



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  
4<sup>a</sup> 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

---

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	4.4. Imobilizado.....	14
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>15</b>
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>6</b>	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	<b>6. Endividamento.....</b>	<b>18</b>
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>9</b>	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	<b>7. Fluxo de Caixa.....</b>	<b>20</b>
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		



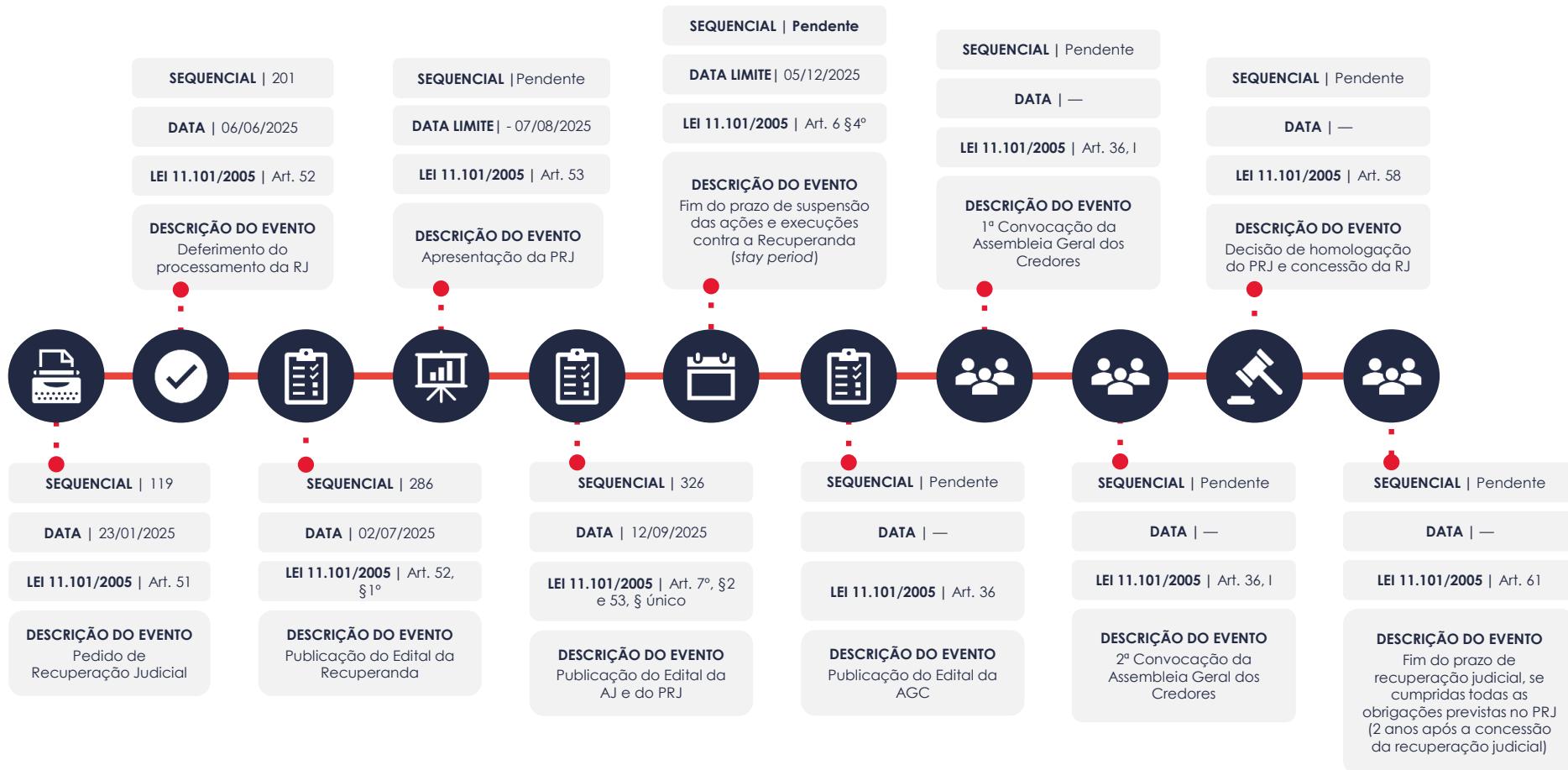
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

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.



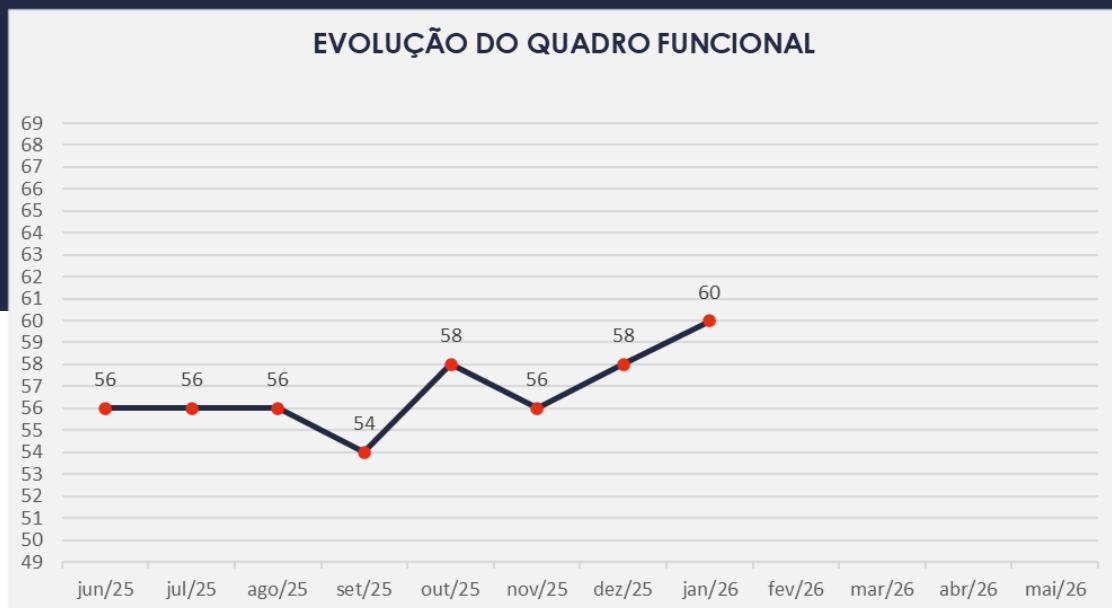
- A frota permanece composta por 61 caminhões, todos com seguros e manutenções em dia, encontrando-se em excelente estado de conservação.
- Mantém regularidade na movimentação bancária, operando junto ao Banco do Brasil.
- O faturamento de dezembro/2025 foi da ordem de R\$ 3,5 milhões.
- Os recebimentos 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.

BALANÇO PATRIMONIAL	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
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%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>7.468.265</b>	<b>18,7%</b>	<b>7.351.360</b>	<b>18,9%</b>	<b>7.254.562</b>	<b>19,3%</b>	<b>-1,3%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
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%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>32.515.565</b>	<b>81,3%</b>	<b>31.450.893</b>	<b>81,1%</b>	<b>30.383.155</b>	<b>80,7%</b>	<b>-3,4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>39.983.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.802.252</b>	<b>100,0%</b>	<b>37.637.717</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3,0%</b>



#### 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
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
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%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>9.868.729</b>	<b>24,7%</b>	<b>9.660.973</b>	<b>24,9%</b>	<b>9.850.158</b>	<b>26,2%</b>	<b>2,0%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
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%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>35.564.115</b>	<b>88,9%</b>	<b>35.563.620</b>	<b>91,7%</b>	<b>33.648.349</b>	<b>89,4%</b>	<b>-5,4%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
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%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-5.449.014</b>	<b>-13,6%</b>	<b>-6.422.341</b>	<b>-16,6%</b>	<b>-5.860.790</b>	<b>-15,6%</b>	<b>-8,7%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>39.983.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.802.252</b>	<b>100,0%</b>	<b>37.637.717</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3,0%</b>

#### 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.

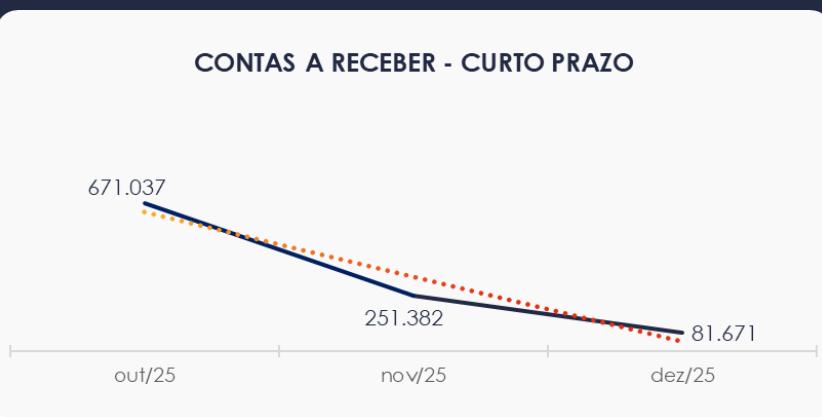
**Obrigações Trabalhistas:** Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou uma alta de R\$ 332 mil em dezembro/25. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 947 mil.

**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.

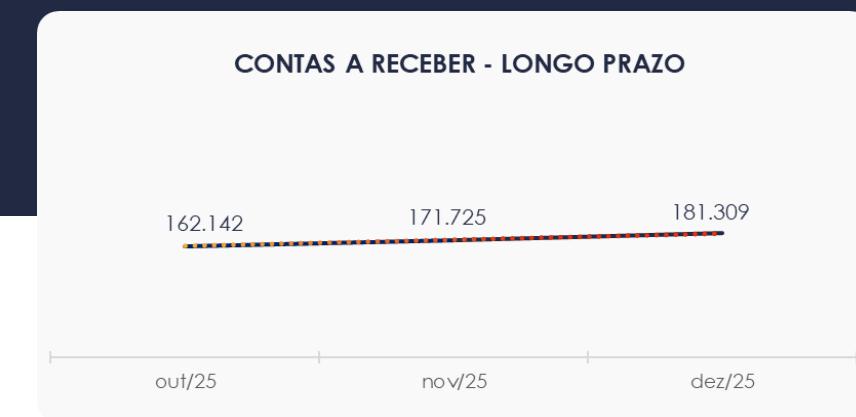


## 4.2. Contas a Receber

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.



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



## 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
<b>TOTAL</b>	<b>32.219.762</b>	<b>31.142.440</b>	<b>30.065.118</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1.077.322</b>



# 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.

DRE	out/25	nov/25	AV	dez/25	AV	Acum. 2024	Acum. 2025
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>3.673.763</b>	<b>3.826.663</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.878.151</b>	<b>100,0%</b>	<b>48.498.599,03</b>	<b>46.217.649,56</b>
( - ) Deduções das receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	-	158,10
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>3.673.763</b>	<b>3.826.663</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.878.151</b>	<b>100,0%</b>	<b>48.498.599,03</b>	<b>46.217.491,46</b>
( - ) 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
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>1.535.574</b>	<b>1.526.785</b>	<b>39,9%</b>	<b>1.424.413</b>	<b>36,7%</b>	<b>22.354.540,46</b>	<b>15.974.633,57</b>
( - ) Despesas operacionais	-1.538.274	-1.416.501	-37,0%	-1.262.033	-32,5%	- 25.352.033,02	- 11.507.848,04
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-2.699</b>	<b>110.283</b>	<b>2,9%</b>	<b>162.380</b>	<b>4,2%</b>	<b>- 2.997.492,56</b>	<b>4.466.785,53</b>
( - ) 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
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-1.099.419</b>	<b>-968.812</b>	<b>-25,3%</b>	<b>590.395</b>	<b>15,2%</b>	<b>- 2.997.666,24</b>	<b>- 7.571.381,87</b>
( +/- ) RNO	-2.171	-4.514	-0,1%	-3.937	-0,1%	1.334.309,60	953.268,41
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-1.101.590</b>	<b>-973.327</b>	<b>-25,4%</b>	<b>586.458</b>	<b>15,1%</b>	<b>- 1.663.356,64</b>	<b>- 6.618.113,46</b>
( - ) IR e CS	0	0	0,0%	0	0,0%	-	-
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-1.101.590</b>	<b>-973.327</b>	<b>-25,4%</b>	<b>586.458</b>	<b>15,1%</b>	<b>- 1.663.356,64</b>	<b>- 6.618.113,46</b>



## 5.1. Análise de Faturamento

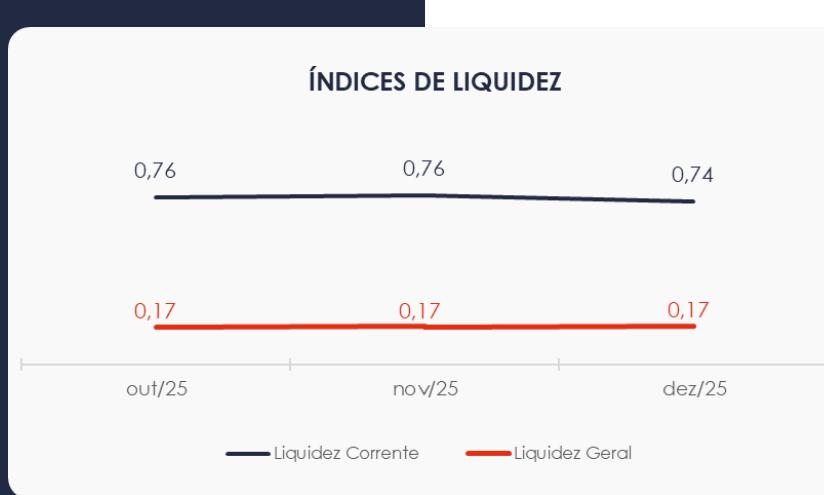
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em dezembro/25, a receita foi de R\$ 3,8 milhões, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



## 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.

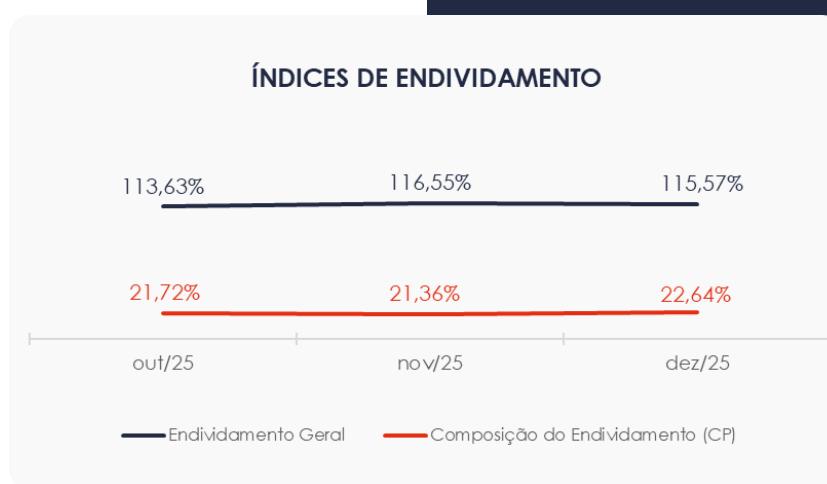
Já o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo, registrou uma baixa, apresentando um índice de **0,74** em dezembro/25. Assim, o indicador demonstra **insuficiência** de recursos para pagamento das obrigações de curto prazo.



# 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%
<b>TOTAL</b>	<b>2.652.901</b>	<b>100,0%</b>



## 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
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
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
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>33.243</b>	<b>-286.168</b>	<b>1.924.169</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	0	0
Movimentação de intangível	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	-166.426	-13.072	-1.942.196
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>-166.426</b>	<b>-13.072</b>	<b>-1.942.196</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	0	-4.060	4.060
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>0</b>	<b>-4.060</b>	<b>4.060</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	0	0	-24.908
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24.908</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-133.183</b>	<b>-303.300</b>	<b>-38.874</b>

20



## 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**

