



Outubro/2025

4º 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

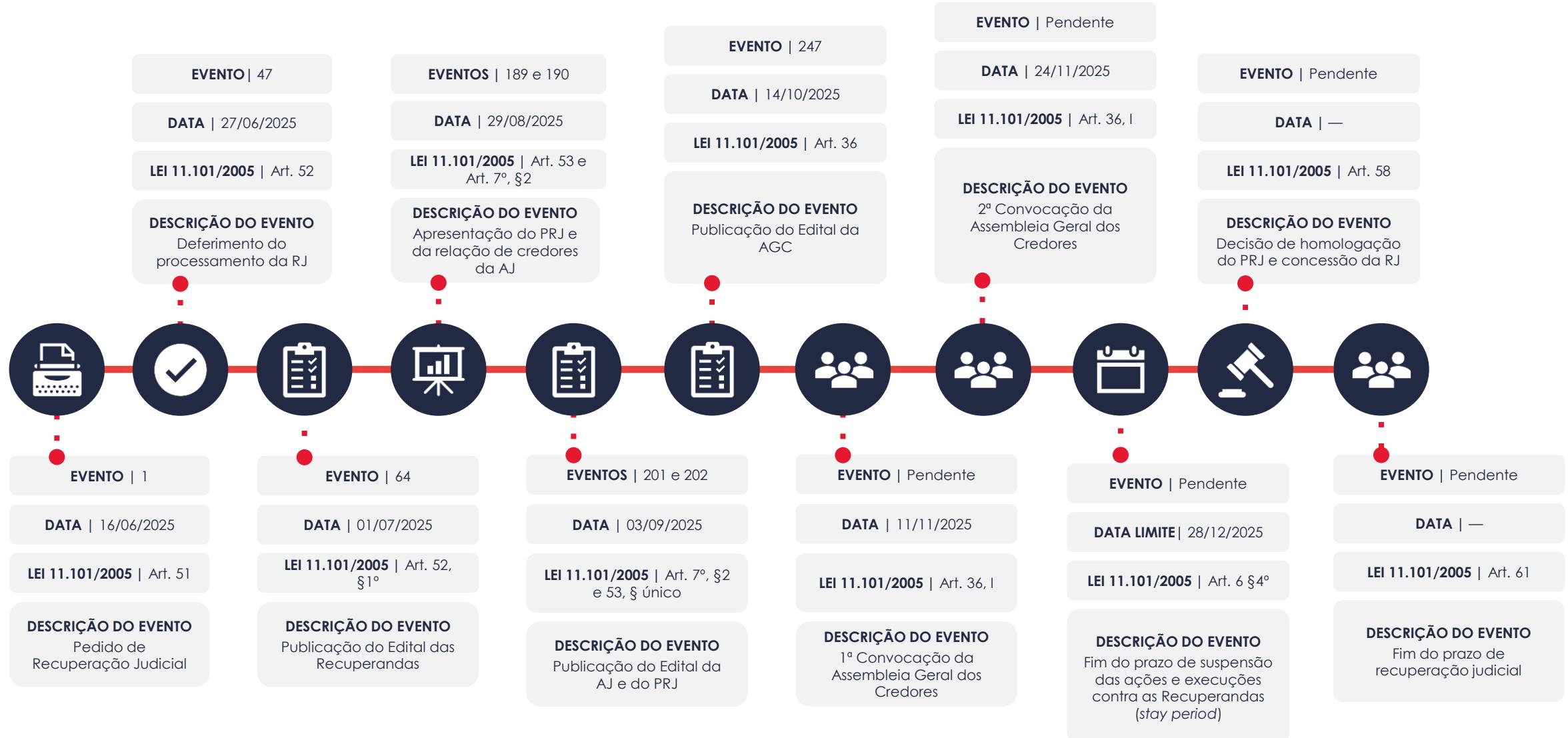
SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	3	4.5. Imobilizado e Intangível.....	20
2. Cronograma Processual.....	4	5. Análise de Resultados.....	21
3. Informações Operacionais.....	5	5.1. Análise de Faturamento.....	22
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5	5.2. Índices de Liquidez.....	23
3.2. Fotos da Vistoria.....	7	6. Endividamento.....	24
3.3. Quadro Funcional.....	12	6.1. Endividamento Total.....	24
4. Informações Financeiras.....	13	7. Fluxo de Caixa.....	25
4.1. Balanço Patrimonial – Consolidado.....	13	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	26
4.2. Contas a Receber.....	17	7.2. Principais Saídas.....	26
4.3. Contas a Pagar.....	18		
4.4. Estoques.....	19		

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 Júlio Gonçalves Neto, durante vistoria realizada na sede das empresas em 23/10/2025, acompanhados do sócio proprietário das Recuperandas, Sr. Rildo Heil, e do responsável pelo financeiro da empresa Heil Malhas, Sr. Rafael.

Na oportunidade, o sócio proprietário, Sr. Rildo, encontrava-se na sede da Litoral Tinturaria e acompanhou a visita técnica realizada na empresa, a qual foi seguida por vistoria na Heil Malhas, estando ambas as empresas em normal funcionamento.

Posteriormente, os representantes das Recuperandas prestaram as seguintes informações sobre as duas empresas:

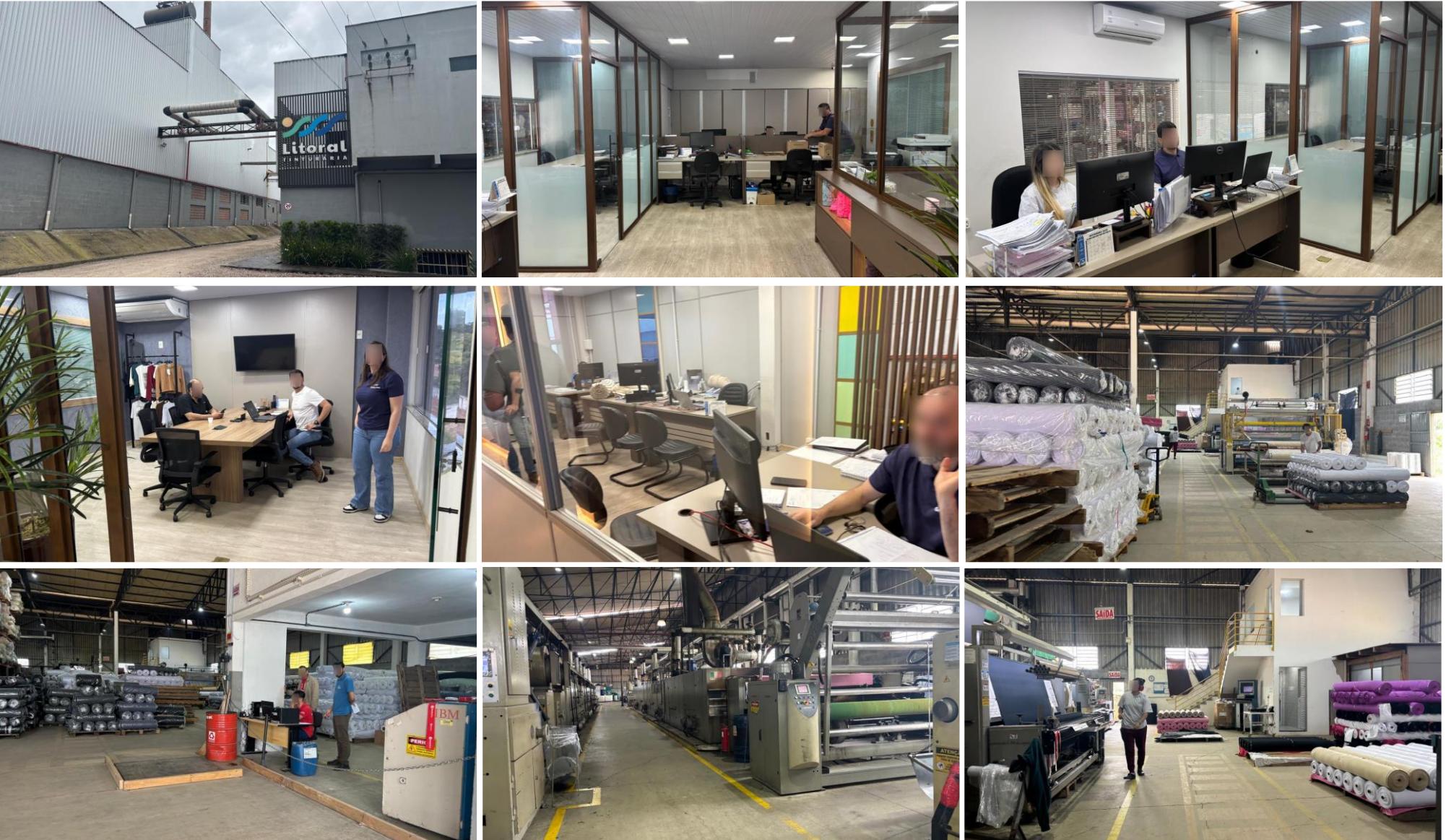
- Medidas implementadas para reestruturação das atividades: revisão de custos diretos e indiretos de produção e atualização dos preços; criação de faixas de preços por volume, tipo de serviço e complexidade técnica; negociação de reajustes graduais com clientes estratégicos; implantação de política de revisão periódica (trimestral ou semestral) das tabelas; mapeamento dos principais centros de custo (energia, insumos, retrabalho, transporte); negociação com fornecedores e revisão de contratos de insumos e serviços; implantação de indicadores de eficiência (ex.: custo por kg tingido, consumo de água e energia); investimento em manutenção

preventiva e automação de processos sempre que possível; revisão de processos produtivos para eliminação de desperdícios e retalhos na malharia; busca por novos nichos de mercado, como o segmento de moda esportiva; e contratação de gestor comercial para a Heil Malhas.

- Os objetivos dessas medidas são alcançar margens de contribuição positivas, maior previsibilidade de receita, redução dos custos variáveis e melhora do EBITDA e do fluxo de caixa operacional.
- Em relação à Assembleia Geral de Credores e à aprovação do plano de recuperação judicial, informou-se que a empresa mantém conversações com os credores.
- Quanto ao passivo fiscal e à obtenção de certidões, foi informado que houve reclassificação do ranking, adequando-se ao regime de recuperação judicial.
- O faturamento em setembro/2025 atingiu R\$ 2.662.817,94 na Litoral Tinturaria e R\$ 566.415,63 na Heil Malhas.
- As empresas operam atualmente com as seguintes instituições financeiras: Viacredi, Sicoob e Itaú, sendo este último o principal banco de ambas. Cada empresa possui contas bancárias distintas.
- Praticamente a totalidade dos recebíveis é antecipada junto a fundos, sendo indicados os seguintes: Opera, PHD, Z5 e Supernova. A taxa média é de 2,2%, podendo alcançar 2,8% em razão das recompras.
- O prazo médio de recebimento 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, a despesa financeira é elevada.
- As empresas estão adquirindo produtos de seus fornecedores à vista, sem dificuldades operacionais, mantendo relacionamento regular com fornecedores e clientes.
- O volume de produção na Litoral Tinturaria varia entre 400 e 450 toneladas por mês, volume que se mantém estável, havendo apenas variação conforme o tipo de malha produzida. Já na Heil Malhas, a produção é sob demanda, com redução dos pedidos nos meses de julho e agosto, devido à troca de roupas de estação.

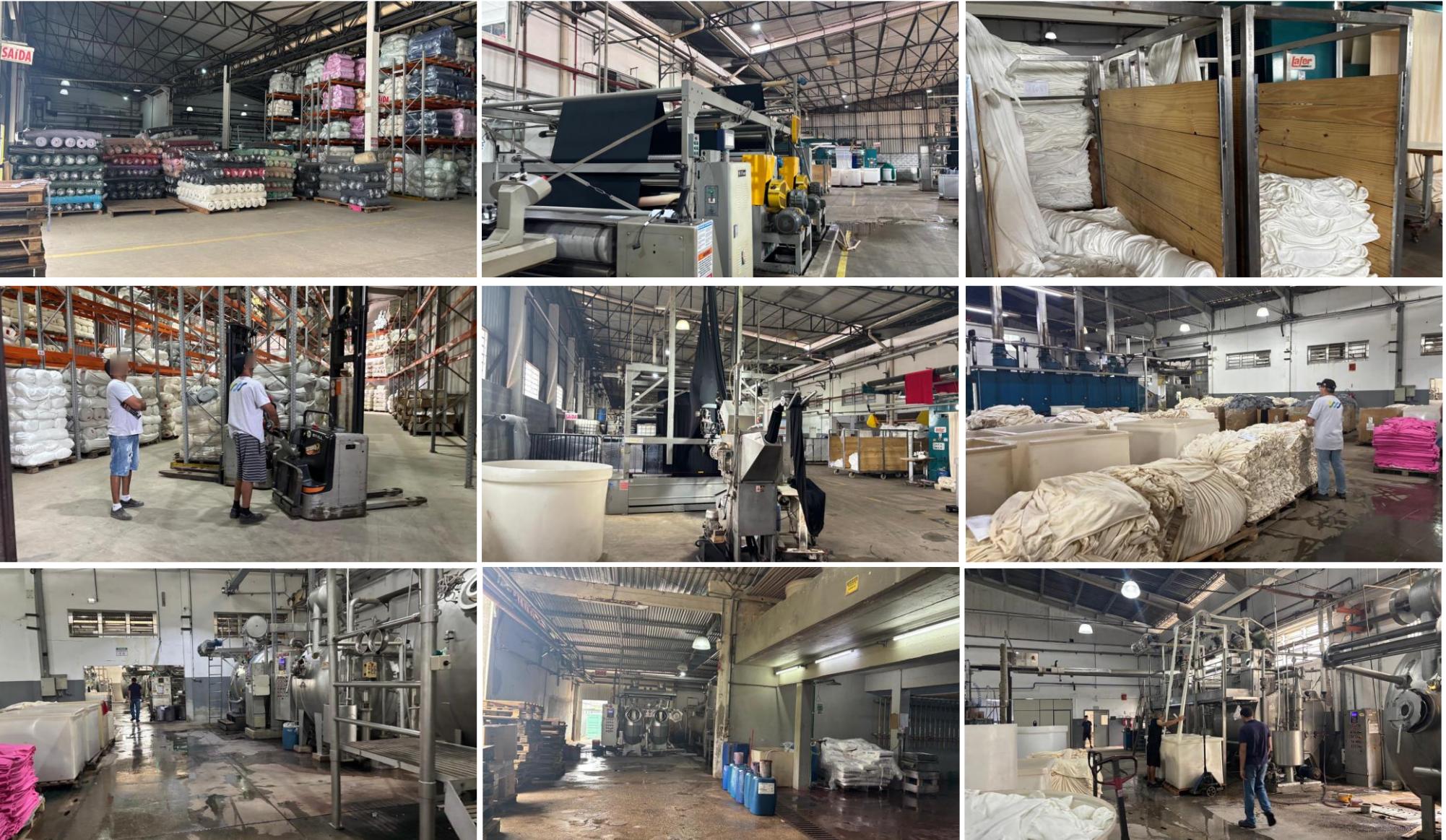
3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



3.3. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas em reunião, as Recuperandas contam, atualmente, com 141 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:

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

Sobre o pagamento das rescisões ocorridas, foi declarado que as mesmas estão sendo 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 julho a agosto de 2025.

BALANÇO PATRIMONIAL	jun/25	AV	jul/25	AV	ago/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	774.426	2,8%	1.311.059	4,7%	855.387	3,0%	-34,8%
Clientes	3.916.974	13,9%	2.461.723	8,8%	2.750.750	9,7%	11,7%
Adiantamentos	3.598.649	12,8%	3.952.789	14,2%	4.064.654	14,4%	2,8%
Impostos Recuperáveis	763.013	2,7%	810.003	2,9%	801.685	2,8%	-1,0%
Estoques	6.152.872	21,9%	6.494.395	23,3%	7.116.200	25,2%	9,6%
Empréstimos	193.823	0,7%	193.823	0,7%	191.627	0,7%	-1,1%
Total do Ativo Circulante	15.399.758	54,8%	15.223.791	54,7%	15.780.303	55,8%	3,7%
Ativo Não Circulante							
Investimentos	20.653	0,1%	20.653	0,1%	19.294	0,1%	-6,6%
Imobilizado	12.549.913	44,6%	12.437.535	44,7%	12.321.014	43,5%	-0,9%
Intangível	153.327	0,5%	152.443	0,5%	172.706	0,6%	13,3%
Total do Ativo Não Circulante	12.723.893	45,2%	12.610.631	45,3%	12.513.014	44,2%	-0,8%
TOTAL DO ATIVO	28.123.651	100,0%	27.834.423	100,0%	28.293.317	100,0%	1,6%

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 uma queda de R\$ 455 mil. Como resultado, finalizou o mês de agosto/25 com um saldo de R\$ 855 mil.

Clientes: Este grupo composto por “Clientes Nacionais”, “Clientes Internacionais” e “Duplicatas Descontadas”, apresentou em agosto/25 um aumento de 11,7%, equivalente a R\$ 289 mil. Ao final do período, o grupo demonstrou um saldo de R\$ 2,7 milhões e representou 9,7% do total do ativo. Destaca-se que essa alta está atribuída, principalmente, à primeira conta citada.

Adiantamentos: Em agosto/25, este grupo apresentou saldo de R\$ 4 milhões, discriminado em R\$ 3,6 milhões de adiantamentos a fornecedores, R\$ 33 mil de notas a classificar, R\$ 72 mil de adiantamentos a funcionários e R\$ 265 mil de adiantamentos a financiadoras. No período de julho a agosto/25, destaca-se um crescimento de 2,8%, equivalente a R\$ 111 mil, ocorrida majoritariamente na Recuperanda Litoral.

Impostos Recuperáveis: O grupo apresentou um saldo de R\$ 801 mil em agosto/25, registrando uma redução de R\$ 8 mil em comparação com o mês anterior.

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	jun/25	AV	jul/25	AV	ago/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	6.583.474	23,4%	6.607.132	23,7%	7.019.783	24,8%	6,2%
Fornecedores	15.271.334	54,3%	15.432.426	55,4%	15.150.222	53,5%	-1,8%
Obrigações Tributárias	15.720.000	55,9%	16.021.772	57,6%	16.282.209	57,5%	1,6%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	12.205.630	43,4%	12.395.686	44,5%	12.715.977	44,9%	2,6%
Outras Obrigações	17.206.464	61,2%	17.459.205	62,7%	17.397.229	61,5%	-0,4%
Total do Passivo Circulante	66.986.901	238,2%	67.916.221	244,0%	68.565.419	242,3%	0,96%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	1.615.128	5,7%	1.552.034	5,6%	1.365.738	4,8%	-12,0%
Obrigações Tributárias LP	4.248.970	15,1%	4.208.976	15,1%	4.153.789	14,7%	-1,3%
Total do Passivo Não Circulante	5.864.098	20,9%	5.761.010	20,7%	5.519.527	19,5%	-4,2%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.205.000	4,3%	1.205.000	4,3%	1.205.000	4,3%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-37.200.293	-132,3%	-37.200.293	-133,6%	-37.200.293	-131,5%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-8.685.056	-30,9%	-9.606.166	-34,5%	-9.554.987	-33,8%	-0,5%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-47.000	-0,2%	-241.350	-0,9%	-241.350	-0,9%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-44.727.349	-159,0%	-45.842.809	-164,7%	-45.791.630	-161,8%	-0,1%
TOTAL DO PASSIVO	28.123.651	100,0%	27.834.423	100,0%	28.293.317	100,0%	1,6%

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: No curto prazo, este grupo apresentou uma alta de R\$ 412 mil, equivalente a 6,2%, encerrando agosto/25 com saldo de R\$ 7 milhões. Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 186 mil, demonstrando saldo de R\$ 1,3 milhão ao final de agosto/25.

Fornecedores: Entre julho e agosto de 2025, houve uma baixa de R\$ 282 mil, equivalente a 1,8%. Ao final de agosto/25, o grupo apresentou saldo total de R\$ 15,1 milhões, representando 53,5% do total do passivo.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: No período de análise, esse grupo finalizou com um saldo total de R\$ 20,4 milhões, ou seja, 72,2% do total do passivo. Entre julho e agosto de 2025, os valores de curto prazo cresceram em R\$ 260 mil, enquanto os de longo prazo reduziram em R\$ 55 mil, equivalente a 1,3%. 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\$ 320 mil em comparação a julho/25. Portanto, finalizou agosto/25 com um montante de R\$ 12,7 milhões, representando 44,9% do total do passivo. Destaca-se que esse aumento ocorreu principalmente na Recuperanda Litoral Tinturaria, que também é responsável por 81,5% do saldo total.

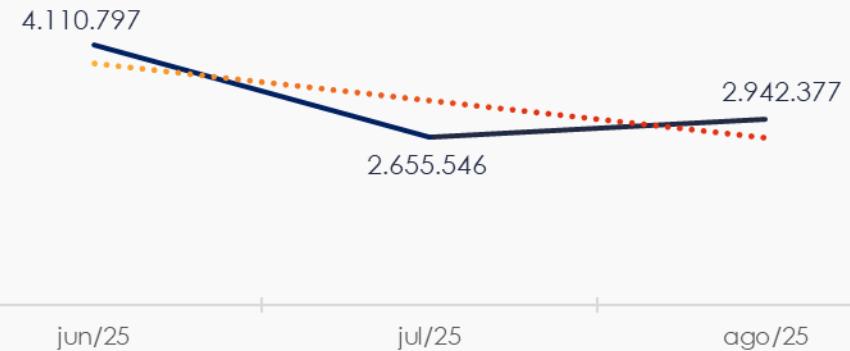
Outras Obrigações: Composto pelas contas “Adiantamentos de Clientes”, “Contas a Pagar” e “Dívida Ativa”, este grupo apresentou um decréscimo de R\$ 61 mil entre julho e agosto de 2025, encerrando o período com um saldo total de R\$ 17,3 milhões. Destaca-se que essa queda foi decorrente, principalmente, 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\$ 2,9 milhões já está deduzido das duplicatas descontadas, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 7,9 milhões.

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

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma alta de R\$ 985 mil, totalizando um saldo de R\$ 54,8 milhões. A maior parte desse valor está concentrada nos grupos “Fornecedores”, “Obrigações Tributárias” e “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”, que representam, respectivamente, 27,6% , 29,7% e 23,2% do total.

Conforme ilustrado no gráfico abaixo, os valores a pagar a longo prazo totalizam R\$ 5,5 milhões, dos quais R\$ 1,3 milhão refere-se a empréstimos e financiamentos e R\$ 4,1 milhões a obrigações tributárias.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO

53.154.834 53.828.714 54.813.884

jun/25 jul/25 ago/25

CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO

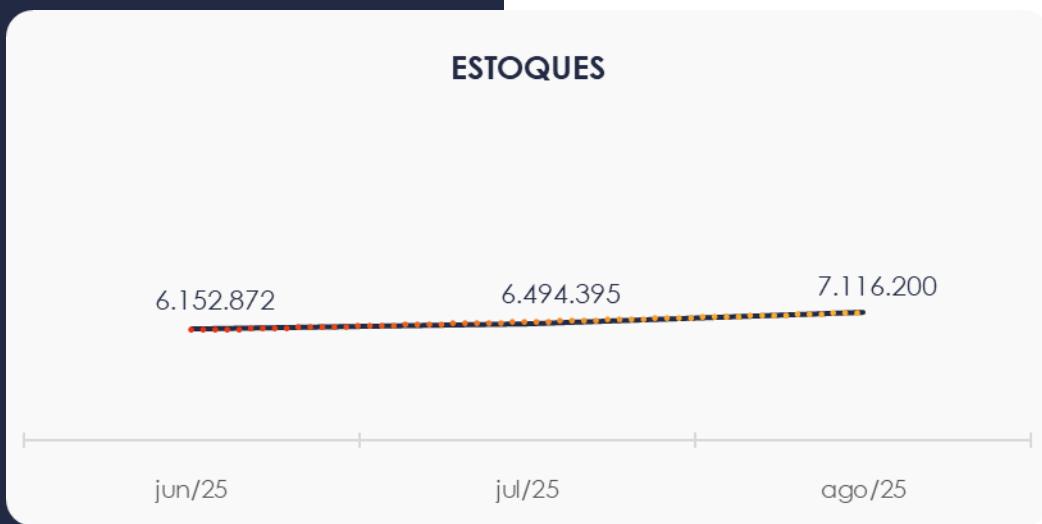
5.864.098 5.761.010 5.519.527

jun/25 jul/25 ago/25

4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 7,1 milhões em agosto/25, registrando um aumento de R\$ 621 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\$ 4,1 milhões.

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



4.5. Imobilizado e Intangível

Em agosto/25, este grupo apresentou um montante de R\$ 12,4 milhões, representando 44,2% do total do ativo. No decorrer do mês ocorreu uma redução de R\$ 118 mil, em razão da contabilização das parcelas de depreciação e amortização, além de um aumento de R\$ 22 mil em "Software".

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

IMOBILIZADO	jun/25	jul/25	ago/25	AV	Variação
Equipamentos, Máquinas e Instalações	22.454.375	22.454.375	22.454.375	179,7%	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	15,4%	0
Ferramentas	7.132	7.132	7.132	0,1%	0
Imóveis	1.920.495	1.920.495	1.920.495	15,4%	0
Veículos	1.608.548	1.608.548	1.608.548	12,9%	0
Computadores e Periféricos	316.348	322.448	322.448	2,6%	0
Cozinha Química	2.002.584	2.002.584	2.002.584	16,0%	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	-18.005.833	-18.124.312	-18.240.833	-146,0%	-116.521
INTANGÍVEL					
Software	342.205	342.752	364.752	2,9%	22.000
(-) Amortizações	-188.878	-190.309	-192.046	-1,5%	-1.737
TOTAL	12.703.240	12.589.979	12.493.720	100,0%	-96.259

5. ANÁLISE DE RESULTADOS

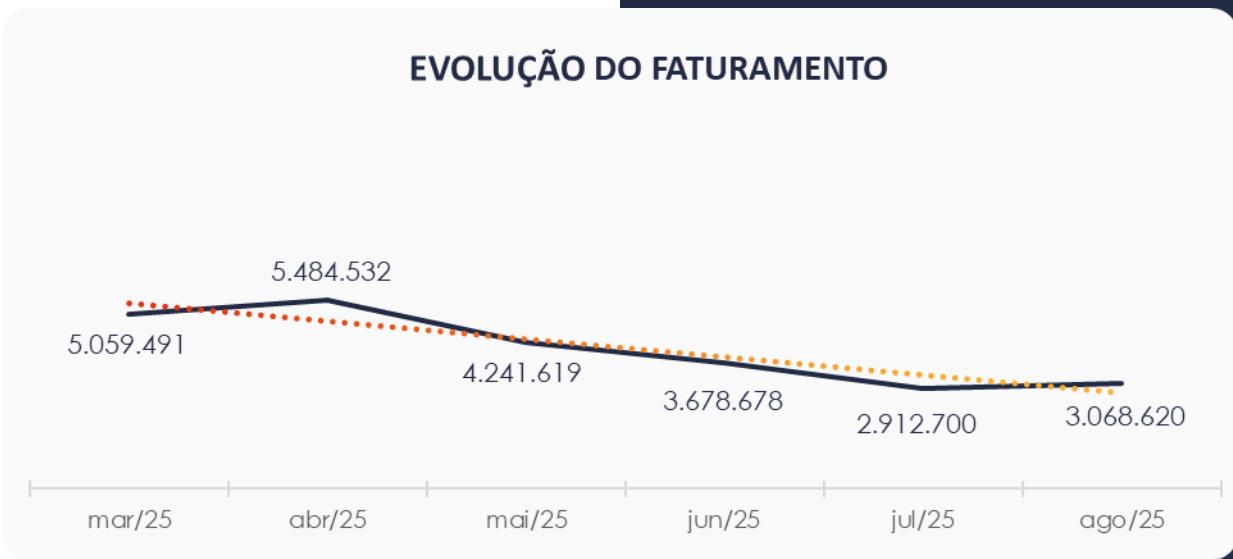
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de agosto/25, no qual as empresas registraram um **lucro líquido** de R\$ 51 mil.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 34,6 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 9,5 milhões.

DRE	jun/25	AV	jul/25	AV	ago/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	3.862.599	100,0%	2.984.397	100,0%	3.227.702	100,0%	8,2%	71.074.690	34.689.185
(-) Deduções das receitas	-1.251.220	-32,4%	-580.975	-19,5%	-662.887	-20,5%	14,1%	-15.261.068	-7.719.857
(=) Receitas líquidas	2.611.379	67,6%	2.403.422	80,5%	2.564.816	79,5%	6,7%	55.813.622	26.969.328
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.568.815	-66,5%	-2.424.135	-81,2%	-1.516.513	-47,0%	-37,4%	-56.616.895	-26.643.792
(=) Lucro bruto	42.564	1,1%	-20.714	-0,7%	1.048.302	32,5%	-5160,9%	-803.272	325.536
(-) Despesas operacionais	-476.048	-12,3%	-628.308	-21,1%	-487.004	-15,1%	-22,5%	-16.578.855	-5.975.815
(=) EBITDA	-433.484	-11,2%	-649.022	-21,7%	561.298	17,4%	-186,5%	-17.382.128	-5.650.279
(-) Depreciação e amortização	-110.430	-2,9%	-122.136	-4,1%	-118.259	-3,7%	-3,2%	0	-350.825
(-) Encargos financeiros líquidos	-402.388	-10,4%	-356.002	-11,9%	-391.860	-12,1%	10,1%	-4.595.641	-4.088.082
(=) Resultado antes do RNO	-946.302	-24,5%	-1.127.160	-37,8%	51.179	1,6%	-104,5%	-21.977.769	-10.089.186
(+/-) RNO	173.149	4,5%	206.050	6,9%	0	0,0%	-100,0%	0	534.199
(=) Resultado antes do IR e CS	-773.154	-20,0%	-921.110	-30,9%	51.179	1,6%	-105,6%	-21.977.769	-9.554.987
(-) IR e CS	231.533	6,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-1.314.615	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-541.621	-14,0%	-921.110	-30,9%	51.179	1,6%	-105,6%	-23.292.383	-9.554.987

5.1. Análise de Faturamento

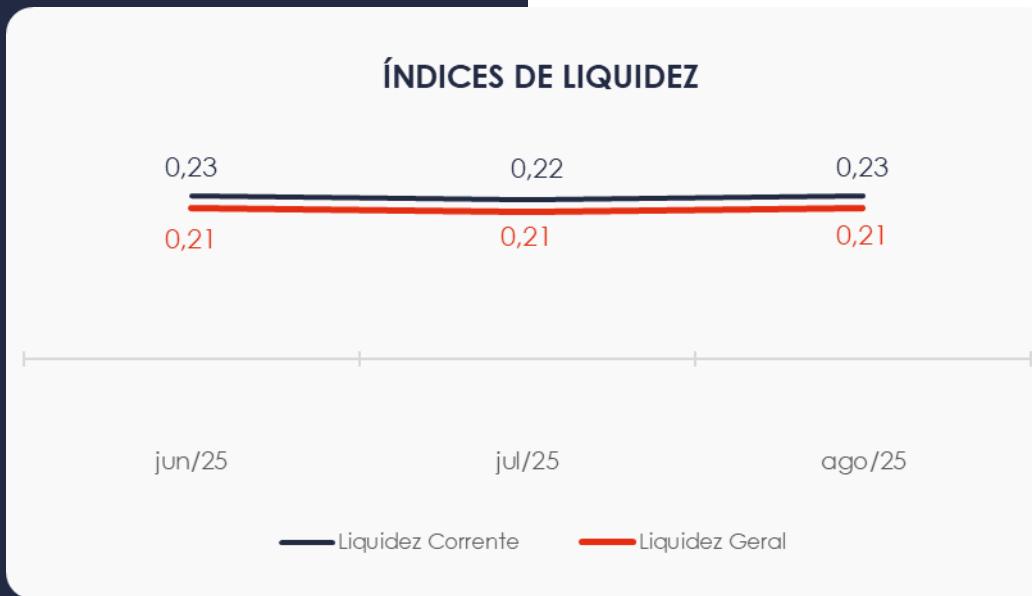
O quadro de obtenção de receitas revela que, em agosto/25, as Recuperandas demonstraram uma receita total de R\$ 3 milhões, sendo R\$ 1,1 milhão na Recuperanda Heil Malhas e R\$ 1,9 milhão na Recuperanda Litoral Tinturaria.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas demonstrou estabilidade no mês de agosto/25, apresentando o valor de 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.

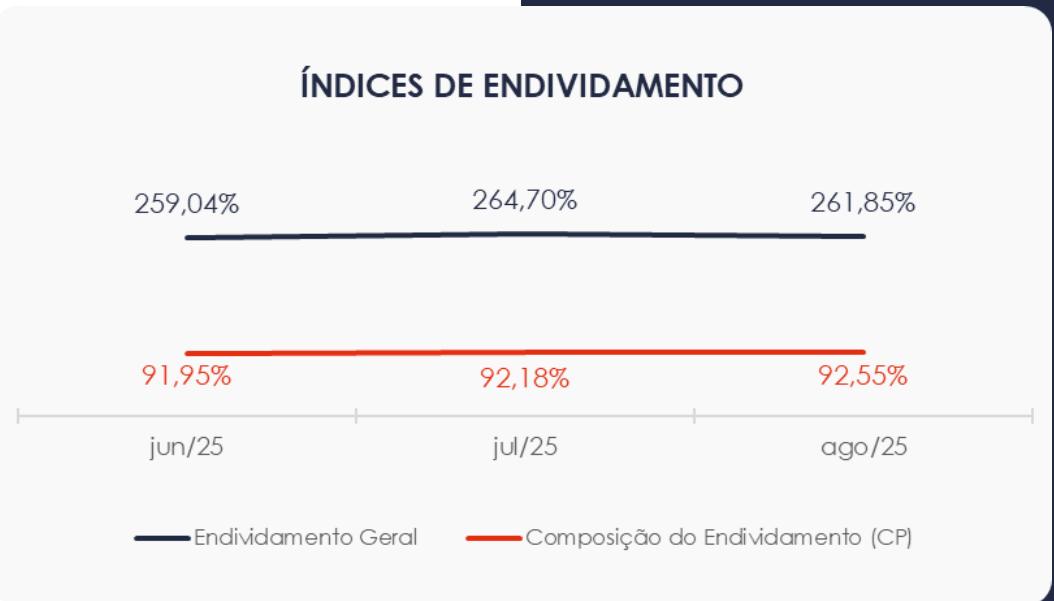
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade das empresas de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o período. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 74 milhões, o que corresponde a 261,85% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 92,55% do endividamento total em agosto/25.



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	jun/25	jul/25	ago/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	10.986.927	4.367.951	2.779.593
Movimentação de outros créditos	-512.808	-401.129	-101.351
Movimentação de fornecedores	-2.491.436	-2.604.565	-2.420.523
Movimentação de tributos	-647.755	-247.501	-300.676
Movimentação de despesas e outras obrig.	-7.554.357	-335.463	-618.428
Fluxo das atividades operacionais	-219.428	779.293	-661.385
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-1.268	0	1.359
Movimentação de imobilizado	334.600	-9.758	-1.737
Movimentação de intangível	-31.869	883	-20.263
Fluxo das atividades de investimentos	301.463	-8.874	-20.641
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	136.940	-39.436	226.355
Fluxo das atividades de financiamento	136.940	-39.436	226.355
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	0	-194.350	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	-194.350	0
Variação líquida do caixa	218.975	536.633	-455.672

7.1. Principais Fontes de Entrada

No período, as entradas de receita foram provenientes do recebimento de clientes e movimentações de investimentos e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 3 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, imobilizado e intangível, totalizando uma saída de caixa de R\$ 3,4 milhões.

Como resultado, houve uma variação líquida negativa no caixa de R\$ 455 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