



Informações trimestrais (ITR)
Informações trimestrais
31 de março de 2026
com Relatório de Revisão do Auditor
Independente



Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.....	3
Balancos patrimoniais da controladora e do consolidado.....	5
Demonstrações dos resultados da controladora e consolidado	7
Demonstrações dos resultados abrangentes da controladora e do consolidado	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa da controladora e do consolidado – método indireto	10
Demonstrações dos valores adicionados (informação adicional) da controladora e do consolidado ...	12
Notas explicativas integrantes às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.	14

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -
12º andar, Itaim Bibi - São Paulo (SP)
Brasil
T +55 11 3886-5100
www.grantthornton.com.br

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Tegma Gestão Logística S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2026, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2026, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 04 de maio de 2026

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1

Raphael Tonetto Rodrigues

Contador CRC 1SP-307.040/O-0

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	110.252	69.629	184.189	113.860
Contas a receber de clientes	6	344.637	379.599	413.218	443.159
Estoques (almoxarifado)		80	71	2.177	697
Imposto de renda e contribuição social	17	1.618	6.665	3.600	8.420
Impostos e contribuições a recuperar	7	4.794	5.171	7.171	7.142
Demais contas a receber	8	22.941	27.959	25.649	31.704
Partes relacionadas	26	3.730	4.246	805	1.087
Despesas antecipadas		11.111	9.232	12.899	10.829
Total do ativo circulante		499.163	502.572	649.708	616.898
Ativo não circulante					
Realizável a longo prazo					
Demais contas a receber	8	1.031	1.031	1.698	1.698
Imposto de renda e contribuição social	17	20.571	20.135	20.571	20.135
Impostos e contribuições a recuperar	7	3.350	3.298	6.200	6.138
Partes relacionadas	26	1.115	1.115	1.115	1.115
Ativo fiscal diferido	17	-	-	947	953
Depósitos judiciais	16	22.210	21.774	25.073	24.578
Total do realizável a longo prazo		48.277	47.353	55.604	54.617
Investimentos	9	364.342	329.010	65.073	63.642
Imobilizado	10	125.473	123.108	323.121	321.041
Intangível	11	188.329	187.263	213.544	212.297
Direito de uso	13	49.304	55.311	59.338	68.250
Total do ativo não circulante		775.725	742.045	716.680	719.847
Total do ativo		1.274.888	1.244.617	1.366.388	1.336.745

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Passivo e patrimônio líquido					
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	29.436	29.256	30.440	29.767
Arrendamento	13	30.365	33.528	35.940	40.031
Fornecedores		7.129	13.113	9.920	15.367
Fretes a pagar		53.196	41.951	58.277	46.881
Tributos a recolher	14	29.719	29.535	35.548	33.235
Parcelamento de tributos		-	-	86	17
Salários e encargos sociais	15	32.334	37.885	37.527	42.682
Demais contas a pagar	18	36.277	41.050	65.281	71.554
Partes relacionadas	26	2.179	1.551	952	950
Imposto de renda e contribuição social	17	15.632	11.617	18.349	13.406
Total do passivo circulante		236.267	239.486	292.320	293.890
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	75.101	76.304	94.764	96.183
Arrendamento	13	26.696	29.725	31.251	36.036
Partes relacionadas	26	504	504	7.379	7.379
Passivo fiscal diferido	17	6.273	6.776	7.387	8.117
Provisões para demandas judiciais	16	17.120	17.680	20.125	20.664
Parcelamento de tributos		-	-	235	334
Passivo atuarial		1.909	1.909	1.909	1.909
Total do passivo não circulante		127.603	132.898	163.050	170.622
Total do passivo		363.870	372.384	455.370	464.512
Patrimônio líquido	19				
Capital social		460.000	460.000	460.000	460.000
Reservas de lucros		419.331	419.331	419.331	419.331
Transação de capital		(5.296)	(5.296)	(5.296)	(5.296)
Ações em tesouraria		(343)	(343)	(343)	(343)
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.459)	(1.459)	(1.459)	(1.459)
Lucros acumulados		38.785	-	38.785	-
Total do patrimônio líquido		911.018	872.233	911.018	872.233
Total do passivo e patrimônio líquido		1.274.888	1.244.617	1.366.388	1.336.745

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Receita líquida dos serviços prestados	21	462.933	385.391	521.279	440.357
Custo dos serviços prestados	22	(392.514)	(313.355)	(437.356)	(356.019)
Lucro bruto		70.419	72.036	83.923	84.338
Despesas gerais e administrativas	22	(23.443)	(24.754)	(27.624)	(29.190)
Despesas comerciais (Perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	22	(485)	(677)	(962)	(725)
Outras receitas operacionais líquidas	23	3.373	242	4.337	526
		(20.794)	(25.407)	(26.410)	(30.484)
Lucro operacional		49.625	46.629	57.513	53.854
Resultado de equivalência patrimonial	9	7.332	12.020	1.431	6.307
Resultado financeiro	24				
Receitas financeiras		5.913	8.385	7.949	10.927
Despesas financeiras		(7.866)	(7.229)	(9.071)	(8.576)
		(1.953)	1.156	(1.122)	2.351
Lucro antes dos impostos		55.004	59.805	57.822	62.512
Imposto de renda e contribuição social	17				
Corrente		(16.722)	(12.057)	(19.761)	(14.593)
Diferido		503	(4.014)	724	(4.185)
		(16.219)	(16.071)	(19.037)	(18.778)
Lucro líquido do período		38.785	43.734	38.785	43.734
Atribuível aos:					
Acionistas controladores				38.785	43.734
				38.785	43.734
Lucro líquido por ação:	25				
Lucro por ação - básico (em Reais)				0,59	0,66
Lucro por ação - diluído (em Reais)				0,59	0,66

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Lucro Líquido do período	38.785	43.734	38.785	43.734
Resultado abrangente total	38.785	43.734	38.785	43.734
Atribuível aos:				
Acionistas controladores			38.785	43.734
			38.785	43.734

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Atribuível aos controladores da Tegma Gestão Logística S.A.								
	Capital social	Ações em tesouraria	Transação de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros					
Saldos em 1º de janeiro de 2025	438.839	(343)	(5.296)	68.507	382.223	-	(1.424)	38.903	921.409
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	43.734	-	-	43.734
Saldos em 31 de março de 2025	438.839	(343)	(5.296)	68.507	382.223	43.734	(1.424)	38.903	965.143
Saldos em 1º de janeiro de 2025	460.000	(343)	(5.296)	80.655	338.676	-	(1.459)	-	872.233
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	38.785	-	-	38.785
Saldos em 31 de março de 2026	460.000	(343)	(5.296)	80.655	338.676	38.785	(1.459)	-	911.018

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Lucro líquido do período		38.785	43.734	38.785	43.734
Ajustes para:					
Depreciação e amortização	22	5.958	5.023	8.868	7.591
Depreciação de direito de uso	22	6.605	6.139	7.845	7.457
Perda (Ganho) na venda de bens	23	-	98	(118)	716
Provisão para demandas judiciais		(766)	361	(760)	380
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		485	677	962	725
Equivalência patrimonial	9	(7.332)	(12.020)	(1.431)	(6.307)
Juros, variações monetárias e cambiais					
sobre empréstimos e debêntures	12	3.872	2.847	4.651	3.523
Juros sobre arrendamento	24	2.051	2.621	2.310	3.118
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	(503)	4.014	(724)	4.185
		49.155	53.494	60.388	65.122
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber		34.477	118.936	28.979	108.807
Impostos a recuperar		6.296	(1.477)	5.694	(3.265)
Depósitos judiciais		(334)	238	(376)	186
Demais ativos		3.130	(4.070)	2.505	(4.720)
Fornecedores e fretes a pagar		12.600	(16.040)	15.042	(13.890)
Salários e encargos sociais		(5.551)	(3.787)	(5.155)	(3.947)
Partes relacionadas		1.144	(406)	284	(34)
Outras obrigações e tributos a recolher		12.271	(751)	15.165	1.756
		64.033	92.643	62.138	84.893
Caixa gerado pelas atividades operacionais antes dos pagamentos dos impostos, juros e demandas judiciais		113.188	146.137	122.526	150.015
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	12	(3.877)	(4.338)	(4.379)	(4.738)
Juros pagos sobre arrendamento	13	(2.240)	(2.803)	(2.659)	(3.265)
Demandas judiciais pagas	16	104	(127)	102	(130)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(13.300)	(30.572)	(15.164)	(31.604)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		93.875	108.297	100.426	110.278

	Nota	Controladora		Consolidado	
		De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aumento de capital em controladas	9	(28.000)	-	-	-
Aquisição de intangível	11	(4.050)	(5.237)	(4.622)	(5.299)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	10	(12.816)	(3.405)	(16.072)	(5.117)
Recebimento pela venda de bens		-	30	131	(61)
		(44.866)	(8.612)	(20.563)	(10.477)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Captação empréstimos e financiamentos		-	6.522	-	6.522
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	(1.018)	(1.018)	(1.018)	(1.018)
Pagamento de arrendamento	13	(7.368)	(6.278)	(8.516)	(7.443)
		(8.386)	(774)	(9.534)	(1.939)
		40.623	98.911	70.329	97.862
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		69.629	158.813	113.860	241.335
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		110.252	257.724	184.189	339.197
		40.623	98.911	70.329	97.862

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado

		Controladora		Consolidado	
	Nota	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Receitas					
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	21	549.689	451.391	621.181	517.580
Outras receitas		3.372	701	4.336	1.623
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber		(485)	(677)	(962)	(725)
		552.576	451.415	624.555	518.478
Insumos adquiridos de terceiros					
Custo dos serviços prestados		(337.782)	(263.280)	(365.548)	(289.245)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais		(34.369)	(32.530)	(45.030)	(43.719)
		(372.151)	(295.810)	(410.578)	(332.964)
Valor adicionado bruto		180.425	155.605	213.977	185.514
Depreciação e amortização	22	(5.958)	(5.023)	(8.868)	(7.591)
Depreciação de direito de uso	22	(6.605)	(6.139)	(7.846)	(7.457)
		(12.563)	(11.162)	(16.714)	(15.048)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia		167.862	144.443	197.263	170.466
Valor adicionado recebido em transferência					
Resultado de equivalência patrimonial	9	7.332	12.020	1.431	6.307
Receitas financeiras	24	5.913	8.385	7.949	10.927
		13.245	20.405	9.380	17.234
Valor adicionado total a distribuir		181.107	164.848	206.643	187.700

Nota	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	36.346	33.447	42.919	39.520
Benefícios	10.562	8.085	12.841	10.149
FGTS	2.137	2.100	2.546	2.477
	49.045	43.632	58.306	52.146
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	39.894	34.811	47.221	41.714
Estaduais	39.312	28.263	45.218	32.852
Municipais	975	1.193	1.969	2.153
	80.181	64.267	94.408	76.719
Remuneração de capitais de terceiros / Financiadores				
Juros e variações cambiais	7.866	7.229	9.071	8.576
Aluguéis	5.230	5.986	6.073	6.525
	13.096	13.215	15.144	15.101
Remuneração de capitais próprios				
Lucro retidos dos acionistas controladores	38.785	43.734	38.785	43.734
	38.785	43.734	38.785	43.734
Valor adicionado distribuído	181.107	164.848	206.643	187.700

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado

1 Contexto operacional

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

A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em São Bernardo do Campo, SP, listada no segmento Novo Mercado da B3 sob o código TGMA3, e sujeita à arbitragem da Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme cláusula compromissória em seu Estatuto Social.

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

Os serviços da Companhia na Divisão de Logística Automotiva compreendem:

- **Transporte rodoviário:** Transporte, coleta, distribuição e transferência de veículos novos e usados em todo território nacional e Mercosul (importação e exportação) com frota 100% rastreada; e
- **Serviços Logísticos:** Centros automotivos com serviços de armazenagem, gestão do pátio e estoque (*in house*), serviços de preparação de veículos para venda (PDI), tropicalização, accessorização (Big Fleet ou varejo).

Os serviços da Companhia na Divisão de Logística Integrada compreendem:

- **Transporte rodoviário:** *milk run* (sistema de coletas programadas de materiais, que utiliza um único equipamento de transporte do operador logístico, para realizar as coletas em dois ou mais fornecedores e entregar os materiais no destino final, sempre em horários pré-estabelecidos); *full truck load* (é o tipo de carga homogênea, geralmente com volume suficiente para preencher completamente uma caçamba ou o baú de um caminhão), transferência de granéis sólidos/líquidos e de peças entre fornecedores e as unidades produtivas dos clientes;
- **Armazenagem geral e alfandegada:** englobando armazenagem e gestão de peças e componentes, *cross docking* (sistema de distribuição no qual a mercadoria recebida, em um armazém ou Centro de Distribuição, não é estocada mas sim imediatamente preparada para o carregamento da entrega), *picking* ou separação e preparação de pedidos (na recolha em armazém de certos produtos, podendo ser diferentes em categoria e quantidades, face a pedido de um cliente, de forma a satisfazer o mesmo), manuseio e preparação, armazenagem de granéis químicos líquidos e sólidos, armazenagem *in-house* (na estrutura do cliente), armazenagem de veículos e armazenagem alfandegada dentro de estruturas adequadas à legislação de entrepostos aduaneiros (por meio da *joint venture* GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A);
- **Gestão logística:** envolvendo controle de estoques, abastecimento de linha de produção *just in time*, gestão de embalagens retornáveis, gestão de peças e componentes, gerenciamento de estoque de mercadorias nacionais e importadas e logística reversa.

2 Relação de entidades controladas, coligada e empreendimento controlado em conjunto

A Companhia possui os seguintes investimentos:

Controladas diretas e indiretas e empreendimento controlado em conjunto	Participação		Relacionamento
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	
Tegma Cargas Especiais Ltda. ("TCE")	100%	100%	Controlada direta
Tegma Logística de Armazéns Ltda. ("TLA")	100%	100%	Controlada direta
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. ("Tegmax")	100%	100%	Controlada direta
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. ("Niyati")	100%	100%	Controlada direta
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. ("TegUp")	100%	100%	Controlada direta
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. ("Tech Cargo")	100%	100%	Controlada direta
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. ("GDL")	50%	50%	Empreendimento controlado em conjunto
Fastline Logística Automotiva Ltda ("Fastline") (i)	100%	100%	Controlada direta
Rabbot Technologies Ltd	16%	16%	Coligada indireta
Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda. (BKM) (i)	70%	70%	Controlada indireta

(i) Em junho de 2025, a controlada Fastline Logística Automotiva Ltda celebrou contrato de compra e venda para aquisição de quotas do capital social da Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda. A aquisição está em linha com o direcionamento estratégico de crescimento e de diversificação da Companhia, que busca por negócios que possam complementar suas operações.

3 Bases para preparação e políticas contábeis

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias, bem como a base de mensuração, a moeda funcional e de apresentação, os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis são consistentes com o praticado na preparação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025, arquivadas na Comissão de Valores Mobiliário (CVM) no dia 09 de março de 2026 e no site de relações com investidores da Companhia (ri.tegma.com.br).

Ressalta-se, ainda, que as políticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no período corrente, estão consistentes com o exercício e período comparativos apresentados e são comuns à controladora, empreendimentos controlados em conjunto e demais investimentos.

a. Base de preparação e declaração de conformidade

Essas informações financeiras intermediárias não incluem todos os requerimentos de demonstrações contábeis anuais ou completas e são apresentadas com as informações e alterações relevantes ocorridas no período, sem a repetição e nível de detalhe de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, o que, na visão da Administração, proporciona entendimento suficiente sobre a posição patrimonial e desempenho da Companhia durante o período intermediário. Dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), e as normas internacionais de contabilidade (*IFRS Accounting Standards*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Considerando que não houve alterações relevantes em relação à composição e à natureza dos saldos apresentados nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025, as notas explicativas a seguir estão apresentadas de forma condensada no trimestre findo em 31 de março de 2026:

3	Bases para preparação e políticas contábeis
5	Caixa e equivalentes de caixa
6	Contas a receber de clientes
10	Imobilizado
11	Intangível

13	Arrendamento e direito de uso
15	Salários e encargos sociais
16	Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais
17	Imposto de renda e contribuição social
19	Patrimônio líquido
20	Informação por segmento de negócio
21	Receita líquida dos serviços prestados

b. Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado

As informações financeiras intermediárias individuais foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As informações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com a IAS 34 *Interim Financial Reporting* conforme emitido pelo *International Accounting Standards Board* ("iasb") e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, da controladora e do consolidado, e somente elas, são evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Companhia atende a todos os requerimentos de leis e regulamentos emitidos pela CVM.

A emissão das informações trimestrais foi autorizada pelo Conselho de Administração em 4 de maio de 2026.

c. Normas, alterações e interpretações de normas

No trimestre findo em 31 de março de 2026, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas que possam ter impacto material sobre estas informações financeiras intermediárias.

4 Gestão de risco financeiro

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

a. Risco de mercado taxa de câmbio

O risco cambial decorre de operações comerciais futuras e ativos e passivos reconhecidos em operações com moedas diferentes da moeda funcional.

b. Risco de mercado taxa básica de juros

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

O risco de taxa de juros da Companhia é representado pela exposição à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e a taxa básica de juros Selic A seguir está demonstrada a exposição ao risco de juros das operações vinculadas à essas variações:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março	31 de dezembro	31 de março	31 de dezembro
		2026	2025	2026	2025
Empréstimos e financiamentos	12	(104.537)	(105.560)	(125.204)	(125.950)
Aplicações financeiras	5	109.910	68.035	183.741	112.111
Exposição líquida		5.373	(37.525)	58.537	(13.839)

c. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para bancos e instituições financeiras são aceitos somente títulos de entidades independentes com “rating” classificado como grau de investimento minimamente com boa qualidade e risco baixo, em ao menos 2 das 3 principais agências de classificação (*Standard & Poor's*, *Fitch Ratings* e *Moody's*). As aplicações são distribuídas entre as diversas instituições bancárias, evitando a concentração superior a 30% do caixa em cada uma delas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente baseado no score individual divulgado pelos *bureaus* e/ou motor de crédito, seguindo a política interna para classificação do risco. As práticas de gestão de risco de crédito incluindo métodos e premissas estão descritas nas notas explicativas nº 5 e 6. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A exposição da Companhia está demonstrada a seguir:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março	31 de dezembro	31 de março	31 de dezembro
		2026	2025	2026	2025
Caixa e equivalentes de caixa	5	110.252	69.629	184.189	113.860
Contas a receber de clientes	6	344.637	379.599	413.218	443.159
		454.889	449.228	597.407	557.019

d. Risco de liquidez

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

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

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

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

Controladora

	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	104.537	139.108	40.927	56.347	41.834
Arrendamento	13	57.061	69.041	32.597	17.476	18.968
Fornecedores e fretes a pagar		60.325	60.325	60.325	-	-
Demais contas a pagar	18	36.277	36.277	36.277	-	-
Partes relacionadas	26	2.683	2.683	2.179	504	-
Em 31 de março de 2026		260.883	307.434	172.305	74.327	60.802

Controladora

	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	105.560	144.022	43.042	56.561	44.419
Arrendamento	13	63.253	77.239	36.182	18.526	22.531
Fornecedores e fretes a pagar		55.064	55.064	55.064	-	-
Demais contas a pagar	18	41.050	41.050	41.050	-	-
Partes relacionadas	26	2.055	2.055	1.551	504	-
Em 31 de dezembro de 2025		266.982	319.430	176.889	75.591	66.950

Consolidado

	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	125.204	183.821	44.914	60.933	77.974
Arrendamento	13	67.191	95.618	46.196	26.428	22.994
Fornecedores e fretes a pagar		68.197	68.197	68.197	-	-
Demais contas a pagar	18	65.281	65.281	65.281	-	-
Partes relacionadas	26	8.331	8.331	952	7.379	-
Em 31 de março de 2026		334.204	421.248	225.540	94.740	100.968

Consolidado

	Nota	Valor contábil	Fluxo financeiro	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 16 anos
Empréstimos e financiamentos	12	125.950	188.291	46.609	60.802	80.880
Arrendamento	13	76.067	95.618	46.196	26.428	22.994
Fornecedores e fretes a pagar		62.248	62.248	62.248	-	-
Demais contas a pagar	18	71.554	71.554	71.554	-	-
Partes relacionadas	26	8.329	8.329	950	7.379	-

Em 31 de dezembro de 2025

344.148426.040227.55794.609103.874**e. Análise de sensibilidade**

O quadro a seguir demonstra a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia. Considerando que tanto o valor aplicado quanto todas as dívidas da Companhia (empréstimos, financiamentos e contraprestação a pagar BKM) estão atreladas ao CDI (14,65% a.a. em 31 de março de 2026 e 14,90% a.a. em 31 de dezembro de 2025) e a Selic (14,75% a.a. em 31 de março de 2026 e 15,00% a.a. em 31 de dezembro de 2025).

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

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido com base no CDI e na Selic dos cenários apresentados em 31 de março de 2026:

	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	16.186	20.233	24.280	27.043	33.804	40.564
Receitas	16.186	20.233	24.280	27.043	33.804	40.564
NCE Itaú	(6.422)	(7.944)	(9.467)	(6.422)	(7.944)	(9.467)
NCE Santander	(3.722)	(4.556)	(5.391)	(3.722)	(4.556)	(5.391)
Finame BNDES	(6.529)	(8.011)	(9.493)	(9.927)	(12.171)	(14.415)
Contraprestação a pagar (BKM)	-	-	-	(330)	(412)	(494)
Despesas	(16.673)	(20.511)	(24.351)	(20.401)	(25.083)	(29.767)
Efeito líquido no resultado e no Patrimônio Líquido	(487)	(278)	(71)	6.642	8.721	10.797

f. Gestão de capital

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, que corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos circulantes e não circulantes, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. Já o capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida, conforme segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Empréstimos e financiamentos	12	104.537	105.560	125.204	125.950
Caixa e equivalentes de caixa	5	(110.252)	(69.629)	(184.189)	(113.860)
Dívida (Caixa) Líquida(o)		(5.715)	35.931	(58.985)	12.090
Total do patrimônio líquido		911.018	872.233	911.018	872.233
Capital Total		905.303	908.164	852.033	884.323

Demais contas a pagar	18	(36.277)	(36.277)	Nível 2	(41.050)	(41.050)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(2.683)	(2.683)	Nível 2	(2.055)	(2.055)	Nível 2
		(260.883)	(284.230)		(266.982)	(271.628)	

Consolidado

		Em 31 de março de 2026			Em 31 de dezembro de 2025		
	Nota	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo	Valor contábil	Valor justo	Hierarquia a valor justo
Ativos							
Valor justo por meio do resultado							
Aplicações financeiras	5	183.741	183.741	Nível 1	112.111	112.111	Nível 1
Ativos pelo custo amortizado							
Recursos em bancos e em caixa	5	448	448	Nível 1	1.749	1.749	Nível 1
Contas a receber de clientes	6	413.218	413.218	Nível 2	443.159	443.159	Nível 2
Partes relacionadas	26	1.920	1.920	Nível 2	2.202	2.202	Nível 2
Demais contas a receber (i)	8	6.051	6.051	Nível 2	3.644	3.644	Nível 2
		605.378	605.378		562.865	562.865	
Passivos							
Passivos pelo custo amortizado							
Empréstimos e financiamentos	12	(125.204)	(171.400)	Nível 2	(125.950)	(133.339)	Nível 2
Arrendamento	13	(67.191)	(67.191)	Nível 3	(76.067)	(76.067)	Nível 3
Fornecedores e fretes a pagar		(68.197)	(68.197)	Nível 2	(62.248)	(62.248)	Nível 2
Demais contas a pagar	18	(65.281)	(65.281)	Nível 2	(71.554)	(71.554)	Nível 2
Partes relacionadas	26	(8.331)	(8.331)	Nível 2	(8.329)	(8.329)	Nível 2
		(334.204)	(380.400)		(344.148)	(351.537)	

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Recursos em banco e em caixa	342	1.594	448	1.749
Aplicações financeiras	109.910	68.035	183.741	112.111
	110.252	69.629	184.189	113.860

As aplicações financeiras são de curto prazo, com liquidez, 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 e com período de carência, com remuneração média de 100,5% para os prazos estabelecidos em 31 de março de 2026

(100,1% em 31 de dezembro de 2025) da variação do índice do CDI.

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

A análise de sensibilidade da Companhia é divulgada na nota explicativa nº 4.e.

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Clientes nacionais	338.972	373.583	408.535	437.647
Clientes exterior	8.169	8.035	8.169	8.035
Perda esperada de créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(2.504)	(2.019)	(3.486)	(2.523)
	344.637	379.599	413.218	443.159

Em 31 de março de 2026 o prazo médio de recebimento foi de aproximadamente 54 dias para a Controladora e 57 dias para o Consolidado (49 dias para a Controladora e 52 dias para o Consolidado em 31 de dezembro de 2025).

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Títulos a vencer	320.480	331.946	382.623	385.870
Títulos vencidos até 30 dias	9.093	34.256	11.340	40.445
Títulos vencidos de 31 até 90 dias	7.825	10.264	9.505	12.466
Títulos vencidos de 91 até 180 dias	5.122	1.970	7.087	3.007
Títulos vencidos há mais de 181 dias	4.621	3.182	6.149	3.894
	347.141	381.618	416.704	445.682

No final de cada período, a Companhia e suas Controladas avaliam a qualidade do crédito do ativo financeiro, e se forem consideradas deterioradas haverá a constituição da perda esperada.

Com base nas contas a receber em atraso (*aging-list*) levando-se em conta o histórico de perdas da Companhia, conforme CPC 48 – Instrumentos Financeiros, como em regra geral, os títulos vencidos há mais de 180 dias são integralmente reconhecidos como perdas esperadas. Os clientes da Companhia, de grande porte, com boa qualidade de crédito, relacionamento de longo prazo sem histórico de perdas têm seus títulos vencidos provisionados quando ultrapassam 360 dias.

Caso o valor originalmente provisionado seja recebido, a Companhia efetua uma reversão da perda esperada. Quando não há expectativa de recebimento dos valores, a Companhia reconhece a perda efetiva dos títulos, revertendo igualmente a perda esperada anteriormente constituída.

A movimentação das perdas de crédito esperadas de liquidação duvidosa (PECLD) da Companhia é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2026	2025	2026	2025
Saldos em 1º de janeiro	(2.019)	(2.974)	(2.523)	(3.387)

Adições	(927)	(3.436)	(1.567)	(4.294)
Reversões	442	4.391	604	5.158
Saldos em 31 de março	(2.504)	(2.019)	(3.486)	(2.523)

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia não mantém qualquer título como garantia.

7 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recuperar	4.377	4.400	7.672	7.667
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras	251	195	608	415
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) sobre serviços e outros	26	26	64	35
Programa de integração social (PIS) e Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	2.509	2.797	4.124	4.173
Outros	981	1.051	903	990
	8.144	8.469	13.371	13.280
Circulante	4.794	5.171	7.171	7.142
Não circulante	3.350	3.298	6.200	6.138
	8.144	8.469	13.371	13.280

8 Demais contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Ativo indenizatório	421	421	1.088	1.088
Adiantamento a fornecedores (i)	17.368	24.565	19.874	28.081
Adiantamento funcionários	1.259	1.545	1.422	1.677
Outros créditos	4.924	2.459	4.963	2.556
	23.972	28.990	27.347	33.402
Circulante	22.941	27.959	25.649	31.704
Não circulante	1.031	1.031	1.698	1.698
	23.972	28.990	27.347	33.402

9 Investimentos

Controladas e empreendimento controlado em conjunto

	Controladora					
	Em 31 de março de 2026			Em 31 de dezembro de 2025		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Controladas						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	54.086	6.363	60.449	52.780	6.363	59.143
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	41.707	-	41.707	39.437	-	39.437
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	164.505	-	164.505	135.448	-	135.448
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo)	1	-	1	1	-	1
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	1.574	-	1.574	1.548	-	1.548
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp)	14.353	-	14.353	14.459	-	14.459
Fastline Logística Automotiva Ltda. (FLL)	30.292	-	30.292	29.061	-	29.061
	306.518	6.363	312.881	272.734	6.363	279.097
Empreendimento controlado em conjunto						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	34.768	16.693	51.461	33.220	16.693	49.913
	34.768	16.693	51.461	33.220	16.693	49.913
	341.286	23.056	364.342	305.954	23.056	329.010
	Consolidado					
	Em 31 de março de 2026			Em 31 de dezembro de 2025		
	Investimento	Ágio líquido	Total	Investimento	Ágio líquido	Total
Empreendimento controlado em conjunto						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	34.768	16.693	51.461	33.220	16.693	49.913
Coligada indireta						
Rabbot Technologies Ltd	8.307	5.305	13.612	8.424	5.305	13.729

<u>43.075</u>	<u>21.998</u>	<u>65.073</u>	<u>41.644</u>	<u>21.998</u>	<u>63.642</u>
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Movimentação dos investimentos

	Controladora								
	TCE	TLA	Niyati	Tech Cargo	Tegmax	TegUp	FLL	GDL	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2025	79.148	33.799	134.911	1	1.437	15.801	10.425	46.344	321.866
Equivalência patrimonial	2.079	1.615	1.003	-	16	(393)	991	6.709	12.020
Saldo em 31 de março de 2025	81.227	35.414	135.914	1	1.453	15.408	11.416	53.053	333.886
Saldo em 1º de janeiro de 2026	59.143	39.437	135.448	1	1.548	14.459	29.061	49.913	329.010
Equivalência patrimonial	1.306	2.270	1.057	-	26	(106)	1.231	1.548	7.332
Aumento de capital (i)	-	-	28.000	-	-	-	-	-	28.000
Saldo em 31 de março de 2026	60.449	41.707	164.505	1	1.574	14.353	30.292	51.461	364.342

(i) A Companhia realizou o aumento de capital na controlada Niyati Empreendimentos Participações Ltda. com aporte financeiro, para aquisição de terreno estratégico, conforme descrito na nota explicativa nº 18 item (i).

	Consolidado					
	2026			2025		
	GDL	Rabbot	Total	GDL	Rabbot	Total
Saldo em 1º de janeiro	49.913	13.729	63.642	46.344	15.113	61.457
Equivalência patrimonial	1.548	(117)	1.431	6.709	(402)	6.307
Saldo em 31 de março	51.461	13.612	65.073	53.053	14.711	67.764

	2026
Buskar.me (i)	
Saldo em 1º de janeiro	15.693
Equivalência patrimonial	(161)
Saldo em 31 de março	15.532

(i) Em junho de 2025 a controlada Fastline Logística Automotiva Ltda celebrou contrato de compra e venda para aquisição de quotas do capital social da Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda, tornando-a controlada indireta da Companhia. A aquisição está em linha com o direcionamento estratégico de crescimento e de diversificação da Companhia, que busca por negócios que possam complementar suas operações.

Participação da Controladora nos resultados das Controladas diretas e indiretas, como também no total de seus ativos, passivos e resultado:

	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>Tech Cargo</u>	<u>Tegmax</u>	<u>TegUp</u>	<u>FLL</u>	<u>BKM</u>
Em 31 de março de 2026								
Ativo	107.279	53.642	185.696	1	1.614	14.356	47.199	3.991
Patrimônio líquido	54.086	41.707	164.505	1	1.574	14.353	30.292	2.549
Em 31 de dezembro de 2025								
Ativo	107.041	51.150	158.445	1	1.587	14.460	44.746	3.961
Passivo	54.261	11.713	22.997	-	39	1	15.685	1.252
Patrimônio líquido	52.780	39.437	135.448	1	1.548	14.459	29.061	2.709

	De janeiro a março de 2026							
	<u>TCE</u>	<u>TLA</u>	<u>Niyati</u>	<u>Tegmax</u>	<u>TegUp</u>	<u>FLL</u>	<u>BKM</u>	
Receita líquida dos serviços prestados	22.794	17.933	1.769	-	-	16.975	2.654	
Custo dos serviços prestados	(19.604)	(13.505)	(790)	-	(1)	(11.783)	(2.407)	
Lucro bruto	3.190	4.428	979	-	(1)	5.192	247	
Despesas gerais e administrativas	(1.436)	(1.265)	(27)	(1)	-	(2.803)	(570)	
Outras receitas (despesas) líquidas	771	128	-	-	-	(413)	-	
	(665)	(1.137)	(27)	(1)	-	(3.216)	(570)	
Lucro (prejuízo) operacional	2.525	3.291	952	(1)	(1)	1.976	(323)	
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(117)	(161)	-	
Resultado financeiro	(556)	118	462	37	16	134	90	
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	1.969	3.409	1.414	36	(102)	1.949	(233)	
Imposto de renda e contribuição social	(663)	(1.139)	(357)	(10)	(4)	(718)	72	
Lucro (prejuízo) líquido do período	1.306	2.270	1.057	26	(106)	1.231	(161)	

Empreendimento controlado em conjunto, respectivamente:

	<u>GDL</u>	
Em 31 de março de 2026		
Ativo	129.877	
Passivo	60.342	
Patrimônio líquido	69.535	
Em 31 de dezembro de 2025		
Ativo	139.580	
Passivo	73.140	
Patrimônio líquido	66.440	
	<u>De janeiro a</u>	<u>De janeiro a</u>
	<u>março de 2026</u>	<u>março de 2025</u>
	<u>GDL</u>	<u>GDL</u>
Receita líquida dos serviços prestados	53.306	67.061
Custo dos serviços prestados	(43.509)	(42.273)
Lucro bruto	9.797	24.788
Despesas gerais e administrativas	(4.729)	(3.407)
	(4.729)	(3.407)
Lucro operacional	5.068	21.381
Resultado financeiro	(374)	(325)
Lucro antes dos impostos	4.694	21.056
Imposto de renda e contribuição social	(1.598)	(7.638)
Lucro líquido do período	<u>3.096</u>	<u>13.418</u>

10 Imobilizado

Movimentação do imobilizado

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros (i)	Móveis, utensílios, embalagens e outros (ii)	Imobilizado em andamento (iii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2026	2.500	5.356	749	4.878	58.297	3.185	19.952	2.748	25.443	123.108
Aquisições	-	-	69	-	282	238	5	71	5.246	5.911
Depreciação	-	(113)	(105)	(221)	(1.038)	(140)	(1.664)	(127)	-	(3.408)
Outros	-	-	-	-	-	(18)	-	-	(120)	(138)
Saldos líquidos em 31 de março de 2026	2.500	5.243	713	4.657	57.541	3.265	18.293	2.692	30.569	125.473
Saldos em 31 de março de 2026										
Custo	2.500	11.334	8.223	11.386	98.988	12.141	83.171	6.257	30.569	264.569
Depreciação acumulada	-	(6.091)	(7.510)	(6.729)	(41.447)	(8.876)	(64.878)	(3.565)	-	(139.096)
Saldos líquidos em 31 de março de 2026	2.500	5.243	713	4.657	57.541	3.265	18.293	2.692	30.569	125.473

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros (i)	Móveis, utensílios, embalagens e outros (ii)	Imobilizado em andamento (iii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2025	2.322	5.808	1.371	5.487	50.662	2.971	11.972	2.077	4.746	87.416
Aquisições	-	-	10	17	-	-	1.071	176	1.698	2.972
Alienações	-	-	-	-	(146)	-	-	-	-	(146)
Depreciação	-	(112)	(177)	(236)	(925)	(125)	(1.044)	(103)	-	(2.722)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Saldos líquidos em 31 de março de 2025	2.322	5.696	1.204	5.268	49.591	2.846	11.999	2.150	6.439	87.515
Saldos em 31 de março de 2025										
Custo	2.322	11.334	8.099	11.224	87.035	11.209	71.897	5.251	6.439	214.810
Depreciação acumulada	-	(5.638)	(6.895)	(5.956)	(37.444)	(8.363)	(59.898)	(3.101)	-	(127.295)
Saldos líquidos em 31 de março de 2025	2.322	5.696	1.204	5.268	49.591	2.846	11.999	2.150	6.439	87.515

- (i) A Companhia realiza benfeitorias em imóveis de terceiros para o desenvolvimento de suas operações. Parte dessas benfeitorias são realizadas na Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., que é considerada como partes relacionadas, totalizando R\$ 795 no período de janeiro a março de 2026 (R\$ 541 no período de janeiro a março de 2025).
- (ii) Os saldos apresentados em móveis, utensílios, embalagens e outros bens no período findo referem-se, substancialmente, a materiais de embalagem, caracterizados como recipientes retornáveis e personalizados, de longa vida útil, utilizados na divisão de logística integrada do segmento industrial.
- (iii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras, benfeitorias próprias e de terceiros.

	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros (i)	Móveis, utensílios, embalagens e outros (ii)	Imobilizado em andamento (iii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2026	103.343	57.876	828	7.095	91.082	4.066	25.049	5.038	26.664	321.041
Aquisições	1.500	-	102	-	517	242	27	79	5.815	8.282
Alienações	-	-	-	-	(3)	-	-	(10)	-	(13)
Depreciação	-	(825)	(112)	(360)	(1.605)	(193)	(2.251)	(710)	-	(6.056)
Outros	-	-	-	-	-	(21)	-	-	(112)	(133)
Saldos líquidos em 31 de março de 2026	104.843	57.051	818	6.735	89.991	4.094	22.825	4.397	32.367	323.121
Saldos em 31 de março de 2026										
Custo	104.843	82.529	9.039	17.682	145.625	17.310	110.413	15.007	32.367	534.815
Depreciação acumulada	-	(25.478)	(8.221)	(10.947)	(55.634)	(13.216)	(87.588)	(10.610)	-	(211.694)
Saldos líquidos em 31 de março de 2026	104.843	57.051	818	6.735	89.991	4.094	22.825	4.397	32.367	323.121

	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios	Computadores e periféricos	Instalações	Veículos	Máquinas, equipamentos e ferramentas	Benfeitorias em propriedade de terceiros (i)	Móveis, utensílios, embalagens e outros (ii)	Imobilizado em andamento (iii)	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2025	63.138	61.177	1.439	8.274	79.034	4.013	16.351	6.345	5.842	245.613
Aquisições	-	-	10	17	211	29	1.438	446	2.121	4.272
Alienações	-	-	-	-	(651)	1	-	(23)	-	(673)
Depreciação	-	(825)	(184)	(378)	(1.412)	(181)	(1.523)	(711)	-	(5.214)
Outros	-	-	-	-	-	1	-	-	(4)	(3)
Saldos líquidos em 31 de março de 2025	63.138	60.352	1.265	7.913	77.182	3.863	16.266	6.057	7.959	243.995
Saldos em 31 de março de 2025										
Custo	63.138	82.529	8.847	17.520	127.581	16.357	96.731	14.772	7.959	435.434
Depreciação acumulada	-	(22.177)	(7.582)	(9.607)	(50.399)	(12.494)	(80.465)	(8.715)	-	(191.439)
Saldos líquidos em 31 de março de 2025	63.138	60.352	1.265	7.913	77.182	3.863	16.266	6.057	7.959	243.995

(i) A Companhia realiza benfeitorias em imóveis de terceiros para o desenvolvimento de suas operações. Parte dessas benfeitorias são realizadas na Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., que é considerada como partes relacionadas, totalizando R\$ 795 no período de janeiro a março de 2026 (R\$ 541 no período de janeiro a março de 2025).

(ii) Os saldos apresentados em móveis, utensílios, embalagens e outros bens no período findo referem-se, substancialmente, a materiais de embalagem, caracterizados como recipientes retornáveis e personalizados, de longa vida útil, utilizados na divisão de logística integrada do segmento industrial.

(iii) O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras, benfeitorias próprias e de terceiros.

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Custo dos serviços prestados	(3.127)	(2.508)	(5.771)	(4.997)
Despesas gerais e administrativas	(281)	(214)	(285)	(217)
	(3.408)	(2.722)	(6.056)	(5.214)

11 Intangível

Movimentação do intangível

	Controladora											
	2026						2025					
	Ágio Nortev	Ágio Boni Amazon	Total	Software	Intangível em andamento	Total	Ágio Nortev	Ágio Boni Amazon	Total	Software	Intangível em andamento	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	153.668	20.064	13.531	187.263	120.877	32.791	153.668	29.385	595	183.648
Aquisições	-	-	-	1.107	2.509	3.616	-	-	-	2.562	3.110	5.672
Amortização	-	-	-	(2.550)	-	(2.550)	-	-	-	(2.300)	-	(2.300)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	153.668	18.621	16.040	188.329	120.877	32.791	153.668	29.647	3.705	187.020
Saldos em 31 de março												
Custo	120.877	34.851	155.728	95.754	4.946	256.428	120.877	34.851	155.728	85.883	3.705	245.316
Amortização acumulada	-	(2.060)	(2.060)	(66.039)	-	(68.099)	-	(2.060)	(2.060)	(56.236)	-	(58.296)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	153.668	29.715	4.946	188.329	120.877	32.791	153.668	29.647	3.705	187.020

	Consolidado														
	2026							2025							
	Ágio Nortev	Ágio Boni Amazon	Ágio TCE	Ágio Buskar-me	Total	Software	Intangível em andamento	Total	Ágio Nortev	Ágio Boni Amazon	Ágio TCE	Total	Software	Intangível em andamento	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	120.877	32.791	6.364	12.983	173.015	24.426	14.856	212.297	120.877	32.791	6.364	160.032	30.316	595	190.943
Aquisições	-	-	-	-	-	1.508	2.551	4.059	-	-	-	-	2.562	3.201	5.763
Amortização	-	-	-	-	-	(2.812)	-	(2.812)	-	-	-	-	(2.377)	-	(2.377)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	6.364	12.983	173.015	23.122	17.407	213.544	120.877	32.791	6.364	160.032	30.501	3.796	194.329
Saldos em 31 de março															
Custo	120.877	34.851	6.364	12.983	175.075	101.696	6.307	283.078	120.877	34.851	6.364	162.092	87.637	3.795	253.524
Amortização acumulada	-	(2.060)	-	-	(2.060)	(67.474)	-	(69.534)	-	(2.060)	-	(2.060)	(57.135)	-	(59.195)
Saldos líquidos em 31 de março	120.877	32.791	6.364	12.983	173.015	34.222	6.307	213.544	120.877	32.791	6.364	160.032	30.502	3.795	194.329

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Custo dos serviços prestados	(614)	(564)	(877)	(635)
Despesas gerais e administrativas	(1.935)	(1.736)	(1.935)	(1.741)
	(2.549)	(2.300)	(2.812)	(2.376)

12 Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Empréstimos e financiamentos - moeda local				
NCE - Nota de crédito de exportação (a.i)	64.357	63.857	64.357	63.857
Finame (a.ii)	40.180	41.703	60.847	62.093
	104.537	105.560	125.204	125.950
Circulante	29.436	29.256	30.440	29.767
Não circulante	75.101	76.304	94.764	96.183
	104.537	105.560	125.204	125.950

Considerando os empréstimos bancários, o custo médio total da dívida bruta da Companhia em 31 de março de 2026 foi de CDI + 1,34% (CDI + 1,34 % em 31 de dezembro 2025).

a. Empréstimos e financiamentos**i. NCE – Nota de crédito de exportação**

Em agosto de 2023, a Companhia firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Santander S.A., sem garantia real, no montante de R\$ 45.000, com vencimentos do principal em 2 parcelas iguais de R\$ 22.500 (agosto de 2025 e agosto de 2026) e pagamentos de juros semestrais a partir de fevereiro de 2024. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 1,65% ao ano. A taxa de juros desse contrato em 31 de março de 2026 é de 16,33% ao ano (31 de dezembro de 2025 é de 16,58 % ao ano). Essa operação não possui qualquer cláusula restritiva (*covenants* financeiros).

Em dezembro de 2025, a Companhia firmou contrato de empréstimo em Reais com o Banco Itaú S.A., sem garantia real, no montante de R\$ 40.000, com vencimento do principal no final do contrato (dezembro de 2027) e pagamentos de juros anuais a partir de dezembro de 2026. A taxa de juros negociada foi de CDI do período mais 0,80 % ao ano. A taxa de juros desse contrato em 31 de março de 2026 é de 15,45% ao ano (31 de dezembro de 2025 é de 15,70% ao ano). Essa operação não possui qualquer cláusula restritiva (*covenants* financeiros).

ii. BNDES Finame**TGL – Tegma Gestão Logística S.A.**

Em novembro de 2022 a Companhia firmou contrato de empréstimo em Reais com o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) na modalidade Finame Direto com crédito aprovado no montante de R\$ 45.000 destinado à aquisição de bens de capital de fabricação nacional.

Em dezembro de 2022 houve a liberação de parte do valor da linha crédito no valor principal de R\$ 32.568, em fevereiro de 2024 houve a liberação adicional de R\$5.910 e em março de 2025 a última liberação de R\$6.522, totalizando R\$45.000 mediante a comprovação dos investimentos, de renovação de frota própria de cavalos mecânicos. Para essa captação, a taxa de juros negociada foi de SELIC + 1,50% ao ano, sendo que os juros são semestrais com período de carência de 2 (dois) anos. Após o período de carência a amortização do principal será mensal e o vencimento ocorrerá em dezembro de 2032 para a parcela inicial, fevereiro de 2034 para a parcela adicional e março de 2035 para a parcela final. Considerando o indexador mencionado, a taxa de juros desse contrato é de 16,25% ao ano em 31 de março de 2026 (16,5 % ao ano em 31 de dezembro de 2025).

A operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros:

- Dívida líquida/LAJIDA (i) igual ou inferior a 2,50; e,

- LAJIDA/despesa financeira líquida superior ou igual a 1,50.
- (i) LAJIDA - resultado líquido dos últimos 12 meses, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

Em 31 de março de 2026, a Companhia está adimplente com estas cláusulas.

TCE – Tegma Cargas Especiais Ltda.

Em setembro de 2023 a Tegma Cargas Especiais Ltda. firmou contrato de empréstimo em Reais com o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) na modalidade Finame Direto com crédito aprovado no montante de R\$ 20.000 destinado à aquisição de bens de capital de fabricação nacional.

Em setembro de 2023 houve a liberação de parte do valor da linha crédito no valor principal de R\$ 6.266 e em dezembro de 2023 houve a liberação adicional de R\$5.005 e em maio de 2024 o valor de R\$8.729, totalizando R\$20.000, mediante a comprovação dos investimentos realizados nas aquisições de carretas silo, destinadas ao transporte de produtos químicos. Para essa captação, a taxa de juros negociada foi de SELIC + 1,69% ao ano, sendo que os juros são semestrais com período de carência de 3 (três) anos. Após o período de carência a amortização do principal será mensal e o vencimento ocorrerá em setembro de 2039, dezembro de 2039 e maio de 2040, respectivamente para cada uma das liberações mencionadas acima. Considerando o indexador, a taxa de juros desse contrato é de 16,44% ao ano em 31 de março de 2026 (16,69% ao ano em 31 de dezembro de 2025).

A operação está sujeita à antecipação de vencimento caso não sejam mantidos os seguintes índices de endividamento e cobertura de juros:

- Índice de Dívida Líquida Sobre EBITDA em nível igual ou inferior a 2,5 (dois inteiros e cinco décimos); e EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas em nível igual ou superior a 1,5 (um inteiro e cinco décimos).

Em 31 de março de 2026, a Companhia está adimplente com estas cláusulas.

Cronograma dos vencimentos

As parcelas vincendas, apresentam o seguinte cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
De 1 a 12 meses	29.436	29.256	30.440	29.767
De 13 a 24 meses	45.625	45.421	46.999	46.628
De 25 a 36 meses	5.625	5.625	7.163	7.163
De 37 a 48 meses	5.625	5.625	7.163	7.163
De 49 a 60 meses	5.625	5.625	7.163	7.163
De 61 a 72 meses	5.625	5.625	7.163	7.163
De 73 a 84 meses	4.607	5.625	6.146	7.163
De 85 a 96 meses	1.554	1.554	3.092	3.092
De 97 a 108 meses	815	1.000	2.354	2.538
De 109 a 120 meses	-	204	1.538	1.742
De 121 a 132 meses	-	-	1.538	1.538
De 133 a 144 meses	-	-	1.538	1.538
De 145 a 156 meses	-	-	1.538	1.538
De 157 a 168 meses	-	-	1.201	1.418
De 169 a 180 meses	-	-	168	336
	104.537	105.560	125.204	125.950
Circulante	29.436	29.256	30.440	29.767
Não circulante	75.101	76.304	94.764	96.183
	104.537	105.560	125.204	125.950

Movimentações dos empréstimos e financiamentos

Segue a movimentação para o exercício:

	Controladora		Consolidado	
	2026	2025	2026	2025
Empréstimos e financiamentos				
Saldo em 1º de janeiro	105.560	85.708	125.951	105.996
Captação	-	6.522	-	6.522
Juros apropriados	3.872	2.847	4.651	3.523
Pagamento de principal	(1.018)	(1.018)	(1.018)	(1.018)
Juros pagos	(3.877)	(4.338)	(4.380)	(4.738)
Saldo em 31 de março	104.537	89.721	125.204	110.285

13 Arrendamento e direito de uso

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

Os principais arrendamentos são constituídos por imóveis de terceiros e equipamentos ligados à operação e possuem vários prazos de vigência, com o último vencimento em outubro de 2030.

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

Prazo dos contratos	Taxas a.a.	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
de 1 a 12 meses	15,94%	15,94%
de 13 a 24 meses	15,94%	16,05%
de 25 a 36 meses	15,80%	15,64%
de 37 a 48 meses	17,26%	17,26%
de 49 a 60 meses	15,81%	15,81%

Em conformidade com a Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, a Companhia e suas Controladas não consideram a inflação futura projetada no valor presente dos pagamentos futuros para a mensuração e remensuração dos seus passivos de arrendamento e ativos de direito de uso. Levando em conta que os prazos dos contratos de arrendamento são de no máximo 6 anos, não estimamos impactos relevantes nos saldos apresentados decorrentes das atuais taxas de juros no mercado brasileiro.

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

	Controladora			
	2026		2025	
	Imóveis	Total	Imóveis	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	55.311	55.311	71.624	71.624
Adição	1.177	1.177	3.217	3.217
Depreciação (i)	(7.184)	(7.184)	(6.691)	(6.691)
Saldos líquidos em 31 de março	49.304	49.304	68.150	68.150
Saldos em 31 de março				
Custo	88.523	88.523	79.717	79.717
Depreciação acumulada	(39.219)	(39.219)	(11.567)	(11.567)
Saldos líquidos em 31 de março	49.304	49.304	68.150	68.150
Saldos em 31 de março				
Saldos com terceiros	35.293	35.293	45.797	45.797
Saldos com partes relacionadas (ii)	14.011	14.011	22.353	22.353
Saldos líquidos em 31 de março	49.304	49.304	68.150	68.150

Consolidado

	2026			2025		
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Total
Saldos líquidos em 1º de janeiro	61.093	7.157	68.250	59.259	5.760	65.019
Adição	777	126	903	19.985	4.809	24.794
Baixa	-	(1.265)	(1.265)	-	-	-
Depreciação (i)	(7.768)	(782)	(8.550)	(7.104)	(903)	(8.007)
Saldos líquidos em 31 de março	54.102	5.236	59.338	72.140	9.666	81.806
Saldos em 31 de março						
Custo	95.484	10.017	105.501	84.527	10.890	95.417
Depreciação acumulada	(41.382)	(4.781)	(46.163)	(12.387)	(1.224)	(13.611)
Saldos líquidos em 31 de março	54.102	5.236	59.338	72.140	9.666	81.806
Saldos em 31 de março						
Saldos com terceiros	48.996	5.236	54.232	63.081	9.666	72.747
Saldos com partes relacionadas (ii)	5.106	-	5.106	9.059	-	9.059
Saldos líquidos em 31 de março	54.102	5.236	59.338	72.140	9.666	81.806

(i) Os montantes apresentados na depreciação de direito de uso estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 7.184 na Controladora e R\$ 8.550 no Consolidado em 31 de março de 2026 (R\$ 6.691 na Controladora e R\$ 8.007 no Consolidado em 31 de março de 2025), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 6.605 na Controladora e R\$ 7.845 no Consolidado em 31 de março de 2026 (R\$ 6.139 na Controladora e R\$ 7.457 no Consolidado em 31 de março de 2025).

(ii) Inclui na Controladora, R\$ 8.904 em 31 de março de 2026 (R\$ 13.294 em 31 de março de 2025), referente ao direito de uso de arrendamento mercantil de imóveis com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

Segue movimentação do passivo de arrendamento para o exercício:

	Controladora			
	2026		2025	
	Imóveis	Total	Imóveis	Total
Saldo em 1º de janeiro	63.253	63.253	78.782	78.782
Adições	1.177	1.177	3.217	3.217
Juros apropriados (i)	2.239	2.239	2.803	2.803
Pagamento do principal	(7.368)	(7.368)	(6.278)	(6.278)
Pagamento de juros	(2.240)	(2.240)	(2.803)	(2.803)
Saldo em 31 de março	57.061	57.061	75.721	75.721
Circulante	30.365	30.365	31.404	31.404
Não circulante	26.696	26.696	44.317	44.317
	57.061	57.061	75.721	75.721
Saldo com terceiros	39.682	39.682	49.269	49.269
Saldo com partes relacionadas (ii)	17.379	17.379	26.452	26.452
	57.061	57.061	75.721	75.721

	Consolidado						
	2026			2025			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Total	Imóveis	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldo em 1º de janeiro	67.316	8.751	76.067	63.832	5	7.240	71.077
Adições	777	126	903	19.985	-	4.809	24.794
Baixas	-	(1.264)	(1.264)	-	(5)	-	(5)
Juros apropriados (i)	2.481	179	2.660	2.826	-	439	3.265
Pagamento do principal	(7.921)	(595)	(8.516)	(6.611)	-	(832)	(7.443)
Pagamento de juros	(2.480)	(179)	(2.659)	(2.826)	-	(439)	(3.265)
Saldo em 31 de março	60.173	7.018	67.191	77.206	-	11.217	88.423
Circulante	31.782	4.158	35.940	32.563	-	4.540	37.103
Não circulante	28.391	2.860	31.251	44.643	-	6.677	51.320
	60.173	7.018	67.191	77.206	-	11.217	88.423
Saldo com terceiros	54.073	7.018	61.091	66.684	-	11.217	77.901
Saldo com partes relacionadas (ii)	6.100	-	6.100	10.522	-	-	10.522
	60.173	7.018	67.191	77.206	-	11.217	88.423

(i) Os montantes apresentados em juros apropriados estão brutos de impostos (PIS e COFINS), sendo R\$ 2.239 na Controladora e R\$ 2.660 no Consolidado em 31 de março de 2026 (R\$ 2.803 na Controladora e R\$ 3.265 no Consolidado em 31 de março de 2025), enquanto os montantes registrados no resultado são de R\$ 2.051 na Controladora e R\$ 2.310 no Consolidado em 31 de março de 2026 (R\$ 2.621 na Controladora e R\$ 3.118 no Consolidado em 31 de março de 2025).

(ii) Inclui na Controladora, R\$ 11.279 em 31 de março de 2026 (R\$ 15.930 em 31 de dezembro de 2025), referente ao passivo de arrendamento de imóveis, com a controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., conforme nota explicativa nº 26.

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
De 1 a 12 meses	30.365	33.528	35.940	40.031
De 13 a 24 meses	15.858	16.911	19.980	22.951
De 25 a 36 meses	10.549	11.740	10.552	11.482
Acima de 37 meses	289	1.074	719	1.603
	57.061	63.253	67.191	76.067
Circulante	30.365	33.528	35.940	40.031
Não circulante	26.696	29.725	31.251	36.036
	57.061	63.253	67.191	76.067
Saldo com terceiros	39.682	43.168	61.091	68.471
Saldo com partes relacionadas	17.379	20.085	6.100	7.596
	57.061	63.253	67.191	76.067

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

	Em 31 de março de 2026		Em 31 de dezembro de 2025	
	Nominal	Valor presente	Nominal	Valor presente
Contraprestação do arrendamento	94.145	78.470	107.341	88.556
PIS e COFINS potencial (9,25%) (i)	7.249	6.071	8.423	6.985

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

14 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	6.756	6.729	8.336	7.969
Imposto de renda retido na fonte (IRRF) de terceiros	465	439	562	489
Imposto predial e territorial urbano (IPTU)	697	-	1.444	-
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	18.629	18.953	20.989	20.490
Imposto sobre serviços (ISS)	967	1.275	1.528	1.774
Programa de integração social (PIS)	1.323	1.217	1.706	1.525
Outros tributos a recolher	882	922	983	988
	29.719	29.535	35.548	33.235

15 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Férias a pagar	14.983	15.883	17.758	18.434
Instituto Nacional de Seguridade Social a pagar	7.087	7.060	7.968	7.913
Gratificações e participação nos lucros a pagar	3.408	11.676	3.841	12.547
Provisão para 13º salário	2.769	-	3.312	-
Fundo de garantia por tempo de serviço a pagar	1.271	1.527	1.518	1.814
Outras	2.816	1.739	3.130	1.974
	32.334	37.885	37.527	42.682

16 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento que totalizavam na Controladora, R\$ 216.649 em 31 de março de 2026, (R\$ 209.025 em 31 de dezembro de 2025), no consolidado R\$ 244.415 em 31 de março de 2026 (R\$ 235.768 em 31 de dezembro de 2025), estão em discussão estes processos na esfera administrativa, como na judicial. Sempre que aplicável são amparadas por depósitos judiciais. Estes valores contemplam todos os processos classificados como prováveis, possíveis e remotos. As provisões para as eventuais perdas prováveis decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração na medida em que há expectativa de desembolso futuro, amparada em opinião de seus consultores jurídicos externos.

Os valores mencionados acima são classificados conforme indicado a seguir:

Risco	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Prováveis	17.120	17.680	20.125	20.664
Possíveis	162.369	154.098	183.102	174.008
Remotos	37.160	37.247	41.188	41.096
	216.649	209.025	244.415	235.768

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	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Trabalhistas e previdenciárias	17.907	17.587	(15.397)	(14.863)
Tributárias	3.576	3.505	(152)	(151)
Cíveis (i)	727	682	(1.571)	(2.666)
	22.210	21.774	(17.120)	(17.680)
	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para demandas judiciais	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Trabalhistas e previdenciárias	20.644	20.267	(18.402)	(17.847)
Tributárias	3.576	3.505	(152)	(151)
Cíveis (i)	853	806	(1.571)	(2.666)
	25.073	24.578	(20.125)	(20.664)

- (i) Contém provisão decorrente da venda da Direct Express, firmada entre a Companhia e 8M Participações que prevê que a Companhia está obrigada a indenizar a 8M Participações por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos anteriores à data da compra, que superassem no seu valor agregado R\$ 40.000. Por outro lado, a 8M Participações obriga-se a indenizar a Companhia por eventuais demandas judiciais correspondentes a fatos posteriores à data da compra. No exercício de 2017, o montante das obrigações pagas pela 8M Participações indenizáveis pela Companhia superaram o valor agregado. Em 31 de março de 2026 o saldo das provisões existentes, referente às contingências de conhecimento da Companhia, totaliza R\$ 1.308 (R\$ 2.355 em 31 de dezembro de 2025).

Abaixo segue a movimentação das provisões para demandas judiciais para o exercício:

	Controladora							
	2026				2025			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	14.863	151	2.666	17.680	14.717	149	3.808	18.674
Constituição (reversão)	448	1	(1.215)	(766)	246	3	112	361
Constituição INSS FAP	127	-	-	127	175	-	-	175
Baixa por depósito judicial	(13)	-	(12)	(25)	(38)	-	-	(38)
Pagamento	(28)	-	132	104	(83)	-	(44)	(127)
Saldo em 31 de março	15.397	152	1.571	17.120	15.017	152	3.876	19.045

	Consolidado							
	2026				2025			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro	17.847	151	2.666	20.664	17.607	149	3.936	21.692
Constituição (reversão)	454	1	(1.215)	(760)	265	3	112	380
Constituição INSS FAP	144	-	-	144	199	-	-	199
Baixa por depósito judicial	(13)	-	(12)	(25)	(50)	-	-	(50)
Pagamento	(30)	-	132	102	(86)	-	(44)	(130)
Saldo em 31 de março	18.402	152	1.571	20.125	17.935	152	4.004	22.091

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março	31 de dezembro	31 de março	31 de dezembro
	2026	2025	2026	2025
Trabalhistas e previdenciárias	11.905	10.496	14.043	12.646
Tributárias	135.722	131.668	154.211	149.297
Cíveis	14.742	11.934	14.848	12.065
	162.369	154.098	183.102	174.008

Trabalhistas e previdenciárias

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

a. Tributárias

As principais naturezas das discussões tributárias são:

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

A principal demanda decorre de créditos de PIS e COFINS sobre a integralidade dos gastos incorridos na subcontratação de empresas de transporte optantes pelo SIMPLES. A origem dessa contestação tem como base o reconhecimento de créditos em dezembro de 2017. Em decorrência desse fato a Companhia (i) realizou as retificações de suas Declarações de Débitos e Créditos de Tributos Federais (DCTF) dos 5 anos anteriores, com a finalidade de alocar esses valores de créditos de PIS e COFINS; e (ii) alterou sua forma de apuração das contribuições referente ao futuro. Durante o ano de 2018, a Companhia e sua controlada TCE receberam despachos decisórios da Receita Federal do Brasil referentes à não homologação das compensações de débitos tributários desses respectivos créditos apurados do passado. Importante mencionar que na época, não houve questionamento do mérito da origem do crédito, mas sim uma discrepância entre cruzamento de obrigações acessórias. A Companhia apresentou manifestações de inconformidade na esfera administrativa no decorrer do exercício de 2018. Em 31 de março de 2026 o valor na Controladora é R\$ 46.711 (R\$ 45.885 em 31 de dezembro de 2025) e no Consolidado R\$ 50.164 (R\$ 49.254 em 31 de dezembro de 2025).

Além disso, a Companhia tomou conhecimento da lavratura de auto de infração que questiona o uso desse crédito integral durante o ano calendário de 2019, no valor atualizado em 31 de março de 2026 de R\$ 12.020 na Controladora (em 31 de dezembro de 2025 R\$ 11.306) e tomou conhecimento, em julho de 2024, de auto de infração no valor atualizado em 31 de março de 2026 de R\$ 17.629 (em 31 de dezembro de 2025 R\$ 16.007) na Controladora sobre os anos calendário de 2021 e 2022. As defesas desses dois autos de infração aguardam julgamento no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais - CARF. Embora a Companhia e seus assessores externos entendam que a tese possua argumentos jurídicos consistentes, a Companhia, de forma conservadora, deixou de aplicar essa tese em 2023, passando a classificar esses valores em sua integralidade como chances possíveis de êxito.

Em fevereiro de 2023 a Companhia recebeu o despacho decisório da Receita Federal que não homologou parte das compensações tributárias realizadas com créditos de PIS e COFINS provenientes da ação judicial, já transitada em julgado, que garantiu o direito de excluir o ICMS das suas respectivas bases de cálculo. Do valor do crédito utilizado de R\$ 103.406 em compensações com débitos tributários, reconhecido nos exercícios de 2019 e 2020, não foram homologados R\$ 22.327 em 31 de

março de 2026 (R\$21.860 em 31 de dezembro de 2025), já com incidência de multa e juros. A Companhia apresentou tempestiva defesa contra esse despacho decisório.

Em janeiro de 2018, a Companhia tomou conhecimento de uma cobrança efetuada pela fiscalização do ISS no município de Mauá/SP através de autos de infração emitidos entre dezembro de 2017 e janeiro de 2018. Em 31 de março de 2026 o montante atualizado da demanda é de R\$ 7.525 (R\$ 7.238 em 31 de dezembro de 2025), esse valor tem como base a receita auferida pela filial de Mauá/SP.

A Controlada Tegma Cargas Especiais LTDA tomou conhecimento, em julho de 2025, da notificação de auto de infração, lavrado pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo, que realizou a glosa de créditos do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS referente às apurações de janeiro de 2021 a abril de 2025. O valor principal é de R\$ 3.915 e o total da autuação, com a incidência de juros e multa, em 31 de março de 2026 é de R\$ 10.707 (R\$ 10.406 em dezembro de 2025). A Companhia apresentou defesa administrativa, que aguarda julgamento pelo Tribunal de Impostos e Taxas do Estado de São Paulo.

Cíveis

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

Outros temas

a. Busca e apreensão – Operação Pacto

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

Em função dos eventos descritos, o Conselho de Administração determinou, em reunião do dia 01 de novembro de 2019, a constituição de um Comitê Independente, composto por três membros e assessorado por escritórios especializados, para conduzir uma investigação profunda e meticulosa dos fatos atribuídos à Companhia, objeto da documentação constante do Acordo de Leniência que deu origem à busca e apreensão mencionada. Em 30 de julho de 2020, o Conselho de Administração da Companhia recebeu o relatório e parecer final da investigação, o qual concluiu que não há evidências de práticas anticoncorrenciais, tampouco de qualquer ilícito capaz de sustentar as acusações que deram origem à Operação Pacto.

Em setembro de 2022, foi oferecida denúncia na referida Operação. Nenhum dos denunciados integra o quadro de colaboradores da Companhia e nem tampouco houve determinação de qualquer medida patrimonial em face da Tegma. Em junho de 2025, STF reconheceu nulidade da Operação e ilicitude de todas as provas produzidas, determinando o seu arquivamento, o que foi acatado pelo juízo de primeira instância, encerrando o processo.

Com relação ao CADE, após sucessivas prorrogações do prazo do Inquérito, foi instaurado o respectivo Processo Administrativo, que se encontra em fase inicial de instrução.

17 Imposto de renda e contribuição social

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

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2026

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

	Controladora				Consolidado			
	31 de março 2026		31 de dezembro 2025		31 de março 2026		31 de dezembro 2025	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Impostos de renda pessoa jurídica (IRPJ)	16.735	(11.127)	20.084	(7.671)	18.531	(13.090)	21.713	(8.875)
Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)	5.454	(4.505)	6.716	(3.946)	5.640	(5.259)	6.842	(4.531)
	22.189	(15.632)	26.800	(11.617)	24.171	(18.349)	28.555	(13.406)
Circulante	1.618	(15.632)	6.665	(11.617)	3.600	(18.349)	8.420	(13.406)
Não circulante (i)	20.571	-	20.135	-	20.571	-	20.135	-
	22.189	(15.632)	26.800	(11.617)	24.171	(18.349)	28.555	(13.406)

- (i) Em setembro de 2021, o STF concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 1.063.187, decidindo favoravelmente aos contribuintes e declarando inconstitucional a incidência de IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic recebida em casos de repetição de indébito tributário. A Controladora possui ação própria sobre essa matéria, ainda sem decisão favorável e atrelada ao julgamento no STF. Sobre esse tema, a Controladora possui valores envolvidos que podem ser recuperados, especialmente no que se refere à tributação pelo IRPJ e CSLL, ocorrida em 2019, sobre a atualização dos valores de créditos PIS e COFINS reconhecidos, provenientes do trânsito em julgado de sua ação de repetição decorrentes da exclusão do ICMS de suas respectivas bases de cálculo. Com base no resultado do julgamento, a Controladora reconheceu em seu balanço de 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 12.919. O saldo é de R\$ 20.517 em 31 de março de 2026 (R\$ 20.135 em 31 de dezembro de 2025).

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2026

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

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	55.004	59.805	57.822	62.512
Alíquota nominal combinada imposto sobre a renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto sobre a renda e contribuição social pela alíquota nominal	(18.701)	(20.334)	(19.659)	(21.254)
Diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	2.493	4.087	487	2.144
Incentivos fiscais	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-
Outras	(11)	176	135	332
	2.482	4.263	622	2.476
Imposto sobre a renda e contribuição social no resultado	(16.219)	(16.071)	(19.037)	(18.778)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(16.722)	(12.057)	(19.761)	(14.593)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	503	(4.014)	724	(4.185)
	(16.219)	(16.071)	(19.037)	(18.778)
Alíquota efetiva	29,5%	26,9%	32,9%	30,0%

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Prejuízos fiscais				
Imposto de renda com prejuízos fiscais	-	-	1.892	2.024
Base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	1.059	1.201
	-	-	2.951	3.225
Diferenças temporárias ativas				
Provisões para PLR e gratificação	1.167	3.978	1.304	4.264
Provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	969	804	1.288	961
Provisões para demandas judiciais	5.986	6.177	7.008	7.191
Provisões para fretes a pagar	1.463	808	1.980	1.338
Provisão de pedágios a pagar	1.517	1.485	1.517	1.485
Arrendamento	3.097	3.160	4.043	4.039
Provisão de Benefícios	1.231	976	1.282	1.015
Provisão de Seguros	1.204	1.256	1.260	1.320
Provisão <i>cut-off</i>	6.450	4.178	6.450	4.178
Passivo atuarial	649	649	649	649
Outras	4.484	3.570	6.088	4.451
	28.217	27.041	32.869	30.891
Diferenças temporárias passivas				
Amortização de ágio fiscal (i)	(20.459)	(20.459)	(20.459)	(20.459)
Diferença de taxa de depreciação (ii)	(11.790)	(11.177)	(18.300)	(17.381)
Outras	(2.241)	(2.181)	(3.501)	(3.440)
	(34.490)	(33.817)	(42.260)	(41.280)
	(6.273)	(6.776)	(6.440)	(7.164)

(i) Refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos apurado na aquisição de controladas, já amortizado na sua totalidade.

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

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

	Consolidado			
	Em 31 de Março de 2026			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	28.217	(34.490)	-	(6.273)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	857	(10)	847	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	27	-	27	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	5.859	(6.257)	-	(398)
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	1	-	1	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	787	(1.503)	-	(716)
Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda.	72	-	72	-
	35.820	(42.260)	947	(7.387)

	Consolidado			
	Em 31 de dezembro de 2025			
	Ativo	Passivo	Ativo líquido	Passivo líquido
Tegma Gestão Logística S.A.	27.041	(33.817)	-	(6.776)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	929	(10)	919	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	31	-	31	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	5.813	(6.090)	-	(277)
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	3	-	3	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	299	(1.363)	-	(1.064)
	34.116	(41.280)	953	(8.117)

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2026	2025	2026	2025
Saldos em 01 de janeiro	(6.776)	930	(7.164)	1.574
Constituição – efeito resultado	503	(4.014)	724	(4.185)
Saldos em 31 de março	(6.273)	(3.084)	(6.440)	(2.611)

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
De 1 a 12 meses	4.243	4.056	7.826	7.844
De 13 a 24 meses	5.666	5.408	6.612	6.182
De 25 a 36 meses	5.666	5.408	6.612	6.182
De 37 a 48 meses	5.666	5.408	6.612	6.182
Acima de 48 meses	6.976	6.761	8.158	7.726
	28.217	27.041	35.820	34.116

18 Demais contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Movimentação de veículos e cargas	1.909	1.742	3.599	2.394
Pedágio	4.228	4.149	4.238	4.160
Aluguel	5.140	5.374	6.531	7.014
Seguros	10.362	15.221	10.721	15.676
Comunicação dados e voz	348	654	367	659
Benefícios	3.636	3.695	3.683	3.867
Serviços de consultoria	1.797	2.995	2.346	3.265
Manutenções diversas	2.431	2.518	3.072	3.231
Combustível	-	233	-	233
Impostos e taxas	1	507	6	513
Vigilância	4.033	2.021	4.249	2.222
Outros (i)	2.392	1.941	26.469	28.320
	36.277	41.050	65.281	71.554
Circulante	36.277	41.050	65.281	71.554
	36.277	41.050	65.281	71.554

(i) Inclui o montante de R\$ 22.840 referente a parcela a ser paga de um terreno na cidade de Camaçari – BA, que foi negociado pelo valor total de R\$ 40.000 em 2025, por meio da controlada Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.

19 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia, totalmente integralizado, é de R\$ 460.000, 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.	15.904.828	24%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4.817.704	7%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13.207.034	20%
Outros acionistas (controladores)	7.085	-
Administradores	6.401	-
Tesouraria	65.143	-
Controladores, administradores e tesouraria	34.008.195	52%
Ações em circulação	31.994.720	48%
Total de ações	66.002.915	100%
Tesouraria	65.143	
	65.937.772	

b. Reservas de Lucro

Reserva Legal

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

Reserva de investimentos

A reserva de investimentos refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, com base no artigo 38, 1º do Estatuto Social. Essa reserva tem a finalidade de assegurar a manutenção e o desenvolvimento das atividades principais que compõem o objeto social da Sociedade em montante não superior a 70% (setenta por cento) do lucro líquido distribuível até o limite máximo do capital social da Sociedade.

Reserva de retenção de lucros

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

c. Ações em tesouraria

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro 2025, o saldo de ações em tesouraria corresponde a 65.143 ações ordinárias, no montante de R\$ 343.

d. Dividendos e juros sobre capital próprio

O lucro líquido de cada exercício social, após as compensações e deduções previstas em lei e consoante previsão estatutária, terá a seguinte destinação:

- 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado; e,
- 25% do saldo, após a apropriação da reserva legal, será destinado para pagamento de dividendo mínimo obrigatório a todos os acionistas.

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

O cálculo dos dividendos referente ao exercício de 2025 é assim demonstrado:

	<u>2025</u>
Lucro líquido do exercício	242.963
Reserva legal	<u>(12.148)</u>
Base de cálculo	<u>230.815</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	<u>57.704</u>
Dividendos intercalares pagos	131.876
Juros sobre capital próprio intercalares pagos	21.100
Dividendos intermediários	<u>100.225</u>
	<u>253.201</u>
Porcentagem sobre a base de cálculo	110%

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 09 de abril de 2025, foi aprovada a proposta da Administração e destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, que resultou na distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio complementares de R\$ 38.903, aos acionistas da Companhia, sendo R\$ 29.013 em dividendos e R\$ 9.890 em juros sobre capital próprio, ambos pagos no dia 23 de abril de 2025.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de agosto de 2025, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 79.785 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 9.231, referente ao primeiro semestre de 2025 e que foram pagos em 19 de agosto de 2025.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de novembro de 2025, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no valor de R\$ 52.091 e juros sobre capital próprio intercalares no valor de R\$ 11.869, respectivamente, a serem pagos em 18 de novembro de 2025.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 27 de novembro de 2025, foi aprovada a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 100.225, que foram pagos em 29 de dezembro de 2025.

e. Passivo atuarial

Decorre de ganhos e perdas decorrentes de provisão de benefícios pós-emprego. Esse componente é reconhecido como outros resultados abrangentes no grupo de ajustes de avaliação patrimonial.

20 Informações por segmento de negócio

A Companhia classifica suas análises de negócios em:

- **Logística automotiva:** divisão que realiza transferência e distribuição de veículos zero-quilômetro e usados, transferências portuárias e gestão de estoques e de pátios de montadoras de veículos e serviços de preparação de veículos para venda, composto pela Controladora e suas Controladas Tegmax, Tech Cargo, Niyati, Fastline, Buskar.me. A Companhia inaugurou em 2018 a Corporate Venture chamada de TegUp, para fins de divulgação ela é considerada na divisão logística automotiva; e,
- **Logística integrada:** divisão que realiza operações de transporte, armazenagem e gestão de estoque, para diversos segmentos de mercado como químico, eletrodoméstico e bens de consumo, composta por suas controladas TCE e TLA. O empreendimento controlado em conjunto GDL é incluído via equivalência patrimonial na Divisão de Logística Integrada.

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2026

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

Segue abaixo resumo das informações por segmento de negócio:

	Em 31 de março de 2026			Em 31 de dezembro de 2025		
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Ativo						
Ativo circulante	551.039	98.669	649.708	525.569	91.329	616.898
Ativo não circulante	654.727	61.953	716.680	653.022	66.825	719.847
	1.205.766	160.622	1.366.388	1.178.591	158.154	1.336.745
Passivo						
Passivo circulante	260.216	32.104	292.320	264.405	29.485	293.890
Passivo não circulante	130.956	32.094	163.050	135.420	35.202	170.622
Patrimônio líquido	814.594	96.424	911.018	778.766	93.467	872.233
	1.205.766	160.622	1.366.388	1.178.591	158.154	1.336.745
De janeiro a de março de 2026						
De janeiro a de março de 2025						
	Logística automotiva	Logística integrada	Total	Logística automotiva	Logística integrada	Total
Receita líquida dos serviços prestados	480.101	41.178	521.279	394.535	45.822	440.357
Custo dos serviços prestados	(392.333)	(30.702)	(423.035)	(308.837)	(34.249)	(343.086)
Despesas operacionais	(22.216)	(1.802)	(24.018)	(25.181)	(3.188)	(28.369)
Despesas com depreciação, amortização (i) e Amortização de direito de uso (ii)	(12.474)	(4.239)	(16.713)	(10.731)	(4.317)	(15.048)
Resultado de equivalência patrimonial	(116)	1.547	1.431	11.619	(5.312)	6.307
Resultado financeiro	(686)	(436)	(1.122)	2.462	(111)	2.351
Imposto de renda e contribuição social	(17.235)	(1.802)	(19.037)	(16.928)	(1.850)	(18.778)
Lucro líquido do período	35.041	3.744	38.785	46.939	(3.205)	43.734

- (i) R\$ 6.648 em março 2026 (R\$ 5.632 em março de 2025) refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 2.220 em março 2026 (R\$ 1.959 em março 2025) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 8.868 em março 2026 (R\$ 7.591 em março de 2026), conforme nota explicativa nº 22.
- (ii) R\$ 7.672 em março de 2026 (R\$ 7.301 em março de 2025) refere-se a parcela da depreciação atribuída ao custo dos serviços prestados e R\$ 173 em março de 2026 (R\$ 183 em março de 2025) atribuída a despesas gerais administrativas, totalizando R\$ 7.845 em dezembro 2025 (R\$ 7.514 em março de 2026), conforme nota explicativa nº 22.

As receitas dos 7 maiores clientes representaram aproximadamente 78 % do total das receitas de janeiro a março 2026 (76% de janeiro a março 2025).

A maior parte da receita da Companhia é originada de serviços prestados a clientes sediados no Brasil, sendo a parcela referente a clientes estrangeiros considerada imaterial para fins de divulgação separada.

21 Receita líquida dos serviços prestados

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Serviços logísticos	577.002	477.345	650.036	545.150
	577.002	477.345	650.036	545.150
Descontos, seguros e pedágio	(27.313)	(25.954)	(28.855)	(27.570)
	549.689	451.391	621.181	517.580
Impostos incidentes	(86.756)	(66.000)	(99.902)	(77.223)
	462.933	385.391	521.279	440.357

22 Despesas por função e por natureza

A reconciliação das despesas por função é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Custo dos serviços prestados	(392.514)	(313.355)	(437.356)	(356.019)
Despesas gerais e administrativas	(23.443)	(24.754)	(27.624)	(29.190)
Despesas comerciais	(239)	(218)	(2.161)	(1.095)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(485)	(677)	(962)	(725)
	(416.681)	(339.004)	(468.103)	(387.029)

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

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Serviços de fretes – agregados	(337.783)	(263.283)	(365.548)	(289.243)
Salários	(26.572)	(24.817)	(31.579)	(29.229)
Encargos sociais	(15.357)	(13.376)	(18.446)	(15.990)
Serviços terceirizados	(16.256)	(16.328)	(18.635)	(17.991)
Benefícios a empregados	(10.400)	(7.847)	(12.663)	(9.894)
Aluguéis e leasing	(5.230)	(5.986)	(6.073)	(6.525)
Depreciação e amortização	(5.958)	(5.023)	(8.868)	(7.591)
Amortização direito de uso	(6.605)	(6.139)	(7.845)	(7.457)
Outros gastos gerais	(4.622)	(2.424)	(9.104)	(7.705)
Manutenção	(5.435)	(4.634)	(7.777)	(7.136)
Combustíveis e lubrificantes	(2.790)	(3.530)	(3.796)	(4.348)
Outros gastos com pessoal	(2.705)	(2.511)	(2.890)	(2.995)
Custos variáveis	(2.477)	(3.061)	(2.477)	(3.061)
Utilidades	(921)	(806)	(1.086)	(972)
Comunicação	(608)	(408)	(656)	(459)
Custos rescisórios	(616)	(834)	(679)	(912)
Materiais	(586)	(619)	(781)	(892)
Despesa de viagem	(817)	(1.061)	(923)	(1.061)
Indenização de extravio	(628)	(24)	(647)	(24)
Contribuições e doações	(147)	(252)	(168)	(255)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(485)	(677)	(962)	(725)
Crédito PIS/COFINS	30.317	24.636	33.500	27.436
	(416.681)	(339.004)	(468.103)	(387.029)

23 Outras receitas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Recuperação de despesas (Perda) ganho na venda de ativo imobilizado líquido	108	432	171	674
Constituição de provisões para demandas judiciais e indenizações pagas	-	(98)	130	(716)
Outras receitas operacionais	765	(361)	760	(380)
	2.500	269	3.276	948
	3.373	242	4.337	526

24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Receitas financeiras				
Juros ativos	1.067	543	1.110	600
Atualização monetária INSS FAP	127	601	144	624
Receita de aplicação financeira	4.756	6.744	6.727	9.199
Outras	(37)	497	(32)	504
	5.913	8.385	7.949	10.927
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos bancários	(3.872)	(2.847)	(4.651)	(3.523)
Despesas bancárias	(411)	(389)	(436)	(416)
Perdas cambiais	(579)	(211)	(579)	(211)
Juros sobre arrendamento mercantil	(2.051)	(2.621)	(2.310)	(3.118)
Atualização monetária INSS FAP	(127)	(601)	(144)	(624)
Juros passivos	(164)	(92)	(169)	(125)
Outras despesas financeiras	(662)	(468)	(782)	(559)
	(7.866)	(7.229)	(9.071)	(8.576)
	(1.953)	1.156	(1.122)	2.351

25 Resultado por ação

a. Lucro básico por ação

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

	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Lucro atribuível aos acionistas da companhia	38.785	43.734
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	65.937.772	65.937.772
Lucro básico por ação em Reais	0,59	0,66

b. Lucro diluído por ação

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

Em 2026 e 2025, a Companhia não possui qualquer fator diluidor em relação ao básico. Dessa forma, o lucro diluído por ação em 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025 é igual ao lucro básico por ação, de R\$ 0,59 e R\$ 0,66, respectivamente.

26 Partes relacionadas

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

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2026

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

Companhia também realiza rateio de custos e despesas operacionais.

a. Transações com empresas relacionadas**Balanco patrimonial**

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Ativo Circulante				
Partes relacionadas				
Grupo Itavema (i)	360	660	370	666
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	382	382	382	382
Tegma Cargas Especiais Ltda.	414	862	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	517	415	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.976	1.823	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	8	20	-	-
Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda.	71	84	-	-
Outros	2	-	19	5
	3.730	4.246	805	1.087
Total do ativo circulante	3.730	4.246	805	1.087
Ativo Não Circulante				
Realizável a longo prazo				
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	1.115	1.115	1.115	1.115
Total do realizável a longo prazo	1.115	1.115	1.115	1.115
Direito de uso				
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	1.862	2.301	1.862	2.301
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	8.905	9.970	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.				
(ii)	3.244	4.081	3.244	4.081
	14.011	16.352	5.106	6.382
Total ativo não circulante	15.126	17.467	6.221	7.497
Total do ativo	18.856	21.713	7.026	8.584

Tegma Gestão Logística S.A.

Notas explicativas da Administração

Informações financeiras intermediárias da controladora e do consolidado em 31 de março de 2026

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

Passivo	Controladora		Consolidado	
	31 de março 2026	31 de dezembro 2025	31 de março 2026	31 de dezembro 2025
Passivo circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	6.792	6.725	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	1.967	2.233	1.967	2.233
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	4.133	5.192	4.133	5.192
	12.892	14.150	6.100	7.425
Partes relacionadas				
Tegma Logística de Armazéns Ltda	298	25	-	-
GDL Logística Integrada S.A.	295	373	304	382
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	613	606	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	488	468	488	468
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	75	75	100	100
Fastline Logística Automotiva Ltda.	410	4	-	-
Outros	-	-	60	-
	2.179	1.551	952	950
Total do passivo circulante	15.071	15.701	7.052	8.375
Passivo não circulante				
Arrendamento mercantil				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	4.487	5.764	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	-	171	-	171
	4.487	5.935	-	171
Partes relacionadas				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	504	504	524	524
Outros (vi)	-	-	6.855	6.855
Total do passivo não circulante	4.991	6.439	7.379	7.550
Total do passivo	20.062	22.140	14.431	15.925

Demonstração do resultado exercício:

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Receita de serviços prestados				
Grupo Itavema (i)	840	351	842	525
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.960	1.418	-	-
	2.800	1.769	842	525
Despesas gerais e administrativas				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	(1.575)	(2.106)	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii) (iv)	(864)	(931)	(864)	(931)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	(1)	(26)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	(50)	(28)	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	-	(5)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	(1.144)	(1.339)	(1.144)	(1.339)
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	(225)	(225)	(300)	(345)
LMFSP Gestão Empresarial Ltda. (vii)	(265)	-	(265)	-
Fundação Otacilio Coser (v)	(111)	(75)	(140)	(102)
	(4.235)	(4.735)	(2.713)	(2.717)
Outras receitas operacionais				
Grupo Itavema (i)	8	6	8	6
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1.847	2.384	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	1.392	1.137	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1.027	1.115	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	38	58	-	-
	4.312	4.700	8	6
	2.877	1.734	(1.863)	(2.186)

- (i) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços de armazenamento, transporte, revisão e entrega de veículos, bem como de revisão, entrega e inspeção de pré-entrega (Pre-Delivery Inspection - PDI) com algumas empresas do Grupo Itavema, empresas essas, relacionadas de forma direta e/ou indireta com a Companhia, através da sua Controladora Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. ("Mopia");
- (ii) A Companhia mantém com a Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., sociedade sob controle comum da Companhia, contrato de locação de imóveis comerciais localizados em São Bernardo do Campo-SP e Gravataí-RS, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil. Adicionalmente, a Companhia realiza benfeitorias nos imóveis, sendo R\$ 795 de janeiro a março de 2026 (R\$ 541 de janeiro a março de 2025), conforme descrito na nota explicativa 10 item (i);
- (iii) Conforme negociação entre a Companhia e a Holding Silotec na formação do empreendimento controlado em conjunto, parte dos ativos da antiga controlada Tegma Logística Integrada S.A. deverão ser reembolsados à Tegma Gestão Logística S.A. conforme sua realização. Do mesmo modo parte dos passivos deverão ser pagos pela Tegma Gestão Logística S.A.;
- (iv) A Controladora mantém com a GDL Logística Integrada S.A., sociedade sob controle comum da Companhia, contrato de locação de imóveis comerciais localizados em Cariacica-ES, dessa forma esse contrato enquadra-se na nova norma CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil;
- (v) A Companhia disponibilizou recursos à Fundação Otacilio Coser (FOCO). A FOCO atua desde 1999 no fortalecimento dos elos entre comunidades, escolas e empresas por meio de programas de desenvolvimento de Comunidades Sustentáveis, Rede Escolar e Blend Program. A Fundação é mantida pela COIMEXPAR, holding do Grupo COIMEX (controladora da Tegma), e atua em comunidades em São Paulo e no Espírito Santo.
- (vi) Refere-se a parcela retida e a parcela de pagamento futuro reconhecidas na aquisição da Buskar.Me Logística e Tecnologia

Ltda. conforme descrito na nota explicativa nº 9 item (i).

- (vii) A Companhia mantém contrato de prestação de serviços especializados com a empresa LMFSP Gestão Empresarial Ltda, cujo sócio está relacionado com a Controladora Cabana, para atuação no mercado de logística automotiva, segmento caracterizado por alta competitividade operacional e alto grau de complexidade, em regime de exclusividade. Os serviços abrangem apoio a projetos estratégicos, consultoria comercial e operacional, além de suporte em assuntos institucionais relacionados a clientes e fornecedores e, ainda, consultoria para desenvolvimento de negócios nacionais e internacionais, entre outros.

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros e os diretores estatutários. A remuneração paga ou a pagar por serviços na condição de empregados está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Salários e encargos	(1.564)	(1.549)
Honorários de diretoria (Conselheiros)	(1.327)	(1.033)
Participação nos lucros	(812)	(766)
	(3.703)	(3.348)

27 Seguros

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

- Transporte de cargas - cobertura variando, conforme natureza e tipo de transporte, cobertura de até R\$ 1.700 para carga geral e para veículos de acordo com o modelo transportado, com vigência de 31 de março de 2026 até 31 de março de 2027;
- Armazenagem de mercadorias, essa cobertura, de forma variável, conforme local e tipo de mercadoria, ficou estipulada equivalente a R\$ 170.000, com vigência de 30 de novembro de 2025 até 30 de novembro de 2026;
- 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 2025 até 30 de junho de 2026;
- Frota de apoio - casco colisão, roubo e incêndio - 100% do valor de mercado tabela FIPE, vigência de 25 de janeiro de 2026 até 25 de janeiro de 2027;
- Demais bens do ativo imobilizado, incêndio, raio, explosão, furto qualificado, danos elétricos e outros - cobertura compreensiva corporativa de R\$ 45.000 com vigência 30 de novembro de 2025 até 30 de novembro de 2026;
- Responsabilidade civil de administradores - cobertura de R\$ 80.000 com vigência de 29 de dezembro de 2025 até 29 de dezembro de 2026;
- Seguro de Responsabilidade Riscos Ambientais – Cobertura R\$ 10.000 com vigência 30 de outubro de 2025 a 30 de outubro de 2026; e
- Seguro de Proteção de dados e Responsabilidade Cibernética (Cyber Edge) - Cobertura R\$ 20.000, com vigência 30 de outubro de 2025 a 30 de outubro de 2026.

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

28 Informação suplementar das demonstrações dos fluxos de caixa

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

Abaixo estão apresentadas suas informações adicionais:

	Controladora		Consolidado	
	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025	De janeiro de 2026 a março de 2026	De janeiro de 2025 a março de 2025
Aquisições de imobilizado não pagas	377	485	740	647
Aquisições de imobilizado de períodos anteriores pagas no período corrente	7.282	918	8.530	1.492
Receita na venda imobilizado não recebida	-	18	-	18
Aquisições de intangível não pagas	361	485	419	514
Aquisições de intangível de períodos anteriores pagas no período corrente	795	50	982	50
Compensações de Imposto de renda e contribuição social correntes	593	10.759	346	12.710
Novos contratos de arrendamento	1.177	3.217	903	24.794
Atualização monetária INSS FAP	127	175	144	199
Aquisições de imobilizado em andamento	5.246	5	7.315	3
Aquisições de intangível em andamento	2.509	3.705	2.551	3.705





Armazém de embalagens • Operação de Logística Integrada • São Carlos/SP

Tegma Gestão Logística SA

**Divulgação de resultados
Primeiro trimestre de 2026**

São Bernardo do Campo, 4 de maio de 2026

Teleconferência de Resultados

3ª feira, 5 de maio de 2026

15:00 (Brasília)

2 pm (US-EST)

[Português com tradução simultânea para inglês]

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

A Tagma Gestão Logística SA, uma das maiores empresas de logística do Brasil, divulga os resultados do primeiro trimestre de 2026:



A **quantidade de veículos transportados** no 1T26 foi de 155 mil, um aumento de 7% em relação ao 1T25. O **market share** foi de 22,3%, 0,5 p.p. inferior na comparação anual, devido ao desempenho abaixo do mercado de clientes relevantes. A **distância média** no 1T26 foi de 1.138 km, 11,0% superior ao 1T25.

A **receita líquida** do 1T26 foi de R\$ 521,3 milhões, 18% superior na comparação anual, refletindo o crescimento da Divisão automotiva, devido ao aumento da quantidade de veículos transportados, da distância média, e das operações da Fastline.



A **margem bruta** do 1T26 foi de 16,1%, 3,1 p.p inferior na comparação anual, em função da redução do faturamento de operações de pá-tios e de descasamento temporário do repasse do aumento do diesel na divisão automotiva.

O **EBITDA** do 1T26 foi de R\$ 74,2 milhões, com margem de 14,2%, 1,4 p.p. inferior à margem EBITDA do 1T25, devido à queda na margem bruta, cuja queda foi atenuada pela redução das despesas.



O **lucro líquido** do 1T26 foi de R\$ 38,8 milhões, 11,3% inferior ao do 1T25, representando uma redução de 2,5 p.p. na margem líquida, atingindo 7,4%. Esse resultado é atribuído à queda na margem operacional, o aumento das despesas financeiras e à redução da equivalência patrimonial.

O **fluxo de caixa livre** no 1T26 foi positivo em R\$ 71,2 milhões, principalmente devido ao desempenho operacional da empresa e à liberação de capital de giro vs dez/25, observada normalmente nos primeiros meses dos anos.



O **retorno sobre o capital investido** no 1T26 foi de 30,4%, uma redução de 1,3 p.p em comparação ao 4T25, devido principalmente a redução do lucro operacional advindo de ambas divisões.

O **caixa líquido** em março de 2026 foi de R\$ 59 milhões, comparado à dívida líquida de R\$ 12 milhões em dezembro de 2025, uma inversão decorrente principalmente do fluxo de caixa livre do período.



Destaques financeiros e operacionais	1T26	Var % vs	
		1T25	1T25
Receita líquida (R\$ mi)	521,3	18,4%	440,4
Lucro bruto (R\$ mi)	83,9	-0,5%	84,3
<i>Margem bruta %</i>	<i>16,1%</i>	<i>-3,1 p.p.</i>	<i>19,2%</i>
EBITDA (R\$ mi)	74,2	7,7%	68,9
<i>Margem EBITDA ajustado%</i>	<i>14,2%</i>	<i>-1,4 p.p.</i>	<i>15,6%</i>
Lucro líquido (R\$ mi)	38,8	-11,3%	43,7
<i>Margem líquida %</i>	<i>7,4%</i>	<i>-2,5 p.p.</i>	<i>9,9%</i>
Resultado por ação (R\$)	0,6	-11,3%	0,7
Fluxo de caixa livre (R\$ mi)	71,2	-22,9%	92,4
CAPEX (R\$ mi)	12,3	24,1%	9,9
Veículos transportados (em mil)	154,7	6,9%	144,8
<i>Market share %</i>	<i>22,3%</i>	<i>-0,5 p.p.</i>	<i>22,8%</i>
Distância média por veículo (em km)	1.138	11,0%	1.026

Sumário

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

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

Disclaimer declarações prospectivas

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

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

Destaques

Inclusão da Tegma no Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3 (ISE B3)

A Tegma orgulhosamente informa que foi incluída, pela primeira vez, na carteira do ISE B3, composta por empresas reconhecidas pelo seu comprometimento com os três pilares do ASG (Ambiental, Social e Governança). Esse resultado demonstra o compromisso da empresa com o crescimento sustentável, investindo em estratégias concretas que aumentam a eficiência ao mesmo tempo que reduzem o impacto ambiental, junto com a construção de uma governança cada vez mais robusta e promoção de um ambiente de trabalho positivo. A Tegma segue avançando nessa agenda, com ações cada vez mais sólidas para uma economia mais sustentável.

ISE B3

A vigência dessa carteira tem início no dia 04/05/2026 e sua composição está disponível [clikando aqui](#).

Mercado automotivo

A **venda de veículos no mercado doméstico** no 1T26 foi 15,5% superior na comparação anual, conforme pode ser observado na Tabela 1. Essa performance decorre de condições promocionais oferecidas pelas montadoras e concessionárias, do aumento do financiamento automotivo, que atingiu seu maior para o período desde 2008, e da manutenção do baixo índice de desemprego e aumento da confiança do consumidor, segundo o FGV IBRE.

Os índices de inadimplência apresentaram aumento, principalmente para pessoas físicas. No Gráfico 1, é possível visualizar a tendência de crescimento das vendas mensais ao longo do 1T26, principalmente no mês de março de 2026.

Vale destacar que após a Toyota ter sido muito impactada no 4T25 em função do evento climático extremo em sua fábrica de motores em Porto Feliz/SP, ela recuperou sua capacidade produtiva. No entanto, apesar de em março/26 ela já ter vendido a mesma quantidade de setembro/25 (pré-evento), a montadora ainda não recuperou sua posição no ranking de vendas nacional. Da mesma forma, a General Motors, que costumava ter entre 13-15% de *market share*, está há quase um ano em um patamar de 10%. Por outro lado, vale o destaque positivo para a Volkswagen, que tem sustentado um *market share* resiliente entre 16-18%, resistindo às entrantes chinesas que vêm ganhando participação de forma muito rápida, como a BYD (+74% no 1T26 YoY) e GWM (+142% no 1T26 YoY), que juntas com outras entrantes, já somam quase 15% do licenciamento nacional.

As **exportações** se retraíram 18,3% no 1T26 em comparação ao 1T25. Esse resultado foi justificado principalmente pela desaceleração das vendas na Argentina, as quais caíram aproximadamente 28% no período, de acordo com a ANFAVEA.

O crescimento de 7,4% na **produção de veículos** no 1T26 vs o 1T25 decorreu do aumento das vendas domésticas.

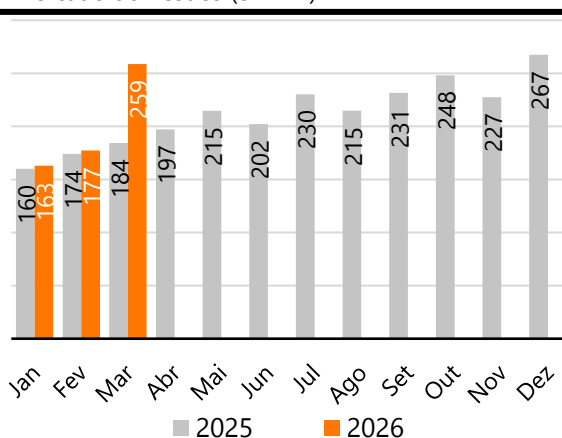
Tabela 1 - Dados mercado automotivo

	1T26	Var % vs	
		1T25	1T25
Venda de veículos e comerciais leves	692,9	9,4%	633,5
Doméstico	598,8	15,5%	518,5
Exportação	94,0	-18,3%	115,0
(+) Produção de veículos e comerciais leves	601,3	7,4%	559,9
(+) Vendas de veículos e comerciais leves importados	118,2	6,2%	111,3

Fonte: ANFAVEA, Fenabrave

(em mi)

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



Fonte: ANFAVEA

Destaques operacionais – Divisão Logística Automotiva

A **quantidade de veículos transportados** pela Tegma no 1T26 foi de 155 mil, 6,9% superior na comparação anual, conforme mostrado na Tabela 2. Esse volume resultou em um *market share* de 22,3% (-0,5 p.p vs o 1T25). O crescimento da quantidade de veículos transportados no 1T26 foi impulsionado pelo aumento dos emplacamentos nacionais. No entanto, a perda de *market share* é explicada pela perda de participação de mercado de clientes relevantes, conforme explicado na seção anterior.

A **distância média das viagens domésticas** no 1T26 foi de 1.241 km, um aumento de 7,9% na comparação anual, conforme a Tabela 2. A **distância média das exportações** foi 19% inferior no 1T26 na comparação anual. Como resultado, a **distância média consolidada** no 1T26 aumentou 11,0% na comparação anual, impulsionada principalmente pelo aumento de participação nas viagens nacionais e crescimento da distância média deste tipo de viagem.

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

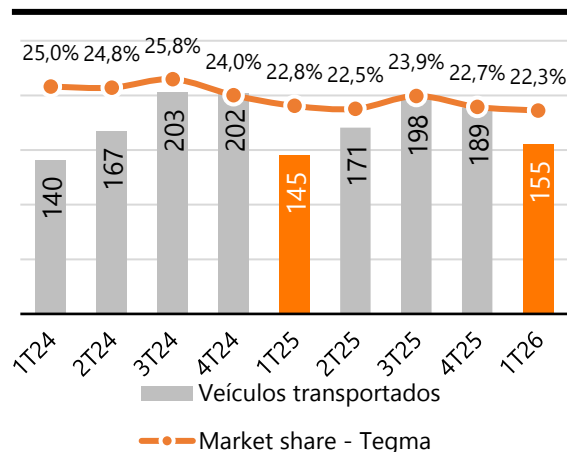


Tabela 2 - Dados operacionais

	1T26	Var % vs 1T25	1T25
Veículos transportados (mil)	154,7	6,9%	144,8
Doméstico	137,1	14,3%	120,0
Exportação	17,6	-28,9%	24,8
<i>Market share % *</i>	22,3%	-0,5 p.p.	22,8%
Km média por veículo (km)	1.138,5	11,0%	1.025,5
Doméstico	1.241,0	7,9%	1.150,4
Exportação	341,0	-19,0%	421,0

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

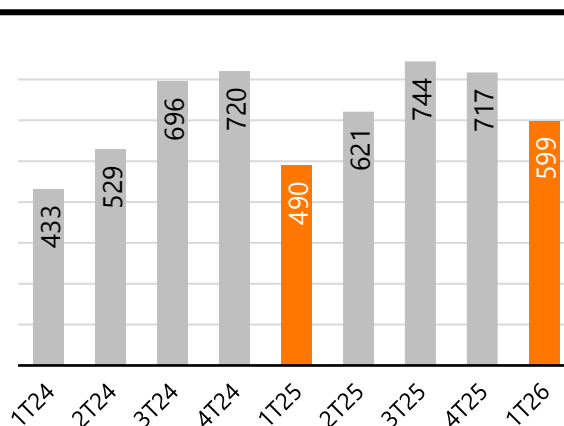
(em mil, exceto km média)

Resultados – Divisão de Logística Automotiva

A **receita bruta** da Divisão de Logística Automotiva no 1T26 foi de R\$ 599,2 milhões, 22,4% superior na comparação anual, conforme a Tabela 3. Esse desempenho é explicado pelo aumento de 6,9% na quantidade de veículos transportados no 1T26, pelos reajustes anuais nas tarifas de transporte e serviços logísticos e pelo aumento de 11% na distância média das viagens. A Fastline, responsável pela logística de veículos emplacados e motos, apresentou aumento de faturamento 59% no trimestre.

As **deduções da receita bruta** cresceram no 1T26 em 25,4%, portanto acima da variação do faturamento, em função da alteração na forma de recolhimento de impostos a respeito dos créditos de ICMS referente à atividade de transporte, conforme ocorre desde o 3T25. Essa alteração impactou essa linha e resultou em um recolhimento adicional de R\$ 3,9 milhões no 1T26 (0,7 p.p da variação da margem bruta ou EBITDA).

Gráfico 3 – Receita bruta automotiva (R\$ mi)



A **margem bruta** da divisão no 1T26 foi de 16,2%, 3,4 p.p. inferior na comparação anual, conforme a Tabela 3. Conforme mencionado acima, houve o impacto de origem tributária que onerou esse indicador em 0,7 p.p., além disso houve o aumento de 26,8% dos custos dos serviços prestados, aumento acima do crescimento da receita. Um dos principais fatores que justificam esse descasamento entre receita e custos foi a redução acentuada dos serviços de Gerenciamento de Pátios em comparação com o mesmo período do ano anterior. No 1T25 pôde-se observar uma demanda extra por parte de clientes em função de excesso de estoque e que não se repetiu nesse trimestre. Adicionalmente, nessa mesma operação, a divisão teve que carregar nesse trimestre a ociosidade de áreas alugadas que planeja-se que sejam utilizadas para acomodar veículos importados no segundo e no terceiro trimestres de 2026. Esses impactos contribuíram com a redução de R\$ 7 milhões (-1,5 p.p. da margem).

Outro impacto foi o aumento do diesel em função do cenário geopolítico internacional. Esse aumento repentino e acentuado gerou uma demanda de ressarcimento pelos transportadores. Esse ressarcimento foi neutro para os resultados nos casos de clientes que formalizaram o reajuste até 31 de março. No caso dos que, àquela época, ainda não haviam formalizado o reajuste, esse ressarcimento onerou os resultados do 1T26 em R\$ 2,5 milhões (-0,5 p.p. da margem). Por fim, observou-se picos de movimentação de veículos na região norte, o que demandou custos adicionais de transporte fluvial (-0,6 p.p. da margem).

O **EBITDA** da divisão no 1T26 foi de R\$ 65,6 milhões, com margem de 13,7%, 1,7 p.p. inferior à margem ao 1T25. Esse resultado está atrelado à redução da margem bruta, conforme explicado acima, enquanto houve melhora nas despesas, a qual será comentada na seção dos resultados consolidados abaixo.

Gráfico 4 – EBITDA Logística Automotiva (R\$ mi)

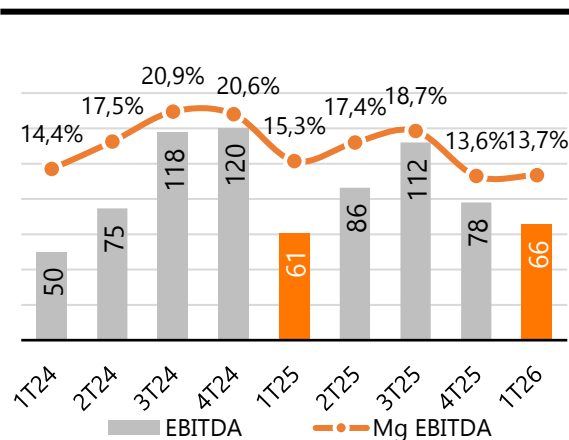


Tabela 3

DRE da Divisão de logística automotiva

	1T26	Var % vs 1T25	1T25
Receita bruta	599,2	22,4%	489,5
Deduções da receita bruta	(119,1)	25,4%	(95,0)
Receita líquida	480,1	21,7%	394,5
Custos dos serviços prestados	(402,4)	26,8%	(317,5)
Resultado bruto	77,7	0,8%	77,1
<i>Margem bruta%</i>	<i>16,2%</i>	<i>-3,4 p.p.</i>	<i>19,5%</i>
Despesas	(24,6)	-9,8%	(27,3)
Resultado operacional/EBIT	53,1	6,6%	49,8
(-) Depreciação e amortização	(12,5)	16,2%	(10,7)
EBITDA	65,6	8,3%	60,5
Margem EBITDA %	13,7%	-1,7 p.p.	15,3%

Resultados – Divisão de Logística Integrada

A **receita bruta** da Divisão de Logística Integrada no 1T26 foi R\$ 50,8 milhões, 8,6% inferior na comparação anual, decorrente da perda de contrato de transporte *inbound*¹ na operação de Logística de Granéis ao longo de 2025, conforme divulgado no 2T25. Essa perda foi mitigada por novos clientes e pelo aumento de volumes de clientes recorrentes tanto da divisão de granéis quanto da divisão de embalagens.

A **margem bruta** da divisão no 1T26 foi de 15,1%, 0,7 p.p. inferior na comparação anual, impactada pela menor diluição de custos fixos devido à perda de receita mencionada acima e pela alteração a respeito dos créditos de ICMS referente à atividade de transporte, que aumentou o recolhimento desse imposto em aproximadamente R\$ 0,7 milhão (0,9 p.p. da margem bruta). Apesar disso, houve um ganho no volume da operação de logísticas de embalagens, que contribuiu positivamente com a variação do indicador no período.

A **margem EBITDA** da Divisão de Logística Integrada foi de 21,1% no 1T26, 2,8 p.p. superior na comparação anual. Esse desempenho reflete principalmente a queda das despesas rateadas para a divisão, como explicado na seção de resultados consolidados, bem como receitas não recorrentes (venda de equipamentos e reversão de provisão de participação nos lucros).

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

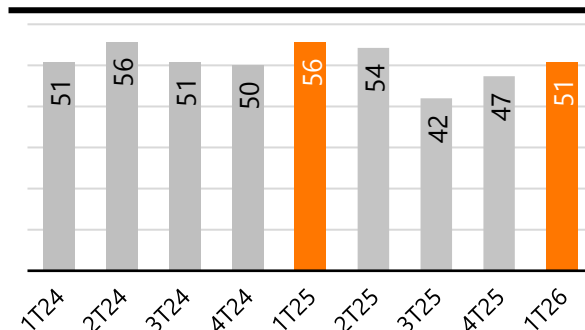


Gráfico 6 – EBITDA Logística Integrada (R\$ mi)

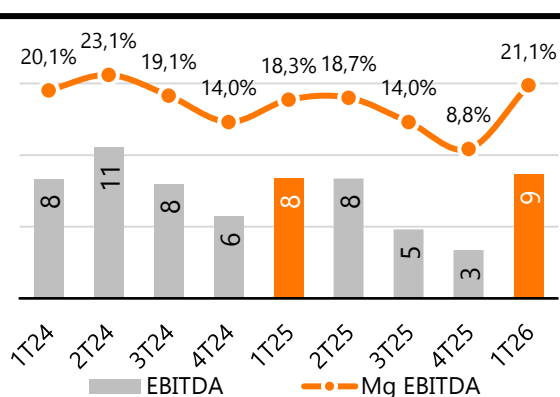


Tabela 4

DRE da Divisão de logística integrada	1T26	Var % vs	
		1T25	1T25
Receita bruta	50,8	-8,6%	55,6
Logística industrial	50,8	-8,6%	55,6
Deduções da receita bruta	(9,6)	-1,6%	(9,8)
Receita líquida	41,2	-10,1%	45,8
Custos dos serviços prestados	(34,9)	-9,4%	(38,6)
Resultado bruto	6,2	-14,1%	7,3
<i>Margem bruta%</i>	<i>15,1%</i>	<i>-0,7 p.p.</i>	<i>15,8%</i>
Despesas	(1,8)	-43,6%	(3,2)
Resultado operacional/EBIT	4,4	9,0%	4,1
(-) Depreciação e amortização	(4,2)	-1,8%	(4,3)
EBITDA	8,7	3,4%	8,4
Margem EBITDA %	21,1%	2,8 p.p.	18,3%

¹ Em logística, "transporte *inbound*" refere-se ao movimento de materiais e produtos de fornecedores para a empresa.

Resultados - Consolidado

O crescimento das receitas consolidadas da companhia no 1T26 foi impulsionado pelo aumento da quantidade de veículos transportados e da distância média, assim como os reajustes de preços na Divisão de Logística Automotiva. Também se destaca o importante crescimento de receitas da Fastline, de 59%.

A **margem bruta** consolidada no 1T26 foi de 16,1%, uma retração de 3,1 p.p. na comparação anual. Essa redução ocorreu principalmente em função da queda acentuada dos serviços de pátios, do descasamento do ressarcimento de pelo aumento do preço do diesel a fornecedores/clientes e da alteração do recolhimento de créditos de ICMS referente à atividade de transporte.

As **despesas** no 1T26 foram de R\$ 26,4 milhões, 13,4% inferiores na comparação anual. Essa redução é proveniente sobretudo da diminuição dos gastos com honorários advocatícios e consultorias de M&A (R\$ 2,2 milhões) e do recebimento de valor (R\$ 2,5 milhões) referente ao direito de administração da folha de pagamento dos colaboradores por uma das instituições financeiras parceiras, um efeito não recorrente que impactou positivamente esse indicador. Desconsiderando esses itens, pode-se observar uma quase estabilidade das despesas no período (+2%).

O **EBITDA** do 1T26 foi de R\$ 74,2 milhões, uma margem de 14,2%, 1,4 p.p. inferior na comparação anual. Essa retração ocorreu devido principalmente à redução da margem EBITDA da Divisão de Logística Automotiva, que foi impactada pela redução acentuada do faturamento da operação de Gestão de Pátios, pelo descasamento do repasse do aumento do diesel para fornecedores/clientes e por questões tributárias.

Gráfico 7 – Receita Bruta Consolidada (R\$ mi)

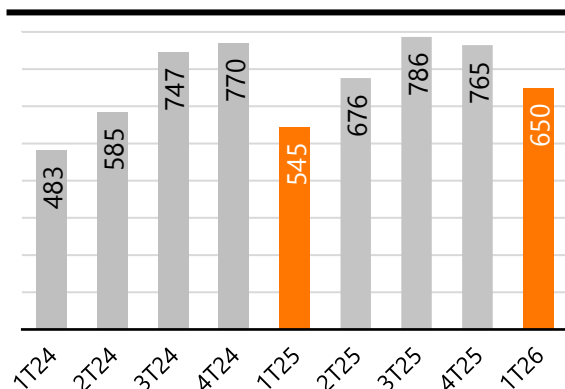


Gráfico 8 – EBITDA consolidado (R\$ mi)

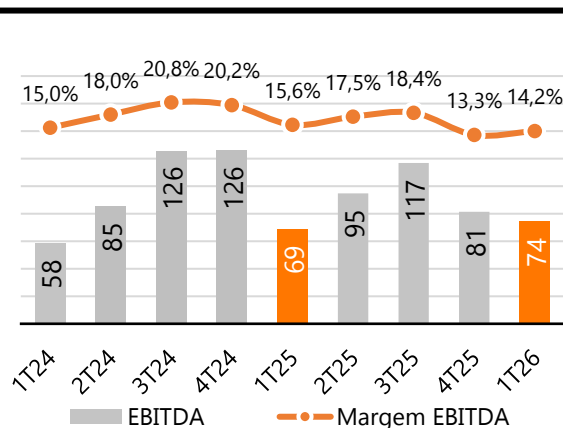


Tabela 5

DRE Consolidado

	Var % vs		
	1T26	1T25	1T25
Receita bruta	650,0	19,2%	545,1
Deduções da receita bruta	(128,8)	22,9%	(104,8)
Receita líquida	521,3	18,4%	440,4
Custos dos serviços prestados	(437,4)	22,8%	(356,0)
Resultado bruto	83,9	-0,5%	84,3
Margem bruta%	16,1%	-3,1 p.p.	19,2%
Despesas	(26,4)	-13,4%	(30,5)
Resultado operacional/EBIT	57,5	6,8%	53,9
(-) Depreciação e amortização	(16,7)	11,1%	(15,0)
EBITDA	74,2	7,7%	68,9
Margem EBITDA %	14,2%	-1,4 p.p.	15,6%

A redução de 83,6% do **resultado proveniente de dívidas e de aplicações financeiras** no 1T26, conforme demonstrado na Tabela 6, decorre da redução posição de caixa da companhia, após o pagamento de dividendos extraordinários em dezembro de 2025, além do aumento do endividamento bruto após a contratação de R\$ 40 milhões em novos financiamentos. Os juros sobre arrendamento apresentaram redução de 61,9% no 1T26 na comparação anual, em função da diminuição de juros decorrente do prazo de contratos, de acordo com a norma contábil *IFRS-16*.

Tabela 6 - Resultado financeiro	1T26	Var % vs	
		1T25	1T25
Receita de aplicações financeiras	6,7	-66,7%	20,2
Despesa de juros	(4,7)	-38,6%	(7,6)
Resultado proveniente de dívidas e aplicações financeiras	2,1	-83,6%	12,7
Juros sobre arrendamento	(2,3)	-61,9%	(6,1)
Outras despesas e receitas financeiras	(0,9)	-9,1%	(1,0)
Resultado financeiro	(1,1)	-	5,6

A **equivalência patrimonial**², conforme indicado na Tabela 9, foi positiva em R\$ 1,4 milhão no 1T26. Esse resultado é explicado principalmente pelos lucros da *Joint Venture* GDL, conforme demonstrado na Tabela 7, que exibe 100% do seu resultado. A redução de 21% da receita líquida no 1T26 decorre principalmente: i) redução do volume de partes e peças armazenados nos centros de distribuição; ii) redução da quantidade de veículos armazenados e movimentados; iii) redução da receita na atividade de armazenagem alfandegada proveniente da valorização cambial.

Tabela 7	Resultado GDL (100%)	1T26	Var % vs	
			1T25	1T25
Receita líquida	53	-21%	67	
Lucro oper/EBIT	5	-76%	21	
<i>Mg oper/EBIT %</i>	<i>10%</i>	<i>-22 p.p.</i>	<i>32%</i>	
Lucro líquido	3	-77%	13	
<i>Margem líquida %</i>	<i>6%</i>	<i>-14 p.p.</i>	<i>20%</i>	

A retração das margens operacional e líquida na comparação anual foi decorrente do custo de aluguel de pátios alugados desde 2025 para atender o alto volume de importação de veículos esperado até o final de junho de 2026 (data do próximo aumento do imposto de importação de veículos eletrificados no Brasil).

Conforme demonstrado na Tabela 8, a **alíquota efetiva de imposto de renda** do 1T26 foi de 32,9%. O principal fator que reduziu a alíquota efetiva em comparação com a alíquota nominal de 34%, foi a equivalência patrimonial do período. Já quando se considera a variação em relação a alíquota efetiva do 1T25, o aumento de 2,9 p.p. foi decorrente a redução da equivalência patrimonial no período.

Tabela 8 - Alíquota de IR e CSLL	1T26	Var % vs	
		1T25	1T25
Resultado antes do IR e CSLL	57,8	-7,5%	62,5
<i>Alíquota nominal</i>	<i>-34%</i>	<i>-</i>	<i>-34%</i>
IR e CSLL pela alíquota nominal	(19,7)	-7,5%	(21,3)
(-) Equivalência Patrimonial	0,5	-77,3%	2,1
(-) Outros	0,1	-59,3%	0,3
Imposto de renda e contribuição social	(19,0)	1,4%	(18,8)
<i>Alíquota Efetiva</i>	<i>-32,9%</i>	<i>-2,9 p.p.</i>	<i>-30,0%</i>

O **lucro líquido** do 1T26, conforme demonstrado na Tabela 9, foi de R\$ 38,8 milhões, 11,3% inferior na comparação anual, com uma margem líquida de 7,4%, 2,5 p.p. inferior ao 1T25. Esta redução da margem líquida

² 50% da empresa GDL (armazenagem alfandegada e geral do Espírito Santo) e 16% da Rabbot (startup de gestão de frotas).

ocorreu em função, conforme já explicado, da redução da margem operacional, da equivalência patrimonial e da reversão do resultado financeiro para negativo, assim como pelo aumento da alíquota de IR e CSLL.

Tabela 9 – Resultado Consolidado	1T26	Var % vs	
		1T25	1T25
Resultado operacional/EBIT	57,5	6,8%	53,9
Equivalência Patrimonial	1,4	-77,3%	6,3
Resultado financeiro	(1,1)	-	2,4
Resultado antes do IR e CSLL	57,8	-7,5%	62,5
Imposto de renda e contribuição social	(19,0)	1,4%	(18,8)
Lucro líquido	38,8	-11,3%	43,7
<i>Margem líquida %</i>	<i>7,4%</i>	<i>-2,5 p.p.</i>	<i>9,9%</i>

Fluxo de caixa

O **caixa líquido proveniente das atividades operacionais** no 1T26 foi positivo em R\$ 100,4 milhões, conforme Tabela 11, inferior ao 1T25, devido à menor liberação de capital de giro e ao resultado líquido inferior da Companhia no período.

O **caixa líquido proveniente das atividades de investimentos** no 1T26 foi negativo em R\$ 20,6 milhões, devido principalmente ao **CAPEX "caixa"** de R\$ 20,7 milhões.

Em relação ao **CAPEX**, conforme mostrado na Tabela 10 à direita, o montante investido no 1T26 foi de R\$ 12,3 milhões. Os investimentos mais relevantes foram: i) manutenção e benfeitorias em pátios localizados em Camaçari/BA, Gravataí/RS, Horizonte/CE, São Bernardo do Campo/SP e Serra/ES, no montante de R\$ 4,3 milhões; ii) aquisição de terreno em Camaçari, com o total já imobilizado em R\$ 1,5 milhão; iii) revitalização e melhorias na frota própria, totalizando R\$ 1,0 milhão e iii) licenças de software, incluindo ERP, no montante de R\$ 2,8 milhões.

O **caixa líquido proveniente das atividades de financiamento** no 1T26 foi negativo em R\$ 9,5 milhões, devido à amortização de empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 1,0 milhão, e aos juros sobre arrendamentos, nos termos do IFRS 16, que totalizaram R\$ 8,5 milhões.

Tabela 11 – Fluxo de Caixa Consolidado

	1T26	1T25
A - Caixa inicial	113,9	241,3
1 - Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	100,4	110,3
2 - Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	(20,6)	(10,5)
3 - Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(9,5)	(1,9)
(=) Caixa final (A + 1 + 2 + 3)	184,2	339,2
4 - CAPEX "caixa"	(20,7)	(10,4)
5 - Pagamento de arrendamento mercantil	(8,5)	(7,4)
(=) Fluxo de caixa livre (1 + 4 + 5)	71,2	92,4

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

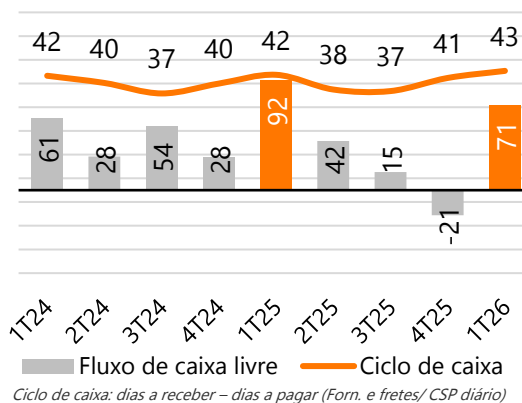


Tabela 10 - CAPEX Consolidado

	1T26	1T25
Manutenção & Benfeitorias gerais	6,5	4,2
Aquisição de equipamentos logísticos	0,3	-
Aquisição de terrenos	1,5	-
TI	4,1	5,8
Total	12,3	9,9

Endividamento e caixa

O **caixa líquido** em março de 2026 foi de R\$ 59 milhões, uma reversão vs a posição de dezembro de 2025, que era de dívida líquida de R\$ 12,1 milhões. O aumento do caixa líquido no período decorre principalmente do fluxo de caixa livre registrado no 1T26.

O **índice dívida líquida / EBITDA LTM** não pôde ser aplicado, visto que a Companhia apresentou caixa líquido. O cálculo do índice de cobertura (que equivale a **EBITDA LTM sobre resultado financeiro LTM**) do 1T26 não é aplicável em função de nos últimos 12 meses o resultado financeiro da empresa ser positivo. Os *covenants* da Companhia são <2,5x e >1,5x, respectivamente.

O **custo médio total da dívida bruta** da Companhia em março de 2026 foi de CDI +1,34%, estável vs dezembro de 2025. Em março de 2026, a Fitch reafirmou o **Rating** da Tegma em A (Bra), com perspectiva estável.

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

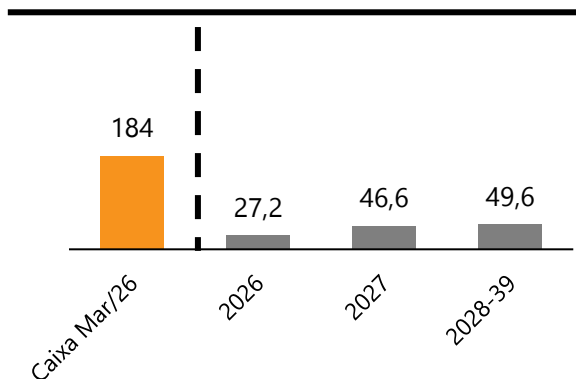


Gráfico 11 – Endividamento e caixa consolidado (R\$ mi)

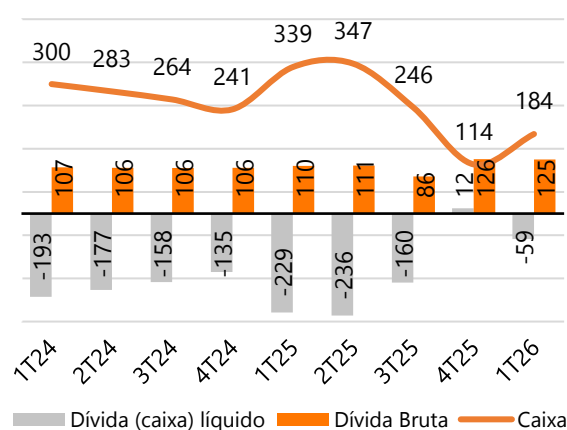


Tabela 12 – Endividamento (consolidado)

	mar-25	dez-25	mar-26
Dívida circulante	27,9	29,8	30,4
Dívida não circulante	82,4	96,2	94,8
Dívida bruta	110,3	126,0	125,2
(-) Caixa	0,6	1,7	0,4
(-) Aplicações financeiras	338,6	112,1	183,7
Dívida (caixa) líquida(o)	(228,9)	12,1	(59,0)
EBITDA (últimos 12 meses)	405,6	361,8	367,1
<i>Dívida líquida / EBITDA (últimos 12 meses)</i>	<i>N/A</i>	<i>0,02</i>	<i>N/A</i>
Resultado financeiro (últimos 12 meses)	9,1	11,5	8,0
<i>EBITDA (últimos 12 meses) / Resultado financeiro (12 meses)</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>

Retorno sobre o Capital Investido e Valor Econômico Adicionado

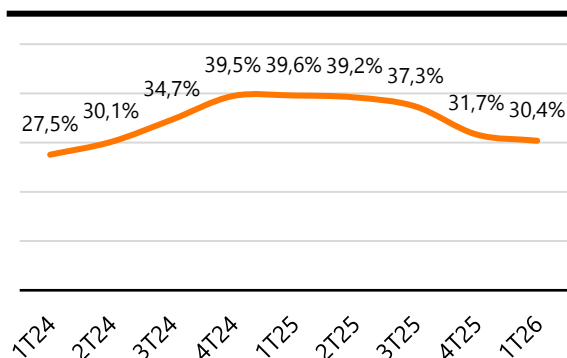
Disclaimer. ROIC e EVA não devem ser considerados substitutos de outras medidas contábeis de acordo com o IFRS e podem não ser comparáveis a medidas similares usadas por outras empresas

O **ROIC** do 1T26 foi de 30,4%, conforme gráfico 12, 1,3 p.p. inferior ao ROIC do 1T25, em função da retração do resultado operacional, enquanto que houve um aumento no capital empregado (aquisição de pátios e renovação de frotas).

O **EVA** do 1T26, conforme mostrado no gráfico 13, considerando um WACC entre 12% e 17% (intervalo histórico adotado pelos analistas de *sell-side*), foi de R\$ 88-R\$ 121 milhões, vs R\$ 92-123 milhões do 4T25, em função basicamente dos mesmos motivos explicados acima que fizeram o ROIC retrair para 30,4%.

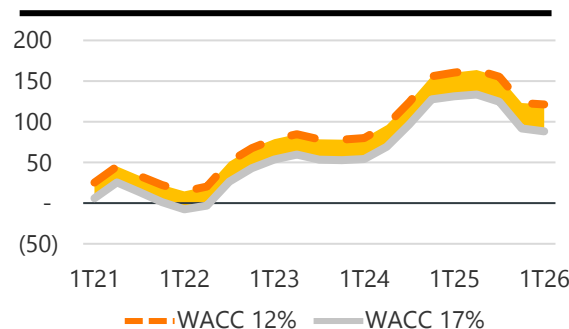
Todas as operações atuais e prospectivas da Tegma passam por uma avaliação utilizando o EVA como critério de geração de valor e de viabilidade.

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



ROIC: NOPAT 12 meses / média 4 trimestres da: Dívida líquida + patrimônio líquido - ágio. Reconciliação do indicador no arquivo *Série Histórica.xlm* (indicadores)

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



EVA = NOPAT 12M (ajustado por eventos não recorrentes do EBITDA) - [(capital empregado médio dos últimos 4 trimestres) x (custo médio ponderado de capital (WACC) dos analistas de *sell side*)]. Reconciliação do indicador no arquivo *Série Histórica.xlm* (indicadores)

Composição acionária (ref: Mar/2026)

Categoria	# ações TGMA3 ON	% Total
Mopia Participações e Empreendimentos Ltda.	15.904.828	24,1%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4.817.704	7,3%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13.207.034	20,0%
Outros acionistas controladores (pessoa física e não controladores)	7.085	0,01%
Administradores	6.401	0,01%
Tesouraria	65.143	0,1%
Controladores, administradores e tesouraria	34.008.195	51,5%
Ações em circulação	31.994.720	48,5%
Total de Ações	66.002.915	100,0%

Reconciliação do EBITDA

Tabela 13 – Reconciliação do EBITDA	1T26	1T25
Lucro Líquido	38,8	43,7
(-) Imposto de renda e contribuição social	(19,0)	(18,8)
(-) Resultado financeiro	(1,1)	2,4
(-) Depreciação e Amortização	(16,7)	(15,0)
(-) Equivalência Patrimonial	1,4	6,3
EBITDA	74,2	68,9

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

DRE	1T26	Var % vs	
		1T25	1T25
Receita bruta	650,0	19,2%	545,1
Deduções da Receita Bruta	(128,8)	22,9%	(104,8)
Receita líquida	521,3	18,4%	440,4
(-) Custo dos serviços prestados	(437,4)	22,8%	(356,0)
Pessoal	(48,9)	14,1%	(42,9)
Fretes	(365,5)	26,4%	(289,1)
Outros custos	(57,3)	10,2%	(52,0)
Crédito de Pis e Cofins	34,3	23,0%	27,9
Lucro bruto	83,9	-0,5%	84,3
Despesas gerais e administrativas	(29,8)	-1,7%	(30,3)
Outras receitas (despesas) líquidas	3,4	-	(0,2)
Lucro operacional	57,5	6,8%	53,9
Resultado financeiro	(1,1)	-	2,4
Equivalência patrimonial	1,4	-77,3%	6,3
Lucro antes do IR e da CS	57,8	-7,5%	62,5
Imposto de renda e contribuição social	(19,0)	1,4%	(18,8)
Lucro/prejuízo líquido	38,8	-11,3%	43,7
<i>Margem líquida %</i>	<i>7,4%</i>	<i>-2,5 p.p.</i>	<i>9,9%</i>

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

	mar-25	dez-25	mar-26
Ativo circulante	708,3	616,9	649,7
Recursos em banco e em caixa	0,6	1,7	0,4
Aplicações financeiras	338,6	112,1	183,7
Contas a receber de clientes	328,4	443,2	413,2
Partes relacionadas	1,0	1,1	0,8
Estoques (almoxarifado)	0,7	0,7	2,2
Imposto de renda e contribuição social	2,8	8,4	3,6
Impostos e contribuições a recuperar	6,3	7,1	7,2
Demais contas a receber	17,1	31,7	25,6
Despesas antecipadas	12,7	10,8	12,9
Ativo realizável a longo prazo	53,2	54,6	55,6
Impostos e contribuições a recuperar	6,0	6,1	6,2
Imposto de renda e contribuição social	18,8	20,1	20,6
Demais contas a receber	1,7	1,7	1,7
Ativo fiscal diferido	2,0	1,0	0,9
Partes relacionadas	1,1	1,1	1,1
Depósitos judiciais	23,6	24,6	25,1
Investimentos	67,8	63,6	65,1
Imobilizado	244,0	321,0	323,1
Intangível	194,3	212,3	213,5
Direito de uso	81,8	68,3	59,3
Ativo não circulante	641,1	719,8	716,7
Total do ativo	1.349,3	1.336,7	1.366,4
	mar-25	dez-25	mar-26
Passivo circulante	221,4	293,9	292,3
Empréstimos e financiamentos	27,9	29,8	30,4
Arrendamento	37,1	40,0	35,9
Fornecedores e fretes	48,1	62,2	68,2
Parcelamento de tributos	-	0,0	0,1
Tributos a recolher	23,5	33,2	35,5
Salários e encargos sociais	29,5	42,7	37,5
Demais contas a pagar	41,6	71,6	65,3
Partes relacionadas	1,1	1,0	1,0
Imposto de renda e contribuição social	12,5	13,4	18,3
Passivo não circulante	162,8	170,6	163,1
Empréstimos e financiamentos	82,4	96,2	94,8
Partes relacionadas	0,5	7,4	7,4
Arrendamento	51,3	36,0	31,3
Passivo fiscal diferido	4,6	8,1	7,4
Parcelamento de tributos	-	0,3	0,2
Provisões para demandas judiciais	22,1	20,7	20,1
Passivo atuarial	1,9	1,9	1,9
Patrimônio líquido	965,1	872,2	911,0
Capital social	438,8	460,0	460,0
Reservas de lucros	450,7	419,3	419,3
Lucros acumulados	43,7	-	38,8
Transação de Capital	(5,3)	(5,3)	(5,3)
Ações em tesouraria	(0,3)	(0,3)	(0,3)
Ajuste de avaliação patrimonial	(1,4)	(1,5)	(1,5)
Dividendos adicionais propostos	38,9	-	-
Participação dos não controladores	-	-	-
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.349,3	1.336,7	1.366,4

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

	1T26	1T25
Lucro líquido do exercício	38,8	43,7
Depreciação e amortização	8,9	7,6
Amortização direito de uso	7,8	7,5
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e debêntures	4,7	3,5
Provisão para demandas judiciais	(0,8)	0,4
Juros sobre arrendamento	2,3	3,1
Equivalência patrimonial	(1,4)	(6,3)
Perda na venda de bens	(0,1)	0,7
(Ganho) por redução ao valor recuperável de contas a receber	1,0	0,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(0,7)	4,2
Despesas (receitas) que não afetam o fluxo de caixa	21,6	21,4
Contas a receber	29,0	108,8
Impostos a recuperar	5,7	11,0
Depósitos judiciais	(0,4)	0,2
Demais ativos	2,5	(4,7)
Fornecedores e fretes a pagar	15,0	(13,9)
Salários e encargos sociais	(5,2)	(3,9)
Partes relacionadas	0,3	(0,0)
Outras obrigações e tributos a recolher	15,2	(12,5)
Variações nos ativos e passivos	62,1	84,9
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(4,4)	(4,7)
Juros pagos sobre arrendamento	(2,7)	(3,3)
Demandas judiciais pagas	0,1	(0,1)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(15,2)	(31,6)
(A) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	100,4	110,3
Aquisição de intangível	(4,6)	(5,3)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(16,1)	(5,1)
Recebimento pela venda de bens	0,1	(0,1)
(B) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(20,6)	(10,5)
Captação empréstimos e financiamentos	-	6,5
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(1,0)	(1,0)
Pagamento de arrendamento	(8,5)	(7,4)
(C) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento	(9,5)	(1,9)
Variação de caixa (A + B + C)	70,3	97,9
Caixa no início do período	113,9	241,3
Caixa no final do período	184,2	339,2

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de investimentos	Retenção de lucros	Dividendo adicional proposto	Ações em tesouraria	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros (prejuízos) acumulados	Part. dos não controlados	Transação de capital	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2025	438,8	68,5	0,0	-	382,2	38,9	-0,3	-1,4	-	-	(5,3)	921,4
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	43,7	-	-	43,7
Saldos em 31 de março de 2025	438,8	68,5	-	-	382,2	38,9	(0,3)	(1,4)	43,7	-	(5,3)	965,1
Saldos em 01 de janeiro de 2026	460,0	80,7	-	77,8	260,8	-	(0,3)	(1,5)	-	-	(5,3)	872,2
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	38,8	-	-	38,8
Saldos em 31 de março de 2026	460,0	80,7	-	77,8	260,8	-	(0,3)	(1,5)	38,8	-	(5,3)	911,0

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

	Var % vs		
	1T26	1T25	1T25
Vendas brutas de serviços, líquidos dos descontos	621,2	20,0%	517,6
Outras receitas	4,3	167,2%	1,6
Perda estimada (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	(1,0)	32,7%	(0,7)
Receitas	624,6	20,5%	518,5
Custo dos serviços prestados	(365,5)	26,4%	(289,2)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(45,0)	3,0%	(43,7)
Insumos adquiridos de terceiros	(410,6)	23,3%	(333,0)
Valor adicionado bruto	214,0	15,3%	185,5
Depreciação e amortização	(8,9)	16,8%	(7,6)
Amortização direito de uso	(7,8)	5,2%	(7,5)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	197,3	15,7%	170,5
Resultado de equivalência patrimonial	1,4	-77,3%	6,3
Receitas financeiras	7,9	-27,3%	10,9
Valor adicionado total a distribuir	206,6	10,1%	187,7
Pessoal e encargos	58,3	11,8%	52,1
Remuneração direta	42,9	8,6%	39,5
Benefícios	12,8	26,5%	10,1
FGTS	2,5	2,8%	2,5
Impostos, taxas e contribuições	94,4	23,1%	76,7
Federais	47,2	13,2%	41,7
Estaduais	45,2	37,6%	32,9
Municipais	2,0	-8,5%	2,2
Financiadores	53,9	-8,3%	58,8
Juros e variações cambiais	9,1	5,8%	8,6
Aluguéis	6,1	-6,9%	6,5
Dividendos	-	-	-
Lucros (prejuízo) retidos	38,8	-11,3%	43,7
Participação de não controladores nos lucros retidos	-	-	-
Valor adicionado distribuído	206,6	10,1%	187,7



DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os diretores da Tegma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes, emitido pela Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., relativas às informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2026.

São Bernardo do Campo, 04 de maio de 2026.

DIRETORIA

Assinado por:

Nivaldo Tuba

EDAC0CDD8FA743D...

Nivaldo Tuba

Diretor Presidente

DocuSigned by:

Ramón Pérez Arias Filho

21B2E219A23F41E...

Ramón Pérez Arias Filho

Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

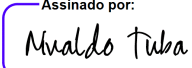


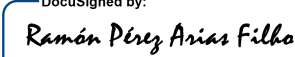
DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os diretores da Tagma Gestão Logística S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.351.144/0001-18, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as informações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2026.

São Bernardo do Campo, 04 de maio de 2026.

DIRETORIA

Assinado por:

EDAC0CDD8FA743D...
Nivaldo Tuba
Diretor Presidente

DocuSigned by:

21B2E219A23F41E...
Ramón Pérez Arias Filho
Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da Tagma Gestão Logística S.A. (“Tagma”/ “Companhia”), em cumprimento ao estabelecido no inciso VI do artigo 163 da Lei nº 6.404/76 (“Lei das S.A.”), conforme alterada, analisaram o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2026, e com base no relatório dos auditores independentes e na própria apresentação efetuada pelos mesmos na presente reunião, concluíram que as demonstrações financeiras estão devidamente apresentadas em todos os seus aspectos relevantes.

São Bernardo do Campo, 04 de maio de 2026.

CONSELHEIROS

Paulo Roberto Lopes Ricci

Mauro Stacchini Jr.

Rubens Barletta

This is a free translation from Portuguese to English. The original version in Portuguese prevails for all purposes



Quarterly Information (ITR)
Quarterly information
March 31, 2026
with Independent Auditor's
Review Report



Independent auditor's review report on the individual and consolidated interim financial information	3
Parent company and consolidated balance sheets.....	5
Parent company and consolidated income statements	7
Parent company and consolidated statements of comprehensive income	8
Statements of changes in shareholders' equity	9
Parent company and consolidated statements of cash flows – indirect method	10
Statements of value added (additional information) – parent company and consolidated	12
Notes to the individual and consolidated interim financial information.....	14

Independent auditors' report on review of interim financial information

**Grant Thornton Auditores
Independentes Ltda.**
Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -
12º andar, Itaim Bibi - São Paulo (SP)
Brasil
T +55 11 3886-5100
www.grantthornton.com.br

To the Shareholders, Board of Directors and Management of
Tegma Gestão Logística S.A.
São Bernardo do Campo – SP

Introduction

We have reviewed the accompanying individual and consolidated interim financial information of Tegma Gestão Logística S.A. (the Company), comprised in the Quarterly Information Form for the quarter ended March 31, 2026, comprising the balance sheet as of March 31, 2026, and the respective statements of income, of comprehensive income, of changes in shareholders' equity and cash flows for the period of three months then ended, including the footnotes.

Management is responsible for the preparation of the individual and consolidated interim financial information in accordance with NBC TG 21 – Interim Financial Reporting and with international standard IAS 34 – Interim Financial Reporting, as issued by the International Accounting Standards Board (IASB), such as for the presentation of these information in accordance with the standards issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission, applicable to the preparation of interim financial information. Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Review scope

We conducted our review in accordance with the Brazilian and International standards on reviews of interim information (NBC TR 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity and ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectively). The review of interim information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for the financial and accounting matters and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with audit standards and, consequently, does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion on the individual and consolidated interim financial information

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the individual and consolidated interim financial information included in the quarterly information form referred to above has not been prepared, in all material respects, in accordance with NBC TG 21 and IAS 34 applicable to the preparation of interim financial information and presented in accordance with the standards issued by the Brazilian Securities Exchange Commission.

Other matters

Statements of value added

The quarterly information referred to above includes the individual and consolidated statements of value added for the period of three months ended March 31, 2026, prepared under the responsibility of the Company's management, and presented as supplementary information for the purposes of IAS 34. These statements were submitted to the same review procedures in conjunction with the review of the Company's interim financial information in the order to conclude they are reconciliated to the interim financial information and to the accounting records, as applicable, and whether the structure and content are in accordance with the criteria established in the NBC TG 09 – Statement of Value Added. Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying statements of value added were not prepared, in all material respects, in accordance with the individual and consolidated interim financial information taken as a whole.

São Paulo, May 04, 2026

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-025.583/O-1

Raphael Tonetto Rodrigues

Accountant CRC 1SP-307.040/O-0

Assets	Note	Parent company		Consolidated	
		March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Current assets					
Cash and cash equivalents	5	110,252	69,629	184,189	113,860
Trade accounts receivable	6	344,637	379,599	413,218	443,159
Inventories (stockroom)		80	71	2,177	697
Income tax and social contribution	17	1,618	6,665	3,600	8,420
Taxes and contributions recoverable	7	4,794	5,171	7,171	7,142
Other receivables	8	22,941	27,959	25,649	31,704
Related parties	26	3,730	4,246	805	1,087
Prepaid expenses		11,111	9,232	12,899	10,829
Total current assets		499,163	502,572	649,708	616,898
Non-current assets					
Long-term receivables					
Other receivables	8	1,031	1,031	1,698	1,698
Income tax and social contribution	17	20,571	20,135	20,571	20,135
Taxes and contributions recoverable	7	3,350	3,298	6,200	6,138
Related parties	26	1,115	1,115	1,115	1,115
Deferred tax assets	17	-	-	947	953
Judicial deposits	16	22,210	21,774	25,073	24,578
Total long-term receivables		48,277	47,353	55,604	54,617
Investments	9	364,342	329,010	65,073	63,642
Property, plant, and equipment	10	125,473	123,108	323,121	321,041
Intangible assets	11	188,329	187,263	213,544	212,297
Right-of-use assets	13	49,304	55,311	59,338	68,250
Total non-current assets		775,725	742,045	716,680	719,847
Total assets		1,274,888	1,244,617	1,366,388	1,336,745

The accompanying Management's explanatory notes are an integral part of the parent company and consolidated interim financial information.

	Note	Parent company		Consolidated	
		March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Liabilities and shareholders' equity					
Current liabilities					
Loans and borrowings	12	29,436	29,256	30,440	29,767
Leases	13	30,365	33,528	35,940	40,031
Trade payables		7,129	13,113	9,920	15,367
Freight payable		53,196	41,951	58,277	46,881
Taxes payable	14	29,719	29,535	35,548	33,235
Tax installment plans		-	-	86	17
Salaries and payroll taxes and benefits	15	32,334	37,885	37,527	42,682
Other payables	18	36,277	41,050	65,281	71,554
Related parties	26	2,179	1,551	952	950
Income tax and social contribution	17	15,632	11,617	18,349	13,406
Total current liabilities		236,267	239,486	292,320	293,890
Non-current liabilities					
Loans and borrowings	12	75,101	76,304	94,764	96,183
Leases	13	26,696	29,725	31,251	36,036
Related parties	26	504	504	7,379	7,379
Deferred tax liabilities	17	6,273	6,776	7,387	8,117
Provisions for legal claims	16	17,120	17,680	20,125	20,664
Tax installment plans		-	-	235	334
Actuarial liability		1,909	1,909	1,909	1,909
Total non-current liabilities		127,603	132,898	163,050	170,622
Total liabilities		363,870	372,384	455,370	464,512
Shareholders' equity					
Share capital	19	460,000	460,000	460,000	460,000
Profit reserves		419,331	419,331	419,331	419,331
Capital transaction		(5,296)	(5,296)	(5,296)	(5,296)
Treasury shares		(343)	(343)	(343)	(343)
Equity valuation adjustment		(1,459)	(1,459)	(1,459)	(1,459)
Retained earnings		38,785	-	38,785	-
Total shareholders' equity		911,018	872,233	911,018	872,233
Total liabilities and shareholders' equity		1,274,888	1,244,617	1,366,388	1,336,745

The accompanying Management's explanatory notes are an integral part of the parent company and consolidated interim financial information.

	Note	Parent company		Consolidated	
		From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Net revenue from services rendered	21	462,933	385,391	521,279	440,357
Cost of services rendered	22	(392,514)	(313,355)	(437,356)	(356,019)
Gross profit		70,419	72,036	83,923	84,338
General and administrative expenses	22	(23,443)	(24,754)	(27,624)	(29,190)
Selling expenses	22	(239)	(218)	(2,161)	(1,095)
(Loss) on impairment of trade receivables	22	(485)	(677)	(962)	(725)
Other net operating income	23	3,373	242	4,337	526
		(20,794)	(25,407)	(26,410)	(30,484)
Operating income		49,625	46,629	57,513	53,854
Equity income	9	7,332	12,020	1,431	6,307
Financial result	24				
Financial income		5,913	8,385	7,949	10,927
Finance expenses		(7,866)	(7,229)	(9,071)	(8,576)
		(1,953)	1,156	(1,122)	2,351
Income before taxes		55,004	59,805	57,822	62,512
Income tax and social contribution	17				
Current		(16,722)	(12,057)	(19,761)	(14,593)
Deferred		503	(4,014)	724	(4,185)
		(16,219)	(16,071)	(19,037)	(18,778)
Net income for the period		38,785	43,734	38,785	43,734
Attributable to:					
Controlling shareholders				38,785	43,734
				38,785	43,734
Net income per share:	25				
Earnings per share – basic (in Reais)				0.59	0.66
Earnings per share – diluted (in Reais)				0.59	0.66

The accompanying Management's explanatory notes are an integral part of the parent company and consolidated interim financial information.

	<u>Parent company</u>		<u>Consolidated</u>	
	<u>From January 2026 to March 2026</u>	<u>From January 2025 to March 2025</u>	<u>From January 2026 to March 2026</u>	<u>From January 2025 to March 2025</u>
Net income for the period	38,785	43,734	38,785	43,734
Total comprehensive income	<u>38,785</u>	<u>43,734</u>	<u>38,785</u>	<u>43,734</u>
Attributable to:				
Controlling shareholders			<u>38,785</u>	<u>43,734</u>
			<u>38,785</u>	<u>43,734</u>

The accompanying Management's explanatory notes are an integral part of the parent company and consolidated interim financial information.

	Attributable to the controlling shareholders of Tegma Gestão Logística S.A.								
	Share capital	Treasury shares	Capital transaction	Profit reserves		Retained earnings	Equity valuation adjustment	Additional proposed dividends	Total shareholders' equity
			Legal reserve	Earnings retention					
Balances as of January 01, 2025	438,839	(343)	(5,296)	68,507	382,223	-	(1,424)	38,903	921,409
Net income for the period	-	-	-	-	-	43,734	-	-	43,734
Balances as of March 31, 2025	438,839	(343)	(5,296)	68,507	382,223	43,734	(1,424)	38,903	965,143
Balances as of January 01, 2025	460,000	(343)	(5,296)	80,655	338,676	-	(1,459)	-	872,233
Net income for the period	-	-	-	-	-	38,785	-	-	38,785
Balances as of March 31, 2026	460,000	(343)	(5,296)	80,655	338,676	38,785	(1,459)	-	911,018

The accompanying Management's explanatory notes are an integral part of the parent company and consolidated interim financial information.

	Note	Parent company		Consolidated	
		From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Net income for the period		38,785	43,734	38,785	43,734
Adjustments for:					
Depreciation and amortization	22	5,958	5,023	8,868	7,591
Depreciation of right-of-use assets	22	6,605	6,139	7,845	7,457
Loss (gain) on sale of assets	23	-	98	(118)	716
Provision for legal claims		(766)	361	(760)	380
Loss on impairment of trade receivables		485	677	962	725
Equity in earnings	9	(7,332)	(12,020)	(1,431)	(6,307)
Interest, monetary and exchange variations on loans and debentures	12	3,872	2,847	4,651	3,523
Lease interest	24	2,051	2,621	2,310	3,118
Deferred income tax and social contribution	17	(503)	4,014	(724)	4,185
		49,155	53,494	60,388	65,122
Changes in assets and liabilities					
Trade receivables		34,477	118,936	28,979	108,807
Taxes recoverable		6,296	(1,477)	5,694	(3,265)
Judicial deposits		(334)	238	(376)	186
Other assets		3,130	(4,070)	2,505	(4,720)
Suppliers and freight payable		12,600	(16,040)	15,042	(13,890)
Salaries and payroll taxes and benefits		(5,551)	(3,787)	(5,155)	(3,947)
Related parties		1,144	(406)	284	(34)
Other obligations and taxes payable		12,271	(751)	15,165	1,756
		64,033	92,643	62,138	84,893
Cash generated from operating activities before income tax payments, interest and legal claim payments					
		113,188	146,137	122,526	150,015
Interest paid on loans and borrowings	12	(3,877)	(4,338)	(4,379)	(4,738)
Lease interest paid	13	(2,240)	(2,803)	(2,659)	(3,265)
Legal claims paid	16	104	(127)	102	(130)
Income tax and social contribution paid		(13,300)	(30,572)	(15,164)	(31,604)
Net cash from operating activities		93,875	108,297	100,426	110,278

	Note	Parent company		Consolidated	
		From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Cash flows from investing activities					
Capital increase in subsidiaries	9	(28,000)	-	-	-
Acquisition of intangible assets	11	(4,050)	(5,237)	(4,622)	(5,299)
Acquisition of property, plant and equipment	10	(12,816)	(3,405)	(16,072)	(5,117)
Proceeds from sale of assets		-	30	131	(61)
Net cash used in investing activities		(44,866)	(8,612)	(20,563)	(10,477)
Cash flows from financing activities					
Proceeds from loans and borrowings		-	6,522	-	6,522
Repayment of loans and borrowings	12	(1,018)	(1,018)	(1,018)	(1,018)
Lease payments	13	(7,368)	(6,278)	(8,516)	(7,443)
Net cash used in financing activities		(8,386)	(774)	(9,534)	(1,939)
Net increase in cash and cash equivalents		40,623	98,911	70,329	97,862
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		69,629	158,813	113,860	241,335
Cash and cash equivalents at the end of the period		110,252	257,724	184,189	339,197
Net increase in cash and cash equivalents		40,623	98,911	70,329	97,862

The accompanying Management's Explanatory Notes are an integral part of the Parent Company and consolidated interim financial information

		Parent company		Consolidated	
	Note	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Revenues					
Gross service revenue, net of discounts	21	549,689	451,391	621,181	517,580
Other revenue		3,372	701	4,336	1,623
Loss on impairment of trade receivables		(485)	(677)	(962)	(725)
		552,576	451,415	624,555	518,478
Inputs purchased from third parties					
Cost of services rendered		(337,782)	(263,280)	(365,548)	(289,245)
Materials, energy, third-party services and other operating costs		(34,369)	(32,530)	(45,030)	(43,719)
		(372,151)	(295,810)	(410,578)	(332,964)
		180,425	155,605	213,977	185,514
Gross value added					
Depreciation and amortization	22	(5,958)	(5,023)	(8,868)	(7,591)
Amortization of right-of-use assets	22	(6,605)	(6,139)	(7,846)	(7,457)
		(12,563)	(11,162)	(16,714)	(15,048)
		167,862	144,443	197,263	170,466
Net value added produced by the Company					
Value added received in transfer					
Equity income	9	7,332	12,020	1,431	6,307
Financial income	24	5,913	8,385	7,949	10,927
		13,245	20,405	9,380	17,234
		181,107	164,848	206,643	187,700
Total value added to distribute					

	Parent company		Consolidated		
	Note	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Distribution of value added					
Personnel and payroll charges					
Direct compensation		36,346	33,447	42,919	39,520
Benefits		10,562	8,085	12,841	10,149
FGTS		2,137	2,100	2,546	2,477
		49,045	43,632	58,306	52,146
Taxes, fees and contributions					
Federal		39,894	34,811	47,221	41,714
State		39,312	28,263	45,218	32,852
Municipal		975	1,193	1,969	2,153
		80,181	64,267	94,408	76,719
Remuneration of third-party capital/Lenders					
Interest and foreign exchange variations		7,866	7,229	9,071	8,576
Rent		5,230	5,986	6,073	6,525
		13,096	13,215	15,144	15,101
Remuneration of equity					
Earnings retained by controlling shareholders		38,785	43,734	38,785	43,734
		38,785	43,734	38,785	43,734
Value added distributed		181,107	164,848	206,643	187,700

The accompanying Management's Explanatory Notes are an integral part of the Parent Company and consolidated interim financial information

1 Operating context

Tegma Gestão Logística S.A. ("Parent Company") and its subsidiaries ("Company") have among their main objectives the provision of services focused on logistics management, transportation and warehousing in several sectors of the economy, such as: automotive, consumer goods, chemicals and household appliances.

The Company is a publicly held corporation, headquartered in São Bernardo do Campo, SP, listed on the Novo Mercado segment of B3 under ticker TGMA3, and subject to arbitration by the Market Arbitration Chamber, pursuant to the arbitration clause in its Bylaws.

The Company is composed of two divisions: automotive logistics and integrated logistics.

The Company's services in the Automotive Logistics Division comprise:

- **Road transportation:** Transportation, collection, distribution and transfer of new and used vehicles throughout Brazil and Mercosur (imports and exports) with a 100% tracked fleet; and
- **Logistics Services:** Automotive centers with warehousing services, yard and inventory management (*in house*), vehicle preparation services for sale (PDI), tropicalization, accessorization (Big Fleet or retail).

The Company's services in the Integrated Logistics Division comprise:

- **Road transportation:** milk run (a system of scheduled material pickups that uses a single transport asset of the logistics operator to pick up from two or more suppliers and deliver materials to the final destination, always at pre-established times); full truck load (a type of homogeneous load, generally with enough volume to completely fill a truck bed or box), transfer of solid/liquid bulk and parts between suppliers and customers' production units;
- **General and customs-bonded warehousing:** including storage and management of parts and components, cross docking (a distribution system in which goods received at a warehouse or Distribution Center are not stored but immediately prepared for outbound loading), picking or order picking and preparation (picking certain products in a warehouse, which may differ by category and quantities, per a customer order, in order to fulfill it), handling and preparation, storage of liquid and solid chemical bulk, in-house warehousing (at the customer's facility), vehicle storage and customs-bonded warehousing within facilities appropriate to bonded warehouse legislation (through the joint venture GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A.);
- **Logistics management:** including inventory control, just-in-time production line feeding, returnable packaging management, parts and components management, inventory management of domestic and imported goods and reverse logistics.

2 List of subsidiaries, associate and jointly controlled entity

The Company has the following investments:

Direct and indirect subsidiaries and jointly controlled entity	Equity interest	
	March 31	December 31

	2026	2025	Relationship
Tegma Cargas Especiais Ltda. ("TCE")	100%	100%	Direct subsidiary
Tegma Logística de Armazéns Ltda. ("TLA")	100%	100%	Direct subsidiary
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. ("Tegmax")	100%	100%	Direct subsidiary
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. ("Niyati")	100%	100%	Direct subsidiary
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. ("TegUp")	100%	100%	Direct subsidiary
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda. ("Tech Cargo")	100%	100%	Direct subsidiary
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. ("GDL")	50%	50%	Jointly controlled entity
Fastline Logística Automotiva Ltda ("Fastline") (i)	100%	100%	Direct subsidiary
Rabbot Technologies Ltd	16%	16%	Indirect associate
Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda. (BKM) (i)	70%	70%	Indirect subsidiary

(i) In June 2025, subsidiary Fastline Logística Automotiva Ltda. entered into a purchase and sale agreement to acquire quotas of the share capital of Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda. The acquisition is in line with the Company's strategic direction of growth and diversification, seeking businesses that can complement its operations.

3 Basis of preparation and accounting policies

The accounting policies adopted in preparing the interim financial information, as well as the measurement basis, functional and presentation currency, main judgments and uncertainties in estimates used in applying accounting practices, are consistent with those applied in preparing the financial statements for the year ended December 31, 2025, filed with the Brazilian Securities Commission (CVM) on March 09, 2026 and on the Company's investor relations website (ri.tegma.com.br).

It is also noted that the accounting policies were applied uniformly in the current period, are consistent with the comparative year and period presented, and are common to the parent company, jointly controlled entities and other investments.

a. Basis of preparation and statement of compliance

This interim financial information does not include all requirements for annual or complete financial statements and is presented with relevant information and changes occurring in the period, without repeating and without the level of detail of certain explanatory notes previously disclosed, which, in Management's view, provides sufficient understanding of the Company's financial position and performance during the interim period. Accordingly, it should be read together with the annual individual and consolidated financial statements for the year ended December 31, 2025, prepared in accordance with accounting practices adopted in Brazil, including pronouncements, interpretations and guidance issued by the CPC and approved by the Brazilian Securities Commission ("CVM"), and International Financial Reporting Standards ("IFRS") issued by the IASB.

Considering there were no relevant changes in the composition and nature of the balances presented in the financial statements for the year ended December 31, 2025, the following notes are presented in condensed form for the quarter ended March 31, 2026:

3 Basis of preparation and accounting policies

5	Cash and cash equivalents
6	Trade accounts receivable
10	Property, plant and equipment
11	Intangible assets
13	Leases and right-of-use assets
15	Salaries and social charges
16	Judicial deposits and provision for legal claims
17	Income tax and social contribution
19	Shareholders' equity

- 20 Business segment information
- 21 Net revenue from services rendered

b. Parent company and consolidated interim financial information

The individual interim financial information was prepared in accordance with technical pronouncement CPC 21 (R1) Interim Financial Reporting and presented consistently with the rules issued by the Brazilian Securities Commission (CVM).

The consolidated interim financial information was prepared in accordance with IAS 34 Interim Financial Reporting as issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and presented consistently with the rules issued by the Brazilian Securities Commission (CVM).

All relevant information inherent to the parent company and consolidated interim financial information, and only such information, is disclosed and corresponds to that used by Management in its decision-making.

The Company complies with all laws and regulations issued by the CVM.

The financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on May 04, 2026.

c. Standards, amendments and interpretations of standards

In the quarter ended March 31, 2026, no new standards, amendments or interpretations were issued that could have a material impact on this interim financial information.

4 Financial risk management

Risk management is performed by the Company's central treasury, which evaluates and defines hedging strategies against potential financial risks in cooperation with the Company's operating units. Management establishes principles for overall risk management, as well as for specific areas such as foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk, use of derivative and non-derivative financial instruments and investment of surplus cash.

a. Market risk – exchange rate

Exchange rate risk arises from future commercial transactions and recognized assets and liabilities in foreign currencies other than the functional currency.

b. Market risk – base interest rate

The Company's interest rate risk arises from current and non-current loans. Loans at variable rates expose the Company to interest rate risk and its impact on cash flow. Loans at fixed rates expose the Company to fair value risk associated with interest rates.

The Company's interest rate risk is represented by exposure to the Interbank Deposit Certificate (CDI) and the Selic base interest rate. The following shows exposure to interest rate risk for operations linked to these indices:

	Note	Parent company		Consolidated	
		March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Loans and borrowings	12	(104,537)	(105,560)	(125,204)	(125,950)
Financial Investments	5	109,910	68,035	183,741	112,111
Net exposure		5,373	(37,525)	58,537	(13,839)

c. Credit risk

Credit risk arises from cash and cash equivalents, deposits with banks and financial institutions, as well as credit exposures to customers, including outstanding trade receivables. For banks and financial institutions, only securities from independent entities with an investment-grade rating of at least good

quality and low risk, in at least 2 of the 3 main rating agencies (Standard & Poor's, Fitch Ratings and Moody's), are accepted. Investments are distributed among several banks, avoiding concentration above 30% of cash in any single institution. The credit analysis area assesses customer credit quality based on individual scores disclosed by bureaus and/or a credit engine, following internal policy for risk classification. Credit risk management practices including methods and assumptions are described in Notes No. 5 and 6. Use of credit limits is monitored regularly.

The Company's exposure is shown below:

	Note	Parent company		Consolidated	
		March 31	December 31	March 31	December 31
		2026	2025	2026	2025
Cash and cash equivalents	5	110,252	69,629	184,189	113,860
Trade accounts receivable	6	344,637	379,599	413,218	443,159
		454,889	449,228	597,407	557,019

d. Liquidity risk

Cash flow forecasting is performed in the Company's operating entities and consolidated by treasury.

Based on this forecast, treasury monitors cash availability to meet the Company's operational and financial needs, maintaining and contracting available credit lines at adequate levels.

Cash is invested in conservative, short-term liquid financial operations to meet the above-mentioned forecasts.

The table below illustrates the Company's financial liabilities by maturity buckets, corresponding to the remaining period on the balance sheet date until contractual maturity. These amounts are undiscounted cash flows and include contractual interest payments and exclude the impact of offsetting agreements:

	Note	Parent company				
		Carrying amount	Financial cash flow	Less than 1 year	Between 1 and 2 years	Between 2 and 16 years
Loans and borrowings	12	104,537	139,108	40,927	56,347	41,834
Leases	13	57,061	69,041	32,597	17,476	18,968
Suppliers and freight payable		60,325	60,325	60,325	-	-
Other payables	18	36,277	36,277	36,277	-	-
Related parties	26	2,683	2,683	2,179	504	-
On March 31, 2026		260,883	307,434	172,305	74,327	60,802

	Note	Parent company				
		Carrying amount	Financial cash flow	Less than 1 year	Between 1 and 2 years	Between 2 and 16 years
Loans and borrowings	12	105,560	144,022	43,042	56,561	44,419
Leases	13	63,253	77,239	36,182	18,526	22,531
Suppliers and freight payable		55,064	55,064	55,064	-	-
Other payables	18	41,050	41,050	41,050	-	-
Related parties	26	2,055	2,055	1,551	504	-

On December 31, 2025		266,982	319,430	176,889	75,591	66,950
Consolidated						
	Note	Carrying amount	Financial cash flow	Less than 1 year	Between 1 and 2 years	Between 2 and 16 years
Loans and borrowings	12	125,204	183,821	44,914	60,933	77,974
Leases	13	67,191	95,618	46,196	26,428	22,994
Suppliers and freight payable		68,197	68,197	68,197	-	-
Other payables	18	65,281	65,281	65,281	-	-
Related parties	26	8,331	8,331	952	7,379	-
On March 31, 2026		334,204	421,248	225,540	94,740	100,968
Consolidated						
	Note	Carrying amount	Financial cash flow	Less than 1 year	Between 1 and 2 years	Between 2 and 16 years
Loans and borrowings	12	125,950	188,291	46,609	60,802	80,880
Leases	13	76,067	95,618	46,196	26,428	22,994
Suppliers and freight payable		62,248	62,248	62,248	-	-
Other payables	18	71,554	71,554	71,554	-	-
Related parties	26	8,329	8,329	950	7,379	-
On December 31, 2025		344,148	426,040	227,557	94,609	103,874

e. Sensitivity analysis

The table below shows the sensitivity analysis of financial instruments, which describes risks that could generate material losses for the Company. Considering that both the invested amounts and all Company debt (loans, financing and payable consideration to BKM) are linked to CDI (14.65% p.a. as of March 31, 2026 and 14.90% p.a. as of December 31, 2025) and Selic (14.75% p.a. as of March 31, 2026 and 15.00% p.a. as of December 31, 2025).

According to Management's assessment, the most likely scenario (Scenario I) presents the annual impact assuming CDI and Selic remain unchanged. Additionally, two other scenarios are presented to show the impacts of a 25% and 50% increase in the risk variables considered. These are Scenarios II and III, respectively. Thus, for this analysis, we consider for purposes of calculating net exposure risk an increase in liabilities and assets, i.e., an increase in CDI and Selic.

The table below shows potential impacts on income and shareholders' equity based on CDI and Selic under the scenarios as of March 31, 2026:

	Parent company			Consolidated		
	Likely Scenario (I)	Possible Scenario (II) 25%	Remote Scenario (III) 50%	Likely Scenario (I)	Possible Scenario (II) 25%	Remote Scenario (III) 50%
Financial Investments	16,186	20,233	24,280	27,043	33,804	40,564
Revenues	16,186	20,233	24,280	27,043	33,804	40,564
NCE Itaú	(6,422)	(7,944)	(9,467)	(6,422)	(7,944)	(9,467)
NCE Santander	(3,722)	(4,556)	(5,391)	(3,722)	(4,556)	(5,391)
Finame BNDES	(6,529)	(8,011)	(9,493)	(9,927)	(12,171)	(14,415)
Payable consideration (BKM)	-	-	-	(330)	(412)	(494)
Expenses	(16,673)	(20,511)	(24,351)	(20,401)	(25,083)	(29,767)
Net effect on income and shareholders' equity	(487)	(278)	(71)	6,642	8,721	10,797

f. Capital management

The Company monitors capital based on the financial leverage ratio, which corresponds to net debt divided by total capital. Net debt corresponds to total loans (including current and non-current loans, as shown in the balance sheet) less cash and cash equivalents and financial investments. Total capital is calculated as shareholders' equity, as shown in the balance sheet, plus net debt, as follows:

	Note	Parent company		Consolidated	
		March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Loans and borrowings	12	104,537	105,560	125,204	125,950
Cash and cash equivalents	5	(110,252)	(69,629)	(184,189)	(113,860)
Net (cash) debt		(5,715)	35,931	(58,985)	12,090
Total shareholders' equity		911,018	872,233	911,018	872,233
Total Capital		905,303	908,164	852,033	884,323
Financial leverage ratio		(0.6%)	4.0%	(6.9%)	1.4%

g. Classification of financial instruments

CPC 40 (R1) (IFRS 7) defines fair value as the exit price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability (exit price) in the principal market, or the most advantageous market for the asset or liability, in an orderly transaction between market participants at the measurement date, and establishes a three-level hierarchy to be used in fair value measurement, as follows:

- **Level 1:** Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets and liabilities.
- **Level 2:** Inputs other than those included in Level 1, for which quoted (unadjusted) prices are available for similar assets and liabilities, either directly as prices or indirectly derived from prices, in inactive markets, or other inputs that are available or can be corroborated by observable market data.
- **Level 3:** Inputs that are unobservable due to little or no market activity and that are significant to the fair value measurement of assets and liabilities.

The methodology applied to calculate fair value is to project to a future value using the CDI or Selic curve, considering the contracted index percentage, and then discount to present value using 100% of the CDI or Selic curve; for foreign currency operations, to project to a future value using the pre-contracted rate and discount to present value using the exchange coupon curve (the differential between domestic interest rates and projected exchange rate variation) based on the PTAX selling rate of the U.S. dollar on the business day prior to the base date of the calculation (known in the financial market as the "Dirty Coupon").

The classification of financial instruments is presented in the table below, and there are no instruments classified in categories other than those disclosed:

		Parent company					
		On March 31, 2026			On December 31, 2025		
Note	Carrying amount	Fair value	Fair value hierarchy	Carrying amount	Fair value	Fair value hierarchy	
Assets							
Fair value through profit or loss							
Financial Investments	5	109,910	109,910	Level 1	68,035	68,035	Level 1
Assets at amortized cost							
Cash and bank balances	5	342	342	Level 1	1,594	1,594	Level 1
Trade accounts receivable	6	344,637	344,637	Level 2	379,599	379,599	Level 2
Related parties	26	4,845	4,845	Level 2	5,361	5,361	Level 2
Other receivables (i)	8	5,345	5,345	Level 2	2,880	2,880	Level 2
		465,079	465,079		457,469	457,469	
Liabilities							
Liabilities at amortized cost							
Loans and borrowings	12	(104,537)	(127,884)	Level 2	(105,560)	(110,206)	Level 2
Leases	13	(57,061)	(57,061)	Level 3	(63,253)	(63,253)	Level 3
Suppliers and freight payable		(60,325)	(60,325)	Level 2	(55,064)	(55,064)	Level 2
Other payables	18	(36,277)	(36,277)	Level 2	(41,050)	(41,050)	Level 2
Related parties	26	(2,683)	(2,683)	Level 2	(2,055)	(2,055)	Level 2
		(260,883)	(284,230)		(266,982)	(271,628)	
		Consolidated					
		On March 31, 2026			On December 31, 2025		
Note	Carrying amount	Fair value	Fair value hierarchy	Carrying amount	Fair value	Fair value hierarchy	
Assets							
Fair value through profit or loss							
Financial Investments	5	183,741	183,741	Level 1	112,111	112,111	Level 1
Assets at amortized cost							
Cash and bank balances	5	448	448	Level 1	1,749	1,749	Level 1
Trade accounts receivable	6	413,218	413,218	Level 2	443,159	443,159	Level 2
Related parties	26	1,920	1,920	Level 2	2,202	2,202	Level 2

Other receivables (i)	8	<u>6,051</u>	<u>6,051</u>	Level 2	<u>3,644</u>	<u>3,644</u>	Level 2
		<u>605,378</u>	<u>605,378</u>		<u>562,865</u>	<u>562,865</u>	
Liabilities							
Liabilities at amortized cost							
Loans and borrowings	12	(125,204)	(171,400)	Level 2	(125,950)	(133,339)	Level 2
Leases	13	(67,191)	(67,191)	Level 3	(76,067)	(76,067)	Level 3
Suppliers and freight payable		(68,197)	(68,197)	Level 2	(62,248)	(62,248)	Level 2
Other payables	18	(65,281)	(65,281)	Level 2	(71,554)	(71,554)	Level 2
Related parties	26	<u>(8,331)</u>	<u>(8,331)</u>	Level 2	<u>(8,329)</u>	<u>(8,329)</u>	Level 2
		<u>(334,204)</u>	<u>(380,400)</u>		<u>(344,148)</u>	<u>(351,537)</u>	

(i) Do not include amounts related to advances to employees and suppliers.

5 Cash and cash equivalents

	<u>Parent company</u>		<u>Consolidated</u>	
	<u>March 31 2026</u>	<u>December 31 2025</u>	<u>March 31 2026</u>	<u>December 31 2025</u>
Cash and bank balances	342	1,594	448	1,749
Financial Investments	<u>109,910</u>	<u>68,035</u>	<u>183,741</u>	<u>112,111</u>
	<u>110,252</u>	<u>69,629</u>	<u>184,189</u>	<u>113,860</u>

Financial investments are short term, liquid, convertible into a known amount of cash and subject to an insignificant risk of changes in value.

Financial investments comprise transactions with immediate liquidity and with a lock-up period, with average remuneration of 100.5% for the maturities contracted as of March 31, 2026 (100.1% as of December 31, 2025) of the CDI index variation.

The Company adopts centralized cash management at the Parent company, although consolidated cash is distributed among its subsidiaries.

The Company's sensitivity analysis is disclosed in Explanatory Note No. 4.e.

6 Trade accounts receivable

	<u>Parent company</u>		<u>Consolidated</u>	
	<u>March 31 2026</u>	<u>December 31 2025</u>	<u>March 31 2026</u>	<u>December 31 2025</u>
Domestic customers	338,972	373,583	408,535	437,647
Foreign customers	8,169	8,035	8,169	8,035
Expected credit loss (ECL)	<u>(2,504)</u>	<u>(2,019)</u>	<u>(3,486)</u>	<u>(2,523)</u>
	<u>344,637</u>	<u>379,599</u>	<u>413,218</u>	<u>443,159</u>

As of March 31, 2026, average collection period was approximately 54 days for the Parent company and 57 days for the Consolidated (49 days for the Parent company and 52 days for the Consolidated as of December 31, 2025).

The aging analysis of these trade receivables is shown below:

	<u>Parent company</u>	<u>Consolidated</u>
--	-----------------------	---------------------

	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Not yet due	320,480	331,946	382,623	385,870
Past due up to 30 days	9,093	34,256	11,340	40,445
Past due 31 to 90 days	7,825	10,264	9,505	12,466
Past due 91 to 180 days	5,122	1,970	7,087	3,007
Past due over 181 days	4,621	3,182	6,149	3,894
	347,141	381,618	416,704	445,682

At the end of each period, the Company and its subsidiaries assess the credit quality of the financial asset, and if it is considered impaired, an expected loss allowance is recognized.

Based on the accounts receivable aging list and the Company's loss history, as per CPC 48 – Financial Instruments, as a general rule, receivables overdue by more than 180 days are fully recognized as expected losses. The Company's large customers, with good credit quality, long-term relationships and no loss history, have overdue receivables provisioned once they exceed 360 days past due.

If the amount originally provisioned is received, the Company reverses the expected loss. When there is no expectation of receiving the amounts, the Company recognizes the actual loss and also reverses the previously recognized expected loss.

The movement in the Company's expected credit losses (ECL) is as follows:

	Parent company		Consolidated	
	2026	2025	2026	2025
Balances as of January 01	(2,019)	(2,974)	(2,523)	(3,387)
Additions	(927)	(3,436)	(1,567)	(4,294)
Reversals	442	4,391	604	5,158
Balances as of March 31	(2,504)	(2,019)	(3,486)	(2,523)

Maximum exposure to credit risk is the carrying amount of each class of receivables mentioned above. The Company does not hold any receivables as collateral.

7 Taxes and contributions recoverable

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
National Social Security Institute (INSS) recoverable	4,377	4,400	7,672	7,667
Withholding income tax (IRRF) on financial investments	251	195	608	415
Withholding income tax (IRRF) on services and others	26	26	64	35
Social Integration Program (PIS) and Contribution for the Financing of Social Security (COFINS)	2,509	2,797	4,124	4,173
Other	981	1,051	903	990
	8,144	8,469	13,371	13,280
Current	4,794	5,171	7,171	7,142
Non-current	3,350	3,298	6,200	6,138
	8,144	8,469	13,371	13,280

8 Other receivables

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Indemnifiable asset	421	421	1,088	1,088
Advances to suppliers (i)	17,368	24,565	19,874	28,081
Advances to employees	1,259	1,545	1,422	1,677
Other credits	4,924	2,459	4,963	2,556
	23,972	28,990	27,347	33,402
Current	22,941	27,959	25,649	31,704
Non-current	1,031	1,031	1,698	1,698
	23,972	28,990	27,347	33,402

9 Investments

Subsidiaries and jointly controlled entity

	Parent company					
	On March 31, 2026			On December 31, 2025		
	Investment	Net goodwill	Total	Investment	Net goodwill	Total
Subsidiaries						
Tegma Cargas Especiais Ltda. (TCE)	54,086	6,363	60,449	52,780	6,363	59,143
Tegma Logística de Armazéns Ltda. (TLA)	41,707	-	41,707	39,437	-	39,437
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda. (Niyati)	164,505	-	164,505	135,448	-	135,448
Tech Cargo Plataforma de Transportes Ltda (Tech Cargo)	1	-	1	1	-	1
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda. (Tegmax)	1,574	-	1,574	1,548	-	1,548
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda. (TegUp)	14,353	-	14,353	14,459	-	14,459
Fastline Logística Automotiva Ltda. (FLL)	30,292	-	30,292	29,061	-	29,061

	306,518	6,363	312,881	272,734	6,363	279,097
Jointly controlled entity						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	<u>34,768</u>	<u>16,693</u>	<u>51,461</u>	<u>33,220</u>	<u>16,693</u>	<u>49,913</u>
	<u>34,768</u>	<u>16,693</u>	<u>51,461</u>	<u>33,220</u>	<u>16,693</u>	<u>49,913</u>
	<u>341,286</u>	<u>23,056</u>	<u>364,342</u>	<u>305,954</u>	<u>23,056</u>	<u>329,010</u>
	Consolidated					
	On March 31, 2026			On December 31, 2025		
	Investment	Net goodwill	Total	Investment	Net goodwill	Total
Jointly controlled entity						
GDL Gestão de Desenvolvimento em Logística Participações S.A. (GDL)	34,768	16,693	51,461	33,220	16,693	49,913
Indirect associate						
Rabbot Technologies Ltd	<u>8,307</u>	<u>5,305</u>	<u>13,612</u>	<u>8,424</u>	<u>5,305</u>	<u>13,729</u>
	<u>43,075</u>	<u>21,998</u>	<u>65,073</u>	<u>41,644</u>	<u>21,998</u>	<u>63,642</u>

Movement of investments

	Parent company								
	TCE	TLA	Niyati	Tech Cargo	Tegmax	TegUp	FLL	GDL	Total
Balance as of January 01, 2025	79,148	33,799	134,911	1	1,437	15,801	10,425	46,344	321,866
Equity in earnings	2,079	1,615	1,003	-	16	(393)	991	6,709	12,020
Balance on March 31, 2025	81,227	35,414	135,914	1	1,453	15,408	11,416	53,053	333,886
Balance as of January 1, 2026	59,143	39,437	135,448	1	1,548	14,459	29,061	49,913	329,010
Equity in earnings	1,306	2,270	1,057	-	26	(106)	1,231	1,548	7,332
Capital increase (i)	-	-	28,000	-	-	-	-	-	28,000
Balance on March 31, 2026	60,449	41,707	164,505	1	1,574	14,353	30,292	51,461	364,342

(i) The Company increased capital in subsidiary Niyati Empreendimentos Participações Ltda. through a cash contribution to acquire strategic land, as described in Explanatory Note No. 18 item (i).

	Consolidated					
	2026			2025		
	GDL	Rabbot	Total	GDL	Rabbot	Total
Balance as of January 01	49,913	13,729	63,642	46,344	15,113	61,457
Equity in earnings	1,548	(117)	1,431	6,709	(402)	6,307
Balance as of March 31	51,461	13,612	65,073	53,053	14,711	67,764

	2026
	Buskar.me (i)
Balance as of January 01	15,693
Equity in earnings	(161)
Balance as of March 31	15,532

(i) In June 2025, subsidiary Fastline Logística Automotiva Ltda. entered into a purchase and sale agreement to acquire quotas of the share capital of Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda., making it an indirect subsidiary of the Company. The acquisition is in line with the Company's strategic direction of growth and diversification, seeking businesses that can complement its operations.

Parent's share in the results of direct and indirect subsidiaries, as well as in total assets, liabilities and results:

	TCE	TLA	Niyati	Tech Cargo	Tegmax	TegUp	FLL	BKM
On March 31, 2026								
Assets	107,279	53,642	185,696	1	1,614	14,356	47,199	3,991
Shareholders' equity	54,086	41,707	164,505	1	1,574	14,353	30,292	2,549
On December 31, 2025								
Assets	107,041	51,150	158,445	1	1,587	14,460	44,746	3,961
Liabilities	54,261	11,713	22,997	-	39	1	15,685	1,252
Shareholders' equity	52,780	39,437	135,448	1	1,548	14,459	29,061	2,709

	From January to March 2026						
	TCE	TLA	Niyati	Tegmax	TegUp	FLL	BKM
Net revenue from services rendered	22,794	17,933	1,769	-	-	16,975	2,654
Cost of services rendered	(19,604)	(13,505)	(790)	-	(1)	(11,783)	(2,407)
Gross profit	3,190	4,428	979	-	(1)	5,192	247
General and administrative expenses	(1,436)	(1,265)	(27)	(1)	-	(2,803)	(570)
Other net income (expenses)	771	128	-	-	-	(413)	-
	(665)	(1,137)	(27)	(1)	-	(3,216)	(570)
Operating income (loss)	2,525	3,291	952	(1)	(1)	1,976	(323)
Equity income	-	-	-	-	(117)	(161)	-
Financial result	(556)	118	462	37	16	134	90
Income (loss) before taxes	1,969	3,409	1,414	36	(102)	1,949	(233)
Income tax and social contribution	(663)	(1,139)	(357)	(10)	(4)	(718)	72
Net income (loss) for the period	1,306	2,270	1,057	26	(106)	1,231	(161)

Jointly controlled entity, respectively:

	<u>GDL</u>		
On March 31, 2026			
Assets	129,877		
Liabilities	60,342		
Shareholders' equity	69,535		
On December 31, 2025			
Assets	139,580		
Liabilities	73,140		
Shareholders' equity	66,440		
		<u>From January to March 2026</u>	<u>From January to March 2025</u>
		<u>GDL</u>	<u>GDL</u>
Net revenue from services rendered		53,306	67,061
Cost of services rendered		(43,509)	(42,273)
Gross profit		9,797	24,788
General and administrative expenses		(4,729)	(3,407)
		(4,729)	(3,407)
Operating income		5,068	21,381
Financial result		(374)	(325)
Income before taxes		4,694	21,056
Income tax and social contribution		(1,598)	(7,638)
Net income for the period		<u>3,096</u>	<u>13,418</u>

10 Property, plant, and equipment

Movement of property, plant and equipment

	Parent company									
	Land	Buildings	Computers and peripherals	Installations	Vehicles	Machinery, equipment and tools	Improvements in third-party property (i)	Furniture, fixtures, packaging and others (ii)	Construction in progress (iii)	Total
Net balances as of January 01, 2026	2,500	5,356	749	4,878	58,297	3,185	19,952	2,748	25,443	123,108
Additions	-	-	69	-	282	238	5	71	5,246	5,911
Depreciation	-	(113)	(105)	(221)	(1,038)	(140)	(1,664)	(127)	-	(3,408)
Other	-	-	-	-	-	(18)	-	-	(120)	(138)
Net balances as of March 31, 2026	2,500	5,243	713	4,657	57,541	3,265	18,293	2,692	30,569	125,473
Balances as of March 31, 2026										
Cost	2,500	11,334	8,223	11,386	98,988	12,141	83,171	6,257	30,569	264,569
Accumulated depreciation	-	(6,091)	(7,510)	(6,729)	(41,447)	(8,876)	(64,878)	(3,565)	-	(139,096)
Net balances as of March 31, 2026	2,500	5,243	713	4,657	57,541	3,265	18,293	2,692	30,569	125,473

	Parent company									
	Land	Buildings	Computers and peripherals	Installations	Vehicles	Machinery, equipment and tools	Improvements in third-party property (i)	Furniture, fixtures, packaging and others (ii)	Construction in progress (iii)	Total
Net balances as of January 01, 2025	2,322	5,808	1,371	5,487	50,662	2,971	11,972	2,077	4,746	87,416
Additions	-	-	10	17	-	-	1,071	176	1,698	2,972
Disposals	-	-	-	-	(146)	-	-	-	-	(146)
Depreciation	-	(112)	(177)	(236)	(925)	(125)	(1,044)	(103)	-	(2,722)
Other	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Net balances as of March 31, 2025	2,322	5,696	1,204	5,268	49,591	2,846	11,999	2,150	6,439	87,515
Balances as of March 31, 2025										
Cost	2,322	11,334	8,099	11,224	87,035	11,209	71,897	5,251	6,439	214,810
Accumulated depreciation	-	(5,638)	(6,895)	(5,956)	(37,444)	(8,363)	(59,898)	(3,101)	-	(127,295)
Net balances as of March 31, 2025	2,322	5,696	1,204	5,268	49,591	2,846	11,999	2,150	6,439	87,515

(i) The Company makes improvements in third-party properties for the development of its operations. Part of these improvements are made to Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., which is considered a related party, totaling BRL 795 from January to March 2026 (BRL 541 from January to March 2025).

(ii) Additions in furniture, fixtures, packaging and others in the period are substantially represented by packaging materials (integrated logistics division – industrial segment).

(iii) Construction in progress mainly refers to projects and improvements in owned and third-party properties.

	Consolidated									
	Land	Buildings	Computers and peripherals	Installations	Vehicles	Machinery, equipment and tools	Improvements in third-party property (i)	Furniture, fixtures, packaging and others (ii)	Construction in progress (iii)	Total
Net balances as of January 01, 2026	103,343	57,876	828	7,095	91,082	4,066	25,049	5,038	26,664	321,041
Additions	1,500	-	102	-	517	242	27	79	5,815	8,282
Disposals	-	-	-	-	(3)	-	-	(10)	-	(13)
Depreciation	-	(825)	(112)	(360)	(1,605)	(193)	(2,251)	(710)	-	(6,056)
Other	-	-	-	-	-	(21)	-	-	(112)	(133)
Net balances as of March 31, 2026	104,843	57,051	818	6,735	89,991	4,094	22,825	4,397	32,367	323,121
Balances as of March 31, 2026										
Cost	104,843	82,529	9,039	17,682	145,625	17,310	110,413	15,007	32,367	534,815
Accumulated depreciation	-	(25,478)	(8,221)	(10,947)	(55,634)	(13,216)	(87,588)	(10,610)	-	(211,694)
Net balances as of March 31, 2026	104,843	57,051	818	6,735	89,991	4,094	22,825	4,397	32,367	323,121

	Consolidated									
	Land	Buildings	Computers and peripherals	Installations	Vehicles	Machinery, equipment and tools	Improvements in third-party property (i)	Furniture, fixtures, packaging and others (ii)	Construction in progress (iii)	Total
Net balances as of January 01, 2025	63,138	61,177	1,439	8,274	79,034	4,013	16,351	6,345	5,842	245,613
Additions	-	-	10	17	211	29	1,438	446	2,121	4,272
Disposals	-	-	-	-	(651)	1	-	(23)	-	(673)
Depreciation	-	(825)	(184)	(378)	(1,412)	(181)	(1,523)	(711)	-	(5,214)
Other	-	-	-	-	-	1	-	-	(4)	(3)
Net balances as of March 31, 2025	63,138	60,352	1,265	7,913	77,182	3,863	16,266	6,057	7,959	243,995
Balances as of March 31, 2025										
Cost	63,138	82,529	8,847	17,520	127,581	16,357	96,731	14,772	7,959	435,434
Accumulated depreciation	-	(22,177)	(7,582)	(9,607)	(50,399)	(12,494)	(80,465)	(8,715)	-	(191,439)
Net balances as of March 31, 2025	63,138	60,352	1,265	7,913	77,182	3,863	16,266	6,057	7,959	243,995

(i) The Company makes improvements in third-party properties for the development of its operations. Part of these improvements are made to Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., which is considered a related party, totaling BRL 795 from January to March 2026 (BRL 541 from January to March 2025).

(ii) Additions in furniture, fixtures, packaging and others in the period are substantially represented by packaging materials (integrated logistics division – industrial segment).

(iii) Construction in progress mainly refers to projects and improvements in owned and third-party properties.

Depreciation amounts split between cost and expenses were recorded as follows:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to December 2026	From January 2025 to December 2025	From January 2026 to December 2026	From January 2025 to December 2025
Cost of services rendered	(3,127)	(2,508)	(5,771)	(4,997)
General and administrative expenses	(281)	(214)	(285)	(217)
	(3,408)	(2,722)	(6,056)	(5,214)

11 Intangible assets

Movement of intangible assets

	2026						2025					
	Goodwill Nortev	Goodwill Boni Amazon	Total	Software	Intangible in progress	Total	Goodwill Nortev	Goodwill Boni Amazon	Total	Software	Intangible in progress	Total
Net balances as of January 01	120,877	32,791	153,668	20,064	13,531	187,263	120,877	32,791	153,668	29,385	595	183,648
Additions	-	-	-	1,107	2,509	3,616	-	-	-	2,562	3,110	5,672
Amortization	-	-	-	(2,550)	-	(2,550)	-	-	-	(2,300)	-	(2,300)
Net balances as of March 31	120,877	32,791	153,668	18,621	16,040	188,329	120,877	32,791	153,668	29,647	3,705	187,020
Balances as of March 31												
Cost	120,877	34,851	155,728	95,754	4,946	256,428	120,877	34,851	155,728	85,883	3,705	245,316
Accumulated amortization	-	(2,060)	(2,060)	(66,039)	-	(68,099)	-	(2,060)	(2,060)	(56,236)	-	(58,296)
Net balances as of March 31	120,877	32,791	153,668	29,715	4,946	188,329	120,877	32,791	153,668	29,647	3,705	187,020

	Consolidated														
	2026							2025							
	Goodwill Nortev	Goodwill Boni Amazon	Goodwill TCE	Goodwill Buskar-me	Total	Software	Intangible in progress	Total	Goodwill Nortev	Goodwill Boni Amazon	Goodwill TCE	Total	Software	Intangible in progress	Total
Net balances as of January 01	120,877	32,791	6,364	12,983	173,015	24,426	14,856	212,297	120,877	32,791	6,364	160,032	30,316	595	190,943
Additions	-	-	-	-	-	1,508	2,551	4,059	-	-	-	-	2,562	3,201	5,763
Amortization	-	-	-	-	-	(2,812)	-	(2,812)	-	-	-	-	(2,377)	-	(2,377)
Net balances as of March 31	120,877	32,791	6,364	12,983	173,015	23,122	17,407	213,544	120,877	32,791	6,364	160,032	30,501	3,796	194,329
Balances as of March 31															
Cost	120,877	34,851	6,364	12,983	175,075	101,696	6,307	283,078	120,877	34,851	6,364	162,092	87,637	3,795	253,524
Accumulated amortization	-	(2,060)	-	-	(2,060)	(67,474)	-	(69,534)	-	(2,060)	-	(2,060)	(57,135)	-	(59,195)
Net balances as of March 31	120,877	32,791	6,364	12,983	173,015	34,222	6,307	213,544	120,877	32,791	6,364	160,032	30,502	3,795	194,329

Amortization amounts split between cost and expenses were recorded as follows:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026	From January 2025	From January 2026	From January 2025
	to December 2026	to December 2025	to December 2026	to December 2025
Cost of services rendered	(614)	(564)	(877)	(635)
General and administrative expenses	(1,935)	(1,736)	(1,935)	(1,741)
	(2,549)	(2,300)	(2,812)	(2,376)

12 Loans and borrowings

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Loans and borrowings – local currency				
NCE – Export Credit Note (a.i)	64,357	63,857	64,357	63,857
Finame (a.ii)	40,180	41,703	60,847	62,093
	104,537	105,560	125,204	125,950
Current	29,436	29,256	30,440	29,767
Non-current	75,101	76,304	94,764	96,183
	104,537	105,560	125,204	125,950

Considering bank loans, the Company's average total cost of gross debt as of March 31, 2026 was CDI + 1.34% (CDI + 1.34% as of December 31, 2025).

a. Loans and borrowings

i. NCE – Export Credit Note

In August 2023, the Company entered into a Real-denominated loan agreement with Banco Santander S.A., without collateral, in the amount of BRL 45,000, with principal due in 2 equal installments of BRL 22,500 (August 2025 and August 2026) and semiannual interest payments starting in February 2024. The negotiated interest rate was CDI for the period plus 1.65% per year. The interest rate on this contract as of March 31, 2026 is 16.33% per year (as of December 31, 2025 it is 16.58% per year). This transaction has no restrictive clauses (financial covenants).

In December 2025, the Company entered into a Real-denominated loan agreement with Banco Itaú S.A., without collateral, in the amount of BRL 40,000, with principal due at maturity (December 2027) and annual interest payments starting in December 2026. The negotiated interest rate was CDI for the period plus 0.80 % per year. The interest rate on this contract as of March 31, 2026 is 15.45% per year (as of December 31, 2025 it is 15.70% per year). This transaction has no restrictive clauses (financial covenants).

ii. BNDES Finame

TGL – Tegma Gestão Logística S.A.

In November 2022, the Company entered into a Real-denominated loan agreement with BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) under the Finame Direto program, with approved credit of BRL 45,000 for the acquisition of domestically manufactured capital goods.

In December 2022, part of the credit line was drawn down in the principal amount of BRL 32,568; in February 2024, there was an additional drawdown of BRL 5,910; and in March 2025, the final drawdown of BRL 6,522, totaling BRL 45,000 upon proof of investments for renewal of the Company's own fleet of tractors. For this borrowing, the negotiated interest rate was SELIC + 1.50% per year, with semiannual interest payments and a grace period of 2 (two) years. After the grace period, principal amortization will be monthly, with maturities in December 2032 for the initial tranche, February 2034 for the additional tranche and March 2035 for the final tranche. Considering the index, the interest rate on this contract is 16.25% per year as of March 31, 2026 (16.5% per year as of December 31, 2025).

The loan is subject to acceleration if the following leverage and interest coverage ratios are not maintained:

- Net debt/LAJIDA (i) less than or equal to 2.50; and

- LAJIDA/net financial expense greater than or equal to 1.50.
- (i) LAJIDA – net income for the last 12 months, plus income taxes, net financial expenses net of financial income, and depreciation, amortization and depletion.

As of March 31, 2026, the Company is in compliance with these covenants.

TCE – Tegma Cargas Especiais Ltda.

In September 2023, Tegma Cargas Especiais Ltda. entered into a Real-denominated loan agreement with BNDES under the Finame Direto program, with approved credit of BRL 20,000 for acquisition of domestically manufactured capital goods.

In September 2023, part of the credit line was drawn down in the principal amount of BRL 6,266; in December 2023 there was an additional drawdown of BRL 5,005; and in May 2024, a drawdown of BRL 8,729, totaling BRL 20,000 upon proof of investments in the acquisition of silo trailers intended for transportation of chemical products. For this borrowing, the negotiated interest rate was SELIC + 1.69% per year, with semiannual interest payments and a grace period of 3 (three) years. After the grace period, principal amortization will be monthly, with maturities in September 2039, December 2039 and May 2040, respectively, for each of the tranches mentioned above. Considering the index, the interest rate on this contract is 16.44% per year as of March 31, 2026 (16.69% per year as of December 31, 2025).

The loan is subject to acceleration if the following leverage and interest coverage ratios are not maintained:

- Net Debt/EBITDA at a level less than or equal to 2.5 (two and five tenths); and EBITDA/Net Financial Expenses at a level greater than or equal to 1.5 (one and five tenths).

As of March 31, 2026, the Company is in compliance with these covenants.

Maturity schedule

The remaining installments present the following maturity schedule for loans and borrowings:

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
From 1 to 12 months	29,436	29,256	30,440	29,767
From 13 to 24 months	45,625	45,421	46,999	46,628
From 25 to 36 months	5,625	5,625	7,163	7,163
From 37 to 48 months	5,625	5,625	7,163	7,163
From 49 to 60 months	5,625	5,625	7,163	7,163
From 61 to 72 months	5,625	5,625	7,163	7,163
From 73 to 84 months	4,607	5,625	6,146	7,163
From 85 to 96 months	1,554	1,554	3,092	3,092
From 97 to 108 months	815	1,000	2,354	2,538
From 109 to 120 months	-	204	1,538	1,742
From 121 to 132 months	-	-	1,538	1,538
From 133 to 144 months	-	-	1,538	1,538
From 145 to 156 months	-	-	1,538	1,538
From 157 to 168 months	-	-	1,201	1,418
From 169 to 180 months	-	-	168	336
	104,537	105,560	125,204	125,950
Current	29,436	29,256	30,440	29,767
Non-current	75,101	76,304	94,764	96,183
	104,537	105,560	125,204	125,950

Movement of loans and borrowings

The movement for the year is as follows:

	Parent company		Consolidated	
	2026	2025	2026	2025
Loans and borrowings				
Balance as of January 01	105,560	85,708	125,951	105,996
New borrowings	-	6,522	-	6,522
Accrued interest	3,872	2,847	4,651	3,523
Principal repayment	(1,018)	(1,018)	(1,018)	(1,018)
Interest paid	(3,877)	(4,338)	(4,380)	(4,738)
Balance as of March 31	104,537	89,721	125,204	110,285

13 Leases and right-of-use assets

Recognition and measurement of right-of-use assets and lease liabilities are carried out in accordance with accounting pronouncement CPC 06 (R2) Leases.

The main leases consist of third-party properties and operation-related equipment and have various terms, with the last maturity in October 2030.

The table below shows the rates applied to new contracts and renewals, considering contract terms:

Contract terms	Rates p.a.	
	March 31 2026	December 31 2025
from 1 to 12 months	15.94%	15.94%
from 13 to 24 months	15.94%	16.05%
from 25 to 36 months	15.80%	15.64%
from 37 to 48 months	17.26%	17.26%
from 49 to 60 months	15.81%	15.81%

In accordance with CVM Circular Letter 2/2019, the Company and its subsidiaries do not consider projected future inflation in the present value of future payments for measuring and remeasuring lease liabilities and right-of-use assets. Considering lease terms of up to 6 years, we do not estimate material impacts on the reported balances arising from current interest rates in the Brazilian market.

Movement of right-of-use assets for the year:

	<u>Parent company</u>			
	<u>2026</u>		<u>2025</u>	
	<u>Properties</u>	<u>Total</u>	<u>Properties</u>	<u>Total</u>
Net balances as of January 1	55,311	55,311	71,624	71,624
Addition	1,177	1,177	3,217	3,217
Depreciation (i)	(7,184)	(7,184)	(6,691)	(6,691)
Net balances as of March 31	49,304	49,304	68,150	68,150
Balances as of March 31				
Cost	88,523	88,523	79,717	79,717
Accumulated depreciation	(39,219)	(39,219)	(11,567)	(11,567)
Net balances as of March 31	49,304	49,304	68,150	68,150
Balances as of March 31				
Balances with third parties	35,293	35,293	45,797	45,797
Balances with related parties (ii)	14,011	14,011	22,353	22,353
Net balances as of March 31	49,304	49,304	68,150	68,150

	Consolidated					
	2026			2025		
	Properties	Machinery and equipment	Total	Properties	Machinery and equipment	Total
Net balances as of January 1	61,093	7,157	68,250	59,259	5,760	65,019
Addition	777	126	903	19,985	4,809	24,794
Disposal	-	(1,265)	(1,265)	-	-	-
Depreciation (i)	(7,768)	(782)	(8,550)	(7,104)	(903)	(8,007)
Net balances as of March 31	54,102	5,236	59,338	72,140	9,666	81,806
Balances as of March 31						
Cost	95,484	10,017	105,501	84,527	10,890	95,417
Accumulated depreciation	(41,382)	(4,781)	(46,163)	(12,387)	(1,224)	(13,611)
Net balances as of March 31	54,102	5,236	59,338	72,140	9,666	81,806
Balances as of March 31						
Balances with third parties	48,996	5,236	54,232	63,081	9,666	72,747
Balances with related parties (ii)	5,106	-	5,106	9,059	-	9,059
Net balances as of March 31	54,102	5,236	59,338	72,140	9,666	81,806

(i) Depreciation amounts for right-of-use assets are gross of taxes (PIS and COFINS), totaling BRL 7.184 at the Parent and BRL 8.550 on a consolidated basis as of March 31, 2026 (BRL 6.691 at the Parent and BRL 8.007 on a consolidated basis as of March 31, 2025), while amounts recorded in profit or loss are BRL 6.605 at the Parent and BRL 7.845 on a consolidated basis as of March 31, 2026 (BRL 6.139 at the Parent and BRL 7.457 on a consolidated basis as of March 31, 2025).

(ii) Includes, in the Parent Company, BRL 8.904 as of March 31, 2026 (BRL 13.294 as of March 31, 2025) relating to right-of-use assets for property leases with subsidiary Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., as per Explanatory Note No. 26.

Movement of lease liabilities for the year:

	Parent company			
	2026		2025	
	Properties	Total	Properties	Total
Balance as of January 1	63,253	63,253	78,782	78,782
Additions	1,177	1,177	3,217	3,217
Accrued interest (i)	2,239	2,239	2,803	2,803
Principal payments	(7,368)	(7,368)	(6,278)	(6,278)
Interest payments	(2,240)	(2,240)	(2,803)	(2,803)
Balance as of March 31	57,061	57,061	75,721	75,721
Current	30,365	30,365	31,404	31,404
Non-current	26,696	26,696	44,317	44,317
	57,061	57,061	75,721	75,721
Balances with third parties	39,682	39,682	49,269	49,269
Balances with related parties (ii)	17,379	17,379	26,452	26,452
	57,061	57,061	75,721	75,721

	Consolidated						
	2026			2025			
	Properties	Machinery and equipment	Total	Properties	Vehicles	Machinery and equipment	Total
Balance as of January 1	67,316	8,751	76,067	63,832	5	7,240	71,077
Additions	777	126	903	19,985	-	4,809	24,794
Disposals	-	(1,264)	(1,264)	-	(5)	-	(5)
Accrued interest (i)	2,481	179	2,660	2,826	-	439	3,265
Principal payments	(7,921)	(595)	(8,516)	(6,611)	-	(832)	(7,443)
Interest payments	(2,480)	(179)	(2,659)	(2,826)	-	(439)	(3,265)
Balance as of March 31	60,173	7,018	67,191	77,206	-	11,217	88,423
Current	31,782	4,158	35,940	32,563	-	4,540	37,103
Non-current	28,391	2,860	31,251	44,643	-	6,677	51,320
	60,173	7,018	67,191	77,206	-	11,217	88,423
Balances with third parties	54,073	7,018	61,091	66,684	-	11,217	77,901
Balances with related parties (ii)	6,100	-	6,100	10,522	-	-	10,522
	60,173	7,018	67,191	77,206	-	11,217	88,423

(i) Interest expense amounts are gross of taxes (PIS and COFINS), totaling BRL 2.239 at the Parent and BRL 2.660 on a consolidated basis as of March 31, 2026 (BRL 2.803 at the Parent and BRL 3.265 on a consolidated basis as of March 31, 2025), while amounts recorded in profit or loss are BRL 2.051 at the Parent and BRL 2.310 on a consolidated basis as of March 31, 2026 (BRL 2.621 at the Parent and BRL 3.118 on a consolidated basis as of March 31, 2025).

(ii) Includes, at the Parent, BRL 11.279 as of March 31, 2026 (BRL 15.930 as of December 31, 2025) relating to lease liabilities for properties with subsidiary Niyati Empreendimentos e Participações Ltda., as per Explanatory Note No. 26.

Lease payments are scheduled as follows:

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
From 1 to 12 months	30,365	33,528	35,940	40,031
From 13 to 24 months	15,858	16,911	19,980	22,951
From 25 to 36 months	10,549	11,740	10,552	11,482
Over 37 months	289	1,074	719	1,603
	57,061	63,253	67,191	76,067
Current	30,365	33,528	35,940	40,031
Non-current	26,696	29,725	31,251	36,036
	57,061	63,253	67,191	76,067
Balances with third parties	39,682	43,168	61,091	68,471
Balances with related parties	17,379	20,085	6,100	7,596
	57,061	63,253	67,191	76,067

The Company recognizes lease liabilities at the present value of gross lease payments, including potential tax credits to be realized upon settlement of each lease installment. Thus, the potential tax credit embedded in lease liabilities and right-of-use assets is:

	On March 31, 2026		On December 31, 2025	
	Nominal	Present value	Nominal	Present value
Lease consideration	94,145	78,470	107,341	88,556
Potential PIS and COFINS (9.25%)	7,249	6,071	8,423	6,985

(i) Vehicle leases and contracts with individuals do not have PIS and COFINS tax credits.

14 Taxes payable

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Contribution for the Financing of Social Security (COFINS)	6,756	6,729	8,336	7,969
Withholding income tax (IRRF) from third parties	465	439	562	489
Urban property tax (IPTU)	697	-	1,444	-
Tax on circulation of goods and services (ICMS)	18,629	18,953	20,989	20,490
Service tax (ISS)	967	1,275	1,528	1,774
Social integration program (PIS)	1,323	1,217	1,706	1,525
Other taxes payable	882	922	983	988
	29,719	29,535	35,548	33,235

15 Salaries and payroll taxes and benefits

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Vacation payable	14,983	15,883	17,758	18,434
National Social Security Institute payable	7,087	7,060	7,968	7,913
Bonuses and profit sharing payable	3,408	11,676	3,841	12,547
Provision for 13th salary	2,769	-	3,312	-
Government Severance Indemnity Fund payable	1,271	1,527	1,518	1,814
Other	2,816	1,739	3,130	1,974
	32,334	37,885	37,527	42,682

16 Judicial deposits and provision for legal claims

The Company is party to labor, civil, tax and other proceedings in progress totaling, at the Parent, BRL 216.649 as of March 31, 2026 (BRL 209.025 as of December 31, 2025), and on a consolidated basis BRL 244.415 as of March 31, 2026 (BRL 235.768 as of December 31, 2025); these proceedings are under discussion both in the administrative and judicial spheres. Where applicable, they are supported by judicial deposits. These amounts include all proceedings classified as probable, possible and remote. Provisions for probable losses from these proceedings are estimated and updated by Management as expected future outflows arise, based on opinions from external legal counsel.

The amounts mentioned above are classified as follows:

Risk	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Probable	17,120	17,680	20,125	20,664
Possible	162,369	154,098	183,102	174,008
Remote	37,160	37,247	41,188	41,096
	216,649	209,025	244,415	235,768

Provisions recognized based on probable losses

Provisions recognized and related judicial deposits, where applicable, are shown below:

	Parent company			
	Judicial deposits		Provisions for legal claims	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Labor and social security	17,907	17,587	(15,397)	(14,863)
Tax	3,576	3,505	(152)	(151)
Civil (i)	727	682	(1,571)	(2,666)
	22,210	21,774	(17,120)	(17,680)
	Consolidated			
	Judicial deposits		Provisions for legal claims	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Labor and social security	20,644	20,267	(18,402)	(17,847)
Tax	3,576	3,505	(152)	(151)
Civil (i)	853	806	(1,571)	(2,666)
	25,073	24,578	(20,125)	(20,664)

- (i) Includes a provision arising from the sale of Direct Express between the Company and 8M Participações, which provides that the Company is obligated to indemnify 8M Participações for potential legal claims related to events prior to the purchase date that exceed, in aggregate, BRL 40,000. On the other hand, 8M Participações is obligated to indemnify the Company for potential legal claims related to events after the purchase date. In 2017, the amount of obligations paid by 8M Participações and indemnifiable by the Company exceeded the aggregate amount. As of March 31, 2026, the balance of existing provisions related to contingencies known to the Company totals BRL 1.308 (BRL 2.355 as of December 31, 2025).

The movement in provisions for legal claims for the year is as follows:

	Parent company							
	2026				2025			
	Labor and social security	Tax	Civil	Total	Labor and social security	Tax	Civil	Total
Balance as of January 1	14,863	151	2,666	17,680	14,717	149	3,808	18,674
Additions (reversal)	448	1	(1,215)	(766)	246	3	112	361
Additions – INSS FAP	127	-	-	127	175	-	-	175
Write-off against judicial deposits	(13)	-	(12)	(25)	(38)	-	-	(38)
Payment	(28)	-	132	104	(83)	-	(44)	(127)
Balance as of March 31	15,397	152	1,571	17,120	15,017	152	3,876	19,045

	Consolidated							
	2026				2025			
	Labor and social security	Tax	Civil	Total	Labor and social security	Tax	Civil	Total
Balance as of January 1	17,847	151	2,666	20,664	17,607	149	3,936	21,692
Additions (reversal)	454	1	(1,215)	(760)	265	3	112	380
Additions – INSS FAP	144	-	-	144	199	-	-	199
Write-off against judicial deposits	(13)	-	(12)	(25)	(50)	-	-	(50)
Payment	(30)	-	132	102	(86)	-	(44)	(130)
Balance as of March 31	18,402	152	1,571	20,125	17,935	152	4,004	22,091

Possible losses not provided for in the balance sheet

The Company has tax, civil and labor lawsuits not provisioned because they involve possible losses as assessed by Management and external counsel, as shown below:

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Labor and social security	11,905	10,496	14,043	12,646
Tax	135,722	131,668	154,211	149,297
Civil	14,742	11,934	14,848	12,065
	162,369	154,098	183,102	174,008

Labor and social security

These relate mainly to cases connected to discontinued operations, as well as cases in which the Company is jointly or subsidiarily liable with outsourced service providers.

a. Tax

Main types of tax disputes are:

- Challenges related to the origin of PIS and COFINS credits used to offset tax liabilities; and
- Challenges related to potential non-payment of ISS and ICMS.

The main claim relates to PIS and COFINS credits on all expenses incurred in subcontracting transportation companies under the SIMPLES regime. The basis of this dispute is the recognition of credits in December 2017. As a result, the Company (i) filed amended Federal Tax Debits and Credits Returns (DCTF) for the prior 5 years in order to allocate these PIS and COFINS credit amounts; and (ii) changed the way it calculates these contributions going forward. During 2018, the Company and its subsidiary TCE received decisions from the Federal Revenue Service of Brazil regarding the non-approval of the offsetting of tax debts with those respective past credits. It is worth noting that at the time there was no challenge to the merits of the credit origin, but rather a discrepancy in cross-checking ancillary obligations. The Company filed administrative appeals during 2018. As of March 31, 2026, the amount at the Parent is BRL 46.711 (BRL 45.885 as of December 31, 2025) and on a consolidated basis BRL 50.164 (BRL 49.254 as of December 31, 2025).

In addition, the Company became aware of an infringement notice challenging the full use of this credit during calendar year 2019, with updated amount as of March 31, 2026 of BRL 12,020 at the Parent (as of December 31, 2025, BRL 11,306), and became aware, in July 2024, of another infringement notice with updated amount as of March 31, 2026 of BRL 17,629 (as of December 31, 2025, BRL 16,007) at the Parent regarding calendar years 2021 and 2022. The defenses for these two infringement notices are pending judgment by the Administrative Council of Tax Appeals – CARF. Although the Company and its external advisors believe the thesis has solid legal arguments, the Company, conservatively, stopped applying this thesis in 2023, reclassifying these amounts in full as possible chances of success.

In February 2023, the Company received a decision from the Federal Revenue Service that did not approve part of the tax offsets made with PIS and COFINS credits arising from a judicial action, already final and unappealable, that granted the right to exclude ICMS from their respective tax bases. Of the total credit amount of BRL 103,406 used to offset tax debts, recognized in 2019 and 2020, BRL 22,327 was not approved as of March 31, 2026 (BRL 21,860 as of December 31, 2025), already including fines and interest. The Company filed a timely defense against this decision.

In January 2018, the Company became aware of an ISS assessment in the municipality of Mauá/SP through infringement notices issued between December 2017 and January 2018. As of March 31, 2026, the updated amount of the claim is BRL 7.525 (BRL 7.238 as of December 31, 2025); this amount is based on revenue earned by the Mauá/SP branch.

Subsidiary Tegma Cargas Especiais LTDA became aware, in July 2025, of an infringement notice issued by the São Paulo State Treasury, which disallowed ICMS credits related to assessments from January 2021 to April 2025. The principal amount is BRL 3.915 and the total assessment, including interest and fines, as of March 31, 2026 is BRL 10.707 (BRL 10.406 in December 2025). The Company filed an administrative defense, pending judgment by the São Paulo State Tax and Fees Tribunal.

Civil

The main indemnification claims relate to property damage, moral damages, and pension payments arising from traffic accidents involving carriers subcontracted by the Company.

Other topics

a. Search and seizure – Operation Pacto

On October 17, 2019 the Company was subject to a search and seizure warrant for data and documents authorized by the 1st Criminal Court of São Bernardo do Campo, due to an investigation that, until then, was unknown to the Company and that began with a “Partial Leniency Agreement” signed by one of Tegma’s competitors in the market for new-vehicle transportation. The investigation seeks to determine alleged coordinated action in the transportation of imported new vehicles for a Company client, from Vitória Port to the Inland Customs Station; that operation ended in 2015 and even then represented an immaterial volume relative to the Company’s revenues. The search and seizure did not affect the Company’s operations.

As a result of the events described, the Board of Directors resolved, at a meeting held on November 01, 2019, to establish an Independent Committee composed of three members and advised by specialized firms to conduct a thorough and meticulous investigation of the facts attributed to the Company, based on the documentation from the Leniency Agreement that gave rise to the aforementioned Operation Pacto search and seizure. On July 30, 2020, the Company’s Board of Directors received the final investigation report and opinion, which concluded that there is no evidence of anticompetitive practices nor any wrongdoing capable of supporting the allegations that gave rise to Operation Pacto.

In September 2022, charges were filed in that Operation. None of the defendants are Company employees and there was also no determination of any asset-related measure against Tegma. In June 2025, the Brazilian Supreme Federal Court (STF) recognized the nullity of the Operation and the illegality of all evidence produced, ordering the case to be dismissed; this was accepted by the first-instance court, closing the proceeding.

With regard to CADE, after successive extensions of the inquiry deadline, the respective Administrative Proceeding was initiated and is in an early evidentiary stage.

17 Income tax and social contribution

Income tax and social contribution balances in the balance sheet are:

Tegma Gestão Logística S.A.

Management's Explanatory Notes

Parent company and consolidated interim financial information as of March 31, 2026

(In thousands of Reais, except as otherwise noted)

	Parent company				Consolidated			
	March 31 2026		December 31 2025		March 31 2026		December 31 2025	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
Corporate income taxes (IRPJ)	16,735	(11,127)	20,084	(7,671)	18,531	(13,090)	21,713	(8,875)
Social contribution on net income (CSLL)	5,454	(4,505)	6,716	(3,946)	5,640	(5,259)	6,842	(4,531)
	22,189	(15,632)	26,800	(11,617)	24,171	(18,349)	28,555	(13,406)
Current	1,618	(15,632)	6,665	(11,617)	3,600	(18,349)	8,420	(13,406)
Non-current (i)	20,571	-	20,135	-	20,571	-	20,135	-
	22,189	(15,632)	26,800	(11,617)	24,171	(18,349)	28,555	(13,406)

- (i) In September 2021, the Brazilian Supreme Federal Court (STF) concluded the judgment of Extraordinary Appeal No. 1.063.187, ruling in favor of taxpayers and declaring unconstitutional the levy of IRPJ and CSLL on Selic interest received in cases of tax refunds. The Parent company has its own lawsuit on this matter, still without a favorable decision and tied to the Brazilian Supreme Federal Court (STF) judgment. On this topic, the Parent company has amounts that may be recovered, especially related to IRPJ and CSLL taxation occurring in 2019 on the update of PIS and COFINS credit amounts recognized, arising from the final and unappealable judgment of its refund lawsuit resulting from the exclusion of ICMS from their respective tax bases. Based on the judgment outcome, the Parent company recognized BRL 12,919 in its September 30, 2021 balance sheet. The balance is BRL 20,517 as of March 31, 2026 (BRL 20,135 as of December 31, 2025).

Tegma Gestão Logística S.A.

Management's Explanatory Notes

Parent company and consolidated interim financial information as of March 31, 2026

(In thousands of Reais, except as otherwise noted)

Reconciliation between expense calculated by applying nominal combined tax rates and income tax and social contribution expense recognized in profit or loss is shown below:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Income before income tax and social contribution	55,004	59,805	57,822	62,512
Combined statutory rate of income tax and social contribution	34%	34%	34%	34%
Income tax and social contribution at statutory rate	(18,701)	(20,334)	(19,659)	(21,254)
Permanent differences				
Equity income	2,493	4,087	487	2,144
Tax incentives	-	-	-	-
Interest on Equity	-	-	-	-
Other	(11)	176	135	332
	2,482	4,263	622	2,476
Income tax and social contribution in profit or loss	(16,219)	(16,071)	(19,037)	(18,778)
Current income tax and social contribution	(16,722)	(12,057)	(19,761)	(14,593)
Deferred income tax and social contribution	503	(4,014)	724	(4,185)
	(16,219)	(16,071)	(19,037)	(18,778)
Effective rate	29.5%	26.9%	32.9%	30.0%

The composition of deferred income tax and social contribution balances is as follows:

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Tax loss carryforwards				
Income tax on tax loss carryforwards	-	-	1,892	2,024
Negative social contribution base	-	-	1,059	1,201
	-	-	2,951	3,225
Deductible temporary differences				
Provision for profit sharing and bonuses	1,167	3,978	1,304	4,264
Provision for doubtful accounts (PCLD)	969	804	1,288	961
Provisions for legal claims	5,986	6,177	7,008	7,191
Provision for freight payable	1,463	808	1,980	1,338
Toll provision	1,517	1,485	1,517	1,485
Leases	3,097	3,160	4,043	4,039
Benefit provision	1,231	976	1,282	1,015
Insurance provision	1,204	1,256	1,260	1,320
Cut-off provision	6,450	4,178	6,450	4,178
Actuarial liability	649	649	649	649
Other	4,484	3,570	6,088	4,451
	28,217	27,041	32,869	30,891
Taxable temporary differences				
Tax amortization of goodwill (i)	(20,459)	(20,459)	(20,459)	(20,459)
Difference in depreciation rates (ii)	(11,790)	(11,177)	(18,300)	(17,381)
Other	(2,241)	(2,181)	(3,501)	(3,440)
	(34,490)	(33,817)	(42,260)	(41,280)
	(6,273)	(6,776)	(6,440)	(7,164)

- (i) Refers to deferred income tax and social contribution calculated on acquisition of subsidiaries, fully amortized.
- (ii) Refers to deferred income tax and social contribution calculated on the difference in depreciation of property, plant and equipment items due to applying different depreciation rates for tax and accounting purposes.

Allocation of deferred income tax and social contribution between assets and liabilities by company is presented below:

	Consolidated			
	On March 31, 2026			
	Assets	Liabilities	Net asset	Net liability
Tegma Gestão Logística S.A.	28,217	(34,490)	-	(6,273)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	857	(10)	847	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	27	-	27	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	5,859	(6,257)	-	(398)
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	1	-	1	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	787	(1,503)	-	(716)
Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda.	72	-	72	-
	35,820	(42,260)	947	(7,387)

	Consolidated			
	On December 31, 2025			
	Assets	Liabilities	Net asset	Net liability
Tegma Gestão Logística S.A.	27,041	(33,817)	-	(6,776)
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	929	(10)	919	-
Tegmax Comércio e Serviços Automotivos Ltda.	31	-	31	-
Tegma Cargas Especiais Ltda.	5,813	(6,090)	-	(277)
TegUp Inovação e Tecnologia Ltda	3	-	3	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	299	(1,363)	-	(1,064)
	34,116	(41,280)	953	(8,117)

The movement in net deferred income tax and social contribution is as follows:

	Parent company		Consolidated	
	2026	2025	2026	2025
Balances as of January 1	(6,776)	930	(7,164)	1,574
Additions – profit or loss effect	503	(4,014)	724	(4,185)
Balances as of March 31	(6,273)	(3,084)	(6,440)	(2,611)

The Company has the following expected realization of deferred income tax and social contribution assets:

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
From 1 to 12 months	4,243	4,056	7,826	7,844
From 13 to 24 months	5,666	5,408	6,612	6,182
From 25 to 36 months	5,666	5,408	6,612	6,182
From 37 to 48 months	5,666	5,408	6,612	6,182
Over 48 months	6,976	6,761	8,158	7,726
	28,217	27,041	35,820	34,116

18 Other payables

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Vehicle and cargo movement	1,909	1,742	3,599	2,394
Toll	4,228	4,149	4,238	4,160
Rent	5,140	5,374	6,531	7,014
Insurance	10,362	15,221	10,721	15,676
Data and voice communication	348	654	367	659
Benefits	3,636	3,695	3,683	3,867
Consulting services	1,797	2,995	2,346	3,265
Various maintenance	2,431	2,518	3,072	3,231
Fuel	-	233	-	233
Taxes and fees	1	507	6	513
Security	4,033	2,021	4,249	2,222
Others (i)	2,392	1,941	26,469	28,320
	36,277	41,050	65,281	71,554
Current	36,277	41,050	65,281	71,554
	36,277	41,050	65,281	71,554

(i) Includes the amount of BRL 22.840 related to an installment payable for land in the city of Camaçari – BA, through subsidiary Niyati Empreendimentos e Participações Ltda.

19 Shareholders' equity

a. Share capital

The Company's fully paid-in capital is BRL 460.000, divided into 66.002.915 registered common shares with no par value.

The Company's shareholding structure is as follows:

Category	Number of shares	% Total
Mopia Participações e Empreendimentos Ltda.	15,904,828	24%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4,817,704	7%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13,207,034	20%
Other shareholders (controlling)	7,085	-
Management	6,401	-
Treasury	65,143	-
Controlling shareholders, management and treasury	34,008,195	52%
Free float	31,994,720	48%
Total shares	66,002,915	100%
Treasury	65,143	
	65,937,772	

b. Profit reserves

Legal Reserve

The legal reserve is constituted annually as an allocation of 5% of net income for the year and may not exceed 20% of capital stock. The legal reserve aims to ensure the integrity of capital stock and may only be used to absorb losses and/or increase capital.

Investment reserve

The investment reserve refers to retention of the remaining balance of retained earnings, based on Article 38, paragraph 1 of the Company's Bylaws. This reserve aims to ensure the maintenance and development of the Company's main activities that comprise its corporate purpose, in an amount not exceeding 70% (seventy percent) of distributable net income up to the maximum limit of the Company's capital stock.

Earnings retention reserve

The earnings retention reserve refers to retention of the remaining balance of retained earnings in order to support the business growth project set forth in its investment plan and shareholder remuneration, as per the capital budget approved and proposed by the Company's officers, to be resolved at the shareholders' General Meeting, in accordance with Article 196 of the Brazilian Corporations Law.

c. Treasury shares

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, treasury shares correspond to 65,143 common shares, totaling BRL 343.

d. Dividends and interest on equity

Net income for each fiscal year, after offsets and deductions provided by law and under the Company's bylaws, will be allocated as follows:

- 5% to legal reserve, until it reaches 20% of paid-in capital; and
- 25% of the balance, after allocation to the legal reserve, will be allocated to payment of the minimum mandatory dividend to all shareholders.

Dividends above this limit are recorded in a specific shareholders' equity account called "Additional proposed dividend." When approved by the Board of Directors, interest on equity is treated as dividends for the period.

The calculation of dividends for fiscal year 2025 is as follows:

	<u>2025</u>
Net income for the year	242,963
Legal reserve	<u>(12,148)</u>
Calculation basis	<u>230,815</u>
Minimum mandatory dividend (25%)	<u>57,704</u>
Interim dividends paid	131,876
Interim interest on equity paid	21,100
Interim dividends	<u>100,225</u>
	<u>253,201</u>
Percentage of the calculation basis	110%

At the Annual General Meeting held on April 09, 2025, the Management's proposal and allocation of net income was approved for the year ended December 31, 2024, resulting in the distribution of complementary dividends and interest on equity of BRL 38,903 to the Company's shareholders, of which BRL 29,013 was dividends and BRL 9,890 was interest on equity, both paid on April 23, 2025.

At the Board of Directors Meeting held on August 04, 2025, the distribution of interim dividends was approved in the amount of BRL 79,785 and interim interest on equity in the amount of BRL 9,231, for the first half of 2025, paid on August 19, 2025.

At the Board of Directors Meeting held on November 03, 2025, the distribution of interim dividends was approved in the amount of BRL 52,091 and interim interest on equity in the amount of BRL 11,869, respectively, to be paid on November 18, 2025.

At the Board of Directors Meeting held on November 27, 2025, shareholders approved distribution of interim dividends in the amount of BRL 100,225, paid on December 29, 2025.

e. Actuarial liability

This arises from gains and losses from the provision for post-employment benefits. This component is recognized in other comprehensive income within equity valuation adjustments.

20 Business segment information

The Company classifies its business analyses into:

- **Automotive logistics:** division that transfers and distributes new and used vehicles, port transfers and inventory and yard management for automakers, and vehicle preparation services for sale, comprising the Parent company and its subsidiaries Tegmax, Tech Cargo, Niyati, Fastline, Buskar.me. The Company launched in 2018 a Corporate Venture called TegUp; for disclosure purposes it is considered within the automotive logistics division; and
- **Integrated logistics:** division that performs transportation, warehousing and inventory management operations for several market segments such as chemicals, household appliances and consumer goods, comprising subsidiaries TCE and TLA. The jointly controlled entity GDL is included via equity method in the Integrated Logistics Division.

Tegma Gestão Logística S.A.

Management's Explanatory Notes

Parent company and consolidated interim financial information as of March 31, 2026

(In thousands of Reais, except as otherwise noted)

Below is a summary of business segment information:

	On March 31, 2026			On December 31, 2025		
	Automotive logistics	Integrated logistics	Total	Automotive logistics	Integrated logistics	Total
Assets						
Current assets	551,039	98,669	649,708	525,569	91,329	616,898
Non-current assets	654,727	61,953	716,680	653,022	66,825	719,847
	1,205,766	160,622	1,366,388	1,178,591	158,154	1,336,745
Liabilities						
Current liabilities	260,216	32,104	292,320	264,405	29,485	293,890
Non-current liabilities	130,956	32,094	163,050	135,420	35,202	170,622
Shareholders' equity	814,594	96,424	911,018	778,766	93,467	872,233
	1,205,766	160,622	1,366,388	1,178,591	158,154	1,336,745
	From January to March 2026			From January to March 2025		
	Automotive logistics	Integrated logistics	Total	Automotive logistics	Integrated logistics	Total
Net revenue from services rendered	480,101	41,178	521,279	394,535	45,822	440,357
Cost of services rendered	(392,333)	(30,702)	(423,035)	(308,837)	(34,249)	(343,086)
Operating expenses	(22,216)	(1,802)	(24,018)	(25,181)	(3,188)	(28,369)
Depreciation and amortization expenses (i) and right-of-use amortization (ii)	(12,474)	(4,239)	(16,713)	(10,731)	(4,317)	(15,048)
Equity income	(116)	1,547	1,431	11,619	(5,312)	6,307
Financial result	(686)	(436)	(1,122)	2,462	(111)	2,351
Income tax and social contribution	(17,235)	(1,802)	(19,037)	(16,928)	(1,850)	(18,778)
Net income for the period	35,041	3,744	38,785	46,939	(3,205)	43,734

- (i) BRL 6.648 in March 2026 (BRL 5.632 in March 2025) refers to the portion of depreciation allocated to cost of services rendered and BRL 2.220 in March 2026 (BRL 1.959 in March 2025) allocated to general and administrative expenses, totaling BRL 8.868 in March 2026 (BRL 7.591 in March 2025), as per Explanatory Note No. 22.
- (ii) BRL 7.672 in March 2026 (BRL 7.301 in March 2025) refers to the portion of depreciation allocated to cost of services rendered and BRL 173 in March 2026 (BRL 183 in March 2025) allocated to general and administrative expenses, totaling BRL 7.845 in March 2026 (BRL 7.514 in March 2025), as per Explanatory Note No. 22.

Revenue from the 7 largest customers represented approximately 78% of total revenue from January to March 2026 (76% from January to March 2025).

Most of the Company's revenue comes from services rendered to customers headquartered in Brazil, and the portion related to foreign customers is considered immaterial for separate disclosure purposes.

21 Net revenue from services rendered

Reconciliation of gross revenue to net revenue from services rendered is as follows:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Logistics services	577,002	477,345	650,036	545,150
	577,002	477,345	650,036	545,150
Discounts, insurance and toll	(27,313)	(25,954)	(28,855)	(27,570)
	549,689	451,391	621,181	517,580
Incident taxes	(86,756)	(66,000)	(99,902)	(77,223)
	462,933	385,391	521,279	440,357

22 Expenses by function and by nature

Reconciliation of expenses by function is as follows:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Cost of services rendered	(392,514)	(313,355)	(437,356)	(356,019)
General and administrative expenses	(23,443)	(24,754)	(27,624)	(29,190)
Selling expenses	(239)	(218)	(2,161)	(1,095)
Loss on impairment of trade receivables	(485)	(677)	(962)	(725)
	(416,681)	(339,004)	(468,103)	(387,029)

Expenses are presented in the individual and consolidated results by nature as follows:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Freight services – aggregated	(337,783)	(263,283)	(365,548)	(289,243)
Salaries	(26,572)	(24,817)	(31,579)	(29,229)
Social charges	(15,357)	(13,376)	(18,446)	(15,990)
Outsourced services	(16,256)	(16,328)	(18,635)	(17,991)
Employee benefits	(10,400)	(7,847)	(12,663)	(9,894)
Rentals and leasing	(5,230)	(5,986)	(6,073)	(6,525)
Depreciation and amortization	(5,958)	(5,023)	(8,868)	(7,591)
Other general expenses	(6,605)	(6,139)	(7,845)	(7,457)
Other general expenses	(4,622)	(2,424)	(9,104)	(7,705)
Maintenance	(5,435)	(4,634)	(7,777)	(7,136)
Fuel and lubricants	(2,790)	(3,530)	(3,796)	(4,348)
Other personnel expenses	(2,705)	(2,511)	(2,890)	(2,995)
Variable costs	(2,477)	(3,061)	(2,477)	(3,061)
Utilities	(921)	(806)	(1,086)	(972)
Communication	(608)	(408)	(656)	(459)
Termination costs	(616)	(834)	(679)	(912)
Materials	(586)	(619)	(781)	(892)
Travel expenses	(817)	(1,061)	(923)	(1,061)
Loss compensation	(628)	(24)	(647)	(24)
Contributions and donations	(147)	(252)	(168)	(255)
Loss on impairment of trade receivables	(485)	(677)	(962)	(725)
PIS/COFINS credit	30,317	24,636	33,500	27,436
	(416,681)	(339,004)	(468,103)	(387,029)

23 Other net operating income

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Expense recovery	108	432	171	674
(Loss) gain on sale of net property, plant and equipment	-	(98)	130	(716)
Provisions for legal claims and indemnities paid	765	(361)	760	(380)
Other operating income	2,500	269	3,276	948
	3,373	242	4,337	526

24 Financial result

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Financial income				
Interest income	1,067	543	1,110	600
INSS FAP monetary update	127	601	144	624
Financial investment income	4,756	6,744	6,727	9,199
Other	(37)	497	(32)	504
	5,913	8,385	7,949	10,927
Finance expenses				
Interest on bank financing	(3,872)	(2,847)	(4,651)	(3,523)
Banking fees	(411)	(389)	(436)	(416)
Foreign exchange losses	(579)	(211)	(579)	(211)
Lease interest	(2,051)	(2,621)	(2,310)	(3,118)
INSS FAP monetary update	(127)	(601)	(144)	(624)
Interest expense	(164)	(92)	(169)	(125)
Other financial expenses	(662)	(468)	(782)	(559)
	(7,866)	(7,229)	(9,071)	(8,576)
	(1,953)	1,156	(1,122)	2,351

25 Earnings per share

a. Basic earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing net income attributable to the Company's shareholders by the weighted average number of common shares outstanding during the year:

	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Net income attributable to Company shareholders	38,785	43,734
Weighted average number of common shares outstanding	65,937,772	65,937,772
Basic earnings per share in Reais	0.59	0.66

b. Diluted earnings per share

Diluted earnings per share is calculated by adjusting the weighted average number of common shares outstanding (excluding treasury shares) to assume conversion of all potential dilutive ordinary shares.

In 2026 and 2025, the Company has no dilutive factor with respect to basic earnings per share. Thus, diluted earnings per share as of March 31, 2026 and March 31, 2025 equals basic earnings per share, BRL 0.59 and BRL 0.66, respectively.

26 Related parties

In the normal course of business, the Company performs freight operations, property leasing, delivery and pre-delivery inspection (Pre-Delivery Inspection - PDI) with related parties at prices, terms, financial

Tegma Gestão Logística S.A.

Management's Explanatory Notes

Parent company and consolidated interim financial information as of March 31, 2026
(In thousands of Reais, except as otherwise noted)

charges and other conditions consistent with market conditions. The Company also allocates operating costs and expenses.

a. Transactions with related entities**Balance sheet**

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Assets				
Current Assets				
Related parties				
Grupo Itavema (i)	360	660	370	666
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	34	34
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	382	382	382	382
Tegma Cargas Especiais Ltda.	414	862	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	517	415	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1,976	1,823	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	8	20	-	-
Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda.	71	84	-	-
Other	2	-	19	5
	3,730	4,246	805	1,087
Total current assets	3,730	4,246	805	1,087
Non-Current Assets				
Long-term receivables				
Related parties				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	1,115	1,115	1,115	1,115
	1,115	1,115	1,115	1,115
Right-of-use assets				
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	1,862	2,301	1,862	2,301
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	8,905	9,970	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.				
(ii)	3,244	4,081	3,244	4,081
	14,011	16,352	5,106	6,382
Total non-current assets	15,126	17,467	6,221	7,497
Total assets	18,856	21,713	7,026	8,584

Tegma Gestão Logística S.A.

Management's Explanatory Notes

Parent company and consolidated interim financial information as of March 31, 2026
(In thousands of Reais, except as otherwise noted)

	Parent company		Consolidated	
	March 31 2026	December 31 2025	March 31 2026	December 31 2025
Liabilities				
Current liabilities				
Leases				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	6,792	6,725	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	1,967	2,233	1,967	2,233
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	4,133	5,192	4,133	5,192
	12,892	14,150	6,100	7,425
Related parties				
Tegma Logística de Armazéns Ltda	298	25	-	-
GDL Logística Integrada S.A.	295	373	304	382
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	613	606	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	488	468	488	468
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	75	75	100	100
Fastline Logística Automotiva Ltda.	410	4	-	-
Other	-	-	60	-
	2,179	1,551	952	950
Total current liabilities	15,071	15,701	7,052	8,375
Non-current liabilities				
Leases				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	4,487	5,764	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iv)	-	171	-	171
	4,487	5,935	-	171
Related parties				
GDL Logística Integrada S.A. (iii)	504	504	524	524
Others (vi)	-	-	6,855	6,855
Total non-current liabilities	4,991	6,439	7,379	7,550
Total liabilities	20,062	22,140	14,431	15,925

Tegma Gestão Logística S.A.

Management's Explanatory Notes

Parent company and consolidated interim financial information as of March 31, 2026
(In thousands of Reals, except as otherwise noted)

Income statement:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Service revenue				
Grupo Itavema (i)	840	351	842	525
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1,960	1,418	-	-
	2,800	1,769	842	525
General and administrative expenses				
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	(1,575)	(2,106)	-	-
GDL Logística Integrada S.A. (iii) (iv)	(864)	(931)	(864)	(931)
Tegma Cargas Especiais Ltda.	(1)	(26)	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda	(50)	(28)	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	-	(5)	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda. (ii)	(1,144)	(1,339)	(1,144)	(1,339)
Rabbot Serviços de Tecnologia S.A.	(225)	(225)	(300)	(345)
LMFSP Gestão Empresarial Ltda. (vii)	(265)	-	(265)	-
Fundação Otacilio Coser (v)	(111)	(75)	(140)	(102)
	(4,235)	(4,735)	(2,713)	(2,717)
Other operating income				
Grupo Itavema (i)	8	6	8	6
Tegma Cargas Especiais Ltda.	1,847	2,384	-	-
Tegma Logística de Armazéns Ltda.	1,392	1,137	-	-
Fastline Logística Automotiva Ltda.	1,027	1,115	-	-
Niyati Empreendimentos e Participações Ltda	38	58	-	-
	4,312	4,700	8	6
	2,877	1,734	(1,863)	(2,186)

- (i) The Company has a service agreement with some Grupo Itavema companies for vehicle storage, transportation, inspection and delivery services, as well as pre-delivery inspection (Pre-Delivery Inspection - PDI); these companies are directly and/or indirectly related to the Company through its controlling shareholder Mopia Participações e Empreendimentos Ltda. ("Mopia");
- (ii) The Company has with Pactus Empreendimentos e Participações Ltda., a company under common control, a lease agreement for commercial properties located in São Bernardo do Campo-SP and Gravataí-RS; therefore, this contract falls under CPC 06 (R2) Leases. Additionally, the Company makes improvements to these properties, totaling BRL 795 from January to March 2026 (BRL 541 from January to March 2025), as described in Explanatory Note 10 item (i);
- (iii) As negotiated between the Company and Holding Silotec in the formation of the jointly controlled entity, part of the assets of the former subsidiary Tegma Logística Integrada S.A. must be reimbursed to Tegma Gestão Logística S.A. as they are realized. Likewise, part of the liabilities must be paid by Tegma Gestão Logística S.A.;
- (iv) The Parent company has with GDL Logística Integrada S.A., a company under common control, a lease agreement for commercial properties located in Cariacica-ES; therefore, this contract falls under CPC 06 (R2) Leases;
- (v) The Company provided resources to Fundação Otacilio Coser (FOCO). FOCO has operated since 1999 strengthening ties among communities, schools and companies through sustainable community development programs, Rede Escolar and Blend Program. The Foundation is maintained by COIMEXPAR, holding company of the COIMEX Group (Tegma's controlling shareholder), and operates in communities in São Paulo and Espírito Santo.
- (vi) Refers to the retained portion and the future payment portion recognized in the acquisition of Buskar.Me Logística e Tecnologia Ltda., as described in Explanatory Note No. 9 item (i).

- (vii) The Company has a specialized services agreement with LMFSP Gestão Empresarial Ltda., whose partner is related to controlling shareholder Cabana, to operate in the automotive logistics market, a segment characterized by high operational competitiveness and a high degree of complexity, on an exclusive basis. Services include support for strategic projects, commercial and operational consulting, as well as support on institutional matters related to customers and suppliers and consulting for development of domestic and international business, among others.

b. Key management compensation

Key management includes board members and statutory officers. Compensation paid or payable for services as employees is shown below:

	<u>Parent Company and Consolidated</u>	
	<u>From January 2026 to March 2026</u>	<u>From January 2025 to March 2025</u>
Salaries and charges	(1,564)	(1,549)
Directors' fees (Board Members)	(1,327)	(1,033)
Profit sharing	(812)	(766)
	<u>(3,703)</u>	<u>(3,348)</u>

27 Insurance

The Company and its subsidiaries maintain insurance coverage, and the contracted coverage, as indicated below, is considered sufficient by Management to cover potential risks over its assets and/or liabilities:

- Cargo transportation – variable coverage by nature and type of transportation, coverage up to BRL 1.700 for general cargo and for vehicles according to the transported model, effective from March 31, 2026 to March 31, 2027;
- Warehousing of goods – variable coverage by location and type of goods, set at the equivalent of BRL 170,000, effective from November 30, 2025 to November 30, 2026;
- Third-party civil liability for property damage, bodily injury, moral damages and personal accidents – coverage up to BRL 1,000, and for third-party fleet the coverage is the same, effective from June 30, 2025 to June 30, 2026;
- Support fleet – hull coverage for collision, theft and fire – 100% of market value per FIPE table, effective from January 25, 2026 to January 25, 2027;
- Other property, plant and equipment – fire, lightning, explosion, qualified theft, electrical damage and others – corporate comprehensive coverage of BRL 45,000, effective from November 30, 2025 to November 30, 2026;
- Directors and Officers (D&O) liability – coverage of BRL 80,000, effective from December 29, 2025 to December 29, 2026;
- Environmental Liability Insurance – coverage BRL 10.000, effective October 30, 2025 to October 30, 2026; and
- Data Protection and Cyber Liability Insurance (Cyber Edge) – coverage BRL 20,000, effective October 30, 2025 to October 30, 2026.

The Company's Management, considering the financial costs involved in contracting insurance for its truck and semi-trailer fleet, as well as the probability of losses and their potential financial impacts on operations, adopts the policy of not contracting this protection, while still maintaining third-party civil liability insurance, as mentioned above.

28 Supplementary cash flow information

Preparation and presentation of cash flow statements under the indirect method is carried out in accordance with accounting pronouncement CPC 03 (R2) – Statements of Cash Flows.

Additional information is presented below:

	Parent company		Consolidated	
	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025	From January 2026 to March 2026	From January 2025 to March 2025
Unpaid acquisitions of property, plant and equipment	377	485	740	647
Payment in the current period of property, plant and equipment acquisitions from prior periods	7,282	918	8,530	1,492
Proceeds from sale of property, plant and equipment not yet received	-	18	-	18
Unpaid acquisitions of intangible assets	361	485	419	514
Payment in the current period of intangible acquisitions from prior periods	795	50	982	50
Offsetting of current income tax and social contribution	593	10,759	346	12,710
New lease contracts	1,177	3,217	903	24,794
INSS FAP monetary update	127	175	144	199
Acquisitions of property, plant and equipment in progress	5,246	5	7,315	3
Acquisitions of intangible assets in progress	2,509	3,705	2,551	3,705





Packaging warehouse • Integrated Logistics operation • São Carlos/SP

Electrolux

TEGMA
GESTÃO LOGÍSTICA

EMS

Tegma

Gestão Logística SA

Earnings Release
2026 first quarter

São Bernardo do Campo, May 4, 2026

Results Conference Call

Tuesday, May 5, 2026

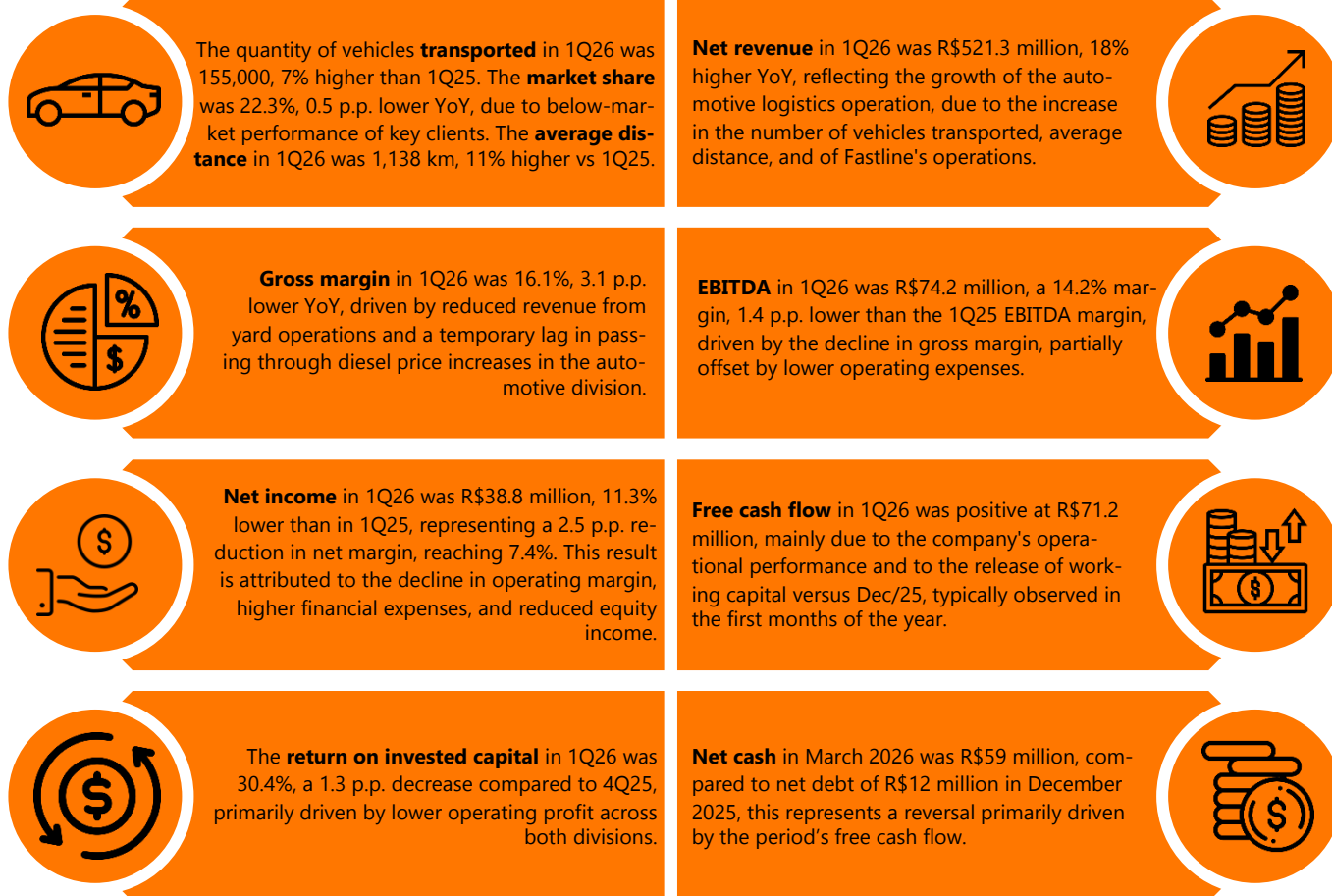
3:00 pm (Brasília)

2:00 pm (US-EST)

[Portuguese with simultaneous translation to English]

[English and Portuguese webcast \(Zoom\)](#)

Tegma Gestão Logística S.A., one of the largest logistics companies in Brazil, hereby presents its 1Q26 results:



Operational and financial highlights	1Q26	Chg % vs	
		1Q25	1Q25
Net revenue (R\$ million)	521.3	18.4%	440.4
Gross profit (R\$ million)	83.9	-0.5%	84.3
<i>Gross margin %</i>	<i>16.1%</i>	<i>-3.1 p.p.</i>	<i>19.2%</i>
EBITDA (R\$ million)	74.2	7.7%	68.9
<i>EBITDA margin %</i>	<i>14.2%</i>	<i>-1.4 p.p.</i>	<i>15.6%</i>
Net income (R\$ million)	38.8	-11.3%	43.7
<i>Net margin %</i>	<i>7.4%</i>	<i>-2.5 p.p.</i>	<i>9.9%</i>
Earnings per share (R\$)	0.6	-11.3%	0.7
Free cash flow (R\$ million)	71.2	-22.9%	92.4
CAPEX (R\$ million)	12.3	24.1%	9.9
# Vehicles transported (in thousand)	154.7	6.9%	144.8
<i>Market Share %</i>	<i>22.3%</i>	<i>-0.5 p.p.</i>	<i>22.8%</i>
Average Km per vehicle transported	1,138	11.0%	1,026

Index

Highlights	3
Automotive market.....	4
Operational Highlights – Automotive Logistics Division	5
Results – Automotive Logistics Division	5
Results – Integrated Logistics Division.....	6
Results – Consolidated	8
Cash flow	10
Debt and cash	11
Return on Invested Capital and Economic Value Added.....	12

[Click here](#) for the financial history and notes to the financial statements in EXCEL

Disclaimer - Forward-looking statements

This communication contains forward-looking statements based on the current expectations and beliefs of Tegma's management. Tegma is providing information as of the date of this communication and assumes no obligation to update any forward-looking statements contained herein because of latest information, future events or otherwise.

No forward-looking statements can be guaranteed, and actual results may differ materially from those we are projecting here.

Highlights

Inclusion of Tegma in B3's Corporate Sustainability Index (ISE B3)

Tegma is pleased to announce that it has been included, for the first time, in the ISE B3 portfolio, which comprises companies recognized for their commitment to the three ESG pillars (Environmental, Social, and Governance). This achievement underscores the company's commitment to sustainable growth, through investments in concrete initiatives that enhance efficiency while reducing environmental impact, alongside the continuous strengthening of its governance practices and the promotion of a positive work environment.

The portfolio becomes effective on May 4, 2026, and its composition is available here [clicking here](#).



ISE B3

Automotive market

Vehicle sales in the domestic market in 1Q26 were 15.5% higher YoY, as shown in Table 1. This performance was driven by promotional conditions offered by automakers and dealerships, increased auto financing, which reached its highest level for the period since 2008, and the continued low unemployment rate alongside improved consumer confidence, according to FGV IBRE.

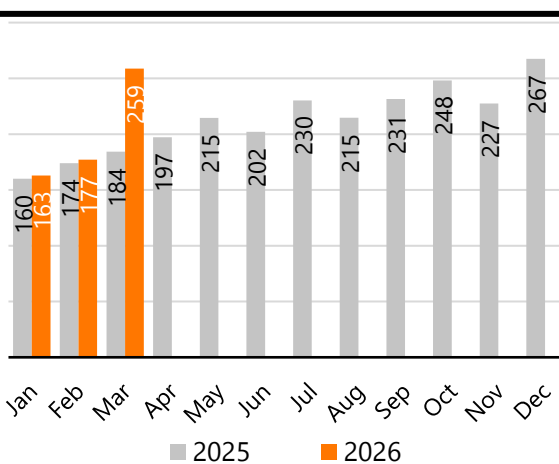
Delinquency rates increased, particularly among individuals. Chart 1 illustrates the upward trend in monthly sales throughout 1Q26, with a more pronounced acceleration in March 2026.

A relevant point to highlight is that, after being significantly impacted in 4Q25 due to an extreme weather event at its engine plant in Porto Feliz/SP, Toyota had recovered its production capacity. However, despite having reached in March 2026 the same sales volume recorded in September 2025 (pre-event), the automaker has yet to regain its position in the national sales ranking. Similarly, General Motors, which historically held a 13–15% market share, has remained at around 10% for nearly a year. On the other hand, Volkswagen stands out positively, sustaining a resilient market share between 16–18%, despite increasing competition from Chinese entrants that have been rapidly gaining share, such as BYD (+74% in 1Q26 YoY) and GWM (+142% in 1Q26 YoY). Together with other new entrants, they already account for nearly 15% of national vehicle registrations.

Vehicle **exports** declined by 18.3% in 1Q26 compared to 1Q25, primarily driven by a slowdown in sales to Argentina, which fell by approximately 28% in the period, according to ANFAVEA.

The 7.4% increase in **vehicle production** in 1Q26 versus 1Q25 was supported by stronger domestic sales.

Chart 1 – Number of vehicles sold in the domestic market (in thousands)



Source: ANFAVEA

Table 1 - Automotive market data

	1Q26	Chg % vs 1Q25	1Q25
Passenger cars and light commercial vehicles sales	692.9	9.4%	633.5
Domestic	598.8	15.5%	518.5
Export	94.0	-18.3%	115.0
Production of passenger cars and light commercial vehicles	601.3	7.4%	559.9
Sales of imported passenger cars and light commercial vehicles	118.2	6.2%	111.3

Source: ANFAVEA, Fenabrave

(in thousand)

Operational Highlights – Automotive Logistics Division

The **number of vehicles transported** by Tegma in 1Q26 was 155.000, 6.9% higher YoY, as shown in Table 2. This performance translated into a market share of 22.3% (-0.5 p.p. vs. 1Q25). The increase in vehicles transported during 1Q26 was driven by higher domestic registrations. However, the decline in market share reflects reduced share among key clients, as described in the previous section.

The **average distance of domestic trips** in 1Q26 was 1,241 km, a 7.9% increase YoY, as shown in Table 2. The **average distance of exports** was 19% lower in 1Q26 YoY. As a result, the **consolidated average distance** in 1Q26 increased by 11.0% YoY, primarily driven by a higher share of domestic shipments and an expansion in the average distance for this segment.

Chart 2 – Quantity of vehicles transported by Tegma (in thousand) and Tegma’s market share

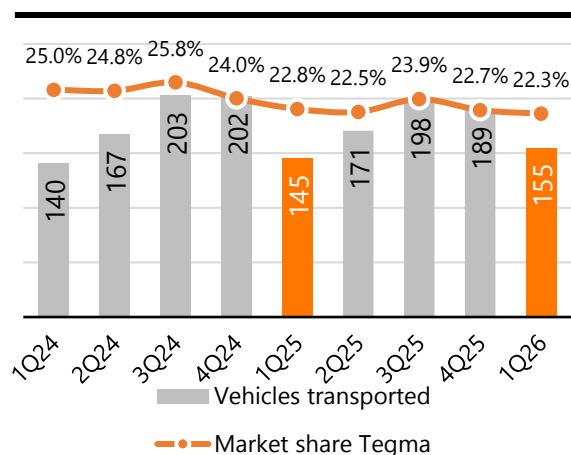


Table 2 - Operational figures

	1Q26	Chg % vs 1Q25	1Q25
Vehicles transported (thousand)	154.7	6.9%	144.8
Domestic	137.1	14.3%	120.0
Exports	17.6	-28.9%	24.8
<i>Market share %*</i>	<i>22.3%</i>	<i>-0.5 p.p.</i>	<i>22.8%</i>
Average km per vehicle (km)	1,138.5	11.0%	1,025.5
Domestic	1,241.0	7.9%	1,150.4
Exports	341.0	-19.0%	421.0

* Considering the denominator the light and light commercial vehicle sales in the previous page (in thousand, except average km per vehicle)

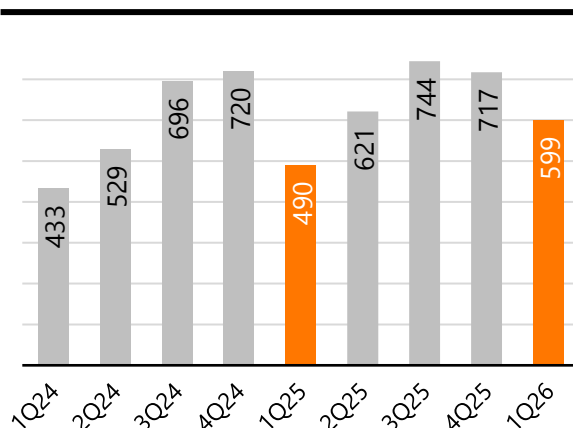
Results – Automotive Logistics Division

The **gross revenue** of the Automotive Logistics Division in 1Q26 was R\$599.2 million, 22.4% higher YoY, as shown in Table 3. This performance is explained by the 6.9% increase in the number of vehicles transported in 1Q26, by the adjustments in transportation and logistics service rates and driven by an 11% increase in the average distance. The performance of Fastline, responsible for the logistics of registered vehicles and motorcycles, reported a 59% revenue increase in the quarter.

Taxes and deductions increased by 25.4% in 1Q26, outpacing top-line growth, due to changes in the tax collection methodology related to ICMS tax credits for transportation activities, in effect since 3Q25. This change impacted the line item and resulted in an additional tax payment of R\$3.9 million in 1Q26 (equivalent to 0.7 p.p. of the gross/EBITDA margin).

The division's **gross margin** in 1Q26 was 16.2%, 3.4 p.p. lower year-on-year, as per Table 3. As mentioned above, there was a tax-related impact that weighed on this indicator by 0.7 p.p. Additionally, cost of services increased by 26.8%, outpacing revenue growth. One of the main factors behind this mismatch between revenue

Chart 3 – Automotive Division’s gross revenue



and costs was the sharp decline in Yard Management services compared to the same period last year. In 1Q25, there was additional demand from clients due to excess inventory, which did not recur in this quarter. Additionally, this same operation had to absorb idle capacity from leased areas during the period, which are expected to be used to accommodate imported vehicles in the second and third quarters of 2026. These factors contributed to a reduction of R\$7 million (-1.5 p.p. in margin).

Another impact was the increase in diesel prices driven by the international geopolitical environment. This sharp and sudden rise led to reimbursement claims from transport providers. Such reimbursements were neutral to results for clients that had formalized price adjustments by March 31. For those that had not yet formalized the adjustments at that time, these reimbursements weighed on 1Q26 results by R\$2.5 million (-0.5 p.p. in margin). Finally, there were peaks in vehicle movements in the Northern region, which required additional fluvial transportation costs (-0.6 p.p. impact on margin).

The division's **EBITDA** in 1Q26 was R\$65.6 million, with a margin of 13.7%, 1.7 p.p. lower than the 1Q25 EBITDA margin. This result is primarily attributable to the decline in gross margin, as explained above, while expenses reduced, as will be discussed in the consolidated results section below.

Chart 4 – Automotive Division EBITDA (in R\$ mi)

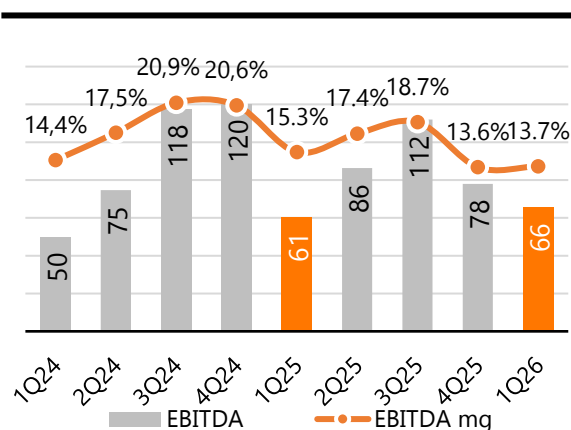


Table 3

Automotive logistics division

	1Q26	Chg % vs 1Q25	1Q25
Gross revenue	599.2	22.4%	489.5
Taxes and deductions	(119.1)	25.4%	(95.0)
Net revenue	480.1	21.7%	394.5
Cost of services	(402.4)	26.8%	(317.5)
Gross profit	77.7	0.8%	77.1
<i>Gross margin%</i>	16.2%	-3.4 p.p.	19.5%
Expenses	(24.6)	-9.8%	(27.3)
Operating income	53.1	6.6%	49.8
(-) Depreciation and amortization	(12.5)	16.2%	(10.7)
EBITDA	65.6	8.3%	60.5
<i>EBITDA Margin %</i>	13.7%	-1.7 p.p.	15.3%

Results – Integrated Logistics Division

Gross revenue for the Integrated Logistics Division in 1Q26 was R\$50.8 million, 8.6% lower year-over-year, driven by the loss of an inbound¹ transportation contract in the Bulk Logistics operation over the

¹ In logistics, "inbound transportation" refers to moving materials and products from suppliers to the company

course of 2025, as disclosed in 2Q25. This loss has been mitigated by new clients and higher volumes from recurring clients.

The division's **gross margin** in 1Q26 was 15.1%, 0.7 p.p. lower year-on-year, impacted by lower fixed-cost dilution due to the revenue decline mentioned above and due to the change regarding ICMS tax credits related to transportation activities, which increased the tax collection by approximately R\$ 0.7 million (0.9 p.p. of gross margin). Despite this, there was volume growth in the packaging logistics operation, which contributed positively to the indicator's variation in the period.

The Integrated Logistics Division's **EBITDA margin** was 21.1% in 1Q26, 2.8 p.p. higher year-over-year. This performance mainly reflects lower apportioned expenses to the division, as explained in the consolidated results section, as well as non-recurring income (equipment sales and the reversal of profit-sharing provisions).

Chart 5 – Gross Revenue Integr. Logistics (in R\$ mi)

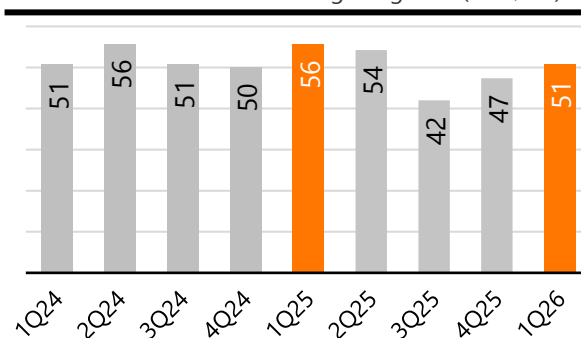


Chart 6 – Integrated Logistics EBITDA (in R\$ mi)

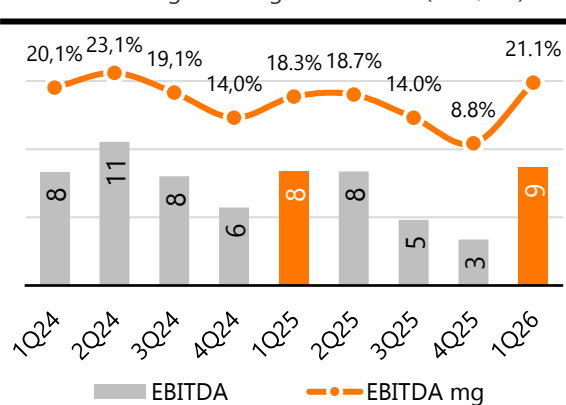


Table 4

Integrated logistics division

	1Q26	Chg % vs 1Q25	1Q25
Gross revenue	50.8	-8.6%	55.6
Industrial logistics	50.8	-8.6%	55.6
Gross revenue deductions	(9.6)	-1.6%	(9.8)
Net revenue	41.2	-10.1%	45.8
Cost of services	(34.9)	-9.4%	(38.6)
Gross profit	6.2	-14.1%	7.3
<i>Gross margin %</i>	<i>15.1%</i>	<i>-0.7 p.p.</i>	<i>15.8%</i>
Expenses	(1.8)	-43.6%	(3.2)
Operating income	4.4	9.0%	4.1
(-) Depreciation and amortization	(4.2)	-1.8%	(4.3)
EBITDA	8.7	3.4%	8.4
<i>EBITDA Margin %</i>	<i>21.1%</i>	<i>2.8 p.p.</i>	<i>18.3%</i>

Results – Consolidated

The company's consolidated revenue growth in 1Q26 YoY was driven by the increase in the number of vehicles transported and the increase in average distance, as well as price adjustments in the Automotive Logistics Division. Also noteworthy is the strong revenue growth of Fastline, up 59%.

The consolidated **gross margin** in 1Q26 was 16.1%, a decrease of 3.1 p.p. year-on-year. This decline was primarily driven by the sharp reduction in Yard Management services, the mismatch in the pass-through of diesel price increases to suppliers and clients, and changes in the collection of ICMS tax credits related to transportation activities.

Expenses in 1Q26 were R\$26.4 million, 13.4% lower year-on-year. This reduction is mainly attributable to lower expenses with legal fees and M&A advisory services (R\$2.2 million), as well as the receipt of R\$2.5 million related to the right to manage employee payroll by one of its partner financial institution, a non-recurring effect that positively impacted this indicator. Excluding these items, expenses remained broadly stable in the period (+2%).

EBITDA in 1Q26 was R\$74.2 million, a 14.2% margin, 1.4 p.p. lower than in the previous year. This decline was primarily driven by the reduction in EBITDA margin in the Automotive Logistics Division, which was impacted by the sharp drop in revenue from Yard Management operations, the lag in passing through diesel price increases to suppliers and clients and tax-related factors.

Chart 7 – Consolidated gross revenue (in R\$ mi)

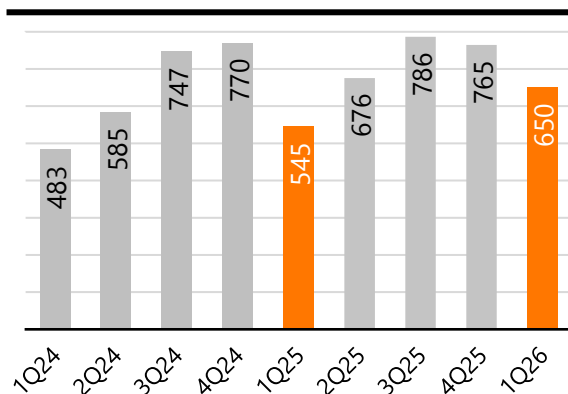


Chart 8 – Consolidated EBITDA (R\$ mi)

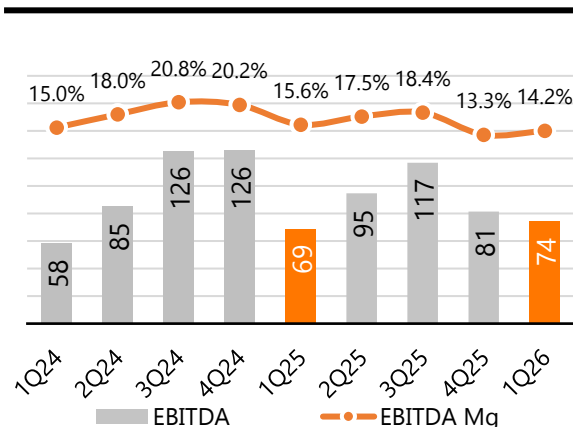


Table 5

Consolidated	1Q26	Chg % vs	
		1Q25	1Q25
Gross revenue	650.0	19.2%	545.1
Gross revenue deductions	(128.8)	22.9%	(104.8)
Net revenue	521.3	18.4%	440.4
Cost of services	(437.4)	22.8%	(356.0)
Gross profit	83.9	-0.5%	84.3
Gross margin %	16.1%	-3.1 p.p.	19.2%
Expenses	(26.4)	-13.4%	(30.5)
Operating income	57.5	6.8%	53.9
(-) Depreciation and amortization	(16.7)	11.1%	(15.0)
EBITDA	74.2	7.7%	68.9
EBITDA Margin %	14.2%	-1.4 p.p.	15.6%

The 83.6% decrease in **income from debt and financial investments** in 1Q26, as shown in Table 6, is due to the reduction in the company's cash position following the payment of extraordinary dividends in December 2025, as well as the increase in gross debt after R\$40 million rising in new financing. Interest on leasing declined by 61.9% in 1Q26 year-over-year, driven by lower interest over the life of contracts, in accordance with IFRS-16.

Table 6 - Financial result	1Q26	Chg % vs	
		1Q25	1Q25
Revenue from financial investments	6.7	-66.7%	20.2
Interest expenses	(4.7)	-38.6%	(7.6)
Results from debt and financial investments	2.1	-83.6%	12.7
Interest on leasing	(2.3)	-61.9%	(6.1)
Other financial revenues (expenses)	(0.9)	-9.1%	(1.0)
Financial result	(1.1)	-	5.6

Equity income², as shown in Table 9, was positive by R\$1.4 million in 1Q26. This result is mainly explained by the profits of the GDL Joint Venture, as in Table 7, which shows 100% of its result. The 21% decline in net revenue in 1Q26 was primarily driven by: i) a reduction in the volume of parts and components stored at distribution centers; ii) reduction in the number of vehicles stored and handled; iii) reduction in revenue from bonded warehousing activities due to currency appreciation.

Table 7 GDL (100%)	1Q26	Chg % vs	
		1Q25	1Q25
Net Revenue	53	-20.5%	67
Operating income	5	-76.3%	21
Operating margin%	10%	-22 p.p.	32%
Net income	3	-77%	13
<i>Net margin %</i>	<i>6%</i>	<i>-14 p.p.</i>	<i>20%</i>

The year-on-year decline in operating and net margins was due to the cost of renting yards leased since 2025 to accommodate the high volume of vehicle imports expected until the end of June 2026 (the date of the next increase in import tax on electrified vehicles in Brazil).

As shown in Table 8, the **effective income tax rate** for 1Q25 was 32.9%. The main factor that reduced the effective rate compared to the nominal income tax rate of 34% was the equity pickup for the period. When compared to the effective income tax rate in 1Q25, the 2.9 p.p. increase was driven by a reduction in equity pickup in the period.

Table 8 - Income tax rate	1Q26	Chg % vs	
		1Q25	1Q25
Income before tax	57.8	-7.5%	62.5
<i>Nominal income tax rate</i>	<i>-34.0%</i>	<i>-</i>	<i>-34.0%</i>
Income tax and social contribution at the nominal rates	(19.7)	-7.5%	(21.3)
Equity pickup	0.5	-77.3%	2.1
Others	0.1	-59.3%	0.3
Income tax and social contribution at the effective tax rates	(19.0)	1.4%	(18.8)
<i>Effective income tax Rate</i>	<i>-32.9%</i>	<i>-2.9 p.p.</i>	<i>-30.0%</i>

Net income for 1Q26, as shown in Table 9, was R\$38.8 million, 11.3% lower year-on-year, with a net margin of 7.4%, 2.5 p.p. lower than in 1Q25. This decline in net margin was driven, as previously explained, by lower operational margin, lower equity pickup and the reversal of financial results into a negative position, as well as an increase in the effective IR/CSLL tax rate.

² 50% of the company GDL (customs and general storage in Espírito Santo) and 16% of Rabbot (fleet management startup)

Table 9 - Consolidated

	1Q26	Chg % vs	
		1Q25	1Q25
Operating income	57.5	6.8%	53.9
Equity pickup	1.4	-77.3%	6.3
Financial result	(1.1)	-	2.4
Income before tax	57.8	-7.5%	62.5
Income tax	(19.0)	1.4%	(18.8)
Net income	38.8	-11.3%	43.7
<i>Net margin</i>	<i>7.4%</i>	<i>-2.5 p.p.</i>	<i>9.9%</i>

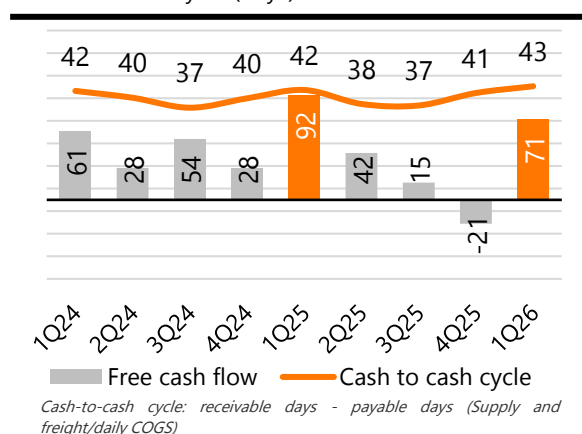
Cash flow

Net cash from operating activities in 1Q26 was positive at R\$100.4 million, as shown in Table 11, lower than in 1Q25, due to reduced working capital release and lower net income in the period.

Net cash from investment activities in 1Q26 was negative by R\$20.6 million, mainly due to "cash" CAPEX of R\$20.7 million.

Regarding **CAPEX**, as shown in Table 10 on the right, the amount invested in 1Q26 was R\$12.3 million. The most relevant investments were: (i) maintenance and improvements at yards located in Camaçari/BA, Gravataí/RS, Horizonte/CE, São Bernardo do Campo/SP, and Serra/ES, totaling R\$4.3 million; (ii) acquisition of land in Camaçari, with R\$1.5 million already capitalized; (iii) fleet refurbishment and upgrades, totaling R\$1.0 million; and (iv) software licenses, including ERP systems, amounting to R\$2.8 million.

Net cash from financing activities in 1Q26 was negative by R\$ 9.5 million, due to the amortization of loans and financing, totaling R\$1.0 million, and to lease interest expenses under IFRS-16, which amounted to R\$8.5 million.

Chart 9 - Consolidated free cash flow (R\$ mi) and cash-to-cash cycle (days)

Table 10 - Consolidated CAPEX

	1Q26	1Q25
Maintenance & General improvements	6.5	4.2
Acquisition of logistics equipment	0.3	-
Acquisition of land	1.5	-
IT	4.1	5.8
Total	12.3	9.9

Table 11 - Consolidated cash flow

	1Q26	1Q25
A - Cash at beginning of period	113.9	241.3
1 - Net cash generated by operating activities	100.4	110.3
2 - Net cash generated by investing activities	(20.6)	(10.5)
3 - Net cash from financing activities	(9.5)	(1.9)
(=) Cash at end of period (A + 1 + 2 + 3)	184.2	339.2
2 - Capital expenditures "cash"	(20.7)	(10.4)
3 - Payment of leasing	(8.5)	(7.4)
Free cash flow (1 + 4 + 5)	71.2	92.4

Debt and cash

Net cash in March 2026 was R\$59 million, a reversal compared to the December 2025 position, which showed net debt of R\$12.1 million. The increase in net cash in the period is primarily driven by free cash flow generation in 1Q26.

The **net debt/LTM EBITDA ratio** could not be applied, since the Company presented net cash. The calculation of the coverage ratio (which is equivalent to **LTM EBITDA over LTM financial result**) for 1Q26 is not applicable because the company's financial result in the last 12 months was positive. The Company's covenants are <2.5x and >1.5x, respectively.

The **average total cost** of the Company's gross debt in March 2026 was CDI +1.34%, stable vs. December 2025. In March 2026, Fitch reaffirmed Tegma's **Rating** at A (Bra), with a stable outlook.

Chart 10 – Cash and principal debt schedule amortization (R\$ mi)

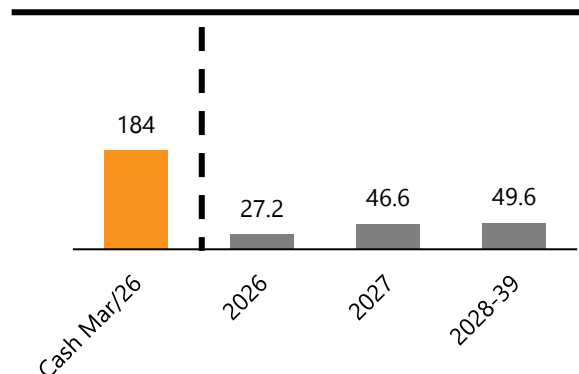


Chart 11 – Consolidated debt and cash (in R\$ mi)

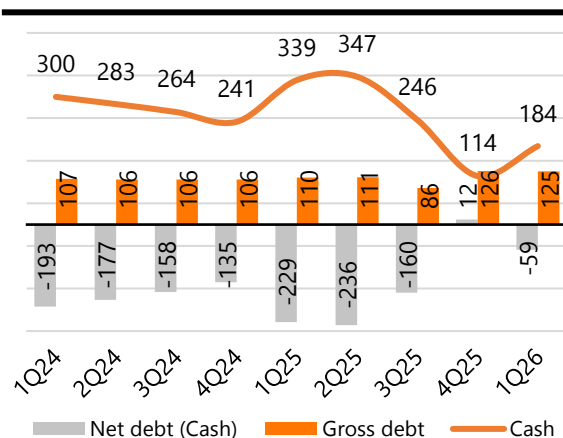


Table 12 - Financial debt (consolidated)

	Mar-25	Dec-25	Mar-26
Current debt	27.9	29.8	30.4
Non-current debt	82.4	96.2	94.8
Gross debt	110.3	126.0	125.2
(-) Cash	0.6	1.7	0.4
(-) Banking investments	338.6	112.1	183.7
Net debt (cash)	(228.9)	12.1	(59.0)
EBITDA TTM	405.6	361.8	367.1
<i>Net debt / Adjusted EBITDA LTM</i>	<i>N/A</i>	<i>0.02</i>	<i>N/A</i>
Financial result TTM	9.1	11.5	8.0
<i>Adjusted EBITDA LTM / Financial result LTM</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>

Return on Invested Capital and Economic Value Added

Disclaimer: ROIC and EVA shall not be considered substitutes for other accounting measures under IFRS and may not be comparable to similar measures used by other companies

The **ROIC** for 1Q26 was 30.4%, as shown in chart 12, 1.3 p.p. lower than the 4Q25 ROIC, driven by the decline in operating performance, while invested capital increased (due to yard acquisitions and fleet renewal)

EVA for 1Q26, as shown in chart 13, considering a WACC between 12% and 17% (historical range adopted by sell-side analysts), was R\$88-R\$121 million, vs. R\$92-123 million for 4Q25, basically due to the same reasons explained above that caused the drop in 1Q26 ROIC to 30.4%.

All of Tegma's current and prospective operations undergo an assessment using EVA as a criterion for value generation and viability.

Chart 12 – Consolidated return on invested capital (ROIC)

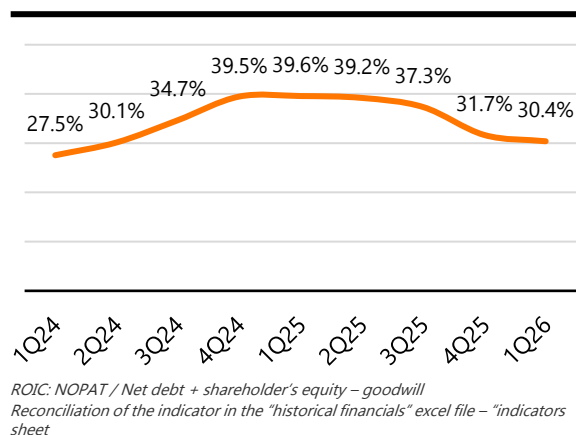
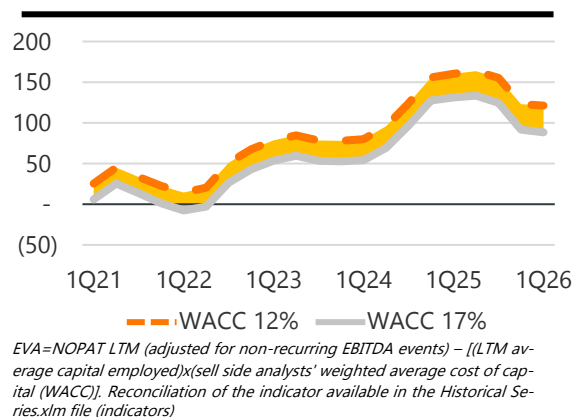


Chart 13 – EVA (Economic value added) (consolidated) (R\$ mi)



Shareholding position (ref: Mar/2026)

Category	# shares TGMA3 ON	% Total
Mopia Participações e Empreendimentos Ltda.	15,904,828	24.1%
Cabana Empreendimentos e Participações Ltda.	4,817,704	7.3%
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	13,207,034	20.0%
Other controlling shareholders (individuals and non-controlling shareholders)	7,085	0.01%
Management	6,401	0.01%
Treasury	65,143	0.1%
Controllers, management and treasury	34,008,195	51.5%
Free Float	31,994,720	48.5%
Total Shares	66,002,915	100.0%

EBITDA Reconciliation

Table 13 – EBITDA Reconciliation	1Q26	1Q25
Net Income	38.8	43.7
(-) Income Tax	(19.0)	(18.8)
(-) Financial Result	(1.1)	2.4
(-) Depreciation and amortization	(16.7)	(15.0)
(-) Equity pickup	1.4	6.3
EBITDA	74.2	68.9

Tegma Gestão Logística SA and subsidiaries
Income statement
 (in R\$ million)

Income statement	1Q26	Chg % vs	
		1Q25	1Q25
Gross revenue	650.0	19.2%	545.1
Taxes and deductions	(128.8)	22.9%	(104.8)
Net revenue	521.3	18.4%	440.4
(-) Cost of services	(437.4)	22.8%	(356.0)
Personnel	(48.9)	14.1%	(42.9)
Freight	(365.5)	26.4%	(289.1)
Other costs	(57.3)	10.2%	(52.0)
Taxes credit (PIS and COFINS)	34.3	23.0%	27.9
Gross profit	83.9	-0.5%	84.3
General and administrative expenses	(29.8)	-1.7%	(30.3)
Other expenses and revenues	3.4	-	(0.2)
Operating income	57.5	6.8%	53.9
Financial result	(1.1)	-	2.4
Equity	1.4	-77.3%	6.3
Income before tax	57.8	-7.5%	62.5
Income tax	(19.0)	1.4%	(18.8)
Net income	38.8	-11.3%	43.7
<i>Net margin %</i>	<i>7.4%</i>	<i>-2.5 p.p.</i>	<i>9.9%</i>

Tegma Gestão Logística SA and subsidiaries
Balance sheet
(in R\$ million)

	Mar-25	Dec-25	Mar-26
Current assets	708.3	616.9	649.7
Cash at bank and on hand	0.6	1.7	0.4
Short-term investments	338.6	112.1	183.7
Accounts receivable	328.4	443.2	413.2
Related parties	1.0	1.1	0.8
Inventories	0.7	0.7	2.2
Income tax and social contribution	2.8	8.4	3.6
Taxes to recover	6.3	7.1	7.2
Other receivables	17.1	31.7	25.6
Prepaid expenses	12.7	10.8	12.9
Long term Assets	53.2	54.6	55.6
Taxes to recover	6.0	6.1	6.2
Income tax and social contribution	18.8	20.1	20.6
Other accounts receivable	1.7	1.7	1.7
Deffered fiscal asset	2.0	1.0	0.9
Related parties	1.1	1.1	1.1
Judicial deposits	23.6	24.6	25.1
Investments	67.8	63.6	65.1
Property and equipment	244.0	321.0	323.1
Intangible assets	194.3	212.3	213.5
Right of use assets	81.8	68.3	59.3
Non-current assets	641.1	719.8	716.7
Total assets	1,349.3	1,336.7	1,366.4
	Mar-25	Dec-25	Mar-26
Current liabilities	221.4	293.9	292.3
Loans and financing	27.9	29.8	30.4
Lease liabilities	37.1	40.0	35.9
Suppliers	48.1	62.2	68.2
Tax installment plan	-	0.0	0.1
Taxes payable	23.5	33.2	35.5
Salaries and social charges	29.5	42.7	37.5
Other accounts payable	41.6	71.6	65.3
Related parties	1.1	1.0	1.0
Income tax and social contribution	12.5	13.4	18.3
Non-current liabilities	162.8	170.6	163.1
Loans and financing	82.4	96.2	94.8
Related parties	0.5	7.4	7.4
Lease liabilities	51.3	36.0	31.3
Deferred fiscal liabilities	4.6	8.1	7.4
Tax installment plan	-	0.3	0.2
Provision for contingencies and other liabilities	22.1	20.7	20.1
Actuarial liabilities	1.9	1.9	1.9
Shareholders equity	965.1	872.2	911.0
Capital stock	438.8	460.0	460.0
Profit reserve	450.7	419.3	419.3
Retained earnings	43.7	-	38.8
Capital Transaction	(5.3)	(5.3)	(5.3)
Treasury shares	(0.3)	(0.3)	(0.3)
Assets valuation adjustment	(1.4)	(1.5)	(1.5)
Additional proposed dividend	38.9	-	-
Minority interest	-	-	-
Total liabilities and shareholders' equity	1,349.3	1,336.7	1,366.4

Tegma Gestão Logística SA and subsidiaries
Cash flow statement
(in R\$ million)

	1Q26	1Q25
Net income for the period	38.8	43.7
Depreciation and amortization	8.9	7.6
Right of use assets amortization	7.8	7.5
Interest and exchange variation on unpaid loans and debentures	4.7	3.5
(Reversal of) provision for contingencies	(0.8)	0.4
Interest on leasing	2.3	3.1
Equity	(1.4)	(6.3)
Loss (gains) on disposal of assets	(0.1)	0.7
Allowance for (reversal of) doubtful accounts	1.0	0.7
Deferred income and social contribution taxes	(0.7)	4.2
Expenses (revenues) not affecting cash flows	21.6	21.4
Accounts receivable	29.0	108.8
Taxes recoverable	5.7	11.0
Judicial deposits	(0.4)	0.2
Other assets	2.5	(4.7)
Suppliers and freight payable	15.0	(13.9)
Salaries and related charges	(5.2)	(3.9)
Increase (decrease) in related parties	0.3	(0.0)
Other liabilities	15.2	(12.5)
Changes in assets and liabilities	62.1	84.9
Interest on loans, financing and swap	(4.4)	(4.7)
Interest on leasing	(2.7)	(3.3)
Lawsuits paid	0.1	(0.1)
Income and social contribution taxes paid	(15.2)	(31.6)
(A) Net cash generated by (used in) operating activities	100.4	110.3
Acquisition of intangible assets	(4.6)	(5.3)
Acquisition of property and equipment and intangible assets	(16.1)	(5.1)
Proceeds from sale of assets	0.1	(0.1)
(B) Net cash generated by (used in) investing activities	(20.6)	(10.5)
New loans	-	6.5
Payment of loans and financings	(1.0)	(1.0)
Payment of leasing	(8.5)	(7.4)
(C) Net cash generated by (used in) financial activities	(9.5)	(1.9)
Changes in cash (A + B + C)	70.3	97.9
Cash at beginning of period	113.9	241.3
Cash at end of year	184.2	339.2

Tegma Gestão Logística SA and subsidiaries
Statements of changes in equity
 (in R\$ million)

	Capital	Legal reserve	Tax incentive reserve	Investment reserve	Retained profit	Additional proposed dividend	Treasury stock	Asset valuation adjustment	Retained earnings (accumulated losses)	Non-controlling interest	Capital Transaction	Total equity
Balance on January 1, 2025	438.8	68.5	-	-	382.2	38.9	(0.3)	(1.4)	-	-	(5.3)	921.4
Net income for the period	-	-	-	-	-	-	-	-	43.7	-	-	43.7
Balance on March 31, 2025	438.8	68.5	-	-	382.2	38.9	(0.3)	(1.4)	43.7	-	(5.3)	965.1
Balance on January 1, 2026	460.0	80.7	-	77.8	260.8	-	(0.3)	(1.5)	-	-	(5.3)	872.2
Net income for the period	-	-	-	-	-	-	-	-	38.8	-	-	38.8
Balance on March 31, 2026	460.0	80.7	-	77.8	260.8	-	(0.3)	(1.5)	38.8	-	(5.3)	911.0

Tegma Gestão Logística SA and subsidiaries
Statements of Value Added
 (in R\$ million)

	Chg. Vs		
	1Q26	1Q25	1Q25
Gross sale of services	621.2	20.0%	517.6
Other income	4.3	167.2%	1.6
(Reversal of) allowance for doubtful accounts	(1.0)	32.7%	(0.7)
Income	624.6	20.5%	518.5
Cost of services provided	(365.5)	26.4%	(289.2)
Materials, energy, third-party services and other operating expenses	(45.0)	3.0%	(43.7)
Input products acquired from third parties	(410.6)	23.3%	(333.0)
Net value added produced by the Company	214.0	15.3%	185.5
Depreciation and amortization	(8.9)	16.8%	(7.6)
Right of use assets amortization	(7.8)	5.2%	(7.5)
Gross value added	197.3	15.7%	170.5
Equity pickup	1.4	-77.3%	6.3
Financial income	7.9	-27.3%	10.9
Total value added to be distributed	206.6	10.1%	187.7
	-	-	-
Personnel and related charges	58.3	11.8%	52.1
Direct compensation	42.9	8.6%	39.5
Benefits	12.8	26.5%	10.1
FGTS	2.5	2.8%	2.5
Taxes, charges and contributions	94.4	23.1%	76.7
Federal	47.2	13.2%	41.7
State	45.2	37.6%	32.9
Local	2.0	-8.5%	2.2
Financing agents	53.9	-8.3%	58.8
Interest and exchange variations	9.1	5.8%	8.6
Rent	6.1	-6.9%	6.5
Dividends	-	-	-
Retained profits (losses)	38.8	-11.3%	43.7
Non-controlling interest	-	-	-
Value added distributed	206.6	10.1%	187.7

This is a free translation from Portuguese to English. The original version in Portuguese prevails for all purposes

STATEMENT FROM THE FISCAL COUNCIL

The members of the Fiscal Council of Tegma Gestão Logística S.A. (“Tegma”/“Company”), in compliance with the provisions of item VI of article 163 of Law No. 6,404/76 (“Brazilian Corporations Law”), as amended, analyzed the balance sheet and financial statements of the Company for the quarter ended March 31, 2026, and based on the report of the independent auditors and in the presentation made by them at this meeting, concluded that the financial statements are duly presented in all material respects.

São Bernardo do Campo, May 4, 2026.

ADVISORS

Paulo Roberto Lopes Ricci

Mauro Stacchini Jr.

Rubens Barletta



STATEMENT FROM THE BOARD OF DIRECTORS REGARDING THE INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

In compliance with the provisions of article 27, item V, of CVM Resolution No. 80, of March 29, 2022, the directors of Tegma Gestão Logística S.A., a publicly traded company, registered with the CNPJ/MF under No. 02.351.144/0001-18, declare that they have reviewed, discussed and agreed with the opinions expressed in the Independent Auditors' report, issued by Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., regarding the Company's interim financial information for the quarter ended March 31, 2026.

São Bernardo do Campo, May 4, 2026.

DIRECTORS:

Assinado por:

Nivaldo Tuba

Nivaldo Tuba

Chief Executive Officer

DocuSigned by:

Ramón Pérez Arias Filho

Ramón Pérez Arias Filho

Chief Administrative and Financial Officer and Investor Relations Officer



STATEMENT FROM THE BOARD OF DIRECTORS REGARDING THE FINANCIAL STATEMENTS

In compliance with the provisions of article 27, item VI, of CVM Resolution No. 80, of March 29, 2022, the directors of Tegma Gestão Logística S.A., a publicly traded company registered with the CNPJ/MF under No. 02.351.144/0001-18, declare that they have reviewed, discussed, and agreed with the Company's interim financial information for the quarter ended March 31, 2026, presented herein.

São Bernardo do Campo, May 4, 2026.

DIRECTORS:

Assinado por:

Nivaldo Tuba
EDAC0C908F745D1
Chief Executive Officer

DocuSigned by:

Ramón Pérez Arias Filho
21B2E219A23F41E...
Chief Administrative and Financial Officer and Investor Relations Officer