) do investimento na startup Rabbot efetuado através de um

Gráfico 9 - Fluxo de caixa livre (R\$ mi) e ciclo de caixa (dias) consolidados



Comentário do Desempenho

aumento de capital de R\$ 10 milhões na controlada tegUP. Nos 9M24, a rubrica foi negativa em R\$ 24 milhões em função: i) do CAPEX "caixa" de R\$ 36 milhões, ii) do recebimento de dividendos da controlada GDL no montante de R\$ 20,6 milhões e iii) do aumento de capital acima mencionado.

Com relação ao CAPEX, mostrado na tabela 10 à direita, que somou R\$ 12,6 milhões no 3T24, os investimentos mais relevantes foram: i) o investimento na implantação do novo ERP, no valor de R\$ 4,9 milhões e ii)

| Tabela 10 - CAPEX Consolidado | 3T24 | 3T23 | 9M24 | 9M23 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Manutenção & Benfeitorias gerais | 6,5 | 4,0 | 11,5 | 10,1 |
| Aquisição de equipamentos logísticos | 5,6 | 5,9 | 20,3 | 6,0 |
| TI | 0,5 | 2,0 | 9,0 | 6,5 |
| Total | 12,6 | 11,9 | 40,8 | 22,6 |

benfeitorias no terreno situado em Cabo de Santo Agostinho/PE, próximo ao Porto de Suape, para ampliar a capacidade de armazenamento de veículos importados, que totalizaram R\$ 3 milhões. Nos 9M24, o CAPEX somou R\$ 40,8 milhões e os investimentos mais relevantes foram: i) aquisição de equipamentos logísticos, envolvendo renovação de cavalo mecânico da logística automotiva e de implementos para a operação de químicos, somando 14,7 milhões, ii) o investimento na implantação do novo ERP, no valor de R\$ 10,6 milhões e iii) as benfeitorias no terreno no estado de Pernambuco mencionadas anteriormente, que somaram R\$ 3 milhões.

O caixa líquido proveniente das atividades de financiamento do 3T24 foi negativo em R\$ 88,5 milhões em razão: i) do pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio referente ao 1S24 no montante de R\$ 80,4 milhões e ii) dos juros sobre arrendamento (IFRS-16), que somaram R\$ 8 milhões. Para explicar a rubrica dos 9M24 de R\$ 147 milhões negativos, pode-se mencionar: i) o pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio referente a 2023 e ao 1S24, no montante de R\$ 128 milhões e ii) os juros sobre arrendamento (IFRS-16), que somaram R\$ 23,4 milhões e iii) a captação de dívidas, líquida da quitação de outras, que somaram R\$ 4,6 milhões.

Tabela 11 – Fluxo de Caixa Consolidado

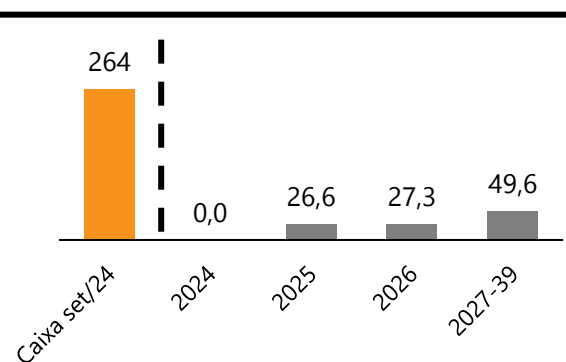
| | 3T24 | 3T23 | 9M24 | 9M23 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| A - Caixa inicial | 282,8 | 237,0 | 232,5 | 190,3 |
| 1 - Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | 68,6 | 67,7 | 202,5 | 200,5 |
| 2 - Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos | 1,3 | (6,5) | (23,9) | (27,0) |
| 3 - Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento | (88,5) | (39,6) | (147,0) | (105,2) |
| (=) Caixa final (A + 1 + 2 + 3) | 264,1 | 258,6 | 264,1 | 258,6 |
| 4 - CAPEX "caixa" | (6,9) | (9,7) | (36,3) | (33,9) |
| 5 - Pagamento de arrendamento mercantil | (8,1) | (8,2) | (23,5) | (24,2) |
| (=) Fluxo de caixa livre (1 + 4 + 5) | 53,6 | 49,7 | 142,7 | 142,5 |

Endividamento e caixa

A Companhia continua a apresentar uma estrutura de capital desalavancada em setembro de 2024.

O caixa líquido de setembro de 2024 foi de R\$ 158,4 milhões, o que representa uma redução frente à posição de junho de 2024, que foi de R\$ 176,8 milhões, em função do pagamento do pagamento de dividendos e Juros sobre capital próprio referentes ao 1S24, que foi superior ao fluxo de caixa livre de R\$ 53,6 milhões. Vale o destaque para os dividendos recebidos de sua controlada GDL de R\$ 17 milhões.

Gráfico 10 – Caixa e cronograma de amortização do PRINCIPAL (R\$ mi)



Comentário do Desempenho

O **índice dívida líquida / EBITDA ajustado LTM** não pôde ser aplicado, visto que a Companhia apresentou caixa líquido. O cálculo do índice de cobertura (que equivale a **EBITDA ajustado sobre resultado financeiro**) do 3T24 não é aplicável em função de nos últimos 12 meses o resultado financeiro da empresa ser positivo. Os *covenants* da Companhia são <2,5x e >1,5x, respectivamente.

O **custo médio total da dívida bruta** da Companhia em setembro de 2024 foi de CDI + 1,60%, estável vs junho de 2024. Em abril de 2024, a Fitch reafirmou o **Rating** da Tegma em A (Bra), com perspectiva estável.

Gráfico 11 – Endividamento e caixa consolidado (R\$ mi)

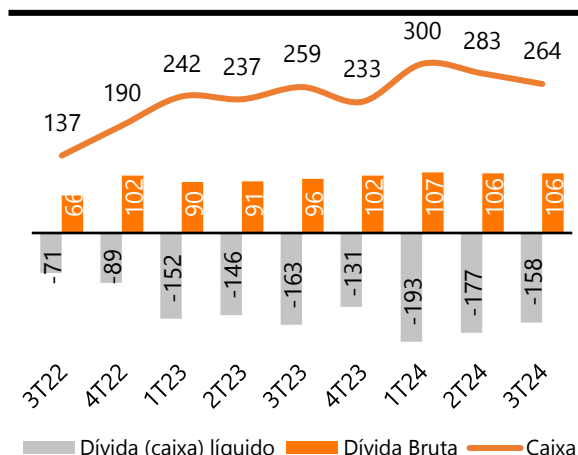


Tabela 12 – Endividamento (consolidado)

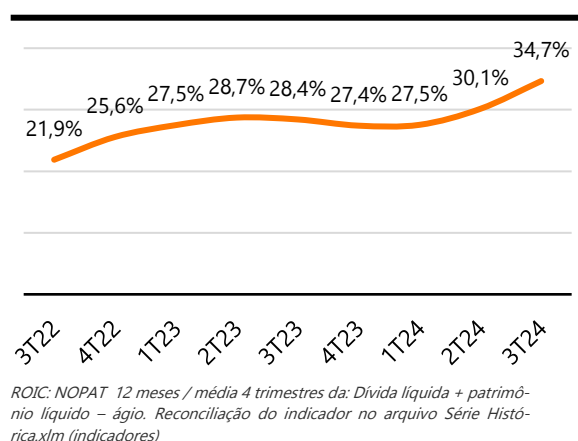
| | dez-23 | mar-24 | jun-24 | set-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Dívida circulante | 12,8 | 13,5 | 4,5 | 27,8 |
| Dívida não circulante | 88,8 | 93,7 | 101,4 | 77,9 |
| Dívida bruta | 101,6 | 107,2 | 106,0 | 105,7 |
| (-) Caixa | 1,8 | 1,0 | 0,8 | 5,9 |
| (-) Aplicações financeiras | 230,7 | 298,8 | 282,0 | 258,3 |
| Dívida (caixa) líquida(o) | (130,9) | (192,6) | (176,8) | (158,4) |
| EBITDA ajustado (12M) | 265,0 | 269,7 | 296,9 | 343,2 |
| <i>Dívida líquida / EBITDA ajustado (12M)</i> | <i>N/A</i> | <i>N/A</i> | <i>N/A</i> | <i>N/A</i> |
| Resultado financeiro (últimos 12 meses) | 8,9 | 9,7 | 10,8 | 9,5 |
| <i>EBITDA ajustado (últimos 12 meses) / Resultado financeiro (12 meses)</i> | <i>N/A</i> | <i>N/A</i> | <i>N/A</i> | <i>N/A</i> |

Retorno sobre o Capital Investido e Valor Econômico Adicionado

Disclaimer: ROIC e EVA não devem ser considerados substitutos de outras medidas contábeis de acordo com o IFRS e podem não ser comparáveis a medidas similares usadas por outras empresas

O **ROIC** do 3T24 foi de 34,7%, conforme gráfico 12, 4,6 p.p superior em comparação ao ROIC do 2T24 em função do incremento do resultado operacional da divisão de logística automotiva do período, que por sua vez decorreu do crescimento dos indicadores operacionais, com um capital empregado médio 4% superior na comparação com o 2T14.

Gráfico 12 – Retorno sobre o capital investido (ROIC) (consolidado)

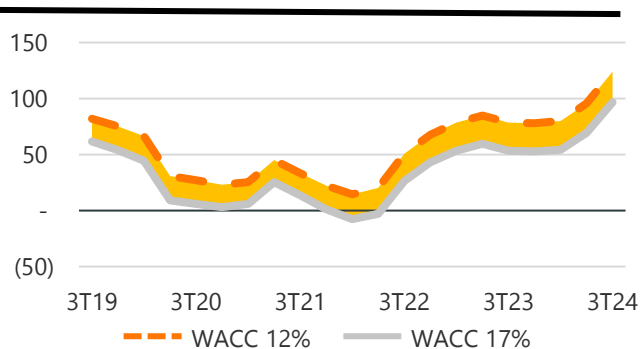


Comentário do Desempenho

O **EVA** do 3T24, conforme mostrado no gráfico 13, considerando um WACC entre 12% e 17% (intervalo histórico adotado pelos analistas de *sell-side*), foi de R\$ 97-R\$ 124 milhões, vs R\$69-69 milhões do 2T24, em função basicamente dos mesmos motivos explicados acima que fizeram o ROIC atingir 34,7%.

Todas as operações atuais e prospectivas da Tegma passam por uma avaliação utilizando o EVA como critério de geração de valor e de viabilidade.

Gráfico 13 – Valor econômico adicionado – EVA (*Economic value added*) (consolidado) (R\$ mi)



$EVA = NOPAT\ 12M$ (ajustado por eventos não recorrentes do EBITDA) – $[(\text{capital empregado médio dos últimos 4 trimestres}) \times (\text{custo médio ponderado de capital (WACC) dos analistas de sell side})]$. Reconciliação do indicador no arquivo *Série Histórica.xml* (indicadores)

Composição acionária

| Categoria | # ações TGMA3 ON | % 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 controladores (pessoa física e não controladores) | 515.073 | 1% |
| Administradores | 101 | 0% |
| Tesouraria | 65.143 | 0% |
| Controladores, administradores e tesouraria | 34.001.536 | 52% |
| Ações em circulação | 32.001.379 | 48% |
| Total de Ações | 66.002.915 | 100% |

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

| DRE | 3T24 | 9M24 | Var % vs | | | |
|--|--------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | 3T23 | 9M23 | 3T23 | 9M23 |
| Receita bruta | 746,8 | 1.814,9 | 40,6% | 29,1% | 531,1 | 1.405,5 |
| Deduções da Receita Bruta | (143,0) | (349,1) | 37,3% | 26,6% | (104,1) | (275,8) |
| Receita líquida | 603,8 | 1.465,8 | 41,4% | 29,8% | 427,0 | 1.129,7 |
| (-) Custo dos serviços prestados | (464,2) | (1.156,6) | 38,3% | 27,2% | (335,6) | (909,4) |
| Pessoal | (43,4) | (115,5) | 26,4% | 19,4% | (34,3) | (96,8) |
| Fretes | (398,4) | (979,4) | 38,8% | 29,6% | (287,0) | (755,7) |
| Outros custos | (62,0) | (157,7) | 46,6% | 19,0% | (42,3) | (132,5) |
| Crédito de Pis e Cofins | 39,5 | 96,0 | 41,0% | 27,1% | 28,0 | 75,6 |
| Lucro bruto | 139,5 | 309,2 | 52,7% | 40,4% | 91,4 | 220,3 |
| Despesas gerais e administrativas | (26,9) | (80,5) | 3,9% | 14,9% | (25,9) | (70,1) |
| Outras receitas (despesas) líquidas | (0,9) | (1,2) | - | - | 0,0 | 0,1 |
| Lucro operacional | 111,7 | 227,4 | 70,7% | 51,3% | 65,5 | 150,3 |
| Resultado financeiro | 1,2 | 7,3 | -51,6% | 8,7% | 2,5 | 6,7 |
| Equivalência patrimonial | 7,4 | 23,4 | 45,9% | 98,0% | 5,1 | 11,8 |
| Lucro antes do IR e da CS | 120,4 | 258,2 | 64,7% | 52,9% | 73,1 | 168,9 |
| Imposto de renda e contribuição social | (35,9) | (72,7) | 114,3% | 91,4% | (16,8) | (38,0) |
| Lucro/prejuízo líquido | 84,4 | 185,5 | 50,0% | 41,7% | 56,3 | 130,9 |
| <i>Margem líquida %</i> | <i>14,0%</i> | <i>12,7%</i> | <i>0,8 p.p.</i> | <i>1,1 p.p.</i> | <i>13,2%</i> | <i>11,6%</i> |

Comentário do Desempenho**Tegma Gestão Logística SA e Controladas**
Balanco patrimonial
(em R\$ milhões)

| | set-23 | jun-24 | set-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Ativo circulante | 578,4 | 657,4 | 691,8 |
| Recursos em banco e em caixa | 0,6 | 0,8 | 5,9 |
| Aplicações financeiras | 258,0 | 282,0 | 258,3 |
| Contas a receber de clientes | 280,8 | 342,9 | 395,3 |
| Partes relacionadas | 0,3 | 0,4 | 1,0 |
| Estoques (almoxarifado) | 0,8 | 0,7 | 0,9 |
| Imposto de renda e contribuição social | 2,4 | 2,9 | 3,0 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 15,8 | 7,9 | 4,8 |
| Demais contas a receber | 15,1 | 12,9 | 16,7 |
| Despesas antecipadas | 4,7 | 6,9 | 5,9 |
| Ativo realizável a longo prazo | 64,4 | 65,8 | 52,9 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 20,2 | 20,2 | 5,9 |
| Imposto de renda e contribuição social | 16,7 | 17,8 | 18,1 |
| Demais contas a receber | 1,5 | 1,6 | 1,6 |
| Ativo fiscal diferido | 5,6 | 2,5 | 3,2 |
| Partes relacionadas | 1,1 | 1,1 | 1,1 |
| Depósitos judiciais | 19,2 | 22,6 | 22,9 |
| Investimentos | 50,4 | 62,1 | 62,1 |
| Imobilizado | 228,0 | 238,2 | 239,7 |
| Intangível | 177,2 | 183,9 | 187,9 |
| Direito de uso | 67,7 | 60,9 | 53,2 |
| Ativo não circulante | 587,7 | 611,0 | 595,8 |
| Total do ativo | 1.166,1 | 1.268,4 | 1.287,5 |
| | set-23 | jun-24 | set-24 |
| Passivo circulante | 180,8 | 201,8 | 246,9 |
| Empréstimos e financiamentos | 12,0 | 4,5 | 27,8 |
| Arrendamento | 26,9 | 26,3 | 23,1 |
| Fornecedores e fretes | 43,5 | 54,7 | 56,5 |
| Tributos a recolher | 21,9 | 28,9 | 30,3 |
| Salários e encargos sociais | 32,4 | 30,1 | 35,9 |
| Demais contas a pagar | 29,8 | 34,5 | 38,0 |
| Partes relacionadas | 0,7 | 0,9 | 0,9 |
| Imposto de renda e contribuição social | 13,7 | 21,8 | 34,4 |
| Passivo não circulante | 164,3 | 176,7 | 146,8 |
| Empréstimos e financiamentos | 83,8 | 101,4 | 77,9 |
| Partes relacionadas | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Arrendamento | 46,3 | 41,1 | 36,5 |
| Passivo fiscal diferido | 4,3 | 1,8 | 1,2 |
| Provisões para demandas judiciais | 26,6 | 29,3 | 28,1 |
| Passivo atuarial | 2,7 | 2,5 | 2,5 |
| Patrimônio líquido | 819,5 | 888,2 | 892,0 |
| Capital social | 318,5 | 438,8 | 438,8 |
| Reservas de lucros | 428,3 | 351,0 | 270,6 |
| Lucros acumulados | 75,0 | 100,5 | 184,8 |
| Ações em tesouraria | (0,3) | (0,3) | (0,3) |
| Ajuste de avaliação patrimonial | (2,0) | (1,8) | (1,8) |
| Dividendos adicionais propostos | - | - | - |
| Participação dos não controladores | 1,4 | 1,6 | 1,9 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | 1.166,1 | 1.268,4 | 1.287,5 |

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

| | 3T24 | 3T23 | 9M24 | 9M23 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Lucro líquido do exercício | 84,4 | 56,3 | 185,5 | 130,9 |
| Depreciação e amortização | 6,6 | 6,1 | 19,2 | 18,2 |
| Amortização direito de uso | 7,3 | 7,6 | 22,4 | 22,4 |
| Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures | 3,2 | 2,5 | 9,3 | 9,5 |
| Provisão para demandas judiciais | (0,0) | 0,4 | 1,4 | 1,0 |
| Juros sobre arrendamento | 2,2 | 2,5 | 7,0 | 7,1 |
| Equivalência patrimonial | (7,4) | (5,1) | (23,4) | (11,8) |
| Perda na venda de bens | (0,1) | (0,2) | (0,7) | (0,2) |
| (Ganho) por redução ao valor recuperável de contas a receber | 0,8 | 0,2 | 1,0 | 1,1 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | (1,3) | (1,3) | (1,1) | (4,5) |
| Despesas (receitas) que não afetam o fluxo de caixa | 11,3 | 12,8 | 35,1 | 42,7 |
| Contas a receber | (53,2) | (17,0) | (50,9) | 32,2 |
| Impostos a recuperar | 37,3 | 18,5 | 71,2 | 37,7 |
| Depósitos judiciais | (0,3) | (0,1) | (2,5) | (0,4) |
| Demais ativos | (3,1) | (1,3) | (2,4) | 0,9 |
| Fornecedores e fretes a pagar | (3,9) | 5,1 | 2,4 | 5,4 |
| Salários e encargos sociais | 5,7 | 4,7 | 5,6 | 6,0 |
| Partes relacionadas | (0,6) | 0,1 | (0,6) | (0,2) |
| Outras obrigações e tributos a recolher | 4,9 | 3,1 | 5,9 | (5,6) |
| Variações nos ativos e passivos | (13,1) | 13,1 | 28,8 | 75,9 |
| Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos | (3,5) | (4,2) | (9,9) | (11,7) |
| Juros pagos sobre arrendamento | (2,1) | (1,9) | (6,9) | (6,1) |
| Demandas judiciais pagas | (1,1) | (0,4) | (1,4) | (2,6) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (7,3) | (8,1) | (28,8) | (28,6) |
| (A) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | 68,6 | 67,7 | 202,5 | 200,5 |
| Dividendos recebidos | 17,5 | 4,0 | 20,7 | 9,2 |
| Aquisição de intangível | (2,8) | (1,1) | (9,3) | (5,3) |
| Aquisições de bens do ativo imobilizado | (4,1) | (8,6) | (27,0) | (28,5) |
| Aquisição/Aumento de capital em controladas | (10,0) | - | (10,0) | - |
| Pagamento de aquisição de investimentos | - | (1,2) | - | (3,0) |
| Recebimento pela venda de bens | 0,7 | 0,4 | 1,8 | 0,6 |
| (B) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos | 1,3 | (6,5) | (23,9) | (27,0) |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | (80,4) | (37,6) | (128,2) | (77,2) |
| Captação empréstimos e financiamentos | - | 51,3 | 14,6 | 51,3 |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos | - | (45,0) | (10,0) | (55,0) |
| Pagamento de arrendamento | (8,1) | (8,2) | (23,5) | (24,2) |
| (C) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento | (88,5) | (39,6) | (147,0) | (105,2) |
| Variação de caixa (A + B + C) | (18,7) | 21,6 | 31,6 | 68,3 |
| Caixa no início do período | 282,8 | 237,0 | 232,5 | 190,3 |
| Caixa no final do período | 264,1 | 258,6 | 264,1 | 258,6 |

TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA S A | DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS | 3T24 | EM R\$ MILHÃO

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

| | Capital social | Reserva legal | Reserva de incentivos fiscais | Retenção de lucros | Dividendo adicional proposto | Ações em tesouraria | Ajuste de avaliação patrimonial | Lucros (prejuízos) acumulados | Part. dos não controlados | Total do patrimônio líquido |
|---|----------------|---------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Saldos em 01 de janeiro de 2023 | 318,5 | 45,9 | 95,0 | 269,6 | 39,6 | -0,3 | -2,2 | - | 0,9 | 767,1 |
| Resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | - | 130,3 | 0,4 | 130,8 |
| Incentivos fiscais | - | - | 17,7 | - | - | - | - | (17,7) | - | - |
| Dividendos e juros sobre capital próprios | - | - | - | - | (39,6) | - | - | (37,6) | - | (77,1) |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | 0,2 | - | 0,0 | 0,2 |
| Saldos em 30 de setembro de 2023 | 318,5 | 45,9 | 112,8 | 269,6 | - | (0,3) | (2,0) | 75,0 | 1,4 | 820,9 |
| Saldos em 1 de julho de 2023 | 318,5 | 45,9 | 105,8 | 269,6 | - | (0,3) | (2,0) | 63,4 | 1,4 | 802,3 |
| Resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | - | 56,2 | 0,1 | 56,3 |
| Incentivos fiscais | - | - | 7,0 | - | - | - | - | (7,0) | - | - |
| Dividendos e juros sobre capital próprios | - | - | - | - | - | - | - | (37,6) | (0,1) | (37,6) |
| Saldos em 30 de setembro de 2023 | 318,5 | 45,9 | 112,8 | 269,6 | - | (0,3) | (2,0) | 75,0 | 1,4 | 821,0 |
| Saldos em 01 de janeiro de 2024 | 318,5 | 55,0 | 120,3 | 296,0 | 47,5 | (0,3) | (1,8) | - | 1,4 | 836,5 |
| Resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | - | 184,8 | 0,7 | 185,5 |
| Integralização de capital | 120,3 | - | (120,3) | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos e juros sobre capital próprios | - | - | - | (80,4) | (47,5) | - | - | - | (0,2) | (128,2) |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | 438,8 | 55,0 | - | 215,6 | - | (0,3) | (1,8) | 184,8 | 1,9 | 893,9 |
| Saldos em 01 de julho de 2024 | 438,8 | 55,0 | 0,0 | 296,0 | 0,0 | -0,3 | -1,8 | 100,5 | 1,6 | 889,9 |
| Resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | - | 84,2 | 0,2 | 84,4 |
| Dividendos e juros sobre capital próprios | - | - | - | - | (80,4) | - | - | - | - | (80,4) |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | 438,8 | 55,0 | - | 296,0 | (80,4) | (0,3) | (1,8) | 184,8 | 1,9 | 893,9 |

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

| | Var % vs | | | | | |
|---|----------------|------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 3T24 | 9M24 | 3T23 | 9M23 | 3T23 | 9M23 |
| Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos | 713,0 | 1.731,8 | 41,5% | 30,2% | 503,9 | 1.330,2 |
| Outras receitas | (0,0) | 1,2 | - | -47,2% | 0,7 | 2,3 |
| Perda estimada (reversão) para créditos de liquidação duvidosa | (0,8) | (1,0) | 231,3% | -5,4% | (0,2) | (1,1) |
| Receitas | 712,1 | 1.732,0 | 41,2% | 30,1% | 504,3 | 1.331,5 |
| Custo dos serviços prestados | (398,4) | (979,4) | 38,8% | 29,6% | (287,0) | (755,7) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais | (47,2) | (132,5) | 27,4% | 19,0% | (37,1) | (111,3) |
| Insumos adquiridos de terceiros | (445,6) | (1.111,9) | 37,5% | 28,2% | (324,1) | (867,0) |
| Valor adicionado bruto | 266,5 | 620,1 | 47,9% | 33,5% | 180,2 | 464,5 |
| Depreciação e amortização | (6,6) | (19,2) | 6,8% | 5,7% | (6,1) | (18,2) |
| Amortização direito de uso | (7,3) | (22,4) | -4,7% | -0,1% | (7,6) | (22,4) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | 252,7 | 578,5 | 51,8% | 36,5% | 166,5 | 423,9 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 7,4 | 23,4 | 45,9% | 98,0% | 5,1 | 11,8 |
| Receitas financeiras | 7,9 | 27,0 | -8,0% | -0,6% | 8,5 | 27,2 |
| Valor adicionado total a distribuir | 268,0 | 628,9 | 48,8% | 35,9% | 180,1 | 462,9 |
| Pessoal e encargos | 52,3 | 141,8 | 17,6% | 13,8% | 44,5 | 124,5 |
| Remuneração direta | 40,1 | 108,4 | 16,9% | 12,3% | 34,3 | 96,5 |
| Benefícios | 10,0 | 27,0 | 25,9% | 21,8% | 7,9 | 22,1 |
| FGTS | 2,3 | 6,4 | -1,2% | 8,9% | 2,3 | 5,9 |
| Impostos, taxas e contribuições | 113,6 | 263,7 | 57,5% | 44,2% | 72,2 | 182,8 |
| Federais | 65,4 | 145,0 | 70,9% | 53,7% | 38,2 | 94,3 |
| Estaduais | 45,8 | 112,5 | 42,3% | 34,4% | 32,2 | 83,7 |
| Municipais | 2,5 | 6,1 | 44,7% | 27,8% | 1,7 | 4,8 |
| Financiadores | 102,0 | 223,5 | 60,8% | 43,7% | 63,4 | 155,6 |
| Juros e variações cambiais | 6,6 | 19,7 | 10,3% | -3,7% | 6,0 | 20,5 |
| Aluguéis | 10,9 | 18,3 | 910,4% | 336,4% | 1,1 | 4,2 |
| Dividendos | 80,4 | 80,4 | 114,0% | 114,0% | 37,6 | 37,6 |
| Lucros (prejuízo) retidos | 3,8 | 104,3 | -79,7% | 12,5% | 18,6 | 92,8 |
| Participação de não controladores nos lucros retidos | 0,2 | 0,7 | 64,7% | 29,3% | 0,1 | 0,6 |
| Valor adicionado distribuído | 268,0 | 628,9 | 48,8% | 35,9% | 180,1 | 462,9 |

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

1 Contexto operacional

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

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

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

Os serviços da Companhia na divisão de logística automotiva compreendem:

- **Transporte rodoviário:** 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 |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| | 30 de setembro 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 Ltda ("Catlog") (i) (ii) | - | 100% | Controlada direta |
| GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. ("GDL") | 50% | 50% | Empreendimento controlado em conjunto |
| Fastline Logística Automotiva Ltda ("Fastline") (iii) | 83% | 83% | Controlada direta |
| Rabbot Technologies Ltd | 16% | 16% | Coligada indireta |

- (i) Em janeiro de 2023 a controlada Tegma Logística de Veículos Ltda. foi incorporada pela controlada Catlog Logística de Transportes Ltda.
- (ii) Em continuidade ao plano de simplificação da estrutura societária e obter ganhos operacionais e financeiros na utilização de ativos, em maio de 2024, a controlada Catlog Logística de Transporte Ltda, foi incorporada pela Tegma Gestão Logística S.A.
- (iii) Em maio de 2024, com a incorporação da Catlog Logística de Transporte Ltda., pela Tegma Gestão Logística S.A., a Fastline Logística Automotiva Ltda. passa a ser controlada direta.

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 30 de setembro 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 30 de setembro 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 30 de setembro 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 a risco de juros das operações vinculadas à essas variações:

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | (85.107) | (90.045) | (105.679) | (101.599) |
| Aplicações financeiras | 5 | 184.283 | 139.811 | 258.267 | 230.703 |
| Exposição líquida | | 99.176 | 49.766 | 152.588 | 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 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 | |
|-------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30 de setembro | 31 de dezembro | 30 de setembro | 31 de dezembro |
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 190.071 | 141.442 | 264.126 | 232.539 |
| Contas a receber de clientes | 6 | 343.860 | 293.294 | 395.339 | 345.505 |
| | | 533.931 | 434.736 | 659.465 | 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 curtíssimo prazo para fazer face às previsões acima mencionadas.

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

| | Nota | Controladora | | | | |
|----------------------------------|------|----------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | | Valor contábil | Fluxo financeiro | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 16 anos |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 85.107 | 112.735 | 36.342 | 33.653 | 42.740 |
| Arrendamento | 13 | 65.790 | 77.518 | 28.939 | 23.459 | 25.120 |
| Fornecedores e fretes a pagar | | 48.217 | 48.217 | 48.217 | - | - |
| Demais contas a pagar | 18 | 32.623 | 32.623 | 32.623 | - | - |
| Partes relacionadas | 26 | 1.935 | 1.935 | 1.431 | 504 | - |
| Em 30 de setembro de 2024 | | 233.672 | 273.028 | 147.552 | 57.616 | 67.860 |

| | 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 |

| | Nota | Consolidado | | | | |
|-------------------------------|------|----------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | | Valor contábil | Fluxo financeiro | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 16 anos |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 105.679 | 154.393 | 38.812 | 36.066 | 79.515 |
| Arrendamento | 13 | 59.616 | 72.723 | 29.663 | 21.721 | 21.339 |
| Fornecedores e fretes a pagar | | 56.527 | 56.527 | 56.527 | - | - |
| Demais contas a pagar | 18 | 38.033 | 38.033 | 38.033 | - | - |
| Partes relacionadas | 26 | 1.393 | 1.393 | 869 | 524 | - |

| Em 30 de setembro de 2024 | | <u>261.248</u> | <u>323.069</u> | <u>163.904</u> | <u>58.311</u> | <u>100.854</u> |
|----------------------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|
| | | 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 | | <u>259.776</u> | <u>323.931</u> | <u>146.433</u> | <u>58.220</u> | <u>119.278</u> |

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 30 de setembro de 2024 e 11,65% a.a. em 31 de dezembro de 2023) e a Selic (10,75% a.a. em 30 de setembro de 2024 e 11,75% a.a. 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 30 de setembro de 2024:

| | Controladora | | | Consolidado | | |
|--|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| | Cenário Provável (I) | Cenário Possível 25%(II) | Cenário Remoto 50%(III) | Cenário Provável (I) | Cenário Possível 25%(II) | Cenário Remoto 50%(III) |
| Aplicações Financeiras | 19.675 | 24.594 | 29.513 | 27.560 | 34.450 | 41.341 |
| Receitas | 19.675 | 24.594 | 29.513 | 27.560 | 34.450 | 41.341 |
| NCE Santander | (5.594) | (6.805) | (8.016) | (5.594) | (6.805) | (8.016) |
| Finame BNDES | (4.854) | (5.919) | (6.984) | (7.413) | (9.031) | (10.649) |
| Despesas | (10.448) | (12.724) | (15.000) | (13.007) | (15.836) | (18.665) |
| Efeito líquido no resultado e no Patrimônio Líquido | <u>9.227</u> | <u>11.870</u> | <u>14.513</u> | <u>14.553</u> | <u>18.614</u> | <u>22.676</u> |

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 | |
|---|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 85.107 | 90.045 | 105.679 | 101.599 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | (190.071) | (141.442) | (264.126) | (232.539) |
| Dívida (Caixa) Líquida(o) | | (104.964) | (51.397) | (158.447) | (130.940) |
| Total do patrimônio líquido | | 892.007 | 835.170 | 893.863 | 836.545 |
| Capital Total | | 787.043 | 783.773 | 735.416 | 705.605 |
| Índice de alavancagem financeira | | (13,3%) | (6,6%) | (21,5%) | (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.

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

| | Nota | Controladora | | | | | |
|--|------|---------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|
| | | Em 30 de setembro de 2024 | | Hierarquia a valor justo | Em 31 de dezembro de 2023 | | Hierarquia a valor justo |
| | | Valor contábil | Valor justo | | Valor contábil | Valor justo | |
| Ativos | | | | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | | | | | | | |
| Aplicações financeiras | 5 | 184.283 | 184.283 | Nível 1 | 139.811 | 139.811 | Nível 1 |
| Ativos pelo custo amortizado | | | | | | | |
| Recursos em bancos e em caixa | 5 | 5.788 | 5.788 | Nível 1 | 1.631 | 1.631 | Nível 1 |
| Contas a receber de clientes | 6 | 343.860 | 343.860 | Nível 2 | 293.294 | 293.294 | Nível 2 |
| Partes relacionadas | 26 | 6.854 | 6.854 | Nível 2 | 2.615 | 2.615 | Nível 2 |
| Demais contas a receber (i) | 8 | 1.652 | 1.652 | Nível 2 | 626 | 626 | Nível 2 |
| | | 542.437 | 542.437 | | 437.977 | 437.977 | |
| Passivos | | | | | | | |
| Passivos pelo custo amortizado | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | (85.107) | (93.072) | Nível 2 | (90.045) | (102.603) | Nível 2 |
| Arrendamento | 13 | (65.790) | (65.790) | Nível 3 | (68.167) | (68.167) | Nível 3 |
| Fornecedores e fretes a pagar | | (48.217) | (48.217) | Nível 2 | (39.751) | (39.751) | Nível 2 |
| Demais contas a pagar | 18 | (32.623) | (32.623) | Nível 2 | (29.766) | (29.766) | Nível 2 |
| Partes relacionadas | 26 | (1.935) | (1.935) | Nível 2 | (1.820) | (1.820) | Nível 2 |
| | | (233.672) | (241.637) | | (229.549) | (242.107) | |

| Consolidado | | | | | | | |
|--|----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|---------|
| Em 30 de setembro 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 | 258.267 | 258.267 | Nível 1 | 230.703 | 230.703 | Nível 1 |
| Ativos pelo custo amortizado | | | | | | | |
| Recursos em bancos e em caixa | 5 | 5.859 | 5.859 | Nível 1 | 1.836 | 1.836 | Nível 1 |
| Contas a receber de clientes | 6 | 395.339 | 395.339 | Nível 2 | 345.505 | 345.505 | Nível 2 |
| Partes relacionadas | 26 | 2.142 | 2.142 | Nível 2 | 1.407 | 1.407 | Nível 2 |
| Demais contas a receber (i) | 8 | 2.438 | 2.438 | Nível 2 | 1.649 | 1.649 | Nível 2 |
| | | 664.045 | 664.045 | | 581.100 | 581.100 | |
| Passivos | | | | | | | |
| Passivos pelo custo amortizado | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | (105.679) | (115.624) | Nível 2 | (101.599) | (115.718) | Nível 2 |
| Arrendamento | 13 | (59.616) | (59.616) | Nível 3 | (70.670) | (70.670) | Nível 3 |
| Fornecedores e fretes a pagar | | (56.527) | (56.527) | Nível 2 | (49.620) | (49.620) | Nível 2 |
| Demais contas a pagar | 18 | (38.033) | (38.033) | Nível 2 | (36.632) | (36.632) | Nível 2 |
| Partes relacionadas | 26 | (1.393) | (1.393) | Nível 2 | (1.255) | (1.255) | Nível 2 |
| | | (261.248) | (271.193) | | (259.776) | (273.895) | |

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 de setembro | 31 de dezembro | 30 de setembro | 31 de dezembro |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Recursos em banco e em caixa | 5.788 | 1.631 | 5.859 | 1.836 |
| Aplicações financeiras | 184.283 | 139.811 | 258.267 | 230.703 |
| | 190.071 | 141.442 | 264.126 | 232.539 |

As aplicações financeiras são de curtíssimo prazo, alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

As aplicações financeiras estão representadas por operações com liquidez imediata, com remuneração média de 100,20% para os prazos estabelecidos em 30 de setembro 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 | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Cientes nacionais | 345.747 | 294.342 | 397.895 | 347.303 |
| Provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) | (1.887) | (1.048) | (2.556) | (1.798) |
| | 343.860 | 293.294 | 395.339 | 345.505 |

Em 30 de setembro de 2024 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 45 dias para a Controladora e 48 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 | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Títulos a vencer | 312.670 | 248.722 | 359.886 | 294.626 |
| Títulos vencidos até 30 dias | 11.006 | 32.213 | 14.256 | 36.678 |
| Títulos vencidos de 31 até 90 dias | 9.949 | 5.092 | 10.401 | 5.710 |
| Títulos vencidos de 91 até 180 dias | 6.053 | 3.011 | 6.620 | 3.559 |
| Títulos vencidos há mais de 181 dias | 6.069 | 5.304 | 6.732 | 6.730 |
| | 345.747 | 294.342 | 397.895 | 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 de créditos de liquidação duvidosa (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 | (1.879) | (1.203) | (3.009) | (2.334) |
| Reversões | 1.040 | 952 | 2.251 | 1.568 |
| Saldos em 30 de setembro | (1.887) | (1.048) | (2.556) | (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 | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recuperar | 3.371 | 1.889 | 6.304 | 4.978 |
| Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras | 448 | 797 | 1.031 | 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) | 1.531 | 1.120 | 2.618 | 24.235 |
| Outros | 752 | 440 | 756 | 862 |
| | 6.107 | 4.248 | 10.723 | 31.440 |
| Circulante | 3.045 | 2.627 | 4.827 | 11.040 |
| Não circulante | 3.062 | 1.621 | 5.896 | 20.400 |
| | 6.107 | 4.248 | 10.723 | 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 maio de 2024 a Tegma Gestão Logística S.A incorporou a Catlog Logística de Transporte Ltda conforme NE 2 item (ii), em decorrência do fato, os valores dessa rubrica passam a fazer parte integral do saldo de impostos e contribuições a recuperar da Controladora. Na Catlog houve 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 das operações da empresa em fevereiro de 2023, os valores desses créditos passaram a ser compensados com pagamentos de débitos de tributos federais, sendo integralmente consumido no terceiro trimestre de 2024 com compensação de débitos de tributos federais.

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 30 de setembro de 2024 é de R\$479 (R\$ 5.601 em 31 de dezembro de 2023) na Controlada

8 Demais contas a receber

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Ativo indenizatório | 421 | 6 | 1.018 | 1.018 |
| Adiantamento a fornecedores | 12.223 | 10.735 | 14.429 | 13.570 |
| Adiantamento funcionários | 1.274 | 776 | 1.436 | 894 |
| Outros créditos | 1.231 | 620 | 1.420 | 631 |
| | 15.149 | 12.137 | 18.303 | 16.113 |
| Circulante | 14.118 | 11.521 | 16.675 | 14.485 |
| Não circulante | 1.031 | 616 | 1.628 | 1.628 |
| | 15.149 | 12.137 | 18.303 | 16.113 |

9 Investimentos

Controladas e empreendimentos controlados em conjunto

| | Controladora | | | | | |
|---|---------------------------|---------------|----------------|---------------------------|---------------|----------------|
| | Em 30 de setembro de 2024 | | | Em 31 de dezembro de 2023 | | |
| | Investimento | Ágio líquido | Total | Investimento | Ágio líquido | Total |
| Controladas | | | | | | |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE) | 71.773 | 6.363 | 78.136 | 75.399 | 6.363 | 81.762 |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA) | 32.740 | - | 32.740 | 25.078 | - | 25.078 |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati) | 134.001 | - | 134.001 | 134.605 | - | 134.605 |
| TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp) | 16.178 | - | 16.178 | 6.833 | - | 6.833 |
| Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog) (i) | - | - | - | 61.371 | - | 61.371 |
| Outros (ii) | 10.491 | - | 10.491 | 1.416 | - | 1.416 |
| | 265.183 | 6.363 | 271.546 | 304.702 | 6.363 | 311.065 |
| Empreendimentos controlados em conjunto | | | | | | |
| GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL) | 29.901 | 16.693 | 46.594 | 26.508 | 16.693 | 43.201 |
| | 29.901 | 16.693 | 46.594 | 26.508 | 16.693 | 43.201 |
| | 295.084 | 23.056 | 318.140 | 331.210 | 23.056 | 354.266 |
| Consolidado | | | | | | |
| | Em 30 de setembro 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) | 29.901 | 16.693 | 46.594 | 26.508 | 16.693 | 43.201 |
| Coligada indireta | | | | | | |
| Rabbot Technologies Ltd | 10.191 | 5.306 | 15.497 | 840 | 5.306 | 6.146 |
| | 40.092 | 21.999 | 62.091 | 27.348 | 21.999 | 49.347 |

(i) Em maio de 2024, a controlada Catlog Logística de Transportes Ltda. foi incorporada pela controladora Tegma Gestão de Logística S.A. conforme mencionado na nota explicativa nº 2 itens (ii).

(ii) Referem-se às controladas Fastline Logística Automotiva Ltda, Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.

Movimentação dos investimentos

Controladora

| | TCE | TLA | Niyati | TLV | TegUp | Catlog | GDL | Outros (vi) | Total |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2023 | 69.340 | 15.708 | 105.659 | 44.534 | 7.542 | 15.485 | 41.061 | 1.375 | 300.704 |
| Equivalência patrimonial | 9.505 | 5.469 | 2.487 | 257 | (655) | 13.709 | 12.496 | 55 | 43.323 |
| Redução de capital (i) | 253 | (253) | 27.468 | - | - | - | - | - | 27.468 |
| Dividendos recebidos | - | - | (1.890) | - | - | (15.586) | (9.202) | (31) | (26.709) |
| Outros (ii) (iii) | - | - | - | (44.791) | - | 44.791 | (157) | - | (157) |
| Saldo em 30 de setembro de 2023 | 79.098 | 20.924 | 133.724 | - | 6.887 | 58.399 | 44.198 | 1.399 | 344.629 |
| Saldo em 1º de janeiro de 2024 | 81.762 | 25.078 | 134.605 | - | 6.833 | 61.371 | 43.201 | 1.416 | 354.266 |
| Equivalência patrimonial | 6.202 | 4.447 | 2.596 | - | (655) | 5.026 | 24.047 | 1.981 | 43.644 |
| Alteração de participação societária (v) | - | - | - | - | - | (66.397) | - | 8.255 | (58.142) |
| Aumento de capital (iv) (vii) | - | 5.038 | - | - | 10.000 | - | - | - | 15.038 |
| Dividendos | (9.828) | (1.823) | (3.200) | - | - | - | (20.654) | (1.161) | (36.666) |
| Saldo em 30 de setembro de 2024 | 78.136 | 32.740 | 134.001 | - | 16.178 | - | 46.594 | 10.491 | 318.140 |

- (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\$ 157 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 Armazéns Ltda, por meio de transferência de embalagens.
- (v) Em maio de 2024, a controlada Catlog Logística de Transportes Ltda. foi incorporada pela controladora Tegma Gestão Logística S.A. conforme NE 2 item (ii)
- (vi) Referem-se às controladas Fastline Logística Automotiva Ltda, Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.
- (vii) A Companhia realizou aumento de capital na TegUp Inovação e Tecnologia Ltda no montante de R\$ 10.000.

Consolidado

| | 2024 | | | 2023 | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | GDL | Rabbot | Total | GDL | Rabbot | Total |
| Saldo em 1º de janeiro | 43.201 | 6.145 | 49.346 | 41.061 | 6.889 | 47.950 |
| Equivalência patrimonial | 24.047 | (648) | 23.399 | 12.496 | (680) | 11.816 |
| Dividendos recebidos | (20.654) | - | (20.654) | (9.202) | - | (9.202) |
| Aquisição na participação societária (i) | - | 10.000 | 10.000 | - | - | - |
| Outros | - | - | - | (157) | - | (157) |
| Saldo em 30 de setembro | 46.594 | 15.497 | 62.091 | 44.198 | 6.209 | 50.407 |

- (i) TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. Realizou aumento de capital na Rabbot Technologies Ltda no montante de R\$ 10.000.

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>TegUp</u> | <u>Catlog</u> | <u>Outros (i)</u> |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Em 30 de setembro de 2024 | | | | | | |
| Ativo | 121.288 | 38.539 | 134.339 | 16.178 | - | 18.547 |
| Passivo | 49.515 | 5.799 | 338 | - | - | 6.199 |
| Patrimônio líquido | 71.773 | 32.740 | 134.001 | 16.178 | - | 12.348 |
| Em 31 de dezembro de 2023 | | | | | | |
| Ativo | 118.091 | 27.679 | 134.872 | 6.833 | 74.272 | 1.517 |
| Passivo | 42.692 | 2.601 | 267 | - | 12.901 | 101 |
| Patrimônio líquido | 75.399 | 25.078 | 134.605 | 6.833 | 61.371 | 1.416 |
| De janeiro a setembro de 2024 | | | | | | |
| | <u>TCE</u> | <u>TLA</u> | <u>Niyati</u> | <u>TegUp</u> | <u>Catlog</u> | <u>Outros (i)</u> |
| Receita líquida dos serviços prestados | 88.783 | 40.365 | 4.909 | - | 32.712 | 33.137 |
| Custo dos serviços prestados | <u>(74.039)</u> | <u>(31.620)</u> | <u>(2.375)</u> | <u>(1)</u> | <u>(28.048)</u> | <u>(22.378)</u> |
| Lucro bruto | 14.744 | 8.745 | 2.534 | (1) | 4.664 | 10.759 |
| Despesas gerais e administrativas | (6.028) | (2.313) | (131) | (6) | (1.093) | (4.531) |
| Outras (despesas) receitas líquidas | 67 | (58) | - | - | - | (181) |
| | <u>(5.961)</u> | <u>(2.371)</u> | <u>(131)</u> | <u>(6)</u> | <u>(1.093)</u> | <u>(4.712)</u> |
| Lucro (prejuízo) operacional | 8.783 | 6.374 | 2.403 | (7) | 3.571 | 6.047 |
| Resultado de equivalência patrimonial | - | - | - | (648) | 1.539 | - |
| Resultado financeiro | 494 | 412 | 1.105 | (4) | 1.459 | 347 |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos | 9.277 | 6.786 | 3.508 | (659) | 6.569 | 6.394 |
| Imposto de renda e contribuição social | <u>(3.073)</u> | <u>(2.339)</u> | <u>(912)</u> | <u>5</u> | <u>(1.544)</u> | <u>(2.155)</u> |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | <u>6.204</u> | <u>4.447</u> | <u>2.596</u> | <u>(654)</u> | <u>5.025</u> | <u>4.239</u> |

(i) Referem-se às controladas Fastline Logística Automotiva Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.

| | De janeiro a setembro de 2023 | | | | | | |
|--|-------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|---------------|-----------|
| | TCE | TLA | Niyati | TLV | TegUp | Catlog | Outros |
| Receita líquida dos serviços prestados | 75.502 | 25.506 | 4.935 | 3.041 | - | 71.974 | - |
| Custo dos serviços prestados | (62.557) | (17.547) | (2.196) | (3.101) | (2) | (64.430) | - |
| Lucro (prejuízo) bruto | 12.945 | 7.959 | 2.739 | (60) | (2) | 7.544 | - |
| Despesas gerais e administrativas | (324) | (130) | (363) | (1) | (2) | 273 | (7) |
| Outras receitas líquidas | 146 | 20 | - | - | - | 3.299 | 1 |
| | (178) | (110) | (363) | (1) | (2) | 3.572 | (6) |
| Lucro (prejuízo) operacional | 12.767 | 7.849 | 2.376 | (61) | (4) | 11.116 | (6) |
| Resultado de equivalência patrimonial | - | - | - | 449 | (680) | 2.268 | - |
| Resultado financeiro | 627 | 125 | 986 | 2 | 39 | 3.233 | 81 |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos | 13.394 | 7.974 | 3.362 | 390 | (645) | 16.617 | 75 |
| Imposto de renda e contribuição social | (3.889) | (2.506) | (875) | (133) | (9) | (2.907) | (20) |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | 9.505 | 5.468 | 2.487 | 257 | (654) | 13.710 | 55 |

(i) Refere-se à controlada Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.

Empreendimento controlado em conjunto, respectivamente:

Total de seus ativos, passivos e resultado:

| | GDL |
|----------------------------------|---------|
| Em 30 de setembro de 2024 | |
| Ativo | 118.750 |
| Passivo | 58.949 |
| Patrimônio líquido | 59.801 |
| Em 31 de dezembro de 2023 | |
| Ativo | 87.390 |
| Passivo | 34.373 |
| Patrimônio líquido | 53.017 |

| | De janeiro a setembro de 2024 | De janeiro a setembro de 2023 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | GDL | GDL |
| Receita líquida dos serviços prestados | 196.886 | 112.878 |
| Custo dos serviços prestados | (114.833) | (66.476) |
| Lucro bruto | 82.053 | 46.402 |
| Despesas gerais e administrativas | (9.230) | (9.008) |
| | (9.230) | (9.008) |
| Lucro (prejuízo) operacional | 72.823 | 37.394 |
| Resultado financeiro | (87) | 533 |
| Lucro antes dos impostos | 72.736 | 37.927 |
| Imposto de renda e contribuição social | (24.642) | (12.857) |
| Lucro líquido do período | 48.094 | 25.070 |

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) | - | - | 289 | 492 | 8.721 | 703 | 7.086 | 788 | 1.658 | 19.737 |
| Alienações | - | - | (51) | - | (415) | - | (3) | - | - | (469) |
| Transferências | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.638) | (3.638) |
| Depreciação | - | (339) | (591) | (681) | (2.184) | (384) | (1.866) | (265) | - | (6.310) |
| Outros (iv) | - | - | 6 | - | 79 | - | 3 | (5.038) | (52) | (5.002) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 2.322 | 5.923 | 1.530 | 5.642 | 47.834 | 3.095 | 11.297 | 2.060 | 178 | 79.881 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | | | | |
| Custo | 2.322 | 11.334 | 17.096 | 11.427 | 84.518 | 14.229 | 69.234 | 6.944 | 178 | 217.282 |
| Depreciação acumulada | - | (5.411) | (15.566) | (5.785) | (36.684) | (11.134) | (57.937) | (4.884) | - | (137.401) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 2.322 | 5.923 | 1.530 | 5.642 | 47.834 | 3.095 | 11.297 | 2.060 | 178 | 79.881 |
| | 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 | - | 15 | 505 | 1.288 | 906 | 427 | 1.721 | 1.147 | 184 | 6.193 |
| Alienações | - | - | - | - | (305) | - | - | - | - | (305) |
| Transferências (iii) | (9.107) | (18.298) | - | (39) | - | (24) | - | - | 24 | (27.444) |
| Depreciação | - | (253) | (712) | (602) | (2.037) | (408) | (1.369) | (3.642) | - | (9.023) |
| Outros | - | - | - | - | - | - | - | - | 16 | 16 |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023 | 2.322 | 6.296 | 2.043 | 5.608 | 43.331 | 2.711 | 5.160 | 9.460 | 402 | 77.333 |
| Saldos em 30 de setembro de 2023 | | | | | | | | | | |
| Custo | 2.322 | 11.255 | 16.799 | 10.490 | 82.327 | 13.331 | 60.707 | 43.865 | 402 | 241.498 |
| Depreciação acumulada | - | (4.959) | (14.756) | (4.882) | (38.996) | (10.620) | (55.547) | (34.405) | - | (164.165) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023 | 2.322 | 6.296 | 2.043 | 5.608 | 43.331 | 2.711 | 5.160 | 9.460 | 402 | 77.333 |

(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 Armazéns Ltda, por meio de transferência de embalagens; e

(v) No exercício 2024 a Companhia renovou parte de sua frota em R\$6.870.

| | 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) | - | - | 315 | 730 | 15.909 | 737 | 8.393 | 1.122 | 1.682 | 28.888 |
| Alienações | - | - | (51) | - | (938) | - | - | (190) | - | (1.179) |
| Transferências (iii) | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.638) | (3.638) |
| Depreciação | - | (2.476) | (607) | (1.094) | (3.450) | (551) | (3.219) | (3.401) | - | (14.798) |
| Outros | - | - | (1) | - | (9) | - | (1) | - | (52) | (63) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 63.138 | 62.002 | 1.591 | 8.544 | 77.192 | 4.191 | 16.079 | 6.287 | 686 | 239.710 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | | | | |
| Custo | 63.138 | 82.529 | 20.339 | 17.720 | 127.432 | 20.618 | 93.613 | 16.010 | 686 | 442.085 |
| Depreciação acumulada | - | (20.527) | (18.748) | (9.176) | (50.240) | (16.427) | (77.534) | (9.723) | - | (202.375) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 63.138 | 62.002 | 1.591 | 8.544 | 77.192 | 4.191 | 16.079 | 6.287 | 686 | 239.710 |
| | 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 | 505 | 1.484 | 8.026 | 535 | 5.079 | 1.176 | 184 | 17.004 |
| Alienações | - | - | - | - | (416) | - | - | - | - | (416) |
| Transferências | - | - | - | - | (144) | - | 144 | - | 24 | 24 |
| Depreciação | - | (2.544) | (739) | (1.013) | (2.891) | (587) | (2.332) | (3.675) | - | (13.781) |
| Outros | - | - | - | - | - | - | - | - | 16 | 16 |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023 | 63.138 | 65.224 | 2.108 | 8.712 | 64.580 | 3.997 | 9.753 | 9.625 | 864 | 228.001 |
| Saldos em 30 de setembro de 2023 | | | | | | | | | | |
| Custo | 63.138 | 82.450 | 20.022 | 16.437 | 118.318 | 19.683 | 83.150 | 44.813 | 864 | 448.875 |
| Depreciação acumulada | - | (17.226) | (17.914) | (7.725) | (53.738) | (15.686) | (73.397) | (35.188) | - | (220.874) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2023 | 63.138 | 65.224 | 2.108 | 8.712 | 64.580 | 3.997 | 9.753 | 9.625 | 864 | 228.001 |

(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); e

(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 Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Depreciação | (6.310) | (9.023) | (14.798) | (13.781) |
| Amortização | (4.231) | (4.269) | (4.447) | (4.420) |
| | (10.541) | (13.292) | (19.245) | (18.201) |

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Custo dos serviços prestados | (7.478) | (10.601) | (16.160) | (15.146) |
| Despesas gerais e administrativas | (3.063) | (2.691) | (3.085) | (3.055) |
| | (10.541) | (13.292) | (19.245) | (18.201) |

11 Intangível

Movimentação do intangível

| | 2024 | | | | | | 2023 | | | | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Nortev | Boni Amazon | Ágio | Software | Intangível em andamento (i) | Total | Nortev | Boni Amazon | Ágio | Software | Total | | |
| Controladora | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | - | 2.678 | 8.890 | 11.568 | - | - | - | 5.430 | 5.430 | | |
| Transferências | - | - | - | (18) | 3.656 | 3.638 | - | - | - | (24) | (24) | | |
| Amortização | - | - | - | (4.231) | - | (4.231) | - | - | - | (4.269) | (4.269) | | |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 120.877 | 32.791 | 153.668 | 14.271 | 12.546 | 180.485 | 120.877 | 32.791 | 153.668 | 16.464 | 170.132 | | |
| Saldos em 30 de setembro | | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 120.877 | 34.851 | 155.728 | 66.821 | 12.546 | 235.095 | 120.877 | 34.851 | 155.728 | 63.341 | 219.069 | | |
| Amortização acumulada | - | (2.060) | (2.060) | (52.550) | - | (54.610) | - | (2.060) | (2.060) | (46.877) | (48.937) | | |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 120.877 | 32.791 | 153.668 | 14.271 | 12.546 | 180.485 | 120.877 | 32.791 | 153.668 | 16.464 | 170.132 | | |
| 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 | - | - | - | - | 2.991 | 8.890 | 11.881 | - | - | - | - | 5.559 | 5.559 |
| Transferências | - | - | - | - | (18) | 3.656 | 3.638 | - | - | - | - | (24) | (24) |
| Amortização | - | - | - | - | (4.447) | - | (4.447) | - | - | - | - | (4.420) | (4.420) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 120.877 | 32.791 | 6.364 | 160.032 | 15.274 | 12.546 | 187.852 | 120.877 | 32.791 | 6.364 | 160.032 | 17.187 | 177.219 |
| Saldos em 30 de setembro | | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 120.877 | 34.851 | 6.364 | 162.092 | 68.571 | 12.546 | 243.209 | 120.877 | 34.851 | 6.364 | 162.092 | 64.541 | 226.633 |
| Amortização acumulada | - | (2.060) | - | (2.060) | (53.297) | - | (55.357) | - | (2.060) | - | (2.060) | (47.354) | (49.414) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 120.877 | 32.791 | 6.364 | 160.032 | 15.274 | 12.546 | 187.852 | 120.877 | 32.791 | 6.364 | 160.032 | 17.187 | 177.219 |

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

12 Empréstimos e financiamentos

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Empréstimos e financiamentos - moeda local | | | | |
| NCE - Nota de crédito de exportação (a.i) | 45.479 | 57.352 | 45.479 | 57.352 |
| Finame (a.ii) | 39.628 | 32.693 | 60.200 | 44.247 |
| | 85.107 | 90.045 | 105.679 | 101.599 |
| Circulante | 27.182 | 12.477 | 27.754 | 12.759 |
| Não circulante | 57.925 | 77.568 | 77.925 | 88.840 |
| | 85.107 | 90.045 | 105.679 | 101.599 |

Considerando os empréstimos bancários, o custo médio total da dívida bruta da Companhia em 30 de setembro de 2024 foi de CDI + 1,60% (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, 2023 e abril de 2024 as respectivas parcelas foram quitadas. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14% ao ano. A taxa de juros desse contrato foi de 12,79% em 31 de dezembro de 2023 (sem comparação devido à liquidação em abril/24). Essa operação não possuía 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 30 de setembro 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 30 de setembro 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 30 de setembro 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 e em maio de 2024 o valor de R\$8.729, totalizando R\$20.000, mediante a comprovação dos investimentos realizados nas aquisições de carretas silo, destinadas ao transporte de produtos químicos. Para essa 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, dezembro de 2039 e maio de 2040, respectivamente para cada uma das liberações mencionadas acima. Considerando o indexador, a taxa de juros desse contrato é de 12,44% ao ano em 30 de setembro 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 30 de setembro 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:

Movimentações dos empréstimos e financiamentos

Segue a movimentação para o exercício:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| De 1 a 12 meses | 27.182 | 12.477 | 27.754 | 12.759 |
| De 13 a 24 meses | 26.939 | 26.571 | 26.940 | 26.571 |
| De 25 a 36 meses | 4.810 | 26.571 | 5.752 | 26.723 |
| De 37 a 48 meses | 4.810 | 4.071 | 6.348 | 4.933 |
| De 49 a 60 meses | 4.810 | 4.071 | 6.348 | 4.933 |
| De 61 a 72 meses | 4.810 | 4.071 | 6.348 | 4.933 |
| De 73 a 84 meses | 4.810 | 4.071 | 6.348 | 4.933 |
| De 85 a 96 meses | 4.810 | 4.071 | 6.348 | 4.933 |
| De 97 a 108 meses | 1.757 | 4.071 | 3.295 | 4.933 |
| De 109 a 120 meses | 369 | - | 1.908 | 861 |
| De 121 a 132 meses | - | - | 1.538 | 861 |
| De 133 a 144 meses | - | - | 1.538 | 861 |
| De 145 a 156 meses | - | - | 1.538 | 861 |
| De 157 a 168 meses | - | - | 1.538 | 861 |
| De 169 a 180 meses | - | - | 1.538 | 861 |
| De 181 a 192 meses | - | - | 600 | 782 |
| | 85.107 | 90.045 | 105.679 | 101.599 |
| Circulante | 27.182 | 12.477 | 27.754 | 12.759 |
| Não circulante | 57.925 | 77.568 | 77.925 | 88.840 |
| | 85.107 | 90.045 | 105.679 | 101.599 |

| | 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 | 45.000 | 14.639 | 51.266 |
| Juros apropriados | 7.888 | 9.458 | 9.293 | 9.493 |
| Pagamento de principal | (10.000) | (55.000) | (10.000) | (55.000) |
| Juros pagos | (8.736) | (11.693) | (9.852) | (11.693) |
| Saldo em 30 de setembro | 85.107 | 89.505 | 105.679 | 95.806 |

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 dos atuais contratos, levando em conta os prazos contratuais:

| Prazo dos contratos | Taxas a.a. | |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| de 1 a 12 meses | 14,22% | 13,49% |
| de 13 a 24 meses | 15,12% | 15,11% |
| de 25 a 36 meses | 15,13% | 15,43% |
| de 37 a 48 meses | 14,71% | 15,41% |
| de 49 a 60 meses | 14,24% | 15,22% |
| de 61 a 72 meses | - | 14,75% |

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

| | Controladora | | | | | | | |
|--|---------------|------------|-------------------------|---------------|---------------|------------|-------------------------|---------------|
| | 2024 | | | | 2023 | | | |
| | Imóveis | Veículos | Máquinas e equipamentos | Total | Imóveis | Veículos | Máquinas e equipamentos | Total |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro | 61.643 | 549 | 808 | 63.000 | 52.237 | 576 | - | 52.813 |
| Adição | 13.346 | - | (25) | 13.321 | 32.557 | - | 976 | 33.533 |
| Baixa | 2.885 | - | - | 2.885 | - | - | - | - |
| Amortização (i) | (19.800) | (459) | (301) | (20.560) | (20.024) | (498) | (67) | (20.589) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 58.074 | 90 | 482 | 58.646 | 64.770 | 78 | 909 | 65.757 |
| Saldos em 30 de setembro | | | | | | | | |
| Custo | 178.573 | 2.656 | 952 | 182.181 | 168.366 | 1.568 | 976 | 170.910 |
| Amortização acumulada | (120.499) | (2.566) | (470) | (123.535) | (103.596) | (1.490) | (67) | (105.153) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 58.074 | 90 | 482 | 58.646 | 64.770 | 78 | 909 | 65.757 |
| Saldos em 30 de setembro | | | | | | | | |
| Saldos com terceiros | 31.290 | 90 | 482 | 31.862 | 36.546 | 78 | 909 | 37.533 |
| Saldos com partes relacionadas (ii) | 26.784 | - | - | 26.784 | 28.224 | - | - | 28.224 |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 58.074 | 90 | 482 | 58.646 | 64.770 | 78 | 909 | 65.757 |

| | 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 | 12.715 | - | (308) | 12.407 | 32.456 | - | 11.666 | 44.122 |
| Baixa | - | - | - | - | - | - | (292) | (292) |
| Amortização (i) | (21.987) | (505) | (1.861) | (24.353) | (22.376) | (541) | (1.680) | (24.597) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 46.234 | 95 | 6.874 | 53.203 | 57.921 | 84 | 9.694 | 67.699 |
| Saldos em 30 de setembro | | | | | | | | |
| Custo | 180.869 | 2.820 | 11.004 | 194.693 | 181.858 | 1.673 | 11.373 | 194.904 |
| Amortização acumulada | (134.635) | (2.725) | (4.130) | (141.490) | (123.937) | (1.589) | (1.679) | (127.205) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 46.234 | 95 | 6.874 | 53.203 | 57.921 | 84 | 9.694 | 67.699 |
| Saldos em 30 de setembro | | | | | | | | |
| Saldos com terceiros | 34.661 | 95 | 6.874 | 41.630 | 45.273 | 84 | 9.694 | 55.051 |
| Saldos com partes relacionadas (ii) | 11.573 | - | - | 11.573 | 12.648 | - | - | 12.648 |
| Saldos líquidos em 30 de setembro | 46.234 | 95 | 6.874 | 53.203 | 57.921 | 84 | 9.694 | 67.699 |

(i) Os montantes apresentados na amortização de direito de uso estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 20.560 na Controladora e R\$ 24.353 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 20.589 na Controladora e R\$ 24.597 no Consolidado em 30 de setembro de 2023), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 18.917 na Controladora e R\$ 22.365 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 18.736 na Controladora e R\$ 22.390 no Consolidado em 30 de setembro de 2023).

(ii) Inclui na Controladora, R\$ 15.211 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 15.576 em 30 de setembro 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:

| | 2024 | | | | 2023 | | | |
|------------------------------------|---------------|------------|-------------------------|---------------|---------------|------------|-------------------------|---------------|
| | Imóveis | Veículos | Máquinas e equipamentos | Total | Imóveis | Veículos | Máquinas e equipamentos | Total |
| Saldo em 1º de janeiro | 66.805 | 533 | 829 | 68.167 | 57.050 | 619 | - | 57.669 |
| Adições | 13.346 | - | (25) | 13.321 | 32.557 | - | 976 | 33.533 |
| Juros apropriados (i) | 6.856 | 26 | 137 | 7.019 | 5.912 | 23 | 11 | 5.946 |
| Transferência | 3.665 | - | - | 3.665 | - | - | - | - |
| Pagamento do principal | (18.601) | (477) | (283) | (19.361) | (19.647) | (525) | (58) | (20.230) |
| Pagamento de juros | (6.858) | (26) | (137) | (7.021) | (6.027) | (28) | (10) | (6.065) |
| Saldo em 30 de setembro | 65.213 | 56 | 521 | 65.790 | 69.845 | 89 | 919 | 70.853 |
| Circulante | 22.333 | 56 | 410 | 22.799 | 20.475 | 89 | 376 | 20.940 |
| Não circulante | 42.880 | - | 111 | 42.991 | 49.370 | - | 543 | 49.913 |
| | 65.213 | 56 | 521 | 65.790 | 69.845 | 89 | 919 | 70.853 |
| Saldo com terceiros | 34.436 | 56 | 521 | 35.013 | 39.609 | 89 | 919 | 40.617 |
| Saldo com partes relacionadas (ii) | 30.777 | - | - | 30.777 | 30.236 | - | - | 30.236 |
| | 65.213 | 56 | 521 | 65.790 | 69.845 | 89 | 919 | 70.853 |

| | 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 | 12.715 | - | (308) | 12.407 | 32.456 | - | 11.666 | 44.122 |
| Baixas | - | - | - | - | - | - | (292) | (292) |
| Juros apropriados (i) | 5.744 | 29 | 1.084 | 6.857 | 5.194 | 25 | 879 | 6.098 |
| Pagamento do principal | (21.618) | (521) | (1.322) | (23.461) | (22.713) | (569) | (948) | (24.230) |
| Pagamento de juros | (5.744) | (29) | (1.084) | (6.857) | (5.182) | (8) | (913) | (6.103) |
| Saldo em 30 de setembro | 51.188 | 65 | 8.363 | 59.616 | 62.668 | 98 | 10.392 | 73.158 |
| Circulante | 20.601 | 65 | 2.468 | 23.134 | 24.727 | 94 | 2.074 | 26.895 |
| Não circulante | 30.587 | - | 5.895 | 36.482 | 37.941 | 4 | 8.318 | 46.263 |
| | 51.188 | 65 | 8.363 | 59.616 | 62.668 | 98 | 10.392 | 73.158 |
| Saldo com terceiros | 38.150 | 65 | 8.363 | 46.578 | 49.137 | 98 | 10.392 | 59.627 |
| Saldo com partes relacionadas (ii) | 13.038 | - | - | 13.038 | 13.531 | - | - | 13.531 |
| | 51.188 | 65 | 8.363 | 59.616 | 62.668 | 98 | 10.392 | 73.158 |

(i) Os montantes apresentados em juros apropriados estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 7.019 na Controladora e R\$ 6.857 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 5.946 na Controladora e R\$ 6.098 no Consolidado em 30 de setembro de 2023), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 6.902 na Controladora e R\$ 6.970 no Consolidado em 30 de setembro de 2024 (R\$ 6.119 na Controladora e R\$ 7.080 no Consolidado em 30 de setembro de 2023).

(ii) Inclui na Controladora, R\$17.739 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 16.705 em 30 de setembro 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 | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 de setembro | 31 de dezembro | 30 de setembro | 31 de dezembro |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| De 1 a 12 meses | 22.799 | 22.751 | 23.134 | 29.340 |
| De 13 a 24 meses | 20.272 | 15.372 | 17.840 | 15.034 |
| De 25 a 36 meses | 12.279 | 16.921 | 9.747 | 15.810 |
| Acima de 37 meses | 10.440 | 13.123 | 8.895 | 10.486 |
| | 65.790 | 68.167 | 59.616 | 70.670 |
| Circulante | 22.799 | 22.751 | 23.134 | 29.340 |
| Não circulante | 42.991 | 45.416 | 36.482 | 41.330 |
| | 65.790 | 68.167 | 59.616 | 70.670 |
| Saldo com terceiros | 35.013 | 39.719 | 46.578 | 58.247 |
| Saldo com partes relacionadas (i) | 30.777 | 28.448 | 13.038 | 12.423 |
| | 65.790 | 68.167 | 59.616 | 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 30 de setembro de 2024 | | Em 31 de dezembro de 2023 | |
|------------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Nominal | Valor presente | Nominal | Valor presente |
| Contraprestação do arrendamento | 95.343 | 77.356 | 114.423 | 90.668 |
| PIS e COFINS potencial (9,25%) (i) | 8.803 | 6.315 | 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 | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) | 6.499 | 4.920 | 7.637 | 5.821 |
| Imposto de renda retido na fonte (IRRF) de terceiros | 154 | 106 | 168 | 149 |
| Imposto predial e territorial urbano (IPTU) | 444 | 414 | 451 | 422 |
| Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS) | 17.038 | 15.119 | 18.536 | 16.632 |
| Imposto sobre serviços (ISS) | 987 | 713 | 1.381 | 1.126 |
| Programa de integração social (PIS) | 1.407 | 1.064 | 1.653 | 1.263 |
| Outros tributos a recolher | 471 | 336 | 504 | 450 |
| | 27.000 | 22.672 | 30.330 | 25.863 |

15 Salários e encargos sociais

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Férias a pagar | 12.171 | 12.011 | 14.603 | 13.860 |
| Instituto Nacional de Seguridade Social a pagar | 3.339 | 3.043 | 3.869 | 3.465 |
| Gratificações e participação nos lucros a pagar | 7.255 | 9.386 | 7.666 | 9.898 |
| Provisão para 13º salário | 6.590 | - | 7.809 | - |
| Fundo de garantia por tempo de serviço a pagar | 629 | 861 | 746 | 984 |
| Outras | 968 | 1.741 | 1.166 | 2.022 |
| | 30.952 | 27.042 | 35.859 | 30.229 |

16 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros. Esses processos estão em discussão tanto na esfera administrativa como judicial e totalizam na Controladora, R\$ 865.514 em 30 de setembro de 2024, (R\$ 810.108 em 31 de dezembro de 2023), no Consolidado R\$ 876.696 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 826.628 em 31 de dezembro de 2023). As demandas judiciais, 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. Tais estimativas são amparadas em opinião de seus consultores jurídicos externos.

Os valores mencionados acima são classificados conforme indicado a seguir:

| Risco | Controladora | | Consolidado | |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Prováveis | 25.243 | 24.904 | 28.133 | 28.015 |
| Possíveis | 146.883 | 132.124 | 153.680 | 142.625 |
| Remotos | 693.388 | 653.080 | 694.883 | 655.988 |
| | 865.514 | 810.108 | 876.696 | 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 | |
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 16.383 | 15.473 | (14.894) | (14.287) |
| Tributárias | 3.266 | 1.608 | (145) | - |
| Cíveis (i) | 527 | 332 | (10.204) | (10.617) |
| | 20.176 | 17.413 | (25.243) | (24.904) |

| | Consolidado | | | |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|----------------------------|
| | Depósitos judiciais | | Provisões para demandas judiciais | |
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 18.931 | 18.095 | (17.664) | (17.098) |
| Tributárias | 3.266 | 1.608 | (145) | (135) |
| Cíveis (i) | 748 | 553 | (10.324) | (10.782) |
| | 22.945 | 20.256 | (28.133) | (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 30 de setembro de 2024 o saldo das provisões existentes, referente às contingências de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 9.958 (R\$ 10.082 em 31 de dezembro de 2023).

Abaixo segue a movimentação para o exercício:

| | Controladora | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | 2024 | | | | 2023 | | | |
| | Trabalhistas e previdenciárias | Tributárias | Cíveis | Total | Trabalhistas e previdenciárias | Tributárias | Cíveis | Total |
| Saldo em 01 de janeiro | 14.286 | - | 10.618 | 24.904 | 13.160 | - | 11.467 | 24.627 |
| Constituição (reversão) | 1.310 | 5 | (368) | 947 | 967 | 119 | 238 | 1.324 |
| Constituição INSS FAP | 459 | - | - | 459 | 249 | - | - | 249 |
| Demandas judiciais a pagar | (3) | - | - | (3) | (1) | - | - | (1) |
| Baixa por depósito judicial | (254) | - | 31 | (223) | (366) | - | - | (366) |
| Pagamento | (1.252) | - | (76) | (1.328) | (569) | (119) | (954) | (1.642) |
| Outros | 347 | 140 | - | 487 | - | - | (6) | (6) |
| Saldo em 30 de setembro | 14.893 | 145 | 10.205 | 25.243 | 13.440 | - | 10.745 | 24.185 |

| | 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) | 1.747 | 10 | (406) | 1.351 | 1.123 | 131 | (210) | 1.044 |
| Constituição INSS FAP | 525 | - | - | 525 | 330 | - | - | 330 |
| Demandas judiciais a pagar | (3) | - | - | (3) | (1) | - | - | (1) |
| Baixa por depósito judicial | (381) | - | 31 | (350) | (464) | - | (6) | (470) |
| Pagamento | (1.322) | - | (83) | (1.405) | (1.111) | (120) | (1.406) | (2.637) |
| Saldo em 30 de setembro | 17.663 | 145 | 10.325 | 28.133 | 15.604 | 133 | 10.911 | 26.648 |

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 6.219 | 8.146 | 6.522 | 11.076 |
| Tributárias | 130.765 | 115.062 | 137.177 | 122.554 |
| Cíveis | 9.899 | 8.916 | 9.981 | 8.995 |
| | 146.883 | 132.124 | 153.680 | 142.625 |

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

a. 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 (i) 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; e (ii) alterou sua forma de apuração das contribuições referente ao futuro. 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 do passado. 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. O valor na Controladora é R\$ 41.808 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 39.892 em 31 de dezembro de 2023) e no Consolidado R\$ 44.888 (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 30 de setembro de 2024 de R\$ 10.429 na Controladora e tomou conhecimento, em julho de 2024, de auto de infração no valor atualizado de R\$ 15.153 na Controladora sobre os anos calendário de 2021 e 2022. Embora a Companhia e seus assessores externos entendam que a tese possua argumentos jurídicos consistentes, a Companhia, de forma conservadora, deixou de aplicar essa tese em 2023, passando a classificar esses valores em sua integralidade como chances possíveis de êxito. 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\$ 19.683 em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2024 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 8.901 (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.

b. Cíveis

As principais ações das quais a Companhia faz parte são de natureza indenizatória, correspondendo a danos materiais, morais e pensionamento em virtude de acidentes de trânsito envolvendo transportadoras subcontratadas pela Companhia.

Perdas remotas não provisionadas no balanço

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 23.609 | 27.545 | 24.492 | 28.806 |
| Tributárias | 664.970 | 621.625 | 665.553 | 622.801 |
| Cíveis | 4.809 | 3.910 | 4.838 | 4.381 |
| | 693.388 | 653.080 | 694.883 | 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\$ 664.156 em 30 de setembro 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\$655.254 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 612.991 em 31 de dezembro de 2022). Em fevereiro de 2018, a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019, a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de 2019. Em agosto de 2021, a Companhia tomou ciência da decisão de 1ª instância que manteve integralmente os valores dos autos de infração. A Companhia apresentou os respectivos recursos administrativos em conjunto com um extenso relatório probatório de todas as receitas auferidas por cada filial durante o período fiscalizado com a finalidade de afastar o arbitramento sobre sua receita bruta. Atualmente, a Companhia aguarda o julgamento desses recursos pela segunda instância administrativa do Município de Mauá.
- 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\$ 7.909 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 7.547 em 31 de dezembro de 2023) e no Consolidado R\$8.477 em 30 de setembro de 2024 (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 modulação dos efeitos do julgamento do STF, decorrente de pedido realizado em sede embargos de declaração. Em 12/06/2024, o STF julgou esses embargos e, de forma definitiva, decidiu que os efeitos da respectiva decisão apenas podem ocorrer a partir do julgamento sobre o mérito. Dessa forma, a Companhia aguarda apenas a vinculação dessa decisão em seu processo próprio para poder levantar os valores depositados.

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, foi instaurado Processo Administrativo, que se encontra ainda na fase inicial de citação dos envolvidos para apresentação de defesa.

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 30 de setembro de 2024

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

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | 30 de setembro 2024 | | 31 de dezembro 2023 | | 30 de setembro 2024 | | 31 de dezembro 2023 | |
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Impostos de renda pessoa jurídica (IRPJ) | 14.906 | (23.732) | 13.558 | (7.104) | 16.172 | (24.411) | 14.898 | (8.924) |
| Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) | 4.792 | (9.682) | 4.525 | (3.150) | 4.948 | (9.972) | 4.596 | (3.996) |
| | 19.698 | (33.414) | 18.083 | (10.254) | 21.120 | (34.383) | 19.494 | (12.920) |
| Circulante | 1.597 | (33.414) | 987 | (10.254) | 3.019 | (34.383) | 2.398 | (12.920) |
| Não circulante (i) | 18.101 | - | 17.096 | - | 18.101 | - | 17.096 | - |
| | 19.698 | (33.414) | 18.083 | (10.254) | 21.120 | (34.383) | 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. 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\$ 18.101 em 30 de setembro de 2024 (R\$17.096 em 31 de dezembro de 2023).

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 Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 247.424 | 156.634 | 258.161 | 168.875 |
| Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal | (84.124) | (53.256) | (87.775) | (57.418) |
| Diferenças permanentes | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 14.839 | 14.730 | 7.956 | 4.017 |
| Incentivos fiscais | - | 6.066 | - | 6.874 |
| Juros sobre capital próprio | 6.277 | 6.502 | 6.277 | 6.502 |
| Outras | 340 | (341) | 856 | 2.041 |
| | 21.456 | 26.957 | 15.089 | 19.434 |
| Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado | (62.668) | (26.299) | (72.686) | (37.984) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | (66.982) | (27.377) | (73.835) | (42.527) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 4.314 | 1.078 | 1.149 | 4.543 |
| | (62.668) | (26.299) | (72.686) | (37.984) |
| Alíquota efetiva | 25,3% | 16,8% | 28,2% | 22,5% |

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Prejuízos fiscais | | | | |
| Imposto de renda com prejuízos fiscais | - | - | 1.469 | 2.885 |
| Base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido | - | - | 1.007 | 1.517 |
| | - | - | 2.476 | 4.402 |
| Diferenças temporárias ativas | | | | |
| Provisões para PLR e gratificação | 2.475 | 3.191 | 2.604 | 3.355 |
| Provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) | 760 | 356 | 972 | 705 |
| Provisões para demandas judiciais | 8.748 | 8.467 | 9.730 | 9.525 |
| Provisões para fretes a pagar | 1.745 | 719 | 2.379 | 1.048 |
| Provisão de pedágios a pagar | (389) | 920 | (290) | 1.021 |
| Provisão <i>cut-off</i> | (2.437) | 3.421 | (2.437) | 3.421 |
| Passivo atuarial | 2.475 | 2.475 | 2.475 | 2.475 |
| Outras | 18.072 | 5.796 | 19.091 | 7.765 |
| | 31.449 | 25.345 | 34.524 | 29.315 |
| Diferenças temporárias passivas | | | | |
| Amortização de ágio fiscal (i) | (20.459) | (20.459) | (20.459) | (20.459) |
| Diferença de taxa de depreciação (ii) | (8.350) | (7.283) | (13.008) | (10.947) |
| Outras | (1.564) | (1.491) | (1.564) | (1.491) |
| | (30.373) | (29.233) | (35.031) | (32.897) |
| | 1.076 | (3.888) | 1.969 | 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 30 de setembro de 2024 | | | |
| | Ativo | Passivo | Ativo líquido | Passivo líquido |
| Tegma Gestão Logística S.A. | 31.449 | (30.373) | 1.076 | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. | 2.089 | (8) | 2.081 | - |
| Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. | 51 | - | 51 | - |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 3.486 | (4.659) | - | (1.173) |
| TegUp Inovação e Tecnologia Ltda | 10 | - | 10 | - |
| Fastline Logística Automotiva Ltda. | (85) | 9 | - | (76) |
| | 37.000 | (35.031) | 3.218 | (1.249) |

| | 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 | - |
| | 33.717 | (32.897) | 4.708 | (3.888) |

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 | 4.314 | 1.078 | 1.149 | 4.543 |
| Outros (i) | 650 | - | - | - |
| Saldos em 30 de setembro | 1.076 | (4.326) | 1.969 | 1.322 |

- (i) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos adicionados as contas da Companhia em virtude da incorporação da Catlog Logística de Transportes Ltda pela Tegma Gestão Logística S.A. em maio de 2024.

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| De 1 a 12 meses | 6.290 | 5.069 | 9.588 | 9.708 |
| De 13 a 24 meses | 6.290 | 5.069 | 6.934 | 6.248 |
| De 25 a 36 meses | 6.290 | 5.069 | 6.825 | 5.919 |
| De 37 a 48 meses | 6.290 | 5.069 | 6.825 | 5.919 |
| Acima de 48 meses | 6.289 | 5.069 | 6.828 | 5.923 |
| | 31.449 | 25.345 | 37.000 | 33.717 |

18 Demais contas a pagar

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Movimentação de veículos e cargas | 2.364 | 1.153 | 2.711 | 2.315 |
| Pedágio | 3.625 | 2.715 | 3.633 | 3.013 |
| Aluguel | 6.739 | 4.679 | 7.352 | 5.235 |
| Seguros | 6.992 | 6.579 | 7.463 | 7.103 |
| Comunicação dados e voz | 168 | 193 | 177 | 201 |
| Benefícios | 3.165 | 5.387 | 3.350 | 5.649 |
| Serviços de consultoria | 2.024 | 2.543 | 2.205 | 3.751 |
| Manutenções diversas | 1.740 | 1.700 | 2.191 | 2.059 |
| Combustível | 7 | 14 | 24 | 28 |
| Impostos e taxas | 252 | 9 | 323 | 29 |
| Vigilância | 2.749 | 1.641 | 2.868 | 1.802 |
| Outros | 2.798 | 3.153 | 5.736 | 5.447 |
| | 32.623 | 29.766 | 38.033 | 36.632 |
| Circulante | 32.623 | 29.766 | 38.033 | 36.632 |
| | 32.623 | 29.766 | 38.033 | 36.632 |

19 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia, totalmente integralizado em 30 de setembro 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 opta pela utilização do crédito presumido de ICMS no montante de 20% sobre o valor do débito na sua apuração, 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 30 de setembro 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 destinado para pagamento de dividendo mínimo obrigatório a todos os acionistas.

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

juros sobre capital próprio são computados aos dividendos do período.

Em 27 de abril de 2023 o Conselho de Administração da Companhia aprovou sua Política de Destinação de Resultados, que ratifica a Política Indicativa de Distribuição de Dividendos da Companhia aprovada em reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de fevereiro de 2010, 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.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 05 de agosto de 2024, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 73.850 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 6.594 referente ao primeiro semestre do exercício de 2024, ambos pagos em 21 de agosto de 2024.

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.

Segue abaixo resumo das informações por segmento de negócio:

| | Em 30 de setembro de 2024 | | | Em 31 de dezembro de 2023 | | |
|------------------------|---------------------------|------------------------|------------------|---------------------------|------------------------|------------------|
| | Logística automotiva | Logística integrada | Total | Logística automotiva | Logística integrada | Total |
| Ativo | | | | | | |
| Ativo circulante | 590.235 | 101.546 | 691.781 | 525.764 | 86.968 | 612.732 |
| Ativo não circulante | 521.535 | 74.224 | 595.759 | 521.544 | 65.435 | 586.979 |
| | 1.111.770 | 175.770 | 1.287.540 | 1.047.308 | 152.403 | 1.199.711 |
| Passivo | | | | | | |
| Passivo circulante | 225.698 | 21.191 | 246.889 | 175.862 | 22.232 | 198.094 |
| Passivo não circulante | 116.185 | 30.603 | 146.788 | 142.340 | 22.732 | 165.072 |
| Patrimônio líquido | 769.887 | 123.976 | 893.863 | 729.106 | 107.439 | 836.545 |
| | 1.111.770 | 175.770 | 1.287.540 | 1.047.308 | 152.403 | 1.199.711 |

| | Consolidado | | | Consolidado | | |
|--|-------------------------------|------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------|----------------|
| | De janeiro a setembro de 2024 | | | De janeiro a de setembro de 2023 | | |
| | Logística automotiva | Logística integrada | Total | Logística automotiva | Logística integrada | Total |
| Receita líquida dos serviços prestados | 1.336.723 | 129.044 | 1.465.767 | 1.013.768 | 115.898 | 1.129.666 |
| Custo dos serviços prestados | (1.024.123) | (94.503) | (1.118.626) | (791.623) | (80.718) | (872.341) |
| Despesas operacionais | (70.444) | (7.639) | (78.083) | (66.337) | (67) | (66.404) |
| Despesas com depreciação e amortização (i) | (12.599) | (6.646) | (19.245) | (12.257) | (5.944) | (18.201) |
| Amortização de direito de uso (ii) | (15.887) | (6.478) | (22.365) | (15.646) | (6.744) | (22.390) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 24.047 | (648) | 23.399 | 1.218 | 10.598 | 11.816 |
| Resultado financeiro | 6.382 | 932 | 7.314 | 5.962 | 767 | 6.729 |
| Imposto de renda e contribuição social | (67.278) | (5.408) | (72.686) | (31.488) | (6.496) | (37.984) |
| Lucro líquido do período | 176.821 | 8.654 | 185.475 | 103.597 | 27.294 | 130.891 |

- (i) R\$ 16.160 em setembro de 2024 (R\$ 15.146 em setembro de 2023) refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 3.085 em setembro de 2024 (R\$ 3.055 em setembro de 2023) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 19.245 em setembro 2024 (R\$ 18.201 em setembro de 2023), conforme nota explicativa nº 22.
- (ii) R\$ 21.803 em setembro de 2024 (R\$ 21.928 em setembro de 2023) refere-se a parcela da amortização atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 562 em setembro de 2024 (R\$ 462 em setembro de 2023) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 22.365 em setembro 2024, (R\$ 22.390 em setembro de 2023) conforme nota explicativa nº 22.

As receitas dos 7 maiores clientes representaram aproximadamente 82% do total das receitas de janeiro a setembro de 2024 (82% de janeiro a setembro 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 Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Serviços logísticos | 1.582.532 | 1.166.750 | 1.814.009 | 1.401.199 |
| Serviços de armazenagem | - | - | 873 | 4.270 |
| | 1.582.532 | 1.166.750 | 1.814.882 | 1.405.469 |
| Descontos, seguros e pedágio | (76.518) | (67.597) | (83.083) | (75.226) |
| | 1.506.014 | 1.099.153 | 1.731.799 | 1.330.243 |
| Impostos incidentes | (230.104) | (166.984) | (266.032) | (200.577) |
| | 1.275.910 | 932.169 | 1.465.767 | 1.129.666 |

22 Despesas por função e por natureza

A reconciliação das despesas por função é a seguinte:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Custo dos serviços prestados | (1.006.575) | (748.061) | (1.156.589) | (909.415) |
| Despesas gerais e administrativas | (65.986) | (67.709) | (78.597) | (68.268) |
| Despesas comerciais | (501) | (462) | (1.926) | (1.793) |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (839) | (561) | (1.039) | (1.098) |
| | (1.073.901) | (816.793) | (1.238.151) | (980.574) |

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--|--|--|--|
| | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Serviços de fretes – agregados | (877.375) | (629.639) | (979.422) | (755.673) |
| Salários | (67.849) | (63.846) | (79.737) | (72.327) |
| Encargos sociais | (36.530) | (35.163) | (44.029) | (40.143) |
| Serviços terceirizados | (51.702) | (38.071) | (57.294) | (42.624) |
| Alugueis e leasing (i) | (16.466) | (3.524) | (18.290) | (4.191) |
| Depreciação e amortização | (10.541) | (13.292) | (19.245) | (18.201) |
| Amortização direito de uso | (18.917) | (18.736) | (22.365) | (22.390) |
| Benefícios a empregados | (21.521) | (19.202) | (26.774) | (22.005) |
| Custos variáveis | (10.372) | (4.178) | (13.049) | (13.219) |
| Outros gastos gerais | (3.565) | (11.271) | (18.287) | (13.975) |
| Manutenção | (13.447) | (13.005) | (20.477) | (18.605) |
| Combustíveis e lubrificantes | (9.778) | (10.137) | (11.763) | (11.716) |
| Utilidades | (2.600) | (2.573) | (3.100) | (2.917) |
| Comunicação | (1.610) | (1.637) | (1.776) | (1.773) |
| Outros gastos com pessoal | (6.873) | (5.189) | (7.786) | (5.906) |
| Custos rescisórios | (1.713) | (1.591) | (1.958) | (1.704) |
| Materiais | (2.623) | (2.502) | (3.016) | (2.658) |
| Despesa de viagem | (2.369) | (2.241) | (2.519) | (2.406) |
| Indenização de extravio | (881) | (544) | (888) | (668) |
| Contribuições e doações | (1.360) | (2.430) | (1.376) | (2.449) |
| Multas contratuais | (2) | - | (2) | - |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (839) | (561) | (1.039) | (1.098) |
| Crédito PIS/COFINS | 85.032 | 62.539 | 96.041 | 76.074 |
| | (1.073.901) | (816.793) | (1.238.151) | (980.574) |

(i) No terceiro trimestre de 2024, para atender o volume de veículos desembarcados no Brasil, a Companhia realizou a contratação esporádica de pátios.

23 Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---|---|---|---|
| | De Janeiro de 2024 a Setembro de de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de de 2023 |
| Recuperação de despesas | 257 | 1.426 | 395 | 1.552 |
| Ajustes de estoques | - | (5) | (32) | (23) |
| (Perda) ganho na venda de ativo imobilizado líquido | 90 | 20 | 651 | 209 |
| Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas | (947) | (1.324) | (1.351) | (1.044) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | 404 | (2.452) | 169 | 544 |
| | (196) | (2.335) | (168) | 1.238 |

24 Resultado financeiro

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Juros ativos | 3.766 | 3.404 | 4.602 | 4.992 |
| Atualização monetária INSS FAP | 459 | 376 | 525 | 457 |
| Receita de aplicação financeira | 15.345 | 15.120 | 21.740 | 21.532 |
| Ganhos cambiais | 97 | - | 115 | - |
| Outras | 58 | 209 | 58 | 224 |
| | 19.725 | 19.109 | 27.040 | 27.205 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros sobre financiamentos bancários | (7.888) | (9.458) | (9.293) | (9.493) |
| Despesas bancárias | (1.421) | (1.278) | (1.512) | (1.407) |
| Perdas cambiais | - | (662) | - | (662) |
| Juros sobre arrendamento mercantil | (6.902) | (6.119) | (6.970) | (7.080) |
| Atualização monetária INSS FAP | (459) | (376) | (525) | (457) |
| Juros passivos | (158) | (36) | (185) | (73) |
| Outras despesas financeiras | (930) | (910) | (1.241) | (1.304) |
| | (17.758) | (18.839) | (19.726) | (20.476) |
| | 1.967 | 270 | 7.314 | 6.729 |

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:

b. Lucro diluído por ação

| | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
|--|--|--|
| Lucro atribuível aos acionistas da companhia | 184.756 | 130.335 |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação | 65.937.772 | 65.937.772 |
| Lucro básico por ação em Reais | 2,80 | 1,98 |

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 30 de setembro de 2024 e de 2023 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 2,80 e R\$ 1,98, respectivamente.

26 Partes relacionadas

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

a. Transações com empresas relacionadas

Balanco patrimonial

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Ativo | | | | |
| Ativo Circulante | | | | |
| Partes relacionadas | | | | |
| Grupo Itavema (i) | 850 | 188 | 993 | 188 |
| Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. | - | - | 34 | 34 |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 1.808 | 67 | - | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. | 1.479 | 52 | - | - |
| Rabbot Serviços de Tecnologia S.A. | - | 37 | - | 37 |
| Fastline Logística Automotiva Ltda. | 1.566 | 1.154 | - | - |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 33 | - | - | - |
| Outros | 3 | 2 | - | 33 |
| | 5.739 | 1.500 | 1.027 | 292 |
| Total do ativo circulante | 5.739 | 1.500 | 1.027 | 292 |
| Ativo Não Circulante | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | |
| Partes relacionadas | | | | |
| GDL Logística Integrada S.A. (iii) | 1.115 | 1.115 | 1.115 | 1.115 |
| | 1.115 | 1.115 | 1.115 | 1.115 |
| Direito de uso | | | | |
| GDL Logística Integrada S.A. (iv) | 2.921 | 192 | 2.921 | 192 |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 15.211 | 14.699 | - | - |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii) | 8.652 | 10.967 | 8.652 | 10.967 |
| | 26.784 | 25.858 | 11.573 | 11.159 |
| Total ativo não circulante | 27.899 | 26.973 | 12.688 | 12.274 |
| Total do ativo | 33.638 | 28.473 | 13.715 | 12.566 |

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 | 30 de setembro 2024 | 31 de dezembro 2023 |
| Passivo | | | | |
| Passivo circulante | | | | |
| Arrendamento mercantil | | | | |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 4.602 | 2.982 | - | - |
| GDL Logística Integrada S.A. (iv) | 2.099 | 105 | 2.099 | 105 |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii) | 4.108 | 3.511 | 4.108 | 3.511 |
| | 10.809 | 6.598 | 6.207 | 3.616 |
| Partes relacionadas | | | | |
| Catlog Logística de Transporte S.A. | - | 212 | - | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda | 13 | 17 | - | - |
| GDL Logística Integrada S.A. (iii) | 293 | 103 | 299 | 110 |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 576 | 429 | - | - |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. | 447 | 427 | 447 | 427 |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | - | 5 | - | - |
| Rabbot Serviços de Tecnologia S.A. | 98 | 120 | 123 | 194 |
| Fastline Logística Automotiva Ltda. | 4 | 3 | - | - |
| | 1.431 | 1.316 | 869 | 731 |
| Total do passivo circulante | 12.240 | 7.914 | 7.076 | 4.347 |
| Passivo não circulante | | | | |
| Arrendamento mercantil | | | | |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 13.137 | 13.043 | - | - |
| GDL Logística Integrada S.A. (iv) | 755 | - | 755 | - |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii) | 6.076 | 8.807 | 6.076 | 8.807 |
| | 19.968 | 21.850 | 6.831 | 8.807 |
| Partes relacionadas | | | | |
| GDL Logística Integrada S.A. (iii) | 504 | 504 | 524 | 524 |
| Total do passivo não circulante | 20.472 | 22.354 | 7.355 | 9.331 |
| Total do passivo | 32.712 | 30.268 | 14.431 | 13.678 |

Demonstração do resultado exercício

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Receita de serviços prestados | | | | |
| Grupo Itavema (i) | 883 | 401 | 1.188 | 408 |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 1 | - | - | - |
| Fastline Logística Automotiva Ltda. | 5.419 | 3.103 | - | - |
| | 6.303 | 3.504 | 1.188 | 408 |
| Despesas gerais e administrativas | | | | |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | (5.159) | (4.632) | - | - |
| GDL Logística Integrada S.A. (iii) (iv) | (2.749) | (690) | (2.759) | (733) |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | (1) | (3) | - | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda | (34) | (34) | - | - |
| Fastline Logística Automotiva Ltda. | - | (18) | - | - |
| Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii) | (4.201) | (4.185) | (4.201) | (4.185) |
| Rabbit Serviços de Tecnologia S.A. | (740) | (550) | (895) | (609) |
| Grupo Itavema (i) | (16) | - | (16) | - |
| Fundação Otacilio Coser (v) | (684) | (70) | (715) | (70) |
| | (13.584) | (10.182) | (8.586) | (5.597) |
| Outras receitas operacionais | | | | |
| Grupo Itavema (i) | 14 | 11 | 14 | 11 |
| Tegma Cargas Especiais Ltda. | 5.322 | 301 | - | - |
| Tegma Logística de Armazéns Ltda. | 2.599 | 339 | - | - |
| Fastline Logística Automotiva Ltda. | 2.938 | 269 | - | - |
| Niyati Empreendimentos e Participações Ltda | 113 | - | - | - |
| Catlog Logística de Transporte S.A. | 1.006 | 69 | - | - |
| | 11.992 | 989 | 14 | 11 |
| Resultado financeiro | | | | |
| Outros | - | 8 | 3 | 3 |
| | 4.711 | (5.681) | (7.381) | (5.175) |

- (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 Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Salários e encargos | (4.907) | (6.318) |
| Honorários de diretoria (Conselheiros) | (3.034) | (2.893) |
| Participação nos lucros | (2.298) | (2.860) |
| | (10.239) | (12.071) |

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 31 de outubro de 2024 até 31 de outubro de 2025;
- 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 2024 até 30 de junho de 2025;
- 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 31 de outubro de 2024 até 31 de outubro de 2025;
- 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 2024 a 30 de outubro de 2025; e
- Seguro de Proteção de dados e Responsabilidade Cibernética (Cyber Edge) - Cobertura R\$ 20.000, com vigência 30 de outubro de 2024 a 30 de outubro de 2025.

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 Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 | De Janeiro de 2024 a Setembro de 2024 | De Janeiro de 2023 a Setembro de 2023 |
| Aquisições de imobilizado não pagas | 321 | 1.422 | 4.703 | 2.587 |
| Aquisições de imobilizado de períodos anteriores pagas no período corrente | 1.327 | 13.851 | 2.831 | 14.123 |
| Receita na venda imobilizado não recebida | 12 | 3 | 71 | 3 |
| Aquisições de intangível não pagas | 1.423 | 996 | 2.968 | 1.072 |
| Aquisições de intangível de períodos anteriores pagas no período corrente | 299 | 731 | 370 | 826 |
| Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes | 48.452 | 23.800 | 50.279 | 30.924 |
| Novos contratos de arrendamento | 13.321 | 33.533 | 12.407 | 44.122 |
| Atualização monetária INSS FAP | 459 | 249 | 525 | 330 |
| Aporte de Capital por meio de ativos | 5.038 | 27.443 | - | - |
| Aquisições de imobilizado em andamento | 52 | 16 | 63 | 16 |
| Aquisições de intangível em andamento | 12.546 | - | 12.546 | - |

29 Eventos subsequentes

Dividendos e juros sobre capital próprio intercalares

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de 2024, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 38.244 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 12.528, respectivamente, referente ao terceiro trimestre de 2024, a serem pagos em 21 de novembro de 2024.



Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Tegma Gestão Logística S.A. (“Companhia”) contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA) – informação suplementar

Revisamos também as Demonstrações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro 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 (R1) – “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, 04 de novembro de 2024.

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

Robinson Meira
Contador CRC 1 SP 244496/O-5

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

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

São Bernardo do Campo, 04 de novembro de 2024.

CONSELHEIROS

Marco Tulio Clivati Padilha

Mauro Stacchini Jr.

Rubens Barletta

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso VI, da Res CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os diretores da Tegma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2024 apresentadas.

São Bernardo do Campo, 04 de novembro de 2024.

DIRETORIA

Nivaldo Tuba
Diretor Presidente

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

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os diretores da Tagma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes, emitido pela BDO RCS Auditores Independentes Ltda S/S, relativas às informações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2024.

São Bernardo do Campo, 04 de novembro de 2024.

DIRETORIA

Nivaldo Tuba
Diretor Presidente

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