

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

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

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

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

Os serviços da Companhia na divisão de logística automotiva compreendem:

Transporte rodoviário – transferência e distribuição de veículos zero-quilômetro e usados, transferências portuárias, gestão de estoques e de pátios de montadoras de veículos e serviços de preparação de veículos para venda;

Os serviços da Companhia na divisão de logística integrada compreendem:

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

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

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

Impactos a pandemia do Covid-19

No final do primeiro trimestre deste ano de 2020, a pandemia da COVID-19 se instalou no Brasil e afetou de forma distinta as diversas atividades econômicas no país.

Os protocolos de saúde e de segurança em nossas operações cumprem as recomendações impostas pelas autoridades para reduzir o risco de contágio entre nossos colaboradores e entre nossos terceiros. Todas as áreas corporativas da empresa permanecem em trabalho remoto e, para aqueles colaboradores que precisam se deslocar até nossas unidades, estamos tomando todos os cuidados necessários para preservar a saúde deles (disponibilizando transporte em algumas operações, máscaras e álcool em gel, além de assegurar distância mínima recomendada). Até 30 de setembro de 2020, a Companhia não teve nenhum colaborador com maiores complicações graves por conta de contaminação que necessitaram de internação.

O mercado de veículos zero quilômetro no Brasil, o principal mercado da Divisão de Logística Automotiva, sofreu o impacto do fechamento de concessionárias entre abril e julho de 2020 em diversas regiões por conta das medidas de distanciamento social. Como consequência, a grande maioria das montadoras de veículos no país paralisaram suas atividades no mês de abril e retomaram a produção a partir do mês de maio até o mês de setembro. Por conta disso, as operações, a receita e os resultados da Divisão foram severamente impactados no início da crise e recuperaram proporcional e gradativamente conforme recuperação do mercado.

A operação da Divisão de Logística Integrada voltada para o setor de químicos esteve perto da normalidade ao longo da crise por se tratar de operação logística de matéria prima para produção de produtos essenciais (*home and care*). Por sua vez, a operação para o setor de eletrodomésticos foi interrompida no início da pandemia no mês de abril, mas retomou suas atividades gradativamente até o mês de setembro dado o incremento das vendas no *e-commerce*. As operações de armazenagem em São Paulo e no Rio de Janeiro, por serem majoritariamente responsáveis pela gestão de estoques de produtos alimentícios e de *e-commerce*, não interromperam suas atividades.

Importante ressaltar que a Companhia desde a primeira quinzena de abril realizou algumas medidas de ajustes para se adaptar ao cenário da pandemia:

- a. Adesão à Lei nº 14.020/20 (antiga Medida Provisória 936) e outras medidas ligadas à gestão do quadro de colaboradores, o que incluiu: i) a suspensão temporária de contrato de trabalho, ii) a redução de jornada e salário-hora por 30 dias, extensível por até 90 dias (estendido posteriormente para 120 dias através de decreto), a depender do retorno de cada filial/operação e iii) a readequação do quadro de colaboradores a partir da metade de abril.
- b. Os custos e despesas fixas das operações impactadas pela crise e do corporativo foram ajustados e têm sido foco de revisão contínua e minuciosa pela administração no intuito de contenção e/ou postergação de gastos. Vale ressaltar que grande parcela dos custos das operações impactadas pela crise é composta por custos variáveis e que não há nenhum comprometimento de pagamento mínimo aos fornecedores.
- c. Os investimentos de melhoria não essenciais da Companhia foram postergados.
- d. Ao longo do processo de revisão dos gastos no auge da crise, foi possível realizar a postergação do pagamento de aluguel de alguns imóveis utilizados pela Companhia por alguns meses.
- e. Foi realizada a captação de recursos no montante de R\$ 90 milhões no início de abril, conforme citado na nota explicativa nº 12 e de R\$ 45 milhões no início de julho, conforme citado na nota explicativa nº 29, com intuito de reforçar o caixa da Companhia.
- f. A Tegma aderiu a programas governamentais de ajuda às empresas, que envolvem a postergação de pagamento de PIS e COFINS de março e abril para julho e setembro respectivamente, sendo que ele se aplica à contribuição Patronal. Além disso houve a adesão ao programa para a postergação de recolhimento do FGTS e à redução de alíquotas do “Sistema S” em 50% por 3 meses (abril, maio e junho). Esta redução não atingiu a contribuição do funcionário, mas sim as contribuições devidas pela Companhia.
- g. De acordo com nossa política de distribuição de resultados, os dividendos complementares do exercício de 2019 deveriam ter sido deliberados na AGO-E de abril de 2020 e a antecipação dos resultados do primeiro semestre deveriam ter sido deliberados em agosto de 2020. No entanto, a administração decidiu por não o fazer em função das incertezas provenientes da crise e dos esforços de preservação de caixa.

Busca e apreensão – Operação Pacto

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

Em função dos eventos descritos e, (i) em que pese a firme convicção de que a Companhia atua dentro das mais estritas normas de Compliance e regras de mercado, (ii) que a origem das alegações que embasaram o pedido de busca e apreensão está alicerçada em disputas comerciais e (iii) mesmo face aos diversos êxitos em processos anteriores que imputavam à Companhia as mesmas práticas de infração à ordem econômica; o Conselho de Administração, seguindo as melhores práticas de mercado e, primando pela transparência e isenção, determinou em reunião do dia 01 de novembro de 2019, a constituição de um Comitê Independente, composto por três membros e assessorado por escritórios especializados, para conduzir uma investigação profunda e meticulosa dos fatos atribuídos à Companhia, objeto da documentação constante do Acordo de Leniência que deu origem à busca e apreensão mencionada.

Os trabalhos do Comitê independente se estenderam desde sua criação até o final do primeiro semestre de 2020.

Considerando o término dos trabalhos de investigação do Comitê Independente e de seus assessores, 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 função disso, o Conselho de Administração decidiu que não há qualquer medida adicional a ser adotada em face da Operação Pacto e que o Comitê Independente deveria ser dissolvido nessa data.

Já com relação à investigação iniciada pelo “Acordo de Leniência Parcial”, até a data de emissão destas informações trimestrais, tal como comentado no trimestre anterior, continua ainda sem nenhuma manifestação por parte do Juízo da 1ª Vara Criminal de São Bernardo do Campo quanto à ordem de suspensão do processo emitida pelo STJ nos autos de Conflito de Competência em 16/09/2019. Este conflito de competência aguarda julgamento de mérito pelo STJ. Já no CADE o processo encontra-se parado, tendo havido apenas a prorrogação do prazo do Inquérito.

2 Relação de entidades controladas

O Grupo está constituído da seguinte forma:

Controladas diretas e indiretas	Participação (%) 2020	Participação (%) 2019	Relacionamento
Tegma Cargas Especiais Ltda. (“TCE”)	100,00	100,00	Controlada
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (“TLA”)	100,00	100,00	Controlada
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (“Tegmax”)	100,00	100,00	Controlada
Tegma Logística de Veículos Ltda. (“TLV”)	100,00	100,00	Controlada
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (“Niyati”)	100,00	100,00	Controlada
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (“Tegup”) (i)	100,00	100,00	Controlada
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. (“Tech Cargo”)	100,00	100,00	Controlada
Catlog Logística de Transportes S.A. (“Catlog”)	49,00	49,00	Empreendimento controlado em conjunto
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (“GDL”)	50,00	50,00	Empreendimento controlado em conjunto
Stork Express Logística de Emplacados Ltda. (“Stork Express”) (ii)	87,00	-	Controlada indireta

- (i) A TegUp, controlada direta da Companhia, tem o objetivo de trazer inovação em logística, agindo como aceleradora de startups. Anualmente é realizado um ciclo de programa de aceleração para prospecção de empresas transformadoras, que ofereçam produtos, serviços e inovação relacionados ao universo da logística digital e dos transportes. As empresas Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A. e Rabbot Serviços de Tecnologia S.A., receberam investimentos da controlada TegUp para acelerar e contribuir com seus crescimentos.
- a. Em 23 de agosto de 2018 foi aprovado investimento na empresa Frete Rápido, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução baseada em plataforma web para contratação de fretes. O investimento autorizado pelo Conselho de Administração foi de R\$ 1.400, condicionado ao atingimento de metas econômico-financeiras. Todo investimento já foi realizado.
- b. Em 1º de agosto de 2019 foi aprovado investimento na empresa Rabbot, empresa de tecnologia em estágio inicial de operação que desenvolve solução de automação de mobilidade, organização e otimização de processos de gestão de frota. O investimento autorizado e já realizado foi de R\$ 3.200, condicionado ao atingimento de metas econômico-financeiras.

- (ii) A Tegma Logística de Veículos Ltda controlada direta da Companhia, constituiu a “Stork Express” que desenvolverá a atividade de transporte rodoviário de cargas, exceto de produtos perigosos.

3 Bases para preparação e políticas contábeis significativas

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

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

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

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações contábeis intermediárias, bem como a base de mensuração, a moeda funcional e de apresentação, os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis são consistentes com o praticado na preparação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, arquivadas na Comissão de Valores Mobiliário (CVM) no dia 31 de março de 2020 e no site de Ri da Companhia, ri.tegma.com.br. As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

A emissão destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidada foi autorizada pelo Conselho de Administração em 6 de novembro de 2020.

4 Gestão de risco financeiro

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

a Risco de mercado - Taxa de câmbio

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

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

Desse modo em 30 de setembro de 2020, a Companhia não apresenta exposição líquida a variação cambial e não há operações com instrumentos financeiros derivativos.

b Risco de mercado - Taxa básica de juros

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

Os empréstimos que foram emitidos e referenciados em dólares americanos, mas que foram objeto de contratação de instrumento derivativo visando proteger contra flutuações cambiais, também passaram a estar expostos a taxa de juros locais.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos - moeda estrangeira (nota explicativa nº 12)	-	(57.220)	-	(57.220)
Empréstimos e financiamentos - moeda local (nota explicativa nº 12)	(168.276)	(33.802)	(168.276)	(33.802)
Instrumento financeiros derivativos	-	3.748	-	3.748
Instrumento financeiros derivativos - valor justo	-	(9)	-	(9)
Debêntures (nota explicativa nº 12)	(25.167)	(50.135)	(25.167)	(50.135)
Equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	184.150	35.694	247.098	65.963
Exposição líquida	(9.293)	(101.724)	53.655	(71.455)

c Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para bancos e instituições financeiras são aceitos somente títulos de entidades independentes classificadas com “*rating*” mínimo “A” na escala *Standard & Poor’s*, ou o equivalente nas demais agências de risco. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais de clientes são determinados com base em classificações internas. As práticas de gestão de risco de crédito incluindo métodos e premissas estão descritas na nota explicativa nº 6. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	184.785	36.764	247.793	67.332
Contas a receber de clientes (nota explicativa nº 6)	160.598	220.464	199.717	261.173
	345.383	257.228	447.510	328.505

d Risco de liquidez

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

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

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

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

	Controladora				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	168.276	181.872	48.504	65.705	67.663
Debêntures (nota explicativa nº 12)	25.167	25.972	25.972	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	24.061	24.061	24.061	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	23.922	23.922	23.922	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	660	660	87	573	-
Em 30 de setembro de 2020	242.086	256.487	122.546	66.278	67.663

	Consolidado				
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 6 anos
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	168.276	181.872	48.504	65.705	67.663
Debêntures (nota explicativa nº 12)	25.167	25.972	25.972	-	-
Fornecedores e fretes a pagar	28.173	28.173	28.173	-	-
Demais contas a pagar (nota explicativa nº 16)	30.252	30.252	30.252	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa nº 24)	627	627	35	592	-
Em 30 de setembro de 2020	252.495	266.896	132.936	66.297	67.663

e Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia e suas Controladas. Considerando que tanto o valor aplicado quanto todas as dívidas da Companhia (Empréstimos e Financiamentos e Debêntures) estão atreladas ao CDI (1,90% a.a. em setembro de 2020 e 4,4% a.a. em dezembro de 2019), esse indexador é a única variável de risco existente.

De acordo com a avaliação efetuada pela Administração o cenário mais provável (Cenário I) apresenta os impactos no horizonte de um ano considerando a manutenção do CDI. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar os impactos de um aumento de 25% e 50% na variável de risco considerada. São eles os Cenários II e III, respectivamente. Dessa forma, para essa análise, consideramos para o cálculo do risco de exposição líquida um aumento do passivo, ou seja, apreciativo do CDI.

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

	Controladora			Consolidado		
	Cenário Provável (I)	Cenário Possível (II) 25%	Cenário Remoto (III) 50%	Cenário Provável (I)	Cenário Possível (II) 25%	Cenário Remoto (III) 50%
Aplicações Financeiras	3.504	4.374	5.248	4.702	5.869	7.042
Receitas	3.504	4.374	5.248	4.702	5.869	7.042
NCE Bradesco	(912)	(1.055)	(1.197)	(912)	(1.055)	(1.197)
NCE Itaú	(2.940)	(3.185)	(3.430)	(2.940)	(3.185)	(3.430)
4131 Santander	(2.434)	(2.630)	(2.826)	(2.434)	(2.630)	(2.826)
CCB Safra	(243)	(267)	(291)	(243)	(267)	(291)
Debentures II	(982)	(1.101)	(1.221)	(982)	(1.101)	(1.221)
Despesas	(9.353)	(10.271)	(11.190)	(9.353)	(10.271)	(11.190)
Efeito Líquido no resultado / Patrimônio Líquido	(5.849)	(5.898)	(5.942)	(4.650)	(4.403)	(4.148)

f Gestão de capital

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12	168.276	91.022	168.276	91.022
Debêntures – nota explicativa nº 12	25.167	50.135	25.167	50.135
Instrumentos financeiros derivativos	-	(3.739)	-	(3.739)
Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5	(184.785)	(36.764)	(247.793)	(67.332)
Dívida líquida	8.658	100.654	(54.350)	70.086
Total do patrimônio líquido	619.947	575.079	619.947	575.079
Total do capital	628.605	675.733	565.597	645.165
Índice de alavancagem financeira	1%	15%	(10%)	11%

g Classificação dos instrumentos financeiros

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

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

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

Nível 3 - Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para

definição do valor justo dos ativos e passivos (não observáveis).

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

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

	Controladora			Consolidado		
	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
Em 30 de setembro de 2020						
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Aplicações financeiras – nota explicativa nº 5	184.150	184.150	Nível 2	247.098	247.098	Nível 2
Ativos pelo custo amortizado						
Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5	635	635	Nível 1	695	695	Nível 1
Contas a receber de clientes – nota explicativa nº 6	160.598	160.598	Nível 2	199.717	199.717	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	1.388	1.388	Nível 2	1.242	1.242	Nível 2
Demais contas a receber (i) – nota explicativa nº 7	1.101	1.101	Nível 2	2.445	2.445	Nível 2
	347.872	347.872		451.197	451.197	
Passivos						
Passivos pelo custo amortizado						
Debêntures – nota explicativa nº 12	25.167	25.578	Nível 2	25.167	25.578	Nível 2
Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12	168.276	175.963	Nível 2	168.276	175.963	Nível 2
Fornecedores e fretes a pagar	24.061	24.061	Nível 2	28.173	28.173	Nível 2
Demais contas a pagar – nota explicativa nº 16	23.922	23.922	Nível 2	30.252	30.252	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	660	660	Nível 2	627	627	Nível 2
	242.086	250.184		252.495	260.593	

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

	Controladora			Consolidado		
	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
Em 31 dezembro de 2019						
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Aplicações financeiras – nota explicativa nº 5	35.694	35.694	Nível 2	65.963	65.963	Nível 2
Instrumento financeiro designado para hedge						
Instrumentos financeiros derivativos (i)	3.739	3.739	Nível 2	3.739	3.739	Nível 2
Ativos pelo custo amortizado						
Caixa e equivalentes de caixa – nota explicativa nº 5	1.070	1.070	Nível 1	1.369	1.369	Nível 1
Contas a receber de clientes – nota explicativa nº 6	220.464	220.464	Nível 2	261.173	261.173	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	1.999	1.999	Nível 2	4.399	4.399	Nível 2
Demais contas a receber (ii) – nota explicativa nº 7	1.210	1.210	Nível 2	2.769	2.769	Nível 2
	264.176	264.176		339.412	339.412	
Passivos						
Passivos pelo custo amortizado						
Debêntures – nota explicativa nº 12	50.135	51.190	Nível 2	50.135	51.190	Nível 2
Empréstimos e financiamentos – nota explicativa nº 12	91.022	92.358	Nível 2	91.022	92.358	Nível 2
Fornecedores e fretes a pagar	33.452	33.452	Nível 2	36.312	36.312	Nível 2
Demais contas a pagar – nota explicativa nº 16	23.585	23.585	Nível 2	29.637	29.637	Nível 2
Partes relacionadas – nota explicativa nº 24	690	690	Nível 2	614	614	Nível 2
	198.884	201.275		207.720	210.111	

- (i) A Companhia mantinha instrumentos financeiros derivativos para proteger sua exposição as variações cambiais, decorrente do contrato de empréstimo modalidade 4131 em moeda estrangeira.
- (ii) Não incluem valores referente aos adiantamentos a funcionários e fornecedores.

h Hedge accounting

A operação de *hedge* que a Companhia detinha, foi quitada em agosto de 2020, juntamente com a quitação do empréstimo em moeda estrangeira (conforme nota explicativa nº 12). Essa operação tinha como objetivo proteger fluxos de caixas referenciados em dólares americanos uma vez que praticamente toda a operação da Companhia está referenciada à moeda local.

Desse modo, a transação enquadrava-se na classificação de *hedge* de fluxo de caixa aplicando-se a contabilização conforme CPC 48 - Instrumentos financeiros.

O objetivo do *hedge accounting* (assim entendido como a política de contabilização do *hedge* adotado) era de afetar o resultado da Companhia apenas pelas taxas de juros locais às quais ela está exposta, considerando apenas o efeito líquido do *hedge* contratado.

O contrato liquidado em 3 de agosto de 2020.

Instrumento	Tipo de instrumento financeiro	Operação	Valor nominal	Vencimento	Indexador de proteção	Taxa contratada
Contrato de swap	Hedge de fluxo de caixa	Swap USD X CDI	USD 13.441	08/2020	Variação cambial + 4,89%	CDI +0,89%

Os saldos quitados estão apresentados a seguir:

Descrição	Valor principal (nacional)	Valor da curva	Valor justo
Contrato de swap			
Ponta ativa:			
Posição comprada dólar	50.000	71.666	71.666
Ponta passiva:			
Posição vendida no CDI	(50.000)	(51.007)	(51.007)
Total instrumento financeiro líquido	-	20.659	20.659

De acordo com as práticas contábeis aplicáveis, o ajuste ao valor justo apurado para o instrumento financeiro foi revertido em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido. Vale destacar que a operação de *hedge* se encontrava totalmente vinculada, inclusive contratualmente, ao empréstimo contratado na modalidade resolução 4131, não podendo ser desfeito individualmente.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Recursos em banco e em caixa	635	1.070	695	1.369
Aplicações financeiras	184.150	35.694	247.098	65.963
	184.785	36.764	247.793	67.332

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

As aplicações financeiras estão representadas por operações com liquidez imediata, com remuneração média de 100,15% para os prazos estabelecidos em setembro de 2020 (99,65% em dezembro 2019) da variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

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

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

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber da venda de serviços:				
No Brasil	160.873	220.639	200.039	261.395
Contas a receber no Brasil	160.873	220.639	200.039	261.395
Perda estimada	(275)	(175)	(322)	(222)
	160.598	220.464	199.717	261.173

Em 30 de setembro de 2020 o prazo médio de recebimento é de aproximadamente 48 dias para a Controladora e 50 dias para o Consolidado (49 dias para a Controladora e 51 dias para o Consolidado em dezembro de 2019).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Títulos a vencer	152.048	205.527	190.266	244.762
Títulos vencidos até 30 dias	6.791	13.585	7.067	14.770
Títulos vencidos de 31 até 90 dias	647	699	935	988
Títulos vencidos de 91 até 180 dias	490	113	794	113
Títulos vencidos há mais de 181 dias	897	715	977	762
	160.873	220.639	200.039	261.395

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

As perdas esperadas são reconhecidas com base nas contas a receber em atraso (*aging*) levando-se em conta o histórico de perdas da Companhia. Como regra geral, os títulos vencidos há mais de 180 dias são integralmente provisionados. Nesta avaliação são excluídos os clientes que não possuem histórico de perdas. Esses clientes referem-se substancialmente ao setor automotivo.

A movimentação da perda estimada da Companhia e de suas Controladas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	(175)	(79)	(222)	(2.938)
Adições	(677)	(340)	(685)	(402)
Reversões	577	244	585	2.511
Outros (i)	-	-	-	607
Saldo final	(275)	(175)	(322)	(222)

(i) Refere-se a reclassificação de contas a receber de acordo com negociação junto ao cliente.

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

7 Demais contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo indenizatório	985	527	2.290	1.832
Adiantamento a fornecedores	4.668	2.099	8.074	3.719
Adiantamento funcionários	706	1.831	772	2.031
Recuperação de despesas a receber	-	39	-	39
Sinistros a recuperar	11	4	49	105
Outros créditos	105	640	106	793
	6.475	5.140	11.291	8.519
Circulante	5.490	4.613	9.001	6.687
Não circulante	985	527	2.290	1.832
	6.475	5.140	11.291	8.519

8 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
PIS e COFINS (i)	44.885	103.993	46.603	105.685
INSS a recuperar	6.562	6.639	10.262	10.104
IRRF sobre aplicações financeiras	300	44	427	124
Outros (ii)	3.146	33	3.167	56
	54.893	110.709	60.459	115.969
Circulante	48.413	104.325	50.657	106.280
Não circulante	6.480	6.384	9.802	9.689
	54.893	110.709	60.459	115.969

- (i) Em 15 de julho de 2019, foi constatado o trânsito em julgado de ação própria da Tegma Gestão Logística que reconheceu o direito da Companhia em realizar a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, retroagindo a agosto de 2003. Por meio de um levantamento de documentos e cálculos ocorridos a partir da constatação do trânsito em julgado, a Controladora apurou um crédito de R\$ 103.406 (referente ao período de agosto de 2003 a novembro de 2018) decorrente da exclusão do ICMS em suas apurações de PIS e COFINS, já atualizado pela SELIC. Os créditos do período de março de 2017 a novembro de 2018 já haviam sido reconhecidos em dezembro de 2018. Em setembro de 2019 a Controladora registrou o saldo restante, ou seja, os créditos referentes ao período de agosto de 2003 a fevereiro de 2017. O valor desse crédito em setembro de 2020 é de R\$ 44.285 (R\$ 92.136 em dezembro de 2019). A Controladora realizou a habilitação dos créditos junto à Receita Federal do Brasil para fins de possuir o direito de compensar esses valores com tributos federais devidos, o deferimento do pedido ocorreu em dezembro de 2019. Vale destacar que, desde dezembro de 2018 a Companhia passou a excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS da sua apuração.
- (ii) Inclui montante de R\$ 3.099 referente ao Imposto de Renda incidente na quitação da operação 4131 em moeda estrangeira, conforme citado na nota explicativa nº 12, a ser recuperado nas apurações finais do exercício de 2020.

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					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Controladas						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	53.246	6.364	59.610	53.257	6.364	59.621
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	19.628	-	19.628	23.423	-	23.423
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	107.433	-	107.433	107.579	-	107.579
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo)	1	-	1	1	-	1
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	2.536	-	2.536	2.664	-	2.664
Tegma Logística de Veículos Ltda. (TLV)	22.317	-	22.317	14.752	-	14.752
Tegup Inovação e Tecnologia Ltda. ("Tegup")	4.641	-	4.641	4.517	-	4.517
Stork Express Logística de Emplacados Ltda (Stork)	1	-	1	-	-	-
	209.803	6.364	216.167	206.193	6.364	212.557
Empreendimentos controlados em conjunto						
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog)	429	-	429	493	-	493
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. ("GDL")	22.317	16.693	39.010	21.157	16.693	37.850
	22.746	16.693	39.439	21.650	16.693	38.343
Total de investimento controladora	232.549	23.057	255.606	227.843	23.057	250.900

	Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Empreendimentos controlados em conjunto						
Catlog Logística de Transportes S.A. (Catlog)	429	-	429	493	-	493
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. ("GDL")	22.317	16.693	39.010	21.157	16.693	37.850
	22.746	16.693	39.439	21.650	16.693	38.343

Movimentação dos investimentos

	Controladora										
	TCE	Stork Express	Tech Cargo	TLA	Niyati	Tegmax	TLV	Tegup	Catlog (i)	GDL	Total
Em 1 de janeiro de 2020	59.621	-	1	23.423	107.579	2.664	14.752	4.517	493	37.850	250.900
Equivalência patrimonial	12.580	-	-	1.951	1.732	22	7.565	(40)	(64)	6.502	30.248
Constituição de controlada	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Aumento (Redução) de capital (ii)	8.726	-	-	(5.746)	-	-	-	164	-	-	3.144
Dividendos (iii)	(21.317)	-	-	-	(1.878)	(150)	-	-	-	(5.342)	28.687
Em 30 de setembro de 2020	59.610	1	1	19.628	107.433	2.536	22.317	4.641	429	39.010	255.606

- (i) Desde janeiro de 2015 a investida Catlog mantém-se inativa operacionalmente. A retomada das atividades pode ser reconsiderada caso julgado conveniente pela Companhia.
- (ii) O montante de R\$ 5.746 reduzido na controlada Tegma Logística de Armazéns Ltda, foi integralizado na controlada Tegma Cargas Especiais Ltda por meio de ativos, com intermediação da controladora Tegma Gestão Logística S.A.
- (iii) Os dividendos das controladas Tegma Cargas Especiais Ltda e Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda nos montantes de R\$ 21.317 e R\$ 23, respectivamente, não foram pagos.

	Consolidado		
	Catlog	GDL	Total
Em 01 de janeiro de 2020	493	37.850	38.343
Equivalência patrimonial	(64)	6.502	6.438
Dividendos	-	(5.342)	(5.342)
Em 30 de setembro de 2020	429	39.010	39.439

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

	TCE	Stork Express	TLA	Niyati	Tegmax	TLV	Tegup	Tech cargo
Saldos em 30 de setembro de 2020								
Ativo	96.972	1	28.195	107.650	2.726	31.405	4.648	1
Passivo	43.726	-	8.567	217	190	9.088	7	-
Patrimônio líquido	53.246	1	19.628	107.433	2.536	22.317	4.641	1
Receita líquida	69.777	-	26.242	3.822	-	40.255	13	-
Lucro/ (Prejuízo)	12.580	-	1.951	1.732	22	7.565	(40)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019								
Ativo	75.911	-	39.365	107.807	2.827	23.956	4.525	1
Passivo	22.654	-	15.942	228	163	9.204	8	-
Patrimônio líquido	53.257	-	23.423	107.579	2.664	14.752	4.517	1
Receita líquida	83.993	-	32.165	4.776	-	49.416	25	-
Lucro/ (Prejuízo)	18.704	-	(2.676)	2.596	24	(496)	(133)	-

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

	Catlog		GDL	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo				
Circulante	1.315	1.263	34.068	32.348
Não circulante	292	654	18.648	20.290
Imobilizado	-	-	8.625	9.274
Intangível	-	-	964	1.154
Direito de uso	-	-	-	40
	1.607	1.917	62.305	63.106
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante	27	18	15.895	10.626
Não circulante	704	893	1.777	10.166
Patrimônio líquido	876	1.006	44.633	42.314
	1.607	1.917	62.305	63.106

	Catlog		GDL	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Resultado do exercício				
Receita líquida	-	-	56.770	51.385
Custo dos serviços prestados	-	-	(37.553)	(45.513)
Despesas gerais e administrativas	(111)	(241)	(3.193)	(2.518)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	38	109	(108)	(1.891)
Outras (despesas) receitas, líquidas	(58)	(480)	2.966	1.426
Imposto de renda e contribuição social	-	(4)	(5.878)	(1.011)
Lucro (prejuízo) do exercício	(131)	(616)	13.004	1.878

10 Imobilizado

Movimentação do Imobilizado

	Controladora									Total
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas e equipamentos/ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis, utensílios e embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2020	11.429	27.003	2.139	3.312	24.784	3.030	3.704	9.803	199	85.403
Movimentações										
Aquisições	-	-	61	325	140	112	1.025	4.149	48	5.860
Alienações	-	-	-	-	(284)	-	-	(3)	-	(287)
Transferências (iii)	-	-	-	-	-	-	-	11	(41)	(30)
Depreciação	-	(1.038)	(596)	(372)	(2.231)	(488)	(1.345)	(3.406)	-	(9.476)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2020	11.429	25.965	1.604	3.265	22.409	2.654	3.384	10.554	206	81.470
Saldos em 30 de setembro de 2020										
Custo	11.429	34.566	13.753	6.246	61.367	11.740	54.373	33.358	206	227.038
Depreciação acumulada	-	(8.601)	(12.149)	(2.981)	(38.958)	(9.086)	(50.989)	(22.804)	-	(145.568)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2020	11.429	25.965	1.604	3.265	22.409	2.654	3.384	10.554	206	81.470

- (i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão logística industrial).
- (ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso.
- (iii) Transferência para o intangível, no montante de R\$ 30 referente a licença de software.

	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas e equipamentos/ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Móveis e utensílios e embalagens e outros (i)	Imobilizado em andamento (ii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2020	64.349	71.751	2.689	8.922	39.228	4.617	6.231	10.608	638	209.033
Movimentações										
Aquisições	288	3.665	68	889	430	123	1.297	4.156	93	11.009
Alienações	1.500)	-	-	-	(284)	-	-	(3)	-	(1.787)
Transferências (iii)	-	-	30	-	30	-	-	11	(101)	(30)
Depreciação	-	(2.570)	(949)	(1.035)	(3.208)	(855)	(2.446)	(3.542)	-	(14.605)
Outros	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-	(5)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2020	63.137	72.841	1.838	8.776	36.196	3.885	5.082	11.230	630	203.615
Saldos em 30 de setembro de 2020										
Custo	63.137	86.985	19.364	16.121	86.978	18.160	73.370	35.495	630	400.240
Depreciação acumulada	-	(14.144)	(17.526)	(7.345)	(50.782)	(14.275)	(68.288)	(24.265)	-	(196.625)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2020	63.137	72.841	1.838	8.776	36.196	3.885	5.082	11.230	630	203.615

- (i) As adições em móveis, utensílios, embalagens e outros no exercício findo estão substancialmente representadas por materiais de embalagens (divisão logística industrial).
- (ii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e benfeitorias em curso.
- (iii) Inclui transferência para o intangível, no montante de R\$ 30 referente a licença de software.

Os montantes de depreciação e amortização foram registrados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	Jan/2020 a Set/2020	Jan/2019 a Set/2019	Jan/2020 a Set/2020	Jan/2019 a Set/2019
Depreciação	(9.476)	(10.509)	(14.605)	(15.691)
Amortização	(3.025)	(3.543)	(3.293)	(3.835)
Total	(12.501)	(14.052)	(17.898)	(19.526)

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

	Controladora		Consolidado	
	Jan/2020 a Set/2020	Jan/2019 a Set/2019	Jan/2020 a Set/2020	Jan/2019 a Set/2019
Custo dos serviços prestados	(9.928)	(11.389)	(15.167)	(16.702)
Despesas gerais e administrativas	(2.573)	(2.663)	(2.731)	(2.824)
Total	(12.501)	(14.052)	(17.898)	(19.526)

11 Intangível

	Controladora				
	01/01/2020	Adição	Transferência (i)	Amortização	30/09/2020
Software	10.734	3.035	30	(3.025)	10.774
Ágio pago na aquisição de investimentos					
Nortev	120.877	-	-	-	120.877
Boni Amazon	32.791	-	-	-	32.791
	164.402	3.035	30	(3.025)	164.442

(i) Transferência do imobilizado, no montante de R\$ 30, referente a licença de software.

	Consolidado				
	01/01/2020	Adição	Transferência (i)	Amortização	30/09/2020
Software	11.414	3.091	30	(3.293)	11.242
Ágio pago na aquisição de investimentos					
Nortev	120.877	-	-	-	120.877
Boni Amazon	32.791	-	-	-	32.791
Tegma Cargas Especiais Ltda.	6.364	-	-	-	6.364
	160.032	-	-	-	160.032
Líquido	171.446	3.091	30	(3.293)	171.274

(i) Transferência do imobilizado, no montante de R\$ 30, referente a licença de software.

12 Empréstimos e financiamentos

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos - moeda local		
NCE - Nota de crédito de exportação (a.i)	81.575	33.802
Resolução 4131 (a.ii)	81.646	-
CCB (a.iii)	5.055	-
Empréstimos e financiamentos - moeda estrangeira		
Resolução 4131 (a.ii)	-	57.220
Total dos empréstimos e financiamentos	168.276	91.022
(-) Circulante	43.276	61.022
Não circulante	125.000	30.000
Debêntures (b)	25.167	50.135
Total de debêntures	25.167	50.135
(-) Circulante	25.167	25.130
Não circulante	-	25.005
Empréstimos e financiamentos	193.443	141.157
Instrumentos financeiros derivativos - swap (ativo)	-	(3.739)
(-) Circulante	-	(3.739)
Empréstimos e financiamentos líquido de swap	193.443	137.418

a. Empréstimos bancários

(i) NCE – Nota de crédito de exportação

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

Em março de 2019, a Companhia, firmou contrato com o Banco Bradesco S.A., também sem garantia real, no montante de R\$ 30.000, com vencimentos do principal em 3 parcelas iguais (março de 2022, março de 2023 e abril 2024) e pagamentos de juros semestrais à partir de setembro de 2019. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,14 % ao ano. A taxa de juros desse contrato em setembro de 2020 é de 3,04% ao ano (5,54% em dezembro de 2019).

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

A Companhia não possui nenhuma cláusula restritiva (*covenants*) para as duas NCEs ainda vigentes.

(ii) Resolução 4131

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

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

Em abril de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em reais com o Banco Santander S.A. no montante de R\$ 40.000, com vencimento do principal e juros no final do contrato em abril de 2021, sem garantias reais atreladas e taxa de juros de CDI do período mais 4,0% ao ano. A operação inclui implicitamente a contratação de instrumento financeiro derivativo de *swap* de forma a eliminar qualquer exposição cambial. A taxa de juros desse contrato é de 5,90% ao ano em setembro de 2020. Essa operação não possui nenhuma cláusula restritiva (*covenants*).

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

Essa operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA ⁽¹⁾ igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

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

(iii) CCB – Cédula de crédito bancário

Em julho de 2020 a Companhia firmou contrato de empréstimo em reais com o Banco Safra S.A. no montante de R\$ 5.000, com pagamentos de juros semestrais a partir de fevereiro de 2021, pagamento do principal no final do contrato em agosto

de 2023, não possui nenhuma garantia real atrelada e taxa de juros de CDI + 2,91% a.a. (a operação é isenta de IOF conforme Decreto 10.414 de 02.07.2020). A taxa de juros desse contrato é de 4,81% ao ano em setembro de 2020.

Essa operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA ⁽¹⁾ igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

b. Debêntures

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

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

O valor nominal das debêntures da 1ª emissão, emitidas em duas séries, já foi totalmente amortizado. Na primeira série as amortizações ocorreram em 15 de fevereiro de 2016 (33,33%), 15 de fevereiro de 2017 (33,33%) e 15 de fevereiro de 2018 (33,34%); já na segunda série, as amortizações foram em 15 de fevereiro de 2017 (33,33%), 15 de fevereiro de 2018 (33,33%) e 15 de fevereiro de 2019 (33,34%). Na 2ª emissão, também emitidas em duas séries, para ambas as séries a primeira amortização ocorreu em 15 de dezembro de 2016 (33,33%) e a segunda amortização, prevista originalmente para 15 de dezembro de 2017, ocorreu de forma antecipada em 28 de setembro de 2017 (33,33%). Com relação a última parcela prevista originalmente para 15 de dezembro de 2018, houve uma repactuação, e o valor correspondente a 33,34 % da emissão, foi prorrogado na proporção de 50 % para 31 de julho de 2020, já quitada, e 50 % para 31 de julho de 2021, conforme aprovação por assembleia geral dos debenturistas realizada em 25 de setembro de 2017. A taxa de juros negociada nessa repactuação foi de CDI do período mais 2% ao ano. A taxa de juros desse contrato em setembro de 2020 é de 3,90% ao ano (6,4% em dezembro de 2019).

Série	Tipo	Valor emissão	Debêntures em circulação	Data		Encargos financeiros anuais	Preço unitário	Controladora e Consolidado	
				Emissão	Vencimento			30/09/2020	31/12/2019
2ª emissão - 1ª série	Simples	80.000	8.000	15/12/2013	31/07/2021	DI + 2,00%	10	13.422	26.739
2ª emissão - 2ª série	Simples	70.000	7.000	15/12/2013	31/07/2021	DI + 2,00%	10	11.745	23.396
								Circulante	25.167
								Não circulante	25.130
									25.005

As emissões de debêntures também estão sujeitas à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros: (i) dívida líquida/LAJIDA ⁽¹⁾ igual ou inferior a 2,50 e LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia estava adimplente com estas cláusulas.

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
13 a 24 meses	60.000	25.005
25 a 36 meses	55.000	10.000
37 a 48 meses	10.000	10.000
49 a 60 meses	-	10.000
Total	125.000	55.005

Segue a movimentação para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020:

	Controladora e Consolidado
Empréstimos e financiamentos	
Saldo em 01 de janeiro de 2020	91.022
Captação	135.000
Juros apropriados	5.787
Pagamento de principal	(74.701)
Juros pagos	(4.945)
Variação Cambial	16.113
Saldo em 30 de setembro de 2020	168.276
Debêntures	
Saldo em 01 de janeiro de 2020	50.135
Juros apropriados	1.735
Pagamento de principal	(25.005)
Juros pagos	(1.698)
Saldo em 30 de setembro de 2020	25.167
Total	193.443

13 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Férias a pagar	8.059	10.778	10.008	12.672
INSS	3.585	2.457	4.610	2.925
Gratificações e participação nos lucros a pagar	4.471	8.386	5.017	8.814
Provisão para 13º salário	4.049	-	4.964	-
FGTS	781	696	963	766
Outras	504	939	567	1.086
Total	21.449	23.256	26.129	26.263

14 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam, em 30 de setembro de 2020, R\$ 661.298 (R\$640.391 em 31 de dezembro de 2019) Controladora e R\$ 677.062 (R\$ 659.433 em 31 de dezembro de 2019) Consolidado, e está discutindo essas questões, tanto na esfera administrativa, como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. Estes valores contemplam todos os processos classificados como prováveis, possíveis e remotos. As provisões para as eventuais perdas prováveis decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração na medida em que há expectativa de desembolso futuro, amparada em opinião de seus consultores jurídicos externos.

Os valores mencionados acima se dividem conforme indicado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Prováveis	31.629	30.606	35.552	35.266
Possíveis	80.944	88.672	87.763	97.237
Remotos	548.725	521.113	553.747	526.930
Total	661.298	640.391	677.062	659.433

Provisões constituídas com base nas perdas prováveis

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

	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas e previdenciárias	7.259	7.211	12.603	11.451
Tributárias	1.608	1.608	-	-
Cíveis (i)	2.667	2.667	19.026	19.155
Total	11.534	11.486	31.629	30.606

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas e previdenciárias	9.598	9.968	15.620	15.206
Tributárias	1.608	1.608	1	1
Cíveis (i)	2.876	2.876	19.931	20.059
Total	14.082	14.452	35.552	35.266

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

O contrato de compra e venda da Direct Express, firmado entre a Companhia e 8M Participações 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. No exercício de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em setembro de 2020 o saldo desta provisão totaliza R\$ 15.659 (R\$ 18.611 em dezembro de 2019).

Abaixo segue a movimentação da provisão para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 01 de janeiro de 2020	30.606	35.266
Constituição	12.782	13.268
Constituição INSS FAP	245	245
Demandas judiciais a pagar	(44)	(188)
Baixa por depósito judicial	(276)	(909)
Pagamento	(11.684)	(12.130)
Saldo em 30 de setembro de 2020	31.629	35.552

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas e previdenciárias	34.036	38.703	35.676	40.235
Tributárias	35.118	28.869	40.156	35.636
Cíveis	11.790	21.100	11.931	21.366
Total	80.944	88.672	87.763	97.237

a Trabalhistas e previdenciárias

Referem-se principalmente a casos relacionados com operações descontinuadas, bem como casos em que a Companhia e

suas controladas respondem solidariamente com prestadoras de serviços terceirizados.

b Tributárias

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

A principal demanda, decorre de parte de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP através de autos de infração emitidos entre dezembro de 2017 e janeiro de 2018. Em 30 de setembro de 2020 o montante atualizado dessa parcela da demanda é R\$ 7.642 (R\$ 7.127 em 31 de dezembro de 2019). Tal valor tem como base apenas a receita auferida pela filial de Mauá/SP e não a receita equivocadamente arbitrada pela fiscalização.

c Cíveis

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

Perdas remotas não provisionadas no balanço

As ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda remota classificado pela Administração e por seus consultores legais em 30 de setembro de 2020 totalizam R\$ 548.725 na Controladora (R\$ 521.113 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 553.747 no Consolidado (R\$ 526.930 em 31 de dezembro de 2019).

- a. A principal demanda na esfera tributária decorre de parcela de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP conforme citado acima, com valor total de R\$ 471.263 (R\$ 444.080 em dezembro de 2019), 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\$ 463.621 (R\$ 436.953 em dezembro de 2019, a variação do saldo refere-se atualização pela aplicação do índice IPCA acrescido 1% a.m.). Em fevereiro de 2018 a defesa da Companhia foi apresentada na esfera administrativa e toda a documentação suporte adicional foi disponibilizada ao município. Em 04 de julho de 2019 a Secretaria de Finanças do município solicitou informações adicionais, as quais foram disponibilizadas em 15 de agosto de 2019. Desde então não houve qualquer manifestação da Secretaria de Finanças da prefeitura do município de Mauá. Aguardamos julgamento em primeira instância administrativa.
- b. Em dezembro de 2017, a Companhia identificou com o apoio de especialistas independentes, oportunidades tributárias referentes a créditos de PIS e COFINS sobre os gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte e itens do imobilizado aos últimos 5 anos de operações. A Companhia realizou a retificação de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais – DCTFs com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada Tegma Cargas Especiais (TCE) receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários dos respectivos créditos. Importante mencionar que não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Os assessores da Companhia classificaram as chances de perda como “remota”. O valor na controladora é R\$ 39.206 e no consolidado R\$ 42.073 (R\$ 38.486 na controladora e R\$ 41.300 no consolidado, em dezembro de 2019).

15 Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro antes do imposto sobre a renda e da contribuição social	47.894	208.057	59.109	213.084
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal	(16.284)	(70.739)	(20.097)	(72.449)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	10.284	3.800	2.189	217
Diferenças permanentes	(603)	(447)	(785)	(966)
Incentivos fiscais	3.372	4.336	3.780	4.726
Juros sobre capital próprio	-	4.919	-	4.919
Outros	199	601	666	996
Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado	(3.032)	(57.530)	(14.247)	(62.557)
Corrente	(6.997)	(57.822)	(14.392)	(60.714)
Diferido	3.965	292	145	(1.843)
Taxa efetiva	6,3%	27,7%	24,1%	29,4%

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Prejuízo fiscal de imposto de renda a compensar	4.261	-	12.529	10.298
Base negativa da contribuição social	1.534	-	4.624	3.820
<i>Diferenças temporárias</i>				
Provisões para PLR e gratificação	1.604	2.851	1.790	2.997
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa	94	60	109	75
Provisões para demandas judiciais	10.754	10.406	12.088	11.990
Provisões para fretes a pagar	489	1.211	489	1.211
Provisão de pedágios a pagar	531	676	603	859
Provisão <i>cut-off</i>	1.696	1.790	1.696	1.790
Outras	6.369	6.676	8.129	8.980
Subtotal	27.332	23.670	42.057	42.020
Amortização de ágio fiscal (i)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (ii)	(5.670)	(5.970)	(7.305)	(7.410)
Subtotal	(26.129)	(26.429)	(27.764)	(27.869)
Total	1.203	(2.759)	14.293	14.151

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

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

	Consolidado			
	30/09/2020			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	27.332	(26.129)	1.203	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	2.712	-	2.712	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	56	-	56	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	2.415	(2)	2.413	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	9.521	(1.633)	7.888	-
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	21	-	21	-
Total	42.057	(27.764)	14.293	-

	Consolidado			
	31/12/2019			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	23.670	(26.429)	-	(2.759)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	3.013	-	3.013	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	55	-	55	-
Tegma Logística de Veículos Ltda	3.529	-	3.529	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	11.753	(1.440)	10.313	-
Total	42.020	(27.869)	16.910	(2.759)

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 é a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 01 de janeiro de 2019	(2.759)	14.151
Constituição – efeito resultado	3.965	145
Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	(3)	(3)
Saldo em 30 de setembro de 2020	1.203	14.293

Os valores dos ativos em 30 de setembro de 2020 apresentam as seguintes expectativas de realização:

Ano	Controladora	Consolidado
2020	3.231	7.374
2021	10.102	13.927
2022	4.307	7.229
2023	4.307	7.257
Após 2024	5.385	6.270
	27.332	42.057

A Companhia e suas Controladas não possuem ativos diferidos a serem reconhecidos.

16 Demais contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Seguros	6.707	5.751	7.364	6.052
Pedágio	1.570	1.994	1.810	2.532
Benefícios	5.343	5.752	6.966	7.403
Movimentação de veículos e cargas	644	917	963	2.500
Aluguel	717	1.043	1.313	1.098
Serviços de consultoria	1.427	2.333	1.487	2.449
Vigilância	1.749	2.050	2.094	2.591
Manutenções diversas	1.131	873	1.682	1.119
Outros	4.634	2.872	6.573	3.893
Total	23.922	23.585	30.252	29.637

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

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

A composição acionária da Companhia é constituída da seguinte forma:

Categoria	Quantidade de ações	% Total
Mopia Participações e Empreendimentos Ltda.	15.396.481	23%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13.207.034	20%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4.817.704	7%
Outros acionistas controladores (pessoa física)	509.473	1%
Administradores	101	0%
Tesouraria	65.143	0%
Controladores, administradores e tesouraria	33.995.936	52%
Ações em circulação	32.006.879	48%
Total de Ações	66.002.815	100%

b. Reserva de capital - ágio na subscrição de ações

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

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

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

c. Reservas de Lucro

Reserva Legal

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

Reserva de incentivos fiscais

A Companhia possui crédito presumido de ICMS no montante de 20% sobre o valor do débito do imposto, nos termos do Convênio CONFAZ ICMS 106/1996. No período nove meses findo em 30 de setembro de 2020, o montante do crédito apurado foi R\$ 9.918 (R\$ 12.753 em setembro de 2019). Esses montantes foram reconhecidos como subvenção de investimento, por meio da Lei Complementar nº160/2017 e destinados para reserva de incentivos fiscais, nos termos do art. 195-A da Lei 6.404/76.

Reserva de retenção de lucros

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

d. Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.143 ações ordinárias, no montante de R\$ 342.

e. Dividendos e juros sobre capital próprio

O lucro líquido de cada exercício social, após as compensações e deduções previstas em lei e consoante previsão estatutária, terá a seguinte destinação: (i) 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado e (ii) 25% do saldo, após a apropriação da reserva legal, serão destinados para pagamento de dividendo mínimo obrigatório a todos os acionistas.

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

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

O cálculo dos dividendos referente ao exercício de 2019 é assim demonstrado:

	2019
Lucro líquido do exercício	193.972
Reserva de incentivos fiscais	(17.739)
Base de cálculo	176.233
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	44.058
Dividendos intercalares pagos	56.448
Juros sobre capital próprio intercalares pagos	18.816
	75.264
Porcentagem sobre a base de cálculo	43%

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 24 de abril de 2019, foi aprovada a proposta da Administração de destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, que resultou na distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio complementar de R\$ 28.306, aos acionistas da Companhia, sendo R\$ 21.229 em dividendos e R\$ 7.077 em juros sobre capital próprio, ambos pagos em 7 de maio de 2019.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de agosto de 2019 foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares, no valor de R\$ 22.176 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 7.392 referente ao exercício de 2019, ambos pagos em 16 de setembro de 2019.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 07 de novembro de 2019, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 34.272 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 11.424 referente ao exercício de 2019, ambos pagos em 26 de novembro de 2019.

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

f. Opções de compra de ações

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

Atualmente não há programa de opções de compra em aberto.

18 Informações por segmento de negócios

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

	Consolidado					
	Logística automotiva		Logística integrada		Total	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida dos serviços	573.095	852.804	125.973	116.188	699.068	968.992
Custos	(448.817)	(649.157)	(77.355)	(78.257)	(526.172)	(727.414)
Despesas operacionais	(71.178)	(13.846)	(852)	2.646	(72.030)	(11.200)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(7.128)	(11.478)	(10.770)	(8.048)	(17.898)	(19.526)
Amortização direito de uso (ii)	(15.792)	(12.679)	(7.500)	(11.669)	(23.292)	(24.348)
Despesas financeiras	(28.244)	(17.518)	(976)	(2.043)	(29.220)	(19.561)
Receitas financeiras	21.320	43.418	895	2.086	22.215	45.504
Equivalência patrimonial	20.929	5.412	(14.491)	(4.775)	6.438	637
Imposto de renda e contribuição social	(3.504)	(57.939)	(10.743)	(4.618)	(14.247)	(62.557)
Lucro líquido do exercício	40.681	139.017	4.181	11.510	44.862	150.527

	Logística automotiva		Logística integrada		Total	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo circulante	434.006	396.409	77.240	52.663	511.246	449.072
Ativo não circulante	467.665	469.309	52.490	67.040	520.155	536.349
Total do ativo	901.671	865.718	129.730	119.703	1.031.401	985.421
Passivo circulante	186.038	242.596	25.165	26.119	211.203	268.715
Passivo não circulante	194.503	129.223	5.748	12.404	200.251	141.627
Total do passivo	380.541	371.819	30.913	38.523	411.454	410.342

- (i) R\$ 15.167 refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 2.731 atribuída a despesas gerais administrativas em setembro de 2020 (R\$ 16.702 e R\$ 2.824, respectivamente, em setembro de 2019), conforme nota explicativa nº 10.

- (ii) R\$ 22.701 refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 591 atribuída a despesas gerais administrativas em setembro de 2020, (R\$ 23.736 e R\$ 612, respectivamente, em setembro de 2019) conforme nota explicativa nº 26.

As receitas dos 5 maiores clientes representaram aproximadamente 82% do total das receitas.

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

19 Receita líquida dos serviços prestados

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Serviços logísticos	703.114	1.051.411	834.210	1.163.524
Serviços de armazenagem	-	-	29.825	25.939
Receita bruta de serviços	703.114	1.051.411	864.035	1.189.463
Descontos, seguros e pedágio	(40.342)	(56.487)	(43.308)	(59.200)
	662.772	994.924	820.727	1.130.263
Impostos incidentes	(99.846)	(142.770)	(121.659)	(161.271)
Receita líquida de serviços	562.926	852.154	699.068	968.992

20 Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Custo dos serviços prestados	(463.886)	(667.649)	(564.040)	(767.852)
Despesas gerais e administrativas	(61.192)	(57.966)	(62.401)	(59.265)
Despesas comerciais	(326)	(366)	(326)	(366)
Total	(525.404)	(725.981)	(626.767)	(827.483)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Serviços de fretes – agregados	(378.255)	(565.673)	(432.895)	(611.525)
Salários	(44.992)	(55.792)	(54.423)	(63.822)
Encargos sociais	(24.890)	(30.224)	(30.600)	(35.486)
Serviços terceirizados (i)	(35.471)	(35.420)	(40.418)	(40.296)
Aluguéis e leasing	(3.963)	(4.950)	(4.621)	(6.247)
Depreciação e amortização	(12.501)	(14.052)	(17.898)	(19.526)
Amortização direito de uso	(14.421)	(14.981)	(23.292)	(24.348)
Benefícios a empregados	(14.428)	(17.691)	(18.189)	(21.309)
Custos variáveis	(3.041)	(5.932)	(5.331)	(19.703)
Outros gastos gerais	(5.627)	(6.890)	(8.847)	(9.149)
Manutenção	(7.895)	(9.955)	(11.542)	(13.664)
Combustíveis e lubrificantes	(3.754)	(6.452)	(4.270)	(6.900)
Utilidades	(2.253)	(3.053)	(3.371)	(4.373)
Comunicação	(1.908)	(1.839)	(2.188)	(2.136)
Outros gastos com pessoal	(3.659)	(4.794)	(5.231)	(5.502)
Custos rescisórios	(4.858)	(1.935)	(5.406)	(2.539)
Materiais	(1.167)	(1.884)	(2.245)	(2.841)
Despesa de viagem	(1.026)	(1.401)	(1.032)	(1.410)
Indenização de extravio	(346)	(332)	(185)	(333)
Contribuições e doações	(91)	(396)	(266)	(456)
Multas contratuais	(118)	(2)	(118)	(2)
Crédito PIS/COFINS	39.260	57.667	45.601	64.084
Total	(525.404)	(725.981)	(626.767)	(827.483)

- (i) Inclui em 2020 o montante de R\$ 4.004 referente aos gastos com consultoria e honorários advocatícios advindo do processo do mandado de busca e apreensão de dados e documentos autorizado pelo Juízo da 1ª Vara Criminal de São Bernardo do campo em 17 de Outubro de 2019, conforme nota explicativa nº 1.

21 Outras receitas (despesas) líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Créditos fiscais extemporâneos (i)	-	56.475	-	56.475
Recuperação de despesas (ii)	322	1.444	726	2.971
Ajustes de estoques	-	-	(1)	(124)
Ganho (Perda) na venda de ativo imobilizado líquido	(231)	24	(188)	(36)
Baixa direito de uso / arrendamento	31	10	72	10
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas	(12.782)	(12.605)	(13.268)	(14.748)
Outras	125	(1.171)	127	(837)
Outras receitas (despesas) líquidas	(12.535)	44.177	(12.532)	43.711

- (i) Crédito referente a exclusão do ICMS nas apurações de PIS e COFINS conforme citado na nota explicativa nº 8 item (i).
- (ii) Referem-se a repasses de custos fixos operacionais de áreas sublocadas aos clientes.

22 Receitas (despesas) financeiras líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras				
Resultado positivo de operação de <i>Swap</i>	16.319	3.208	16.319	3.208
Juros ativos (i)	1.147	36.520	1.270	37.167
Receita de aplicação financeira	3.671	4.616	4.626	5.129
Total	21.137	44.344	22.215	45.504
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos bancários	(7.522)	(7.083)	(7.522)	(7.083)
Despesas bancárias	(841)	(1.250)	(858)	(1.280)
Perdas cambiais	(15.805)	(3.927)	(15.807)	(3.968)
Juros sobre arrendamento mercantil	(3.591)	(3.115)	(4.325)	(4.641)
Juros passivos	(142)	(360)	(178)	(477)
Outras despesas financeiras	(477)	(1.994)	(530)	(2.112)
Total	(28.378)	(17.729)	(29.220)	(19.561)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	(7.241)	26.615	(7.005)	25.943

- (i) Inclui em 2019 montante de R\$ 34.916 oriundo da atualização monetária do principal do crédito referente à exclusão do ICMS nas apurações de PIS e COFINS, conforme citado na nota explicativa nº 8 item (i).

23 Resultado por ação

a. Lucro básico por ação

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

	30/09/2020	30/09/2019
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	44.862	150.527
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação milhares	65.938	65.938
Lucro básico por ação R\$	0,68	2,28

b. Lucro básico e diluído

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

Em 30 de setembro de 2020 e em 30 de setembro de 2019, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 30 de setembro de 2020 e em 30 de setembro de 2019 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 0,68 e R\$ 2,28, respectivamente.

24 Partes relacionadas

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

As principais transações com partes relacionadas são:

- (i) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços de armazenamento, transporte, revisão e entrega de veículos, bem como de revisão, entrega e inspeção de pré-entrega (*Pre-Delivery Inspection* - PDI) com algumas empresas do Grupo

Itavema, empresas essas, relacionadas de forma direta e/ou indireta com a Companhia, através da sua Controladora Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”);

- (ii) A Companhia mantém com a Sinimbu Participações Societárias e Empreendimentos S.A. (“Sinimbu”) empresa relacionada à acionistas controladores indiretos da Companhia, e de forma indireta às sociedades do grupo de controle da Companhia, Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”) e Cabana Empreendimentos e Participações Ltda. (“Cabana”), contrato de locação de imóvel comercial localizados em São José dos Campos-SP. Em Outubro de 2019 essa locação foi integralmente transferida para a Companhia Savoy Imobiliária Construtora Ltda. por conta da venda desse imóvel. Dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil e deixa de compor os saldos com partes relacionadas;
- (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, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil;
- (iv) Conforme negociação entre a Companhia e a Holding Silotec na formação da *joint venture*, parte dos ativos da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A. deverão ser reembolsados a Tegma Gestão Logística S.A. conforme sua realização. Do mesmo modo parte dos passivos deverão ser pagos pela Tegma Gestão Logística S.A. Parte dos valores negociados na formação da *joint venture* foi recebido em maio de 2019.
- (v) A Companhia disponibilizou recursos à Fundação Otacilio Coser (FOCO). A FOCO atua desde 1999 no fortalecimento dos elos entre comunidades, escolas e empresas por meio de programas de desenvolvimento de Comunidades Sustentáveis, Rede Escolaí e Blend Program. A Fundação é mantida pela COIMEXPAR, holding do Grupo COIMEX (controladora da Tegma), e atua em comunidades em São Paulo e no Espírito Santo.
- (vi) Empresa relacionada à acionistas da controlada indireta da Companhia “Stork Express”.

A Companhia mantém com a Renove Corretora de Seguros Ltda., empresa relacionada à acionistas controladores indiretos da Companhia, e de forma indireta à sociedade do grupo de controle da Companhia, a Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. (“Mopia”), uma prestação de serviços administrativos que visa o auxílio administrativo na área de seguros, este serviço não é remunerado pela Tegma.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo Circulante				
Grupo Itavema (i)	70	244	70	244
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.		-	34	34
Tegma Logística Integrada S.A.	13	397	14	405
Tegma Cargas Especiais Ltda.	17	15	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	36	56	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	129	172	-	-
Catlog Logística de Transporte S.A.	8	-	8	-
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	-	-	1	1
Subtotal	273	884	127	684
Dividendos a receber				
Tegma Cargas Especiais Ltda.	21.317	-	-	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	23	-	-	-
Subtotal	21.340	-	-	-
Total Circulante	21.613	884	127	684
Ativo Não Circulante				
Tegma Logística Integrada S.A. (iv)	1.115	1.115	1.115	1.115
Títulos e valores mobiliários				
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	-	-	1.400	1.400
Rabbot Serviços de Tecnologia Ltda.	-	-	3.200	1.200
Subtotal	1.115	-	5.715	2.600
Total do ativo	22.728	1.999	5.842	4.399
Passivo circulante				
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	68	88	-	-
Tegma Logística Integrada S.A.	17	57	31	70
Tegma Logística de Veículos Ltda.	2	3	-	-
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.		-	4	2
Subtotal	87	148	35	72
Arrendamento Mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.	2.545	1.189	-	-
Tegma Logística Integrada S.A.	461	333	461	333
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	4.272	373	4.272	373
Subtotal	7.278	1.895	4.733	706
Total Circulante	7.365	2.043	4.768	778
Passivo Não Circulante				
Tegma Logística Integrada S.A. (iv)	573	542	592	542
Subtotal	573	542	592	542
Arrendamento Mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.	4.925	2.660	-	-
Tegma Logística Integrada S.A.	238	1.040	238	1.040
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	5.721	-	5.721	-
Subtotal	10.884	3.700	5.959	1.040
Total do passivo	18.822	6.285	11.319	2.360

Resultado	Controladora		Consolidado	
	Jan/2020 a Set/2020	Jan/2019 a Set/2019	Jan/2020 a Set/2020	Jan/2019 a Set/2019
Receita de serviços prestados				
Grupo Itavema (i)	349	1.042	349	1.042
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	-	-	14	35
Fastcar Transporte de Veículos e Cargas Ltda. (vi)	85	-	85	-
Outras receitas operacionais				
Grupo Itavema (i)	27	51	27	85
Tegma Logística Integrada S/A	147	55	214	364
Tegma Cargas Especiais Ltda.	131	49	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	223	80	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	1	153	-	-
	963	1.430	689	1.526
Despesas gerais e administrativas				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.	(2.086)	(3.575)	-	-
Tegma Logística Integrada S/A	(365)	(701)	(399)	(1.442)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	(2)	(27)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	(336)	(193)	-	-
Tegma Logística de Veículos Ltda.	-	(105)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	(3.298)	(3.421)	(3.298)	(2.625)
Sinimbu Participações				
Societárias e Empreendimentos S.A. (ii)	-	(1.208)	-	(896)
Grupo Itavema	(2)	(5)	(2)	(12)
Frete Rápido Desenvolvimento de Tecnologia Logística S.A.	(6)	(7)	(23)	(41)
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	(412)	-	(412)	-
Fundação Otacilio Coser (v)	(85)	(35)	(100)	(170)
	(6.592)	(9.277)	(4.234)	(5.186)

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	
	30/09/2020	30/09/2019
Salários e encargos	(5.816)	(5.423)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(2.114)	(2.114)
Participação nos lucros	(1.961)	(1.801)
	(9.891)	(9.338)

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:

- Transporte de cargas - cobertura variando, conforme natureza e tipo de transporte, cobertura de até R\$1.700 para carga geral e para veículos de acordo com o modelo transportado, com vigência de 30 de junho de 2020 até 30 de junho de 2021.
- Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada no montante equivalente a R\$ 190.000, com vigência de 22 de abril de 2020 até 22 de abril de 2021.
- Responsabilidade civil contra terceiros danos materiais, corporais, morais e acidentes pessoais - cobertura até R\$1.000, e no caso de frota de terceiros a cobertura é a mesma, com vigência de 30 de junho de 2020 até 30 de junho de 2021.

- (d) Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, com vigência de 7 de junho de 2020 até 7 de junho de 2021.
- (e) Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura abrangente corporativa de R\$ 65.120 com vigência de 12 de maio de 2020 até 12 de abril de 2020, ocorreu uma prorrogação por 30 dias, como vencimento até 12 de maio de 2021.
- (f) Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$63.000 com vigência de 29 de novembro de 2019 até 29 de novembro de 2020.

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

26 Arrendamento

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

Os principais arrendamentos pela Administração, pois existe o direito de controlar o uso dos ativos por um determinado período de tempo, tratam-se de imóveis de terceiros, veículos e equipamentos ligados à operação e possuem variados prazos de vigência, com o último vencimento em janeiro de 2025.

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

Prazos Contratos	Taxa % a.a
de 0 a 12 meses	6,70%
de 13 a 24 meses	7,73%
de 25 a 36 meses	6,14%
de 37 a 48 meses	7,78%
de 49 a 60 meses	8,14%
de 61 a 72 meses	8,73%

Segue movimentação do ativo de direito de uso para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020:

	Controladora			
	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2020	51.777	1.419	562	53.758
Movimentações				
Adição	18.428	858	(100)	19.186
Baixa	(432)	(440)	-	(872)
Amortização (i)	(14.267)	(942)	(199)	(15.408)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2020	55.506	895	263	56.664

	Consolidado			
	Imóveis	Veículos	Maquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1 de janeiro de 2020	67.572	1.492	1.865	70.929
Movimentações				
Adição	12.875	858	2.045	15.778
Baixa	(1.417)	(447)	-	(1.864)
Amortização (i)	(21.801)	(983)	(2.414)	(25.198)
Saldos líquidos em 30 de setembro de 2020	57.229	920	1.496	59.645

- (i) Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, os saldos patrimoniais apresentados na amortização de direito de uso estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 15.408 na Controladora e R\$ 25.198 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 14.421 na Controladora e R\$ 23.292 no Consolidado.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 01 de janeiro de 2020	57.719	76.922
Adoção inicial		
Adições	19.186	15.778
Baixas	(903)	(1.936)
Juros apropriados (i)	3.725	4.350
Pagamento do principal	(12.576)	(22.560)
Pagamento de juros	(3.113)	(3.833)
Saldo em 30 de setembro de 2020	64.038	68.721
	-	-
Circulante	21.975	29.614
Não circulante	42.063	39.107
	64.038	68.721
Saldo com terceiros	45.876	58.029
Saldo com partes relacionadas	18.162	10.692
	64.038	68.721

- (i) Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, os saldos patrimoniais apresentados em juros apropriados estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 3.725 na Controladora e R\$ 4.350 no Consolidado, enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 3.591 na Controladora e R\$ 4.325 no Consolidado.

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

	Controladora (i)		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
13 a 24 meses	19.009	12.672	18.300	19.323
25 a 36 meses	14.738	13.071	12.835	12.676
37 a 48 meses	7.056	11.321	6.712	10.392
49 a 60 meses	1.260	5.448	1.260	5.367
61 a 72 meses	-	297	-	297
	42.063	42.809	39.107	48.055

- (i) Inclui R\$ 4.925 referente ao passivo de arrendamento mercantil com a Controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda

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

Fluxo de Caixa	Nominal	Ajustado Valor Presente
Contraprestação do arrendamento	113.568	79.221
PIS / COFINS potencial (9,25%) (i)	9.055	6.285

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

27 Informação suplementar do fluxo de caixa

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

Abaixo estão apresentadas suas informações adicionais:

	Controladora	Consolidado
Aquisição de imobilizado 2020 - não pagas	(177)	(309)
Aquisição de imobilizado 2019 - pagos	744	763
Aquisição de intangível 2020 - não pagas	(37)	(56)
Aquisição de intangível 2019 - pagos	294	294
Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes	(39.173)	(39.523)
Tributos diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	3	3
Adições IFRS 16	19.186	15.778
Dividendos não recebidos	21.340	-

28 Eventos subsequentes

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