



Julho/2025

2º 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: PJLQK EKR6R U94E2 T7KND



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: PJLQK EKR6R U94E2 T7KND

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.2. Contas a Receber.....	13
2. Cronograma Processual.....	5	4.3. Contas a Pagar.....	14
3. Informações Operacionais.....	6	4.4. Investimentos.....	15
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	6	4.5. Imobilizado.....	16
3.2. Quadro Funcional.....	8	5. Análise de Resultados.....	17
4. Informações Financeiras.....	9	5.1. Análise de Faturamento.....	18
4.1. Balanço Patrimonial.....	9	5.2. Índices de Liquidez.....	19
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	10	6. Endividamento.....	20
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	11	6.1. Endividamento Total.....	20



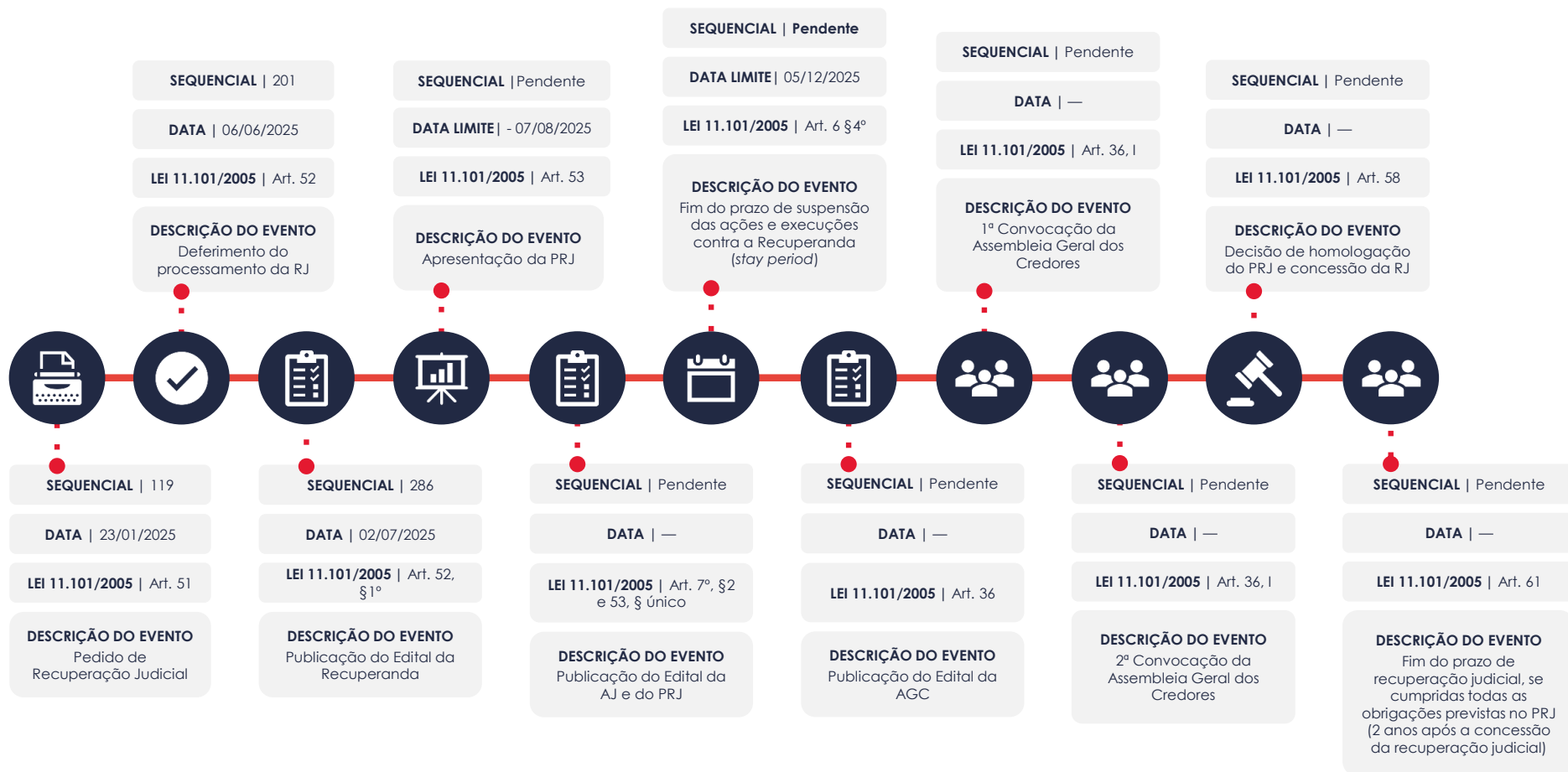
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 na sede da Administradora Judicial no dia 04/08/2025, com o sócio proprietário da Recuperanda, Sr. Marcos José Prodoscimo.

De início, o sócio proprietário informou que os fretes para o transporte da safra de milho e soja na região estão sendo realizados normalmente.

Nesse sentido, esclareceu que o transporte é realizado integralmente entre a região de Matupá/MT e o Porto de Miritituba/PA, em um trajeto cuja distância varia de 780 a 850 km. Informou, ainda, que toda a frota está sendo empregada nas operações, sem apresentar qualquer ociosidade.

Em seguida, declarou que presta serviços de transporte para empresas como a Cargill e a COFCO, além de atender outras transportadoras e atuar em serviços de agenciamento.

Questionado, portanto, sobre a frota atual, esclareceu possuir 61 caminhões, dos quais aproximadamente 20 estão quitados. Acrescentou que todos os veículos estão equipados com rastreadores e possuem seguro contra terceiros.



Ademais, mencionou que em julho realizou a compra de R\$ 600 mil em pneus, além de manter manutenções constantes na frota, visando garantir o pleno funcionamento e a eficiência de todos os veículos.

Em relação aos débitos referentes ao IPVA, explicou ter quitado aproximadamente R\$ 1,5 milhão referentes aos exercícios de 2023 e 2024, que estavam em atraso, e que até agosto concluirá o pagamento referente ao exercício de 2025.

Quando questionado sobre o faturamento obtido no mês de julho/2025, informou que foi da ordem de R\$ 4 milhões.

Ato contínuo, relatou que, atualmente, consegue manter regularidade na movimentação bancária, operando por meio do Banco do Brasil.

Além disso, mencionou que praticamente todos os recebimentos pelos fretes são efetuados por meio da troca de carta-frete junto a postos de combustíveis.

Assegurou, em seguida, que está conseguindo pagar todas as contas mensais, ressaltando que todos os pagamentos são realizados à vista.

No caso dos custos com óleo diesel, informou que estes representam cerca de 50% do custo operacional.

Em relação ao imóvel que ocupa em Matupá/MT, onde a atividade é desenvolvida, declarou que o espaço é alugado, com valor mensal de R\$ 13.500,00.

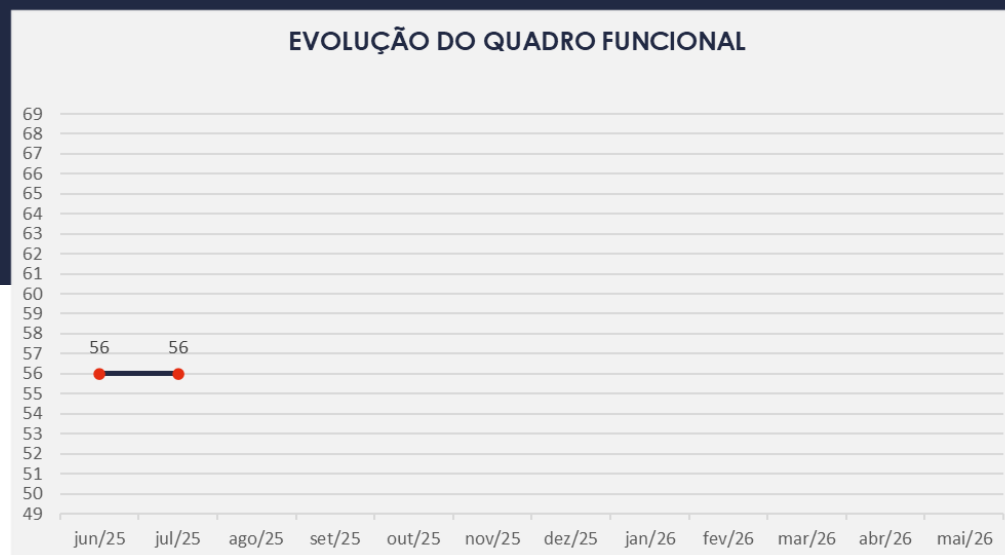
Por fim, quanto à sede em Toledo/PR, afirmou que não houve nenhuma alteração, tratando-se da residência de sua sogra, onde são recebidas correspondências e formalizado o faturamento.



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações extraídas do FGTS DIGITAL ("Detalhe da guia emitida") do corrente mês, atualmente a Recuperanda conta com 56 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:



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 semestre.

BALANÇO PATRIMONIAL	jan/25	AV	fev/25	AV	mar/25	AV	abr/25	AV	mai/25	AV	jun/25	AV	AH
ATIVO													
Ativo Circulante													
Caixa e Equivalentes a Caixa	192.964	0,4%	616.686	1,3%	2.006.475	4,1%	3.203.608	6,6%	2.180.659	4,5%	2.284.865	4,8%	4,8%
Créditos	5.972.391	12,1%	4.492.957	9,3%	4.358.291	9,0%	4.708.301	9,6%	6.470.618	13,4%	8.414.586	17,6%	30,0%
Outros Créditos	0	0,0%	1.383.542	2,9%	1.383.542	2,9%	1.383.542	2,8%	1.383.542	2,9%	81.671	0,2%	-94,1%
Despesas Futuras a Apropriar	350.145	0,7%	350.145	0,7%	350.145	0,7%	350.145	0,7%	350.145	0,7%	350.145	0,7%	0,0%
Total do Ativo Circulante	6.515.500	13,2%	6.843.330	14,1%	8.098.453	16,7%	9.645.596	19,8%	10.384.964	21,5%	11.131.267	23,2%	7,2%
Ativo Não Circulante													
Outros Créditos	101.159	0,2%	101.159	0,2%	101.159	0,2%	101.159	0,2%	101.159	0,2%	101.159	0,2%	0,0%
Investimentos	5.048	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	0,0%
Imobilizado	42.748.133	86,6%	41.506.636	85,7%	40.265.139	83,1%	39.043.017	80,0%	37.832.873	78,3%	36.670.813	76,5%	-3,1%
Total do Ativo Não Circulante	42.854.340	86,8%	41.612.893	85,9%	40.371.396	83,3%	39.149.274	80,2%	37.939.130	78,5%	36.777.070	76,8%	-3,1%
TOTAL DO ATIVO	49.369.841	100,0%	48.456.223	100,0%	48.469.849	100,0%	48.794.870	100,0%	48.324.094	100,0%	47.908.338	100,0%	-0,9%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: Entre maio e junho de 2025, observou-se um aumento de R\$ 104 mil, encerrando o período com um saldo de R\$ 2,2 milhões, o que representa 4,8% do total do ativo. Na análise do desempenho entre janeiro e junho de 2025, verifica-se um crescimento contínuo no saldo, com exceção de maio/25, quando houve uma redução de R\$ 1 milhão em relação ao mês anterior.

Créditos: Composto pelas contas "Clientes Gerais", e, o grupo registrou um saldo de R\$ 8,4 milhões ao final de junho/25. Desse montante, R\$ 3,8 milhões referem-se a "Clientes Gerais", R\$ 12 mil a "Duplicatas a Receber" e R\$ 4,5 milhões a "Tributos a Recuperar". As principais movimentações no período de janeiro a junho de 2025 ocorreram nas seguintes contas:

- i) Tributos a Recuperar: apresentou em janeiro/25 um saldo de R\$ 4 milhões, já em junho/25 encerrou com R\$ 4,5 milhões, o maior saldo registrado no semestre.
- ii) Clientes Gerais: a partir de abril, passou a apresentar crescimento contínuo, alcançando R\$ 3,8 milhões em junho/25, um crescimento de 71,4% em relação ao mês anterior.

Outros Créditos: Este grupo manteve um saldo de R\$ 1,3 milhão entre fevereiro e maio de 2025, valor referente exclusivamente a bloqueios judiciais. No entanto, entre maio e junho de 2025, houve uma redução de 94,1%, equivalente a R\$ 1,3 milhão, encerrando o mês de junho/25 com um saldo de R\$ 81 mil.



BALANÇO PATRIMONIAL	jan/25	AV	fev/25	AV	mar/25	AV	abr/25	AV	mai/25	AV	jun/25	AV	AH
PASSIVO													
Passivo Circulante													
Fornecedores	4.392.566	8,9%	3.458.535	7,1%	3.458.535	7,1%	3.458.535	7,1%	3.458.535	7,2%	3.458.535	7,2%	0,0%
Obrigações Tributárias	86.610	0,2%	191.658	0,4%	188.728	0,4%	185.383	0,4%	466.469	1,0%	460.722	1,0%	-1,2%
Obrigações Trabalhistas	580.072	1,2%	644.326	1,3%	666.079	1,4%	702.257	1,4%	700.661	1,4%	524.571	1,1%	-25,1%
Outras Obrigações	25.428.007	51,5%	25.428.007	52,5%	25.428.007	52,5%	25.428.007	52,1%	25.428.007	52,6%	25.428.007	53,1%	0,0%
Provisões	413.075	0,8%	437.024	0,9%	426.149	0,9%	458.454	0,9%	450.873	0,9%	470.359	1,0%	4,3%
Total do Passivo Circulante	30.900.329	62,6%	30.159.550	62,2%	30.167.498	62,2%	30.232.636	62,0%	30.504.545	63,1%	30.342.194	63,3%	-0,5%
Passivo Não Circulante													
Empréstimos e Financiamentos	16.386.421	33,2%	16.386.421	33,8%	16.386.421	33,8%	16.386.421	33,6%	16.386.421	33,9%	16.386.421	34,2%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	16.386.421	33,2%	16.386.421	33,8%	16.386.421	33,8%	16.386.421	33,6%	16.386.421	33,9%	16.386.421	34,2%	0,0%
Patrimônio Líquido													
Capital Social	150.000	0,3%	150.000	0,3%	150.000	0,3%	150.000	0,3%	150.000	0,3%	150.000	0,3%	0,0%
Reservas de Lucros	2.774.967	5,6%	2.774.967	5,7%	2.774.967	5,7%	2.774.967	5,7%	2.774.967	5,7%	2.774.967	5,8%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	567.665	1,1%	567.665	1,2%	567.665	1,2%	567.665	1,2%	567.665	1,2%	567.665	1,2%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.409.541	-2,9%	-1.582.380	-3,3%	-1.576.702	-3,3%	-1.316.818	-2,7%	-2.059.503	-4,3%	-2.312.909	-4,8%	12,3%
Total do Patrimônio Líquido	2.083.090	4,2%	1.910.251	3,9%	1.915.929	4,0%	2.175.813	4,5%	1.433.128	3,0%	1.179.722	2,5%	-17,7%
TOTAL DO PASSIVO	49.369.841	100,0%	48.456.223	100,0%	48.469.849	100,0%	48.794.870	100,0%	48.324.094	100,0%	47.908.338	100,0%	-0,9%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Obrigações Tributárias: Este grupo é composto por impostos a recolher e parcelamentos de impostos. No período de janeiro a junho de 2025, a principal variação ocorreu em maio/25, quando o saldo aumentou 151,6%, equivalente a R\$ 281 mil, encerrando o mês com R\$ 466 mil. Em junho/25, houve uma leve redução em relação ao mês anterior, com o grupo finalizando o período com um saldo de R\$ 460 mil.





Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por obrigações com pessoal e encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou em junho/25 uma redução de R\$ 176 mil em relação a maio/25, sendo essa a maior variação registrada no semestre. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 524 mil, dos quais a maior parte refere-se a encargos sociais a recolher.

Outras Obrigações: Este grupo, composto por empréstimos, financiamentos e cheque especial, não apresentou variações no saldo durante o período de janeiro a junho de 2025, mantendo-se em R\$ 25,4 milhões. Destaca-se que esse valor representa atualmente o maior grupo do passivo, correspondendo a 53,1% do total.

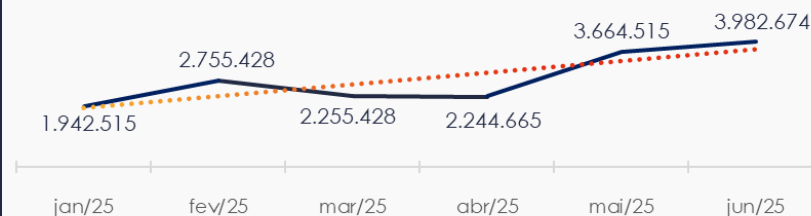


4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos, principalmente, por clientes gerais, que representam 97,6% do saldo total de R\$ 3,9 milhões. No período de maio a junho de 2025, houve uma alta de R\$ 318 mil, ocorrida principalmente na conta citada anteriormente.

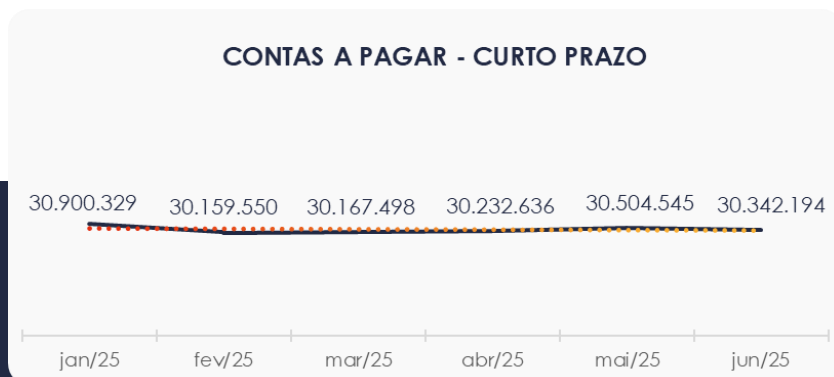
Além disso, não foram identificadas contas a receber de longo prazo no período analisado.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO

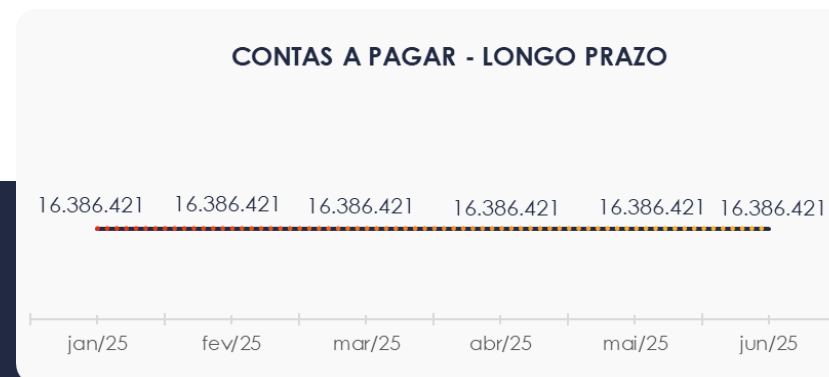


4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma redução de R\$ 162 mil, totalizando um saldo de R\$ 30,3 milhões em junho/25. Esse valor compreende "Fornecedores", "Obrigações Tributárias", "Obrigações Trabalhistas", "Outras Obrigações" e "Provisões".



Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme ilustrado no gráfico abaixo, não demonstraram movimentações ao longo do período analisado. Em junho/25, o saldo foi de R\$ 16,3 milhões, composto exclusivamente por empréstimos e financiamentos.



4.4. Investimentos

No mês de junho/25, o grupo composto por "Outros Investimentos" apresentou um saldo de R\$ 5 mil, valor que se manteve estável ao longo do período de fevereiro a junho de 2025.



4.5. Imobilizado

Em junho/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 36,6 milhões, com movimentações decorrentes apenas da contabilização das parcelas de depreciação, assim como em todo o semestre.

Abaixo, encontra-se o quadro demonstrativo da composição do Imobilizado:

IMOBILIZADO	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	AV	Variação
Veículos	79.505.046	79.505.046	79.505.046	79.505.046	79.505.046	79.505.046	216,8%	0
Móveis e Utensílios	7.196	7.196	7.196	7.196	7.196	7.196	0,0%	0
Licença de Uso de Software	12.185	12.185	12.185	12.185	12.185	12.185	0,0%	0
(-) Depreciação Acumulada	-36.776.294	-38.017.791	-39.259.288	-40.481.410	-41.691.554	-42.853.614	-116,9%	-1.162.060
TOTAL	42.748.133	41.506.636	40.265.139	39.043.017	37.832.873	36.670.813	100,0%	-1.162.060



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados da Recuperanda para os meses de janeiro a junho de 2025.

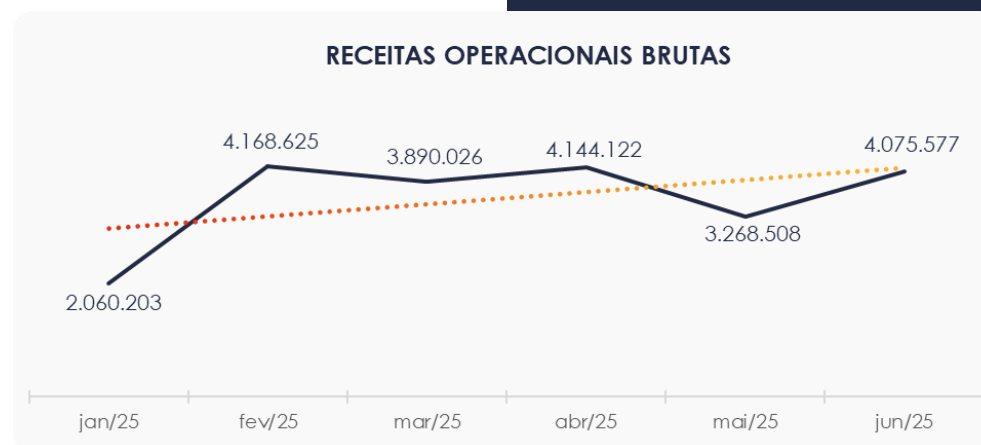
Observa-se que nos meses de janeiro, fevereiro, maio e junho de 2025 foram registrados prejuízos, sendo janeiro o período com o maior resultado negativo, totalizando R\$ 1,4 milhão. Esse desempenho contribuiu para um prejuízo acumulado de R\$ 2,3 milhões no exercício de 2025.

DRE	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	2.060.203	4.168.625	3.890.026	4.144.122	3.268.508	4.075.577	48.498.599,03	21.607.060,73
(-) Deduções das receitas	0	-158	0	0	0	0	-	- 158,10
(=) Receitas líquidas	2.060.203	4.168.466	3.890.026	4.144.122	3.268.508	4.075.577	48.498.599,03	21.606.902,63
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.836.849	-2.739.782	-2.452.756	-2.430.423	-2.268.893	-2.598.911	- 26.144.058,57	- 14.327.615,89
(=) Lucro bruto	223.354	1.428.684	1.437.270	1.713.699	999.614	1.476.665	22.354.540,46	7.279.286,74
(-) Despesas operacionais	-334.221	-470.449	-301.867	-340.948	-638.829	-657.890	- 25.352.033,02	- 2.744.203,31
(=) EBITDA	-110.867	958.236	1.135.403	1.372.751	360.785	818.775	- 2.997.492,56	4.535.083,43
(-) Depreciação e amortização	-1.415.247	-1.241.497	-1.241.497	-1.222.122	-1.210.143	-1.162.060	-	- 7.492.566,53
(-) Encargos financeiros líquidos	-3.403	-3.214	-1.841	-2.290	-2.670	-5.287	- 173,68	- 18.705,37
(=) Resultado antes do RNO	-1.529.516	-286.476	-107.935	148.338	-852.028	-348.571	- 2.997.666,24	- 2.976.188,47
(+/-) RNO	119.975	113.637	113.613	111.545	109.343	95.166	1.334.309,60	663.279,44
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.409.541	-172.839	5.678	259.884	-742.685	-253.406	- 1.663.356,64	- 2.312.909,03
(-) IR e CS	0	0	0	0	0	0	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.409.541	-172.839	5.678	259.884	-742.685	-253.406	- 1.663.356,64	- 2.312.909,03



5.1. Análise de Faturamento

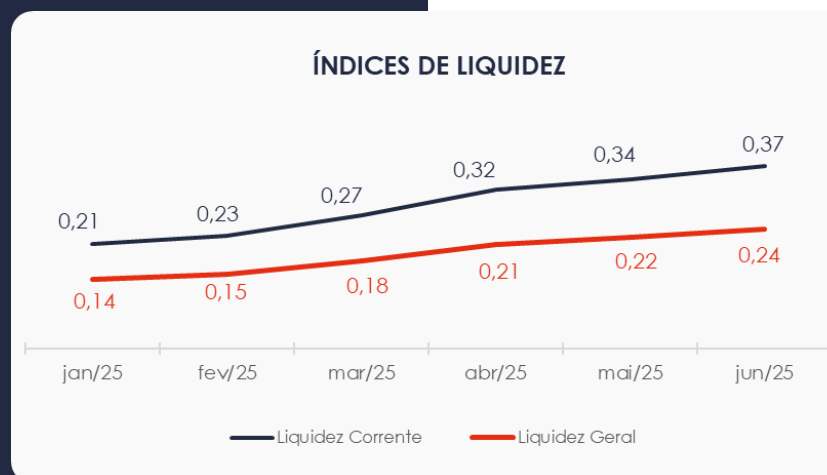
Apresentamos a seguir o quadro de obtenção de receitas referente ao primeiro semestre de 2025, no qual é possível observar as oscilações ocorridas ao longo do período. No total, as receitas somaram R\$ 21,6 milhões, oriundas exclusivamente da prestação de serviços.



5.2. Índices de Liquidez

Ao lado, pode ser visualizado o **índice de liquidez geral** da Recuperanda, o qual demonstrou crescimento ao longo do período analisado, atingindo o valor de **R\$ 0,24** em junho/25. Apesar da evolução, esse resultado indica que a sociedade empresária **não dispõe** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que o indicador está abaixo de R\$ 1,00.

Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo, também se manteve em patamar insuficiente durante o semestre.



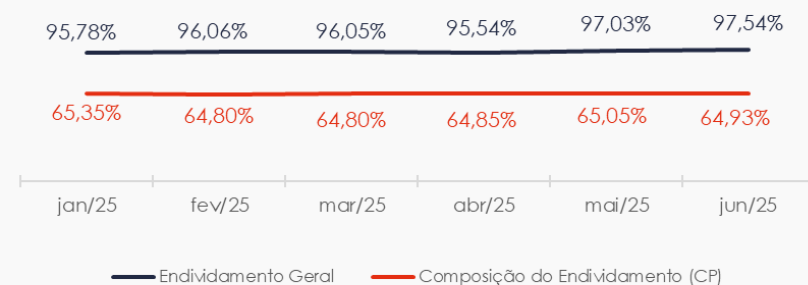
6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

Durante todo o período analisado, nota-se que o endividamento da Recuperanda manteve-se relativamente estável, porém em patamar elevado. Em junho/25, o total de endividamento alcançou R\$ 46,7 milhões, o que representa 97,54% do seu ativo total.

Além disso, observa-se uma situação semelhante na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo representando 65,05% do total em junho/25.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO





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: PJLQK EKR6R U94E2 T7KND