



Agosto/2025

3º 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: PJDHF B89FW 4NB7N 7KZPU



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: PJDHF B89FW 4NB7N 7KZPU

SUMÁRIO

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



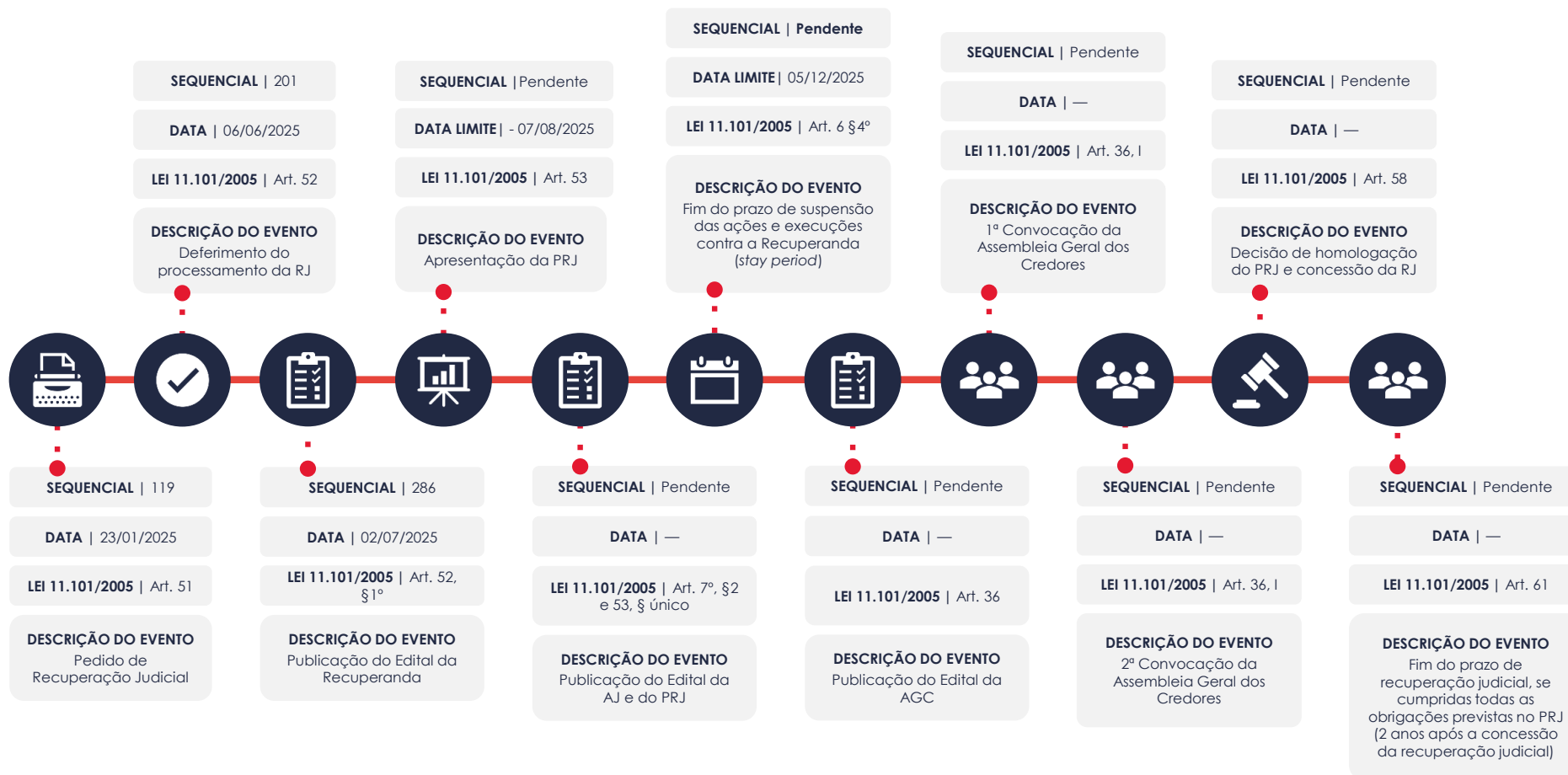
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 28/08/2025, 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 seguida, declarou que há demanda significativa por serviços, destacando que seus principais clientes são 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, todos devidamente equipados com dispositivos de rastreamento.

www.valorconsultores.com.br

Ademais, mencionou que estão sendo realizadas revisões em toda a frota de caminhões, visando manter a mecânica e demais componentes em pleno funcionamento.

Em relação aos débitos referentes ao IPVA, informou que pretende quitar os valores referentes ao exercício de 2025, considerando que, no momento, a prioridade dos recursos está voltada para as manutenções e revisões da frota de caminhões.

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

Além disso, explicou que 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.

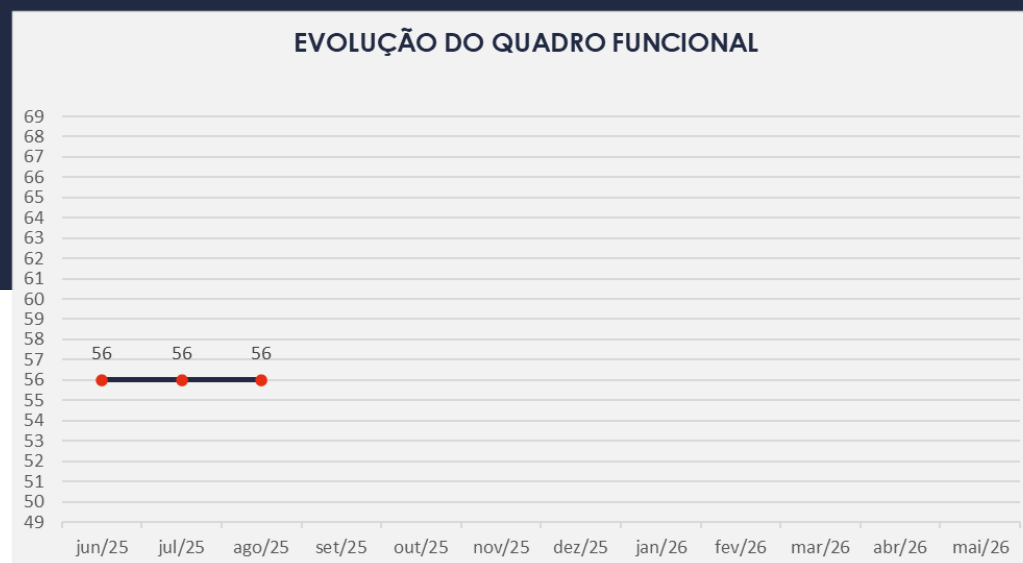
Por fim, quanto à sede em Toledo/PR, afirmou que não houve nenhuma alteração, tratando-se da residência de sua sogra, onde são recebidas correspondências e formalizado o faturamento.



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 trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	2.180.659	4,5%	2.284.865	4,8%	926.936	2,1%	-59,4%
Créditos	6.470.618	13,4%	8.414.586	17,6%	6.972.275	15,8%	-17,1%
Outros Créditos	1.383.542	2,9%	81.671	0,2%	81.671	0,2%	0,0%
Despesas Futuras a Apropriar	350.145	0,7%	350.145	0,7%	350.145	0,8%	0,0%
Total do Ativo Circulante	10.384.964	21,5%	11.131.267	23,2%	8.331.027	18,9%	-25,2%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	101.159	0,2%	101.159	0,2%	122.549	0,3%	21,1%
Mútuos com Partes não Relacionadas	0	0,0%	0	0,0%	103.358	0,2%	0,0%
Investimentos	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	0,0%
Imobilizado	37.832.873	78,3%	36.670.813	76,5%	35.547.504	80,6%	-3,1%
Total do Ativo Não Circulante	37.939.130	78,5%	36.777.070	76,8%	35.778.509	81,1%	-2,7%
TOTAL DO ATIVO	48.324.094	100,0%	47.908.338	100,0%	44.109.536	100,0%	-7,9%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em julho/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 926 mil, composto pelas contas "Caixa", "Bancos com Movimento" e "Aplicações Financeiras". Observa-se um decréscimo de R\$ 1,3 milhão em relação ao mês anterior, ocorrendo principalmente na conta "Caixa".

Créditos: O grupo registrou um saldo de R\$ 6,9 milhões ao final de julho/25. Desse montante, R\$ 2 milhões correspondem a "Clientes" e R\$ 4,9 milhões a "Tributos a Recuperar". No período de junho a julho de 2025, houve uma redução de R\$ 1,4 milhão, decorrente principalmente da primeira conta mencionada.

Outros Créditos a Longo Prazo: Este grupo, composto por consórcios, apresentou um crescimento de R\$ 21 mil, equivalente a 21,1%, no período de junho a julho de 2025. Ao final desse período, o saldo registrado foi de R\$ 122 mil.

Mútuos com Partes não Relacionadas: Este grupo apresentou um aumento de R\$ 103 mil em julho/25, totalizando esse valor em saldo, referente ao mútuo com a empresa MCT Prodosimo Ltda.



BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Fornecedores	3.458.535	7,2%	3.458.535	7,2%	0	0,0%	-100,0%
Obrigações Tributárias	466.469	1,0%	460.722	1,0%	458.088	1,0%	-0,6%
Obrigações Trabalhistas	700.661	1,4%	524.571	1,1%	576.949	1,3%	10,0%
Outras Obrigações	25.428.007	52,6%	25.428.007	53,1%	0	0,0%	-100,0%
Provisões	450.873	0,9%	470.359	1,0%	511.421	1,2%	8,7%
Credores Recuperação Judicial	0	0,0%	0	0,0%	45.244.641	102,6%	0,0%
Total do Passivo Circulante	30.504.545	63,1%	30.342.194	63,3%	46.791.099	106,1%	54,2%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	16.386.421	33,9%	16.386.421	34,2%	0	0,0%	-100,0%
Total do Passivo Não Circulante	16.386.421	33,9%	16.386.421	34,2%	0	0,0%	-100,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	150.000	0,3%	150.000	0,3%	150.000	0,3%	0,0%
Reservas de Lucros	2.774.967	5,7%	2.774.967	5,8%	2.774.967	6,3%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	567.665	1,2%	567.665	1,2%	567.665	1,3%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-2.059.503	-4,3%	-2.312.909	-4,8%	-3.463.794	-7,9%	49,8%
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0,0%	0	0,0%	-2.710.400	-6,1%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	1.433.128	3,0%	1.179.722	2,5%	-2.681.563	-6,1%	-327,3%
TOTAL DO PASSIVO	48.324.094	100,0%	47.908.338	100,0%	44.109.536	100,0%	-7,9%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou um aumento de R\$ 52 mil em julho/25, em comparação com o mês anterior. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 576 mil.

Credores Recuperação Judicial: Verifica-se que a Recuperanda incluiu em seu balancete um grupo de contas relacionado aos credores da Recuperação Judicial, apresentando um saldo de R\$ 45,2 milhões. Destaca-se que esse montante corresponde aos valores anteriormente alocados nos grupos "Fornecedores", "Outras Obrigações" e "Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo", cujos saldos foram zerados no mês de julho/25.

Patrimônio Líquido: Em julho/25, este grupo apresentou um saldo negativo de R\$ 2,6 milhões. Entre junho e julho de 2025, houve um ajuste negativo de R\$ 2,7 milhões, que, segundo a Recuperanda, refere-se ao valor retirado em dinheiro por um motorista ao trocar a carta-frete nos postos de combustíveis para pagamento de pedágio e despesas durante as viagens realizadas entre janeiro e junho de 2025, valor este que não havia sido reconhecido anteriormente.

10

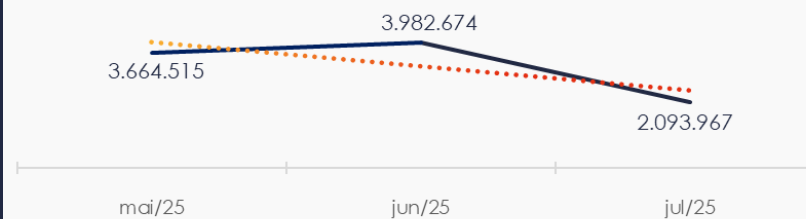


4.2. Contas a Receber

Os valores com vencimento a curto prazo são compostos, majoritariamente, por clientes, que representam 96,1% do saldo total de R\$ 2 milhões. No período de junho a julho de 2025, observou-se uma redução de R\$ 1,8 milhão, ocorrida exclusivamente na conta mencionada.

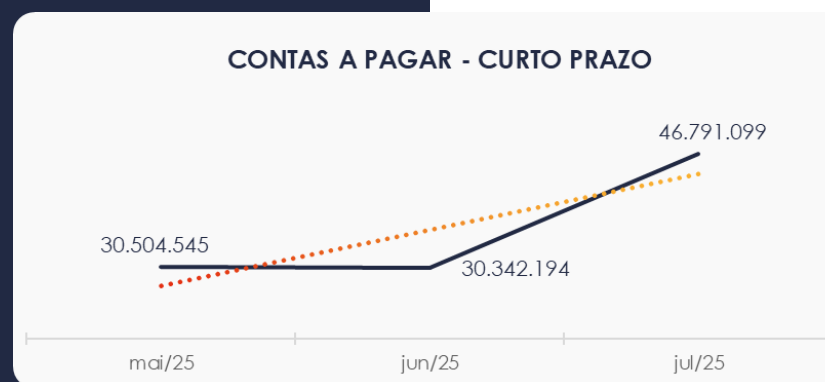
Além disso, não foram identificadas contas a receber de longo prazo no período analisado.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

Entre junho e julho de 2025, as contas a pagar de curto prazo apresentaram um aumento de R\$ 16,4 milhões, justificado principalmente pela transferência de saldos anteriormente registrados no longo prazo. Com isso, o saldo totalizou R\$ 46,7 milhões em julho/25, valor que compreende os grupos "Obrigações Tributárias", "Obrigações Trabalhistas", "Provisões" e "Credores Recuperação Judicial".



4.4. Imobilizado

Em julho/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 35,5 milhões, sendo suas movimentações decorrentes exclusivamente da contabilização das parcelas de depreciação.

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

IMOBILIZADO	mai/25	jun/25	jul/25	AV	Variação
Veículos	79.505.046	79.505.046	79.505.046	223,7%	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	-41.691.554	-42.853.614	-43.976.923	-123,7%	-1.123.310
TOTAL	37.832.873	36.670.813	35.547.504	100,0%	-1.123.310



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados da Recuperanda no mês de julho/25, que revelou um **prejuízo** de R\$ 1,1 milhão.

Assim, em 2025, a empresa acumula um faturamento de R\$ 26,3 milhões, mas registra um prejuízo de R\$ 3,4 milhões.

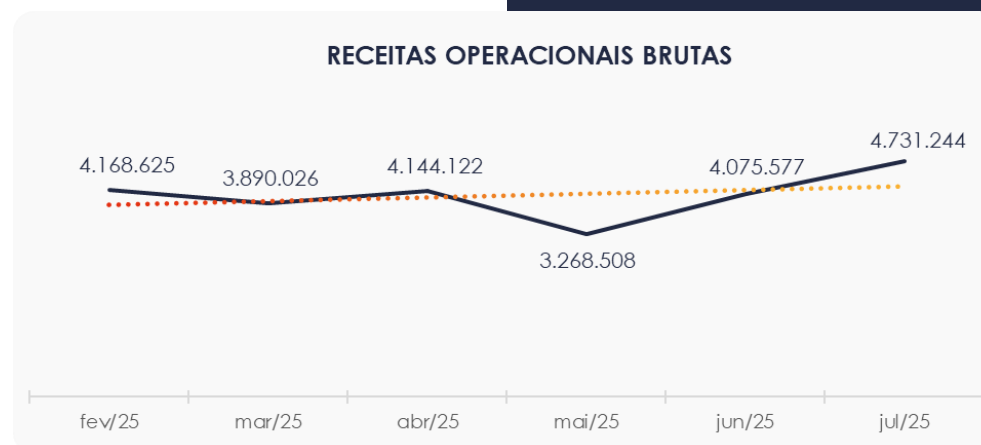
www.valorconsultores.com.br

DRE	mai/25	jun/25	AV	jul/25	AV	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	3.268.508	4.075.577	100,0%	4.731.244	100,0%	48.498.599,03	26.338.304,51
(-) Deduções das receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	-	- 158,10
(=) Receitas líquidas	3.268.508	4.075.577	100,0%	4.731.244	100,0%	48.498.599,03	26.338.146,41
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.268.893	-2.598.911	-63,8%	-3.270.362	-69,1%	- 26.144.058,57	- 17.597.977,66
(=) Lucro bruto	999.614	1.476.665	36,2%	1.460.882	30,9%	22.354.540,46	8.740.168,75
(-) Despesas operacionais	-638.829	-657.890	-16,1%	-1.584.252	-33,5%	- 25.352.033,02	- 4.328.455,26
(=) EBITDA	360.785	818.775	20,1%	-123.370	-2,6%	- 2.997.492,56	4.411.713,49
(-) Depreciação e amortização	-1.210.143	-1.162.060	-28,5%	-1.123.310	-23,7%	-	- 8.615.876,31
(-) Encargos financeiros líquidos	-2.670	-5.287	-0,1%	-4.135	-0,1%	- 173,68	- 22.840,82
(=) Resultado antes do RNO	-852.028	-348.571	-8,6%	-1.250.815	-26,4%	- 2.997.666,24	- 4.227.003,64
(+/-) RNO	109.343	95.166	2,3%	99.930	2,1%	1.334.309,60	763.209,59
(=) Resultado antes do IR e CS	-742.685	-253.406	-6,2%	-1.150.885	-24,3%	- 1.663.356,64	- 3.463.794,05
(-) IR e CS	0	0	0,0%	0	0,0%	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-742.685	-253.406	-6,2%	-1.150.885	-24,3%	- 1.663.356,64	- 3.463.794,05



5.1. Análise de Faturamento

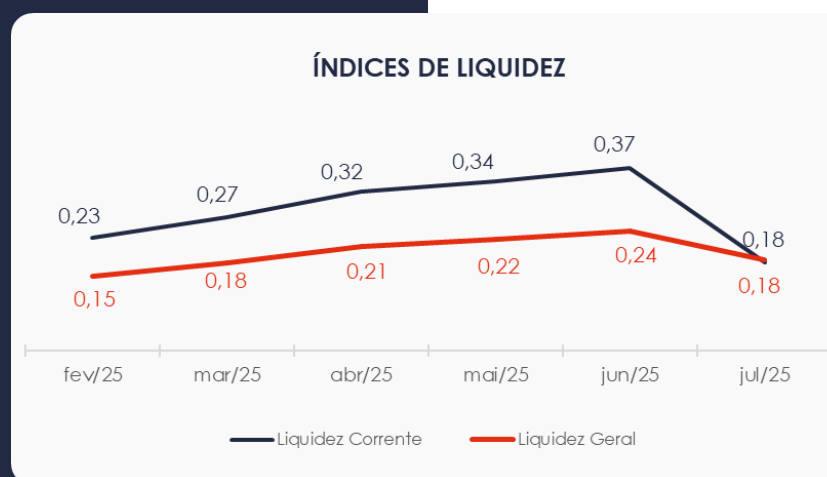
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período, com uma receita de R\$ 4,7 milhões em julho/25, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou uma redução entre junho e julho de 2025, registrando um valor de **0,18**. Portanto, esse valor indica que a empresa **não possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo, com uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,18** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

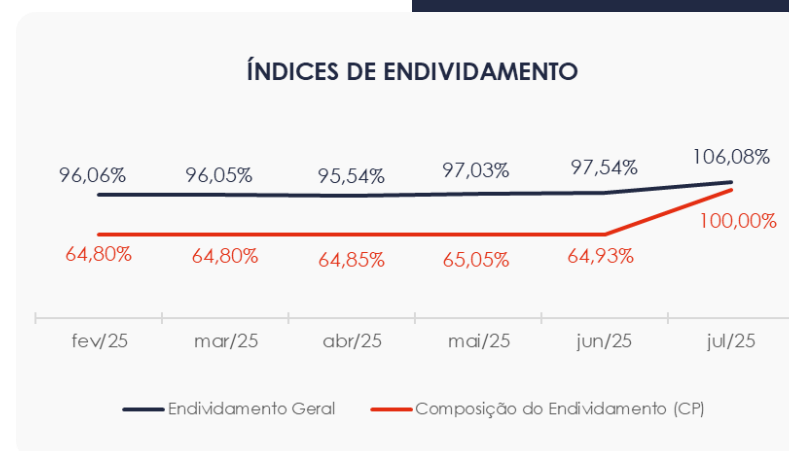
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo, também se manteve em patamar insuficiente durante o semestre.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 46,7 milhões, representando 106,08% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 100% do endividamento total.



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	mai/25	jun/25	jul/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	3.268.508	4.075.577	4.709.854
Movimentação de outros créditos	-1.762.317	-642.098	1.338.953
Movimentação de fornecedores	-2.268.893	-2.598.911	-6.728.897
Movimentação de tributos	281.086	-5.747	-2.634
Movimentação de despesas e outras obrig.	-541.333	-724.615	-26.823.024
Fluxo das atividades operacionais	-1.022.949	104.206	-27.505.748
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.	0	0	-16.386.421
Fluxo das atividades de financiamento	0	0	-16.386.421
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	45.244.641
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	45.244.641
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	0	0	-2.710.400
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	-2.710.400
Variação líquida do caixa	-1.022.949	104.206	-1.357.929



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas durante o período de análise foram relacionadas a recebimentos de clientes, outros créditos e movimentações de credores RJ, totalizando R\$ 51,2 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de julho/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de empréstimos e financiamentos e de patrimônio líquido, referente a ajustes de períodos anteriores, totalizando R\$ 52,6 milhões.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa, com uma baixa de R\$ 1,3 milhão em julho/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

