



Dezembro/2025

6º 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

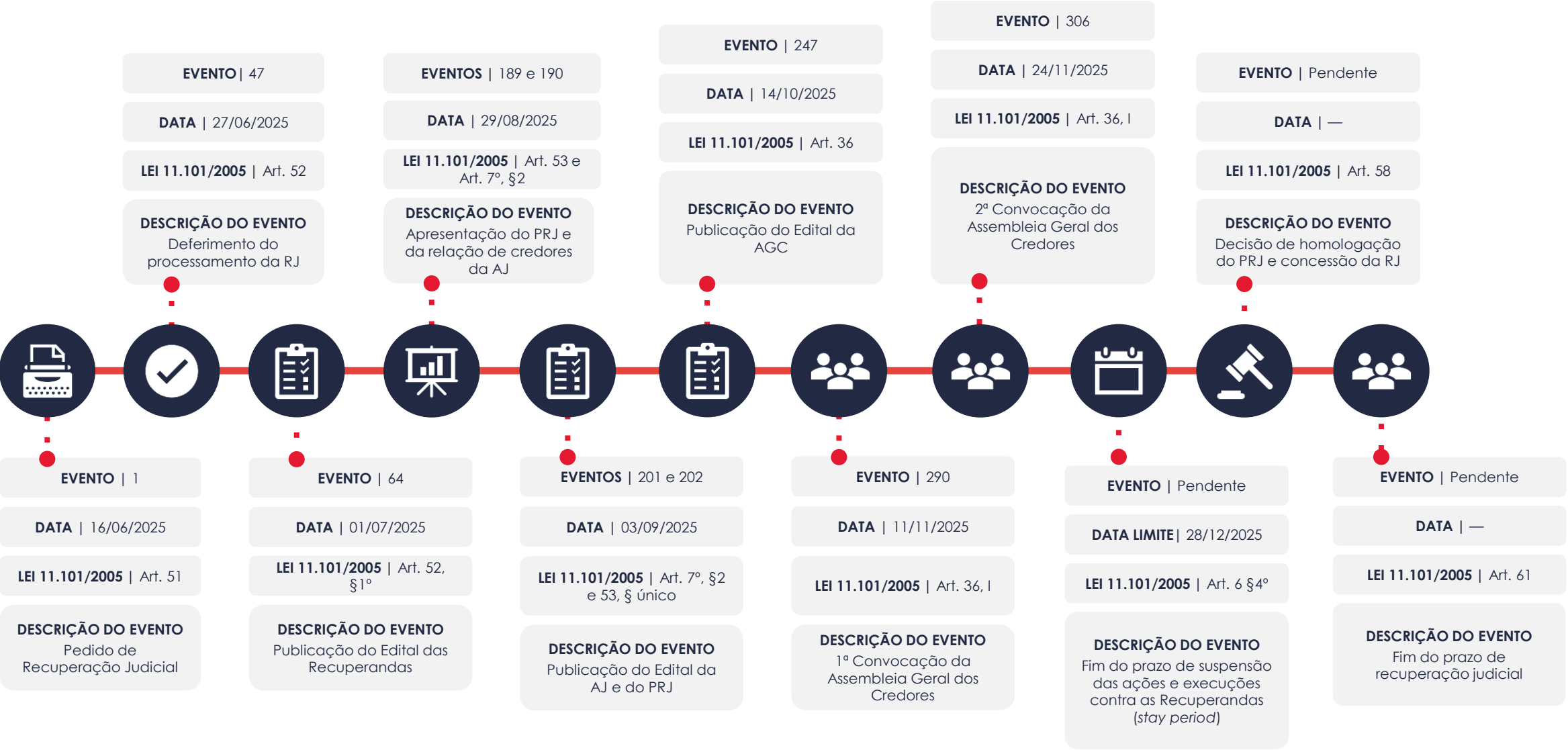


1. Glossário Online.....	3	4.4. Imobilizado e Intangível.....	14
2. Cronograma Processual.....	4	5. Análise de Resultados.....	15
3. Informações Operacionais.....	5	5.1. Análise de Faturamento.....	16
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5	5.2. Índices de Liquidez.....	17
3.2. Quadro Funcional.....	7	6. Endividamento.....	18
4. Informações Financeiras Litoral Tinturaria.....	8	6.1. Endividamento Total.....	18
4.1. Balanço Patrimonial.....	8	7. Fluxo de Caixa.....	19
4.2. Contas a Pagar.....	12	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	20
4.3. Estoques.....	13	7.2. Principais Saídas.....	20

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 pelo representante da Administração Judicial, Cleverson Marcel Colombo, durante reunião realizada em 08/12/2025 com o responsável pelo financeiro da empresa Heil Malhas, Sr. Rafael Antônio da Silva.

Na oportunidade, o preposto das Recuperandas prestou as seguintes informações sobre as duas empresas:

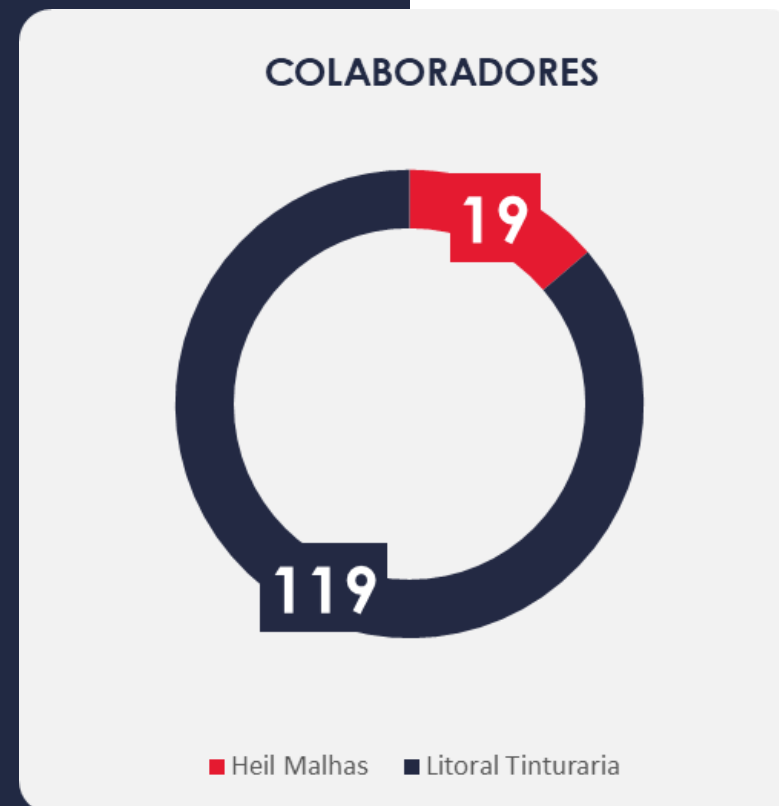
- Quanto às medidas para reestruturação das atividades, estas permanecem em fase de implementação.
- Houve a contratação de um gestor comercial para a Heil Malhas, cuja atuação terá início em 2026.
- No tocante à questão tributária, relatou que ainda não houve evolução no procedimento de transação junto à PGFN. No caso da Litoral Tinturaria, informou que o Juízo oficiou a Receita Federal para fins de modificação do rating.
- Notificou dificuldades decorrentes de recentes bloqueios de valores em conta corrente, provenientes de execuções fiscais, apesar de estar em curso o procedimento de transação. Destacou a necessidade dos recursos bloqueados para o pagamento de despesas essenciais à atividade.

- Em relação à Assembleia Geral de Credores e à aprovação do plano de recuperação judicial, mantém confiança quanto à futura aprovação.
- O faturamento em novembro/2025 atingiu R\$ 2.148.960,19 na Litoral Tinturaria e R\$ 728.321,42 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 matéria-prima de seus fornecedores à vista, sem dificuldades operacionais.
- O volume de produção na Litoral Tinturaria varia entre 400 e 450 toneladas por mês, volume que se mantém estável, ressalvando-se que, neste período, ocorre a mudança do tipo de malha. Já na Heil Malhas, a produção é sob demanda.
- As férias coletivas ocorreram da seguinte forma: na Litoral Tinturaria, de 22/12/2025 a 05/01/2026, e na Heil Malhas, de 18/12/2025 a 06/01/2026.

3.2. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas em reunião, as Recuperandas contam, atualmente, com 138 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:

Destacou-se o pagamento regular do 13º salário.



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS LITORAL TINTURARIA

4.1. Balanço Patrimonial

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

Ressalta-se que os documentos referentes ao mês de outubro de 2025 da empresa Heil Malhas encontram-se em atraso, dessa forma, a análise está concentrada exclusivamente na empresa Litoral Tinturaria.

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	46.376	0,3%	55.815	0,4%	46.684	0,4%	-16,4%
Clientes	-16.300	-0,1%	-102.998	-0,8%	-318.067	-2,4%	208,8%
Adiantamentos	655.585	4,7%	773.363	5,8%	779.219	6,0%	0,8%
Impostos Recuperáveis	743.193	5,3%	747.991	5,6%	752.834	5,8%	0,6%
Estoques	1.512.149	10,8%	906.519	6,8%	840.240	6,5%	-7,3%
Empréstimos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	2.941.003	21,0%	2.380.690	17,8%	2.100.909	16,2%	-11,8%
Ativo Não Circulante							
Outros Contas a Receber	0	0,0%	2.034	0,0%	2.610	0,0%	28,3%
Investimentos	7.198	0,1%	7.198	0,1%	7.198	0,1%	0,0%
Imobilizado	10.909.730	77,8%	10.821.235	80,9%	10.727.993	82,5%	-0,9%
Intangível	166.446	1,2%	165.126	1,2%	163.499	1,3%	-1,0%
Total do Ativo Não Circulante	11.083.374	79,0%	10.995.593	82,2%	10.901.300	83,8%	-0,9%
TOTAL DO ATIVO	14.024.377	100,0%	13.376.283	100,0%	13.002.209	100,0%	-2,8%

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\$ 9 mil. Como resultado, finalizou o mês de outubro/25 com um saldo de R\$ 46 mil.

Clientes: Este grupo composto por “Clientes Nacionais” e “Duplicatas Descontadas”, apresentou em outubro/25 uma redução de 208,8%, equivalente a R\$ 215 mil. Ao final do período, o grupo demonstrou um saldo negativo de R\$ 318 mil, em decorrência do valor das duplicatas descontadas superar o montante registrado em clientes nacionais.

Adiantamentos: Em outubro/25, este grupo apresentou saldo de R\$ 779 mil, discriminado em R\$ 480 mil de adiantamentos a fornecedores, R\$ 30 mil de adiantamentos a funcionários e R\$ 268 mil de adiantamentos a financiadoras. No período de setembro a outubro/25, destaca-se um crescimento de 0,8%, equivalente a R\$ 5 mil.

Impostos Recuperáveis: O grupo apresentou um saldo de R\$ 752 mil em outubro/25, registrando uma alta de R\$ 4 mil em comparação com o mês anterior.

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	727.384	5,2%	645.474	4,8%	694.012	5,3%	7,5%
Fornecedores	8.504.691	60,6%	8.651.501	64,7%	8.781.241	67,5%	1,5%
Obrigações Tributárias	10.046.760	71,6%	10.138.932	75,8%	10.274.850	79,0%	1,3%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	10.365.728	73,9%	10.614.622	79,4%	10.823.685	83,2%	2,0%
Outras Obrigações	13.560.616	96,7%	13.490.559	100,9%	13.511.495	103,9%	0,2%
Total do Passivo Circulante	43.205.179	308,1%	43.541.088	325,5%	44.085.282	339,1%	1,25%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	790.529	5,6%	758.619	5,7%	726.100	5,6%	-4,3%
Obrigações Tributárias LP	1.066.439	7,6%	1.185.025	8,9%	1.181.291	9,1%	-0,3%
Total do Passivo Não Circulante	1.856.967	13,2%	1.943.644	14,5%	1.907.391	14,7%	-1,9%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	5.000	0,0%	5.000	0,0%	5.000	0,0%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-24.409.728	-174,1%	-24.409.728	-182,5%	-24.409.728	-187,7%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-6.633.040	-47,3%	-7.703.720	-57,6%	-8.585.735	-66,0%	11,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-1	0,0%	-1	0,0%	-1	0,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-31.037.769	-221,3%	-32.108.449	-240,0%	-32.990.464	-253,7%	2,7%
TOTAL DO PASSIVO	14.024.377	100,0%	13.376.283	100,0%	13.002.209	100,0%	-2,8%

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\$ 48 mil, equivalente a 7,5%, encerrando outubro/25 com saldo de R\$ 694 mil. Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 32 mil, demonstrando saldo de R\$ 726 mil ao final de outubro/25.

Fornecedores: Entre setembro e outubro de 2025, houve um aumento de R\$ 129 mil, equivalente a 1,5%. Ao final de outubro/25, o grupo apresentou saldo total de R\$ 8,7 milhões, representando 67,5% do total do passivo.

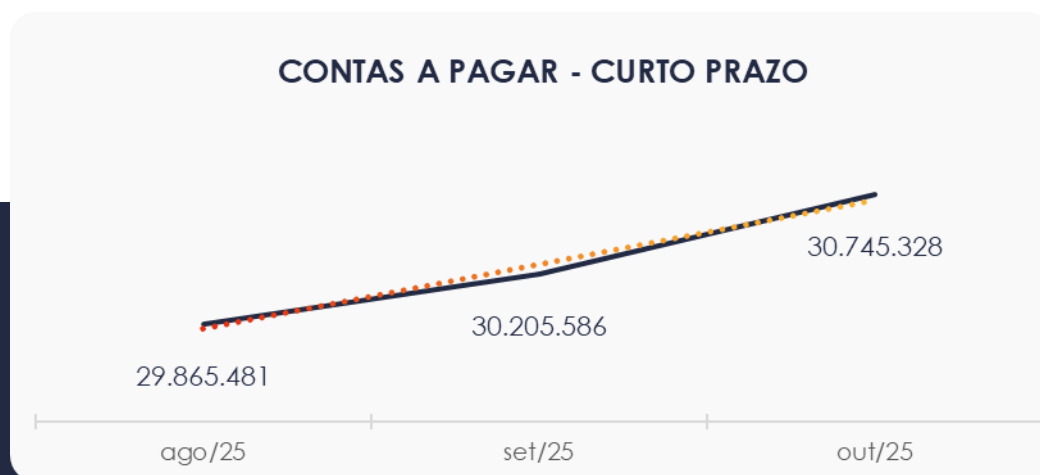
Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: No período de análise, esse grupo finalizou com um saldo total de R\$ 11,4 milhões, ou seja, 88,1% do total do passivo. Entre setembro e outubro de 2025, os valores de curto prazo cresceram em R\$ 135 mil, enquanto os de longo prazo reduziram em R\$ 3 mil, equivalente a 0,3%. 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\$ 209 mil em comparação a setembro/25. Portanto, finalizou outubro/25 com um montante de R\$ 10,8 milhões, representando 83,2% do total do passivo. Destaca-se que esse aumento ocorreu, principalmente, em razão da conta de obrigações previdenciárias.

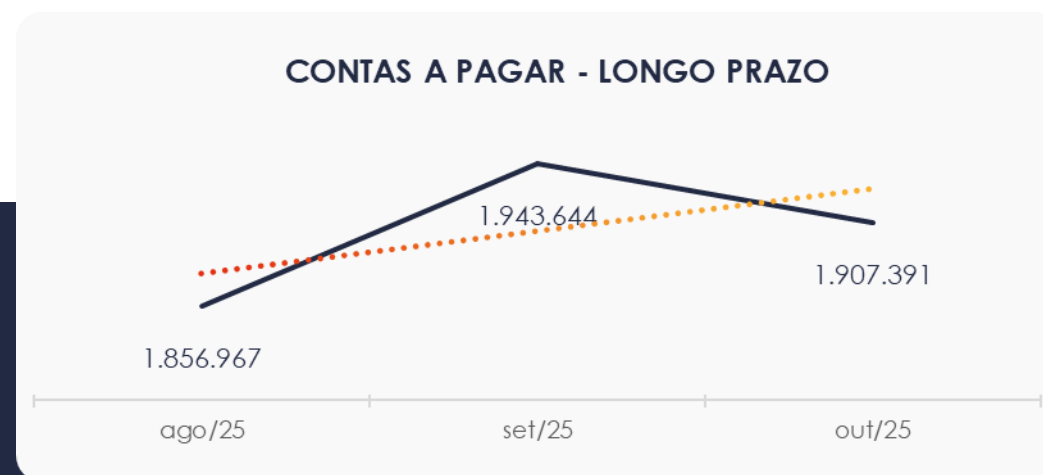
Outras Obrigações: Composto pelas contas “Adiantamentos de Clientes” e “Contas a Pagar”, este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 20 mil entre setembro e outubro de 2025, encerrando o período com um saldo total de R\$ 13,5 milhões.

4.2. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma alta de R\$ 539 mil, totalizando um saldo de R\$ 30,7 milhões. A maior parte desse valor está concentrada nos grupos “Fornecedores”, “Obrigações Tributárias” e “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”, que representam, respectivamente, 28,6% , 33,4% e 35,2% do total.



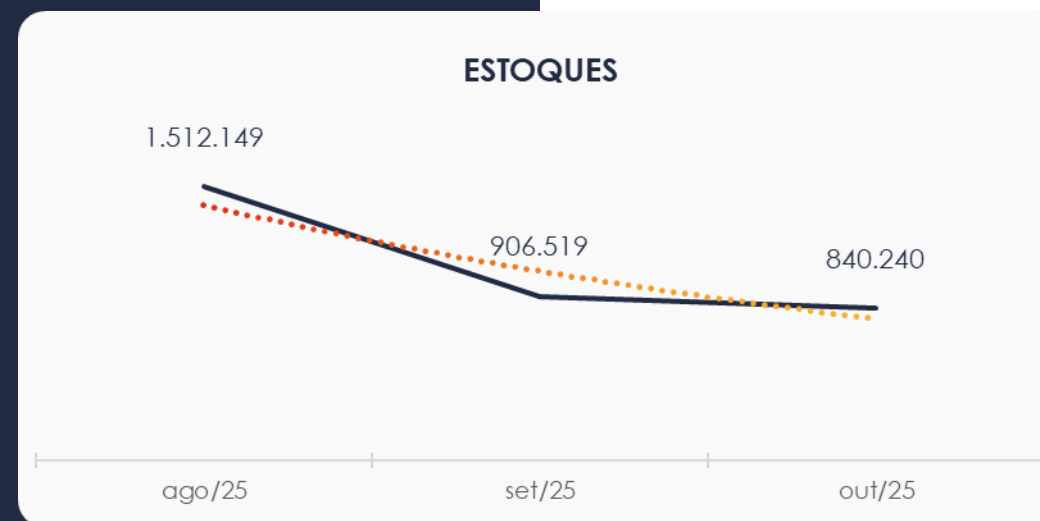
Conforme ilustrado no gráfico abaixo, os valores a pagar a longo prazo totalizam R\$ 1,9 milhão, dos quais R\$ 726 mil refere-se a empréstimos e financiamentos e R\$ 1,1 milhão a obrigações tributárias.



4.3. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 840 mil em outubro/25, registrando uma baixa de R\$ 66 mil em comparação ao mês anterior. Observa-se que a composição dos estoques está concentrada, exclusivamente, em “Estoques de Matérias-Primas”.

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



4.4. Imobilizado e Intangível

Em outubro/25, este grupo apresentou um montante de R\$ 10,8 milhões, representando 83,8% do total do ativo. No decorrer do mês ocorreu reduções de R\$ 4 em “Software” e de R\$ 100 mil, em razão da contabilização das parcelas de depreciação e amortização, além de um aumento de R\$ R\$ 5 mil em “Equipamentos, Máquinas e Instalações”.

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

IMOBILIZADO	ago/25	set/25	out/25	AV	Variação
Equipamentos, Máquinas e Instalações	19.647.146	19.657.223	19.662.453	180,5%	5.230
Móveis e Utensílios	163.762	163.762	163.762	1,5%	0
Edifícios e Prédios	1.927.038	1.927.038	1.927.038	17,7%	0
Ferramentas	0	0	0	0,0%	0
Imóveis	1.210.495	1.210.495	1.210.495	11,1%	0
Veículos	145.900	145.900	145.900	1,3%	0
Computadores e Periféricos	223.288	223.188	223.188	2,0%	0
Cozinha Química	2.002.584	2.002.584	2.002.584	18,4%	0
Benfeitorias em Imóveis	7.824	7.824	7.824	0,1%	0
Adequações a NR 12	43.644	43.644	43.644	0,4%	0
Imobilizado em Andamento	886	886	886	0,0%	0
(-) Depreciação Acumulada	-14.462.836	-14.561.308	-14.659.780	-134,6%	-98.472
INTANGÍVEL					
Software	233.756	234.059	234.055	2,1%	-4
(-) Amortizações	-67.310	-68.933	-70.556	-0,6%	-1.623
TOTAL	11.076.176	10.986.361	10.891.492	100,0%	-94.869

5. ANÁLISE DE RESULTADOS

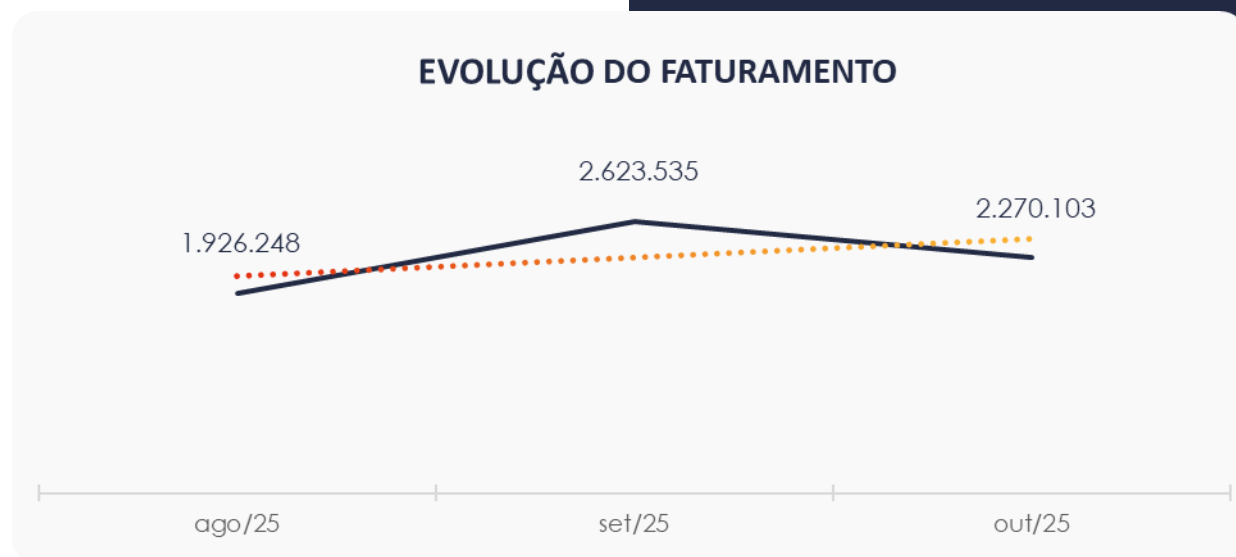
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda Litoral Tinturaria para o mês de outubro/25, no qual a empresa registrou um **prejuízo** de R\$ 882 mil.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 23,1 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 8,5 milhões.

DRE	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.930.042	100,0%	2.662.818	100,0%	2.270.103	100,0%	-14,7%	31.521.191	23.204.237
(-) Deduções das receitas	-339.581	-17,6%	-502.647	-18,9%	-414.235	-18,2%	-17,6%	-5.933.543	-4.033.597
(=) Receitas líquidas	1.590.461	82,4%	2.160.171	81,1%	1.855.869	81,8%	-14,1%	25.587.648	19.170.640
(-) Custos das Vendas e Serviços	-984.562	-51,0%	-2.615.658	-98,2%	-2.124.313	-93,6%	-18,8%	-27.178.021	-21.540.790
(=) Lucro bruto	605.899	31,4%	-455.487	-17,1%	-268.444	-11,8%	-41,1%	-1.590.373	-2.370.150
(-) Despesas operacionais	-336.350	-17,4%	-379.123	-14,2%	-409.411	-18,0%	8,0%	-8.777.086	-4.228.720
(=) EBITDA	269.549	14,0%	-834.610	-31,3%	-677.855	-29,9%	-18,8%	-10.367.459	-6.598.869
(-) Depreciação e amortização	-103.982	-5,4%	-91.261	-3,4%	-90.451	-4,0%	-0,9%	0	-478.823
(-) Encargos financeiros líquidos	-39.951	-2,1%	-144.808	-5,4%	-113.709	-5,0%	-21,5%	0	-2.042.241
(=) Resultado antes do RNO	125.616	6,5%	-1.070.680	-40,2%	-882.015	-38,9%	-17,6%	-10.367.459	-9.119.934
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	534.199
(=) Resultado antes do IR e CS	125.616	6,5%	-1.070.680	-40,2%	-882.015	-38,9%	-17,6%	-10.367.459	-8.585.735
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	125.616	6,5%	-1.070.680	-40,2%	-882.015	-38,9%	-17,6%	-10.367.459	-8.585.735

5.1. Análise de Faturamento

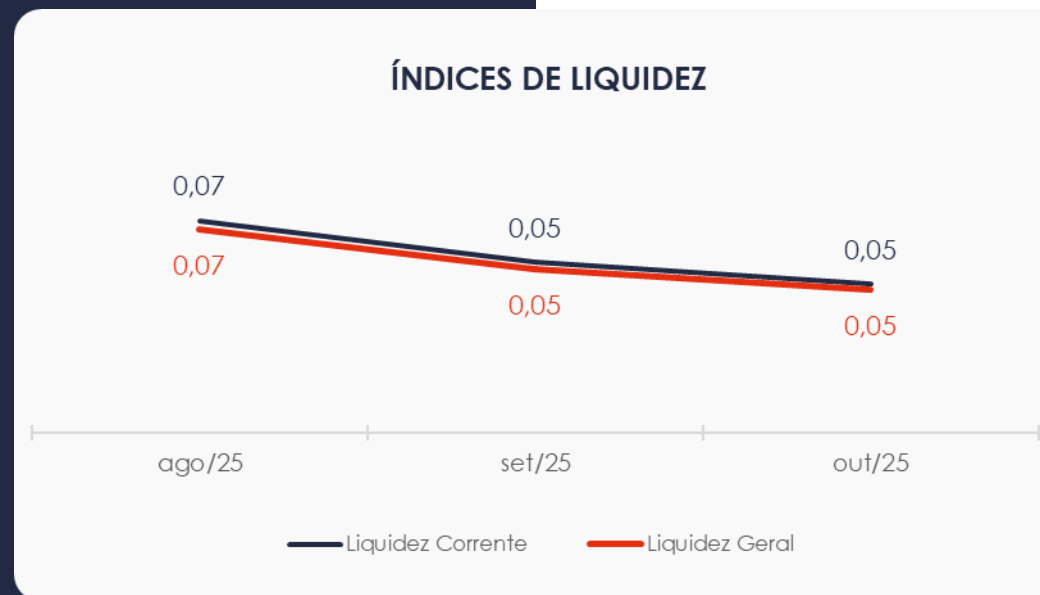
O quadro de obtenção de receitas revela que, em outubro/25, a Recuperanda Litoral Tinturaria demonstrou uma receita total de R\$ 2,2 milhões, representando uma redução de R\$ 353 mil em comparação ao mês anterior.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda Litoral Tinturaria demonstrou estabilidade no mês de outubro/25, apresentando o valor de 0,05. Isso indica que a empresa **não possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo. A capacidade de pagamento era de **R\$ 0,05** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa 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.

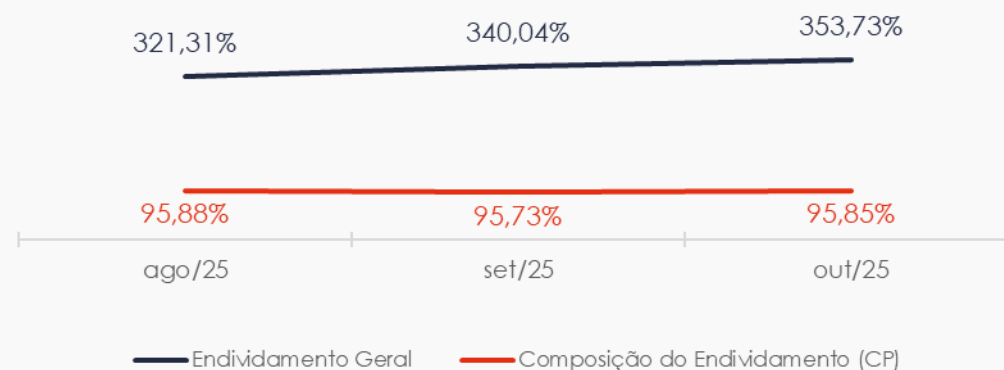


6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 45,9 milhões, o que corresponde a 353,73% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 95,85% do endividamento total em outubro/25.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da Recuperanda Litoral Tinturaria, elaborada pelo método direto, referente ao último trimestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	ago/25	set/25	out/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	2.124.471	2.710.233	2.485.173
Movimentação de outros créditos	-75.763	-124.610	-11.275
Movimentação de fornecedores	-2.133.595	-1.863.218	-1.928.294
Movimentação de tributos	-30.227	-165.942	-187.970
Movimentação de despesas e outras obrig.	-212.251	-431.760	-387.202
Fluxo das atividades operacionais	-327.366	124.704	-29.568
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-1.664	-2.766	2.791
Movimentação de intangível	-20.336	1.321	1.627
Fluxo das atividades de investimentos	-22.000	-1.446	4.418
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-67.287	-113.820	16.018
Fluxo das atividades de financiamento	-67.287	-113.820	16.018
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	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	0
Variação líquida do caixa	-416.653	9.439	-9.131

7.1. Principais Fontes de Entrada

No período, as entradas de receita foram provenientes do recebimento de clientes e movimentações de imobilizado, intangível e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 2,5 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, totalizando uma saída de caixa de R\$ 2,5 milhões.

Como resultado, houve uma variação líquida negativa no caixa de R\$ 9 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