



Janeiro/2026

8º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

TSM TRANSPORTES LTDA - ME



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: PJXCB 9V6D5 4HWCK AV9FU



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



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: PJXCB 9V6D5 4HWCK AV9FU

SUMÁRIO

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



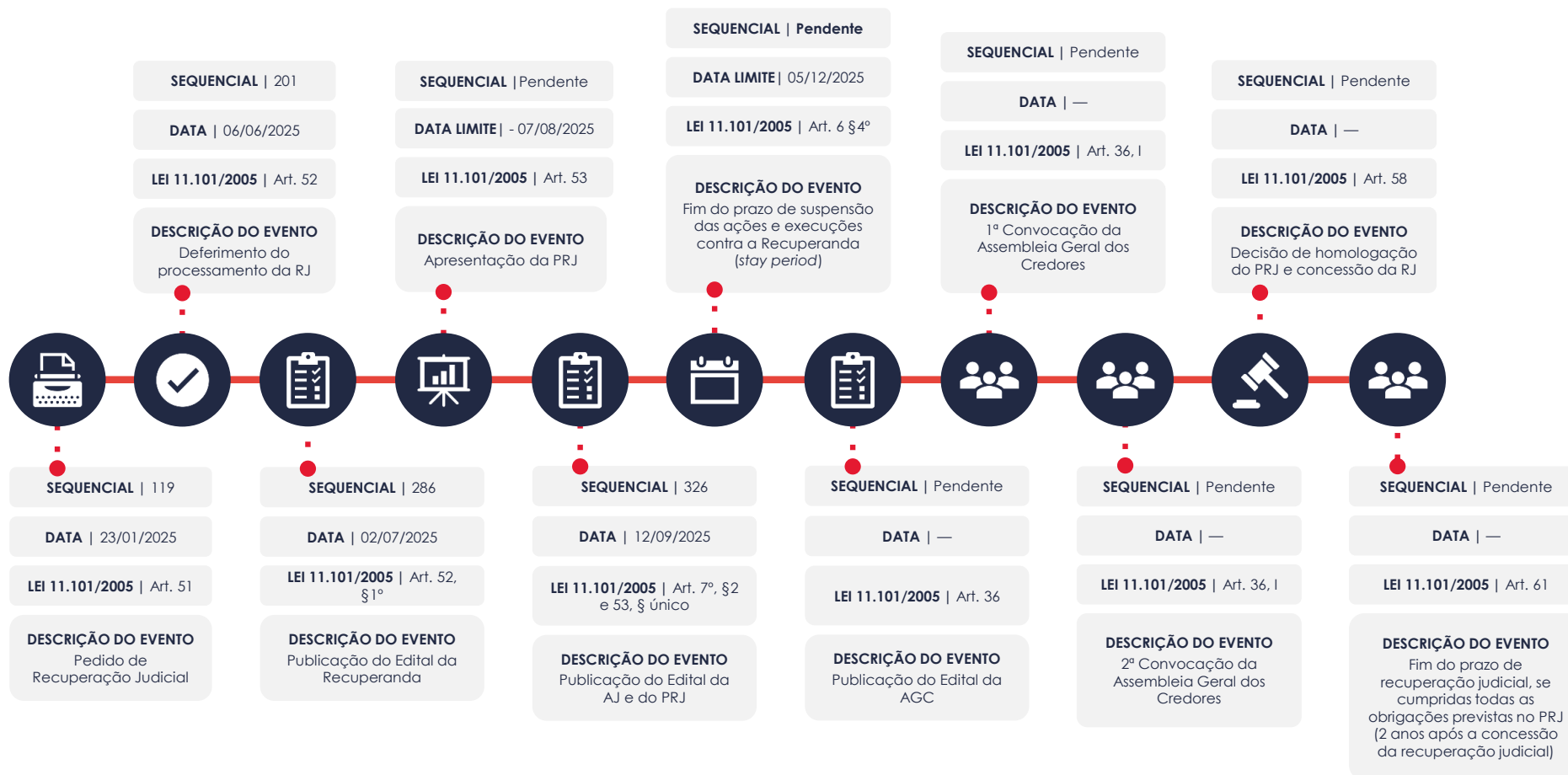
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 13/01/2026, 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.
- Em dezembro/2025, a predominância dos fretes continuou a ser o milho, explicando que a próxima safra de soja iniciará a colheita daqui a 10 dias e haverá grande volume de frete, com preços melhores.
- Seus principais clientes são a Cargill e a COFCO, além de atender outras transportadoras e atuar em serviços de agenciamento.



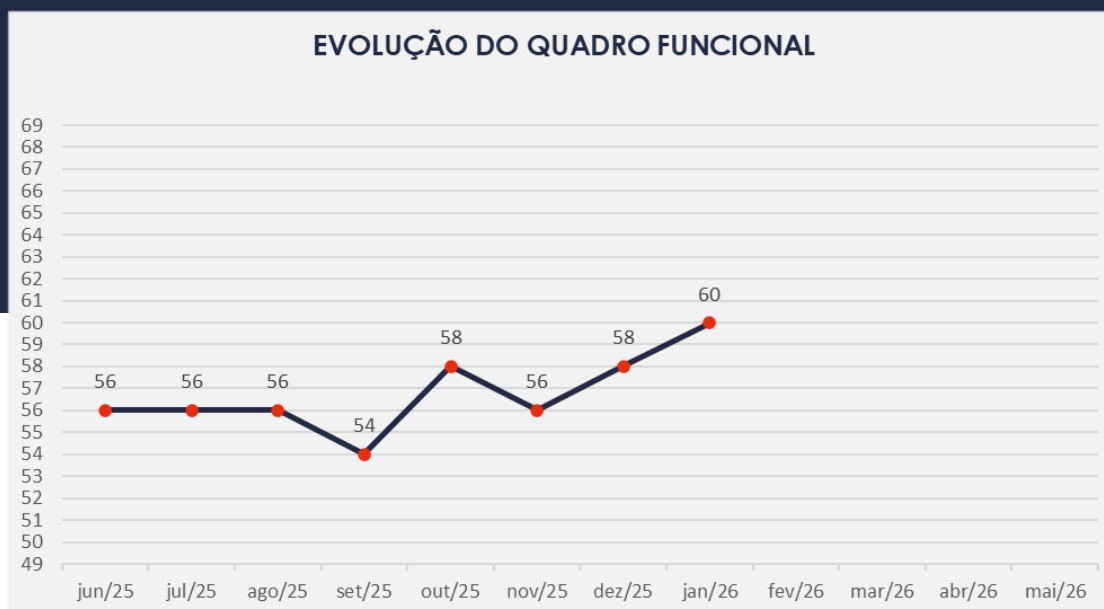
- A frota permanece composta por 61 caminhões, todos com seguros e manutenções em dia, encontrando-se em excelente estado de conservação.
- Mantém regularidade na movimentação bancária, operando junto ao Banco do Brasil.
- O faturamento de dezembro/2025 foi da ordem de R\$ 3,5 milhões.
- Os recebimentos 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 60% do custo operacional total.
- Em relação aos débitos de IPVA dos caminhões referentes ao exercício de 2025, foram todos pagos.
- Sobre os contratos de alienação fiduciária dos caminhões, informou já ter firmado acordos com o Banco Santander, Aymoré e Randon, mantendo tratativas com outras instituições, priorizando a regularização desses contratos, pois é com os caminhões rodando e realizando fretes que a empresa conseguirá honrar seus compromissos.
- Questionado sobre o caso da Scania para fins de acordo, declarou que tentou diversos contatos e não conseguiu falar com ninguém.
- 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.



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 e que irá contratar mais funcionários em janeiro/2026.

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:



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 | out/25 | AV | nov/25 | AV | dez/25 | AV | AH |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| ATIVO | | | | | | | |
| Ativo Circulante | | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | 611.896 | 1,5% | 308.596 | 0,8% | 269.722 | 0,7% | -12,6% |
| Créditos | 6.685.382 | 16,7% | 6.867.898 | 17,7% | 6.811.914 | 18,1% | -0,8% |
| Outros Créditos | 81.671 | 0,2% | 81.671 | 0,2% | 81.671 | 0,2% | 0,0% |
| Estoques | 0 | 0,0% | 3.878 | 0,0% | 1.939 | 0,0% | -50,0% |
| Despesas Futuras a Apropriar | 89.315 | 0,2% | 89.315 | 0,2% | 89.315 | 0,2% | 0,0% |
| Total do Ativo Circulante | 7.468.265 | 18,7% | 7.351.360 | 18,9% | 7.254.562 | 19,3% | -1,3% |
| Ativo Não Circulante | | | | | | | |
| Outros Créditos | 128.564 | 0,3% | 131.629 | 0,3% | 131.629 | 0,3% | 0,0% |
| Mútuos com Partes não Relacionadas | 162.142 | 0,4% | 171.725 | 0,4% | 181.309 | 0,5% | 5,6% |
| Investimentos | 5.098 | 0,0% | 5.098 | 0,0% | 5.098 | 0,0% | 0,0% |
| Imobilizado | 32.219.762 | 80,6% | 31.142.440 | 80,3% | 30.065.118 | 79,9% | -3,5% |
| Total do Ativo Não Circulante | 32.515.565 | 81,3% | 31.450.893 | 81,1% | 30.383.155 | 80,7% | -3,4% |
| TOTAL DO ATIVO | 39.983.830 | 100,0% | 38.802.252 | 100,0% | 37.637.717 | 100,0% | -3,0% |



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em dezembro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 269 mil, composto pelas contas "Caixa" e "Bancos com Movimento". Observou-se uma baixa de R\$ 38 mil em relação ao mês anterior, ocorrendo principalmente na primeira conta citada.

Créditos: O grupo composto atualmente por "Tributos a Recuperar" registrou um saldo de R\$ 6,8 milhões ao final de dezembro/25, representando 18,1% do ativo total. No período de novembro a dezembro de 2025, houve uma redução de R\$ 55 mil.

Mútuos com Partes não Relacionadas: Este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 9 mil em dezembro/25. No período de análise, demonstrou um saldo de R\$ 181 mil, referente ao mútuo com a empresa MCT Prodosimo Ltda.



| BALANÇO PATRIMONIAL | out/25 | AV | nov/25 | AV | dez/25 | AV | AH |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| PASSIVO | | | | | | | |
| Passivo Circulante | | | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos | 3.346.288 | 8,4% | 3.333.216 | 8,6% | 3.306.787 | 8,8% | -0,8% |
| Fornecedores | 2.025.310 | 5,1% | 2.025.310 | 5,2% | 2.025.310 | 5,4% | 0,0% |
| Obrigações Tributárias | 451.783 | 1,1% | 450.445 | 1,2% | 449.656 | 1,2% | -0,2% |
| Obrigações Trabalhistas | 792.459 | 2,0% | 614.593 | 1,6% | 947.168 | 2,5% | 54,1% |
| Provisões | 599.987 | 1,5% | 588.568 | 1,5% | 468.336 | 1,2% | -20,4% |
| Credores Recuperação Judicial | 2.652.901 | 6,6% | 2.648.841 | 6,8% | 2.652.901 | 7,0% | 0,2% |
| Total do Passivo Circulante | 9.868.729 | 24,7% | 9.660.973 | 24,9% | 9.850.158 | 26,2% | 2,0% |
| Passivo Não Circulante | | | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos | 35.564.115 | 88,9% | 35.564.115 | 91,7% | 33.648.349 | 89,4% | -5,4% |
| Obrigações Tributárias | 0 | 0,0% | -495 | 0,0% | 0 | 0,0% | -100,0% |
| Total do Passivo Não Circulante | 35.564.115 | 88,9% | 35.563.620 | 91,7% | 33.648.349 | 89,4% | -5,4% |
| Patrimônio Líquido | | | | | | | |
| Capital Social | 150.000 | 0,4% | 150.000 | 0,4% | 150.000 | 0,4% | 0,0% |
| Reservas de Lucros | 2.774.967 | 6,9% | 2.774.967 | 7,2% | 2.774.967 | 7,4% | 0,0% |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados | 567.665 | 1,4% | 567.665 | 1,5% | 567.665 | 1,5% | 0,0% |
| Lucros/Prejuízo do Exercício | -6.231.245 | -15,6% | -7.204.572 | -18,6% | -6.618.113 | -17,6% | -8,1% |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | -2.710.400 | -6,8% | -2.710.400 | -7,0% | -2.735.308 | -7,3% | 0,9% |
| Total do Patrimônio Líquido | -5.449.014 | -13,6% | -6.422.341 | -16,6% | -5.860.790 | -15,6% | -8,7% |
| TOTAL DO PASSIVO | 39.983.830 | 100,0% | 38.802.252 | 100,0% | 37.637.717 | 100,0% | -3,0% |

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em dezembro/25, os empréstimos e financiamentos de curto prazo apresentaram um montante de R\$ 3,3 milhões. No longo prazo, o saldo foi de R\$ 33,6 milhões. No período analisado, observou-se reduções de R\$ 26 mil no curto prazo e de R\$ 1,9 milhão no longo prazo.

Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou uma alta de R\$ 332 mil em dezembro/25. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 947 mil.

Provisões: Este grupo de provisões trabalhistas demonstrou no mês de dezembro/25 um montante de R\$ 468 mil. No período de análise, novembro a dezembro de 2025, houve uma baixa de 20,4%, equivalente a R\$ 120 mil.



4.2. Contas a Receber

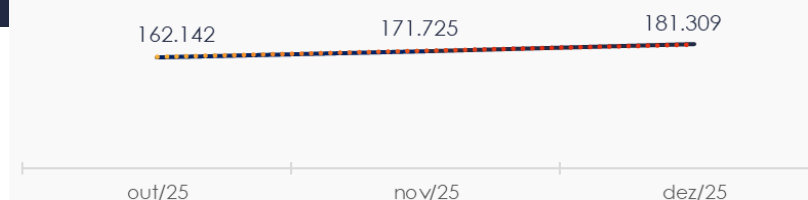
Os valores com vencimento a curto prazo são compostos, exclusivamente, por bloqueios judiciais, que apresentam saldo total de R\$ 81 mil. No período de novembro a dezembro de 2025, observou-se uma redução de R\$ 169 mil, referente a baixa total da conta de clientes.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



As Contas a Receber em longo prazo mostraram valores relacionados a mútuos com partes não relacionadas, totalizando R\$ 181 mil em dezembro de 2025.

CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

Com um saldo de R\$ 7,1 milhões, as contas a pagar no curto prazo é predominantemente composta por "Empréstimos e Financiamentos" e "Fornecedores", que representam 45,9% e 28,1%, respectivamente, do total.

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

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



4.4. Imobilizado

Em dezembro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 30 milhões, correspondendo a 79,9% 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.

| IMOBILIZADO | out/25 | nov/25 | dez/25 | AV | Variação |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Veículos | 79.505.046 | 79.505.046 | 79.505.046 | 264,4% | 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 | -47.304.665 | -48.381.987 | -49.459.309 | -164,5% | -1.077.322 |
| TOTAL | 32.219.762 | 31.142.440 | 30.065.118 | 100,0% | -1.077.322 |



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados da Recuperanda no mês de dezembro/25, que revelou um **lucro líquido** de R\$ 586 mil.

Destaca-se que esse resultado positivo foi acentuado pelos encargos financeiros, relacionados a descontos obtidos.

Assim, em 2025, a empresa acumula um faturamento de R\$ 46,2 milhões, mas registra um prejuízo de R\$ 6,6 milhões.

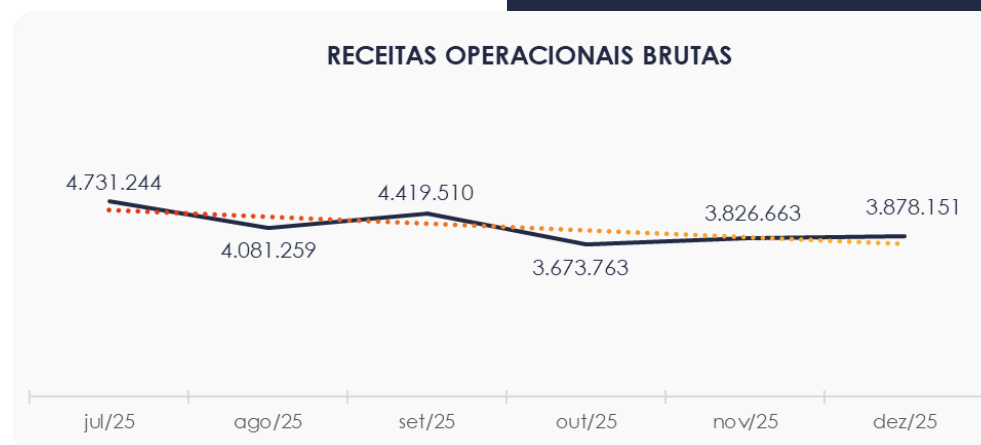
www.valorconsultores.com.br

| DRE | out/25 | nov/25 | AV | dez/25 | AV | Acum. 2024 | Acum. 2025 |
|---|-------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS | 3.673.763 | 3.826.663 | 100,0% | 3.878.151 | 100,0% | 48.498.599,03 | 46.217.649,56 |
| (-) Deduções das receitas | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | - | - 158,10 |
| (=) Receitas líquidas | 3.673.763 | 3.826.663 | 100,0% | 3.878.151 | 100,0% | 48.498.599,03 | 46.217.491,46 |
| (-) Custos das Vendas e Serviços | -2.138.188 | -2.299.878 | -60,1% | -2.453.738 | -63,3% | - 26.144.058,57 | - 30.242.857,89 |
| (=) Lucro bruto | 1.535.574 | 1.526.785 | 39,9% | 1.424.413 | 36,7% | 22.354.540,46 | 15.974.633,57 |
| (-) Despesas operacionais | -1.538.274 | -1.416.501 | -37,0% | -1.262.033 | -32,5% | - 25.352.033,02 | - 11.507.848,04 |
| (=) EBITDA | -2.699 | 110.283 | 2,9% | 162.380 | 4,2% | - 2.997.492,56 | 4.466.785,53 |
| (-) Depreciação e amortização | -1.095.185 | -1.077.322 | -28,2% | -1.077.322 | -27,8% | - | - 14.098.261,91 |
| (-) Encargos financeiros líquidos | -1.535 | -1.774 | 0,0% | 1.505.338 | 38,8% | - 173,68 | 2.060.094,51 |
| (=) Resultado antes do RNO | -1.099.419 | -968.812 | -25,3% | 590.395 | 15,2% | - 2.997.666,24 | - 7.571.381,87 |
| (+ / -) RNO | -2.171 | -4.514 | -0,1% | -3.937 | -0,1% | 1.334.309,60 | 953.268,41 |
| (=) Resultado antes do IR e CS | -1.101.590 | -973.327 | -25,4% | 586.458 | 15,1% | - 1.663.356,64 | - 6.618.113,46 |
| (-) IR e CS | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | - | - |
| (=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | -1.101.590 | -973.327 | -25,4% | 586.458 | 15,1% | - 1.663.356,64 | - 6.618.113,46 |



5.1. Análise de Faturamento

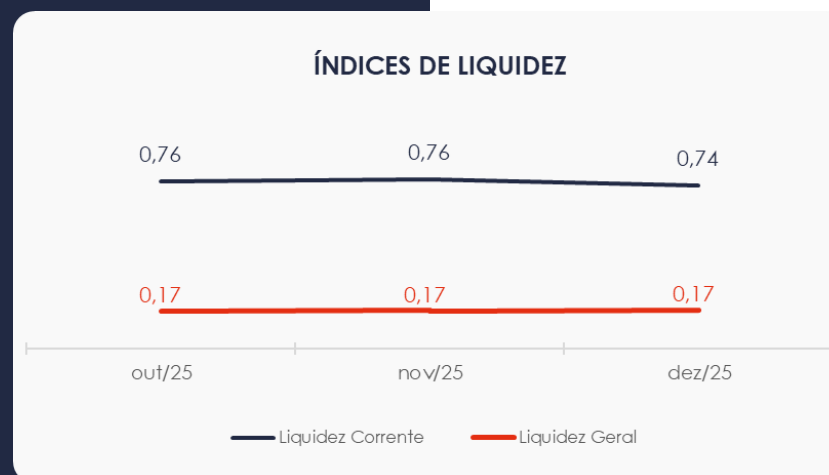
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em dezembro/25, a receita foi de R\$ 3,8 milhões, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou estabilidade entre novembro e dezembro de 2025, atingindo o valor de **0,17**. 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\$ 0,17** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

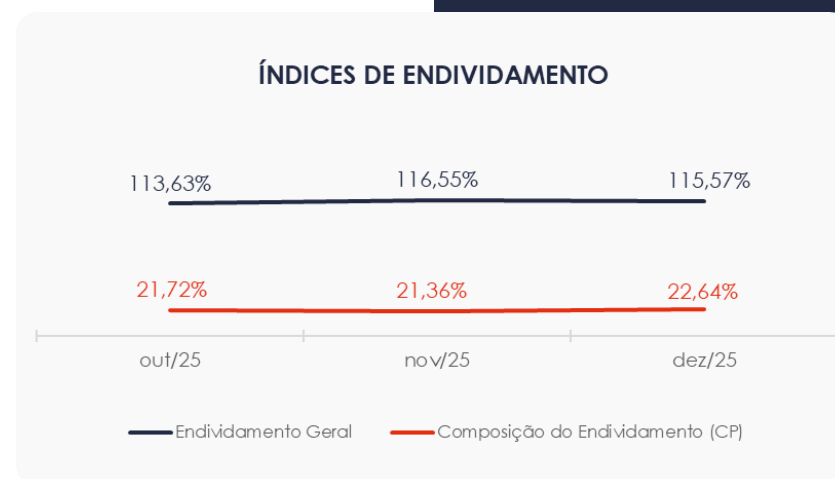
Já o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo, registrou uma baixa, apresentando um índice de **0,74** em dezembro/25. Assim, o indicador demonstra **insuficiência** de recursos para pagamento das obrigações de curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 43,4 milhões, representando 115,57% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 22,64% 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 | dez/25 | 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 | out/25 | nov/25 | dez/25 |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | |
| Movimentação de clientes a receber | 3.673.763 | 3.823.597 | 3.878.151 |
| Movimentação de outros créditos | -44.465 | -192.100 | 46.401 |
| Movimentação de fornecedores | -2.141.610 | -2.303.756 | -2.451.799 |
| Movimentação de tributos | -1.817 | -1.834 | -294 |
| Movimentação de despesas e outras obrig. | -1.452.627 | -1.612.075 | 451.710 |
| Fluxo das atividades operacionais | 33.243 | -286.168 | 1.924.169 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | | | |
| Movimentação de investimentos | 0 | 0 | 0 |
| Movimentação de imobilizado | 0 | 0 | 0 |
| Movimentação de intangível | 0 | 0 | 0 |
| Fluxo das atividades de investimentos | 0 | 0 | 0 |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS | | | |
| Movimentação de empr. e financ. | -166.426 | -13.072 | -1.942.196 |
| Fluxo das atividades de financiamento | -166.426 | -13.072 | -1.942.196 |
| ATIVIDADES DE CREDORES RJ | | | |
| Movimentação de credores RJ | 0 | -4.060 | 4.060 |
| Fluxo das atividades de credores RJ | 0 | -4.060 | 4.060 |
| ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | |
| Movimentação de patrimônio líquido | 0 | 0 | -24.908 |
| Fluxo das atividades de patrimônio líquido | 0 | 0 | -24.908 |
| Variação líquida do caixa | -133.183 | -303.300 | -38.874 |



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada durante o período de análise foram relacionadas a recebimentos de clientes, outros créditos e movimentações de outras obrigações e credores RJ, totalizando R\$ 4,3 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de dezembro/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos e movimentações de empréstimos e financiamentos e de patrimônio líquido, este último relacionado a ajustes de exercícios anteriores, totalizando R\$ 4,4 milhões.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa, com uma queda de R\$ 38 mil em dezembro/25.





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

