

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

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

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

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	45
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	89
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	91
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	92
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	93
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
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 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	979.246	1.005.086
1.01	Ativo Circulante	354.561	425.932
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	169.591	211.363
1.01.03	Contas a Receber	150.793	181.536
1.01.03.01	Clientes	132.360	176.106
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	18.433	5.430
1.01.03.02.01	Dividendos a receber	11.781	0
1.01.03.02.02	Demais contas a receber	5.399	5.101
1.01.03.02.04	Partes relacionadas	1.253	329
1.01.04	Estoques	518	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	30.469	31.920
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	30.469	31.920
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social	147	0
1.01.06.01.02	Impostos e contribuições a recuperar	30.322	31.920
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.190	1.113
1.02	Ativo Não Circulante	624.685	579.154
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	33.012	20.971
1.02.01.04	Contas a Receber	698	1.010
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	698	1.010
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	755
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	755
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.115	1.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	31.199	18.091
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	11.927	11.821
1.02.01.10.05	Impostos a recuperar	6.353	6.270
1.02.01.10.06	Imposto de renda e contribuição social	12.919	0
1.02.02	Investimentos	279.631	257.385
1.02.02.01	Participações Societárias	279.631	257.385
1.02.03	Imobilizado	146.724	136.580
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	88.460	81.722
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	58.264	54.858
1.02.04	Intangível	165.318	164.218

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	979.246	1.005.086
2.01	Passivo Circulante	174.838	183.553
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	21.689	17.876
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	21.689	17.876
2.01.02	Fornecedores	29.852	26.651
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	29.852	26.651
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.229	22.036
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.147	11.657
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.602	8.062
2.01.03.01.03	Outras Obrigações Federais	2.545	3.595
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	8.207	9.428
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	875	951
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	88.775	92.786
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	62.676	43.764
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	62.676	43.764
2.01.04.02	Debêntures	0	25.047
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	26.099	23.975
2.01.05	Outras Obrigações	20.293	24.204
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	605	150
2.01.05.02	Outros	19.688	24.054
2.01.05.02.06	Demais contas a pagar	19.688	24.054
2.02	Passivo Não Circulante	135.774	196.870
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	104.443	163.730
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	65.000	125.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	65.000	125.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	39.443	38.730
2.02.02	Outras Obrigações	533	539
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	533	539
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	533	539
2.02.03	Tributos Diferidos	4.866	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.866	0
2.02.04	Provisões	25.932	32.601
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	23.482	30.151
2.02.04.02	Outras Provisões	2.450	2.450
2.02.04.02.05	Passivo atuarial	2.450	2.450
2.03	Patrimônio Líquido	668.634	624.663
2.03.01	Capital Social Realizado	318.524	318.524
2.03.02	Reservas de Capital	-342	-342
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-342	-342
2.03.04	Reservas de Lucros	306.111	308.098
2.03.04.01	Reserva Legal	32.575	32.575
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	204.744	204.744
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	68.792	58.238
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	12.541
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	45.958	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-1.617	-1.617

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	185.342	567.458	240.818	562.926
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-152.999	-463.915	-188.414	-463.886
3.03	Resultado Bruto	32.343	103.543	52.404	99.040
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.065	-21.361	-11.288	-43.905
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.713	-49.088	-21.751	-74.053
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-17.903	-53.990	-16.580	-61.192
3.04.02.03	Despesas Comerciais	-128	-376	-113	-326
3.04.02.04	Outros (despesas) receitas, líquidas	318	5.278	-5.058	-12.535
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-201	-330	-117	-100
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.849	28.057	10.580	30.248
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.849	28.057	10.580	30.248
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	24.278	82.182	41.116	55.135
3.06	Resultado Financeiro	-1.526	-6.501	-2.887	-7.241
3.06.01	Receitas Financeiras	2.671	5.586	-1.781	21.137
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.197	-12.087	-1.106	-28.378
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	22.752	75.681	38.229	47.894
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	11.485	2.988	-8.290	-3.032
3.08.01	Corrente	12.564	8.609	-6.997	-6.997
3.08.02	Diferido	-1.079	-5.621	-1.293	3.965
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	34.237	78.669	29.939	44.862
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	34.237	78.669	29.939	44.862

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	34.237	78.669	29.939	44.862
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-80	6
4.02.02	Resultado com instrumentos financeiros designados como hedge accounting	0	0	-122	9
4.02.03	Tributos diferidos sobre hedge accounting	0	0	42	-3
4.03	Resultado Abrangente do Período	34.237	78.669	29.859	44.868

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	104.410	113.797
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	91.705	61.805
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	78.669	44.862
6.01.01.03	Depreciação e amortização	12.391	12.501
6.01.01.04	Perda na venda de bens	-62	231
6.01.01.05	Provisão para demandas judiciais	2.179	13.027
6.01.01.06	Amortização direito de uso	18.729	14.421
6.01.01.07	Perda por redução ao valor recuperavel de contas a receber	248	100
6.01.01.08	Equivalência Patrimonial	-28.057	-30.248
6.01.01.09	Resultado da operação de swap	0	-16.319
6.01.01.11	Baixa de direito de uso / arrendamento	0	-31
6.01.01.12	Juros e variações cambiais sobre empréstimos, debêntures	7.066	23.635
6.01.01.15	Juros sobre arrendamento	3.530	3.591
6.01.01.19	Imposto de renda e contribuição social corrente	-8.609	0
6.01.01.20	Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.621	-3.965
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	40.637	73.432
6.01.02.01	Contas a receber	43.498	59.766
6.01.02.02	Impostos a recuperar	614	20.864
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-280	-324
6.01.02.04	Demais Ativos	-2.581	-1.574
6.01.02.05	Fornecedores e fretes a pagar	2.764	-8.567
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	3.813	-1.807
6.01.02.07	Partes relacionadas	-475	581
6.01.02.08	Outras Obrigações	-6.716	4.493
6.01.03	Outros	-27.932	-21.440
6.01.03.01	Juros pagos sobre arrendamento mercantil	-4.116	-3.113
6.01.03.02	Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	-7.452	-4.945
6.01.03.04	Imposto de renda e contribuição social pagos	-6.949	0
6.01.03.05	Juros pagos sobre debêntures	-744	-1.698
6.01.03.06	Demandas Judiciais pagas	-8.671	-11.684
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-25.700	-5.461
6.02.01	Aquisição/Aumento de capital em controladas	-12.008	-3.145
6.02.05	Aquisição de intangível	-3.524	-3.292
6.02.06	Aquisição de bens do ativo imobilizado	-16.390	-6.427
6.02.07	Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado	184	56
6.02.09	Dividendos recebidos	6.038	7.347
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-120.482	39.685
6.03.01	Pagamento de arrendamento mercantil	-20.779	-12.576
6.03.02	Pagamento de debêntures	-25.005	-25.005
6.03.03	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-34.698	0
6.03.07	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-40.000	-74.701
6.03.08	Captação empréstimos e financiamentos	0	135.000
6.03.11	Instrumentos financeiros derivativos	0	16.967
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-41.772	148.021
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	211.363	36.764

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	169.591	184.785

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

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	144.469	173.713	256.903	0	-6	575.079
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	144.469	173.713	256.903	0	-6	575.079
5.04	Transações de Capital com os Sócios	174.055	-174.055	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	174.055	-174.055	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.862	6	44.868
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.862	0	44.862
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	6	6
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	9	9
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-3	-3
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	9.918	-9.918	0	0
5.06.04	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0	9.918	-9.918	0	0
5.07	Saldos Finais	318.524	-342	266.821	34.944	0	619.947

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	674.635	663.120
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	667.759	662.772
7.01.02	Outras Receitas	7.124	448
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-248	-100
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-442.076	-453.082
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-379.473	-378.256
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-62.603	-74.826
7.03	Valor Adicionado Bruto	232.559	210.038
7.04	Retenções	-31.120	-26.922
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.391	-12.501
7.04.02	Outras	-18.729	-14.421
7.04.02.01	Amortização direito de uso	-18.729	-14.421
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	201.439	183.116
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	33.643	51.385
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	28.057	30.248
7.06.02	Receitas Financeiras	5.586	21.137
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	235.082	234.501
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	235.082	234.501
7.08.01	Pessoal	74.431	82.785
7.08.01.01	Remuneração Direta	57.595	62.375
7.08.01.02	Benefícios	13.336	14.516
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.500	5.894
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	68.341	74.513
7.08.02.01	Federais	22.964	32.436
7.08.02.02	Estaduais	43.831	40.365
7.08.02.03	Municipais	1.546	1.712
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	13.641	32.341
7.08.03.01	Juros	12.087	28.378
7.08.03.02	Aluguéis	1.554	3.963
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	78.669	44.862
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	78.669	44.862

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.014.024	1.026.932
1.01	Ativo Circulante	473.722	517.707
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	221.421	260.387
1.01.03	Contas a Receber	203.809	220.586
1.01.03.01	Clientes	196.436	212.138
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	7.373	8.448
1.01.03.02.02	Demais contas a receber	7.280	8.266
1.01.03.02.03	Partes relacionadas	93	182
1.01.04	Estoques	1.212	82
1.01.06	Tributos a Recuperar	43.970	34.818
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.970	34.818
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social	1.083	829
1.01.06.01.02	Impostos e contribuições a recuperar	42.887	33.989
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.310	1.834
1.02	Ativo Não Circulante	540.302	509.225
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	55.036	46.744
1.02.01.04	Contas a Receber	2.002	2.314
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	2.002	2.314
1.02.01.07	Tributos Diferidos	10.694	14.675
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.694	14.675
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.115	1.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	41.225	28.640
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	14.846	15.140
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	9.637	9.544
1.02.01.10.06	Titulos e valores mobiliarios	3.823	3.956
1.02.01.10.07	Imposto de renda e contribuição social	12.919	0
1.02.02	Investimentos	39.174	38.092
1.02.02.01	Participações Societárias	39.174	38.092
1.02.03	Imobilizado	274.194	253.620
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	206.653	202.117
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	67.541	51.503
1.02.04	Intangível	171.898	170.769

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.014.024	1.026.932
2.01	Passivo Circulante	197.909	205.845
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	25.599	20.741
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	25.599	20.741
2.01.02	Fornecedores	37.709	31.268
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	37.709	31.268
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.060	27.384
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.818	15.734
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.883	10.951
2.01.03.01.03	Outras Obrigações Federais	3.935	4.783
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	8.781	10.031
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.461	1.619
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	91.134	95.791
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	62.676	43.764
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	62.676	43.764
2.01.04.02	Debêntures	0	25.047
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	28.458	26.980
2.01.05	Outras Obrigações	24.407	30.661
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	421	73
2.01.05.02	Outros	23.986	30.588
2.01.05.02.06	Demais Contas a Pagar	23.986	30.588
2.02	Passivo Não Circulante	146.667	195.448
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	112.150	158.561
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	65.000	125.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	65.000	125.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	47.150	33.561
2.02.02	Outras Obrigações	553	559
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	553	559
2.02.03	Tributos Diferidos	4.866	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.866	0
2.02.04	Provisões	29.098	36.328
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	26.648	33.878
2.02.04.02	Outras Provisões	2.450	2.450
2.02.04.02.05	Passivo atuarial	2.450	2.450
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	669.448	625.639
2.03.01	Capital Social Realizado	318.524	318.524
2.03.02	Reservas de Capital	-342	-342
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-342	-342
2.03.04	Reservas de Lucros	306.111	308.098
2.03.04.01	Reserva Legal	32.575	32.575
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	204.744	204.744
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	68.792	58.238
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	12.541
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	45.958	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-1.617	-1.617
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	814	976

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	231.439	702.417	289.181	699.068
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-189.558	-573.586	-224.486	-564.040
3.03	Resultado Bruto	41.881	128.831	64.695	135.028
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-16.355	-41.645	-19.951	-68.914
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.731	-46.048	-22.473	-75.259
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-18.070	-54.570	-17.001	-62.401
3.04.02.03	Despesas Comerciais	-315	-917	-113	-326
3.04.02.04	Outros (despesas) receitas, líquidas	654	9.439	-5.359	-12.532
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-423	-608	-110	-93
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.799	5.011	2.632	6.438
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.526	87.186	44.744	66.114
3.06	Resultado Financeiro	-896	-2.070	-2.785	-7.005
3.06.01	Receitas Financeiras	3.451	10.677	-1.489	22.215
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.347	-12.747	-1.296	-29.220
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	24.630	85.116	41.959	59.109
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	9.563	-6.609	-12.020	-14.247
3.08.01	Corrente	9.999	2.238	-9.242	-14.392
3.08.02	Diferido	-436	-8.847	-2.778	145
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	34.193	78.507	29.939	44.862
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	34.193	78.507	29.939	44.862
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	34.237	78.669	29.939	44.862
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-44	-162	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,52	1,19	0,4536	0,6797
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,52	1,19	0,4536	0,6797

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	34.193	78.507	29.939	44.862
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-80	6
4.02.02	Resultado com instrumentos financeiros designados como hedge accounting	0	0	-122	9
4.02.03	Tributos diferidos sobre hedge accounting	0	0	42	-3
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	34.193	78.507	29.859	44.868
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	34.237	78.669	29.859	44.868
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-44	-162	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	103.220	160.111
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	141.714	104.839
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	78.507	44.862
6.01.01.03	Depreciação e amortização	16.474	17.898
6.01.01.04	Perda na venda de bens	409	188
6.01.01.05	Provisão para demandas judiciais	2.353	13.513
6.01.01.06	Amortização direito de uso	21.920	23.292
6.01.01.07	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	480	100
6.01.01.08	Equivalência Patrimonial	-5.011	-6.438
6.01.01.09	Resultado da operação de swap	0	-16.319
6.01.01.10	Baixa direito de uso / arrendamento	-3	-72
6.01.01.11	Juros e variações cambiais sobre empréstimos e debêntures	7.066	23.635
6.01.01.13	Juros sobre arrendamento mercantil	3.932	4.325
6.01.01.17	Créditos fiscais extemporâneos	8.978	0
6.01.01.18	Imposto de renda e contribuição social corrente	-2.238	0
6.01.01.19	Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.847	-145
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.777	83.781
6.01.02.01	Contas a receber	15.222	61.356
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-18.920	21.348
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-154	-539
6.01.02.04	Demais Ativos	-1.419	-4.376
6.01.02.05	Fornecedores e fretes a pagar	6.066	-7.442
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	4.858	-134
6.01.02.07	Partes relacionadas	431	570
6.01.02.08	Outras Obrigações	-8.861	12.998
6.01.03	Outros	-35.717	-28.509
6.01.03.01	Juros pagos sobre arrendamento mercantil	-4.467	-3.833
6.01.03.02	Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	-7.452	-4.945
6.01.03.04	Imposto de renda e contribuição social pagos	-13.922	-5.903
6.01.03.05	Juros pagos sobre debêntures	-744	-1.698
6.01.03.06	Demandas Judiciais pagas	-9.132	-12.130
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-17.735	-9.351
6.02.05	Aquisição de intangível	-3.602	-3.329
6.02.06	Aquisição de bens do ativo imobilizado	-19.319	-11.463
6.02.07	Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado	748	99
6.02.11	Dividendos recebidos	4.438	5.342
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-124.451	29.701
6.03.02	Pagamento de arrendamento mercantil	-24.748	-22.560
6.03.03	Dividendos pagos	-34.698	0
6.03.04	Pagamento de debêntures	-25.005	-25.005
6.03.07	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-40.000	-74.701
6.03.08	Captção de empréstimos e financiamentos	0	135.000
6.03.11	Instrumentos financeiros derivativos	0	16.967
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-38.966	180.461
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	260.387	67.332

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	221.421	247.793

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

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

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	144.469	173.713	256.903	0	-6	575.079	0	575.079
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	144.469	173.713	256.903	0	-6	575.079	0	575.079
5.04	Transações de Capital com os Sócios	174.055	-174.055	0	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	174.055	-174.055	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.892	6	44.898	0	44.898
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.892	0	44.892	0	44.892
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	6	6	0	6
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	9	9	0	9
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-3	-3	0	-3
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	9.918	-9.918	0	0	0	0
5.06.04	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0	9.918	-9.918	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	318.524	-342	266.821	34.974	0	619.977	0	619.977

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	835.233	821.480
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	823.830	820.727
7.01.02	Outras Receitas	11.883	853
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-480	-100
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-535.803	-524.935
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-455.949	-432.898
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-79.854	-92.037
7.03	Valor Adicionado Bruto	299.430	296.545
7.04	Retenções	-38.394	-41.190
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-16.474	-17.898
7.04.02	Outras	-21.920	-23.292
7.04.02.01	Amortização direito de uso	-21.920	-23.292
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	261.036	255.355
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	15.688	28.653
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.011	6.438
7.06.02	Receitas Financeiras	10.677	22.215
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	276.724	284.008
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	276.724	284.008
7.08.01	Pessoal	91.157	101.474
7.08.01.01	Remuneração Direta	69.610	76.251
7.08.01.02	Benefícios	17.034	18.279
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.513	6.944
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	92.678	103.831
7.08.02.01	Federais	39.381	53.981
7.08.02.02	Estaduais	49.857	45.469
7.08.02.03	Municipais	3.440	4.381
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	14.382	33.841
7.08.03.01	Juros	12.747	29.220
7.08.03.02	Aluguéis	1.635	4.621
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	78.507	44.862
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	78.669	44.862
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-162	0



Tegma

Gestão Logística SA

Divulgação de resultados

Terceiro trimestre e primeiros nove meses de 2021

São Bernardo do Campo, 4 de novembro de 2021

Teleconferência de Resultados

6ª feira, 5 de novembro de 2021

15:00 (Brasília)

2:00 pm (US-EST)

[Português com tradução simultânea para inglês]

[Webcast em Português](#)

Tel.: +55 11 3181-8565

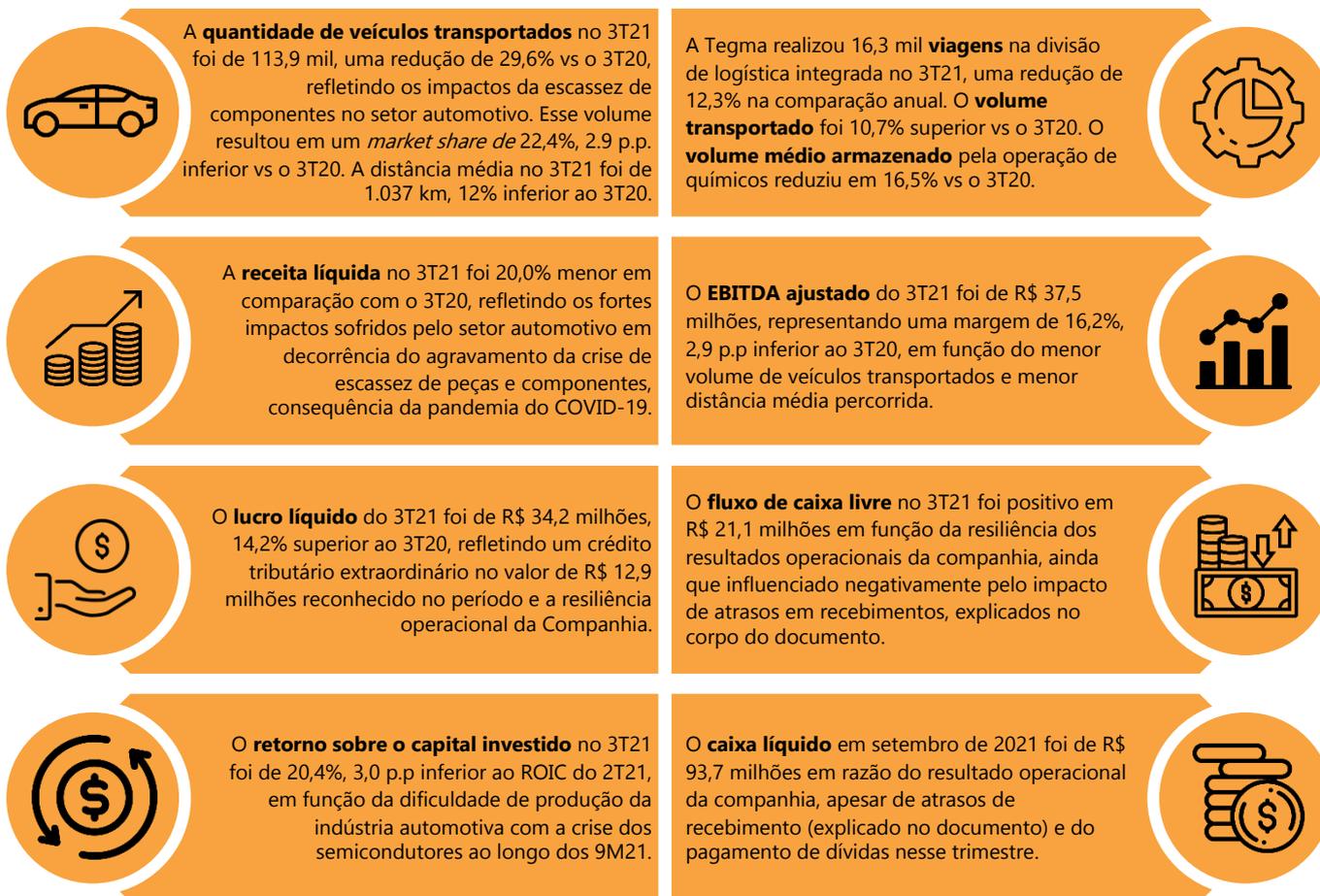
Tel: +1 412 717-9627

[Webcast em Inglês](#)

+55 11 4210-1803

+1 844 204-8942

Em função do grande impacto da COVID-19 no 2T20 nas vendas de veículos novos, as comparações anuais dos 9M21 relacionadas à Divisão de Logística Automotiva estão bastante comprometidas



A Tagma Gestão Logística SA, uma das maiores empresas de logística de veículos do Brasil, divulga os resultados do terceiro trimestre e dos primeiros nove meses de 2021:

Destques financeiros e operacionais	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Receita líquida (R\$ mi)	231,4	702,4	-20,0%	0,5%	289,2	699,1
Lucro bruto (R\$ mi)	41,9	128,8	-35,3%	-4,6%	64,7	135,0
<i>Margem bruta %</i>	<i>18,1%</i>	<i>18,3%</i>	<i>-4,3 p.p.</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>22,4%</i>	<i>19,3%</i>
EBITDA* (R\$ mi)	36,3	120,6	-34,3%	19,5%	55,3	100,9
EBITDA ajustado* (R\$ mi)	37,5	116,0	-32,2%	11,3%	55,3	104,2
<i>Margem EBITDA ajustado%</i>	<i>16,2%</i>	<i>17,2%</i>	<i>-2,9 p.p.</i>	<i>2,3 p.p.</i>	<i>19,1%</i>	<i>14,9%</i>
Resultado líquido (R\$ mi)	34,2	78,5	14,2%	75,0%	29,9	44,9
<i>Margem líquida %</i>	<i>14,8%</i>	<i>11,2%</i>	<i>4,4 p.p.</i>	<i>4,8 p.p.</i>	<i>10,4%</i>	<i>6,4%</i>
Resultado por ação (R\$)	0,5	1,2	14,2%	75,0%	0,5	0,7
Fluxo de caixa livre (R\$ mi)	21,1	55,6	-	-54,7%	(8,7)	122,8
CAPEX (R\$ mi)	10,3	23,3	133,6%	65,1%	4,4	14,1
Veículos transportados (em mil)	113,9	379,0	-29,6%	1,0%	161,8	375,1
<i>Market share %</i>	<i>22,4%</i>	<i>22,7%</i>	<i>-2,9 p.p.</i>	<i>-3,0 p.p.</i>	<i>25,2%</i>	<i>25,7%</i>
Distância média por veículo (em km)	1.037	1.025	-11,7%	-10,0%	1.174	1.138

*Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

Sumário

Destaques do trimestre.....	3
Excelência operacional na prática.....	6
Mercado automotivo.....	9
Destaques operacionais – Divisão logística automotiva.....	10
Resultados – Divisão de logística automotiva.....	11
Resultados – Divisão de logística integrada.....	13
Resultados - Consolidado.....	14
Resultados – Consolidado ... <i>continuação</i>	15
Análise do Balanço Patrimonial (Contas selecionadas).....	16
Endividamento e caixa.....	18
Retorno sobre o capital investido.....	19
Mercado de capitais TGMA3.....	20
Composição acionária.....	21

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

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

Disclaimer declarações prospectivas

Esta comunicação contém declarações prospectivas baseadas nas atuais expectativas e crenças da administração da Tegma. A pandemia de COVID-19 em andamento impõe riscos e incertezas significativos às declarações, incluindo as discutidas abaixo. Salvo indicação em contrário, a Tegma está fornecendo essas 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

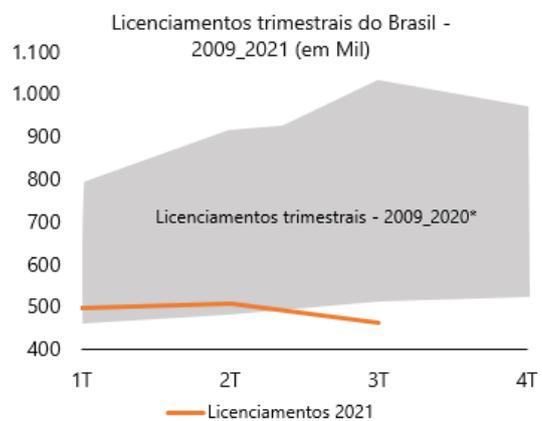
Problemas de suprimento de peças e componentes e o impacto na indústria automotiva no 3T21

Conforme vem sendo noticiado ao longo do ano de 2021, o problema dos semicondutores tem sido um importante gargalo da indústria automotiva. Nesse cenário, pode-se dizer que o 3T21 foi o pior trimestre dessa crise recente.

Os meses de julho e agosto foram os que registraram paradas de produção mais acentuadas, com momentos em que até seis fábricas foram simultaneamente afetadas, incluindo unidades com grande capacidade produtiva. Mesmo naquelas que não interromperam a produção, pôde-se observar diversas disfunções na produção, como a produção de veículos inacabados, que precisarão voltar à linha de produção para se incluir peças faltantes.

A limitação de produção pela falta de semicondutores é o principal fator que fez que as vendas do 3T21 fossem as menores dentre todos os terceiros trimestres desde 2009, conforme pode ser observado no gráfico ao lado, que registra em cinza a área do licenciamento entre 2009 e 2020 (exceto o 2T20) e a linha os licenciamentos em 2021.

A partir de setembro, as programações de paradas total de produção foram menos frequentes, além de se estenderem a no máximo duas semanas. Importantes fábricas têm anunciado aumento da quantidade de turnos, como a GM, a Toyota



e a Hyundai. As unidades da Fiat em Betim/MG, da Volkswagen em São Bernardo do Campo/SP e da GM em São José dos Campos reduziram suas operações de dois para um turno por três meses ou mais.

Aumento expressivo dos preços do diesel

Conforme vem sendo amplamente noticiado, durante o ano de 2021 houve um aumento expressivo nos preços dos combustíveis, em função, em grande parte, da alta nos preços internacionais petróleo, além da forte desvalorização cambial do real frente ao dólar.

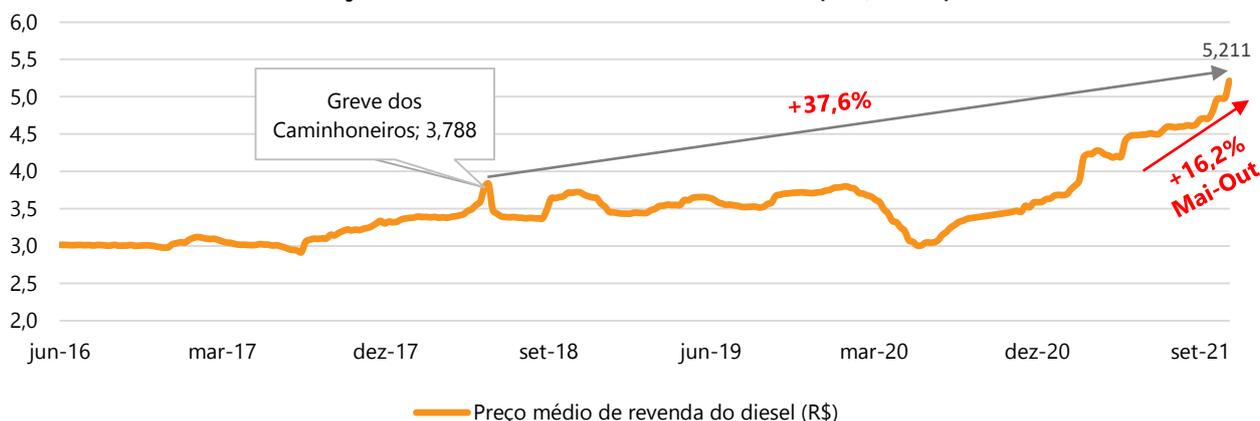
Conforme pode-se observar no gráfico abaixo, o preço médio de revenda do diesel apresentou um aumento importante desde meados de 2020, atingindo R\$ 5,21/l em outubro. Em caráter de comparação, o preço médio do diesel à época da greve dos caminhoneiros de 2018 era de em R\$ 3,79, uma diferença de cerca de 37%.

Desde o último reajuste das tarifas de transporte na Divisão de Logística Automotiva realizado pela Tagma em abril/maio de 2021, o Diesel aumentou 9,1%, o que resultou na abertura de uma nova rodada de negociações (já concluída em outubro) envolvendo montadoras de veículos e caminhoneiros parceiros. No entanto, em outubro houve outro reajuste, fazendo que o preço médio vs abril/maio fosse 16% superior.

Como consequência disso, a companhia foi capaz de manter margens resilientes face a um panorama desafiador.

Da mesma forma, na Divisão de Logística Integrada, têm sido realizadas renegociações de tarifas de transporte ao longo dos meses de setembro e outubro, visando recompor o impacto do aumento recente do Diesel.

Preço médio de revenda do diesel (R\$/litro)



Fonte: ANP (Agência Nacional do Petróleo)

Tegma é premiada no 100 Open Startups pelo terceiro ano consecutivo

A Tagma Gestão Logística ficou entre as cinco primeiras colocadas no segmento Transporte e Logística no 100 Open Startups, ranking que reúne as empresas mais engajadas em inovação aberta no país. Além disso, integra o top 100 geral, relação que inclui todas as categorias. O levantamento feito nos últimos doze meses avaliou 3.917 companhias que estabeleceram parcerias com startups e 5.175 startups. A empresa figura entre os premiados pelo terceiro ano consecutivo.



De acordo com os organizadores da premiação, "como uma das corporações líderes em open innovation com startups, a Tagma é parte fundamental do desenvolvimento do ecossistema de inovação no país, e seus resultados merecem este reconhecimento".



necessidades quanto as de seus clientes. Para mais detalhes, clique [aqui](#).

A posição alcançada traduz o engajamento da Tagma com o ecossistema de startups dedicadas ao desenvolvimento de ferramentas e soluções voltadas ao setor logístico. Em 2017 a empresa criou a tegUp, aceleradora de startups e braço de inovação aberta. A partir dessa iniciativa, pioneira no segmento logístico, realiza programas anuais para identificar empresas de tecnologia transformadoras que possam atender tanto às suas

Reconhecimento de créditos tributários

No mês de setembro de 2021 o Supremo Tribunal Federal - STF encerrou o julgamento do Recurso Extraordinário nº 1.063.187 com decisão favorável à Companhia ao considerar inconstitucional a incidência do Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas – IRPJ e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL sobre os valores de SELIC provenientes de repetição de indébito tributário.

Em face dessa decisão judicial, a Companhia aferiu valores de cerca de R\$ 12,9 milhões, principalmente, da tributação pelo IRPJ e CSLL, ocorrida em 2019, sobre a atualização dos valores de créditos PIS e COFINS recuperados provenientes de ação da exclusão do ICMS de suas respectivas bases de cálculo. Em razão do entendimento contábil sobre a necessidade de reconhecimento desses valores a partir dessa decisão do STF, foram contabilizados um crédito na linha de imposto de renda e a constituição de um crédito tributário no ativo patrimonial, cujos valores totalizam R\$ 12,9 milhões.

Aprovação de pagamento de dividendos e JCP intercalares referentes ao 3T de 2021

Em ata de reunião de Conselho de Administração de 4 de novembro, a Tegma anunciou a distribuição de R\$ 17,1 milhões em proventos intercalares (R\$ 12,8 milhões em dividendos e R\$ 4,3 milhões em JCP), ou R\$ 0,26 por ação, correspondente a 55% do lucro líquido ajustado¹ do 3T21. Os proventos intercalares serão pagos aos acionistas em 19 de novembro de 2021, beneficiando aqueles que constem da posição acionária da Companhia de 09 de novembro de 2021 (“Data de Corte”). As ações da Companhia serão negociadas “ex-dividendos e JCP” a partir de 10 de novembro de 2021, inclusive. O *dividend yield* dessa distribuição corresponde a 1,7% [4,2% nos últimos 12 meses] (considerando preço base a data da deliberação).

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

¹ Lucro líquido ajustado pela constituição da reserva de incentivos fiscais.

Excelência operacional na prática

A Tagma tem um grande e importante histórico de iniciativas de excelência operacional com tecnologias e novos processos que buscam de forma incessante o incremento da produtividade de suas operações e, conseqüentemente, o aumento da competitividade da Companhia. Seguem abaixo dois exemplos importantes dessas iniciativas:

Implementação de identificação de embalagens na operação de eletrodomésticos via RFID

Durante o terceiro trimestre de 2021 a Companhia implementou um sistema de identificação via radiofrequência (RFID) nas embalagens retornáveis utilizadas na operação de eletrodomésticos, da divisão de Logística Integrada. A implementação do sistema permite o controle eficaz da movimentação do parque de aproximadamente 340 mil embalagens retornáveis utilizadas para organizar os fluxos de abastecimento de partes e componentes em duas plantas de um importante cliente da Companhia, com o mínimo de intervenção humana e com baixo índice de erro. Essa tecnologia foi trazida por meio de uma startup que participou de uma rodada de seleção da tegUP.

tegUP
ventures



Embalagens reutilizáveis da operação de eletrodomésticos

Esse mecanismo fornece meios para identificar individualmente cada embalagem, além de registrar as suas informações técnicas e permitir o seu rastreamento, armazenando as informações e fornecendo de forma rápida e intuitiva o modelo, valor, data de fabricação e histórico de movimentações do produto. Além de garantir a rastreabilidade dos ativos ao longo do processo, o sistema proporciona a execução de inventários mais rápidos e precisos, possibilitando a realização e acompanhamento de todas as rotinas e processos previstos no escopo de serviços por intermédio de plataforma integrada via *web* e *mobile*.

Para tanto, a Companhia realizou a instalação de portais de leitura e coletores RFID nos pontos de recebimento e expedição de embalagens, totalizando 24 portais e 6 leitores.

A implementação do sistema RFID permite a redução do percentual de avarias através do controle do ciclo de movimentação das embalagens. Adicionalmente, a gestão individualizada da embalagem resulta na melhora do dimensionamento do parque, evitando rupturas no processo e possibilitando a redução de mão de obra das equipes de recebimento e expedição de embalagens.

Fig 3: Armazém da operação de eletrodomésticos



Expansão do sistema YMS nas operações da Divisão de Logística Automotiva

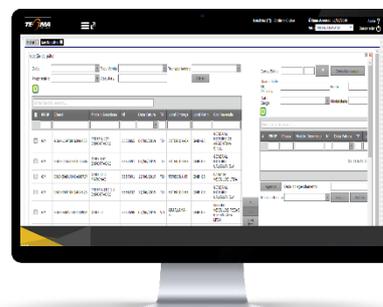
Durante o ano de 2021, a Companhia realizou a implantação de seu Sistema de Gestão de Pátio (YMS – *Yard Management System*) nos pátios de São José dos Campos/SP e de Sorocaba/SP, dando sequência ao sucesso das implementações de 2019 em dois pátios em São Bernardo do Campo/SP e um em Gravataí/RS.

Este sistema foi criado pela Tegma em conjunto com uma startup que participou do programa de aceleração da tegUP, e com um importante fornecedor do setor. Essa nova metodologia de gestão de pátio tem sido expandida para outras operações da divisão, incrementando ainda mais a produtividade da movimentação de veículos.

O YMS surgiu como um upgrade do sistema utilizado anteriormente, otimizando o gerenciamento de veículos desde a saída do veículo da linha de produção, passando pela armazenagem, accessorização e despacho para entrega. Em parceria com a Rabbot (investida da TegUp), a Companhia foi, ainda, capaz de eliminar os papéis de inspeção que acompanhavam os veículos em todas as etapas do processo, gerando mais segurança, agilidade e eficiência de recursos.



A Tegma foi pioneira na implantação deste tipo de sistema de Integração entre o cliente, operador logístico, o PDI (*Pre-Delivery Inspection*) e as transportadoras.



Tela do sistema YMS

Além do gerenciamento otimizado dos pátios, o YMS permitiu a criação de bolsões de veículos dentro dos pátios, possibilitando a otimização de espaço e ganhos de produtividade na operação. A implementação dos bolsões só se fez possível graças à expertise operacional da Tegma e às avançadas tecnologias empregadas no sistema YMS, haja vista que essa disposição de veículos depende de uma complexa organização e profundo planejamento, de modo a alocar os carros respeitando rigorosamente a ordem de chegada e saída dos veículos no pátio. As figuras abaixo demonstram o ganho de espaço e organização obtidos na filial de Gravataí após a implementação do Sistema de Gestão de Pátio.

Fig 1: Pátio antes da implementação dos bolsões



Fig 2: Pátio após a implementação dos bolsões



[O restante desta página foi intencionalmente deixado em branco]

Iniciativas de ASG (Ambiental, Responsabilidade social e Governança)



Definição dos Temas Materiais da Tegma

No 3T21 a Tegma definiu os sete temas materiais relacionados à sustentabilidade de seus negócios. Esse processo irá balizar o planejamento do Programa ASG da Companhia. Todos os temas terão uma atenção especial do comitê executivo e do Conselho de Administração para a criação de uma estratégia integral e integrada da nossa atuação como uma empresa de logística sustentável.



Prova de Conceito – Sensor de presença em operação de químicos

A Tegma está constantemente em busca de novas alternativas para prevenir a ocorrência de acidentes na operação de armazenagem de grânulos sólidos em Cubatão/SP. Essa operação envolve a movimentação de produtos, cuja visibilidade em certos momentos é muito reduzida em função das partículas de pó em suspensão. A Tegma está testando a viabilidade de um projeto de sensores com tecnologia UWB (*Ultra Wide Band*) que foi trazida por uma startup via o Programa de Aceleração da tegUP. Nesse projeto antes de acessar o armazém, a pessoa (pedestre) receberá dispositivos vestíveis que podem ser usados com clipe no colete e as máquinas estarão equipadas com dispositivos, que emitem alertas visuais e sonoros sempre que o dispositivo do pedestre estiver em um raio de 15 metros da pá carregadeira, fazendo com que o operador pare a operação e mitigue o risco de incidentes e acidentes.



Importante Milestone do projeto de Lavagem a Vapor de Carretas

O Lavador a Vapor que foi criado na unidade de Cubatão/SP em 2020 no intuito de reduzir o consumo de água e a emissão de efluentes provenientes da lavagem exterior dos caminhões que carregam produtos químicos da Divisão de Logística Integrada atingiu uma importante marca. Essa iniciativa evitou a utilização e consequentemente o descarte de 10 mil m³ de água, uma redução que corresponde a aproximadamente 90% de água por equipamento no decorrer do projeto. São conquistas como essa que motivam a Tegma a buscar sempre novos projetos que beneficiem o impacto de suas operações.



Divulgação do Inventário de Gases Efeito Estufa de 2019 e de 2020 da Tegma

Em setembro foram divulgados os inventários de gases efeito estufa emitidos pela Tegma dos últimos dois anos na plataforma do GHG Protocol. Esse é um importante marco para a empresa no sentido de balizar as futuras iniciativas que terão o intuito de reduzir a intensidade de emissões da Companhia. Para tal, também foi implementada uma ferramenta de monitoramento em tempo real das emissões, o que permite realizar testes com maior acuracidade e oferecer maior transparência a clientes e fornecedores.



Mercado automotivo

A indústria automotiva vem sofrendo com a escassez de insumos para a produção de veículos, o que afetou a sua capacidade de produção ao longo de 2021 e especialmente o 3T21, acarretando a paralisação frequente de montadoras em julho e agosto. Adicionalmente, desde a segunda quinzena de janeiro, a Ford Motors encerrou sua produção no país, reduzindo ainda mais a capacidade do setor de atender a demanda do mercado por veículos novos. A **produção de veículos** no 3T21 de 453 mil veículos, o que corresponde a uma retração na comparação tanto anual quanto trimestral, reflete as interrupções frequentes nesse período. A variação nos 9M21 fica bastante distorcida em função do grande impacto da pandemia no 2T20.

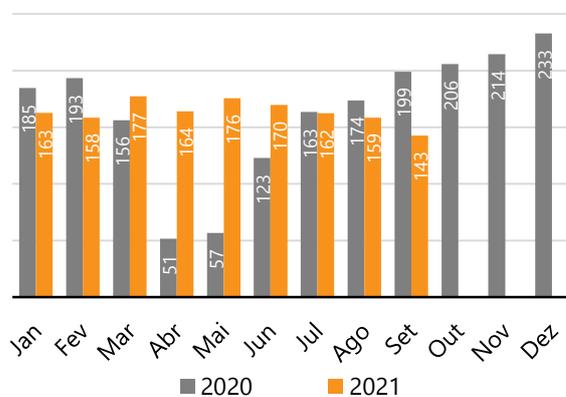
O desempenho das **vendas domésticas** de veículos nos meses de jul-set reflete a queda de produção aliado aos baixos estoques (explicado posteriormente), conforme se pode observar no gráfico 1 ao lado. No trimestre houve uma retração tanto na comparação anual como na trimestral, conforme tabela abaixo.

As **exportações** de veículos foram impactadas no 3T21 tanto na comparação anual quanto na trimestral pelo mesmo motivo da redução temporária da capacidade de produção de diversas montadoras em julho e agosto de 2021.

Os **estoques** em setembro de 2021 foram de 85,9 mil veículos (17 dias de vendas), vs 141,7 mil veículos em setembro de 2020 (20 dias de vendas). Esse patamar de estoques é um dos mais baixos da história da indústria automotiva brasileira.

As **vendas de veículos importados** no 3T21, por sua vez, tiveram um desempenho recorde desde o início da crise da pandemia da COVID-19, apesar da desvalorização do câmbio.

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



Fonte: ANFAVEA

	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Venda de veículos e comerciais leves	533,3	1.728,7	-13,8%	15,5%	619,0	1.497,2
Doméstico	463,4	1.471,3	-13,6%	13,0%	536,4	1.301,7
Exportação	70,0	257,5	-15,3%	31,7%	82,6	195,5
Vendas estimadas do atacado	508,9	1.670,0	-20,6%	14,5%	641,0	1.458,7
(+ Produção de veículos e comerciais leves)	453,1	1.516,5	-20,9%	20,5%	572,6	1.258,1
(+ Importação de veículos e comerciais leves)	67,7	173,0	23,5%	16,2%	54,8	148,9
(-) Variação dos estoques das montadoras	11,8	19,5	N/A	N/A	(13,6)	(51,7)
Estoques (concessionárias e montadoras)	85,9	-	-39,4%	-	141,7	-
Estoques (concessionárias e montadoras em dias)	17	-	-15%	-	20	-
Vendas domésticas	463,4	1.471,3	-13,6%	13,0%	536,4	1.301,7
Vendas Diretas	183,9	620,0	-22,3%	9,1%	236,6	568,2
Varejo	279,4	851,2	-6,8%	16,1%	299,8	733,5

Fonte: ANFAVEA, Fenabrave

* Devido à falta de atualização do Banco Central/MDIC sobre a quantidade de veículos importados pelo Brasil, eles foram substituídos pelo de licenciamento de veículos importados.

(em mil)

Destaques operacionais – Divisão logística automotiva

Conforme explicado na seção “Mercado automotivo”, a produção de veículos vem sendo fortemente impactada pela escassez de componentes e peças, em especial de semicondutores, em decorrência dos impactos da crise do COVID-19, o que levou várias montadoras a interromperem suas atividades ou a reduzirem os turnos em operação, especialmente durante os meses de julho e agosto.

Em face do cenário que impactou consideravelmente um dos principais clientes da Tagma durante o trimestre a **quantidade de veículos transportados** pela Tagma no 3T21 foi 113,9 mil, 29,6% a menos que o 3T20, refletindo em um *market share* de 22,4% [22,7% no 9M21], conforme se pode observar no Gráfico 2 e na tabela abaixo. Esse nível de veículos transportados é o mais baixo desde que a companhia começou a reportar seus números, com exceção do 2T20.

Apesar desse desempenho, é possível observar pelo Gráfico 3 abaixo que os meses de julho e agosto foram os piores em termos de volume, com o mês de setembro demonstrando uma melhora.

A **distância média das viagens domésticas** no 3T21 e nos 9M21 foram inferiores na comparação anual principalmente em função do fechamento de fábricas da Ford e da paralisação da produção da fábrica de Gravataí-RS da GM. A **distância média das exportações**, em contrapartida, aumentou tanto no trimestre quanto nos 9M21 na comparação anual, em decorrência da maior participação de transporte rodoviário de veículos para o Mercosul. A **distância média consolidada** retraiu 11,7% no 3T21 [-10,0% no 9M21] na comparação anual devido principalmente ao aumento da participação dos volumes de exportações no transporte, cuja distância média é inferior, e à redução da distância média doméstica.

Gráfico 3 – Veículos transportados (em mil)

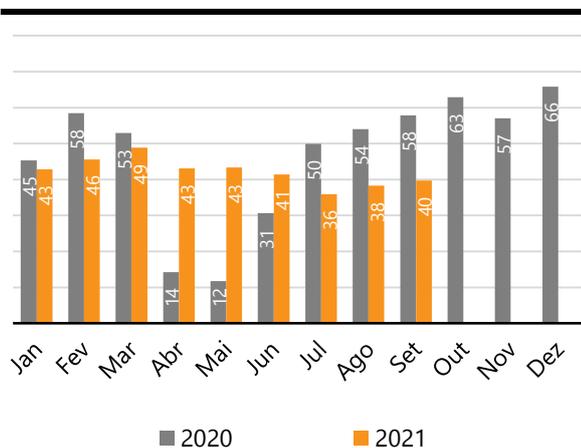


Gráfico 2 – Quantidade de veículos transportados Tagma (em mil) e *market share* da Tagma

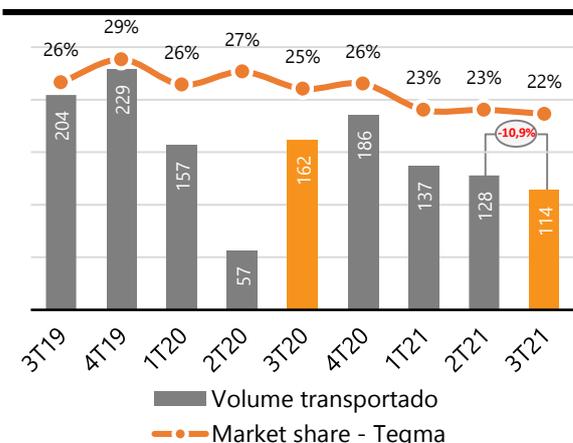
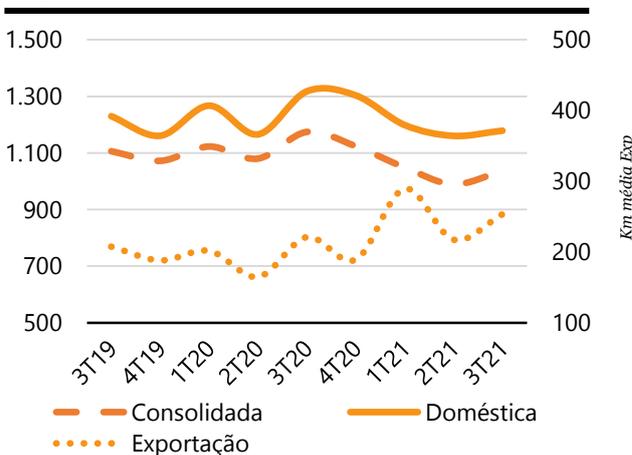


Gráfico 4 - Distância média das entregas da Tagma (em km)



	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Veículos transportados (mil)	113,9	379,0	-29,6%	1,0%	161,8	375,1
Doméstico	96,4	315,7	-31,4%	-3,7%	140,6	327,9
Exportação	17,5	63,2	-17,5%	33,9%	21,2	47,2
<i>Market share % *</i>	<i>22,4%</i>	<i>22,7%</i>	<i>-2,9 p.p.</i>	<i>-3,0 p.p.</i>	<i>25,2%</i>	<i>25,7%</i>
Km média por veículo (km)	1.036,7	1.025,1	-11,7%	-10,0%	1.174,2	1.138,4
Doméstico	1.178,5	1.179,7	-10,6%	-7,3%	1.317,6	1.272,6
Exportação	253,5	253,2	14,6%	22,6%	221,1	206,6
Km total (mi km)	118,1	388,5	-37,8%	-9,0%	189,9	427,0
Km total doméstico	113,6	372,5	-38,7%	-10,7%	185,3	417,3
Km total exportação	4,4	16,0	-5,4%	64,2%	4,7	9,8

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

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

Resultados – Divisão de logística automotiva

Apesar do momento adverso para o setor automotivo, a resiliência dos resultados continua a refletir todo esforço de controle de custos e despesas empregado pela Companhia.

A **receita bruta** da operação de logística de veículos foi de R\$ 243,8 milhões inferior tanto na comparação anual quanto versus o 2T21, explicada: i) negativamente pela queda de 29,6% da quantidade de veículos transportados no período, ii) negativamente pela queda da distância média no período e positivamente pelo reajuste do serviço de transporte de veículos.

A **margem bruta** da divisão no 3T21 foi de 17,7%, uma redução de 4,1 p.p. na comparação anual em virtude do menor volume transportado e da queda da distância média no período, ocasionando uma menor diluição de custos fixos.

A **margem EBITDA ajustada*** por um evento não recorrente no trimestre da divisão foi de 13,1%, uma retração de 2,7% versus o 3T20, em virtude, primordialmente, da menor quantidade de veículos transportados e da menor distância média percorrida no período, resultando em uma menor diluição de custos fixos e despesas. O evento não recorrente de R\$ 1,2 milhões registrado no trimestre se refere a honorários e despesas com assessorias jurídicas e financeira contratadas pela Companhia, no contexto da [oferta hostil](#) recebida durante o mês de julho de 2021.

Gráfico 5 – Receita bruta automotiva (R\$ mi)

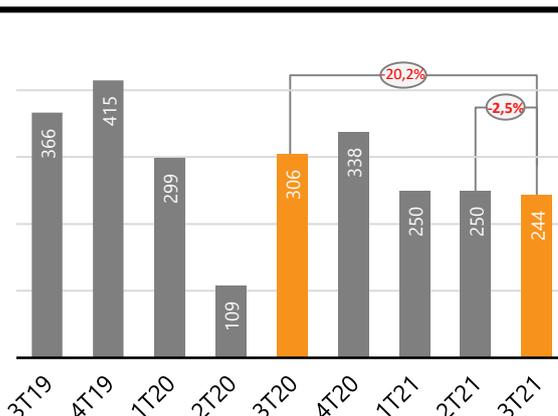
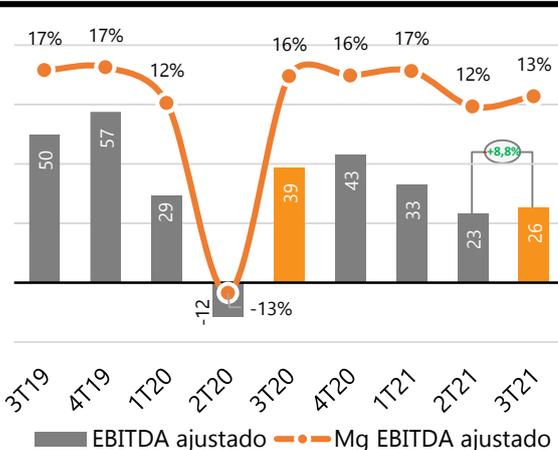


Gráfico 6 – EBITDA ajustado* Log automotiva (R\$ mi)



Divisão de logística automotiva	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Receita bruta	243,8	743,8	-20,2%	4,4%	305,5	712,8
Deduções da receita bruta	(49,5)	(148,3)	-17,6%	6,1%	(60,0)	(139,7)
Receita líquida	194,3	595,6	-20,8%	3,9%	245,5	573,1
Custos dos serviços prestados	(159,9)	(487,7)	-16,7%	4,1%	(192,1)	(468,6)
Resultado bruto	34,4	107,9	-35,6%	3,2%	53,4	104,5
Margem bruta%	17,7%	18,1%	-4,1 p.p.	-0,1 p.p.	21,7%	18,2%
Despesas	(18,2)	(51,7)	-17,4%	-30,4%	(22,0)	(74,3)
Resultado operacional/EBIT	16,2	56,2	-48,3%	86,2%	31,4	30,2
(-) Depreciação e amortização	(8,1)	(24,7)	10,1%	8,0%	(7,4)	(22,9)
EBITDA*	24,4	80,9	-37,2%	52,4%	38,8	53,1
(+) Não recorrentes	1,2	1,2	-	-	-	3,3
EBITDA ajustado*	25,5	82,1	-34,2%	45,5%	38,8	56,4
Margem EBITDA ajustado* %	13,1%	13,8%	-2,7 p.p.	3,9 p.p.	15,8%	9,8%

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

*Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

Destaques operacionais – Divisão de logística integrada

A pandemia da COVID-19 em 2020 ocasionou para a divisão de logística integrada um volume de serviços atípico para o momento, em função das incertezas sobre as cadeias de suprimentos e em função de incentivos dados pelo governo. Em 2021 pôde-se observar uma tendência de retorno à normalidade.

A **quantidade de viagens** realizadas pela divisão foi inferior no 3T21 e nos 9M21 na comparação anual em decorrência da menor quantidade de viagens no segmento de eletrodomésticos, haja vista o aumento considerável na demanda do setor durante o ano de 2020 em função das medidas de distanciamento social. Além disso, o pagamento do auxílio emergencial propiciou um aumento acentuado no consumo de eletrodomésticos, especialmente no 3T20.

Conforme pontuado na divulgação de resultados do 2T21, no momento imediato após o início da pandemia do COVID-19, pôde-se observar um aumento atípico nas encomendas e nos estoques de produtos químicos por parte de nossos clientes nos 2T20 e 3T20 como uma medida de segurança frente à possibilidade de interrupção das cadeias de suprimento. Em decorrência desse fenômeno, houve uma redução sensível do volume armazenado médio do 3T21 na comparação anual. A **quantidade de toneladas transportadas** no 3T21 aumentou em 10,7% na comparação anual, conforme pode-se observar no gráfico 8 e na tabela, em linha com a faixa observada nos últimos trimestres.

Gráfico 8 – Toneladas transportadas pela operação de químicos (mil)

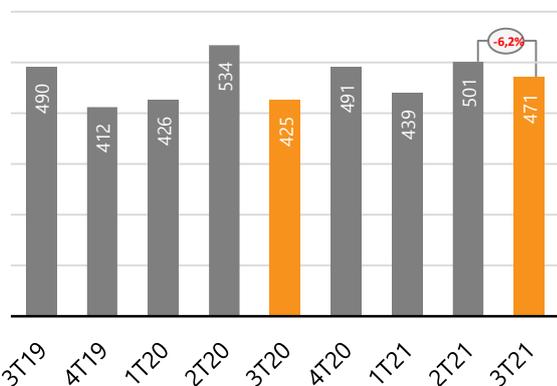
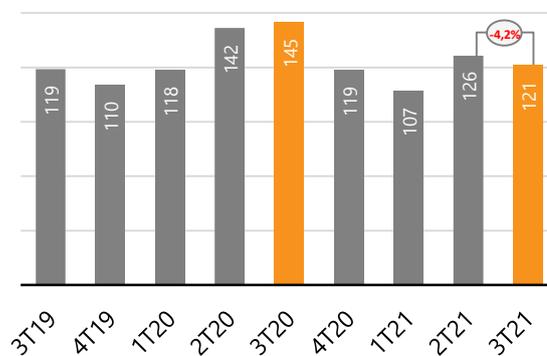


Gráfico 7 – Viagens realizadas pela Divisão de Logística Integrada (em mil)



Gráfico 9 – Média trimestral de toneladas armazenadas pela operação de químicos (mil)



Destaques operacionais

	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Quantidade de viagens (mil)	16,3	49,3	-12,3%	-4,6%	18,6	51,6
Volume transportado (mil tons)	470,6	1.411,3	10,7%	1,9%	425,3	1.385,2
Volume armazenado médio (mil tons)	121,2	118,3	-16,5%	-12,5%	145,1	135,1

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

Resultados – Divisão de logística integrada

A **receita bruta** da operação de logística integrada do 3T21 se reduziu em 13,9% [-13,4% no 9M21] na comparação anual. Conforme comunicado nas divulgações de resultados dos dois trimestres anteriores, houve a descontinuidade de um contrato da operação de armazenagem no final de 2020, que representava cerca de 85% da receita da operação de armazenagem, acarretando um impacto negativo na receita bruta da divisão. Em contrapartida, a receita bruta do segmento de logística industrial apresentou um crescimento de 3,6% no 3T21 [6,0% no 9M21] y/y em decorrência da boa performance da logística da **operação para químicos**, que abastece fábricas de *home 'n personal care* e de vidros. Adicionalmente, a receita da **operação de eletrodomésticos** foi estável no 3T21, na comparação anual. Nos 9M21, a comparação anual mostra um crescimento maior nas receitas brutas da operação em função de esta, em abril de 2020, ter sido interrompida em decorrência da pandemia.

A **margem bruta** da divisão no 3T21 foi de 20,2% [19,6% no 9M21], 5,7 p.p. inferior [-4,6 p.p no 9M21] y/y, em função principalmente de mudanças no mix de serviços (redução da receita de armazenagem) e do aumento de gastos com fretes, decorrentes do aumento do Diesel em 2021.

A **margem EBITDA ajustada** da operação de logística integrada foi de 32,2% no 3T21 [31,7% no 9M21], 5,6 p.p. e 6,2 p.p inferiores respectivamente na comparação anual por causa dos mesmos motivos explicados da margem bruta acima.

Entretanto, haja vista que o EBITDA sob o IFRS-16 não contempla os custos com aluguel, que se encontram em amortização, torna-se impossível mensurar o impacto da redução de custos com aluguel realizado no período. **A margem EBITDA ajustada (ex IFRS-16) no 3T21 seria 25,2% [24,8% no 9M21], 3,2 p.p inferior e 3.1 p.p inferior respectivamente na comparação anual. A diferença dessa variação da margem EBITDA versus a oficial advém da redução dos custos com aluguel da divisão no período².**

Divisão de logística integrada	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Receita bruta	45,5	130,9	-13,9%	-13,4%	52,8	151,3
Armazenagem	0,4	2,2	-95,5%	-92,6%	9,3	29,8
Logística industrial	45,1	128,7	3,6%	6,0%	43,5	121,4
Deduções da receita bruta	(8,4)	(24,1)	-8,0%	-4,7%	(9,1)	(25,3)
Receita líquida	37,1	106,8	-15,1%	-15,2%	43,7	126,0
Custos dos serviços prestados	(29,6)	(85,9)	-8,6%	-10,0%	(32,4)	(95,5)
Resultado bruto	7,5	20,9	-33,7%	-31,4%	11,3	30,5
Margem bruta%	20,2%	19,6%	-5,7 p.p.	-4,6 p.p.	25,9%	24,2%
Despesas	0,0	5,1	-	-	(0,6)	(1,0)
Resultado operacional/EBIT	7,5	26,0	-30,0%	-11,9%	10,7	29,5
(-) Depreciação e amortização	(4,5)	(13,6)	-23,2%	-25,3%	(5,8)	(18,3)
EBITDA*	12,0	39,6	-27,6%	-17,0%	16,5	47,8
(+ Não recorrentes)	-	(5,7)	-	-	-	-
EBITDA ajustado*	12,0	33,9	-27,6%	-29,0%	16,5	47,8
Margem EBITDA ajustado* %	32,2%	31,7%	-5,6 p.p.	-6,2 p.p.	37,8%	37,9%

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

*Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

Gráfico 10 – Receita bruta log integrada (R\$ mi)

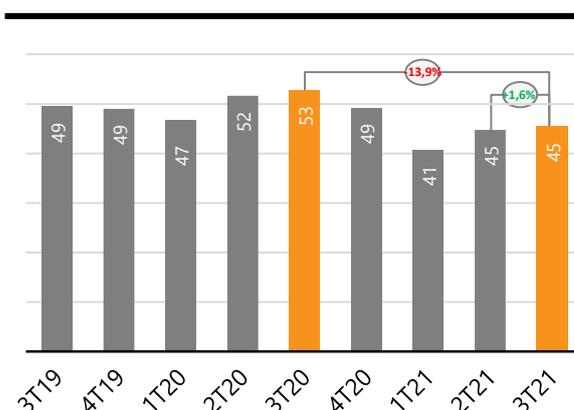
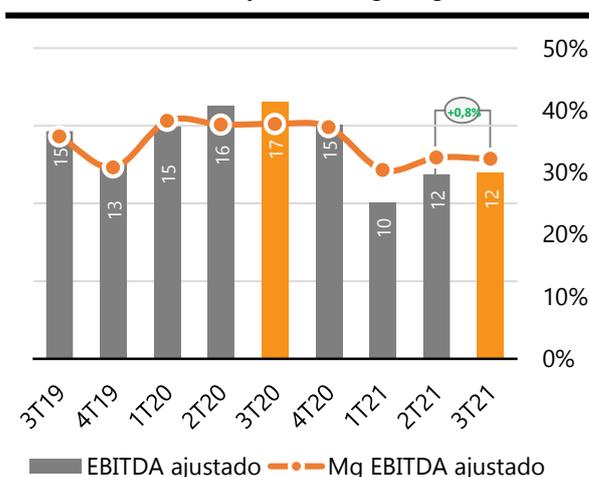


Gráfico 11 – EBITDA ajustado* Log integrada (R\$ mi)



² Para visualizar o EBITDA ex-IFRS-16, consultar histórica, aba análise rápida linha 98

Resultados - Consolidado

As **receitas bruta e líquida consolidadas** da Companhia têm sido negativamente impactadas pela redução na quantidade de veículos transportados, além da menor distância média por veículo, na operação de logística automotiva. A despeito da tendência negativa da receita, a operação de logística industrial tem contribuído positivamente para a mitigação desse efeito.

A **margem bruta** consolidada do 3T21 foi de 18,1%, uma queda na comparação anual por causa do impacto da crise dos semicondutores nos volumes da divisão automotiva e em função da mudança no mix de serviços e da alta dos custos com frete da logística integrada. A comparação anual dos 9M21 pode-se observar uma estabilidade de margem, no entanto essa comparação é prejudicada pelo 2T20 que foi impactado pelo início da pandemia da COVID-19.

As **despesas** no 3T21 foram R\$ 18,2 milhões, 19,6% inferior na comparação anual. Essa redução ocorreu principalmente pela queda de provisões para demandas judiciais no período e por controle de despesas realizado nos últimos trimestres. A redução de 38,1% das despesas dos 9M21 na comparação anual é em parte explicada por créditos tributários no 2T21 no montante de R\$ 5,7 milhões e de eventos não recorrentes do 1T21 que reduziram as despesas em R\$ 6,7 milhões. Desconsiderando esses eventos, as despesas teriam se reduzido em 21,6%, também explicado principalmente pela queda de provisões para demandas judiciais.

A **margem EBITDA ajustada** pelo evento não recorrente da divisão automotiva do 3T21 foi de 16,2%, uma queda de 2,9 p.p. na comparação anual em função do impacto da crise dos semicondutores da indústria automotiva. Nos 9M21, o ganho de 1,6 p.p. da margem na comparação anual por causa do 2T20 que foi impactado pelo pior trimestre da pandemia.

Gráfico 12 – Receita bruta consolidado (R\$ mi)

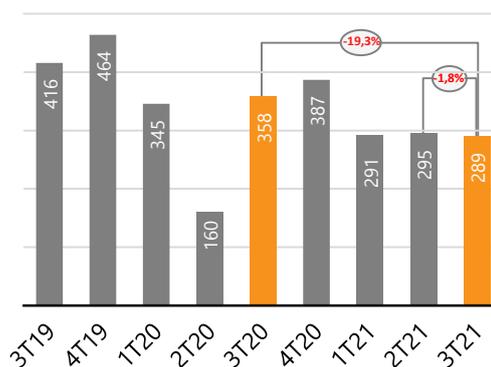
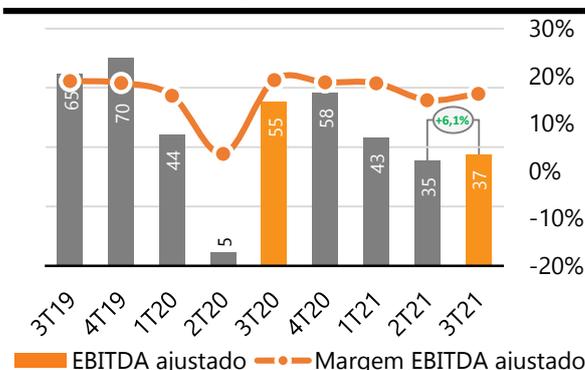


Gráfico 13 – EBITDA ajustado* consolidado (R\$ mi)



Consolidado	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Receita bruta	289,3	874,8	-19,3%	1,2%	358,3	864,0
Logística automotiva	243,8	743,8	-20,2%	4,4%	305,5	712,8
Logística integrada	45,5	130,9	-13,9%	-13,4%	52,8	151,3
Deduções da receita bruta	(57,8)	(172,3)	-16,3%	4,5%	(69,1)	(165,0)
Receita líquida	231,4	702,4	-20,0%	0,5%	289,2	699,1
Custos dos serviços prestados	(189,6)	(573,6)	-15,6%	1,7%	(224,5)	(564,0)
Resultado bruto	41,9	128,8	-35,3%	-4,6%	64,7	135,0
Margem bruta%	18,1%	18,3%	-4,3 p.p.	-1,0 p.p.	22,4%	19,3%
Despesas	(18,2)	(46,7)	-19,6%	-38,1%	(22,6)	(75,4)
Resultado operacional/EBIT	23,7	82,2	-43,7%	37,7%	42,1	59,7
(-) Depreciação e amortização	(12,6)	(38,4)	-4,6%	-6,8%	(13,2)	(41,2)
EBITDA*	36,3	120,6	-34,3%	19,5%	55,3	100,9
(+) Não recorrentes	1,2	(4,6)	-	-	-	3,3
EBITDA ajustado*	37,5	116,0	-32,2%	11,3%	55,3	104,2
Margem EBITDA ajustado* %	16,2%	16,5%	-2,9 p.p.	1,6 p.p.	19,1%	14,9%

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

*Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

Resultados – Consolidado ...continuação

No 3T21 a receita financeira foi superior à despesa de juros em R\$ 0,4 milhão em função da relação caixa/dívida estar no maior patamar do ano. A mesma explicação pode ser usada na queda de 66,3% no acumulado do ano na comparação com 2020.

	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Receita financeira	3,0	6,3	121,0%	37,1%	1,3	4,6
Despesa de juros	(2,6)	(7,1)	-0,9%	2,0%	(2,6)	(7,0)
Despesa de juros, líquidas de receitas de aplicações financeiras	0,4	(0,8)	-	-66,3%	(1,3)	(2,4)
Juros sobre arrendamento	(1,3)	(3,9)	-0,3%	-9,1%	(1,3)	(4,3)
Correção monetária crédito de PIS/COFINS	-	3,3	-	-	-	-
Outras despesas e receitas financeiras	0,0	(0,6)	-	101,4%	(0,2)	(0,3)
Resultado financeiro	(0,9)	(2,1)	-67,8%	-70,4%	(2,8)	(7,0)

A **equivalência patrimonial**³, mostrada na última tabela desta seção, foi positiva em R\$ 1,8 milhão no 3T21 [R\$ 5,0 milhões no 9M21]. Esse resultado é preponderantemente da GDL, como demonstrado ao lado, na tabela contendo 100% do seu resultado. A comparação mostra um crescimento da **receita líquida** da *Joint Venture* de 21,9% no 3T21 [+13,4% no 9M21]. Esse crescimento

GDL (100%)	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Receita líquida	23,3	64,4	21,9%	13,4%	19,2	56,8
Lucro oper/EBIT	5,2	13,7	-26,9%	-27,7%	7,0	19,0
<i>Mg oper/EBIT %</i>	<i>22,1%</i>	<i>21,3%</i>	<i>-14,7 p.p.</i>	<i>-12,1 p.p.</i>	<i>36,8%</i>	<i>33,5%</i>
Lucro líquido	3,7	10,1	-27,5%	-22,0%	5,1	13,0
<i>Margem líquida %</i>	<i>15,9%</i>	<i>15,7%</i>	<i>-10,8 p.p.</i>	<i>-7,2 p.p.</i>	<i>26,7%</i>	<i>22,9%</i>

ocorreu em serviços com menor rentabilidade, o que incorreu em uma perda de margens da operação.

Conforme mostrado na tabela abaixo, a alíquota de **imposto de renda** do 3T21 foi positiva em 38,8%, em virtude do crédito tributário explicado nos destaques do trimestre. Caso desconsiderássemos o crédito tributário, a alíquota do 3T21 seria de 13,6%. Dentre os fatores que reduziram a alíquota de imposto de renda no trimestre, as mais representativas são: i) pagamento de juros sobre capital próprio em agosto (8 p.p), ii) a exclusão da receita do crédito outorgado de ICMS da base de apuração do imposto (6 p.p) e iii) a exclusão realizada no 3T21 do reconhecimento de IRPJ e CSLL sobre a atualização monetária da receita do crédito tributário resultante da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS e COFINS (5 p.p).

	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Resultado antes do IR e da CS	24,6	85,1	-41,3%	44,0%	42,0	59,1
<i>Alíquota nominal</i>	<i>-34%</i>	<i>-34%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-34%</i>	<i>-34%</i>
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal	(8,4)	(28,9)	-41,3%	44,0%	(14,3)	(20,1)
Crédito outorgado ICMS	1,4	4,0	-13,8%	6,0%	1,6	3,8
Juros sobre capital próprio	1,9	2,9	-	-	-	-
Pagamentos de IRPJ/CSLL correntes efetuado a maior	12,9	12,9	-	-	-	-
Outros	1,8	2,5	168,4%	18,6%	0,7	2,1
Imposto de renda e contribuição social	9,6	(6,6)	-	-53,6%	(12,0)	(14,2)
<i>Alíquota Efetiva</i>	<i>38,8%</i>	<i>-7,8%</i>	<i>67,5 p.p.</i>	<i>16,3 p.p.</i>	<i>-28,6%</i>	<i>-24,1%</i>

O **lucro líquido** do 3T21 foi de R\$ 34,2 milhões, representando um crescimento de 14,2% na comparação anual em função, principalmente, do crédito tributário reconhecido no período, no valor de R\$ 12,9 milhões, conforme explicado nos destaques do trimestre. Caso esse crédito fosse desconsiderado, o lucro líquido do 3T21 seria de R\$ 21,3 milhões, uma retração de 28,9% na comparação anual, em função do menor volume transportado e distância percorrida na logística automotiva, o que refletiu em uma margem líquida de 9,2% no 3T21. A queda de somente 1,2 p.p da margem líquida ex-crédito tributário no trimestre, na comparação anual, reflete a resiliência do negócio.

Consolidado	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Lucro operacional/EBIT	23,7	82,2	-43,7%	37,7%	42,1	59,7
Resultado financeiro	(0,9)	(2,1)	-67,8%	-70,4%	(2,8)	(7,0)
Equivalência patrimonial	1,8	5,0	-31,6%	-22,2%	2,6	6,4
Resultado antes do IR e da CS	24,6	85,1	-41,3%	44,0%	42,0	59,1
Imposto de renda e contribuição social	9,6	(6,6)	-	-53,6%	(12,0)	(14,2)
Resultado líquido	34,2	78,5	14,2%	75,0%	29,9	44,9
<i>Margem líquida %</i>	<i>14,8%</i>	<i>11,2%</i>	<i>4,4 p.p.</i>	<i>4,8 p.p.</i>	<i>10,4%</i>	<i>6,4%</i>

³ 50% da operação da empresa GDL (armazenagem alfandegada e geral do Espírito Santo), 49% da empresa não operacional Catlog e 10% da empresa Frete Rápido.

Análise do Balanço Patrimonial (Contas selecionadas)

Contas a receber & Fornecedores e Fretes a Pagar

Conforme mencionado na divulgação de resultados do 2T21, em junho de 2021 houve um aumento do ciclo de caixa vs março de 2021 em função de postergações do recebimento pelo transporte na operação de logística de veículos por questões comerciais. À época, tratava-se de duas situações: (i) um atraso proveniente de uma cliente montadora que foi totalmente equacionado até setembro de 2021 e (ii) uma retenção de pagamento referente ao serviço de subcontratação prestado pela Tegma a uma operadora logística de veículos. Outra empresa do mesmo grupo econômico desta última também é subcontratada pela Tegma para realizar serviços de transporte e teve seu pagamento proveniente da Tegma retido da mesma forma.

A questão (ii) ainda não havia sido resolvida até o fechamento do balanço de setembro de 2021 e vem sendo negociada com a referida operadora logística. O saldo a receber em setembro de 2021 era de R\$ 39,5 milhões e o saldo a pagar era de R\$ 13,2 milhões, impactando em 6 dias o ciclo de caixa da empresa.

Até setembro de 2021 nenhum valor desse saldo a receber havia sido provisionado, uma vez que nenhum vencido havia atingido o prazo de atraso de 180 dias.

Direito de Uso (ativo não circulante) & Arrendamento mercantil (passivo Circulante e não Circulante)

A queda do Direito de Uso desde dezembro de 2020 é decorrente, primordialmente, da amortização do Direito de Uso dos arrendamentos, conforme a norma do IFRS-16. Por sua vez, a redução nos passivos de arrendamento, circulantes e não circulantes, são reflexo do pagamento das parcelas dos contratos de arrendamento mercantil, no valor trimestral médio de R\$ 8,3 milhões (média de R\$ 2,7 milhões mensais). A diferença entre o ativo de Direito de Uso e os passivos de arrendamento de R\$ 8,1 milhões no 3T21 (relativamente constante nos demais trimestres analisados) se deve, primordialmente, ao fato de i) a contabilização da depreciação do Direito de Uso (reduzora do ativo) e do pagamento dos contratos de arrendamento ocorrerem em momentos diferentes e ii) a contabilização dos juros de arrendamento no resultado financeiro, conforme as diretrizes do IFRS-16.

Debêntures passivo circulante

Durante o mês de julho de 2021, a Companhia efetuou o pagamento da última prestação das debêntures emitidas em 2012, no valor total de R\$ 25 milhões.

Provisões para contingências

A conta de provisões para contingências apresentou uma redução significativa em setembro de 2021 em comparação a junho de 2021, em sua maior parte, decorrente de uma baixa na provisão para demandas judiciais cíveis decorrente de um acordo celebrado em maio deste ano.

Balanço Patrimonial – Indicadores selecionados	dez/20	jun/21	set/21	Var set/21 vs	
				jun/21	dez/20
Capital de Giro (a-b)	311,9	282,6	275,8	-2,4%	-11,6%
Ciclo de caixa	38	46	43	-3	5
Contas a receber (a)	212,1	197,1	196,4	-0,3%	-7,4%
<i>Dias a receber¹</i>	<i>49</i>	<i>60</i>	<i>61</i>	<i>1</i>	<i>12</i>
Fornecedores e Fretes (b)	31,3	29,7	37,7	27,1%	20,6%
<i>Dias a pagar²</i>	<i>-11</i>	<i>-14</i>	<i>-18</i>	<i>-4</i>	<i>-7</i>
Direito de Uso - Arrendamento	-8,5	-8,1	-8,1	-0,5%	-4,9%
Direito de uso	80,8	74,1	67,5	-8,8%	-16,4%
Arrendamento Circulante	32,1	31,3	28,5	-9,0%	-11,3%
Arrendamento Não Circulante	57,2	50,9	47,2	-7,3%	-17,6%
Debêntures	25,0	25,1	0,0	-100,0%	-100,0%
Provisões para demandas judiciais	33,1	32,0	26,6	-16,6%	-19,5%

¹ Período médio entre a data de prestação de serviço pela Tegma e seu efetivo recebimento, expresso em dias (contas a receber/(receita bruta/90)).

² Período médio entre a data de compra/ contratação de serviço pela Tegma e o seu pagamento efetivo ao fornecedor, expresso em dias (Fornecedores e Fretes/(CSP sem depreciação e amortização/90)).

Fluxo de caixa

O **fluxo de caixa livre** da Companhia no 3T21 foi positivo em R\$ 21,1 milhões [R\$ 55,5 milhões positivos nos 9M21], fruto da resiliência do resultado operacional reportado ao longo do documento, porém influenciado negativamente pelo impacto do atraso mencionado anteriormente.

O **CAPEX** do 3T21 foi de R\$ 10,3 milhões [R\$ 23,3 milhões nos 9M21], conforme segregação mostrada na tabela abaixo. O investimento mais relevante no trimestre foi a aquisição de cavalos mecânicos no montante de R\$ 6,4 milhões para divisão de Logística Automotiva, como parte do plano de renovação da frota própria da operação, que tem como plano manter a quantidade de equipamentos em torno de 100 unidades. Nos 9M21, destaca-se também o investimento na aquisição de embalagens [R\$ 5,5 milhões nos 9M21] em função da perspectiva de aumento do volume da operação de logística industrial para o setor de eletrodomésticos e da necessidade de embalagens com novas especificações.

O **caixa líquido proveniente das atividades de investimentos** do 3T21 foi negativo em R\$ 6,7 milhões em função do CAPEX "caixa" desembolsado de R\$ 9,6 milhões e do recebimento de R\$ 2,7 milhões de dividendos provenientes da

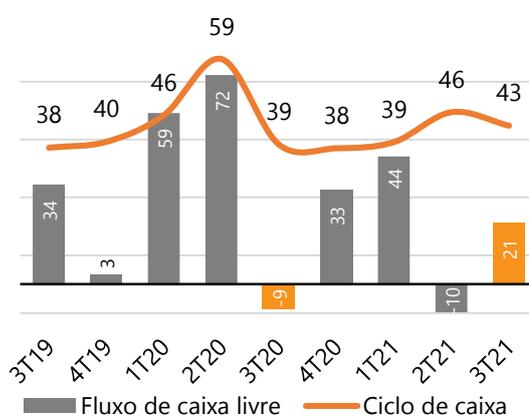
Joint Venture GDL. Nos 9M21, a rubrica foi negativa em R\$ 11,0 milhões em função do CAPEX "caixa" de R\$ 22,9 milhões e recebimento de R\$ 4,4 milhões de dividendos *Joint Venture* GDL.

O **caixa líquido proveniente das atividades de financiamento** do 3T21 foi negativo em R\$ 55,0 milhões em razão do: i) pagamento de debêntures no valor de R\$ 25,0 milhões; ii) do pagamento de dividendos intercalares e juros sobre capital próprio referentes ao primeiro semestre do exercício de 2021, no montante de R\$ 22,2 milhões e iii) do pagamento de arrendamento (IFRS-16), que somou R\$ 7,8 milhões. Nos 9M21, a rubrica foi negativa em R\$ 124,5 milhões em função: i) do pagamento de dívidas e debêntures, no montante de R\$ 65,0 milhões; ii) do pagamento e de Dividendos e JCP no total de R\$ 34,7 milhões no período e iii) do pagamento de arrendamento (IFRS-16) totalizando R\$ 24,7 milhões.

	3T21	3T20	9M21	9M20
A - Caixa inicial	244,5	286,5	260,4	67,3
1 - Caixa líquido proveniente das atividades operacionais (1)	38,6	3,5	103,2	160,1
2 - CAPEX "caixa"	(9,6)	(4,7)	(22,9)	(14,8)
3 - Pagamento de arrendamento mercantil	(7,8)	(7,5)	(24,7)	(22,6)
Fluxo de caixa livre (1 + 2 + 3)	21,1	(8,7)	55,6	122,8
4 - Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	(6,7)	(0,9)	(17,7)	(9,4)
5 - Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(55,0)	(41,3)	(124,5)	29,7
(=) Caixa final (A + 1 + 4 + 5)	221,4	247,8	221,4	247,8

(consolidado)

Gráfico 14 - Fluxo de caixa livre (R\$ mi) e ciclo de caixa (dias) consolidados



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

CAPEX Consolidado	3T21	3T20	9M21	9M20
Manutenção & Benfeitorias gerais	1,8	3,5	6,4	6,4
Aquisição de equipamentos logísticos	6,9	-	12,4	-
TI	1,6	0,7	4,5	3,4
Compras e benfeitorias em terrenos	-	0,2	-	4,4
Total	10,3	4,4	23,3	14,1

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

Endividamento e caixa

A Companhia continua a apresentar uma estrutura de capital desalavancada no 3T21. A partir do segundo trimestre de 2020, a Tagma passou a apresentar um caixa superior ao endividamento bruto em razão da geração de caixa da Companhia e à baixa necessidade de CAPEX para manutenção de suas operações atuais.

O **caixa líquido** em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 93,7 milhões vs um **caixa líquido** de R\$ 92,2 milhões em 30 de junho de 2021.

O **índice dívida líquida / EBITDA ajustado LTM** do 3T21 e do 3T20 não foram aplicáveis, visto que a Companhia apresentou caixa líquido em ambos trimestres. O cálculo do índice de cobertura (que equivale a **EBITDA ajustado* sobre resultado financeiro**) do 3T21 foi de 41,3x. Os covenants da Companhia são <2,5x e >1,5x, respectivamente.

Cabe ressaltar que, conforme publicado na divulgação dos resultados do 2T21, no mês de julho de 2021 a **Companhia realizou o pagamento da última parcela da debênture** emitida em 2012, no montante de R\$ 25 milhões, e, com isso, até o final de 2021, não há mais dívidas vincendas.

O **custo médio total da dívida bruta** da Companhia em 30 de setembro de 2021 foi de CDI + 2,76%, um aumento em relação ao custo médio de 30 de junho de 2021 em função do pagamento total da debênture emitida em 2012, que tinha um custo inferior à média do endividamento bruto da Companhia.

Gráfico 15 – Endividamento e caixa consolidado (R\$ mi)

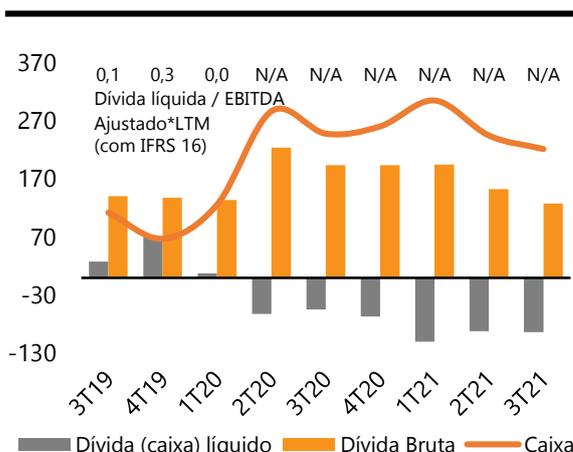
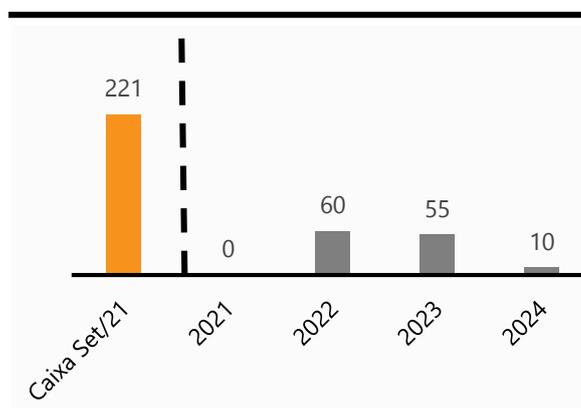


Gráfico 16 – Caixa e cronograma de amortização do PRINCIPAL (R\$ mi)



	dez-20	mar-21	jun-21	set-21
Dívida circulante	68,8	79,6	87,3	62,7
Dívida não circulante	125,0	115,0	65,0	65,0
Dívida bruta	193,8	194,6	152,3	127,7
(-) Caixa	1,8	1,5	1,0	1,3
(-) Aplicações financeiras	258,5	303,4	243,5	220,2
Dívida (caixa) líquida(o)	(66,6)	(110,3)	(92,2)	(93,7)
EBITDA ajustado (últimos 12 meses)	162,5	161,5	192,2	174,3
<i>Dívida líquida / EBITDA ajustado (últimos 12 meses)</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>
Resultado financeiro (últimos 12 meses)	(9,2)	(10,0)	(6,1)	(4,2)
<i>EBITDA ajustado (últimos 12 meses) / Resultado financeiro (12 meses)</i>	<i>17,7 x</i>	<i>16,1 x</i>	<i>31,4 x</i>	<i>41,3 x</i>

(consolidado)

*Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

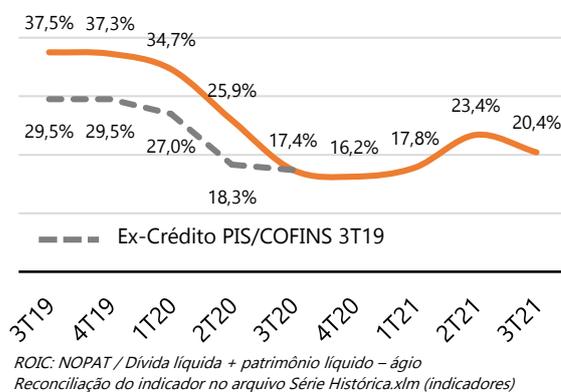
[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

Retorno sobre o capital investido

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

O ROIC do 3T21 foi de 20,4%, uma queda de 3,0 p.p comparado com o ROIC do 2T21. A queda do indicador reflete principalmente a dificuldade de produção da indústria automotiva ao longo dos 9M21 com a crise dos semicondutores e mais acentuadamente em um importante cliente da Tagma. Esse cenário reduziu de forma acentuada os indicadores operacionais, as receitas e as margens da divisão de logística automotiva. Além disso, esse indicador também reflete a resiliência da divisão de logística integrada ao longo da crise da pandemia de COVID-19.

Gráfico 17 – Retorno sobre o capital investido (ROIC) (consolidado)



	3T19*	4T19*	1T20*	2T20*	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
ROIC (A / B)	37,5%	37,3%	34,7%	25,9%	17,4%	16,2%	17,8%	23,4%	20,4%
NOPAT (L. Oper *(1-34%) (A)	155,2	158,1	149,0	112,7	74,4	66,0	68,3	92,9	80,8
Lucro operacional (soma 4 trimestres)	235,1	239,6	225,7	170,8	112,8	99,9	103,4	140,8	122,4
Capital empregado (B) (média 4 trimes)	413,4	424,2	429,8	434,7	427,7	405,9	384,0	397,4	395,9
(+) Dívida (caixa) líquida(o)	42,4	41,2	34,4	10,8	-9,8	-44,0	-73,4	-80,9	-90,7
(+) Patrimônio líquido	531,1	543,0	555,5	583,9	597,5	609,9	617,5	638,3	646,6
(-) Ágios de aquisição	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0	160,0

(consolidado)

* Em razão do crédito de PIS COFINS que impactou o NOPAT do 3T19 no montante de R\$ 50 milhões, o ROIC ajustado pelo NOPAT do 3T19 e dos trimestres seguintes foram 29,5%, 29,4%, 26,9% e 18,3% respectivamente.

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

Mercado de capitais TGMA3

As ações da Tagma (TGMA3) nos primeiros nove meses de 2021 foram severamente impactadas em decorrência das incertezas relacionadas ao mercado automotivo, que continua a ser afetado com a escassez de partes e componentes, sendo que os meses de julho e agosto representaram os meses com as maiores quantidades de paralizações de fábricas desde o início da crise do COVID-19. Consequentemente, a TGMA3 se desvalorizou em 44%, ao passo que o Ibovespa apresentou uma desvalorização de 11%. O *market cap* da empresa representa aproximadamente R\$ 1,0 bi.

A liquidez diária média das ações da Tagma nos nove primeiros meses de 2021 foi em torno de R\$ 11,6 milhões negociados diariamente (USD 2,1 milhões).

Assim como mencionado nos destaques do 3T21, a Companhia anunciou a distribuição de R\$ 17,1 milhões em proventos intercalares. Esta distribuição totaliza R\$ 0,26 por ação, representando um *payout* de 55% e um *dividend yield* de 4,2% no 3T21 LTM. No acumulado de 2021, as distribuições totalizam R\$ 0,60 por ação, o que representa um *payout* de 58% e um *dividend yield* de 3,3%.

Os múltiplos do 3T21, levando em consideração as estimativas dos anos subsequentes (somente dos analistas que atualizaram seus modelos), são de 9,8x P/L e 5,3x EV/EBITDA.

Gráfico 18 – Base zero TGMA3 e IBOV (01/11/2021)

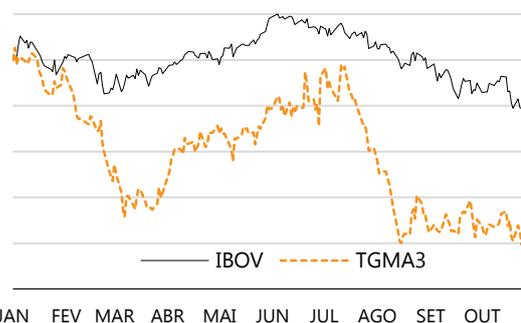


Gráfico 19 – Liquidez TGMA3

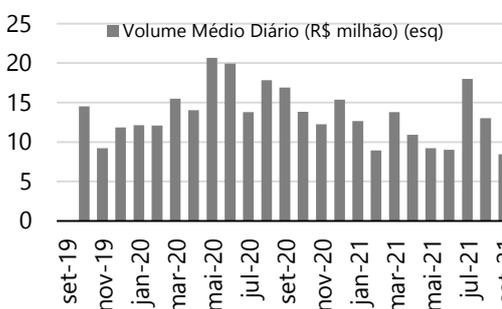
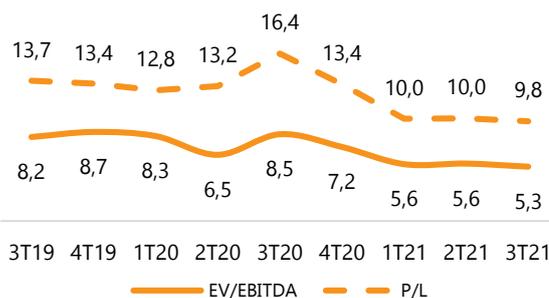


Tabela 3 – Dividendos e JCP

	Payout %	Div Yld % LTM	Proventos por ação (R\$)
2021	58%	4,2%	0,60
2020	63%	2,4%	0,53
2019	43%	3,7%	1,14
2018	60%	4,3%	0,99
2017	60%	4,9%	0,93
2016	61%	1,0%	0,12
2015	53%	1,4%	0,08
2014	-	-	0,00

Gráfico 20 – Múltiplos TGMA3



* Média de estimativas de resultados de sell side do ano subsequente.

Composição acionária

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

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

DRE	3T21	9M21	Var % vs		3T20	9M20
			3T20	9M20		
Receita bruta	289,3	874,8	-19,3%	1,2%	358,3	864,0
Deduções da Receita Bruta	(57,8)	(172,3)	-16,3%	4,5%	(69,1)	(165,0)
Receita líquida	231,4	702,4	-20,0%	0,5%	289,2	699,1
(-) Custo dos serviços prestados	(189,6)	(573,6)	-15,6%	1,7%	(224,5)	(564,0)
Pessoal	(22,5)	(70,6)	-9,4%	-12,4%	(24,8)	(80,6)
Fretes	(149,1)	(455,9)	-20,2%	5,3%	(186,9)	(432,9)
Outros custos	(35,6)	(98,6)	11,0%	2,6%	(32,1)	(96,1)
Crédito de Pis e Cofins	17,7	51,6	-8,2%	13,3%	19,3	45,5
Lucro bruto	41,9	128,8	-35,3%	-4,6%	64,7	135,0
Despesas gerais e administrativas	(18,4)	(55,5)	6,3%	-11,7%	(17,3)	(62,8)
Outras receitas (despesas) líquidas	0,2	8,8	-	-	(5,3)	(12,5)
Lucro operacional	23,7	82,2	-43,7%	37,7%	42,1	59,7
Resultado financeiro	(0,9)	(2,1)	210,8%	-70,4%	(2,8)	(7,0)
Equivalência patrimonial	1,8	5,0	-31,6%	-22,2%	2,6	6,4
Lucro antes do IR e da CS	24,6	85,1	-41,3%	44,0%	42,0	59,1
Imposto de renda e contribuição social	9,6	(6,6)	-	-53,6%	(12,0)	(14,2)
Lucro/prejuízo líquido	34,2	78,5	14,2%	75,0%	29,9	44,9
<i>Margem líquida %</i>	<i>14,8%</i>	<i>11,2%</i>	<i>4,4 p.p.</i>	<i>4,8 p.p.</i>	<i>10,4%</i>	<i>6,4%</i>

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

	mar-21	jun-21	set-21
Ativo circulante	520,3	499,0	473,7
Recursos em banco e em caixa	1,5	1,0	1,3
Aplicações financeiras	303,4	243,5	220,2
Contas a receber de clientes	169,1	197,1	196,4
Partes relacionadas	0,2	0,1	0,1
Estoques (almoarifado)	0,4	0,8	1,2
Imposto de renda e contribuição social	0,8	1,0	1,1
Impostos e contribuições a recuperar	30,2	43,6	42,9
Demais contas a receber	9,5	6,8	7,3
Despesas antecipadas	5,0	4,9	3,3
Dividendos a Receber	-	0,1	-
Ativo não circulante	45,8	42,0	55,0
Impostos e contribuições a recuperar	9,6	9,6	9,6
Imposto de renda e contribuição social	-	-	12,9
Demais contas a receber	2,3	2,0	2,0
Ativo fiscal diferido	13,6	10,1	10,7
Títulos e valores mobiliários	4,0	4,3	3,8
Partes relacionadas	1,1	1,1	1,1
Depósitos judiciais	15,2	15,0	14,8
Ativo realizável a longo prazo	493,4	487,4	485,3
Investimentos	38,9	39,5	39,2
Imobilizado	202,1	202,1	206,7
Intangível	171,6	171,7	171,9
Direito de uso	80,8	74,1	67,5
Total do ativo	1.059,5	1.028,4	1.014,0
	mar-21	jun-21	set-21
Passivo circulante	201,9	216,4	135,2
Empréstimos e financiamentos	54,3	62,2	62,7
Debêntures	25,3	25,1	-
Arrendamento	32,1	31,3	28,5
Fornecedores e fretes	27,4	29,7	37,7
Tributos a recolher	14,1	13,6	14,2
Salários e encargos sociais	18,0	21,7	25,6
Demais contas a pagar	25,5	26,5	24,0
Partes relacionadas	0,1	0,0	0,4
Imposto de renda e contribuição social	5,2	6,2	4,9
Passivo não circulante	211,7	154,6	146,7
Empréstimos e financiamentos	115,0	65,0	65,0
Partes relacionadas	0,6	0,6	0,6
Arrendamento	57,2	50,9	47,2
Passivo fiscal diferido	3,4	3,8	4,9
Provisões para demandas judiciais	33,1	32,0	26,6
Passivo atuarial	2,5	2,5	2,5
Patrimônio líquido	644,9	656,6	668,6
Capital social	318,5	318,5	318,5
Reservas de capital	-	-	-
Reservas de lucros	299,1	302,5	306,1
Lucros acumulados	16,7	37,5	46,0
Ações em tesouraria	(0,3)	(0,3)	(0,3)
Ajuste de avaliação patrimonial	(1,6)	(1,6)	(1,6)
Dividendos adicionais propostos	12,5	-	-
Participação dos não controladores	0,9	0,9	0,8
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.059,5	1.028,4	1.014,0

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

	3T21	3T20	9M21	9M20
Lucro líquido do exercício	34,2	29,9	78,5	44,9
Depreciação e amortização	5,5	5,7	16,5	17,9
Amortização direito de uso	7,1	7,5	21,9	23,3
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures	2,6	(0,5)	7,1	23,6
Provisão para demandas judiciais	0,1	5,6	2,4	13,5
Juros sobre arrendamento	1,3	1,3	3,9	4,3
Resultado da operação de swap	-	3,1	-	(16,3)
Equivalência patrimonial	(1,8)	(2,6)	(5,0)	(6,4)
Perda na venda de bens	(0,1)	0,2	0,4	0,2
(Ganho) por redução ao valor recuperável de contas a receber	0,3	0,1	0,5	0,1
Creditos fiscais extemporâneos	-	-	9,0	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	0,4	12,0	8,8	14,2
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2,2)	-	(2,2)	-
Despesas (receitas) que não afetam o fluxo de caixa	13,1	32,4	63,2	74,4
Contas a receber	0,4	(72,4)	15,2	61,4
Impostos a recuperar	0,8	10,8	(18,9)	21,3
Depósitos judiciais	0,1	(0,2)	(0,2)	(0,5)
Demais ativos	0,8	(0,0)	(1,4)	(4,4)
Fornecedores e fretes a pagar	7,4	11,3	6,1	(7,4)
Salários e encargos sociais	3,9	1,3	4,9	(0,1)
Partes relacionadas	0,4	(0,1)	0,4	0,6
Outras obrigações e tributos a recolher	(9,4)	1,0	(8,9)	(1,4)
Variações nos ativos e passivos	4,3	(48,3)	(2,8)	69,4
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(2,0)	(0,9)	(7,5)	(4,9)
Juros pagos sobre debêntures	(0,2)	(1,7)	(0,7)	(1,7)
Juros pagos sobre arrendamento	(1,3)	(1,1)	(4,5)	(3,8)
Demandas judiciais pagas	(5,6)	(3,9)	(9,1)	(12,1)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3,9)	(2,9)	(13,9)	(5,9)
(A) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	38,6	3,6	103,2	160,2
Dividendos recebidos	2,8	3,8	4,4	5,3
Aquisição de intangível	(0,8)	(0,7)	(3,6)	(3,3)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(8,8)	(4,0)	(19,3)	(11,5)
Recebimento pela venda de bens	0,2	0,0	0,7	0,1
(B) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(6,7)	(0,9)	(17,7)	(9,4)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(22,2)	-	(34,7)	-
Captação empréstimos e financiamentos	-	45,0	-	135,0
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	(96,4)	(40,0)	(99,7)
Instrumentos financeiros derivativos	-	17,6	-	17,0
Pagamento de arrendamento	(7,8)	(7,5)	(24,7)	(22,6)
Pagamento de debêntures	(25,0)	-	(25,0)	-
(C) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento	(55,0)	(41,3)	(124,5)	29,7
Varição de caixa (A + B + C)	(23,1)	(38,7)	(39,0)	180,5
Caixa no início do período	244,5	286,5	260,4	67,3
Caixa no final do período	221,4	247,8	221,4	247,8

Tegma Gestão Logística SA e Controladas
Demonstrações de mutação do patrimônio líquido

(em R\$ milhões)

	Capital social	Reservas de capital	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Retenção de lucros	Dividendo adicional proposto	Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Lucros (prejuízos) acumulados	Part. dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2020	144,5	174,1	28,9	43,7	184,3	0,0	-0,3	0,0	-	-	575,1
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	44,9	-	44,9
Integralização de capital	174,1	(174,1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido com instrumentos financeiros designados como hedge accounting	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	0,0
Incentivos fiscais	-	-	-	9,9	-	-	-	-	-	-	9,9
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,9)	-	(9,9)
Saldos em 30 de setembro de 2020	318,5	-	28,9	53,6	184,3	-	(0,3)	-	34,9	-	619,9
Saldos em 1 de janeiro de 2021	318,5	-	32,6	58,2	204,7	12,5	-0,3	-1,6	-	1,0	625,6
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	78,7	(0,2)	78,5
Resultado líquido com instrumentos financeiros designados como hedge accounting	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incentivos fiscais	-	-	-	10,6	-	-	-	-	(10,6)	-	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	-	(12,5)	-	-	(22,2)	-	(34,7)
Saldos em 30 de setembro de 2021	318,5	-	32,6	68,8	204,7	-	(0,3)	(1,6)	46,0	0,8	669,4
Saldos em 01 de julho de 2020	318,5	-	28,9	49,4	184,3	-	(0,3)	0,1	9,3	-	590,1
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	29,9	-	29,9
Integralização do capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido com instrumentos financeiros designados como hedge accounting	-	-	-	-	-	-	-	(0,1)	-	-	(0,1)
Constituição de passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tributos diferidos sobre passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incentivos fiscais	-	-	-	4,3	-	-	-	-	(4,3)	-	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	318,5	-	28,9	53,6	184,3	-	(0,3)	(0,0)	34,9	-	619,9
Saldos em 1 de julho de 2021	318,5	-	32,6	65,2	204,7	-	(0,3)	(1,6)	37,5	0,9	657,4
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	34,2	-	34,2
Integralização do capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido com instrumentos financeiros designados como hedge accounting	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tributos diferidos sobre passivo atuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incentivos fiscais	-	-	-	3,6	-	-	-	-	(3,6)	-	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,0)	(0,0)
Constituição de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprios	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,2)	-	(22,2)
Saldos em 30 de setembro de 2021	318,5	-	32,6	68,8	204,7	-	(0,3)	(1,6)	46,0	0,8	669,4

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

	Var % vs					
	3T21	9M21	2T20	1S20	3T20	9M20
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	272,5	823,8	-19,7%	0,4%	339,2	820,7
Outras receitas	0,5	11,9	155,0%	-7,1%	0,2	12,8
Perda estimada (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	(0,3)	(0,5)	165,8%	380,0%	(0,1)	(0,1)
Receitas	272,7	835,2	-19,6%	0,2%	339,3	833,4
Custo dos serviços prestados	(149,1)	(455,9)	-20,2%	5,3%	(186,9)	(432,9)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(26,9)	(79,9)	-10,5%	-13,2%	(30,1)	(92,0)
Insumos adquiridos de terceiros	(176,1)	(535,8)	-18,8%	2,1%	(217,0)	(524,9)
Valor adicionado bruto	96,7	299,4	-21,0%	1,0%	122,3	296,5
Depreciação e amortização	(5,5)	(16,5)	-3,2%	-8,0%	(5,7)	(17,9)
Amortização direito de uso	(7,1)	(21,9)	-5,6%	-5,9%	(7,5)	(23,3)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	84,1	261,0	-23,0%	2,2%	109,1	255,4
Resultado de equivalência patrimonial	1,8	5,0	-31,6%	-22,2%	2,6	6,4
Receitas financeiras	3,5	10,7	-	-51,9%	(1,5)	22,2
Valor adicionado total a distribuir	89,3	276,7	-19,0%	-2,6%	110,3	284,0
Pessoal e encargos	29,2	91,2	-68,0%	-70,1%	30,3	101,5
Remuneração direta	22,4	69,6	-67,8%	-69,6%	23,2	76,3
Benefícios	5,6	17,0	-67,3%	-69,6%	5,6	18,3
FGTS	1,2	4,5	-73,0%	-76,7%	1,6	6,9
Impostos, taxas e contribuições	20,8	92,7	-77,6%	-54,4%	47,4	103,8
Federais	2,7	39,4	-93,2%	-50,0%	27,0	54,0
Estaduais	16,8	49,9	-66,3%	-58,2%	19,0	45,5
Municipais	1,3	3,4	-63,5%	-68,8%	1,4	4,4
Financiadores	39,4	92,9	-57,6%	-58,6%	32,6	78,7
Juros e variações cambiais	4,3	12,7	-65,9%	-95,6%	1,3	29,2
Aluguéis	0,8	1,6	-49,5%	-70,6%	1,4	4,6
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Lucros (prejuízo) retidos	34,2	78,7	-56,5%	-33,3%	29,9	44,9
Participação de não controladores nos lucros retidos	(0,0)	(0,2)	-72,8%	-	-	-
Valor adicionado distribuído	89,3	276,7	-67,7%	-61,2%	110,3	284,0

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Trimestre findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

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

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

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

Os serviços da Companhia na Divisão de Logística Automotiva compreendem:

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

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

Os serviços da Companhia na Divisão de Logística Integrada compreendem:

Transporte rodoviário – *milk run* (sistema de coletas programadas de materiais, que utiliza um único equipamento de transporte do operador logístico, para realizar as coletas em dois ou mais fornecedores e entregar os materiais no destino final, sempre em horários pré-estabelecidos); *full truck load* (é o tipo de carga homogênea, geralmente com volume suficiente para preencher completamente uma caçamba ou o baú de um caminhão), transferência de granéis sólidos/líquidos e de peças entre as plantas dos clientes e fornecedores;

Armazenagem geral e alfandegada – englobando armazenagem e gestão de peças e componentes, *cross docking* (sistema de distribuição no qual a mercadoria recebida, em um armazém ou Centro de Distribuição, não é estocada mas sim imediatamente preparada para o carregamento da entrega), *picking* ou separação e preparação de pedidos (na recolha em armazém de certos produtos, podendo ser diferentes em categoria e quantidades, face a pedido de um cliente, de forma a satisfazer o mesmo), manuseio e preparação, armazenagem de granéis químicos líquidos e sólidos, armazenagem *in-house* (na estrutura do cliente), armazenagem de veículos e armazenagem alfandegada dentro de estruturas adequadas à legislação de entrepostos aduaneiros (por meio da controlada GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A.);

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

Impactos da pandemia do Covid-19

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

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

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

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

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

2 Relação de entidades controladas e coligada indireta

O Grupo está constituído da seguinte forma:

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

3 Bases para preparação e políticas contábeis significativas

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

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

4 Gestão de risco financeiro

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

a Risco de mercado - Taxa de câmbio

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

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

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

b Risco de mercado - Taxa básica de juros

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

também passaram a estar expostos a taxa de juros locais.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos - moeda local (nota explicativa nº 12)	(127.676)	(168.764)	(127.676)	(168.764)
Debêntures (nota explicativa nº 12)	-	(25.047)	-	(25.047)
Equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	168.681	210.044	220.167	258.549
Exposição líquida	41.005	16.233	92.491	64.738

c Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para bancos e instituições financeiras são aceitos somente títulos de entidades independentes classificadas com “rating” mínimo "A" na escala das agências Standard & Poor's, Fitch Ratings e Moody's. As nossas aplicações são distribuídas entre as diversas instituições bancárias, evitando a concentração superior a 30% do caixa em cada uma delas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais de clientes são determinados com base em classificações internas. As práticas de gestão de risco de crédito incluindo métodos e premissas estão descritas nas notas explicativas nº 5 e 6. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

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

d Risco de liquidez

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

	Controladora				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	127.676	140.535	70.151	55.028	15.356
Debêntures (nota explicativa nº 12)	-	-	-	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	29.852	29.852	29.852	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	19.688	19.688	19.688	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	1.138	1.138	605	533	-
Em 30 de setembro de 2021	178.354	191.213	120.296	55.561	15.356

	Consolidado				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	127.676	140.535	70.151	55.028	15.356
Debêntures (nota explicativa nº 12)	-	-	-	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	37.709	37.709	37.709	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	23.986	23.986	23.986	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	974	974	421	553	-
Em 30 de setembro de 2021	190.345	203.204	132.267	55.581	15.356

	Controladora				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	168.764	180.291	48.366	64.262	67.663
Debêntures (nota explicativa nº 12)	25.047	25.608	25.608	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	26.651	26.651	26.651	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	24.054	24.054	24.054	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	689	689	150	539	-
Em 31 de dezembro de 2020	245.205	257.293	124.829	64.801	67.663

	Consolidado				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	168.764	180.291	48.366	64.262	67.663
Debêntures (nota explicativa nº 12)	25.047	25.608	25.608	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	31.268	31.268	31.268	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	30.588	30.588	30.588	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	632	632	73	559	-
Em 31 de dezembro de 2020	256.299	268.387	135.903	64.821	67.663

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

e Análise de sensibilidade

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

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

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

	Controladora			Consolidado		
	Cenário Provável (I)	Cenário Possível (II) 25%	Cenário Remoto (III) 50%	Cenário Provável (I)	Cenário Possível (II) 25%	Cenário Remoto (III) 50%
Aplicações Financeiras	10.527	13.159	15.791	13.562	16.952	20.343
Receitas	10.527	13.159	15.791	13.562	16.952	20.343
NCE Bradesco	(2.188)	(2.649)	(3.110)	(2.188)	(2.649)	(3.110)
NCE Itaú	(5.171)	(5.970)	(6.769)	(5.171)	(5.970)	(6.769)
4131 Santander (julho)	(3.580)	(4.205)	(4.830)	(3.580)	(4.205)	(4.830)
CCB Safra	(458)	(536)	(614)	(458)	(536)	(614)
Debentures II	-	-	-	-	-	-
Despesas	(11.397)	(13.360)	(15.323)	(11.397)	(13.360)	(15.323)
Efeito Líquido no resultado / Patrimônio Líquido	(870)	(201)	468	2.165	3.592	5.020

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

f Gestão de capital

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12	127.676	168.764	127.676	168.764
Debêntures – nota explicativa nº 12	-	25.047	-	25.047
Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5	(169.591)	(211.363)	(221.421)	(260.387)
Dívida líquida	(41.915)	(17.552)	(93.745)	(66.576)
Total do patrimônio líquido	668.634	624.663	669.448	625.639
Total das fontes de capital	626.719	607.111	575.703	559.063
Índice de alavancagem financeira	(7%)	(3%)	(17%)	(12%)

g Classificação dos instrumentos financeiros

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

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

Nível 2 - Outras informações, exceto aquelas incluídas no nível 1, pelo qual os preços cotados (não ajustados) são para os ativos e passivos similares, (diretamente como preços ou indiretamente como derivados dos preços), em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado.

Nível 3 - Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos (não observáveis).

A metodologia aplicada para cálculo do valor justo é levar a valor futuro pela curva do CDI considerando o percentual do indexador contratado e depois trazer a valor presente descontando por 100% da curva do CDI, já quando há operações de moeda estrangeira levar a valor futuro pela taxa Pré contratada e trazer a valor presente descontando pela curva do cupom cambial (diferencial da taxa de juros interna e da variação cambial projetada) a partir da taxa do dólar PTAX de venda do dia útil anterior à data base do cálculo (conhecido no mercado financeiro como “Cupom Sujo”).

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

5 Caixa e equivalentes de caixa

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

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

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

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

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

6 Contas a receber de clientes

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

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

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

7 Demais contas a receber

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

8 Impostos e contribuições a recuperar

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

9 Investimentos**Controladas, Coligada e Controladas em conjunto**

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

Movimentação dos investimentos

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

10 Imobilizado

Movimentação do Imobilizado

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

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

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

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

11 Intangível

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

12 Empréstimos e financiamentos

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

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

a. Empréstimos bancários**(i) NCE – Nota de crédito de exportação**

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

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

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

Em julho de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em reais com o Banco Santander S.A. no montante de R\$ 40.000, com pagamentos de juros semestrais a partir de janeiro de 2021, pagamento do principal no final do contrato em julho de 2023, sem garantia real atrelada e taxa de juros de CDI + 2,66% a.a. A taxa de juros desse contrato é de 8,81% ao ano em setembro de 2021 (4,56% em dezembro de 2020). A operação inclui implicitamente a contratação de instrumento financeiro derivativo de *swap* de forma a eliminar qualquer exposição cambial.

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

b. Debêntures

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

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

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

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

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

Cronograma dos vencimentos não circulantes

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

Movimentações dos empréstimos, financiamentos e debêntures

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

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

13 Salários e encargos sociais

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

14 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

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

Os valores mencionados acima se dividem conforme indicado a seguir:

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Trabalhistas e previdenciárias	7.652	7.546	11.253	11.533
Tributárias	1.608	1.608	-	-
Cíveis (i)	2.667	2.667	12.229	18.618
Total	11.927	11.821	23.482	30.151

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

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

O contrato de compra e venda da Direct Express, firmado entre a Companhia e 8M Participações previa que a Companhia estava obrigada a indenizar a 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superassem no seu valor agregado R\$ 40.000. Por outro lado, a 8M Participações obriga-se a indenizar a Companhia por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos posteriores à data da compra. No exercício de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em setembro de 2021 o saldo desta provisão totaliza R\$ 11.502 (R\$ 15.110 em dezembro de 2020).

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

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

a Trabalhistas e previdenciárias

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

b Tributárias

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

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

c Cíveis

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

Perdas remotas não provisionadas no balanço

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

- a. A principal demanda na esfera tributária decorre de parcela de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP conforme citado acima, com valor total de R\$ 539.923 (R\$ 472.772 em dezembro de 2020), no qual o município considerou de forma equivocada a receita bruta total auferida pela Companhia, e não somente a da filial de Mauá/SP que deveria ser a base da respectiva fiscalização. Neste contexto, com base no parecer dos advogados, a Companhia considera como perda remota o valor de R\$ 530.947 (R\$ 465.106 em dezembro de 2020, a variação do saldo refere-se atualização pela aplicação do índice IPCA acrescido 1% a.m.). Em fevereiro de 2018 a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019 a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

Busca e apreensão – Operação Pacto

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

15 Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro antes do imposto sobre a renda e da contribuição social	75.681	47.894	85.116	59.109
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal	(25.732)	(16.284)	(28.939)	(20.097)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	9.539	10.284	1.704	2.189
Diferenças permanentes	(435)	(603)	638	(785)
Incentivos fiscais	3.619	3.372	4.008	3.780
Juros sobre capital próprio	2.949	-	2.949	-
Outros	129	199	112	666
Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado	(9.931)	(3.032)	(19.528)	(14.247)
Corrente	(4.310)	(6.997)	(10.681)	(14.392)
Diferido	(5.621)	3.965	(8.847)	145
Taxa efetiva	13,1%	6,3%	22,9%	24,1%

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

16 Demais contas a pagar

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

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

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

A composição acionária da Companhia é constituída da seguinte forma:

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

b. Reserva de capital - ágio na subscrição de ações

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

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

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

c. Reservas de Lucro

Reserva Legal

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

Reserva de incentivos fiscais

A Companhia possui crédito presumido de ICMS no montante de 20% sobre o valor do débito do imposto, nos termos do Convênio CONFAZ ICMS 106/1996. No período nove meses findos em setembro de 2021, o montante do crédito apurado foi R\$ 10.554 (R\$ 9.918 em setembro de 2020). Esses montantes foram equiparados a uma subvenção de investimento, por meio da Lei Complementar nº160/2017 e destinados para reserva de incentivos fiscais, nos termos do art. 195-A da Lei 6.404/76 e §§ 4º e 5º no artigo 30 da Lei 12.973/2014.

Reserva de retenção de lucros

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

d. Ações em tesouraria

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

e. Dividendos e juros sobre capital próprio

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

f. Opções de compra de ações

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

Atualmente não há programa de opções de compra em aberto.

g. Passivo atuarial

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

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

18 Informações por segmento de negócios

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

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

19 Receita líquida dos serviços prestados

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

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

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

20 Despesas por natureza

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

21 Outras receitas (despesas) líquidas

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

22 Despesas financeiras líquidas

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

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

23 Resultado por ação

a. Lucro básico por ação

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

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

b. Lucro básico e diluído

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

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

24 Partes relacionadas

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

As principais transações com partes relacionadas são:

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

- (i) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços de armazenamento, transporte, revisão e entrega de veículos, bem como de revisão, entrega e inspeção de pré-entrega (Pre-Delivery Inspection - PDI) com algumas empresas do Grupo Itavema, empresas essas, relacionadas de forma direta e/ou indireta com a Companhia, através da sua Controladora Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”);
- (ii) A Companhia mantém com a Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., sociedade sob controle comum da Companhia, contrato de locação de imóveis comerciais localizados em São Bernardo do Campo-SP e Gravataí-RS, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil;
- (iii) Conforme negociação entre a Companhia e a Holding Silotec na formação da *joint venture*, parte dos ativos da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A. deverão ser reembolsados a Tegma Gestão Logística S.A conforme sua realização. Do mesmo modo parte dos passivos deverão ser pagos pela Tegma Gestão Logística S.A. Parte dos valores negociados na formação da *joint venture* foram recebidos em maio de 2019.
- (iv) Em 23 de agosto de 2018 foi aprovado investimento na empresa Frete Rápido, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução baseada em plataforma web para contratação de fretes. O investimento autorizado pelo Conselho de Administração foi de R\$ 1.400, condicionado ao atingimento de metas econômico-financeiras. Todo investimento já foi realizado. Em novembro de 2020 e setembro de 2021 parte dos investimentos realizados na Frete Rápido foram convertidos em ações, desse modo a Frete Rápido passa a ser coligada indireta da Companhia por intermédio da TegUp.
- (v) Em 1º de agosto de 2019 foi aprovado investimento, através da subscrição de debêntures conversíveis em ações, na empresa Rabbot, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução de automação de mobilidade, organização e otimização de processos de gestão de frota. O investimento autorizado e já realizado foi de R\$ 3.200, através da controlada direta TegUp sendo que a conversão em ações está condicionada ao atingimento de metas econômico-financeiras.
- (vi) A Companhia disponibilizou recursos à Fundação Otacilio Coser (FOCO). A FOCO atua desde 1999 no fortalecimento dos elos entre comunidades, escolas e empresas por meio de programas de desenvolvimento de Comunidades Sustentáveis, Rede Escolai e Blend Program. A Fundação é mantida pela COIMEXPAR, holding do Grupo COIMEX (controladora da Tegma), e atua em comunidades em São Paulo e no Espírito Santo.
- (vii) Em 18 de maio de 2021 a razão social da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A foi alterada para GDL Logística Integrada S.A.
- (viii) A Companhia mantém com a Renove Corretora de Seguros Ltda., empresa relacionada à acionistas controladores indiretos da Companhia, e de forma indireta à sociedade do grupo de controle da Companhia, a Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”), uma prestação de serviços administrativos que visa o auxílio administrativo na área de seguros, este serviço não é remunerado pela Tegma.

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

Total Não Circulante	9.020	11.007	6.220	5.362
Total do passivo	19.315	20.197	10.880	10.132

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

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	
	30/09/2021	30/09/2020
Salários e encargos	(3.624)	(5.816)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(2.390)	(2.114)
Participação nos lucros	(2.076)	(1.961)
	(8.090)	(9.891)

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

25 Seguros

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

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

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

26 Arrendamento

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

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

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

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

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

	Consolidado			
	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total
Saldos Líquidos em 1 de janeiro de 2021	50.627	654	222	51.503
Movimentações				
Adição (ii)	38.133	221	2.221	40.575
Baixa	(481)	-	(6)	(487)
Amortização (i)	(21.454)	(713)	(1.883)	(24.050)
Saldos Líquidos em 30 de setembro de 2021	66.825	162	554	67.541

- (i) Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, os saldos patrimoniais apresentados na amortização de direito de uso estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 20.538 na Controladora e R\$ 24.050 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 18.729 na Controladora e R\$ 21.920 no Consolidado.
- (ii) Inclui R\$ 12.434 referente a renovação de locação de imóvel da divisão logística integrada químicos e locação de imóvel para divisão de logística de veículos com aderência ao CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento no montante de R\$ 13.558.

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

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

Notas Explicativas

Tegma Gestão Logística S.A.
ITR em 30 setembro de 2021

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

- (i) Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, os saldos patrimoniais apresentados em juros apropriados estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 3.788 na Controladora e R\$ 4.197 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 3.530 na Controladora e R\$ 3.932 no Consolidado.

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

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

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

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

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

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

27 Informação suplementar do fluxo de caixa

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

Abaixo estão apresentadas suas informações adicionais:

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

28 Eventos subsequentes

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

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

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos**Demonstrações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA) – informação suplementar**

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

São Paulo, 04 de novembro de 2021.

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

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

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 2021.

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 25, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada ("ICVM 480"), os diretores da Tegma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/ME sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras apresentadas.

São Bernardo do Campo, 04 de novembro de 2021.

DIRETORIA

Marcos Antonio Leite de Medeiros
Diretor Presidente

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

Tarcisio Francisco Felisardo
Diretor

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao disposto no artigo 25, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada ("ICVM 480"), os diretores da Tegma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/ME sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes, emitido pela BDO RCS Auditores Independentes S/S, relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2021.

São Bernardo do Campo, 04 de novembro de 2021.

DIRETORIA

Marcos Antonio Leite de Medeiros
Diretor Presidente

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

Tarcisio Francisco Felisardo
Diretor