



Tegma Gestão Logística S.A.
e Empresas Controladas
CNPJ/MF nº 02.351.144/0001-18



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

O ano de 2023 representou um período de recuperação e de grandes oportunidades para a Tegma. Nós, da administração, temos o orgulho de ter conduzido com sucesso a empresa ao longo do ano. Após termos enfrentado desafios e alcançado conquistas, a Tegma saiu fortalecida e entusiasmada, iniciando 2024 com energia renovada. Em relação ao **mercado automotivo**, 2023 marcou o primeiro ano de recuperação após três anos de estagnação pós-pandemia/crise dos semicondutores/guerra Rússia-Ucrânia. O crescimento de 11% das vendas domésticas foi impulsionado pela recuperação da economia brasileira, pelo controle da inflação e pela queda nas taxas de juros. Pela primeira vez nesse período, as vendas para consumidores finais apresentaram crescimento, indicando uma reação positiva da confiança do consumidor. A entrada das montadoras chinesas no Brasil intensificou o interesse por veículos elétricos, contribuindo para esse desempenho positivo. As exportações, por outro lado, se contrairam 15% em função do pior desempenho econômico dos vizinhos latino-americanos (exceto o México) e da competição das montadoras chinesas nesses mercados.

A operação logística de veículos novos da Tegma alcançou o mercado, registrando aumento na quantidade de veículos transportados e, consequentemente, nas receitas, apesar do impacto negativo das exportações. O transporte dos veículos elétrificados de uma montadora chinesa (BYD), cuja operação teve seu início nesse ano, contribuiu para esse crescimento. Além disso, o faturamento das operações de serviços logísticos se recuperou em 2023, depois de alguns anos prejudicada pela crise do setor automotivo. A operação logística de veículos empregados, por meio da subsidiária **Fastline**,

apresentou uma importante tração, alinhada ao seu plano de crescimento.

A perspectiva para a operação logística de veículos novos em 2024 é positiva, com estimativas de crescimento nas vendas entre 7% e 12%, conforme indicado pelas principais associações do setor. Caso a estimativa mais otimista se concretize, o mercado estará a somente 8% de atingir o nível de vendas do pré-pandemia. As montadoras chinesas mantêm planos agressivos de expansão em 2024, e o **Regime Mobilidade Verde e Inovação (Mover)**, anunciado pelo Governo Federal no final de 2023, promete trazer previsibilidade ao setor produtivo e aumentar os investimentos, especialmente na descarbonização da indústria. Os investimentos recentemente anunciados pelas montadoras (General Motors, Volkswagen, Nissan, Hyundai) já se destacam como um indicativo de modernização do parque industrial brasileiro e uma prova de confiança no mercado. A Tegma permanece atenta às oportunidades de novos entrantes no mercado brasileiro.

No **Divisão de Logística Integrada** alguns eventos contribuíram para uma receita praticamente estável em 2023 em comparação com 2022. Destacam-se a necessidade de renovar a frota de carretas-silo, o que reduziu o fluxo de produtos químicos transportados e armazenados, assim como um cenário desfavorável ao consumo de eletrodomésticos, o que contraiu a demanda pelos serviços logísticos desse setor. No entanto, a Divisão conquistou novos contratos na operação de químicos, o que nos dá maior confiança na recuperação das receitas em 2024.

A **Joint Venture GDL**, empresa de armazenagem e logística situada no Estado do Espírito Santo, apresentou uma evolução

significativa dos resultados em 2023 em termos de crescimento e de margens. A empresa foi responsável pela gestão logística de recebimento e armazenamento de uma parcela relevante dos veículos importados e eletrificados da China e demonstrou uma grande flexibilidade em suas operações.

A **inovação** continua sendo uma prioridade para a Tegma, destacando a **teGUP**, que mais uma vez realizou seu Programa de Desafios de startups, gerando oportunidades internas e para clientes. A **Rabbit**, investida da teGUP que atua na gestão de frotas, completou seu quinto ano de atividade, com mais de 6 milhões de veículos cadastrados e mais de 36 mil usuários conectados. A startup apresentou mais um ano de crescimento com maior eficiência de capital, e vislumbra um crescimento acelerado nos próximos anos.

Por fim, a **estrutura de capital** da Tegma permanece desalavancada, com um caixa superior à dívida bruta, mesmo com a distribuição de dividendos bem acima da política indicativa da Companhia.

A administração da Tegma está preparando a empresa para a retomada da economia nos próximos anos, investindo em colaboradores treinados e engajados, modernizando seu ERP, mantendo um foco constante na produtividade para os clientes e sendo comedida em custos/despesas. Ademais, a Tegma permanece ativa na busca por negócios e empresas que possam complementar de forma sustentável suas operações.

BALANÇOS PATRIMONIAIS DA CONTROLADORA E DO CONSOLIDADO - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
ATIVO				
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	5	141.442	131.031	232.539
Contas a receber de clientes	6	293.294	268.382	345.505
Estoques (almoxarifado)		499	500	810
Imposto de renda e contribuição social	17	987	987	2.398
Impostos e contribuições a recuperar	7	2.627	2.182	11.040
Demais contas a receber	8	11.521	9.053	14.485
Partes relacionadas	26	1.500	949	292
Despesas antecipadas		3.894	4.332	5.663
Total do ativo circulante		455.754	417.416	612.732
Ativo não circulante				
Realizável a longo prazo				
Demais contas a receber	8	616	25	1.628
Imposto de renda e contribuição social	17	17.096	13.842	17.096
Impostos e contribuições a recuperar	7	1.621	1.517	20.400
Partes relacionadas	26	1.115	1.115	1.115
Ativo fiscal diferido	17	-	-	4.708
Depósitos judiciais	16	17.413	15.914	20.256
Total do realizável a longo prazo		37.861	32.413	65.203
Investimentos	9	354.266	300.704	49.347
Imobilizado	10	75.563	107.896	230.500
Intangível	11	169.510	168.995	176.780
Direito de uso	13	63.000	52.813	65.149
Total do ativo não circulante		700.200	662.821	586.979
Total do ativo		1.155.954	1.080.237	1.199.711

ATIVO

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	12.477	59.172	12.759	59.172
Arrendamento	13	22.751	26.995	29.340	33.050
Fornecedores		5.832	15.618	9.400	18.017
Fretes a pagar		33.919	25.510	40.220	31.389
Frituras a recolher	14	22.672	17.898	25.863	21.043
Salários e encargos sociais	15	27.042	23.544	30.229	26.361
Demais contas a pagar	18	29.766	28.310	36.532	39.126
Partes relacionadas	26	1.316	1.946	731	806
Imposto de renda e contribuição social	17	10.254	8.952	12.920	11.400
Total do passivo circulante		166.029	207.545	198.094	240.365
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	77.568	42.568	88.840	42.568
Arrendamento	13	45.416	30.674	41.330	20.513
Partes relacionadas	26	504	504	524	524
Passivo fiscal diferido	17	3.888	5.404	3.888	8.875
Provisões para demandas judiciais	16	24.904	24.627	28.015	28.382
Passivo atuarial		2.475	2.726	2.475	2.726
Total do passivo não circulante		154.755	106.503	165.072	103.588
Total do passivo		320.784	314.048	363.166	343.953
Patrimônio líquido					
Capital social	19	318.524	318.524	318.524	318.524
Reservas de lucros		471.347	410.601	471.347	410.601
Ações em tesouraria		(343)	(343)	(343)	(343)
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.833)	(2.156)	(1.833)	(2.156)
Dividendos adicionais propostos		47.475	39.563	47.475	39.563
Total do patrimônio líquido		835.170	766.189	835.170	766.189
Total do passivo e patrimônio líquido		1.155.954	1.080.237	1.199.711	1.111.080

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES da controladora e do consolidado

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício		181.412	159.296	181.912	159.664
Outros resultados abrangentes:					
Constituição de passivo atuarial		251	186	251	186
Tributos diferidos sobre passivo atuarial		(65)	(63)	(65)	(63)
Depreciação e amortização		357	(43)	357	(43)
Resultado abrangente total		181.795	159.416	182.235	159.794
Atribuído aos:					
Acionistas controladores		-	-	181.735	159.416
Acionistas não controladores		-	-	500	368
Total				182.235	159.794

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

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA da controladora e do consolidado

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do período		181.412	159.296	181.912	159.664
Ajustes para:					
Depreciação e amortização	22	16.686	17.081	24.342	22.125
Amortização direito de uso	22	25.467	26.432	30.422	30.422
(Ganho) perda na venda de bens	23	118	50	176	184
Provisão para demandas judiciais		1.783	6.362	2.112	6.852
Ganho na compra/venda de participação acionária		-	(847)	-	(847)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		549	215	1.134	407
Equivalência patrimonial	9	(55.478)	(56.431)	(16.256)	(10.573)
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures	12	12.337	11.580	12.620	11.580
Juros sobre arrendamento	24	8.353	4.665	9.572	5.322
Créditos fiscais extemporâneos	23 e 24	-	-	-	(15.341)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	(1.601)	(231)	(4.126)	5.349
Total		189.626	168.172	241.908	215.622

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber	(25.461)	(51.787)	(32.589)	(11.811)	
Impostos a recuperar	34.168	45.426	54.395	57.831	
Depósitos judiciais	(1.044)	(695)	(1.023)	14	
Demais ativos	(1.020)	(3.660)	1.684	(7.673)	
Fornecedores e fretes a pagar	11.468	(13.239)	9.755	(13.336)	
Salários e encargos sociais	3.498	2.371	3.888	1.890	
Partes relacionadas	(781)	2.583	(186)	551	
Outras obrigações e tributos a recolher	(3.072)	7.854	5.173	13.488	
Total		29.905	(11.147)	41.077	40.334

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Caixa operado pelas atividades operacionais					
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	12	(14.032)	(11.294)	(14.032)	(11.294)
Juros pagos sobre debêntures	12	-	-	-	-
Juros pagos sobre arrendamento	13	(9.337)	(5.637)	(9.297)	(7.023)
Demandas judiciais pagas	16	(1.803)	(9.326)	(2.773)	(9.576)
Imposto de renda e contribuição social pagas		(33.269)	(8.787)	(40.447)	(20.873)
Total		161.090	121.981	216.436	207.790

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais					
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Redução (aumento) redução de capital em controladas	9	-	16.314	-	-
Caixa e equivalentes de caixa - Catlog Logística de Transportes S.A		-	-	-	524
Dividendos recebidos	9	32.207	51.317	14.702	6.682
Aquisição de intangível	11	(6.639)	(7.201)	(7.027)	(7.736)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	10	(23.244)	(19.050)	(35.667)	(22.365)
Recebimento pela venda de bens		326	1.337	1.335	622
Pagamento na aquisição de investimentos		(3.003)	(1.866)	(3.003)	(5.866)
Total		(353)	40.851	(29.660)	(28.139)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		(112.754)	(73.963)	(112.817)	(73.963)
Captação empréstimos e financiamentos		45.000	32.568	56.271	32.568
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	(55.000)	(60.000)	(55.000)	(60.000)
Pagamento de arrendamento	13	(27.572)	(30.341)	(32.990)	(35.085)
Total		(150.326)	(131.736)	(144.536)	(136.480)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		131.031	99.935	190.299	147.128
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		141.442	131.031	232.539	190.299
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		10.411	31.096	42.240	43.171

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

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS da controladora e do consolidado

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida dos serviços prestados	21	1.314.644	1.128.360	1.583.466	1.370.519
Custo dos serviços prestados	22	(1.052.947)	(806.495)	(1.221.713)	(1.035.030)
Lucro bruto		261.797	221.865	311.755	274.679
Despesas gerais e administrativas	22	(94.384)	(80.718)	(96.818)	(82.644)
Despesas comerciais	22	(658)	(615)	(2.404)	



Tegma Gestão Logística S.A. e Empresas Controladas CNPJ/MF nº 02.351.144/0001-18



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO

Demonstrações contábeis da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2023 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Principais aspectos: IFRS S1 – Devem ser divulgadas quaisquer informações que possam razoavelmente afetar, no curto, médio ou longo prazos: i. Fluxos de caixa prospectivos; ii. Acesso a financiamento; iii. Custo de capital; iv. Investimentos ou desinvestimentos IFRS S2...

(ii) Transações eliminadas na consolidação: Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados...

(iii) Classificação e mensuração subsequente: No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)...

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio: A Companhia e suas Controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido...

Ativos financeiros - Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros: Para fins dessa avaliação, o "principal" é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial...

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas: Os ativos financeiros são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado...

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado (VJR): Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado...

Ativos financeiros a custo amortizado: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment...

Instrumentos de dívida a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA): Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho ou perda no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento...

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas: Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado (VJR)...

(iii) Desreconhecimento: Ativos financeiros: A Companhia e suas Controladas desreconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia e suas Controladas transferem os direitos contratuais de recebimento...

(iv) Compensação: Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial (quando, e somente quando, a Companhia e suas Controladas tenham atualizado um direito legalmente executável de compensar...

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

4. Gestão de risco financeiro: A gestão de riscos é realizada pela tesouraria central da Companhia, sendo avaliadas e definidas estratégias de proteção contra eventos riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia...

a. Risco de mercado - Taxa de câmbio: O risco cambial decorre de operações comerciais futuras e ativos e passivos reconhecidos em operações com moedas diferentes da moeda funcional. Em julho de 2024, a Companhia obteve linha de crédito concedida sob os benefícios da Lei 4.131, conforme descrito na nota explicativa nº 12.

b. Risco de mercado - Taxa básica de juros: O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de variação da taxa de juros e seu impacto sobre o de fluxo de caixa...

4. Risco de liquidez: A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e consolidada pela tesouraria. Através dessa previsão, a tesouraria monitora a disponibilidade de caixa para atender as necessidades operacionais e financeiras da Companhia...

5. Caixa e equivalentes de caixa: Políticas contábil: O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos da Companhia e de suas Controladas...

Recursos em banco e em caixa: Aplicações financeiras (ii) (iii) Aplicações financeiras são de curto prazo, com liquidez, convertíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor...

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

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

31 de dezembro de 2023 31 de dezembro de 2022 31 de dezembro de 2023 31 de dezembro de 2022

Caixa e equivalentes de caixa 5 141.442 131.031 232.539 190.299 Contas a receber de clientes 6 293.294 268.382 345.505 314.053

4. Risco de liquidez: A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e consolidada pela tesouraria. Através dessa previsão, a tesouraria monitora a disponibilidade de caixa para atender as necessidades operacionais e financeiras da Companhia...

5. Caixa e equivalentes de caixa: Políticas contábil: O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos da Companhia e de suas Controladas...

Recursos em banco e em caixa: Aplicações financeiras (ii) (iii) Aplicações financeiras são de curto prazo, com liquidez, convertíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor...

Table with 5 columns: Valor contábil, Fluxo financeiro, Menos de 1 ano, Entre 1 e 2 anos, Entre 2 e 16 anos. Rows include Empréstimos e financiamentos, Arrendamento, Fornecedores e fretes a pagar, Demais contas a pagar, Partes relacionadas.

Table with 5 columns: Valor contábil, Fluxo financeiro, Menos de 1 ano, Entre 1 e 2 anos, Entre 2 e 16 anos. Rows include Empréstimos e financiamentos, Arrendamento, Fornecedores e fretes a pagar, Demais contas a pagar, Partes relacionadas.

Table with 5 columns: Valor contábil, Fluxo financeiro, Menos de 1 ano, Entre 1 e 2 anos, Entre 2 e 16 anos. Rows include Empréstimos e financiamentos, Arrendamento, Fornecedores e fretes a pagar, Demais contas a pagar, Partes relacionadas.

Table with 5 columns: Valor contábil, Fluxo financeiro, Menos de 1 ano, Entre 1 e 2 anos, Entre 2 e 16 anos. Rows include Empréstimos e financiamentos, Arrendamento, Fornecedores e fretes a pagar, Demais contas a pagar, Partes relacionadas.

Table with 5 columns: Valor contábil, Fluxo financeiro, Menos de 1 ano, Entre 1 e 2 anos, Entre 2 e 16 anos. Rows include Empréstimos e financiamentos, Arrendamento, Fornecedores e fretes a pagar, Demais contas a pagar, Partes relacionadas.

Table with 5 columns: Valor contábil, Fluxo financeiro, Menos de 1 ano, Entre 1 e 2 anos, Entre 2 e 16 anos. Rows include Empréstimos e financiamentos, Arrendamento, Fornecedores e fretes a pagar, Demais contas a pagar, Partes relacionadas.

Table with 5 columns: Valor contábil, Fluxo financeiro, Menos de 1 ano, Entre 1 e 2 anos, Entre 2 e 16 anos. Rows include Empréstimos e financiamentos, Arrendamento, Fornecedores e fretes a pagar, Demais contas a pagar, Partes relacionadas.

e. Análise de sensibilidade: O quadro a seguir demonstra a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, Levando-se em consideração que tanto o valor aplicado quanto todas as dívidas da Companhia (empréstimos, financiamentos e debêntures) estão atreladas ao CDI (11,85% a.a. em 31 de dezembro de 2023 e 13,65% a.a. em 31 de dezembro de 2022) e à Selic (11,75% a.a. em 31 de dezembro de 2023 e 13,75% a.a. em dezembro de 2022).

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

Table with 5 columns: Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%, Cenário Provável (I), Cenário Possível (II) -25%, Cenário Remoto (III) -50%. Rows include Aplicações Financeiras, Receitas, Despesas.

7. Impostos e contribuições a recuperar

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro 2023, 31 de dezembro 2022, 31 de dezembro 2021. Rows include Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recuperar, Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras, Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre serviços e outros, Programa de integração social (PIS) e Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) (i), Outros, Circulante, Não circulante.

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

A Controladora Tegma Gestão Logística S.A. obteve trânsito em julgado favorável de ação judicial, ocorrido em julho de 2019, que garantiu o direito da exclusão do valor do ICMS destacado em seus documentos fiscais da base de Cálculo de PIS e COFINS, com efeitos dessa decisão desde agosto de 2003. O valor do crédito apurado pela Controladora no valor total de R\$ 103.406 já foi contabilizado e integralmente consumido na compensação com débitos de tributos federais, terminando essa utilização em outubro de 2022. Em sua Controlada Catlog houve também trânsito em julgado favorável dessa ação, em 2020, que possibilitou a exclusão do ICMS destacado em seus documentos fiscais da base de cálculo do PIS e COFINS. Com a aquisição acionária integral da Catlog em 2022, os valores de crédito apurados, no valor total de R\$ 23.890, foram contabilizados durante o próprio ano de 2022. Com a retomada da operacionalização da empresa em fevereiro de 2023, os valores desses créditos passaram a ser compensados com pagamentos de débitos de tributos federais. O saldo dos créditos em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 16.564 (R\$ 23.890 em 31 de dezembro de 2022) na Controlada. Em sua Controlada TCE houve o ingresso de ação judicial que questiona a constitucionalidade da incidência do PIS e COFINS sobre os valores de ICMS destacados em seus documentos fiscais, que envolve o período desde agosto de 2003. Em 2021, antes do trânsito em julgado dessa ação, a partir de uma análise interna e de seus assessores externos sobre a consolidação favorável da tese, a Controlada levantou todos os valores desses créditos desde agosto de 2003 e realizou o respectivo registro contábil durante o ano de 2021 no valor de R\$ 11.266, valor atualizado na data de 31 de dezembro de 2022. Em 2023, houve o trânsito em julgado da ação de forma favorável, razão pela qual os valores desses créditos já contabilizados passaram a ser utilizados para compensação de tributos federais. O atual desses créditos até 31 de dezembro de 2023 é de R\$5.601 (R\$ 11.266 em 31 de dezembro de 2022) na Controlada.

8. Demais contas a receber

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro 2023, 31 de dezembro 2022, 31 de dezembro 2021. Rows include Ativo indenizatório, Adiantamento a fornecedores, Adiantamento funcionários, Outros créditos, Circulante, Não circulante.

9. Investimentos

Controladas e empreendimentos controlados em conjunto

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Investimento líquido, Total Investimento líquido, Total.

Controladas

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE), Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA), Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati), Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo), Tegma Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegma), Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV) (i), TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp), TegUp Logística de Transportes S.A. (Catlog) (ii) (iii).

Empreendimentos controlados em conjunto

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include GD L Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL).

Empreendimentos controlados em conjunto

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include GD L Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL), Coligada indireta, Rabbot Technologies Ltd (ii).

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

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

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

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de agosto de 2022, 31 de agosto de 2021, 31 de agosto de 2020. Rows include Caixa e equivalentes de caixa, Contas a receber de clientes, Impostos e contribuições a recuperar, Demais contas a receber, Depósitos judiciais, Passivo Fornecedores, Tributos a recolher, Salários e encargos sociais, Demais contas a pagar, Partes relacionadas, Passivo fiscal diferido, Provisões para demandas judiciais, Total do passivo, Total do ativo líquido.

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

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Participação nos ativos líquidos adquiridos 51%, Contraprestação, Resultado positivo, Desse modo, a partir de setembro de 2022 a Companhia passa deter 100% das ações e assim consolidou a Catlog Logística de Transporte S.A. O resultado via equivalência patrimonial passa a ser registrado em sua totalidade. Os valores da demonstração de resultado do período sob controle, considerados para consolidação em 31 de dezembro de 2022 estão demonstrados a seguir:

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Demonstração de Resultado, Despesas gerais e administrativas, Outras receitas operacionais, Lucro operacional, Resultado financeiro, Recettas financeiras, Despesas financeiras, Resultado financeiro, Lucro antes dos impostos, Imposto de renda e contribuição social, Lucro líquido do período, Já o montante de R\$ 99 referente ao resultado de 49% de participação do período anterior à aquisição, permanece registrado na equivalência patrimonial do período de janeiro a agosto de 2022.

(iii) Conforme ata de Reunião do Conselho de Administração da Companhia do dia 20 de abril de 2022, a corporare venture TegUp convertiu em ações as debêntures que detinha da Rabbot (salba mais em https://rabbot.co/) e que foram emitidas em agosto de 2019 por um montante de R\$ 3.200.

Adicionalmente, em 9 de maio de 2022 a TegUp adquiriu ações de investidores anteriores da Rabbot no valor total de R\$ 4.000, que resultou na participação de 16,2% na startup. A pretensão da Companhia é manter participação relevante e exercer direitos políticos e de governança na investida. O processo de capitalização da Rabbot conta também com a realização de uma rodada de investimento "Série A" envolvendo o braço de inovação de uma grande instituição financeira. A Holding Rabbot Technologies Ltd. está sediada nas Ilhas Cayman. A Rabbot tem apresentado um crescimento consistente com seus planos e conquistando um mercado que apresenta grande potencial de crescimento, seja por causa do crescimento das frotas de empresas, seja pela necessidade de maior controlada rotina desses equipamentos e veículos. A Companhia classifica seu investimento na Rabbot Technologies Ltd., como coligada indireta, através de sua controlada TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. por ter influência significativa através de participação no Conselho de Administração, bem como no direito de participar nas decisões sobre dividendos e outras distribuições da investida conforme CPC 18 / IAS 28 – Investimento em Coligada, Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto.

Movimentação dos investimentos

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Saldo em 1º de janeiro de 2022, Equivalência patrimonial, Alteração de participação societária, (Redução) Aumento de capital, Dividendos, Outros (iv), Saldo em 31 de dezembro de 2022, Saldo em 1º de janeiro de 2023.

(iv) Refere-se ao adiantamento para futuro aumento de capital efetuado na controlada Tegma Logística de Armazéns Ltda, por meio de transferência de emblemas.

(v) Os dividendos da controlada em conjunto GD L Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. foram recebidos no decorrer de 2023.

(vi) O montante de R\$157 refere-se a outros abrangentes na GD L Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (vi) Refere-se ao adiantamento para futuro aumento de capital efetuado na controlada Tegma Logística de Armazéns Ltda, por meio de transferência de emblemas.

(vii) Os dividendos da controlada em conjunto GD L Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. foram recebidos no decorrer de 2023.

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Saldo em 1º de janeiro, Equivalência patrimonial, Dividendos recebidos, Aquisição na participação societária, Outros, Saldo em 31 de dezembro, Saldo em 1º de janeiro de 2023.

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

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Ativo, Passivo, Patrimônio líquido.

Receita líquida dos serviços prestados, Custo dos serviços prestados, Lucro bruto, Despesas gerais e administrativas, Outras (despesas) receitas líquidas, Resultado operacional, Resultado de equivalência patrimonial, Resultado financeiro, Lucro (prejuízo) antes dos impostos, Imposto de renda e contribuição social, Lucro (prejuízo) líquido do período.

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Saldo em 1º de janeiro, Equivalência patrimonial, Dividendos recebidos, Aquisição na participação societária, Outros, Saldo em 31 de dezembro, Saldo em 1º de janeiro de 2023.

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

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Ativo, Passivo, Patrimônio líquido.

Receita líquida dos serviços prestados, Custo dos serviços prestados, Lucro bruto, Despesas gerais e administrativas, Outras (despesas) receitas líquidas, Resultado operacional, Resultado de equivalência patrimonial, Resultado financeiro, Lucro (prejuízo) antes dos impostos, Imposto de renda e contribuição social, Lucro (prejuízo) líquido do período.

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Saldo em 1º de janeiro, Equivalência patrimonial, Dividendos recebidos, Aquisição na participação societária, Outros, Saldo em 31 de dezembro, Saldo em 1º de janeiro de 2023.

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

Table with 5 columns: Controladora, Consolidado, 31 de dezembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 31 de dezembro de 2021. Rows include Ativo, Passivo, Patrimônio líquido.

Receita líquida dos serviços prestados, Custo dos serviços prestados, Lucro bruto, Despesas gerais e administrativas, Outras (despesas) receitas líquidas, Resultado operacional, Resultado de equivalência patrimonial, Resultado financeiro, Lucro (prejuízo) antes dos impostos, Imposto de renda e contribuição social, Lucro (prejuízo) líquido do período.



Tegma Gestões Logísticas S.A.
e Empresas Controladas
CNPJ/MF nº 02.351.144/0001-18

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO
Demonstrações contábeis da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2023 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	4.920	3.496	5.821	4.583
Imposto de renda territorial no fonte (IRRF) de terceiros	106	46	149	57
Imposto predial e imobiliário (IPTU)	414	392	422	392
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	15.119	12.112	16.632	13.384
Imposto sobre serviços (ISS)	713	801	1.126	1.314
Programa de integração social (PIS)	1.064	754	1.263	975
Outros tributos a recolher	336	297	450	338
	22.672	17.898	25.863	21.043

15. Salários e encargos sociais
Política contábil
(i) Benefícios de curto prazo a empregados: Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. A Companhia e suas Controladas possuem plano de benefícios a dirigentes e funcionários, na forma de participação nos lucros e planos de bônus. A expectativa é de que a participação nos lucros e planos de bônus seja liquidada em até dez meses e encontram-se apresentados pelo valor que se espera ser quitado.

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

(ii) Benefícios pós-emprego: A Companhia e suas Controladas não mantêm planos de previdência privada ou qualquer plano de aposentadoria para seus funcionários e dirigentes. A lei nº 9.656/98 prevê que os empregados demitidos e/ou aposentados que contribuam com o custeio do plano privado de saúde possuem o direito de utilizar as mesmas condições de cobertura assistencial concedido pela Companhia e suas Controladas conforme as disposições legais. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui o saldo da provisão do passivo atuarial no montante R\$ 2.475 (R\$ 2.726 em 31 de dezembro de 2022).

	2023		2022	
	9,71% a.a.	10,08% a.a.	7,12% a.a.	7,12% a.a.
Imposto de renda	9,71% a.a.	10,08% a.a.	7,12% a.a.	7,12% a.a.
Inflação de longo prazo	4,0% a.a.	4,0% a.a.	4,0% a.a.	4,0% a.a.
Taxa de desligamento	66% ao ano	25% ao ano	-	-
Tábuas de mortalidade geral (suavizada em 10%)	AT-2000	AT-2000	-	-
Tábuas de mortalidade de invalídios	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas	-	-
Tábuas de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas	-	-

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

	2023		2022	
	Taxa de juros	Inflação	Taxa de juros	Inflação
Obrigação Atuarial	1,00% (1,00%)	1,00% (1,00%)	1,00% (1,00%)	1,00% (1,00%)
	585	(786)	(800)	601

	2023		2022	
	Taxa de juros	Inflação	Taxa de juros	Inflação
Obrigação Atuarial	1,00% (1,00%)	1,00% (1,00%)	1,00% (1,00%)	1,00% (1,00%)
	402	(518)	(529)	416

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

16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais
Política contábil: Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas Controladas têm uma obrigação presente em consequência de um evento passado, sendo provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências existentes, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A mesma sistemática se aplica aos honorários advocatícios sobre as discussões administrativas ou judiciais sobre as referidas obrigações, ou seja, quando provável o êxito da Companhia em determinada discussão, os valores a serem pagos a título de honorários advocatícios são passíveis de provisão. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquido de qualquer reembolso. Quando a Companhia e suas Controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um valor separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. Os depósitos judiciais são classificados no ativo não circulante e não são compensados com as referidas provisões. A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, civis, tributários e outros em andamento que totalizam, em 31 de dezembro de 2023, R\$ 801.909 (R\$ 735.560 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 817.241 (R\$ 751.087 em 31 de dezembro de 2022) no Consolidado, e está discutindo estas questões, tanto na esfera administrativa, como no judicial. As quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. Estes valores contemplam todos os processos classificados como prováveis, possíveis e remotos. As provisões para as eventuais perdas prováveis decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração na medida em que há expectativa de desembolso futuro, amparada em opinião de seus consultores jurídicos externos. Os valores mencionados acima são classificados conforme indicado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
Provisões	24.904	24.627	26.015	26.392
Possíveis	122.124	81.541	142.625	88.015
Remotos	653.080	629.392	655.988	634.590
	810.108	735.560	826.628	751.087

Provisões constituídas com base nas perdas prováveis: As provisões constituídas e correspondentes depósitos judiciais, quando aplicável, estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas e previdenciárias	15.473	14.213	(14.267)	(13.160)
Tributárias	1.608	1.608	-	-
Cíveis (i)	332	83	(10.617)	(11.467)
	17.413	15.914	(24.904)	(24.627)

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas e previdenciárias	18.095	16.879	(17.098)	(15.728)
Tributárias	1.608	1.608	(135)	(122)
Cíveis (i)	553	294	(10.762)	(12.532)
	20.256	18.781	(28.015)	(28.382)

(i) Contém provisão decorrente da venda da Direct Express, firmada entre a Companhia e BM Participações que prevê que a Companhia está obrigada a indenizar a BM 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 BM 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 BM Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo das provisões existentes, referente às contingências de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 10.082 (R\$ 10.987 em 31 de dezembro de 2022).

Abaixo segue a movimentação para o exercício:

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

	2023		Controladora		2022	
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis
Saldo em 01 de janeiro	15.727	122	12.533	28.382	16.508	14.321
Constituição (reversão)	2.335	163	(386)	2.112	1	5.437
Constituição INSS FAP	839	-	-	839	1.433	-
Demandas judiciais a pagar	-	(31)	(31)	-	(1.055)	(578)
Baixa por depósito judicial	(508)	-	(6)	(514)	(1.380)	-
Pagamento	(1.296)	(150)	(1.327)	(2.773)	(2.430)	(5)
Outros (i)	-	-	-	-	335	117
Saldo em 31 de dezembro	17.097	135	10.783	28.015	15.727	122

(i) Em setembro de 2022, o montante de R\$ 453 foi acrescido ao consolidado por conta da aquisição de participação da Catlog, conforme descrito na nota explicativa nº 9 item (ii).

Perdas possíveis não provisionadas no balanço
A Companhia possui ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda possível classificado pela Administração e por seus consultores legais, conforme demonstramos os montantes abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas e previdenciárias	8.146	21.906	11.076	25.277
Tributárias	115.062	49.916	122.554	52.778
Cíveis	8.916	9.719	8.995	9.960
	132.124	81.541	142.625	88.015

a. Trabalhistas e previdenciárias: Referem-se principalmente, a casos relacionados com operações descontinuadas, bem como casos em que a Companhia responde solidariamente com prestadores de serviços terceirizados. Nesse exercício de 2023, foi criado um novo fluxo de informações de consulta para classificação de causas trabalhistas e previdenciárias, com isso houve alteração na classificação de riscos de probabilidades entre causas possíveis e remotos.

b. Tributárias: As principais naturezas das discussões tributárias são:

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

A principal demanda decorre de créditos de PIS e COFINS sobre a integralização dos gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte optante pelo SIMPLES. A origem dessa contestação tem como base o reconhecimento de créditos em dezembro de 2017. Em decorrência desse fato a Companhia realizou as retificações de seus Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCFT) dos 5 anos anteriores, com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua Controlada TCE receberam despacho decisório da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários desses respectivos créditos apurados. Importante mencionar que, na época, não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de compensações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Esses valores estavam classificados anteriormente como remotos chances de perda, mas foram reclassificados para possíveis, conforme os entendimentos dos assessores externos da Companhia. O valor na Controladora é R\$ 39.892 (R\$ 36.808 em 31 de dezembro de 2022) e no Consolidado R\$ 42.829 (R\$ 39.516 em 31 de dezembro de 2022). Além disso, a Companhia tomou conhecimento da lavratura de auto de infração que questiona o uso desse crédito integral durante o ano calendário de 2019, no valor atualizado de R\$ 10.063 na Controladora. Em fevereiro de 2023 a Companhia recebeu o despacho decisório da Receita Federal que não homologou parte das compensações tributárias realizadas com créditos de PIS e COFINS provenientes da ação judicial, já transitada em julgado, que garantiu o direito de excluir o ICMS das suas respectivas bases de cálculo. Do valor do crédito utilizado de R\$ 103.406 em compensações com débitos tributários, reconhecido nos exercícios de 2019 e 2020, não foram homologados R\$ 18.607 em 31 de dezembro de 2023, já com incidência de multa e juros. A Companhia apresentou tempestiva defesa contra esse despacho decisório. Em janeiro de 2018, a Companhia tomou conhecimento de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP através de autos de infração emitidos entre dezembro de 2017 e janeiro de 2018. Em 31 de dezembro de 2023 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 2.964 (R\$ 7.571 em 31 de dezembro de 2022). Tal valor tem como base apenas a receita auferida pela filial de Mauá/SP e não o receita equivocalmente atribuída pela fiscalização.

c. Cíveis: As principais ações indenizatórias correspondem a danos materiais, morais e pensamento em virtude de acidente de trânsito, envolvendo transportadoras subcontratadas pela Companhia.

Perdas remotas não provisionadas no balanço: A Companhia possui ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda remota classificada pela Administração e por seus consultores legais, conforme demonstramos os montantes abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas e previdenciárias	27.545	15.618	28.806	16.194
Tributárias	621.625	10.086	622.801	615.158
Cíveis	3.910	2.898	4.281	3.338
	653.080	628.392	655.988	634.690

As principais demandas são:

- A principal demanda na esfera tributária decorre de parcela de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP conforme citado acima, com valor total de R\$ 621.255 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 553.637 em 31 de dezembro de 2022), no qual o município considerou de forma equivocada a receita bruta total auferida pela Companhia, e não somente a da filial de Mauá/SP que deveria ser a base da respectiva fiscalização. Neste contexto, com base no parecer dos advogados, a Companhia considera como perda remota o valor de R\$ 612.991 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 566.066 em 31 de dezembro de 2022). Em fevereiro de 2018, a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa 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 mantidas integrais em 15 de agosto de 2019. Em agosto de 2021, a Companhia tomou ciência da decisão de 1ª instância que manteve integralmente os valores dos autos de infração. A Companhia apresentou os respectivos recursos administrativos em conjunto com um extenso relatório probatório de todas as receitas auferidas por cada filial durante o período fiscalizado com a finalidade de afastar o arbitramento sobre sua razão bruta. Em setembro de 2022, a Companhia realizou uma revisão do cálculo de atualização dos valores discutidos, feita pela qual houve uma diminuição parcial dos valores divulgados. Atualmente, a Companhia aguarda o julgamento desses recursos pela segunda instância administrativa do Município de Mauá.
- Em dezembro de 2017, como parte das oportunidades tributárias referentes a créditos de PIS e COFINS, a Companhia agiu créditos sobre os gastos incorridos em itens de imobilizados nos últimos 5 anos de exercício. A Companhia realizou a retificação de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCFT) com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despacho decisório da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários dos respectivos créditos. Importante mencionar que não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Os assessores da Companhia classificaram as chances de perda como "remota". O valor na Controladora é R\$ 7.547 (R\$ 6.961 em 31 de dezembro de 2022) e no Consolidado R\$ 8.088 (R\$ 7.460 em 31 de dezembro de 2022).

Outros temas

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

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

c. Busca e apreensão - Operação Pacto: No dia 17 de outubro de 2019 a Companhia foi alvo de mandado de busca e apreensão de dados e documentos autorizada pelo Juízo da 1ª Vara Criminal de São Bernardo do Campo, em virtude de investigação que, até então, não era do conhecimento da Companhia, e que foi iniciada por um "Acordo de Leniência Parcial" firmado por uma das empresas concorrentes da Tegma no mercado de transporte de veículos zero quilômetro. A investigação visa apurar suposta ação concertada no transporte de veículos zero quilômetro importados para um cliente da Companhia, do porto de Vitória à Estação Aduaneira do Interior, operação essa encerrada pela empresa em 2015, e que já naquela época representava um volume material frente às receitas para a Companhia. A busca e apreensão em nada afetou as operações da Companhia. Em função dos eventos descritos, o Conselho de Administração determinou, em reunião do dia 01 de novembro de 2019, a constituição de um Comitê Independente, composto por três membros e assessorado por escritórios especializados, para conduzir uma investigação profunda e metódica dos fatos atribuídos à Companhia, objeto da documentação constante do Acordo de Leniência que deu origem à busca e apreensão mencionada. Em 30 de julho de 2020, o Conselho de Administração da Companhia recebeu o relatório e parecer final da investigação, o qual concluiu que não há evidências de práticas anticoncorrenciais, tampouco de qualquer ilícito capaz de sustentar as acusações que deram origem à Operação Pacto. Em setembro de 2022, foi oferecida denúncia na referida Operação. Nenhum dos denunciados integra o quadro de colaboradores da Companhia e nem tampouco houve determinação de qualquer medida patrimonial em face da Tegma. Com relação ao CADE, não houve qualquer evolução no processo, tendo havido apenas a prorrogação do prazo do inquérito.

17. Imposto de renda e contribuição social

Política contábil

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos: O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Os ativos de imposto de renda diferido são reconhecidos para os prejuízos fiscais na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro real futuro. O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é revisado na data de cada balanço e reduzido, quando aplicável, por provisão, na medida em que deixe de ser provável que haverá lucros tributáveis futuros suficientes para permitir a sua realização. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretos abrangentes no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

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

	Controladora		Consolidado		
	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022	
Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
13.558	(7.104)	11.165	(6.293)	14.898	(8.924)
18.083	(10.254)	14.829	(8.952)	19.494	(12.520)
987	(10.254)	387	(8.952)	2.398	(12.520)
17.096	-	13.842	-	17.096	-
18.083	(10.254)	14.82			

