



Março/2026

10º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

TSM TRANSPORTES LTDA - ME





Administradora Judicial
ajtsmtransportes@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0042422-66.2024.8.16.0021
4ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DA COMARCA
DE CASCAVEL/PR



SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.3. Contas a Pagar.....	14
2. Cronograma Processual.....	5	4.4. Imobilizado.....	15
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	16
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	6	5.1. Análise de Faturamento.....	17
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Índices de Liquidez.....	18
3.3. Fotos.....	9	6. Endividamento.....	19
4. Informações Financeiras.....	10	6.1. Endividamento Total.....	19
4.1. Balanço Patrimonial.....	10	6.2. Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial.....	20
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	11	7. Fluxo de Caixa.....	21
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	12	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	22
4.2. Contas a Receber.....	13	7.2. Principais Saídas.....	22



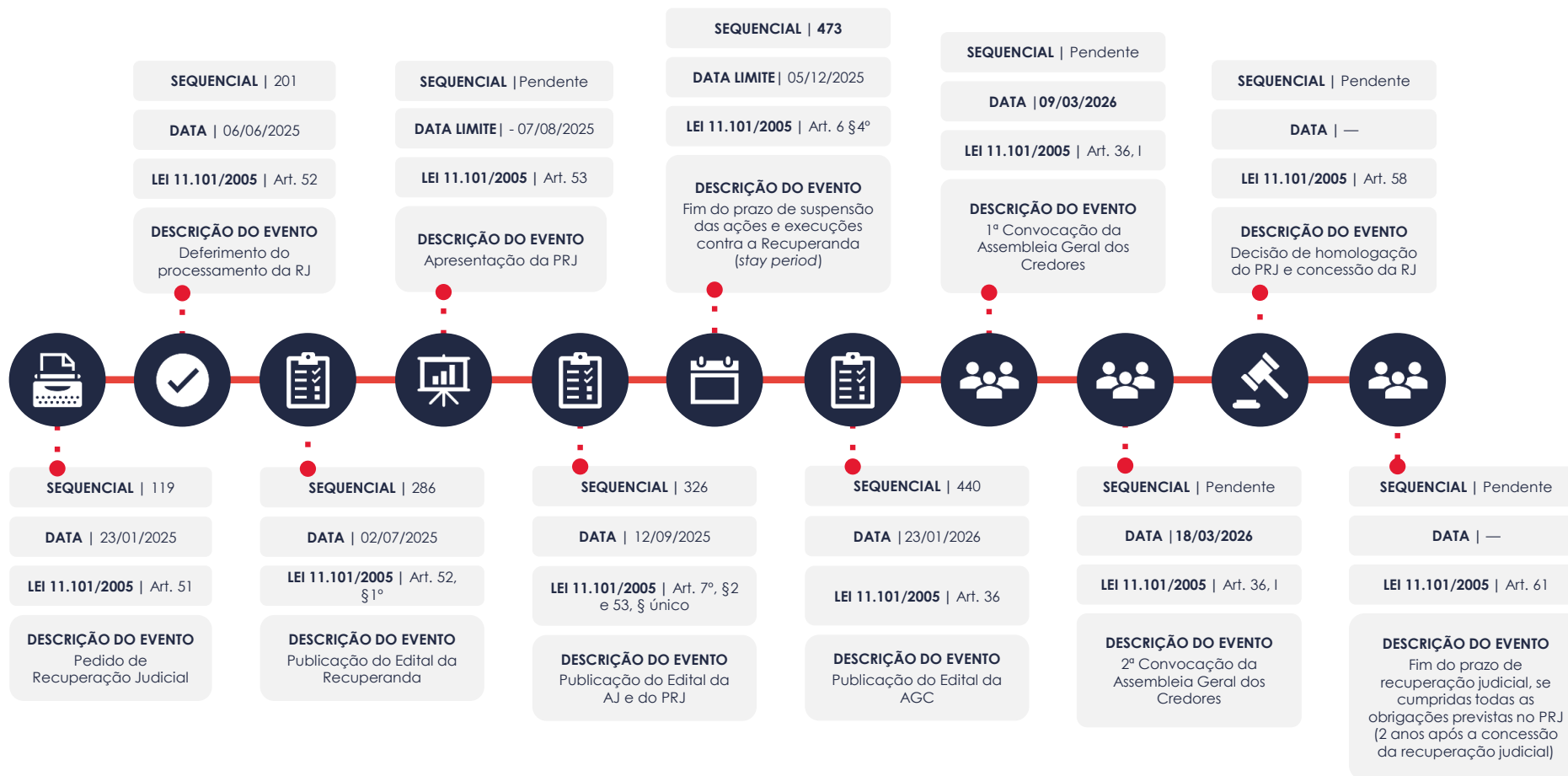
1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, através de reunião realizada por aplicativo de vídeo conferência no dia 23/03/2026, com o sócio proprietário da Recuperanda, Sr. Marcos José Prodoscimo.

Na oportunidade, o representante da Recuperanda prestou as seguintes informações:

- Mantém em normalidade os serviços de frete de milho e soja na região, abrangendo o transporte entre a região de Matupá/MT e o Porto de Miritituba/PA.
- Contudo, relatou, que o forte aumento no preço do óleo diesel, com acréscimo de R\$ 1,50 por litro, impactou as margens do frete, uma vez que não é possível repassar integralmente esse custo, resultando na redução da rentabilidade.
- Seus principais clientes são a Cargill e a COFCO, além de atender outras transportadoras e atuar em serviços de agenciamento.
- A frota permanece composta por 61 caminhões, todos com seguros e manutenções em dia.
- O faturamento de fevereiro/2026 foi da ordem de R\$ 4,1 milhões.



- Os recebimentos pelos fretes são realizados por meio de troca de carta-frete junto a postos de combustíveis.
- Quanto aos custos com óleo diesel, estes representam atualmente cerca de 55% do custo operacional total.
- Questionado em relação à ocorrência de prejuízos mensais apurados na contabilidade, explicou que estes decorrem do reconhecimento contábil da depreciação dos caminhões. Ressaltou, contudo, que, do ponto de vista operacional, a atividade é rentável e a empresa opera com lucro.
- A principal dificuldade enfrentada atualmente decorre do término do período de blindagem da RJ, bem como das ações de busca e apreensão de parte da frota por instituições financeiras. Informou que permanecem pendentes de resolução as seguintes situações: com o Banco Volvo, que possui 14 caminhões alienados, já foi apresentada proposta de negociação, contudo a instituição financeira exige pagamento integral à vista; com a Scania, que possui 5 caminhões alienados, a negociação encontra-se em andamento, ainda sem retorno; com a CNH, que possui 1 caminhão alienado, já houve a apreensão de 2 caminhões, tendo sido ofertada a devolução do último veículo para liquidação do passivo; e, por fim, com a Uniprime, que possui 6 caminhões alienados, foi apresentada proposta, estando a negociação em andamento.

www.valorconsultores.com.br

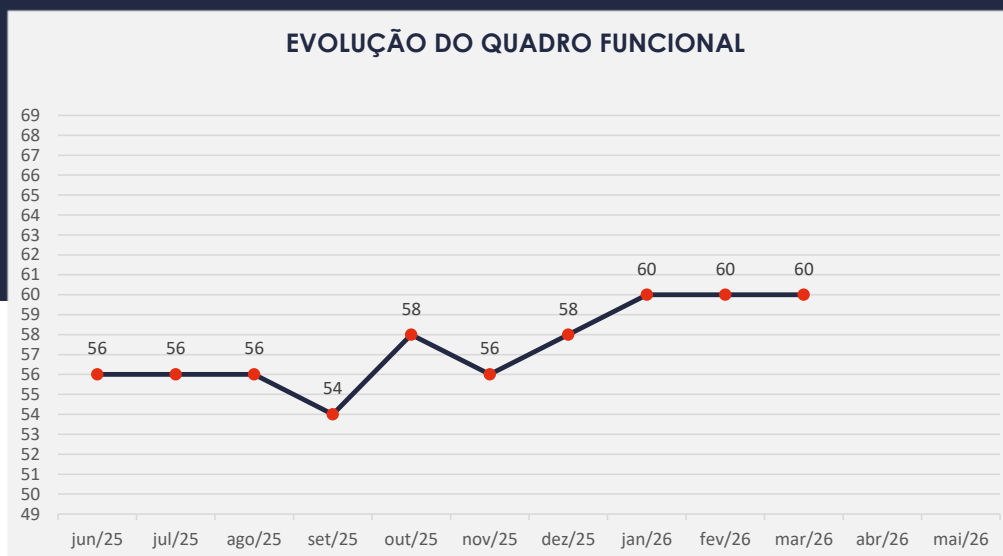
- Informou que, até o momento, firmou acordo, no âmbito das alienações fiduciárias, com as seguintes instituições: Daycoval, Aymoré, Volkswagen e Santander.
- Declarou que os caminhões são essenciais tanto para a continuidade das atividades da empresa quanto para a geração de caixa destinada ao pagamento de acordos, como já ocorrido em diversos casos. Ressaltou que a empresa é lucrativa e que, mediante parcelamento, consegue honrar os compromissos com as instituições financeiras, sendo esse o seu objetivo
- Em relação ao imóvel ocupado em Matupá/MT, onde funciona a atividade, é alugado pelo valor mensal de R\$ 13.500,00.
- Quanto à sede em Toledo/PR, não houve nenhuma alteração, tratando-se da residência de sua sogra, onde são recebidas correspondências e formalizado o faturamento, conforme fotos anexadas.



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente a Recuperanda conta com 60 funcionários diretos. Complementarmente, foi informado que os salários e os recolhimentos previdenciários estão em dia.

O gráfico abaixo compara o quadro de funcionários, registrados ou não, da Recuperanda ao longo dos meses, desde o pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais:



3.3. Fotos

Sede – Toledo/PR



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial

A seguir, apresentamos os dados detalhados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações ocorridas no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	dez/25	AV	jan/26	AV	fev/26	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	269.722	0,7%	89.749	0,2%	242.291	0,7%	170,0%
Créditos	6.811.914	18,1%	7.286.078	19,8%	7.700.434	21,1%	5,7%
Outros Créditos	81.671	0,2%	81.671	0,2%	81.671	0,2%	0,0%
Empréstimos Concedidos	0	0,0%	0	0,0%	44.891	0,1%	0,0%
Estoques	1.939	0,0%	1.939	0,0%	1.939	0,0%	0,0%
Despesas Futuras a Apropriar	89.315	0,2%	89.315	0,2%	89.315	0,2%	0,0%
Total do Ativo Circulante	7.254.562	19,3%	7.548.753	20,5%	8.160.542	22,4%	8,1%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	131.629	0,3%	131.629	0,4%	131.629	0,4%	0,0%
Mútuos com Partes não Relacionadas	181.309	0,5%	181.309	0,5%	216.073	0,6%	19,2%
Investimentos	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	0,0%
Imobilizado	30.065.118	79,9%	29.023.687	78,7%	27.990.091	76,7%	-3,6%
Total do Ativo Não Circulante	30.383.155	80,7%	29.341.724	79,5%	28.342.891	77,6%	-3,4%
TOTAL DO ATIVO	37.637.717	100,0%	36.890.476	100,0%	36.503.433	100,0%	-1,0%

10

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em fevereiro/26, o grupo apresentou um saldo de R\$ 242 mil, composto pelas contas “Caixa” e “Bancos com Movimento”. Observou-se uma alta de R\$ 152 mil em relação ao mês anterior, ocorrendo principalmente na segunda primeira citada.

Créditos: O grupo composto atualmente por “Duplicatas a Receber” e “Tributos a Recuperar” registrou um saldo de R\$ 7,7 milhões ao final de fevereiro/26, representando 21,1% do ativo total. No período de janeiro a fevereiro de 2026, houve um aumento de R\$ 414 mil.

Empréstimos Concedidos: Em fevereiro/26, a Recuperanda registrou um montante de R\$ 44 mil neste grupo, relacionado às contas “Empréstimos a Sócios” e “TSM Logística”.

Mútuos com Partes não Relacionadas: Este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 34 mil em fevereiro/26. No período de análise, demonstrou um saldo de R\$ 216 mil, referente ao mútuo com a empresa MCT Prodosimo Ltda.



BALANÇO PATRIMONIAL	dez/25	AV	jan/26	AV	fev/26	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	3.306.787	8,8%	3.293.715	8,9%	3.274.108	9,0%	-0,6%
Fornecedores	2.025.310	5,4%	2.020.310	5,5%	2.215.296	6,1%	9,7%
Obrigações Tributárias	449.656	1,2%	448.576	1,2%	447.930	1,2%	-0,1%
Obrigações Trabalhistas	947.168	2,5%	1.032.101	2,8%	1.121.041	3,1%	8,6%
Provisões	468.336	1,2%	515.361	1,4%	521.859	1,4%	1,3%
Credores Recuperação Judicial	2.652.901	7,0%	2.652.901	7,2%	2.652.901	7,3%	0,0%
Total do Passivo Circulante	9.850.158	26,2%	9.962.964	27,0%	10.233.134	28,0%	2,7%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	33.648.349	89,4%	33.648.349	91,2%	33.648.349	92,2%	0,0%
Obrigações Tributárias	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	33.648.349	89,4%	33.648.349	91,2%	33.648.349	92,2%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	150.000	0,4%	150.000	0,4%	150.000	0,4%	0,0%
Reservas de Lucros	2.774.967	7,4%	2.774.967	7,5%	2.774.967	7,6%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	567.665	1,5%	-6.050.449	-16,4%	-6.050.449	-16,6%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-6.618.113	-17,6%	-860.047	-2,3%	-1.517.260	-4,2%	76,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.735.308	-7,3%	-2.735.308	-7,4%	-2.735.308	-7,5%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-5.860.790	-15,6%	-6.720.837	-18,2%	-7.378.050	-20,2%	9,8%
TOTAL DO PASSIVO	37.637.717	100,0%	36.890.476	100,0%	36.503.433	100,0%	-1,0%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em fevereiro/26, os empréstimos e financiamentos de curto prazo apresentaram um montante de R\$ 3,2 milhões. No longo prazo, o saldo foi de R\$ 33,6 milhões. No período analisado, observou-se uma redução de R\$ 19 mil no curto prazo, enquanto no longo prazo não houve movimentação.

Fornecedores: Em fevereiro/26, o grupo apresentou um saldo de R\$ 2,2 milhões. No período de janeiro a fevereiro de 2026, houve um acréscimo de R\$ 194 mil, equivalente a 9,7%.

Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou uma alta de R\$ 88 mil em fevereiro/26. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 1,1 milhão.

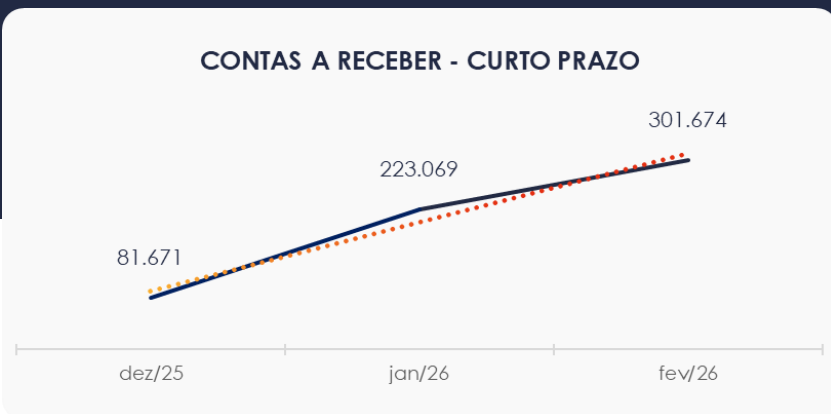
Provisões: Este grupo de provisões trabalhistas demonstrou no mês de fevereiro/26 um montante de R\$ 521 mil. No período de análise, janeiro a fevereiro de 2026, houve um aumento de 1,3%, equivalente a R\$ 6 mil.

12

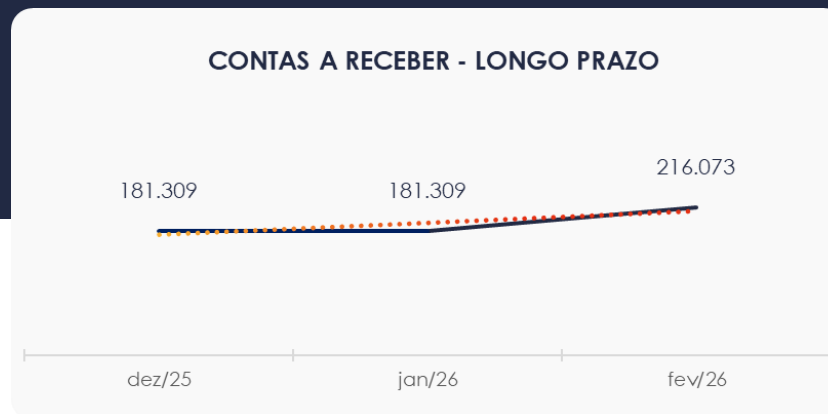


4.2. Contas a Receber

Os valores com vencimento a curto prazo são compostos por duplicatas a receber, bloqueios judiciais e empréstimos concedidos, e apresentam saldo total de R\$ 301 mil. No período de janeiro a fevereiro de 2026, houve um aumento de R\$ 78 mil.



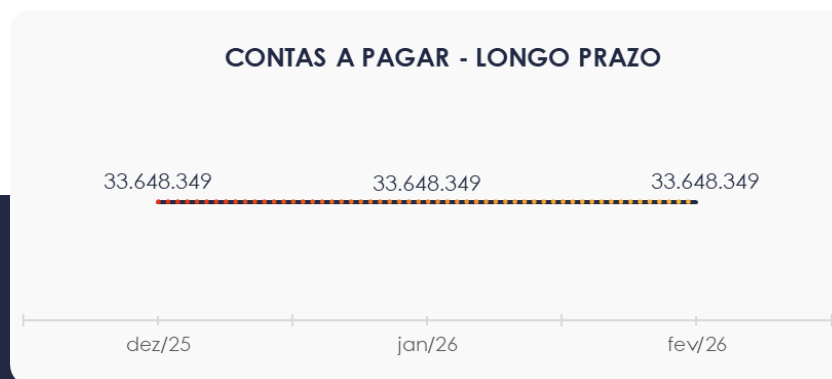
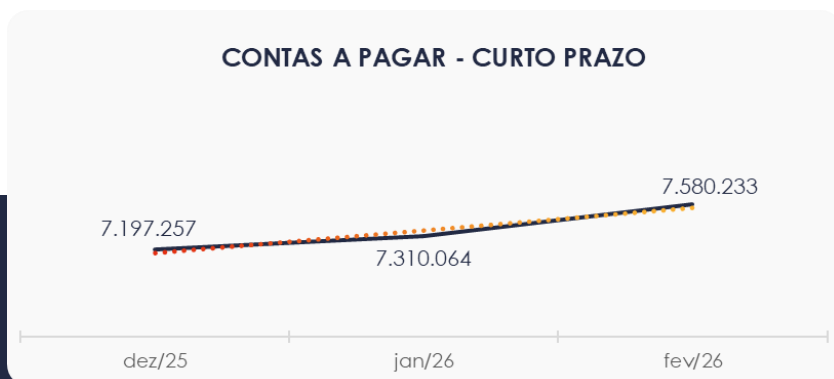
As Contas a Receber em longo prazo mostraram valores relacionados a mútuos com partes não relacionadas, totalizando R\$ 216 mil em fevereiro de 2026. No período de janeiro a fevereiro de 2026, houve um aumento de R\$ 34 mil.



4.3. Contas a Pagar

Com um saldo de R\$ 7,5 milhões, as contas a pagar no curto prazo é predominantemente composta por “Empréstimos e Financiamentos” e “Fornecedores”, que representam 43,2% e 29,2%, respectivamente, do total.

Os valores a pagar a longo prazo, conforme mostrado no gráfico abaixo, totalizam R\$ 33,6 milhões, sendo compostos exclusivamente por Empréstimos e Financiamentos.



4.4. Imobilizado

Em fevereiro/26, este grupo apresentou um saldo de R\$ 27,9 milhões, correspondendo a 76,7% do ativo total, com predominância na conta "Veículos". No decorrer do mês, foram contabilizados apenas valores referentes à depreciação, totalizando R\$ 1 milhão.

Para melhor visualização, ao lado encontra-se o quadro com a composição detalhada do grupo.

www.valorconsultores.com.br

IMOBILIZADO	dez/25	jan/26	fev/26	AV	Variação
Veículos	79.505.046	79.505.046	79.505.046	284,0%	0
Móveis e Utensílios	7.196	7.196	7.196	0,0%	0
Licença de Uso de Software	12.185	12.185	12.185	0,0%	0
(-) Depreciação Acumulada	-49.459.309	-50.500.740	-51.534.336	-184,1%	-1.033.597
TOTAL	30.065.118	29.023.687	27.990.091	100,0%	-1.033.597

15



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados da Recuperanda no mês de fevereiro/26, que revelou um **prejuízo** de R\$ 657 mil.

Observa-se que no acumulado de 2026 a empresa apresenta um faturamento de R\$ 8,1 milhões, mas registrou um prejuízo de 1,5 milhões.

www.valorconsultores.com.br

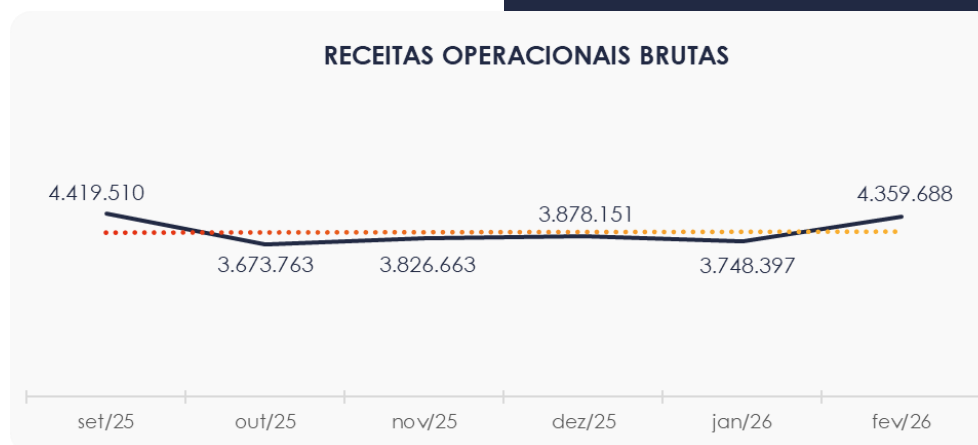
DRE	dez/25	jan/26	AV	fev/26	AV	Acum. 2025	Acum. 2026
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	3.878.151	3.748.397	100,0%	4.359.688	100,0%	46.217.650	8.108.085
(-) Deduções das receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	-158	0
(=) Receitas líquidas	3.878.151	3.748.397	100,0%	4.359.688	100,0%	46.217.491	8.108.085
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.453.738	-2.177.541	-58,1%	-2.847.586	-65,3%	-30.242.858	-5.025.127
(=) Lucro bruto	1.424.413	1.570.856	41,9%	1.512.102	34,7%	15.974.634	3.082.958
(-) Despesas operacionais	-1.262.033	-2.396.313	-63,9%	-2.257.749	-51,8%	-11.507.848	-4.654.062
(=) EBITDA	162.380	-825.457	-22,0%	-745.647	-17,1%	4.466.785,53	-1.571.104,24
(-) Depreciação e amortização	-1.077.322	0	0,0%	0	0,0%	-14.098.262	0
(-) Encargos financeiros líquidos	1.505.338	-1.511	0,0%	-1.440	0,0%	2.060.095	-2.952
(=) Resultado antes do RNO	590.395	-826.968	-22,1%	-747.088	-17,1%	-7.571.382	-1.574.056
(+ / -) RNO	-3.937	-33.078	-0,9%	89.874	2,1%	953.268	56.796
(=) Resultado antes do IR e CS	586.458	-860.047	-22,9%	-657.213	-15,1%	-6.618.113	-1.517.260
(-) IR e CS	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	586.458	-860.047	-22,9%	-657.213	-15,1%	-6.618.113	-1.517.260

16



5.1. Análise de Faturamento

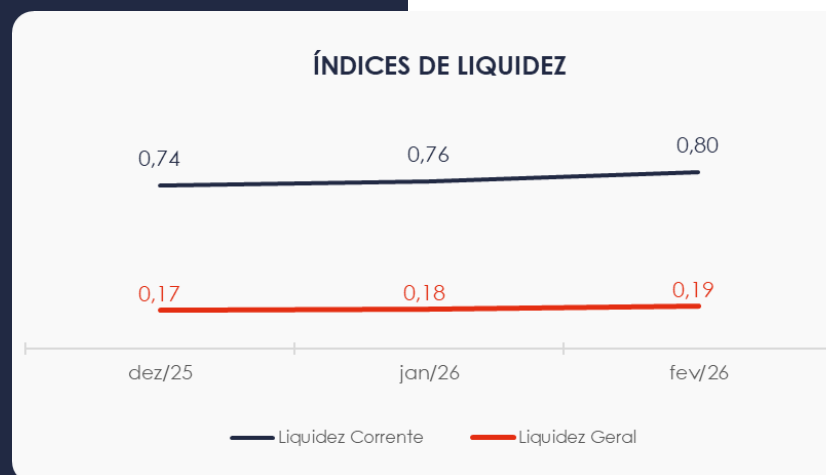
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em fevereiro/26, a receita foi de R\$ 4,3 milhões, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou estabilidade entre janeiro e fevereiro de 2026, atingindo o valor de **0,19**. Esse resultado indica que a empresa **não dispõe** de ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo, possuindo uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,19** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

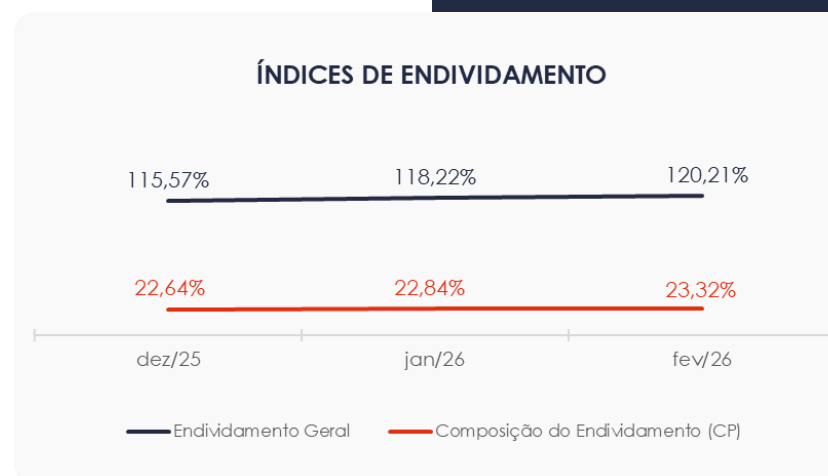
Já o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo, registrou uma alta, apresentando um índice de **0,80** em fevereiro/26. Assim, o indicador demonstra **insuficiência** de recursos para pagamento das obrigações de curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 43,8 milhões, representando 120,21% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 23,32% do endividamento total.



6.2. Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, a Recuperanda alocou um saldo de R\$ 2,6 milhões, sendo R\$ 1,2 milhão correspondente à Classe III – Quirografário e R\$ 1,3 milhão à Classe IV - Credores ME/EPP.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	fev/26	AV
Fornecedores Classe III	1.265.052	47,7%
Fornecedores Classe IV	1.387.849	52,3%
TOTAL	2.652.901	100,0%



7. FLUXO DE CAIXA

Para uma melhor compreensão, apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da Recuperanda, elaborada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	dez/25	jan/26	fev/26
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	3.878.151	3.748.397	4.359.688
Movimentação de outros créditos	128.072	-474.164	-494.011
Movimentação de fornecedores	-2.451.799	-2.182.541	-2.652.600
Movimentação de tributos	-294	-1.080	-646
Movimentação de despesas e outras obrig.	451.710	-2.298.945	-2.073.878
Fluxo das atividades operacionais	2.005.841	-1.208.333	-861.447
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	1.041.431	1.033.597
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	0	1.041.431	1.033.597
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-1.942.196	-13.072	-19.607
Fluxo das atividades de financiamento	-1.942.196	-13.072	-19.607
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	4.060	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	4.060	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-24.908	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-24.908	0	0
Variação líquida do caixa	42.798	-179.973	152.542

21



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada durante o período de análise foram relacionadas a recebimentos de clientes e movimentação de imobilizado, totalizando R\$ 5,3 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de fevereiro/26 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos, movimentação de outros créditos, outras obrigações e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 5,2 milhões.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi positiva, com um aumento de R\$ 152 mil em fevereiro/26.





MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
6º Andar, Sala 604,
Centro Cívico - CEP 87020-025

+55 41 3044-5299

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJYFD TQDSY GW3WV YSZAY