



Outubro/2025

5º 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: PJVJX QD4NM 8KZL5 JBBCK



Administradora Judicial
ajtsmtransportes@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0042422-66.2024.8.16.0021
4^a 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: PJVJX QD4NM 8KZL5 JBBCK

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.3. Contas a Pagar.....	14
2. Cronograma Processual.....	5	4.4. Imobilizado.....	15
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	16
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	6	5.1. Análise de Faturamento.....	17
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Índices de Liquidez.....	18
4. Informações Financeiras.....	9	6. Endividamento.....	19
4.1. Balanço Patrimonial.....	9	6.1. Endividamento Total.....	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.....	13	7.2. Principais Saídas.....	21



1. GLOSSÁRIO ONLINE

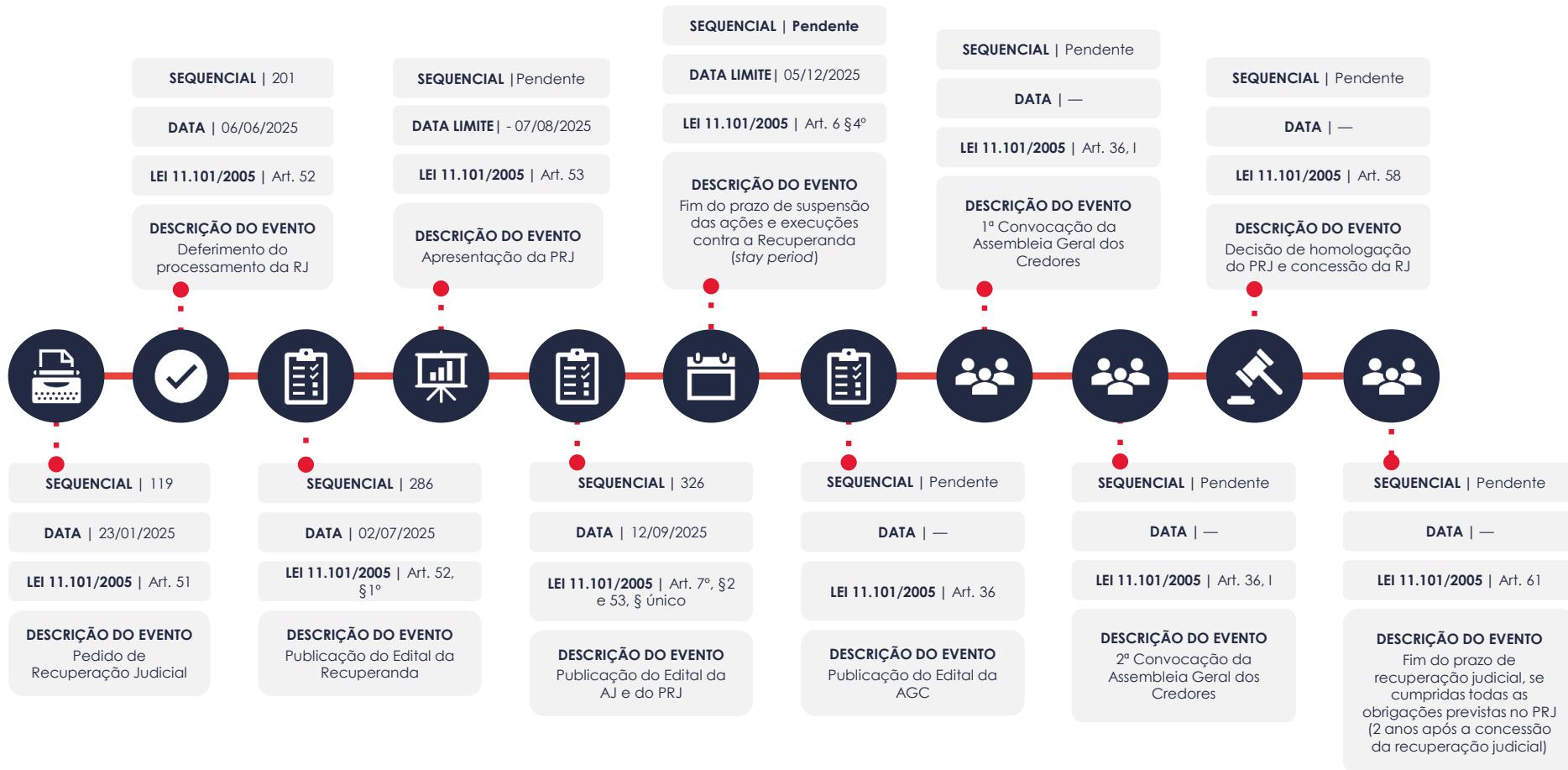
www.valorconsultores.com.br

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>.

4



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 30/10/2025, 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.
- No período, está transportando milho. Explicou que, em setembro e outubro, o volume de fretes foi menor em razão das chuvas em Miritituba/PA, visto que parte da estrada ainda é de terra, exigindo que os caminhões aguardem a melhora das condições de tráfego. Destacou, contudo, que ainda há grande volume de grãos a ser transportado, o que assegura a continuidade das atividades mesmo no período de entressafra, fator relevante, pois garante a manutenção dos fretes e, consequentemente, do faturamento.



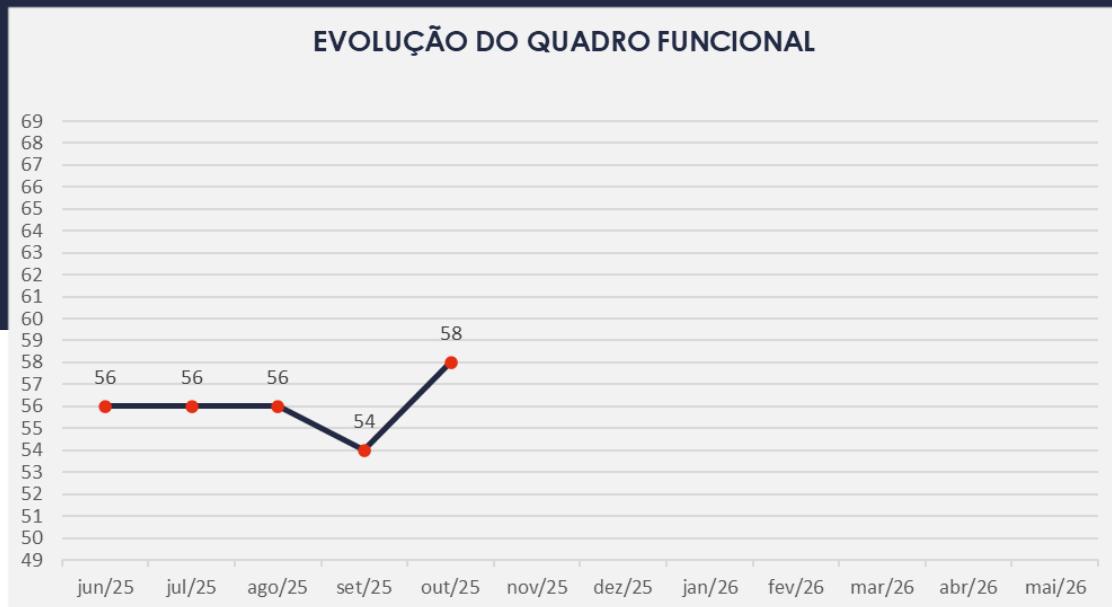
- Seus principais clientes são a Cargill e a COFCO, além de atender outras transportadoras e atuar em serviços de agenciamento.
- A frota permanece composta por 61 caminhões, todos com seguros e manutenções em dia, encontrando-se em excelente estado de conservação.
- Mantém regularidade na movimentação bancária, operando junto ao Banco do Brasil.
- O faturamento de setembro/2025 foi da ordem de R\$ 3 milhões, valor inferior ao mês anterior devido à redução no número de fretes ocasionada pelas chuvas e pelas condições da estrada, além de um recuo no valor médio do frete.
- Os recebimentos pelos fretes são realizados por meio de troca de carta-frete junto a postos de combustíveis.
- A empresa está conseguindo arcar com todas as despesas mensais, as quais são pagas à vista.
- Quanto aos custos com óleo diesel, estes representam atualmente entre 60% e 63% do custo operacional total.
- Em relação aos débitos de IPVA dos caminhões referentes ao exercício de 2025, cerca de 70% já foi quitado, e os pagamentos seguem conforme disponibilidade financeira.
- Sobre os contratos de alienação fiduciária dos caminhões, informou já ter firmado acordos com o Banco Santander e a Aymoré, mantendo tratativas com outras instituições, priorizando a regularização desses contratos.
- 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 58 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.

BALANÇO PATRIMONIAL	jul/25	AV	ago/25	AV	set/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	926.936	2,1%	1.018.043	2,4%	745.079	1,8%	-26,8%
Créditos	6.972.275	15,8%	7.008.590	16,3%	6.650.392	16,2%	-5,1%
Outros Créditos	81.671	0,2%	81.671	0,2%	81.671	0,2%	0,0%
Despesas Futuras a Apropriar	350.145	0,8%	350.145	0,8%	89.315	0,2%	-74,5%
Total do Ativo Circulante	8.331.027	18,9%	8.458.450	19,6%	7.566.457	18,4%	-10,5%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	122.549	0,3%	122.549	0,3%	128.564	0,3%	4,9%
Mútuos com Partes não Relacionadas	103.358	0,2%	113.534	0,3%	152.667	0,4%	34,5%
Investimentos	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	0,0%
Imobilizado	35.547.504	80,6%	34.424.194	79,8%	33.314.947	80,9%	-3,2%
Total do Ativo Não Circulante	35.778.509	81,1%	34.665.375	80,4%	33.601.275	81,6%	-3,1%
TOTAL DO ATIVO	44.109.536	100,0%	43.123.825	100,0%	41.167.733	100,0%	-4,5%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em setembro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 745 mil, composto pelas contas "Caixa", "Bancos com Movimento" e "Aplicações Financeiras". Observou-se uma baixa de R\$ 272 mil em relação ao mês anterior, ocorrendo principalmente na segunda conta citada.

Créditos: O grupo registrou um saldo de R\$ 6,6 milhões ao final de setembro/25. Desse montante, R\$ 891 mil correspondem a "Clientes" e R\$ 5,7 milhões a "Tributos a Recuperar". No período de agosto a setembro de 2025, houve uma redução de R\$ 358 mil, decorrente principalmente da primeira conta mencionada.

Despesas Futuras a Apropriar: Este grupo, composto por consórcios, apresentou uma queda de R\$ 260 mil, equivalente a 74,5%, no período de agosto a setembro de 2025. Ao final desse período, o saldo registrado foi de R\$ 89 mil.

Mútuos com Partes não Relacionadas: Este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 39 mil em setembro/25. No período de análise, demonstrou um saldo de R\$ 152 mil, referente ao mútuo com a empresa MCT Prodosimo Ltda.



BALANÇO PATRIMONIAL	Jul/25	AV	Ago/25	AV	Set/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	0	0,0%	0	0,0%	3.365.895	8,2%	0,0%
Fornecedores	0	0,0%	0	0,0%	2.028.732	4,9%	0,0%
Obrigações Tributárias	458.088	1,0%	455.401	1,1%	453.600	1,1%	-0,4%
Obrigações Trabalhistas	576.949	1,3%	656.554	1,5%	716.328	1,7%	9,1%
Provisões	511.421	1,2%	538.970	1,2%	586.767	1,4%	8,9%
Credores Recuperação Judicial	45.244.641	102,6%	45.225.034	104,9%	2.652.901	6,4%	-94,1%
Total do Passivo Circulante	46.791.099	106,1%	46.875.959	108,7%	9.804.223	23,8%	-79,1%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	0	0,0%	0	0,0%	35.710.934	86,7%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	0	0,0%	0	0,0%	35.710.934	86,7%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	150.000	0,3%	150.000	0,3%	150.000	0,4%	0,0%
Reservas de Lucros	2.774.967	6,3%	2.774.967	6,4%	2.774.967	6,7%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	567.665	1,3%	567.665	1,3%	567.665	1,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-3.463.794	-7,9%	-4.534.365	-10,5%	-5.129.656	-12,5%	13,1%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.710.400	-6,1%	-2.710.400	-6,3%	-2.710.400	-6,6%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-2.681.563	-6,1%	-3.752.134	-8,7%	-4.347.424	-10,6%	15,9%
TOTAL DO PASSIVO	44.109.536	100,0%	43.123.825	100,0%	41.167.733	100,0%	-4,5%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

No mês de setembro de 2025, a Recuperanda reclassificou os valores que estavam alocados no grupo de credores da recuperação judicial, de modo a adequar o saldo à relação de credores da Administradora Judicial. Em decorrência desse ajuste, os grupos de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo, bem como o grupo de fornecedores, voltaram a apresentar saldos.

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo

Prazo: Em setembro/25, os empréstimos e financiamentos de curto prazo apresentaram um montante de R\$ 3,3 milhões. No longo prazo, o saldo foi de R\$ 35,7 milhões. Ao final de setembro/25, o grupo representou 94,9% do passivo total.

Fornecedores: Este grupo finalizou o mês de setembro/25 com um saldo de R\$ 2 milhões, equivalente a 4,9% do passivo total.



Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou um aumento de R\$ 59 mil em setembro/25. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 716 mil.

Provisões: Este grupo de provisões trabalhistas demonstrou no mês de setembro/25 um montante de R\$ 586 mil. No período de análise, agosto a setembro/25, houve uma alta de 8,9%, equivalente a R\$ 47 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\$ 2,6 milhões. Observa-se uma redução de R\$ 42,5 milhões em setembro/25, decorrente da reclassificação de valores mencionada anteriormente.

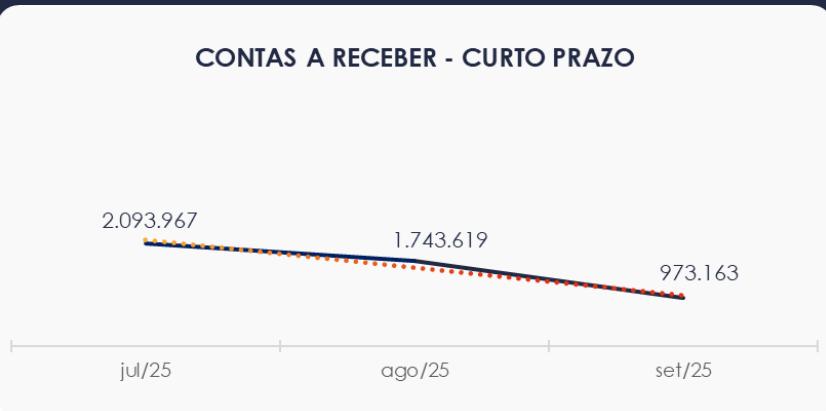


4.2. Contas a Receber

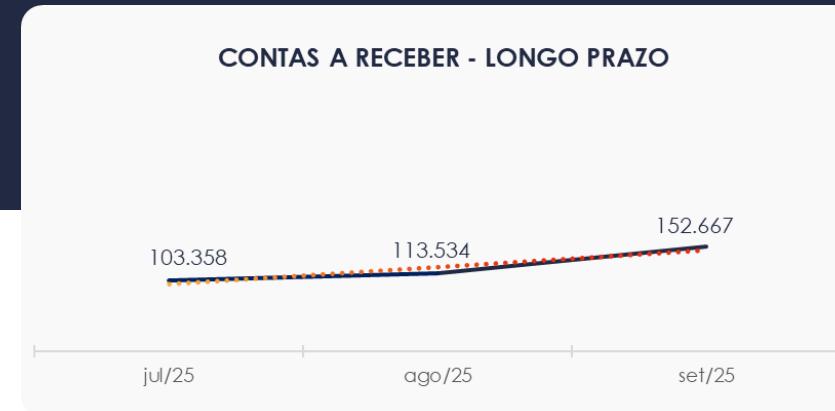
Os valores com vencimento a curto prazo são compostos, majoritariamente, por clientes, que representam 91,6% do saldo total de R\$ 973 mil. No período de agosto a setembro de 2025, observou-se uma redução de R\$ 770 mil, ocorrida exclusivamente na conta mencionada.

As Contas a Receber em longo prazo mostraram valores relacionados a mútuos com partes não relacionadas, totalizando R\$ 152 mil em setembro de 2025.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

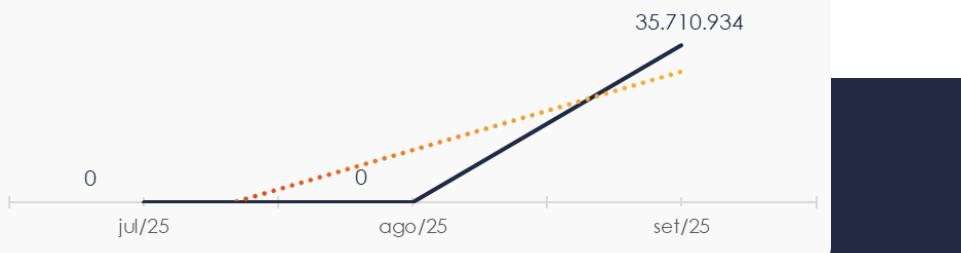
Com um saldo de R\$ 9,8 milhões, as contas a pagar no curto prazo é predominantemente composta por "Empréstimos e Financiamentos", "Fornecedores" e "Credores Recuperação Judicial", que representam 34,3%, 20,7% e 27,1%, respectivamente, do total.

Os valores a pagar a longo prazo, conforme mostrado no gráfico abaixo, totalizam R\$ 35,7 milhões, sendo compostos exclusivamente por Empréstimos e Financiamentos.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



4.4. Imobilizado

Em setembro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 33,3 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	jul/25	ago/25	set/25	AV	Variação
Veículos	79.505.046	79.505.046	79.505.046	238,6%	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	-43.976.923	-45.100.233	-46.209.480	-138,7%	-1.109.247
TOTAL	35.547.504	34.424.194	33.314.947	100,0%	-1.109.247



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados da Recuperanda no mês de setembro/25, que revelou um **prejuízo** de R\$ 595 mil.

Assim, em 2025, a empresa acumula um faturamento de R\$ 34,8 milhões, mas registra um prejuízo de R\$ 5,1 milhões.

DRE	jul/25	ago/25	AV	set/25	AV	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.731.244	4.081.259	100,0%	4.419.510	100,0%	48.498.599,03	34.839.073,29
(-) Deduções das receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	-	158,10
(=) Receitas líquidas	4.731.244	4.081.259	100,0%	4.419.510	100,0%	48.498.599,03	34.838.915,19
(-) Custos das Vendas e Serviços	-3.270.362	-2.740.503	-67,1%	-3.012.573	-68,2%	- 26.144.058,57	- 23.351.053,72
(=) Lucro bruto	1.460.882	1.340.756	32,9%	1.406.937	31,8%	22.354.540,46	11.487.861,47
(-) Despesas operacionais	-1.584.252	-1.387.675	-34,0%	-1.574.910	-35,6%	- 25.352.033,02	- 7.291.039,78
(=) EBITDA	-123.370	-46.919	-1,1%	-167.972	-3,8%	- 2.997.492,56	4.196.821,69
(-) Depreciação e amortização	-1.123.310	-1.123.310	-27,5%	-1.109.247	-25,1%	-	10.848.433,37
(-) Encargos financeiros líquidos	-4.135	-3.403	-0,1%	584.309	13,2%	- 173,68	558.065,73
(=) Resultado antes do RNO	-1.250.815	-1.173.632	-28,8%	-692.911	-15,7%	- 2.997.666,24	- 6.093.545,95
(+/-) RNO	99.930	103.061	2,5%	97.620	2,2%	1.334.309,60	963.890,45
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.150.885	-1.070.571	-26,2%	-595.291	-13,5%	- 1.663.356,64	- 5.129.655,50
(-) IR e CS	0	0	0,0%	0	0,0%	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.150.885	-1.070.571	-26,2%	-595.291	-13,5%	- 1.663.356,64	- 5.129.655,50



5.1. Análise de Faturamento

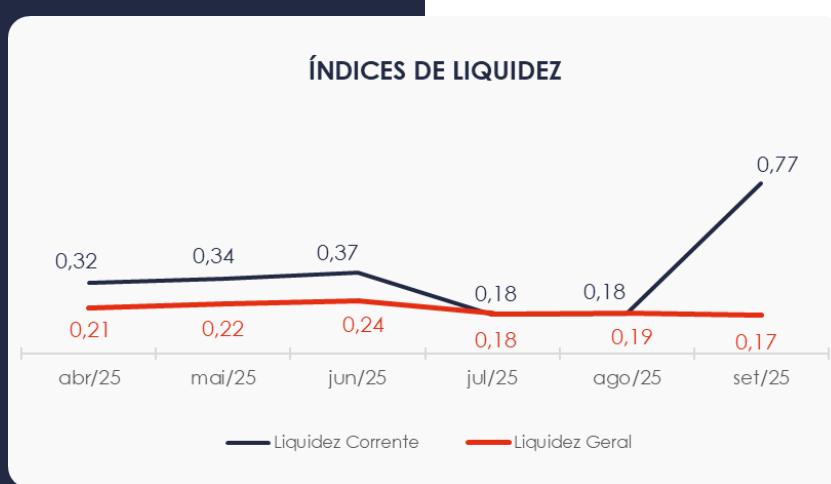
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em setembro/25, a receita foi de R\$ 4,4 milhões, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou redução entre agosto e setembro 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 um aumento, passando de 0,18 para 0,77 em setembro/25. Essa alta decorreu da reclassificação de contas para o passivo não circulante. Apesar da melhora, o indicador ainda 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\$ 45,5 milhões, representando 110,56% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 21,54% 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	jul/25	ago/25	set/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	4.709.854	4.081.259	4.413.496
Movimentação de outros créditos	1.338.953	-46.492	579.895
Movimentação de fornecedores	-6.728.897	-2.740.503	-983.841
Movimentação de tributos	-2.634	-2.687	-1.801
Movimentação de despesas e outras obrig.	-26.823.024	-1.180.863	2.580.486
Fluxo das atividades operacionais	-27.505.748	110.714	6.588.235
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.	-16.386.421	0	35.710.934
Fluxo das atividades de financiamento	-16.386.421	0	35.710.934
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	45.244.641	-19.607	-42.572.133
Fluxo das atividades de credores RJ	45.244.641	-19.607	-42.572.133
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-2.710.400	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-2.710.400	0	0
Variação líquida do caixa	-1.357.929	91.107	-272.964



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 outras obrigações e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 43,2 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de setembro/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos e movimentações de credores RJ, totalizando R\$ 43,5 milhões.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa, com uma queda de R\$ 272 mil em setembro/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

