



Dezembro/2025

7º 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: PJXB8 XLGRU CYS92 8KDMK



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: PJXB8 XLGRU CYS92 8KDMK

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.4. Imobilizado.....	14
2. Cronograma Processual.....	5	5. Análise de Resultados.....	15
3. Informações Operacionais.....	6	5.1. Análise de Faturamento.....	16
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	6	5.2. Índices de Liquidez.....	17
3.2. Quadro Funcional.....	8	6. Endividamento.....	18
4. Informações Financeiras.....	9	6.1. Endividamento Total.....	18
4.1. Balanço Patrimonial.....	9	6.2. Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial.....	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.....	12	7.2. Principais Saídas.....	21
4.3. Contas a Pagar.....	13		



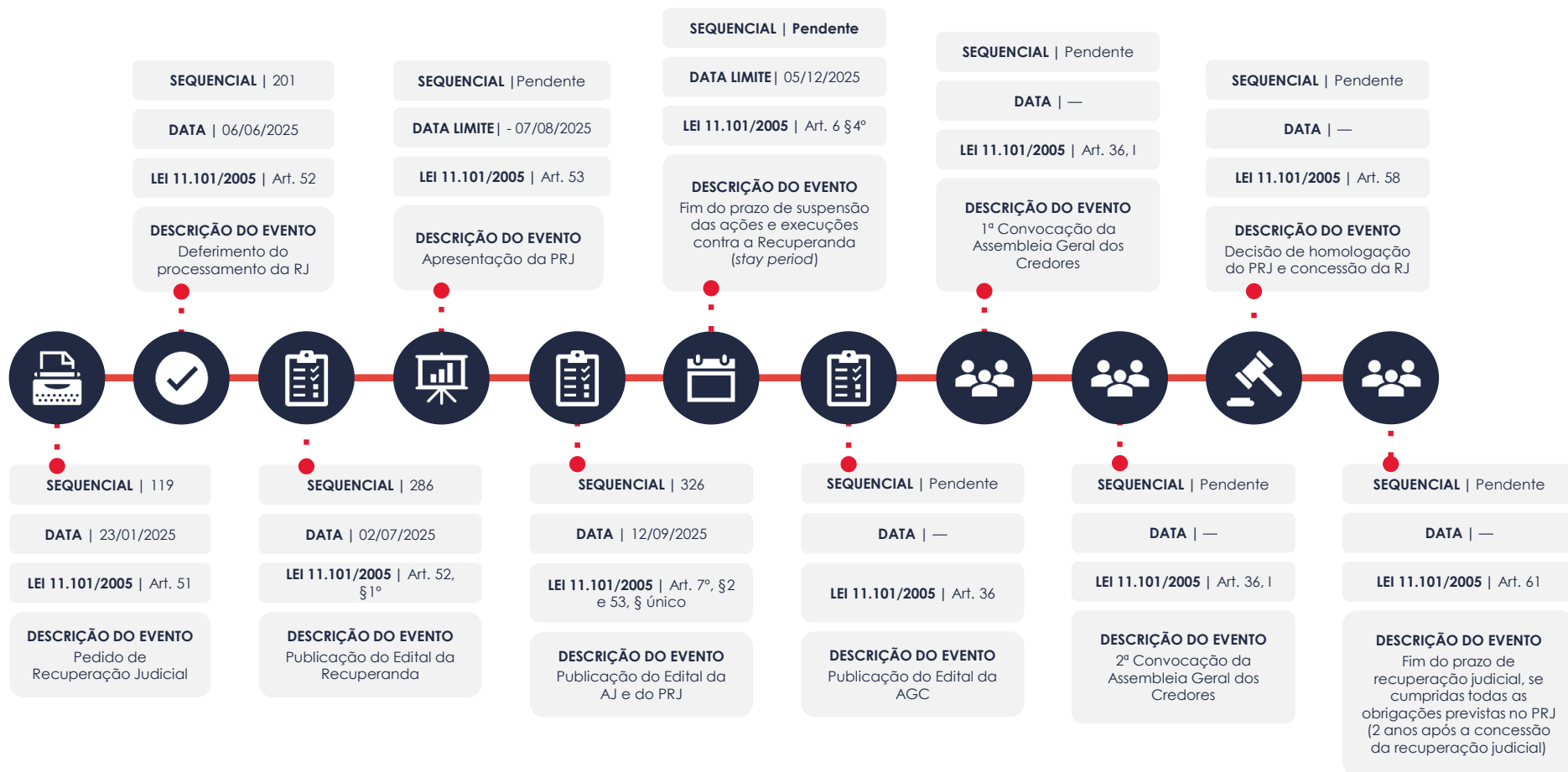
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 05/12/2025, 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 Miratituba/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.



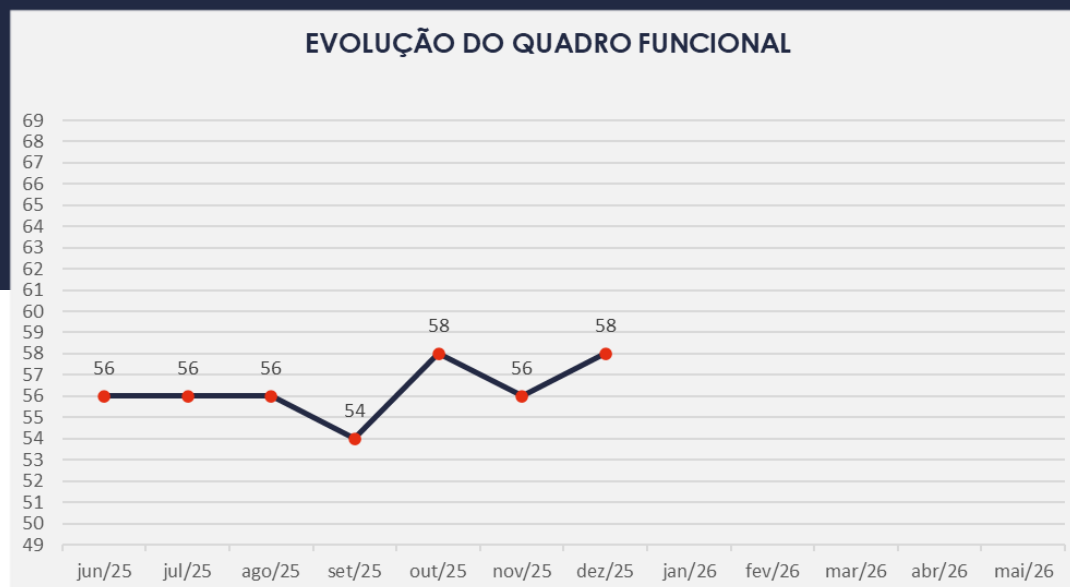
- A frota permanece composta por 61 caminhões, todos com seguros e manutenções em dia, encontrando-se em excelente estado de conservação. Além disso, foi informado que, há uma semana, houve a aquisição de um novo lote de pneus, com desembolso de R\$ 180 mil.
- Mantém regularidade na movimentação bancária, operando junto ao Banco do Brasil.
- O faturamento de novembro/2025 foi da ordem de R\$ 3,7 milhões.
- 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.
- 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.
- 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, bem como já foi efetuado o pagamento do 13º salário.

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	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	745.079	1,8%	611.896	1,5%	308.596	0,8%	-49,6%
Créditos	6.650.392	16,2%	6.685.382	16,7%	6.867.898	17,7%	2,7%
Outros Créditos	81.671	0,2%	81.671	0,2%	81.671	0,2%	0,0%
Estoques	0	0,0%	0	0,0%	3.878	0,0%	0,0%
Despesas Futuras a Apropriar	89.315	0,2%	89.315	0,2%	89.315	0,2%	0,0%
Total do Ativo Circulante	7.566.457	18,4%	7.468.265	18,7%	7.351.360	18,9%	-1,6%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	128.564	0,3%	128.564	0,3%	131.629	0,3%	2,4%
Mútuos com Partes não Relacionadas	152.667	0,4%	162.142	0,4%	171.725	0,4%	5,9%
Investimentos	5.098	0,0%	5.098	0,0%	5.098	0,0%	0,0%
Imobilizado	33.314.947	80,9%	32.219.762	80,6%	31.142.440	80,3%	-3,3%
Total do Ativo Não Circulante	33.601.275	81,6%	32.515.565	81,3%	31.450.893	81,1%	-3,3%
TOTAL DO ATIVO	41.167.733	100,0%	39.983.830	100,0%	38.802.252	100,0%	-3,0%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em novembro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 308 mil, composto pelas contas "Caixa" e "Bancos com Movimento". Observou-se uma baixa de R\$ 303 mil em relação ao mês anterior, ocorrendo principalmente na primeira conta citada.

Créditos: O grupo registrou um saldo de R\$ 6,8 milhões ao final de novembro/25, representando 17,7% do ativo total. Desse montante, R\$ 169 mil correspondem a "Clientes", R\$ 6,4 milhões a "Tributos a Recuperar" e R\$ 181 mil a "Adiantamentos a Fornecedores". No período de outubro a novembro de 2025, houve um aumento de R\$ 182 mil, decorrente principalmente da última conta mencionada.

Mútuos com Partes não Relacionadas: Este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 9 mil em novembro/25. No período de análise, demonstrou um saldo de R\$ 171 mil, referente ao mútuo com a empresa MCT Prodosimo Ltda.



BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	3.365.895	8,2%	3.346.288	8,4%	3.333.216	8,6%	-0,4%
Fornecedores	2.028.732	4,9%	2.025.310	5,1%	2.025.310	5,2%	0,0%
Obrigações Tributárias	453.600	1,1%	451.783	1,1%	450.445	1,2%	-0,3%
Obrigações Trabalhistas	716.328	1,7%	792.459	2,0%	614.593	1,6%	-22,4%
Provisões	586.767	1,4%	599.987	1,5%	588.568	1,5%	-1,9%
Credores Recuperação Judicial	2.652.901	6,4%	2.652.901	6,6%	2.648.841	6,8%	-0,2%
Total do Passivo Circulante	9.804.223	23,8%	9.868.729	24,7%	9.660.973	24,9%	-2,1%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	35.710.934	86,7%	35.564.115	88,9%	35.564.115	91,7%	0,0%
Obrigações Tributárias	0	0,0%	0	0,0%	-495	0,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	35.710.934	86,7%	35.564.115	88,9%	35.563.620	91,7%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	150.000	0,4%	150.000	0,4%	150.000	0,4%	0,0%
Reservas de Lucros	2.774.967	6,7%	2.774.967	6,9%	2.774.967	7,2%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	567.665	1,4%	567.665	1,4%	567.665	1,5%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-5.129.656	-12,5%	-6.231.245	-15,6%	-7.204.572	-18,6%	15,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.710.400	-6,6%	-2.710.400	-6,8%	-2.710.400	-7,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-4.347.424	-10,6%	-5.449.014	-13,6%	-6.422.341	-16,6%	17,9%
TOTAL DO PASSIVO	41.167.733	100,0%	39.983.830	100,0%	38.802.252	100,0%	-3,0%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em novembro/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. No período analisado, observou-se uma redução de R\$ 13 mil no curto prazo.

Obrigações Trabalhistas: Este grupo, composto por encargos sociais a recolher (INSS, FGTS e IRRF), apresentou uma queda de R\$ 177 mil em novembro/25. Com isso, o saldo finalizou o mês em R\$ 614 mil.

Provisões: Este grupo de provisões trabalhistas demonstrou no mês de novembro/25 um montante de R\$ 588 mil. No período de análise, outubro a novembro de 2025, houve uma baixa de 1,9%, equivalente a R\$ 11 mil.

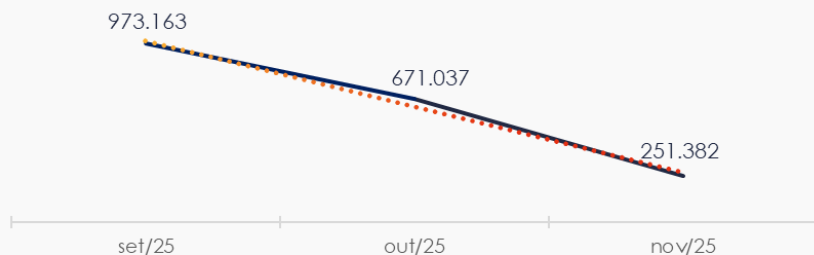


4.2. Contas a Receber

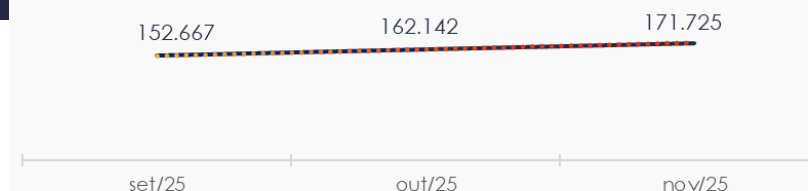
Os valores com vencimento a curto prazo são compostos, majoritariamente, por clientes, que representam 67,5% do saldo total de R\$ 251 mil. No período de outubro a novembro de 2025, observou-se uma redução de R\$ 419 mil, ocorrida exclusivamente na conta mencionada.

As Contas a Receber em longo prazo mostraram valores relacionados a mútuos com partes não relacionadas, totalizando R\$ 171 mil em novembro de 2025.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO

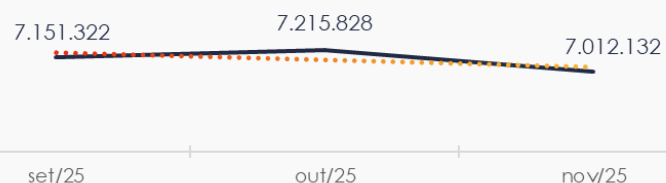


4.3. Contas a Pagar

Com um saldo de R\$ 7 milhões, as contas a pagar no curto prazo é predominantemente composta por "Empréstimos e Financiamentos" e "Fornecedores", que representam 47,5% e 28,9%, respectivamente, do total.

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

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



4.4. Imobilizado

Em novembro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 31,1 milhões, correspondendo a 80,3% 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	set/25	out/25	nov/25	AV	Variação
Veículos	79.505.046	79.505.046	79.505.046	255,3%	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	-46.209.480	-47.304.665	-48.381.987	-155,4%	-1.077.322
TOTAL	33.314.947	32.219.762	31.142.440	100,0%	-1.077.322



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados da Recuperanda no mês de novembro/25, que revelou um **prejuízo** de R\$ 973 mil.

Assim, em 2025, a empresa acumula um faturamento de R\$ 42,3 milhões, mas registra um prejuízo de R\$ 7,2 milhões.

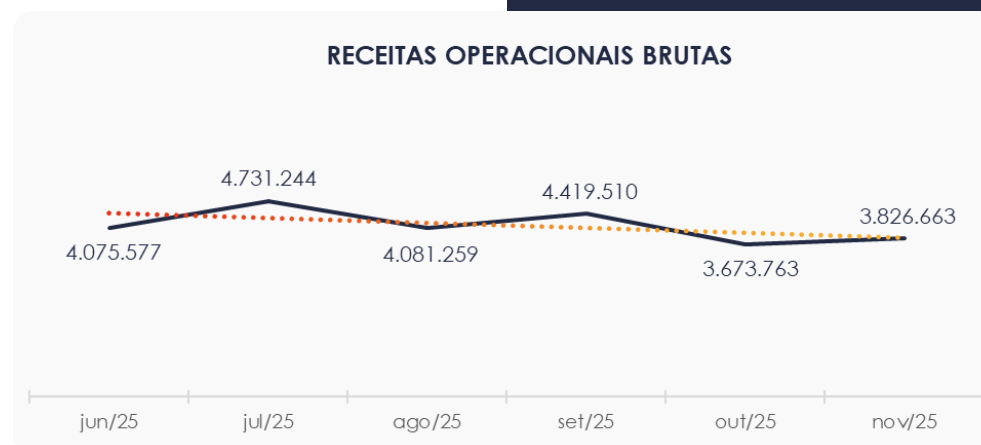
www.valorconsultores.com.br

DRE	set/25	out/25	AV	nov/25	AV	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.419.510	3.673.763	100,0%	3.826.663	100,0%	48.498.599,03	42.339.498,77
(-) Deduções das receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	-	- 158,10
(=) Receitas líquidas	4.419.510	3.673.763	100,0%	3.826.663	100,0%	48.498.599,03	42.339.340,67
(-) Custos das Vendas e Serviços	-3.012.573	-2.138.188	-58,2%	-2.299.878	-60,1%	- 26.144.058,57	- 27.789.120,14
(=) Lucro bruto	1.406.937	1.535.574	41,8%	1.526.785	39,9%	22.354.540,46	14.550.220,53
(-) Despesas operacionais	-1.574.910	-1.538.274	-41,9%	-1.416.501	-37,0%	- 25.352.033,02	- 10.245.814,62
(=) EBITDA	-167.972	-2.699	-0,1%	110.283	2,9%	- 2.997.492,56	4.304.405,91
(-) Depreciação e amortização	-1.109.247	-1.095.185	-29,8%	-1.077.322	-28,2%	-	- 13.020.939,94
(-) Encargos financeiros líquidos	584.309	-1.535	0,0%	-1.774	0,0%	- 173,68	554.756,74
(=) Resultado antes do RNO	-692.911	-1.099.419	-29,9%	-968.812	-25,3%	- 2.997.666,24	- 8.161.777,29
(+ / -) RNO	97.620	-2.171	-0,1%	-4.514	-0,1%	1.334.309,60	957.205,53
(=) Resultado antes do IR e CS	-595.291	-1.101.590	-30,0%	-973.327	-25,4%	- 1.663.356,64	- 7.204.571,76
(-) IR e CS	0	0	0,0%	0	0,0%	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-595.291	-1.101.590	-30,0%	-973.327	-25,4%	- 1.663.356,64	- 7.204.571,76



5.1. Análise de Faturamento

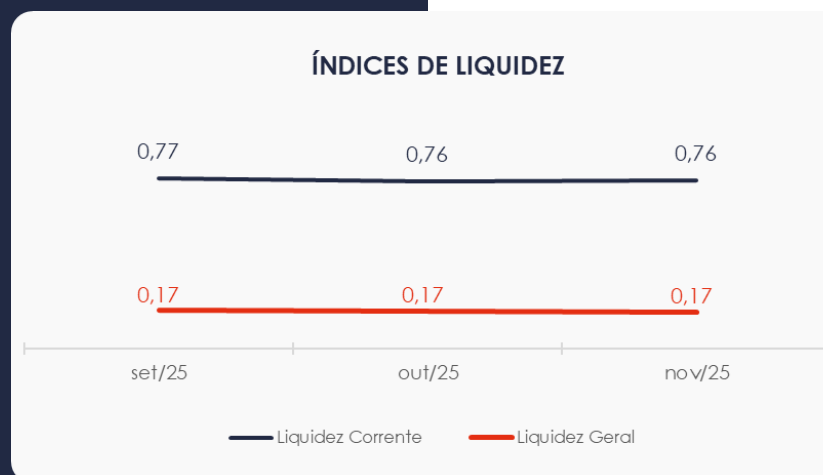
Conforme o quadro de obtenção de receitas do semestre, é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em novembro/25, a receita foi de R\$ 3,8 milhões, proveniente exclusivamente da prestação de serviços de frete.



5.2. Índices de Liquidez

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

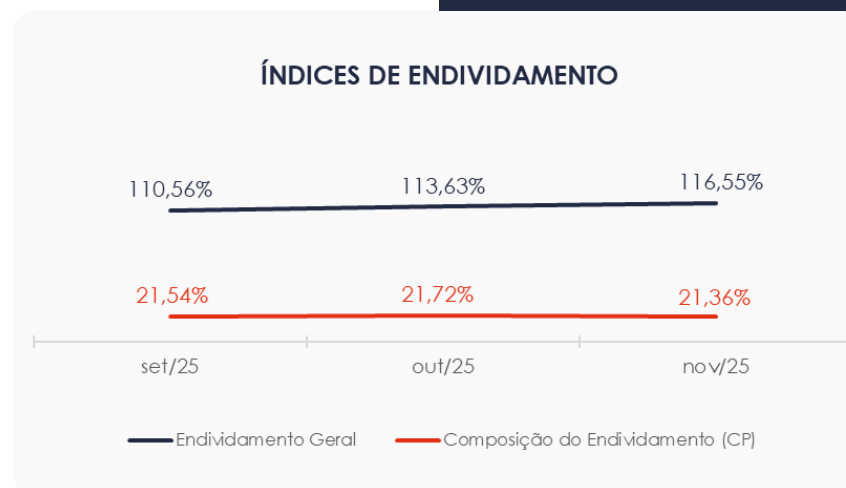
Já o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo, também registrou estabilidade, apresentando um índice de **0,76** em novembro/25. Assim, o indicador ainda demonstra **insuficiência** de recursos para pagamento das obrigações de curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 45,2 milhões, representando 116,55% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 21,36% 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	nov/25	AV
Fornecedores Classe III	1.265.052	47,8%
Fornecedores Classe IV	1.383.789	52,2%
TOTAL	2.648.841	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	set/25	out/25	nov/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	4.413.496	3.673.763	3.823.597
Movimentação de outros créditos	579.895	-44.465	-192.100
Movimentação de fornecedores	-983.841	-2.141.610	-2.303.756
Movimentação de tributos	-1.801	-1.817	-1.834
Movimentação de despesas e outras obrig.	-785.409	-1.452.627	-1.612.075
Fluxo das atividades operacionais	3.222.340	33.243	-286.168
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.	39.076.829	-166.426	-13.072
Fluxo das atividades de financiamento	39.076.829	-166.426	-13.072
ATIVIDADES DE CREDITORES RJ			
Movimentação de credores RJ	-42.572.133	0	-4.060
Fluxo das atividades de credores RJ	-42.572.133	0	-4.060
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	0	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	0
Variação líquida do caixa	-272.964	-133.183	-303.300

20



7.1. Principais Fontes de Entrada

A única fonte de entrada durante o período de análise foi relacionada a recebimentos de clientes, totalizando R\$ 3,8 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de novembro/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de outros créditos, empréstimos e financiamentos e credores RJ, totalizando R\$ 4,1 milhões.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa, com uma queda de R\$ 303 mil em novembro/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



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: PJXB8 XLGRU CYS92 8KDMK