



Novembro/2025

6º 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: PJYYL S5AKD JAB8F 7SESY



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: PJYYL S5AKD JAB8F 7SESY

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.4. Imobilizado.....	15
2. Cronograma Processual.....	5	5. Análise de Resultados.....	16
3. Informações Operacionais.....	6	5.1. Análise de Faturamento.....	17
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	6	5.2. Índices de Liquidez.....	18
3.2. Quadro Funcional.....	8	6. Endividamento.....	19
4. Informações Financeiras.....	9	6.1. Endividamento Total.....	19
4.1. Balanço Patrimonial.....	9	6.2. Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial.....	20
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	10	7. Fluxo de Caixa.....	21
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	22
4.2. Contas a Receber.....	13	7.2. Principais Saídas.....	22
4.3. Contas a Pagar.....	14		



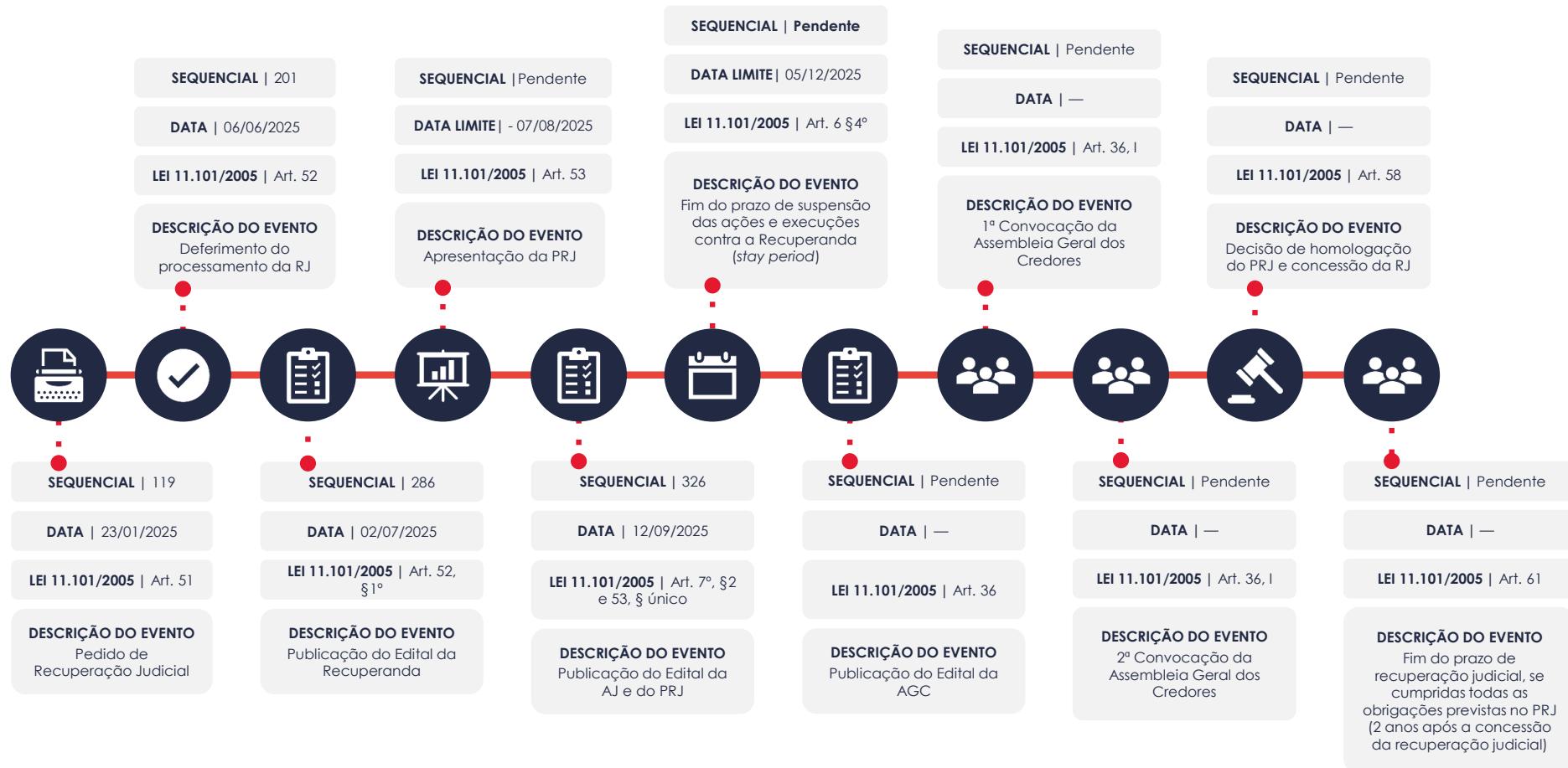
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 21/11/2025, 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.
- Atualmente, cerca de 90% dos fretes realizados são destinados ao transporte de milho. Segundo informado, há grande volume de grãos a ser transportado na região, o que garante a continuidade das operações de escoamento mesmo nos períodos de entressafra.
- Seus principais clientes são a Cargill e a COFCO, além de atender outras transportadoras e atuar em serviços de agenciamento.



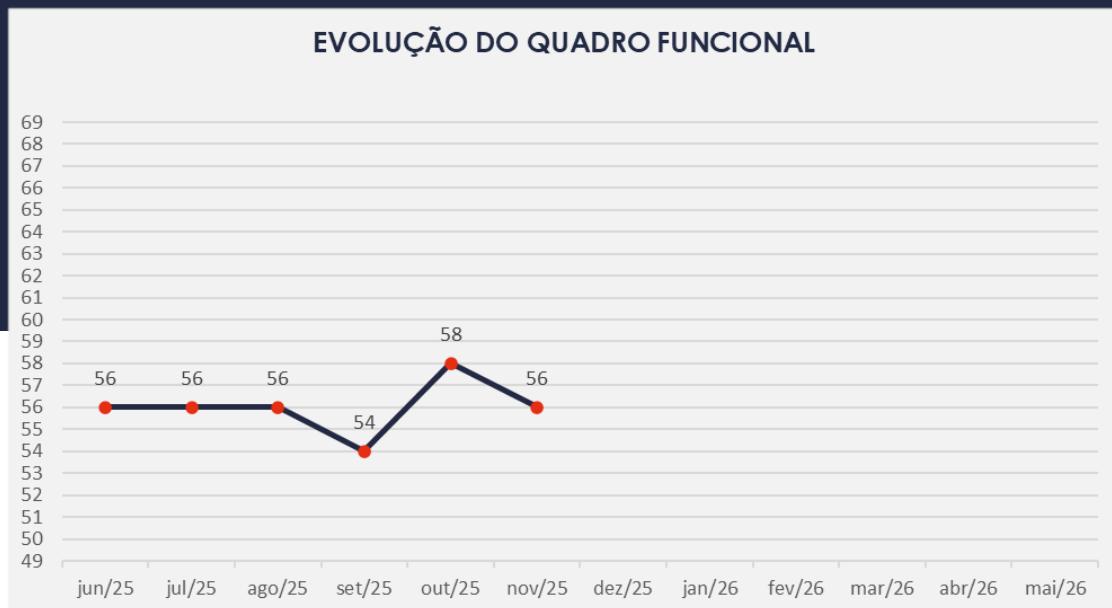
- A frota permanece composta por 61 caminhões, todos com seguros e manutenções em dia, encontrando-se em excelente estado de conservação.
- Mantém regularidade na movimentação bancária, operando junto ao Banco do Brasil.
- O faturamento de outubro/2025 foi da ordem de R\$ 3,5 milhões. Para novembro/2025, declarou que o desempenho está superior, projetando aumento no faturamento, em razão também da melhora no preço 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 cerca de 60% do custo operacional total.
- Em relação aos débitos de IPVA dos caminhões referentes ao exercício de 2025, irá finalizar os pagamentos até dezembro/2025.
- 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. Acrescentou que vem efetuando os pagamentos dos acordos com recursos provenientes do fluxo de caixa.
- 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 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.

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	1.018.043	2,4%	745.079	1,8%	611.896	1,5%	-17,9%
Créditos	7.008.590	16,3%	6.650.392	16,2%	6.685.382	16,7%	0,5%
Outros Créditos	81.671	0,2%	81.671	0,2%	81.671	0,2%	0,0%
Despesas Futuras a Apropriar	350.145	0,8%	89.315	0,2%	89.315	0,2%	0,0%
Total do Ativo Circulante	8.458.450	19,6%	7.566.457	18,4%	7.468.265	18,7%	-1,3%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	122.549	0,3%	128.564	0,3%	128.564	0,3%	0,0%
Mútuos com Partes não Relacionadas	113.534	0,3%	152.667	0,4%	162.142	0,4%	6,2%
Investimentos	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	0,0%
Imobilizado	34.424.194	79,8%	33.314.947	80,9%	32.219.762	80,6%	-3,3%
Total do Ativo Não Circulante	34.665.375	80,4%	33.601.275	81,6%	32.515.565	81,3%	-3,2%
TOTAL DO ATIVO	43.123.825	100,0%	41.167.733	100,0%	39.983.830	100,0%	-2,9%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em outubro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 611 mil, composto pelas contas "Caixa" e "Bancos com Movimento". Observou-se uma baixa de R\$ 133 mil em relação ao mês anterior, ocorrendo principalmente na primeira conta citada.

Créditos: O grupo registrou um saldo de R\$ 6,6 milhões ao final de outubro/25, representando 16,7% do ativo total. Desse montante, R\$ 589 mil correspondem a "Clientes" e R\$ 6 milhões a "Tributos a Recuperar". No período de setembro a outubro de 2025, houve um aumento de R\$ 34 mil, decorrente principalmente da segunda conta mencionada.

Mútuos com Partes não Relacionadas: Este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 9 mil em outubro/25. No período de análise, demonstrou um saldo de R\$ 162 mil, referente ao mútuo com a empresa MCT Prodosimo Ltda.



BALANÇO PATRIMONIAL	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos							
	0	0,0%	3.365.895	8,2%	3.346.288	8,4%	-0,6%
Fornecedores	0	0,0%	2.028.732	4,9%	2.025.310	5,1%	-0,2%
Obrigações Tributárias	455.401	1,1%	453.600	1,1%	451.783	1,1%	-0,4%
Obrigações Trabalhistas	656.554	1,5%	716.328	1,7%	792.459	2,0%	10,6%
Provisões	538.970	1,2%	586.767	1,4%	599.987	1,5%	2,3%
Credores Recuperação Judicial	45.225.034	104,9%	2.652.901	6,4%	2.652.901	6,6%	0,0%
Total do Passivo Circulante	46.875.959	108,7%	9.804.223	23,8%	9.868.729	24,7%	0,7%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos							
	0	0,0%	35.710.934	86,7%	35.564.115	88,9%	-0,4%
Total do Passivo Não Circulante	0	0,0%	35.710.934	86,7%	35.564.115	88,9%	-0,4%
Patrimônio Líquido							
Capital Social							
	150.000	0,3%	150.000	0,4%	150.000	0,4%	0,0%
Reservas de Lucros	2.774.967	6,4%	2.774.967	6,7%	2.774.967	6,9%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	567.665	1,3%	567.665	1,4%	567.665	1,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-4.534.365	-10,5%	-5.129.656	-12,5%	-6.231.245	-15,6%	21,5%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.710.400	-6,3%	-2.710.400	-6,6%	-2.710.400	-6,8%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-3.752.134	-8,7%	-4.347.424	-10,6%	-5.449.014	-13,6%	25,3%
TOTAL DO PASSIVO	43.123.825	100,0%	41.167.733	100,0%	39.983.830	100,0%	-2,9%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo

Prazo: Em outubro/25, os empréstimos e financiamentos de curto prazo apresentaram um montante de R\$ 3,3 milhões. No longo prazo, o saldo foi de R\$ 35,5 milhões. Ao final de outubro/25, o grupo representou 97,3% do passivo total. No período analisado, observou-se uma redução de R\$ 19 mil no curto prazo e de R\$ 146 mil no longo prazo.

Fornecedores: Este grupo finalizou o mês de outubro/25 com um saldo de R\$ 2 milhões, equivalente a 5,1% do passivo total. Entre setembro e outubro de 2025, houve um decréscimo de R\$ 3 mil.





Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou um aumento de R\$ 76 mil em outubro/25. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 792 mil.

Provisões: Este grupo de provisões trabalhistas demonstrou no mês de outubro/25 um montante de R\$ 599 mil. No período de análise, setembro a outubro de 2025, houve uma alta de 2,3%, equivalente a R\$ 13 mil.



4.2. Contas a Receber

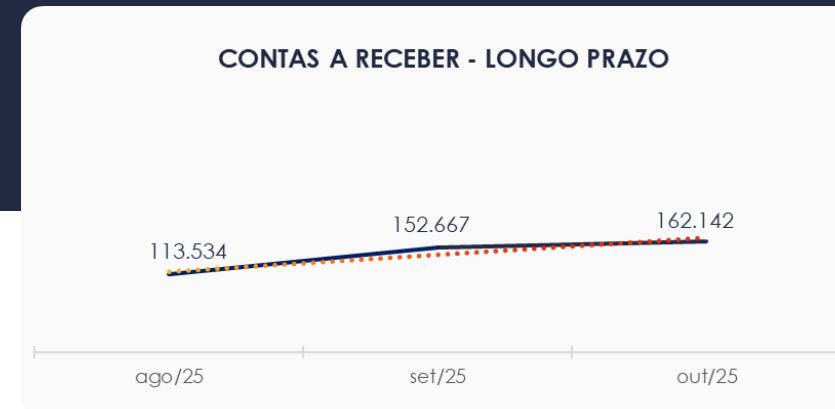
Os valores com vencimento a curto prazo são compostos, majoritariamente, por clientes, que representam 87,8% do saldo total de R\$ 671 mil. No período de setembro a outubro de 2025, observou-se uma redução de R\$ 302 mil, ocorrida exclusivamente na conta mencionada.

As Contas a Receber em longo prazo mostraram valores relacionados a mútuos com partes não relacionadas, totalizando R\$ 162 mil em outubro de 2025.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO

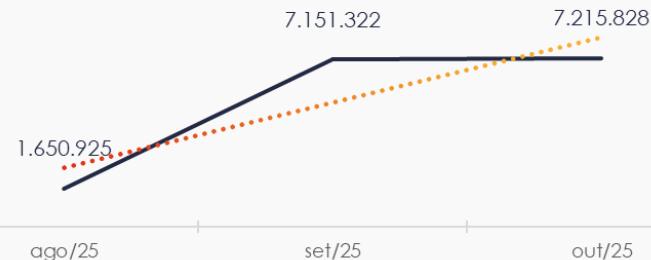


4.3. Contas a Pagar

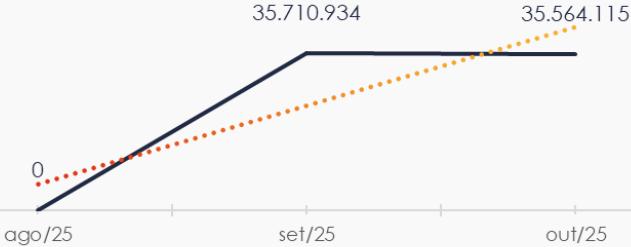
Com um saldo de R\$ 7,2 milhões, as contas a pagar no curto prazo é predominantemente composta por "Empréstimos e Financiamentos" e "Fornecedores", que representam 46,4% e 28,1%, respectivamente, do total.

Os valores a pagar a longo prazo, conforme mostrado no gráfico abaixo, totalizam R\$ 35,5 milhões, sendo compostos exclusivamente por Empréstimos e Financiamentos.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



4.4. Imobilizado

Em outubro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 32,2 milhões, correspondendo a 80,6% 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	ago/25	set/25	out/25	AV	Variação
Veículos	79.505.046	79.505.046	79.505.046	246,8%	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	-45.100.233	-46.209.480	-47.304.665	-146,8%	-1.095.185
TOTAL	34.424.194	33.314.947	32.219.762	100,0%	-1.095.185



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

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

Assim, em 2025, a empresa acumula um faturamento de R\$ 38,5 milhões, mas registra um prejuízo de R\$ 6,2 milhões.

DRE	ago/25	set/25	AV	out/25	AV	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.081.259	4.419.510	100,0%	3.673.763	100,0%	48.498.599,03	38.512.836,11
(-) Deduções das receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	-	158,10
(=) Receitas líquidas	4.081.259	4.419.510	100,0%	3.673.763	100,0%	48.498.599,03	38.512.678,01
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.740.503	-3.012.573	-68,2%	-2.138.188	-58,2%	- 26.144.058,57	- 25.489.242,19
(=) Lucro bruto	1.340.756	1.406.937	31,8%	1.535.574	41,8%	22.354.540,46	13.023.435,82
(-) Despesas operacionais	-1.387.675	-1.574.910	-35,6%	-1.538.274	-41,9%	- 25.352.033,02	- 8.829.313,35
(=) EBITDA	-46.919	-167.972	-3,8%	-2.699	-0,1%	- 2.997.492,56	4.194.122,47
(-) Depreciação e amortização	-1.123.310	-1.109.247	-25,1%	-1.095.185	-29,8%	-	11.943.618,29
(-) Encargos financeiros líquidos	-3.403	584.309	13,2%	-1.535	0,0%	- 173,68	556.530,88
(=) Resultado antes do RNO	-1.173.632	-692.911	-15,7%	-1.099.419	-29,9%	- 2.997.666,24	- 7.192.964,94
(+/-) RNO	103.061	97.620	2,2%	-2.171	-0,1%	1.334.309,60	961.719,92
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.070.571	-595.291	-13,5%	-1.101.590	-30,0%	- 1.663.356,64	- 6.231.245,02
(-) IR e CS	0	0	0,0%	0	0,0%	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.070.571	-595.291	-13,5%	-1.101.590	-30,0%	- 1.663.356,64	- 6.231.245,02



5.1. Análise de Faturamento

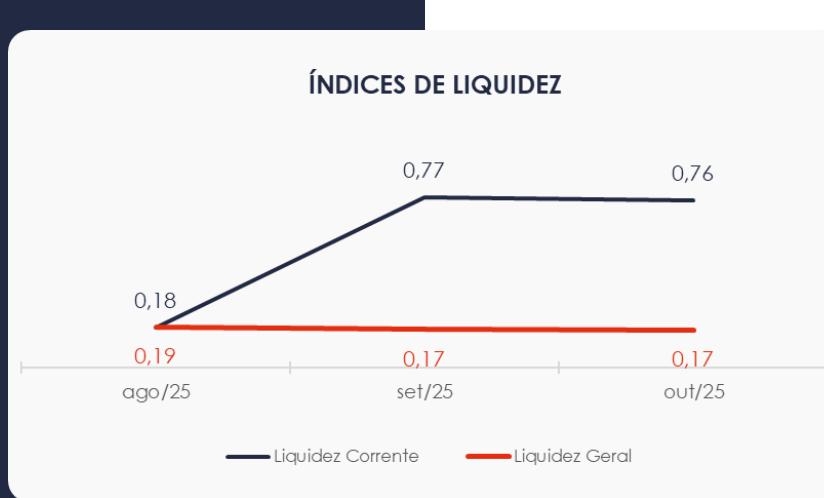
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em outubro/25, a receita foi de R\$ 3,6 milhões, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou estabilidade entre setembro e outubro 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.

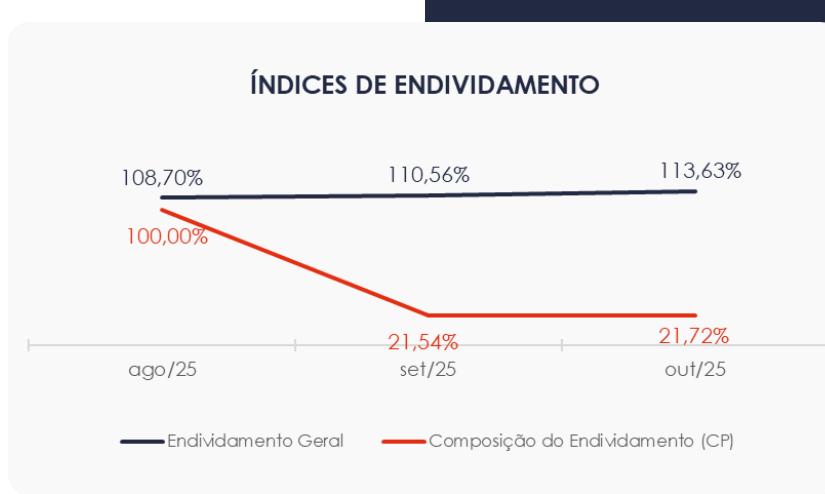
Já o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo, registrou uma redução, passando de 0,77 para **0,76** em outubro/25. Assim, o indicador ainda demonstra **insuficiência** de recursos para pagamento das obrigações de curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 45,4 milhões, representando 113,63% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 21,72% 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	out/25	AV
Fornecedores Classe III	1.265.052	47,7%
Fornecedores Classe IV	1.387.849	52,3%
TOTAL	2.652.901	100,0%



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	ago/25	set/25	out/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	4.081.259	4.413.496	3.673.763
Movimentação de outros créditos	-46.492	579.895	-44.465
Movimentação de fornecedores	-2.740.503	-983.841	-2.141.610
Movimentação de tributos	-2.687	-1.801	-1.817
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.180.863	-785.409	-1.452.627
Fluxo das atividades operacionais	110.714	3.222.340	33.243
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	39.076.829	-166.426
Fluxo das atividades de financiamento	0	39.076.829	-166.426
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	-19.607	-42.572.133	0
Fluxo das atividades de credores RJ	-19.607	-42.572.133	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	0	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	0
Variação líquida do caixa	91.107	-272.964	-133.183



7.1. Principais Fontes de Entrada

A única fonte de entrada durante o período de análise foi relacionada a recebimentos de clientes, totalizando R\$ 3,6 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de outubro/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de outros créditos e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 3,8 milhões.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa, com uma queda de R\$ 133 mil em outubro/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

