

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias- ITR

(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.

Seus acionistas controladores são: Sinimbu Participações Societárias e Empreendimentos S.A. e COIMEX Empreendimentos e Participações Ltda.

2 Relação de entidades controladas

O Grupo está constituído da seguinte forma:

Controladas diretas e indiretas	Participação (%) 2017	Participação (%) 2016	Relacionamento
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	100,00	100,00	Controlada
Tegma Logística Integrada S.A. (TLI)	100,00	100,00	Controlada
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA) (ii)	100,00	-	Controlada indireta
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
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog)	49,00	49,00	Controlada em Conjunto
Tegma Venezuela S.A. (TV) (i)	-	25,00	Controlada em Conjunto

Conforme descrito na Nota nº18, as operações da Companhia e suas Controladas são divididas em dois segmentos operacionais e reportáveis: (1) Logística Automotiva, que realiza transporte de veículos e peças para montadoras, e (2) Logística Integrada, que realiza operações de transporte, armazenagem e serviços correlatos e gestão de estoque, entre outras, para diversos segmentos de mercado.

Desde janeiro de 2015, a investida Catlog mantém-se inativa operacionalmente. A retomada das atividades pode ser reconsiderada caso julgado conveniente pela Companhia

Em dezembro de 2016, foi efetuada a aprovação pelo Conselho de Administração do plano de ação, que consiste na transferência da operação de gestão de pátios e transporte de veículos da Companhia para a Controlada Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV). Em relação ao plano de incorporação da operação de logística de químicos da Controlada Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE) pela Controlada Tegma Logística Integrada S.A. (TLI) em função da reestruturação societária anunciada no fato relevante de 19 de setembro de 2017 (Acordo de associação para criação de joint venture) a conclusão desse plano se dará após cumpridas as condições suspensivas para a criação da joint venture.

(i) Alienação de investimento

Em maio de 2017, foi aprovado pela Administração a alienação da participação de 25% na Controlada direta Tegma Venezuela S.A., por não se tratar de um fato relevante para a Companhia, não houve a divulgação antecipada dessa movimentação acionária.

(ii) Reestruturação societária

Em 31 de agosto de 2017, a Controlada Tegma Logística Integrada S.A. realizou um aumento do capital social na Tegma

Logística de Armazéns Ltda. mediante a conferência de parte dos acervos líquidos de sua titularidade. O aporte de capital foi de R\$ 21.745 mediante a emissão de 21.745 novas quotas com o valor nominal de R\$1,00 cada.

O acervo líquido cedido com base nos valores contábeis de 31 de agosto de 2017 foram revisados por uma consultoria independente, conforme demonstrado abaixo:

Ativo		Passivo	
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	1.266	Empréstimos e financiamentos	599
Contas a receber	6.809	Fornecedores	1.142
Partes relacionadas	416	Partes relacionadas	827
Outros contas a receber	83	Salários e encargos sociais	1.571
Despesas antecipadas	366	Demais contas a pagar	1.067
Não circulante		Não circulante	
IR e CS diferido longo prazo	1.106	Empréstimos e financiamentos	4.008
Depositos Judiciais	2.120		
Imobilizado	17.734	Total passivo	9.214
Intangível	1.059		
Total ativo	30.959	Acervo líquido	21.745

O acervo líquido remanescente da Tegma Logística Integrada S.A., ou seja, excluída a participação detida por esta última na Tegma Logística Armazéns Ltda, será objeto do acordo de Associação entre a Companhia e, a BCDF e JR Participações S.A. (“Holding Silotec”) e a GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística S.A. (“GDL”) para a criação de uma joint venture que unirá as atividades de armazenagem e movimentação de mercadorias desenvolvidas em Cariacica-ES pela Tegma Logística Integrada S.A. (“TLI”), subsidiária integral da Tegma Gestão Logística S.A., e pela Companhia de Transportes e Armazéns Gerais (“Silotec”), subsidiária integral da Holding Silotec.

Dessa maneira, a GDL deterá 100% das participações acionárias da TLI e da Silotec, e terá seu capital igualmente dividido entre a Tegma Gestão Logística S.A. e a Holding Silotec.

Já as atividades desenvolvidas em São Paulo e Rio de Janeiro ficam compreendidas na Tegma Logística de Armazéns Ltda, que passará a ser subsidiária integral da Tegma Gestão Logística S.A.

3 Bases para preparação e políticas contábeis significativas

3.1 Declaração de conformidade e base de preparação

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

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciados e estas correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações contábeis intermediárias, bem como na base de mensuração, na 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 financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2016, arquivadas na Comissão de Valores Mobiliário (CVM) no dia 21 de março de 2017 e no site da Companhia, www.tegma.com.br. As informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as

demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

A emissão destas informações contábeis intermediárias individuais e Consolidado foi autorizada pelo Conselho de Administração em 06 de novembro de 2017.

4 Gestão de risco financeiro

A gestão de riscos é realizada pela tesouraria central da Companhia e suas Controladas, 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.

4.1 Risco de mercado - Taxa de Câmbio

A Companhia e suas Controladas estavam expostas ao risco de câmbio em razão de transações em moeda estrangeira, representadas por operações no exterior (Venezuela). Em 30 de setembro de 2017, não há operações com instrumentos financeiros derivativos.

4.2 Risco de mercado - Taxa Básica de Juros

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

Em 30 de setembro de 2017, a Companhia não possui empréstimos e financiamentos denominados em moeda estrangeira. O risco de taxa de juros da Companhia e de suas Controladas é representado pela exposição à variação do CDI, TJLP e SELIC. A seguir está demonstrada a exposição a risco de juros das operações vinculadas à variação do CDI, TJLP e da SELIC:

	30 de setembro de 2017	
	Controladora	Consolidado
Empréstimos e financiamentos em moeda local (Nota nº 12)	(50.706)	(55.263)
Debêntures (Nota nº 12)	(164.712)	(164.712)
Aplicações financeiras (Nota nº 5)	46.705	145.031
	(168.713)	(74.944)

4.3 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 independentemente classificadas com “*rating*” mínimo “A”. 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. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

4.4 Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e de suas Controladas e agregada pelo departamento de finanças, o qual monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém linhas de crédito disponíveis a qualquer

momento, a fim de que a Companhia e suas Controladas não deixem de cumprir os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. O excesso de caixa é geralmente investido em fundos de renda fixa de curto prazo com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

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

	Controladora				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos	50.706	59.553	5.058	47.496	6.999
Debêntures	164.712	189.307	77.364	53.759	58.184
Fornecedores e fretes a pagar	24.179	24.179	24.179		
Demais contas a pagar (Nota nº 16)	15.389	15.389	15.389		
Partes relacionadas (Nota nº 24)	15.068	15.068	15.068		
Em 30 de setembro de 2017	270.054	303.496	138.418	101.255	65.183

	Consolidado				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos	55.263	64.545	5.750	48.756	10.040
Debêntures	164.712	189.307	77.364	53.759	58.184
Fornecedores e fretes a pagar	26.705	26.705	26.705		
Demais contas a pagar (Nota nº 16)	20.787	20.787	20.787		
Partes relacionadas (Nota nº 24)	826	826	826		
Em 30 de setembro de 2017	268.293	302.171	131.433	102.515	68.224

4.5 Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia e suas Controladas, com cenário mais provável (Cenário I) segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando um horizonte de três meses, a taxa de risco 10% sobre as taxas vigentes na data base, quando deverão ser divulgadas as próximas informações financeiras contendo tal análise.

Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados, nos termos determinados pela CVM, por meio da Instrução nº 475/08, a fim de apresentar 25% e 50% da parcela de acréscimo na deterioração na variável de risco considerada, respectivamente (Cenários II e III).

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Operação	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 CDI Receita	6.104	6.936	8.324	14.641	16.638	19.965
Receita	6.104	6.936	8.324	14.641	16.638	19.965
Juros s/empréstimo (Debêntures)	(22.706)	(25.802)	(30.962)	(22.706)	(25.802)	(30.962)
Despesa	(22.706)	(25.802)	(30.962)	(22.706)	(25.802)	(30.962)
Efeito líquido no resultado / Patrimônio líquido	(16.602)	(18.866)	(22.638)	(8.065)	(9.164)	(10.997)

4.6 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 e aplicações financeiras. Já o capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Empréstimos e financiamentos (Nota nº12)	50.706	1.182	55.263	1.182
Debêntures (Nota nº12)	164.712	290.395	164.712	290.395
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº5)	(46.963)	(93.402)	(145.307)	(192.858)
Dívida líquida	168.455	198.175	74.668	98.719
Patrimônio líquido	400.609	375.077	400.609	375.077
Total do capital	569.064	573.252	475.277	473.796
Índice de alavancagem financeira	30%	35%	16%	21%

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

	Controladora			Consolidado		
	Valor Contábil	Valor Justo	Hierarquia a valor justo	Valor Contábil	Valor Justo	Hierarquia a valor justo
Em 30 de setembro de 2017						
Ativos						
Valor justo por meio de resultado						
Aplicações financeiras (Nota nº 5)	46.705	46.705	Nível 2	145.031	145.031	Nível 2
Empréstimos e recebíveis						
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 5)	258	258	Nível 1	276	276	Nível 1
Contas a receber de clientes (Nota nº 6)	116.710	116.710	Nível 2	137.433	137.433	Nível 2
Partes relacionadas (Nota nº 24)	658	658	Nível 2	614	614	Nível 2
Demais contas a receber (Nota nº 7) (i)	67	67	Nível 2	15.235	15.235	Nível 2
	164.398	164.398		298.589	298.589	
Passivos						
Passivos pelo Custo amortizado						
Debêntures (Nota nº 12)	164.712	142.022	Nível 2	164.712	142.022	Nível 2
Empréstimos e financiamentos (Nota nº 12)	50.706	41.773	Nível 2	55.263	45.486	Nível 2
Fornecedores e fretes a pagar	24.179	24.179	Nível 2	26.705	26.705	Nível 2
Demais contas a pagar (Nota nº 16)	15.389	15.389	Nível 2	20.787	20.787	Nível 2
Partes relacionadas (Nota nº 24)	15.068	15.068	Nível 2	826	826	Nível 2
	270.054	238.431		268.293	235.826	
Em 31 de dezembro de 2016						
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Aplicações financeiras (Nota nº 5)	92.977	92.977	Nível 2	191.871	191.871	Nível 2
Empréstimos e recebíveis						
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 5)	425	425	Nível 1	987	987	Nível 1
Contas a receber de clientes (Nota nº 6)	128.601	128.601	Nível 2	154.255	154.255	Nível 2
Partes relacionadas (Nota nº 24)	324	324	Nível 2	770	770	Nível 2
Demais contas a receber (Nota nº 7) (i)	148	148	Nível 2	6.684	6.684	Nível 2
	222.475	222.475		354.567	354.567	
Passivos						
Passivos pelo custo amortizado						
Empréstimos e financiamentos (Nota nº 12)	1.182	1.097	Nível 2	1.182	1.097	Nível 2
Debêntures (Nota nº 12)	290.395	258.761	Nível 2	290.395	258.761	Nível 2
Fornecedores e fretes a pagar	37.990	37.990	Nível 2	43.164	43.164	Nível 2
Demais contas a pagar (Nota nº 16)	13.833	13.833	Nível 2	18.011	18.011	Nível 2
Dividendos a distribuir	3.284	3.284	Nível 2	3.284	3.284	Nível 2
Partes relacionadas (Nota nº 24)	20.262	20.262	Nível 2	1.128	1.128	Nível 2
	366.946	331.943		357.164	322.161	

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

4.8 Mensuração do valor justo

As aplicações financeiras, representadas por fundos de renda fixa, foram avaliadas com base na cotação final do exercício fornecida pela respectiva instituição financeira.

Os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores, foram avaliados considerando os prazos de realização e liquidação.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Recursos em banco e em caixa	258	425	276	987
Aplicações financeiras	46.705	92.977	145.031	191.871
	46.963	93.402	145.307	192.858

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.

Esses investimentos financeiros referem-se substancialmente por Fundos de Renda Fixa na categoria de operações compromissadas com liquidez imediata, remunerados entre 88,5% a 102,5% em 30 de setembro de 2017, (96% a 101,20% em 31 de dezembro de 2016) 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 nº 4.

6 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Contas a receber da venda de serviços				
No Brasil	129.023	140.973	155.573	172.327
(-) Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(12.313)	(12.372)	(18.140)	(18.072)
	116.710	128.601	137.433	154.255

Em 30 de setembro de 2017 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 33 dias Controladora e 35 dias Consolidado (42 dias Controladora e 44 dias Consolidado em dezembro de 2016).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Títulos a vencer	104.361	98.645	124.648	123.619
Títulos vencidos até 30 dias	9.899	10.595	10.220	10.975
Títulos vencidos de 31 até 90 dias	657	7.326	683	7.423
Títulos vencidos de 91 até 180 dias	416	9.284	505	9.487
Títulos vencidos há mais de 181 dias	13.690	15.123	19.517	20.823
	129.023	140.973	155.573	172.327

A Companhia e suas Controladas tem como regra geral a constituição de perda estimada com créditos de liquidação duvidosa de todos os créditos vencidos há mais de 180 dias. Para avaliação dos créditos de liquidação duvidosa do montante vencido há mais de 180 dias são excluídos os créditos, cujos clientes não possuem histórico de perdas. Esses clientes referem-se substancialmente ao setor automotivo.

A movimentação da perda estimada para créditos de liquidação duvidosa da Companhia e de suas Controladas é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Saldo inicial	(12.372)	(12.450)	(18.072)	(17.205)
Adições	(8)	(929)	(220)	(2.548)
Reversões	67	1.007	152	1.681
Saldo final	<u>(12.313)</u>	<u>(12.372)</u>	<u>(18.140)</u>	<u>(18.072)</u>

A movimentação da perda estimada para créditos de liquidação duvidosa foi registrada no resultado do período na rubrica de "Outras (despesas) receitas, líquidas".

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório 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	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Sinistros a recuperar	58	112	1.854	1.932
Adiantamento funcionários	1.008	894	1.232	1.036
Adiantamento a fornecedores	3.162	2.145	3.681	2.628
Valores a receber (i)	-	-	7.638	13.371
Indenizações de combinação de negócios (ii)	-	-	-	5.416
Outros créditos	9	36	10	36
	<u>4.237</u>	<u>3.187</u>	<u>14.416</u>	<u>24.419</u>
Circulante	4.237	3.187	5.144	11.048
Não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.272</u>	<u>13.371</u>
	<u>4.237</u>	<u>3.187</u>	<u>14.416</u>	<u>24.419</u>

- (i) Valores oriundos da venda de Controlada com realização superior a 365 dias, já líquido de eventuais provisões.
(ii) Valores recebidos dos antigos acionistas da Tegma Cargas Especiais Ltda (TCE).

8 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
INSS a recuperar	6.647	6.455	11.361	11.142
IRRF sobre aplicações financeiras	-	-	903	-
PIS e COFINS	117	144	361	553
Imposto de renda e contribuição social (i)	61	61	2.313	2.837
ICMS a recuperar	-	-	871	912
Outros (ii)	201	-	12.569	425
	7.026	6.660	28.378	15.869
Circulante	567	6.660	9.480	15.869
Não Circulante	6.459	-	18.898	-
	7.026	6.660	28.378	15.869

- (i) O valor correspondente a retificação do LALUR 2014, citado na Nota nº 15, foi integralmente utilizado. Dessa maneira, o saldo apresentado acima não contempla esse valor.
- (ii) A Controlada Tegma Logística Integrada S.A. efetuou o recolhimento ao FUNDAF (Fundo Especial de Desenvolvimento e Aperfeiçoamento das Atividades de Fiscalização), que se refere a uma contribuição sobre as receitas de serviços alfandegários na localidade de Cariacica/ES. Em 2014, a Controlada entrou com o pedido de restituição desses valores junto à União Federal por tratar-se de uma cobrança inconstitucional. Em junho de 2017 tivemos a decisão favorável transitado em julgado. Dessa maneira, essa restituição está registrada em 30 de setembro de 2017 no montante de R\$ 12.228 (sendo R\$ 7.677 de principal e R\$ 4.551 de atualização monetária). O ressarcimento integral dos valores ocorrerá por futuros precatórios emitidos pela União

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

9 Investimentos

Controladas e Controladas em conjunto

	Controladora					
	30/09/2017			31/12/2016		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Controladas						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	97.271	6.364	103.635	93.364	6.364	99.728
Tegma Logística Integrada S.A. (TLI)	67.392	2.491	69.883	63.959	2.491	66.450
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	63.679	-	63.679	61.947	-	61.947
PDI Comércio, Indústria e Serviços Ltda. (PDI)	-	37	37	-	37	37
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	14.365	-	14.365	14.025	-	14.025
Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV)	26.655	-	26.655	30.136	-	30.136
	269.362	8.892	278.254	263.431	8.892	272.323
Controladas em conjunto						
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog)	1.382	-	1.382	2.999	1.365	4.364
	1.382	-	1.382	2.999	1.365	4.364
		-				
Total de investimento controladora	270.744	8.892	279.636	266.430	10.257	276.687
Consolidado						
	30/09/2017	31/12/2016				
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog)	1.382	2.999				

Movimentação dos investimentos

	Controladora							
	TCE	TLI	Niyati	Tegmax	Guriel	TLV	Catlog (i)	TV Total
Em 01 de janeiro de 2016	83.456	73.639	33.759	14.560	30.353	-	3.533	2.244 241.544
Aumento de investimento (ii)	-	-	28.705	-	-	-	-	- 28.705
Transferência para patrimônio líquido negativo	-	-	-	-	-	-	-	196 196
Equivalência patrimonial	9.908	(9.657)	(517)	(220)	45	(262)	(534)	(1.656) (2.893)
Variação cambial de investimento	-	-	-	-	-	-	-	(784) (784)
Incorporação	-	-	-	-	(30.398)	30.398	-	- -
Outros	-	(23)	-	(315)	-	-	-	- (338)
Em 31 de dezembro de 2016	93.364	63.959	61.947	14.025	-	30.136	2.999	- 266.430
Provisão para patrimônio líquido negativo	-	-	-	-	-	-	-	(196) (196)
Aumento de investimento (ii)	-	-	500	-	-	-	-	- 500
Equivalência patrimonial	5.828	3.433	1.232	340	-	(3.481)	(882)	(478) 5.992
Reversão de patrimônio líquido negativo (iii)	-	-	-	-	-	-	-	674 674
Dividendos	(1.921)	-	-	-	-	-	(735)	- (2.656)
Em 30 de setembro de 2017	97.271	67.392	63.679	14.365	-	26.655	1.382	- 270.744

- (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) Em 11 de janeiro de 2017, a Companhia realizou integralização de capital no montante de R\$500 na Controlada Niyati, com um saldo a integralizar de R\$795 em 30 de setembro de 2017.
- (iii) Reversão do patrimônio líquido negativo da controlada em conjunto Tegma Venezuela S.A por conta da alienação efetuada em Maio de 2017.

	Consolidado		
	Catlog	TV	Total
Em 01 de janeiro de 2016	3.533	2.244	5.777
Equivalência patrimonial	(534)	(1.656)	(2.190)
Variação cambial de investimento	-	(784)	(784)
Transferência para passivo a descoberto	-	196	196
Em 31 de dezembro de 2016	2.999	-	2.999
Provisão para patrimônio líquido negativo	-	(196)	(196)
Equivalência patrimonial	(882)	(478)	(1.360)
Reversão de patrimônio líquido negativo	-	674	674
Recebimento de dividendos	(735)	-	(735)
Em 30 de setembro de 2017	1.382	-	1.382

Provisão para patrimônio líquido negativo

Em função da alienação da participação de 25% sobre a Controlada Tegma Venezuela S.A a provisão para patrimônio líquido negativo foi revertida e reconhecida como custo da venda de parte acionária e resultado de equivalência patrimonial, o ganho apurado nessa transação foi de R\$ 477. Em 31 de dezembro de 2016, a Companhia registrou a provisão para patrimônio líquido negativo de R\$196 na totalidade do patrimônio líquido negativo conforme a participação (25%).

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

	TCE	TLI	Niyati	Tegmax	TLV	Guriel
30 de setembro de 2017						
Ativo	117.851	76.056	63.806	14.683	27.265	
Passivo	20.580	8.664	127	318	610	
Patrimônio Líquido	97.271	67.392	63.679	14.365	26.655	
Receita líquida	57.569	44.951	2.401	993	-	
Lucro/(Prejuízo)	5.828	3.433	1.233	340	(3.481)	
31 de dezembro de 2016						
Ativo	114.349	75.503	62.862	14.275	42.947	-
Passivo	20.985	11.544	915	250	12.811	-
Patrimônio Líquido	93.364	63.959	61.947	14.025	30.136	-
Receita líquida	78.902	52.041	1.300	1.497	-	-
Lucro/(Prejuízo)	9.808	(9.657)	(517)	(220)	(215)	45

Combinação de negócio ocorrida em 2012

Em 31 de janeiro de 2012, a Companhia adquiriu o negócio de operações no mercado de logística fracionada, em especial na distribuição de mercadorias com peso acima de 30 kg e/ou cubagem elevada para o segmento B2C (“*Business to Consumer*”), com a interveniência da Controlada Tegma Logística de Veículos Ltda (anteriormente denominada Trans Commerce Transporte de Cargas Ltda).

O valor global da aquisição do negócio incluindo as dívidas assumidas foi de R\$24.800, dos quais R\$7.300 foram pagos à vista, e o saldo remanescente a ser pago em duas parcelas corrigidas a partir de 31 de janeiro de 2012 pela SELIC, sendo que: (a) A primeira parcela, no valor de R\$10.000, seria paga caso fossem atingidas as metas previstas em contrato, porém como as metas não foram atingidas foi baixado para o resultado em novembro de 2012; e (b) A segunda e última parcela, no valor de R\$7.500 (R\$12.541, valor bruto e atualizado, em 31 de dezembro de 2016) foi paga em 31 de janeiro de 2017 o valor de R\$12.678 (R\$11.255, líquido de impostos).

Saldos totais das contas patrimoniais e de resultado das sociedade Controlada sob controle comum:

	Catlog	
	30/09/2017	31/12/2016
Ativo		
Circulante	5.692	7.704
Não circulante	625	556
	6.317	8.260
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante	162	33
Não circulante	3.335	2.107
Patrimônio líquido	2.820	6.120
	6.317	8.260
Custo dos serviços prestados	(3)	-
Despesas gerais e administrativas	(467)	(443)
Receitas financeiras, líquidas	477	933
Outras despesas líquidas	(1.807)	(1.576)
Imposto de renda e contribuição social	-	(5)
Prejuízo do exercício	(1.800)	(1.091)

10 Imobilizado

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas e equipamentos/ ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, e utensílios, embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (iii)	Total
Saldos líquidos em 01 de janeiro de 2016	15.402	16.790	2.968	1.755	41.276	3.775	6.379	14.118	38.112	140.575
Movimentações										
Aquisições	-	506	413	264	-	257	1.350	3.869	4.756	11.415
Alienações	-	-	(3)	-	(3.489)	(15)	-	(15)	(9)	(3.531)
Transferências (ii)	-	4.489	427	315	(5)	16	10.823	(117)	(16.940)	(992)
Baixa por integralização de capital em controlada (Nota nº 9)	-	(246)	(111)	(36)	-	(25)	(9.236)	(68)	(3.898)	(13.620)
Depreciação	-	(1.041)	(1.125)	(255)	(4.390)	(823)	(2.769)	(4.826)	-	(15.229)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2016	15.402	20.498	2.569	2.043	33.392	3.185	6.547	12.961	22.021	118.618
Saldos em 31 de dezembro de 2016										
Custo	15.402	26.828	11.615	3.619	64.579 (31.187)	9.863	48.477	21.538	22.021	223.942 (105.32)
Depreciação acumulada	-	(6.330)	(9.046)	(1.576)	-	(6.678)	(41.930)	(8.577)	-	4
	15.402	20.498	2.569	2.043	33.392	3.185	6.547	12.961	22.021	118.618
Saldos líquidos em 01 de janeiro de 2017	15.402	20.498	2.569	2.043	33.392	3.185	6.547	12.961	22.021	118.618
Movimentações										
Aquisições	946	137	155	222	-	170	1.440	2.048	378	5.496
Alienações	-	-	(2)	-	(372)	(8)	-	(200)	-	(582)
Transferências	-	1.598	-	6	-	-	-	(6)	(1.598)	-
Depreciação	-	(843)	(753)	(211)	(2.921)	(551)	(2.240)	(3.357)	-	(10.876)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2017	16.348	21.390	1.969	2.060	30.099	2.796	5.747	11.446	20.801	112.656
Saldos em 30 de setembro de 2017										
Custo	16.348	28.564	11.762	3.879	63.481 (33.382)	9.891	49.916	22.832	20.801	227.474 (114.81)
Depreciação acumulada	-	(7.174)	(9.793)	(1.819)	-	(7.095)	(44.169)	(11.386)	-	8
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2017	16.348	21.390	1.969	2.060	30.099	2.796	5.747	11.446	20.801	112.656

- (i) As adições no grupo móveis e utensílios, embalagens e outros no período findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão logística industrial).
- (ii) Em dezembro de 2016, inclui transferência para o intangível, no montante de R\$992, correspondentes a licença de software.
- (iii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso em imóveis.

	Consolidado									
	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 (iii)	Total
Saldos líquidos em 01 de janeiro de 2016	56.403	16.812	6.035	10.925	47.504	6.930	15.152	16.353	44.998	221.112
Movimentações										
Aquisições	690	2.808	748	1.855	137	2.412	4.104	3.972	14.410	31.136
Alienações	(7.432)	-	(3)	(389)	(3.616)	(47)	-	(178)	(9)	(11.674)
Transferências (ii)	-	29.445	981	2.870	-	289	2.391	(117)	(37.177)	(1.318)
Depreciação	-	(1.416)	(2.260)	(2.950)	(5.104)	(1.831)	(6.334)	(5.221)	-	(25.116)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2016	<u>49.661</u>	<u>47.649</u>	<u>5.501</u>	<u>12.311</u>	<u>38.921</u>	<u>7.753</u>	<u>15.313</u>	<u>14.809</u>	<u>22.222</u>	<u>214.140</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2016										
Custo	49.661	54.367	20.019	22.376	79.387	20.883	85.542	25.242	22.222	379.699
Depreciação acumulada	-	(6.718)	(14.518)	(10.065)	(40.466)	(13.130)	(70.229)	(10.433)	-	(165.559)
	<u>49.661</u>	<u>47.649</u>	<u>5.501</u>	<u>12.311</u>	<u>38.921</u>	<u>7.753</u>	<u>15.313</u>	<u>14.809</u>	<u>22.222</u>	<u>214.140</u>
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2016	<u>49.661</u>	<u>47.649</u>	<u>5.501</u>	<u>12.311</u>	<u>38.921</u>	<u>7.753</u>	<u>15.313</u>	<u>14.809</u>	<u>22.222</u>	<u>214.140</u>
Movimentações										
Aquisições	946	137	221	599	7.292	613	5.493	2.114	601	18.016
Alienações	-	-	(50)	(42)	(372)	(11)	-	(201)	-	(676)
Transferências	-	1.598	-	65	-	-	-	(65)	(1.598)	-
Depreciação	-	(1.668)	(1.464)	(1.394)	(3.415)	(1.241)	(4.418)	(3.595)	-	(17.195)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2017	<u>50.607</u>	<u>47.716</u>	<u>4.208</u>	<u>11.539</u>	<u>42.426</u>	<u>7.114</u>	<u>16.388</u>	<u>13.062</u>	<u>21.225</u>	<u>214.285</u>
Saldos em 30 de setembro de 2017										
Custo	50.607	56.103	20.055	23.180	85.581	21.349	90.197	26.331	21.225	394.628
Depreciação acumulada	-	(8.387)	(15.847)	(11.641)	(43.155)	(14.235)	(73.809)	(13.269)	-	(180.343)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2017	<u>50.607</u>	<u>47.716</u>	<u>4.208</u>	<u>11.539</u>	<u>42.426</u>	<u>7.114</u>	<u>16.388</u>	<u>13.062</u>	<u>21.225</u>	<u>214.285</u>

- (i) As adições no grupo móveis, utensílios, embalagens e outros no período findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão logística industrial).
- (ii) Em dezembro de 2016, inclui transferência para o intangível, no montante de R\$1.318, correspondentes a licença de software.
- (iii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso em imóveis.

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	Jan/2017 a Set/2017	Jan/2016 a Set/2016	Jan/2017 a Set/2017	Jan/2016 a Set/2016
Depreciação	(10.876)	(11.772)	(17.195)	(19.441)
Amortização	(2.735)	(2.916)	(3.514)	(3.800)
Total	<u>(13.611)</u>	<u>(14.688)</u>	<u>(20.709)</u>	<u>(23.241)</u>

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

	Controladora		Consolidado	
	Jan/2017 a Set/2017	Jan/2016 a Set/2016	Jan/2017 a Set/2017	Jan/2016 a Set/2016
Custo dos serviços prestados	(11.496)	(11.825)	(18.330)	(20.070)
Despesas gerais e administrativas	(2.115)	(2.863)	(2.379)	(3.171)
Total	<u>(13.611)</u>	<u>(14.688)</u>	<u>(20.709)</u>	<u>(23.241)</u>

11 Intangível

Controladora								
	01/01/2016	Adição	Transferên cia (i)	Amortiza ção	31/12/2016	Adição	Amortiza ção	30/09/2017
Software	11.090	1.654	992	(3.801)	9.935	2.968	(2.735)	10.168
Ágio pago na aquisição de investimentos								-
Nortev	120.877	-	-	-	120.877	-	-	120.877
Boni Amazon	32.791	-	-	-	32.791	-	-	32.791
	164.758	1.654	992	(3.801)	163.603	2.968	(2.735)	163.836
Consolidado								
	01/01/2016	Adição	Transferên cia (i)	Amortiza ção	31/12/2016	Adição	Amortiza ção	30/09/2017
Software	14.703	1.860	1.318	(4.984)	12.897	3.098	(3.514)	12.481
	14.703	1.860	1.318	(4.984)	12.897	3.098	(3.514)	12.481
Ágio pago na aquisição de investimentos (iii)								-
Nortev	120.877	-	-	-	120.877	-	-	120.877
Boni Amazon	32.791	-	-	-	32.791	-	-	32.791
Tegma Logística Integrada S.A.	2.491	-	-	-	2.491	-	-	2.491
Tegma Cargas Especiais Ltda.	6.364	-	-	-	6.364	-	-	6.364
Catlog Logística de Transportes S.A.	1.365	-	-	-	1.365	-	-	(1.365)
PDI comércio, Indústria e Serviços Ltda.	36	-	-	-	36	-	-	36
	163.924	-	-	-	163.924	-	-	162.559
Líquido	178.627	1.860	1.318	(4.984)	176.821	3.098	(3.514)	175.040

- (i) Em dezembro de 2016, inclui transferência do imobilizado, no montante de R\$ 992 e R\$1.318, Controladora e Consolidado respectivamente, correspondentes a licença de software.
- (ii) Por conta da inatividade das atividades na Catlog Logística de Transportes S.A, a administração reverteu o ágio no montante de R\$ 1.365.
- (iii) Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos da Companhia realizado no exercício de 2016, não houve necessidade de reconhecimento de perda por impairment.

12 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Moeda Local				
Finame	397	1.182	4.954	1.182
NCE - Nota de crédito de exportação	50.309	-	50.309	-
Empréstimos e financiamentos	50.706	1.182	55.263	1.182
(-) Circulante	(706)	(1.048)	(1.348)	(1.048)
Não circulante	50.000	134	53.915	134
Debêntures				
Total de debêntures	164.712	290.395	164.712	290.395
(-) Circulante	(68.026)	(127.043)	(68.026)	(127.043)
Não circulante	96.686	163.352	96.686	163.352
	215.418	291.577	219.975	291.577

a. Empréstimos bancários

A taxa média ponderada de juros do Finame (incluindo residual de contratos antigos) e NCE é de 10,30% ao ano.

Finame

Os empréstimos bancários modalidade Finame têm vencimento até 2022 com taxa de juros média 10,54% ao ano (2,65% ao ano em 2016), e são garantidos pelos bens financiados. O valor do financiamento em 30 de setembro de 2017 (Consolidado) é de R\$4.954 (R\$1.182 em 31 de dezembro de 2016).

Em março de 2017, a Controlada Tegma Logística Integrada S.A., firmou contrato de empréstimo com o BNDES no montante de R\$ 4.474 e taxa de juros de 11,23% ao ano (em setembro de 2017), por meio do agente financeiro Banco Safra S.A., cujo recursos foram utilizados nas aquisições de semirreboques. A liberação do valor ocorreu em 3 parcelas, sendo a 1ª parcela de R\$1.342 em março de 2017, a 2ª parcela de R\$ 2.013 em abril de 2017 e a 3ª parcela de R\$ 1.119 em maio de 2017.

NCE - Nota de crédito de exportação

Em junho de 2017, a Companhia, firmou dois contratos de empréstimos na modalidade NCE e não há garantias atreladas. Sendo:

Com o Banco do Brasil S.A no montante de R\$ 40.000, com vencimento do principal em junho de 2019 e amortização dos juros mensais. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 2% ao ano (com *flat fee* de 1,15%)

E outro com o Banco Safra S.A., no montante de R\$ 10.000, com vencimento do principal em 3 parcelas iguais, (junho de 2019, dezembro de 2019 e junho de 2020), com pagamentos de juros semestrais à partir de dezembro de 2017 e apropriação mensal. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 2,65% ao ano (sem *flat fee*).

Considerando os dois contratos de NCE a taxa média de juros é de 10,27% ao ano (em setembro de 2017).

b. Debêntures

Em 2013, a Companhia emitiu debêntures do tipo simples, não conversíveis em ações, e da espécie quirografária. 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 semestral. Na 1ª emissão, os juros são pagos nos dias 15 de

fevereiro e 15 de agosto de cada ano. Já na 2ª emissão, os juros são pagos nos dias 15 de dezembro e 15 de junho de cada ano.

O valor nominal das debêntures das duas emissões será amortizado da seguinte forma:

Na 1ª emissão: primeira série, em 15 de fevereiro de 2016 foi pago 33,33%, em 15 de fevereiro de 2017 foi pago 33,33%, a próxima data da amortização será em: 15 de fevereiro de 2018 (33,34%); já na segunda série, em 15 de fevereiro de 2017 foi pago 33,33%, as demais datas das amortizações são: 15 de fevereiro de 2018 (33,33%) e 15 de fevereiro de 2019 (33,34%).

Na 2ª emissão, para ambas as séries, em 15 de dezembro de 2016 foi pago 33,33%, em 28 de setembro de 2017 foi quitada de forma antecipada a parcela de 33,33%, anteriormente prevista para 15 de dezembro de 2017. Com relação as últimas parcelas ambas previstas originalmente para 15 de dezembro de 2018, houve uma repactuação, e o valor correspondente a 33,33 % da emissão, foi prorrogado na proporção de 50 % para 31 de julho de 2020 e 50 % para 31 de julho de 2021, conforme aprovação por Assembleia geral dos debenturistas realizada em 25 de setembro de 2017.

Série	Tipo	Valor emissão	Debêntures em circulação	Data		Encargos financeiros anuais	Preço unitário	Controladora e Consolidado	
				Emissão	Vencimento			30/09/2017	31/12/2016
1ª emissão - 1ª série	Simples	60.000	6.000	15/02/2013	15/02/2018	DI + 0,84%	10	20.238	42.153
1ª emissão - 2ª série	Simples	140.000	14.000	15/02/2013	15/02/2019	DI + 0,97%	10	94.444	147.598
2ª emissão - 1ª série	Simples	80.000	8.000	15/12/2013	31/07/2021	DI + 2,00%	10	26.682	53.677
2ª emissão - 2ª série	Simples	70.000	7.000	15/12/2013	31/07/2021	DI + 2,00%	10	23.348	46.967
								68.026	127.043
Circulante								96.686	163.352
Não circulante									

As emissões de debêntures estão sujeitas à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices anuais de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA⁽¹⁾ ajustado⁽²⁾ igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA ajustado/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de setembro de 2017, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

1. LAJIDA - resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.
2. LAJIDA AJUSTADO - exclui os resultados líquidos vinculados às operações descontinuadas e ajustado por outros itens que contribuam para a informação sobre o potencial de geração bruta de caixa - INCVM 527/2012.

As parcelas vencíveis a longo prazo, apresentam o seguinte cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
13 a 24 meses	90.009	113.476	91.128	113.476
25 a 36 meses	31.672	50.010	32.790	50.010
37 a 48 meses	25.005	-	26.124	-
49 a 60 meses	-	-	559	-
Total	146.686	163.486	150.601	163.486

Abaixo segue a movimentação para o período de 2017:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Empréstimos e financiamentos		
Saldo em 31 de dezembro de 2016	1.182	1.182
Captação	50.000	54.474
Juros apropriados	1.411	1.640
Pagamento do principal	(784)	(784)
Juros pagos	(1.103)	(1.249)
Saldo em 30 de setembro de 2017	50.706	55.263
Debêntures		
Saldo em 31 de dezembro de 2016	290.395	290.395
Juros apropriados	20.641	20.641
Pagamento do principal	(116.655)	(116.655)
Juros pagos	(29.669)	(29.669)
Saldo em 30 de setembro de 2017	164.712	164.712
Total	215.418	219.975

13 Salários e encargos sociais

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Férias a pagar	8.930	8.912	11.311	11.227
Gratificações e participação nos lucros a pagar	5.228	6.014	5.791	6.627
INSS (i)	1.886	6.612	2.432	8.070
Provisão para 13º salário	4.540	-	5.826	-
FGTS	394	553	508	702
Outras	622	743	719	863
Total	21.600	22.834	26.587	27.489

- (i) Os passivos fiscais, referente ao processo INSS FAP, foram reclassificados para Provisões para demandas trabalhistas e previdenciárias, no montante de R\$ 4.624 na Controladora (R\$ 5.513 Consolidado) em 30 de setembro de 2017 (R\$ 4.750 na Controladora e R\$ 5.638 no Consolidado em 31 de dezembro de 2016), conforme Nota nº 14.

14 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam, em 30 de setembro de 2017, R\$ 160.939 (R\$ 114.888 em 31 de dezembro de 2016) Controladora e R\$ 196.148 (R\$ 187.250 em 31 de dezembro de 2016) Consolidado, e está discutindo essas questões, tanto na esfera administrativa, como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. 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.

Em maio de 2017, foi efetuada uma revisão nas premissas e julgamentos para o cálculo das provisões de demandas judiciais, que resultou no acréscimo de R\$ 200 (Consolidado - R\$ 1.871) em provisões para demandas trabalhistas e previdenciárias.

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

Controladora

	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Trabalhistas e previdenciárias (i)	7.367	7.392	10.659	4.795
Tributárias	1.608	1.608	-	-
Cíveis	93	473	16.562	151
	9.068	9.473	27.221	4.946

Consolidado

	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Trabalhistas e previdenciárias (i)	13.695	17.425	18.321	14.720
Tributárias (ii)	3.752	3.461	-	-
Cíveis(iii)	190	641	16.633	218
Total	17.637	21.527	34.954	14.938

- (i) A Companhia e suas controladas vêm realizando depósitos judiciais referente INSS FAP, no montante de R\$5.496. Os passivos fiscais atrelados, estão registrados em provisões para demandas trabalhistas e previdenciárias, anteriormente contabilizados em Salários e encargos sociais, na rubrica INSS, conforme Nota nº13.
- (ii) Por conta da ação judicial mencionada na Nota nº8, a partir janeiro de 2015, a Controlada Tegma Logística Integrada S.A passou a depositar em juízo os valores correspondentes ao FUNDAF, que totalizam R\$ 2.120.
- (iii) Contém provisão decorrente a combinação de negócios, conforme citado a seguir.

De acordo com os contratos de compra e venda das empresas Controladas Tegma Cargas Especiais Ltda., Tegma Logística Integrada S.A. e PDI Comércio, Indústria e Serviços Ltda., os vendedores (ou seja, antigos acionistas ou quotistas das empresas adquiridas) são responsáveis, integral e ilimitadamente, por qualquer contingência decorrente de ato ou fato ocorrido até, e inclusive, a data da aquisição das empresas pela Companhia.

O contrato de compra e venda da Direct Express, firmado entre a Companhia e 8M Participações prevê que a Companhia somente estará obrigada a indenizar a, 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superem 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. Em abril de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações superaram o valor agregado, dessa forma a Administração decidiu, em 30 de junho de 2017, constituir no montante de R\$ 15.000 uma provisão extraordinária e uma provisão corrente de R\$ 1.967 em demandas judiciais cíveis, para fazer frente a esta cláusula contratual. Em setembro de 2017 o montante de R\$ 16.532 está reservado para esse fim.

Abaixo segue a movimentação da provisão para o período de 2017:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2016	4.946	14.938
Constituição (Reversão)	23.226	27.427
Transferência obrigação tributária	4.624	5.513
Baixa por depósito judicial	(900)	(6.620)
Pagamento	(4.675)	(6.304)
Saldo em 30 de setembro de 2017	27.221	34.954

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 classificado pela Administração e por seus consultores legais como possível, conforme demonstramos os montantes abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Trabalhistas e previdenciárias	49.920	35.048	58.055	39.369
Tributárias	12.796	12.140	17.838	56.874
Cíveis	28.988	25.126	35.901	32.959
Total	91.704	72.314	111.794	129.202

No que se refere às contingências trabalhistas e previdenciárias, estas se devem principalmente a casos relacionados com operações descontinuadas do segmento químico, bem como casos em que a Companhia responde subsidiária ou solidariamente com prestadoras de serviços terceirizados.

A principal demanda judicial cível da Companhia que possui probabilidade de perda possível, segundo a opinião dos seus consultores jurídicos, e, por essa razão, nenhuma provisão foi reconhecida nas informações contábeis intermediárias, corresponde à ação indenizatória por danos materiais, morais e pensionamento por morte em virtude de acidente de trânsito ocorrido em dezembro de 2011, envolvendo transportadora subcontratada pela Tegma e que possui valor de contingência no montante de R\$ 12.996 em 30/09/2017 (R\$ 11.870 em 30 de setembro de 2016)

As ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda classificado pela Administração e por seus consultores legais como remota em 30 de setembro de 2017 totalizam R\$ 42.014 (Consolidado R\$ 49.400).

Em setembro de 2017, a principal demanda judicial tributária da Companhia, referente a autuação da Controlada Tegma Logística Integrada S.A. ("TLI") pela Receita Federal do Brasil ("RFB") no montante atualizado de R\$42.916 (R\$40.462 em 31 de dezembro de 2016) por supostos descumprimentos das obrigações acessórias relacionadas ao controle aduaneiro dos bens armazenados em Cariacica/ES, foi julgada favorável à empresa de forma definitiva, sendo assim tal montante excluído do valor de perdas com possibilidade remota.

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:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Lucro antes do imposto sobre a renda e da contribuição social				
	46.252	5.998	50.206	5.453
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal	(15.726)	(2.039)	(17.070)	(1.854)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	2.037	(391)	(462)	(587)
Diferenças permanentes	(317)	(2.336)	(1.707)	(2.591)
Retificação LALUR 2014 (i)	12.206	-	12.206	-
Outros	342	18	1.622	829
Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado	(1.457)	(4.748)	(5.411)	(4.203)
Corrente	(10.075)	(4.922)	(15.604)	(6.676)
Diferido	8.618	174	10.193	2.473
Taxa efetiva	3,2%	79,2%	10,8%	77,1%

(i) Refere-se a diferença entre a valor real e o valor estimado do prejuízo na alienação da participação societária na Direct Express logística integrada S.A, considerado como base da apuração do IRPJ e CSLL.

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 é a seguinte:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Prejuízo fiscal de imposto de renda a compensar	-	-	15.487	15.313
Base negativa da contribuição social	-	-	5.412	5.459
<i>Diferenças temporárias</i>				
Provisões para PLR e gratificação	1.778	2.045	1.969	2.330
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa	3.683	3.703	5.442	5.060
Provisões para demandas judiciais	9.255	1.682	11.884	5.083
Provisões para fretes a pagar	1.098	592	1.099	592
Provisões para pedágio a pagar	1.053	1.168	1.129	1.122
Provisões cut-off	1.123	821	1.123	821
Outras	2.781	2.689	5.719	3.679
Subtotal	20.771	12.700	49.266	39.459
Amortização de ágio fiscal (i)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (ii)	(9.477)	(10.025)	(17.154)	(17.541)
Outras	-	-	(1.749)	(1.749)
Subtotal	(29.937)	(30.484)	(39.363)	(39.749)
Total	(9.166)	(17.784)	9.903	(290)

(i) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurados sobre a amortização para fins fiscais do ágio apurado na aquisição de controladas.

(ii) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurados sobre a diferença de depreciação de bens do ativo imobilizado pela aplicação de taxas de depreciação diferentes para fins fiscais e contábeis.

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

	Consolidado			
	30/09/2017			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	20.771	(29.937)	-	(9.166)
Tegma Logística Integrada S.A.	16.959	-	16.959	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	1.118	-	1.118	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	54	-	54	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	7.966	-	7.966	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	2.397	(9.426)	-	(7.029)
Total	49.265	(39.363)	26.097	(16.195)

Os valores dos ativos em 30 de setembro de 2017 apresentam as seguintes expectativas de realização:

Ano	Controladora	Consolidado
2018	1.039	2.030
2019	4.154	7.907
2020	4.154	8.198
2021	4.154	8.174
2022	4.154	6.884
Após 2023	3.116	16.072
	20.771	49.265

16 Demais contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Seguros	5.261	3.903	5.320	4.002
Pedágio	3.099	3.454	3.325	3.700
Aluguel	973	1.022	2.640	2.649
Impostos e taxas	462	24	472	114
Movimentação de veículos e cargas	1.506	1.256	2.426	1.536
Benefícios (i)	1.433	1.397	1.800	1.666
Manutenções diversas	755	363	1.217	1.339
Serviços de consultoria	485	630	558	672
Comunicação dados e voz	100	90	136	155
Vigilância	611	635	870	977
Outros	704	1.059	2.023	1.201
	15.389	13.833	20.787	18.011

(i) Vale-transporte, refeição, cesta básica e outros.

17 Patrimônio Líquido

a. Capital social

O capital da Companhia, totalmente integralizado, é de R\$144.469, dividido em 66.002.915 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal em 30 de setembro de 2017

b. Reserva de capital - ágio na subscrição de ações

A reserva de capital da Companhia se originou da seguinte forma: (1) 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 (2) 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 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 de ações em tesouraria corresponde a 65.200 ações ordinárias, no montante de R\$342. Dessa maneira, o saldo de reserva de capital em 31 de dezembro de 2016 e em 30 de setembro de 2017 é de R\$174.055.

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.200 ações ordinárias, no montante de R\$342.

c. Reserva legal e de retenção de lucros

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. 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, 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. Dividendos e juros sobre capital próprio

O cálculo dos dividendos referente ao exercício de 2016 é assim demonstrado:

	<u>2016</u>
Lucro líquido do exercício em 2016	13.826
Reserva legal	<u>(691)</u>
Base de cálculo	13.135
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	<u>3.284</u>
 Dividendos proposto	 8.000
Porcentagem sobre a base de cálculo	<u>61%</u>

Em reunião realizada em 16 de março de 2017, os membros do Conselho de Administração da Companhia, manifestaram-se favoravelmente sobre a proposta de destinação dos resultados do exercício findo em 31 de dezembro de 2016, e recomendaram sua aprovação à Assembleia Geral da Companhia. Em maio de 2017, o montante de R\$ 8.000 referente aos dividendos propostos no exercício de 2016.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de agosto de 2017, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares do período de 2017, no valor de R\$ 14.750.

e. 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.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de dezembro de 2011, foi aprovada a emissão do Primeiro Programa de Outorga de Opção de Compra de Ações para executivos da Companhia. Foram outorgadas 115.000 opções de compra de ações, com vencimento em três anos. Em reunião do Conselho de Administração realizada em 21 de novembro de 2012, foi aprovada a emissão do Segundo Programa de Outorga de Opção de Compra de Ações, onde foram outorgadas

135.000 opções de compra de ações outorgadas, com vencimento em três anos. Já o ano de 2014, foram outorgadas 15.000 opções do Segundo Programa de Outorga de Opções para um membro da Diretoria Estatutária da Companhia. O total de 265.000 opções outorgadas nessas três series já foi cancelada, em razão de não exercício pelos beneficiários. Em 2016 foram canceladas 15.000 opções outorgadas, que representavam sua totalidade.

18 Informações por segmento de negócios

A Companhia classifica suas análises de negócios segregadas em: (i) logística automotiva, divisão que realiza transporte de veículos e peças para montadoras, composto pela Controladora e sua Controlada Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda e a Niyati Empreendimentos e Participações Ltda e em (ii) logística integrada, divisão que realiza operações de transporte, armazenagem e serviços correlatos e gestão de estoque, entre outras, para diversos segmentos de mercado, composta por suas Controladas Tegma Cargas Especiais, Tegma Logística Integrada, Tegma Logística de Armazéns Ltda e Tegma Logística de Veículos Ltda.

	Consolidado					
	Logística automotiva		Logística integrada		Total	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Receita líquida dos serviços	633.255	544.706	131.245	124.663	764.500	669.369
Custos	(502.998)	(441.123)	(103.994)	(113.416)	(606.992)	(554.539)
(Despesas) receitas operacionais	(69.252)	(55.320)	(12.148)	(3.018)	(81.399)	(58.338)
Depreciação e amortização	(10.612)	(10.926)	(10.097)	(12.315)	(20.709)	(23.241)
Despesas financeiras	(25.039)	(47.390)	(1.338)	(1.808)	(26.377)	(49.198)
Receitas financeiras	11.358	14.442	11.185	8.683	22.543	23.125
Equivalência patrimonial	(2.507)	(4.964)	1.147	761	(1.360)	(4.203)
Imposto de renda e contribuição social	(1.928)	(1.354)	(3.483)	(371)	(5.411)	(1.725)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	32.278	(1.929)	12.517	3.179	44.795	1.250
	Logística automotiva		Logística integrada		Total	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Ativo circulante	176.367	247.317	125.854	128.660	302.221	375.977
Ativo não circulante	345.900	367.705	119.843	84.440	465.743	452.145
Total do ativo	522.267	615.022	245.697	213.100	767.964	828.122
Passivo circulante	148.223	221.344	13.505	29.504	161.728	250.848
Passivo não circulante	183.219	186.486	18.624	15.711	201.843	202.197
Total do passivo	331.442	407.830	32.129	45.215	363.571	453.045

19 Receita líquida dos serviços prestados

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Receita bruta de serviços	820.961	708.215	935.537	826.667
Descontos, seguros e pedágio	<u>(53.620)</u>	<u>(43.915)</u>	<u>(54.370)</u>	<u>(44.575)</u>
	767.341	664.300	881.167	782.092
Impostos incidentes (i)	<u>(108.631)</u>	<u>(94.093)</u>	<u>(116.667)</u>	<u>(112.723)</u>
Receita líquida de serviços	658.710	570.207	764.500	669.369

(i) Inclui valores referente ao reconhecimento da restituição sobre a contribuição FUNDAF no montante de R\$ 9.797, conforme Nota nº8 e Nota nº 14.

20 Custos dos serviços prestados, despesas gerais e administrativas e despesas comerciais por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Custo dos serviços prestados	(533.013)	(471.298)	(625.321)	(574.609)
Despesas gerais e administrativas	(39.019)	(45.922)	(40.927)	(48.710)
Remuneração da administração	(7.781)	(8.565)	(7.781)	(8.565)
Despesas comerciais	<u>(397)</u>	<u>(416)</u>	<u>(397)</u>	<u>(416)</u>
Total	(580.210)	(526.201)	(674.426)	(632.300)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Serviços de fretes – agregados	(452.914)	(393.905)	(473.332)	(415.770)
Salários	(45.115)	(45.275)	(57.042)	(56.954)
Encargos sociais	(24.690)	(25.249)	(31.746)	(32.278)
Serviços terceirizados	(21.724)	(22.622)	(27.362)	(30.045)
Alugueis e leasing	(15.852)	(15.144)	(30.252)	(34.596)
Depreciação e amortização	(13.611)	(14.688)	(20.709)	(23.241)
Benefícios a empregados	(12.730)	(13.426)	(18.403)	(18.788)
Custos variáveis	(7.745)	(5.364)	(18.514)	(18.285)
Outros gastos gerais	(6.465)	(7.114)	(10.748)	(12.706)
Manutenção	(6.516)	(4.363)	(11.452)	(8.184)
Combustíveis e lubrificantes	(5.484)	(3.825)	(6.286)	(4.557)
Utilidades	(2.286)	(2.157)	(4.535)	(5.288)
Comunicação	(1.813)	(2.511)	(2.400)	(3.551)
Outros gastos com pessoal	(2.877)	(1.997)	(3.728)	(2.742)
Custos rescisórios	(680)	(3.558)	(1.401)	(4.687)
Materiais	(1.453)	(2.316)	(2.915)	(3.375)
Despesa de viagem	(1.353)	(530)	(1.409)	(541)
Indenização de extravio	(624)	(378)	(674)	(553)
Contribuições e doações	(510)	(506)	(515)	(506)
Multas contratuais	-	(16)	(5)	(251)
Crédito PIS/COFINS	<u>44.232</u>	<u>38.743</u>	<u>49.002</u>	<u>44.598</u>

21 **Outras despesas líquidas**

Total (580.210) (526.201) (674.426) (632.300)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Recuperação de despesas (i)	1.047	634	2.781	4.270
Ajustes de estoques	-	32	(18)	(527)
Perdas com créditos incobráveis	15	(1.225)	(2.032)	(1.852)
Perda na venda de ativo imobilizado líquido	(345)	(1.204)	(306)	(1.233)
Perda na alienação de investimentos	(223)	-	(223)	-
Provisão para perda de investimento	(1.365)	-	(1.365)	-
Provisão para perdas de valores com vendas de controladas (ii)	-	-	(5.733)	-
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas	(23.445)	(1.866)	(28.474)	(5.541)
Outras	710	930	696	1.065
Outras (despesas) receitas, líquidas	<u>(23.606)</u>	<u>(2.699)</u>	<u>(34.674)</u>	<u>(3.818)</u>

- (i) Refere-se a repasses de custos fixos operacionais de áreas sublocadas aos clientes.
- (ii) Provisão para perda de valores oriundos da venda de Controlada, conforme Nota⁷.

22 **Receitas e despesas financeiras**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Receita financeira				
Receita de aplicação financeira	5.549	12.445	12.886	22.178
Juros ativos	4.681	579	9.605	776
Ganhos cambiais	52	120	52	135
Descontos obtidos	-	23	-	36
Total	<u>10.282</u>	<u>13.167</u>	<u>22.543</u>	<u>23.125</u>
Despesa financeira				
Juros sobre financiamentos bancários	(21.794)	(37.567)	(22.023)	(37.567)
Despesas bancárias	(1.064)	(914)	(1.108)	(954)
Juros passivos	(908)	(674)	(1.440)	(1.903)
Perdas cambiais	(139)	(654)	(139)	(780)
Juros parcelamento (REFIS)	-	(6.902)	-	(6.902)
Outras despesas financeiras	(1.011)	(616)	(1.667)	(1.092)
Total	<u>(24.916)</u>	<u>(47.327)</u>	<u>(26.377)</u>	<u>(49.198)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(14.634)</u>	<u>(34.160)</u>	<u>(3.834)</u>	<u>(26.073)</u>

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 período:

	30/09/2017	30/09/2016
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	44.795	1.250
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação milhares	<u>65.937</u>	<u>65.937</u>
Lucro básico por ação R\$	<u>0,68</u>	<u>0,02</u>

b. Lucro básico 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 diluídas. Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 30 de setembro de 2017 e 30 de setembro de 2016 é igual ao lucro básico por ação, de R\$0,68 e R\$0,02, respectivamente.

24 Partes relacionadas

A Companhia realiza no curso normal de seus negócios, operações com partes relacionadas a preços, prazos, encargos financeiros e demais condições compatíveis com as condições de mercado. Tais operações podem incluir, entre outros itens, serviços de gestão administrativa e comercial, prestação de garantias, aluguel de imóveis e prestação de serviços.

As principais transações com partes relacionadas são:

- (i) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços de armazenamento, transporte, revisão e entrega de veículos, bem como de revisão, entrega e inspeção de pré-entrega (Pre-Delivery Inspection - PDI) com algumas empresas do Grupo Itavema, empresas essas, relacionadas de forma direta e/ou indireta à sociedade do grupo de controle da Companhia, a Sinimbu Participações Societárias e Empreendimentos S.A. (“Sinimbu”);
- (ii) A Companhia mantém com a sua controladora Sinimbu contrato de locação de imóveis comerciais localizados em Betim-MG e São José dos Campos-SP;
- (iii) 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;
- (iv) A Tegma Logística Integrada S.A., sociedade controlada pela Companhia, mantém contrato de aluguel de imóvel localizado em Cariacica-ES com Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. - “Coimex” (acionista controladora da Companhia);
- (v) A Companhia e a Tegma Logística Integrada S.A., sociedade controlada pela Companhia, mantém contrato de prestação de serviços de armazenagem, movimentação e logística com a Cisa Trading S.A., empresa relacionada de forma direta e/ou indireta à sociedade do grupo de controle da Companhia, a Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. (“Coimex”);
- (vi) Em razão da adesão ao Refis em novembro de 2014, e visando a liquidação dos seus débitos a Companhia utilizou parte dos créditos oriundos de prejuízo fiscal e de base negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) da sua controlada Tegma Logística de Veículos Ltda (R\$311). Em razão da adesão ao Programa de Redução de Litígios Tributários - PRORELIT em outubro de 2015 a Companhia utilizou parte dos créditos oriundos de prejuízo fiscal e de base negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (R\$3.016).
- (vii) Em razão da adesão ao Refis em novembro de 2014, e visando a liquidação dos seus débitos a Companhia utilizou parte dos créditos oriundos de prejuízo fiscal e de base negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) da sua controlada Tegma Logística Integrada S.A. (R\$8.819).
- (viii) Em razão da adesão ao Programa de Redução de Litígios Tributários - PRORELIT em outubro de 2015 a Companhia utilizou parte dos créditos oriundos de prejuízo fiscal e de base negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) da sua controlada Tegma Cargas Especiais Ltda. (R\$6.979).

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 Sinimbu Participações Societárias e Empreendimentos S.A. (“Sinimbu”), uma prestação de serviços administrativos que visa o auxílio administrativo na área de seguros, este serviço não é remunerado pela Tegma.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Ativo Circulante				
Demais contas a receber				
Grupo Itavema (i)	264	134	264	134
Tegma Logística Integrada S.A.	99	57	-	-
Cisa Trading S.A. (v)	288	127	316	603
Tegma Cargas Especiais Ltda.	7	6	-	-
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
Total do ativo	658	324	614	770

Passivo circulante				
Demais contas a pagar				
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	33	-	-	-
Tegma Logística Integrada S.A. (vii)	-	8.892	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda (vi)	3.327	3.327	-	-
Tegma Cargas Especiais Ltda (viii)	10.802	6.979	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	311	168	-	-
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. (iv)	-	-	231	232
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	360	661	360	661
Sinimbu Participações Societárias e Empreendimentos S.A. (ii)	235	235	235	235
Total do passivo	15.068	20.262	826	1.128

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Resultado				
Receita de serviços prestados				
Grupo Itavema (i)	1.183	1.579	1.183	1.579
Cisa Trading S.A. (v)	2.301	1.836	8.786	8.123
Tegma Logística Integrada S/A	201	16	-	-
Outras receitas operacionais				
Grupo Itavema (i)	59	77	59	77
Catlog Logística de Transportes S.A		1		2
Cisa Trading S.A. (v)		-	125	107
Tegma Logística Integrada S/A	426	600		-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	74	223		-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda	1	4		
	4.245	4.336	10.153	9.888

Despesas gerais e administrativas				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	(2.492)	(846)	-	-
Tegma Logística Integrada S/A	-	(189)	-	-
Tegma Cargas Especiais Ltda	-	(2)	-	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda	-	(1)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	(3.236)	(2.486)	(3.236)	(2.486)
Sinimbu Participações Societárias e Empreendimentos S.A. (ii)	(2.119)	(2.192)	(2.119)	(2.192)
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. (iv)	-	-	(1.618)	(2.066)
	(7.847)	(5.716)	(6.973)	(6.744)

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	
	30/09/2017	30/09/2016
Salários e encargos	(4.370)	(5.739)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(1.825)	(1.523)
Opções de ações	-	44
Participação nos lucros	(1.586)	(1.347)
	(7.781)	(8.565)

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.
- (b) Armazenagem de mercadorias - cobertura variável, conforme local e tipo de mercadoria, com cobertura no montante equivalente a US\$80.
- (c) Responsabilidade civil contra terceiros danos materiais, corporais, morais e acidentes pessoais - cobertura até R\$1.000; no caso de frota de terceiros a cobertura é a mesma.
- (d) Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE.
- (e) Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura corporativa de R\$56.925.
- (f) Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$60.000.

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 Compromissos com arrendamento operacional

Os pagamentos totais mínimos de arrendamento segundo arrendamentos operacionais, em 30 de setembro de 2017, estão resumidos a seguir:

	Controladora	Consolidado
Obrigações brutas de arrendamento operacional - Pagamentos mínimos de arrendamento		
Até 12 meses	17.489	35.610
De 13 a 60 meses	25.987	55.540
Acima de 60 meses	7.770	7.770
	51.246	92.920

27 Eventos subsequentes

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 06 de novembro de 2017, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares, no valor de R\$ 3.821 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 3.821 para pagamento em 23 de novembro de 2017.