



Setembro/2025

4º 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: PJDBP VTE79 7DSZZ 9NXXY



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: PJDBP VTE79 7DSZZ 9NXXY

SUMÁRIO

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



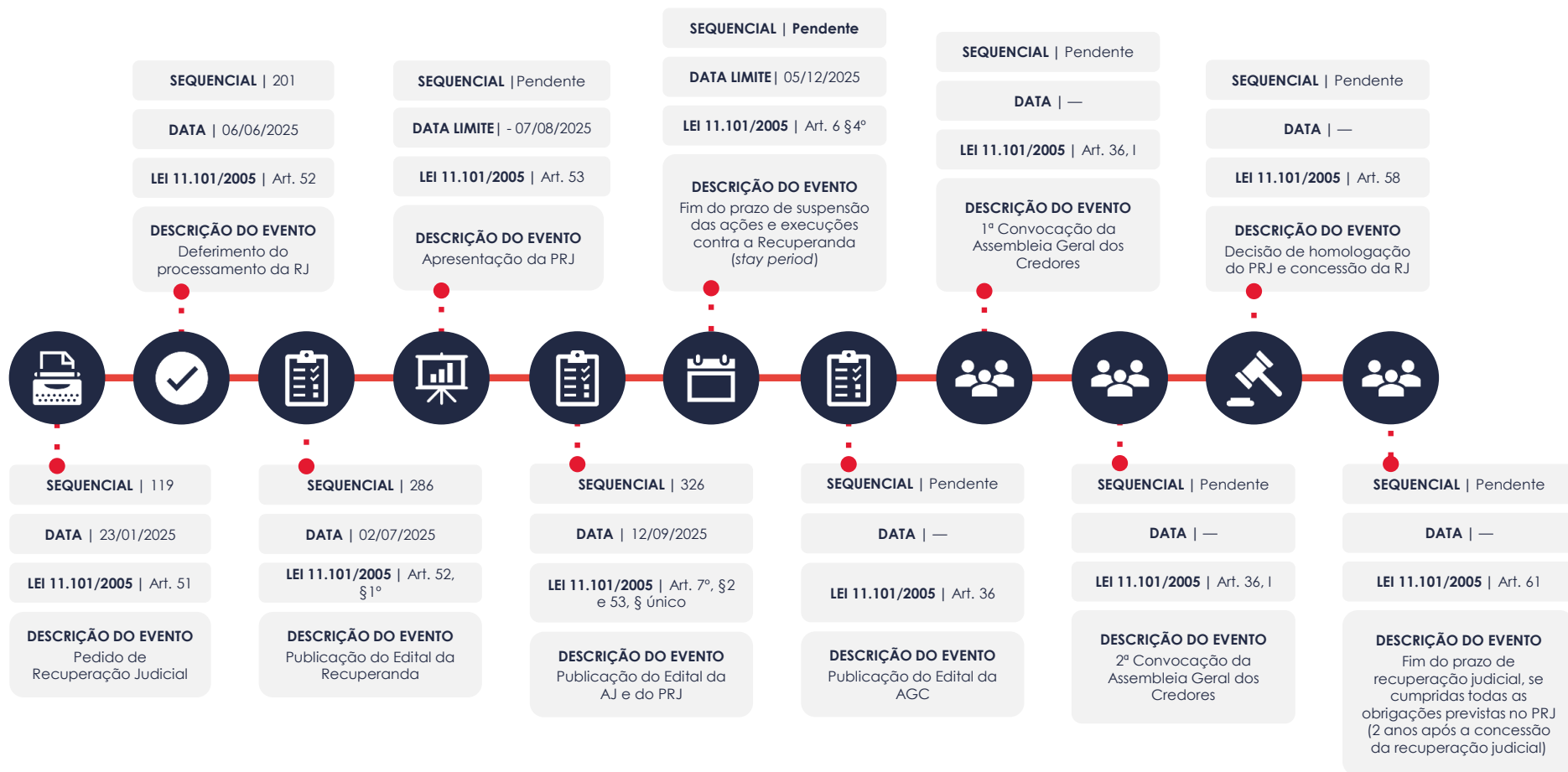
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 por aplicativo de vídeo conferência no dia 30/09/2025, 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, destacou que no período está sendo realizado o transporte de milho, em razão da grande safra e dos elevados volumes a serem movimentados. Para os meses de novembro e dezembro, informou que está previsto o transporte de soja referente à safra anterior, mantida em estoque por agricultores e empresas que postergaram a comercialização do grão. Dessa forma, esclareceu que as operações de transporte seguem em plena continuidade, sem registro de ociosidade.

Ressaltou ainda 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 com seguros devidamente regularizados.

Ademais, mencionou que estão sendo realizadas revisões e manutenções na frota de caminhões, com peças de reposição e pneus disponíveis em estoques, medida essencial para evitar maiores custos e evitar caminhões parados. Citou ainda que, considerando toda a frota, aproximadamente 2.200 pneus estão em uso.

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

Em relação ao faturamento do mês de agosto/2025, foi declarado uma receita bruta de R\$ 4 milhões, valor que se manterá no mês de setembro.

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.

Quanto aos custos com óleo diesel, relatou que atualmente eles representam entre 55% e 57% do custo operacional, observando que a redução nos valores de frete tem contribuído para um aumento proporcional desses custos.

www.valorconsultores.com.br

Em relação aos débitos referentes ao IPVA, informou que iniciou os pagamentos referentes ao exercício de 2025.

Questionado sobre os contratos de alienação fiduciária dos caminhões, declarou que algumas instituições têm entrado em contato e fechado acordos. Destacou que a prioridade é a solução desses contratos por meio de negociações, considerando que os caminhões são instrumentos essenciais para a operação da empresa e para a continuidade dos pagamentos. Reiterou, ainda, que todo o endividamento decorre de uma situação excepcional na região, causada pela grande seca, período em que a empresa ficou sem frete e, conseqüentemente, sem faturamento.

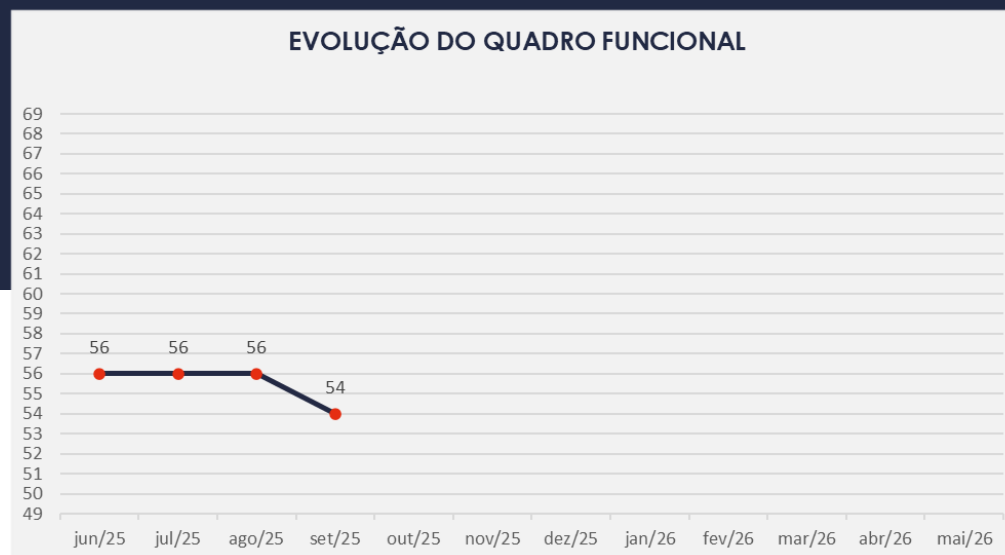
Por fim, informou que o imóvel ocupado em Matupá/MT, onde funciona a atividade, é alugado pelo valor mensal de R\$ 13.500,00. Quanto à sede em Toledo/PR, esclareceu que não houve nenhuma alteração, tratando-se da residência de sua sogra, onde são recebidas correspondências e formalizado o faturamento.



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações extraídas do FGTS DIGITAL ("Detalhe da guia emitida") do corrente mês, atualmente a Recuperanda conta com 54 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	jun/25	AV	jul/25	AV	ago/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	2.284.865	4,8%	926.936	2,1%	1.018.043	2,4%	9,8%
Créditos	8.414.586	17,6%	6.972.275	15,8%	7.008.590	16,3%	0,5%
Outros Créditos	81.671	0,2%	81.671	0,2%	81.671	0,2%	0,0%
Despesas Futuras a Apropriar	350.145	0,7%	350.145	0,8%	350.145	0,8%	0,0%
Total do Ativo Circulante	11.131.267	23,2%	8.331.027	18,9%	8.458.450	19,6%	1,5%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	101.159	0,2%	122.549	0,3%	122.549	0,3%	0,0%
Mútuos com Partes não Relacionadas	0	0,0%	103.358	0,2%	113.534	0,3%	9,8%
Investimentos	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	0,0%
Imobilizado	36.670.813	76,5%	35.547.504	80,6%	34.424.194	79,8%	-3,2%
Total do Ativo Não Circulante	36.777.070	76,8%	35.778.509	81,1%	34.665.375	80,4%	-3,1%
TOTAL DO ATIVO	47.908.338	100,0%	44.109.536	100,0%	43.123.825	100,0%	-2,2%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em agosto/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 1 milhão, composto pelas contas "Caixa", "Bancos com Movimento" e "Aplicações Financeiras". Observa-se um aumento de R\$ 91 mil em relação ao mês anterior, ocorrendo principalmente na segunda conta citada.

Créditos: O grupo registrou um saldo de R\$ 7 milhões ao final de agosto/25. Desse montante, R\$ 1,6 milhão correspondem a "Clientes" e R\$ 5,3 milhões a "Tributos a Recuperar". No período de julho a agosto de 2025, houve uma alta de R\$ 36 mil, decorrente principalmente da segunda conta mencionada.

Mútuos com Partes não Relacionadas: Este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 10 mil em agosto/25. No período de análise, demonstrou um saldo de R\$ 113 mil, referente ao mútuo com a empresa MCT Prodosimo Ltda.



BALANÇO PATRIMONIAL	jun/25	AV	jul/25	AV	ago/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Fornecedores	3.458.535	7,2%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Obrigações Tributárias	460.722	1,0%	458.088	1,0%	455.401	1,1%	-0,6%
Obrigações Trabalhistas	524.571	1,1%	576.949	1,3%	656.554	1,5%	13,8%
Outras Obrigações	25.428.007	53,1%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Provisões	470.359	1,0%	511.421	1,2%	538.970	1,2%	5,4%
Credores Recuperação Judicial	0	0,0%	45.244.641	102,6%	45.225.034	104,9%	0,0%
Total do Passivo Circulante	30.342.194	63,3%	46.791.099	106,1%	46.875.959	108,7%	0,2%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	16.386.421	34,2%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	16.386.421	34,2%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	150.000	0,3%	150.000	0,3%	150.000	0,3%	0,0%
Reservas de Lucros	2.774.967	5,8%	2.774.967	6,3%	2.774.967	6,4%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	567.665	1,2%	567.665	1,3%	567.665	1,3%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-2.312.909	-4,8%	-3.463.794	-7,9%	-4.534.365	-10,5%	30,9%
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0,0%	-2.710.400	-6,1%	-2.710.400	-6,3%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	1.179.722	2,5%	-2.681.563	-6,1%	-3.752.134	-8,7%	39,9%
TOTAL DO PASSIVO	47.908.338	100,0%	44.109.536	100,0%	43.123.825	100,0%	-2,2%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Obrigações Tributárias: No mês de agosto/25, o grupo finalizou com um saldo total de R\$ 455 mil. Entre julho e agosto de 2025, houve um decréscimo de R\$ 2 mil.

Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou um aumento de R\$ 79 mil em agosto/25. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 656 mil.

Provisões: Este grupo de provisões trabalhistas demonstrou no mês de agosto/25 um montante de R\$ 538 mil. No período de análise, julho a agosto/25, houve uma alta de 5,4%, equivalente a R\$ 27 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, com uma redução de R\$ 19 mil em agosto/25.

11

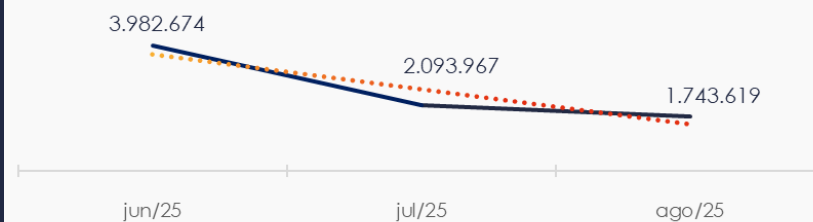


4.2. Contas a Receber

Os valores com vencimento a curto prazo são compostos, majoritariamente, por clientes, que representam 95,3% do saldo total de R\$ 1,7 milhão. No período de julho a agosto de 2025, observou-se uma redução de R\$ 350 mil, ocorrida exclusivamente na conta mencionada.

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

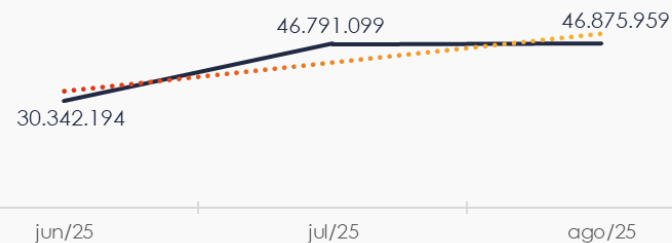
CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

Entre julho e agosto de 2025, as contas a pagar de curto prazo apresentaram um aumento de R\$ 84 mil. Com isso, o saldo totalizou R\$ 46,8 milhões em agosto/25, valor que compreende os grupos "Obrigações Tributárias", "Obrigações Trabalhistas", "Provisões" e "Credores Recuperação Judicial".

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



4.4. Imobilizado

Em agosto/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 34,4 milhões, com saldo principalmente em "Veículos". No decorrer do mês, foram contabilizados apenas valores referentes a depreciação, totalizando R\$ 1,1 milhão.

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

IMOBILIZADO	jun/25	jul/25	ago/25	AV	Variação
Veículos	79.505.046	79.505.046	79.505.046	231,0%	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	-42.853.614	-43.976.923	-45.100.233	-131,0%	-1.123.310
TOTAL	36.670.813	35.547.504	34.424.194	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 agosto/25, que revelou um **prejuízo** de R\$ 1 milhão.

Assim, em 2025, a empresa acumula um faturamento de R\$ 30,4 milhões, mas registra um prejuízo de R\$ 4,5 milhões.

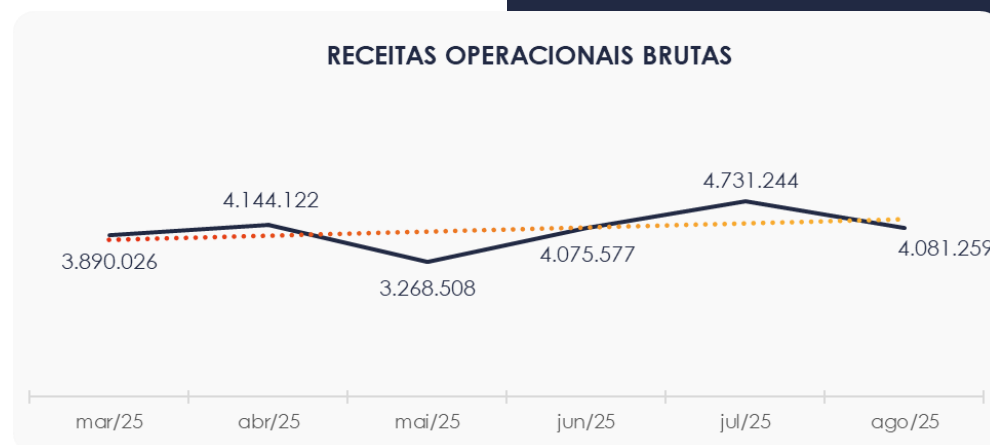
www.valorconsultores.com.br

DRE	jun/25	jul/25	AV	ago/25	AV	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.075.577	4.731.244	100,0%	4.081.259	100,0%	48.498.599,03	30.419.563,09
(-) Deduções das receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	-	- 158,10
(=) Receitas líquidas	4.075.577	4.731.244	100,0%	4.081.259	100,0%	48.498.599,03	30.419.404,99
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.598.911	-3.270.362	-69,1%	-2.740.503	-67,1%	- 26.144.058,57	- 20.338.480,65
(=) Lucro bruto	1.476.665	1.460.882	30,9%	1.340.756	32,9%	22.354.540,46	10.080.924,34
(-) Despesas operacionais	-657.890	-1.584.252	-33,5%	-1.387.675	-34,0%	- 25.352.033,02	- 5.716.130,21
(=) EBITDA	818.775	-123.370	-2,6%	-46.919	-1,1%	- 2.997.492,56	4.364.794,13
(-) Depreciação e amortização	-1.162.060	-1.123.310	-23,7%	-1.123.310	-27,5%	-	- 9.739.186,09
(-) Encargos financeiros líquidos	-5.287	-4.135	-0,1%	-3.403	-0,1%	- 173,68	- 26.243,33
(=) Resultado antes do RNO	-348.571	-1.250.815	-26,4%	-1.173.632	-28,8%	- 2.997.666,24	- 5.400.635,29
(+ / -) RNO	95.166	99.930	2,1%	103.061	2,5%	1.334.309,60	866.270,57
(=) Resultado antes do IR e CS	-253.406	-1.150.885	-24,3%	-1.070.571	-26,2%	- 1.663.356,64	- 4.534.364,72
(-) IR e CS	0	0	0,0%	0	0,0%	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-253.406	-1.150.885	-24,3%	-1.070.571	-26,2%	- 1.663.356,64	- 4.534.364,72



5.1. Análise de Faturamento

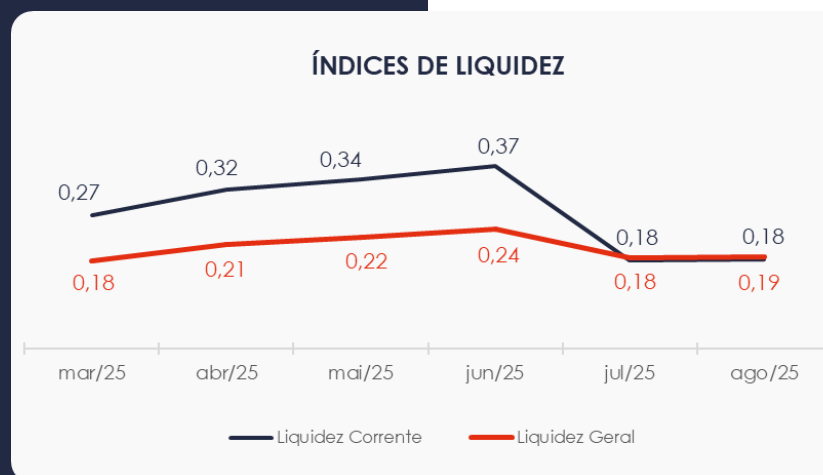
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em agosto/25, a receita foi de R\$ 4 milhões, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou uma leve alta entre julho e agosto de 2025, registrando um valor de **0,19**. 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\$ 0,19** 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\$ 46,8 milhões, representando 108,7% 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	jun/25	jul/25	ago/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	4.075.577	4.709.854	4.081.259
Movimentação de outros créditos	-642.098	1.338.953	-46.492
Movimentação de fornecedores	-2.598.911	-6.728.897	-2.740.503
Movimentação de tributos	-5.747	-2.634	-2.687
Movimentação de despesas e outras obrig.	-724.615	-26.823.024	-1.180.863
Fluxo das atividades operacionais	104.206	-27.505.748	110.714
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	-16.386.421	0
Fluxo das atividades de financiamento	0	-16.386.421	0
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	45.244.641	-19.607
Fluxo das atividades de credores RJ	0	45.244.641	-19.607
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	0	-2.710.400	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	-2.710.400	0
Variação líquida do caixa	104.206	-1.357.929	91.107

19



7.1. Principais Fontes de Entrada

A fonte de entrada durante o período de análise foi relacionada a recebimentos de clientes, totalizando R\$ 4 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de agosto/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de outros créditos e de credores RJ, totalizando R\$ 3,9 milhões.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi positiva, com uma alta de R\$ 91 mil em agosto/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

