



Setembro/2025

3º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Heil Malhas LTDA e Litoral Tinturaria LTDA

Recuperação Judicial nº 5000492-31.2025.8.24.0536

Vara Regional de Falências, Recuperação Judicial e Extrajudicial da Comarca de Jaraguá do Sul –
Estado de Santa Catarina

SUMÁRIO

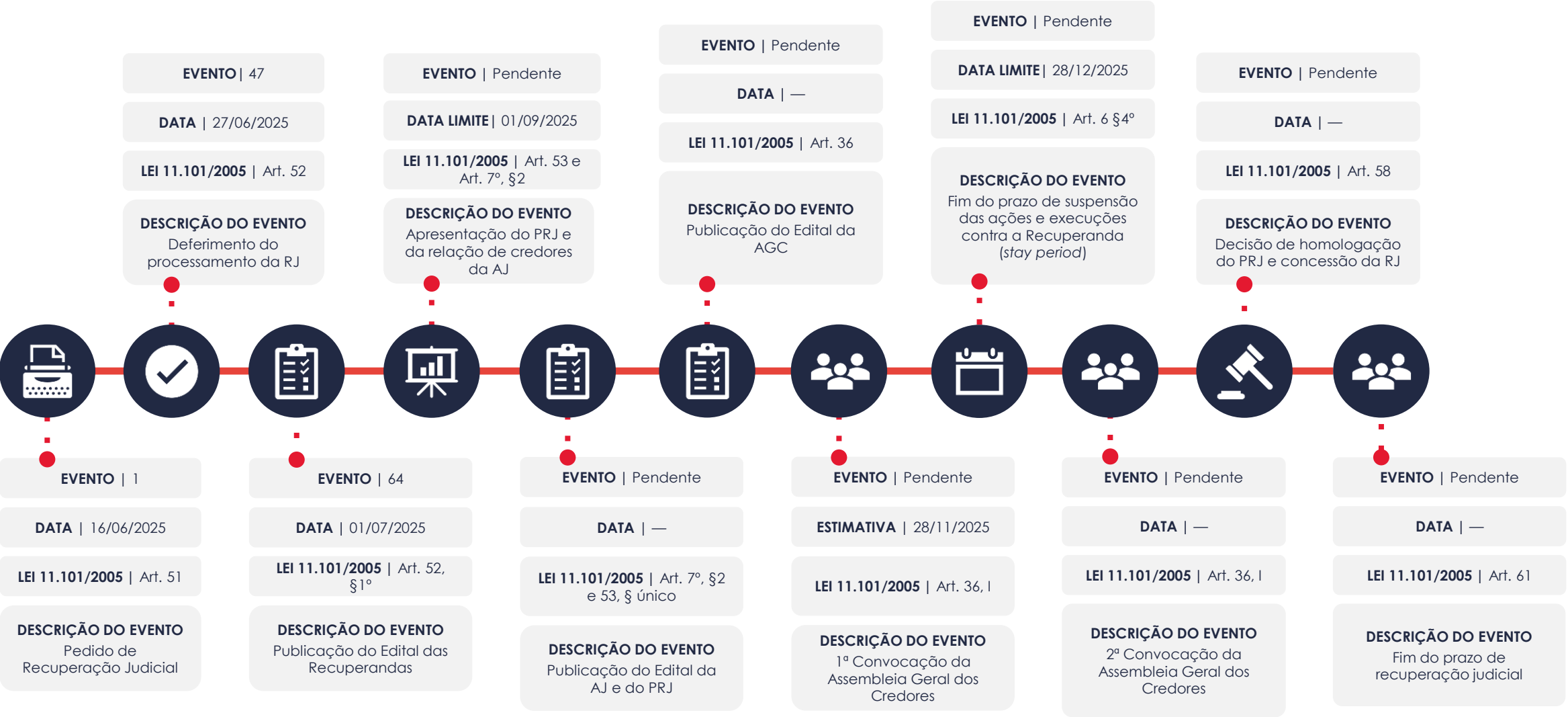


1. Glossário Online.....	3	4.5. Imobilizado e Intangível.....	19
2. Cronograma Processual.....	4	5. Análise de Resultados.....	20
3. Informações Operacionais.....	5	5.1. Análise de Faturamento.....	21
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5	5.2. Índices de Liquidez.....	22
3.2. Fotos da Vistoria.....	7	6. Endividamento.....	23
3.3. Quadro Funcional.....	11	6.1. Endividamento Total.....	23
4. Informações Financeiras.....	12	7. Fluxo de Caixa.....	24
4.1. Balanço Patrimonial – Consolidado.....	12	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	25
4.2. Contas a Receber.....	16	7.2. Principais Saídas.....	25
4.3. Contas a Pagar.....	17		
4.4. Estoques.....	18		

1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 pelos representantes da Administração Judicial, Cleverson Marcel Colombo e Fábio Roberto Colombo, durante vistoria realizada na sede das empresas em 08/09/2025, acompanhados do sócio proprietário das Recuperandas, Sr. Rildo Heil, e do responsável pelo financeiro da empresa Heil Malhas, Sr. Rafael, que prestaram informações sobre o funcionamento e as especificidades da operação de cada empresa.

Na ocasião, o Sr. Rildo encontrava-se na sede da Litoral Tinturaria, participando de uma reunião com a equipe administrativa da empresa.

Em seguida, o sócio proprietário apresentou para os representantes da AJ as medidas que vêm sendo implementadas com o objetivo de reestruturar ambas as empresas. Dentre essas ações, destacou-se a redução e o controle de custos, bem como a readequação da estrutura de custos para a formação de preços ao cliente, com vistas ao equilíbrio financeiro e à obtenção de lucro.

Na Heil Malhas, lembrou que a empresa optou por cessar a produção e entrega à Pernambucanas, tendo apresentado uma nova planilha de custos e preços com vistas à continuidade do fornecimento, contudo, até o momento, não houve qualquer resposta por parte da contratante. Já na Tinturaria, informou que contratou uma consultoria e está prospectando novos clientes.

Ademais, destacou que as empresas estão adquirindo produtos de seus fornecedores à vista, sem apresentar quaisquer dificuldades operacionais, mantendo, ainda, o relacionamento com fornecedores e clientes de forma regular.

Em relação ao passivo fiscal, o sócio proprietário manifestou ciência quanto à obrigatoriedade de seu equacionamento para fins de homologação do plano de recuperação judicial que vier a ser aprovado pelos credores.

Por fim, reforçou seu comprometimento com a reestruturação das empresas, bem como sua intenção de agir com boa-fé na regularização dos créditos perante os credores.

Posteriormente, em 22/09/2025, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, realizou reunião por videoconferência com o responsável pelo financeiro da empresa Heil Malhas, Sr. Rafael.

No aspecto financeiro, foi informado que o faturamento em agosto de 2025 atingiu R\$ 1.930.041,92 na Tinturaria e R\$ 932.749,98 na Heil Malhas.

Em seguida, o preposto ressaltou que as empresas operam atualmente com as seguintes instituições: Via Credi, Sicoob e Itaú, sendo esta última a principal. Destacou, ainda, que cada empresa possui contas bancárias separadas.

Além disso, declarou que praticamente a totalidade dos recebíveis é antecipada junto a fundos, destacando os seguintes: Opera, PHD, Z5 e Supernova. Sobre a taxa média praticada, informou que é de 2,2%, podendo alcançar 2,8% em termos efetivos, em razão das recompras.

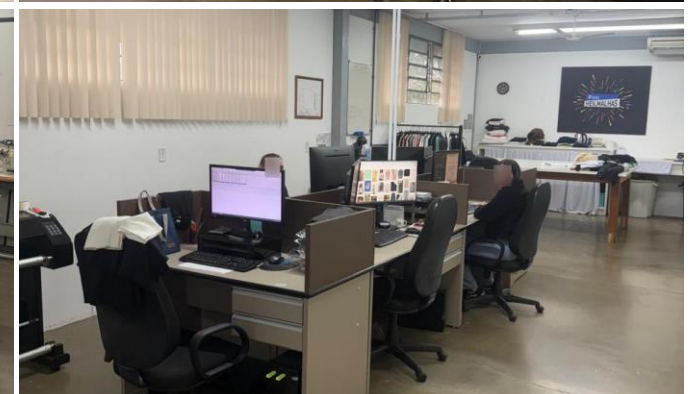
Quanto ao prazo médio de recebimento, indicou que, na Litoral Tinturaria, é de 45 dias para duplicatas e 70 dias para cheques, enquanto na Heil Malhas o prazo médio é de 120 dias. Em função disso, noticiou que a despesa financeira apresenta nível elevado.

Questionado sobre a aquisição de matéria-prima, foi esclarecido que as compras vêm sendo realizadas normalmente, porém à vista.

Quanto ao volume de produção, explicou que, na Litoral Tinturaria, varia entre 400 e 450 toneladas por mês, destacando que, no período, ocorre a mudança do tipo de malha. Já na Heil Malhas, lembrou que a produção é sob demanda, com redução dos pedidos nos meses de julho e agosto, devido à troca de roupas de estação.

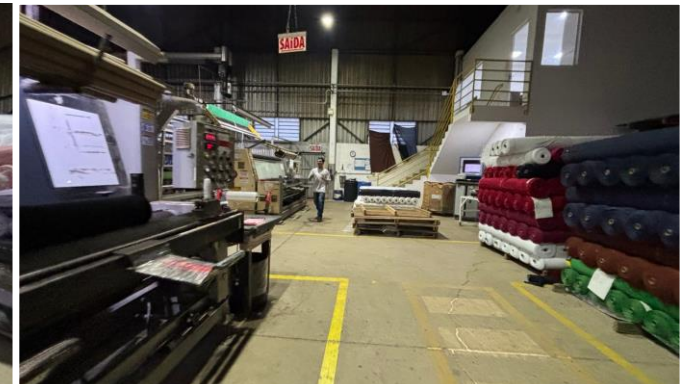
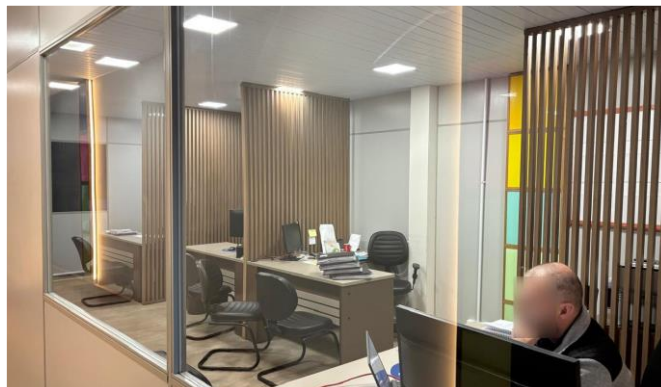
3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria

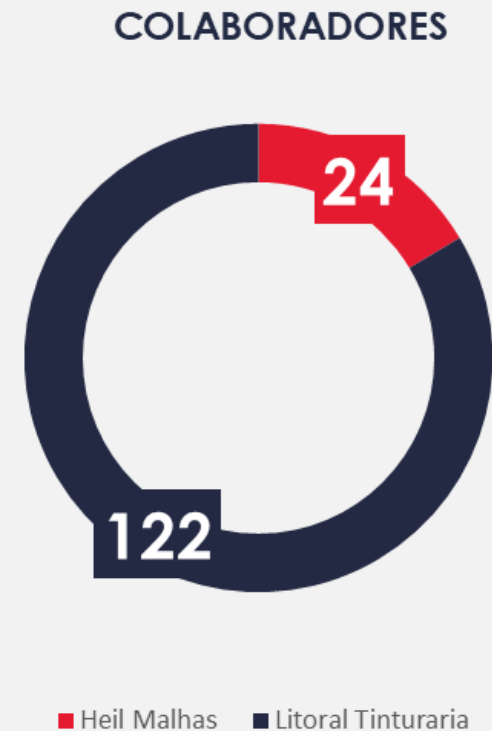


3.3. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas em reunião, as Recuperandas contam, atualmente, com 146 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:

Destacou-se o pagamento regular dos salários, inclusive do FGTS.

Sobre o pagamento das rescisões recentemente ocorridas, foi declarado que as mesmas foram devidamente quitadas.



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial - Consolidado

A seguir, apresentamos os dados detalhados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações de junho a julho de 2025.

BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	555.451	1,6%	774.426	2,8%	1.311.059	4,7%	69,3%
Clientes	11.225.223	31,4%	3.916.974	13,9%	2.461.723	8,8%	-37,2%
Adiantamentos	3.272.820	9,2%	3.598.649	12,8%	3.952.789	14,2%	9,8%
Impostos Recuperáveis	760.549	2,1%	763.013	2,7%	810.003	2,9%	6,2%
Estoques	6.771.840	19,0%	6.152.872	21,9%	6.494.395	23,3%	5,6%
Empréstimos	9.309	0,0%	193.823	0,7%	193.823	0,7%	0,0%
Total do Ativo Circulante	22.595.192	63,2%	15.399.758	54,8%	15.223.791	54,7%	-1,1%
Ativo Não Circulante							
Investimentos	19.384	0,1%	20.653	0,1%	20.653	0,1%	0,0%
Imobilizado	12.994.944	36,4%	12.549.913	44,6%	12.437.535	44,7%	-0,9%
Intangível	121.458	0,3%	153.327	0,5%	152.443	0,5%	-0,6%
Total do Ativo Não Circulante	13.135.786	36,8%	12.723.893	45,2%	12.610.631	45,3%	-0,9%
TOTAL DO ATIVO	35.730.977	100,0%	28.123.651	100,0%	27.834.423	100,0%	-1,0%

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: Composto por caixa, bancos c/ movimento e aplicações financeiras, esse grupo demonstrou no período de análise um aumento de R\$ 536 mil. Como resultado, finalizou o mês de julho/25 com um saldo de R\$ 1,3 milhão.

Clientes: Este grupo composto por “Clientes Nacionais”, “Clientes Internacionais” e “Duplicatas Descontadas”, apresentou em julho/25 um decréscimo de 37,2%, equivalente a R\$ 1,4 milhão. Ao final do período, o grupo demonstrou um saldo de R\$ 2,4 milhões e representou 8,8% do total do ativo. Destaca-se que essa redução está atribuída, principalmente, à primeira conta citada.

Adiantamentos: Em julho/25, este grupo apresentou saldo de R\$ 3,9 milhões, discriminado em R\$ 3,6 milhões de adiantamentos a fornecedores, R\$ 73 mil de adiantamentos a funcionários e R\$ 257 mil de adiantamentos a financiadoras. No período de junho a julho/25 destaca-se uma alta de 9,8%, equivalente a R\$ 354 mil.

Impostos Recuperáveis: O grupo apresentou um saldo de R\$ 810 mil em julho/25. Observa-se que houve um crescimento de R\$ 46 mil no período de junho a julho de 2025, ocorrida majoritariamente na Recuperanda Heil.

BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	6.379.163	17,9%	6.583.474	23,4%	6.607.132	23,7%	0,4%
Fornecedores	15.812.922	44,3%	15.271.334	54,3%	15.432.426	55,4%	1,1%
Obrigações Tributárias	16.628.547	46,5%	15.720.000	55,9%	16.021.772	57,6%	1,9%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	11.756.011	32,9%	12.205.630	43,4%	12.395.686	44,5%	1,6%
Outras Obrigações	24.505.153	68,6%	17.206.464	61,2%	17.459.205	62,7%	1,5%
Total do Passivo Circulante	75.081.796	210,1%	66.986.901	238,2%	67.916.221	244,0%	1,39%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	1.682.499	4,7%	1.615.128	5,7%	1.552.034	5,6%	-3,9%
Obrigações Tributárias LP	3.152.411	8,8%	4.248.970	15,1%	4.208.976	15,1%	-0,9%
Total do Passivo Não Circulante	4.834.909	13,5%	5.864.098	20,9%	5.761.010	20,7%	-1,8%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.205.000	3,4%	1.205.000	4,3%	1.205.000	4,3%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-37.200.293	-104,1%	-37.200.293	-132,3%	-37.200.293	-133,6%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-8.143.435	-22,8%	-8.685.056	-30,9%	-9.606.166	-34,5%	10,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-47.000	-0,1%	-47.000	-0,2%	-241.350	-0,9%	413,5%
Total do Patrimônio Líquido	-44.185.728	-123,7%	-44.727.349	-159,0%	-45.842.809	-164,7%	2,5%
TOTAL DO PASSIVO	35.730.977	100,0%	28.123.651	100,0%	27.834.423	100,0%	-1,0%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: No curto prazo, este grupo apresentou uma alta de R\$ 23 mil, equivalente a 0,4%, encerrando julho/25 com saldo de R\$ 6,6 milhões. Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 63 mil, demonstrando saldo de R\$ 1,5 milhão ao final de julho/25.

Fornecedores: Entre junho e julho de 2025, houve um aumento de R\$ 161 mil, equivalente a 1,1%. Ao final de julho/25, o grupo apresentou saldo total de R\$ 15,4 milhões, representando 55,4% do total do passivo.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: No período de análise, esse grupo finalizou com um saldo total de R\$ 20,2 milhões, ou seja, 72,7% do total do passivo. Entre junho e julho de 2025, os valores de curto prazo cresceram em R\$ 301 mil, enquanto os de longo prazo reduziram em R\$ 39 mil, equivalente a 0,9%. Destaca-se que no longo prazo, o grupo é composto por parcelamentos tributários.

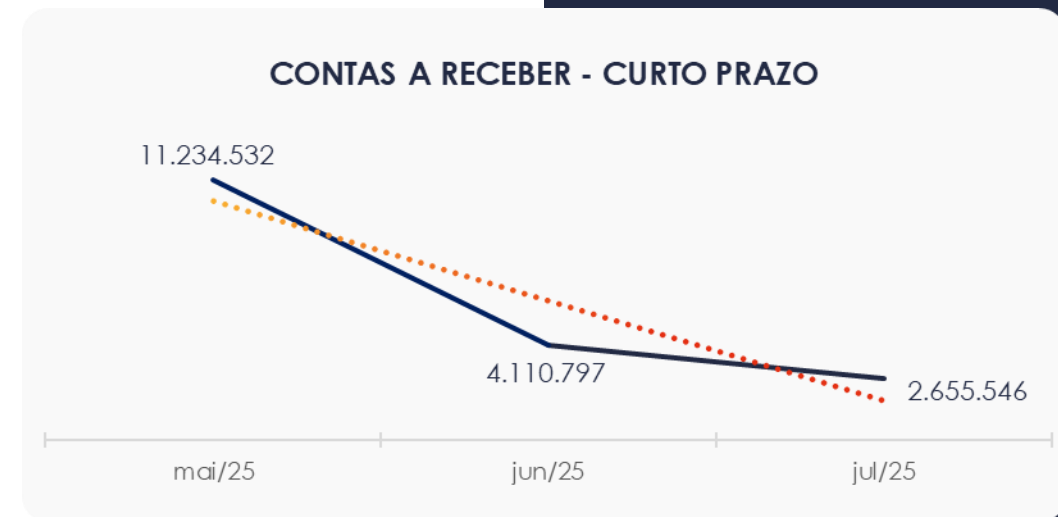
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: Este grupo, formado por ordenados e salários, obrigações previdenciárias e provisões, apresentou no mês de análise uma alta de R\$ 190 mil em comparação a junho/25. Portanto, finalizou julho/25 com um montante de R\$ 12,3 milhões, representando 44,5% do total do passivo. Destaca-se que esse aumento ocorreu principalmente na Recuperanda Litoral Tinturaria, que também é responsável por 81,8% do saldo total.

Outras Obrigações: Composto pelas contas “Adiantamentos de Clientes”, “Contas a Pagar” e “Dívida Ativa”, este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 252 mil entre junho e julho de 2025, encerrando o período com um saldo total de R\$ 17,4 milhões. Destaca-se que esse crescimento foi decorrente, principalmente, da primeira conta citada.

4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Clientes. O montante de R\$ 2,6 milhões já está deduzido das duplicatas descontadas, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 7,7 milhões.

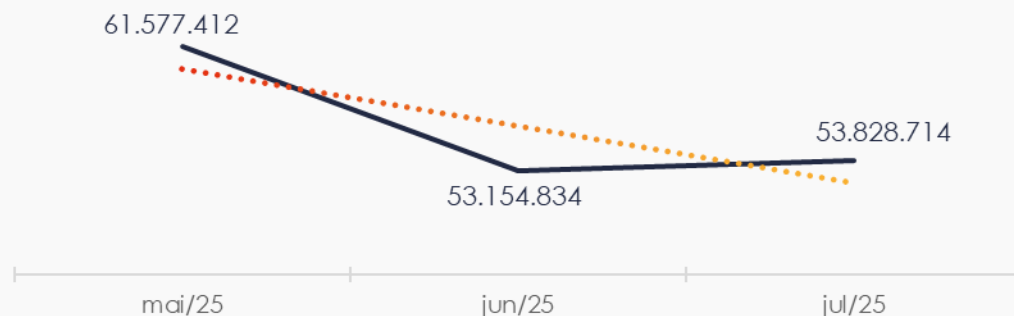
Além disso, não foram identificadas contas a receber de longo prazo no período analisado.



4.3. Contas a Pagar

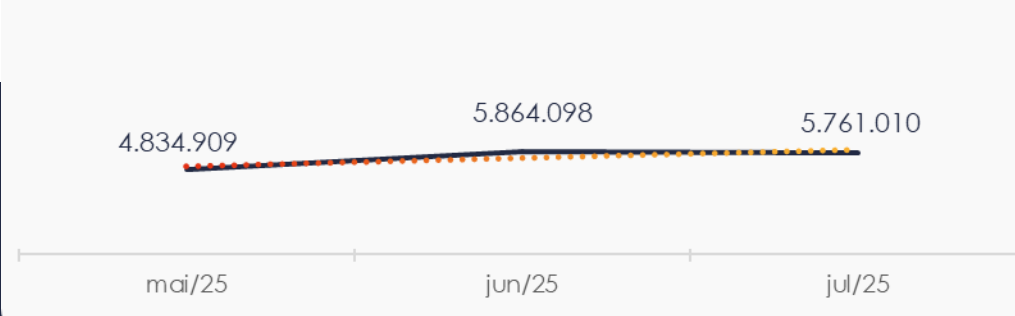
As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma alta de R\$ 673 mil, totalizando um saldo de R\$ 53,8 milhões. A maior parte desse valor está concentrada nos grupos “Fornecedores”, “Obrigações Tributárias” e “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”, que representam, respectivamente, 28,7% , 29,8% e 23% do total.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



Conforme ilustrado no gráfico abaixo, os valores a pagar a longo prazo totalizam R\$ 5,7 milhões, dos quais R\$ 1,5 milhão refere-se a empréstimos e financiamentos e R\$ 4,2 milhões a obrigações tributárias.

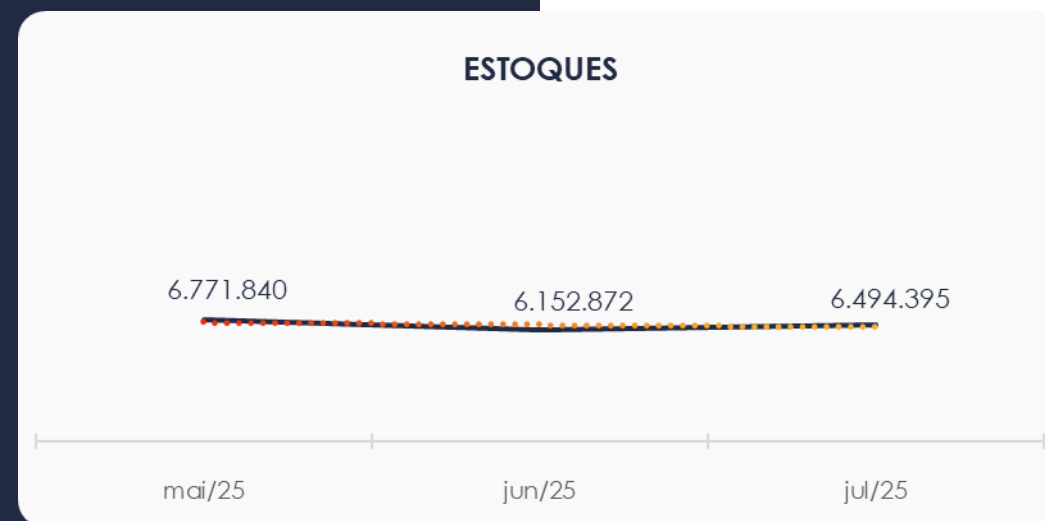
CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 6,4 milhões em julho/25, registrando um aumento de R\$ 341 mil em comparação ao mês anterior. Observa-se que a composição dos estoques está concentrada, principalmente, em “Estoques de Matérias-Primas”, com um saldo de R\$ 3,3 milhões.

Ao lado, apresentamos um gráfico com as oscilações ocorridas no período.



4.5. Imobilizado e Intangível

Em julho/25, este grupo apresentou um montante de R\$ 12,5 milhões, representando 45,2% do total do ativo. No decorrer do mês ocorreu a redução de R\$ 119 mil, em razão da contabilização das parcelas de depreciação e amortização, além de aumentos de R\$ 6 mil em “Computadores e Periféricos” e de R\$ 548 em “Software”.

A seguir, são apresentados os valores referentes ao período analisado:

IMOBILIZADO	mai/25	jun/25	jul/25	AV	Variação
Equipamentos, Máquinas e Instalações	22.454.375	22.454.375	22.454.375	178,4%	0
Móveis e Utensílios	250.734	250.734	250.734	2,0%	0
Edifícios e Prédios	1.927.038	1.927.038	1.927.038	15,3%	0
Ferramentas	7.132	7.132	7.132	0,1%	0
Imóveis	1.920.495	1.920.495	1.920.495	15,3%	0
Veículos	2.129.748	1.608.548	1.608.548	12,8%	0
Computadores e Periféricos	313.958	316.348	322.448	2,6%	6.100
Cozinha Química	2.002.584	2.002.584	2.002.584	15,9%	0
Embarcações	260.000	0	0	0,0%	0
Benfeitorias em Imóveis	23.964	23.964	23.964	0,2%	0
Adequações a NR 12	43.644	43.644	43.644	0,3%	0
Imobilizado em Andamento	886	886	886	0,0%	0
(-) Depreciação Acumulada	-18.339.613	-18.005.833	-18.124.312	-144,0%	-118.478
INTANGÍVEL					
Software	309.330	342.205	342.752	2,7%	548
(-) Amortizações	-187.872	-188.878	-190.309	-1,5%	-1.431
TOTAL	13.116.402	12.703.240	12.589.979	100,0%	-113.262

5. ANÁLISE DE RESULTADOS

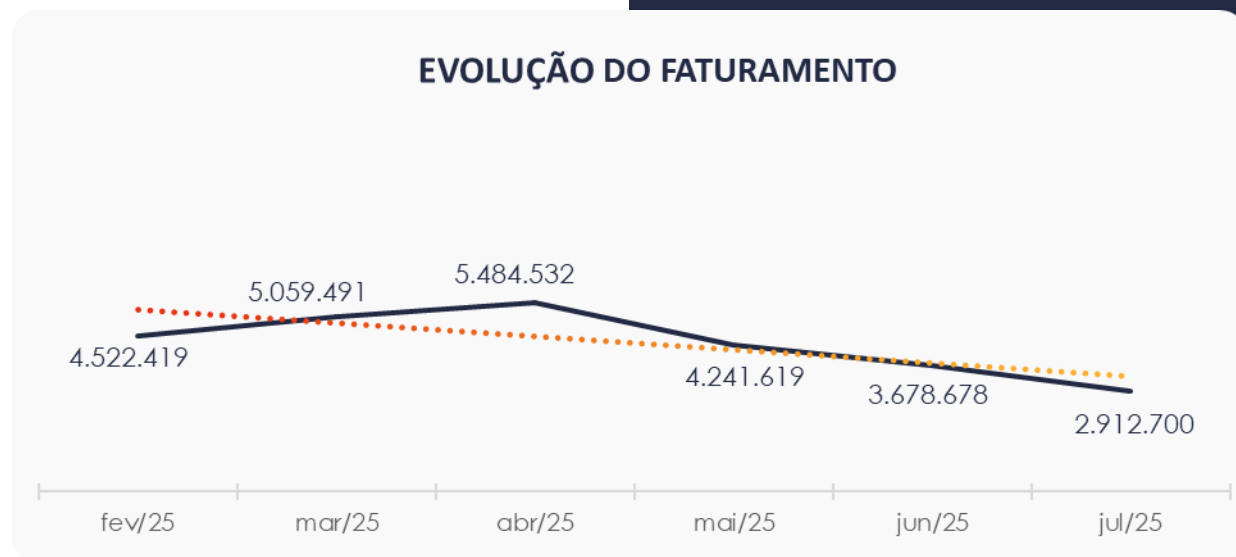
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de julho/25, no qual as empresas registraram um **prejuízo** de R\$ 921 mil.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 30,2 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 9,6 milhões.

DRE	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.300.784	100,0%	3.862.599	100,0%	2.984.397	100,0%	-22,7%	71.074.690	31.461.483
(-) Deduções das receitas	-652.942	-15,2%	-1.251.220	-32,4%	-580.975	-19,5%	-53,6%	-15.261.068	-7.056.970
(=) Receitas líquidas	3.647.842	84,8%	2.611.379	67,6%	2.403.422	80,5%	-8,0%	55.813.622	24.404.513
(-) Custos das Vendas e Serviços	-3.904.354	-90,8%	-2.674.196	-69,2%	-2.541.465	-85,2%	-5,0%	-56.616.895	-25.349.988
(=) Lucro bruto	-256.511	-6,0%	-62.816	-1,6%	-138.043	-4,6%	119,8%	-803.272	-945.476
(-) Despesas operacionais	-1.187.421	-27,6%	-481.098	-12,5%	-633.114	-21,2%	31,6%	-16.578.855	-5.498.667
(=) EBITDA	-1.443.932	-33,6%	-543.915	-14,1%	-771.157	-25,8%	41,8%	-17.382.128	-6.444.143
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(-) Encargos financeiros líquidos	-629.787	-14,6%	-402.388	-10,4%	-356.002	-11,9%	-11,5%	-4.595.641	-3.696.222
(=) Resultado antes do RNO	-2.073.719	-48,2%	-946.302	-24,5%	-1.127.160	-37,8%	19,1%	-21.977.769	-10.140.364
(+ / -) RNO	155.000	3,6%	173.149	4,5%	206.050	6,9%	19,0%	0	534.199
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.918.719	-44,6%	-773.154	-20,0%	-921.110	-30,9%	19,1%	-21.977.769	-9.606.166
(-) IR e CS	0	0,0%	231.533	6,0%	0	0,0%	-100,0%	-1.314.615	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.918.719	-44,6%	-541.621	-14,0%	-921.110	-30,9%	70,1%	-23.292.383	-9.606.166

5.1. Análise de Faturamento

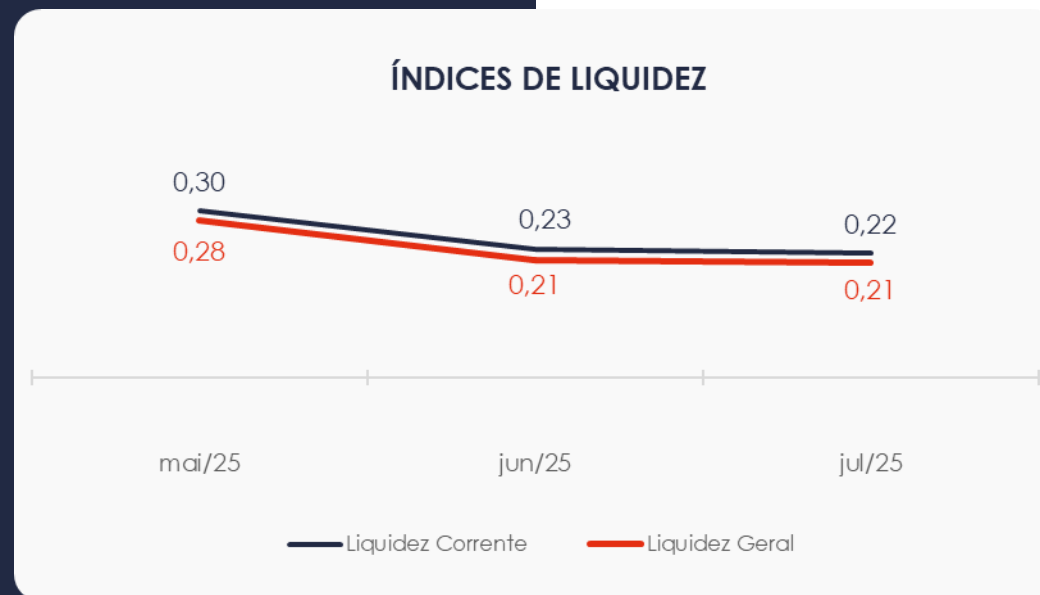
O quadro de obtenção de receitas revela que, em julho/25, as Recuperandas demonstraram uma receita total de R\$ 2,9 milhões, sendo R\$ 234 mil na Recuperanda Heil Malhas e R\$ 2,6 milhões na Recuperanda Litoral Tinturaria.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas demonstrou estabilidade no mês de julho/25, demonstrando 0,21. Isso indica que as empresas **não possuem** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo. A capacidade de pagamento era de **R\$ 0,21** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade das empresas de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o período. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.

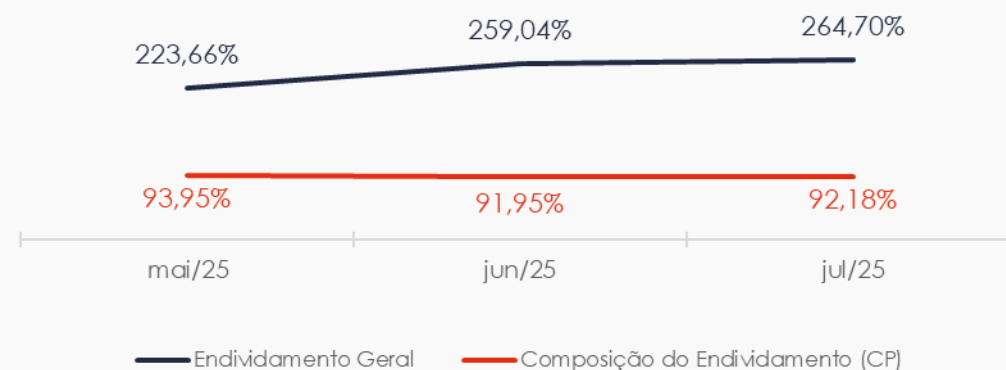


6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 73,6 milhões, o que corresponde a 264,70% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 92,18% do endividamento total em julho/25.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa das Recuperandas, elaborada pelo método direto, referente ao último trimestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	mai/25	jun/25	jul/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	5.442.030	10.986.927	4.367.951
Movimentação de outros créditos	422.945	-512.808	-401.129
Movimentação de fornecedores	-4.068.893	-2.596.817	-2.721.894
Movimentação de tributos	-218.261	-647.755	-247.501
Movimentação de despesas e outras obrig.	-613.535	-7.559.407	-340.269
Fluxo das atividades operacionais	964.286	-329.859	657.157
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-80	-1.268	0
Movimentação de imobilizado	78.653	445.030	112.378
Movimentação de intangível	1.025	-31.869	883
Fluxo das atividades de investimentos	79.598	411.893	113.262
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-1.285.213	136.940	-39.436
Fluxo das atividades de financiamento	-1.285.213	136.940	-39.436
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-1	0	-194.350
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-1	0	-194.350
Variação líquida do caixa	-241.329	218.975	536.633

7.1. Principais Fontes de Entrada

No período, as entradas de receita foram provenientes do recebimento de clientes e movimentações de imobilizado e intangível, totalizando R\$ 4,4 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas que contribuíram para o saldo negativo foram decorrentes do pagamento a fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de outros créditos, empréstimos e financiamentos e de PL, referente a ajustes de exercícios anteriores, totalizando uma saída de caixa de R\$ 3,9 milhões.

Como resultado, houve uma variação líquida positiva no caixa de R\$ 536 mil.



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