



Janeiro/2026

7º 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

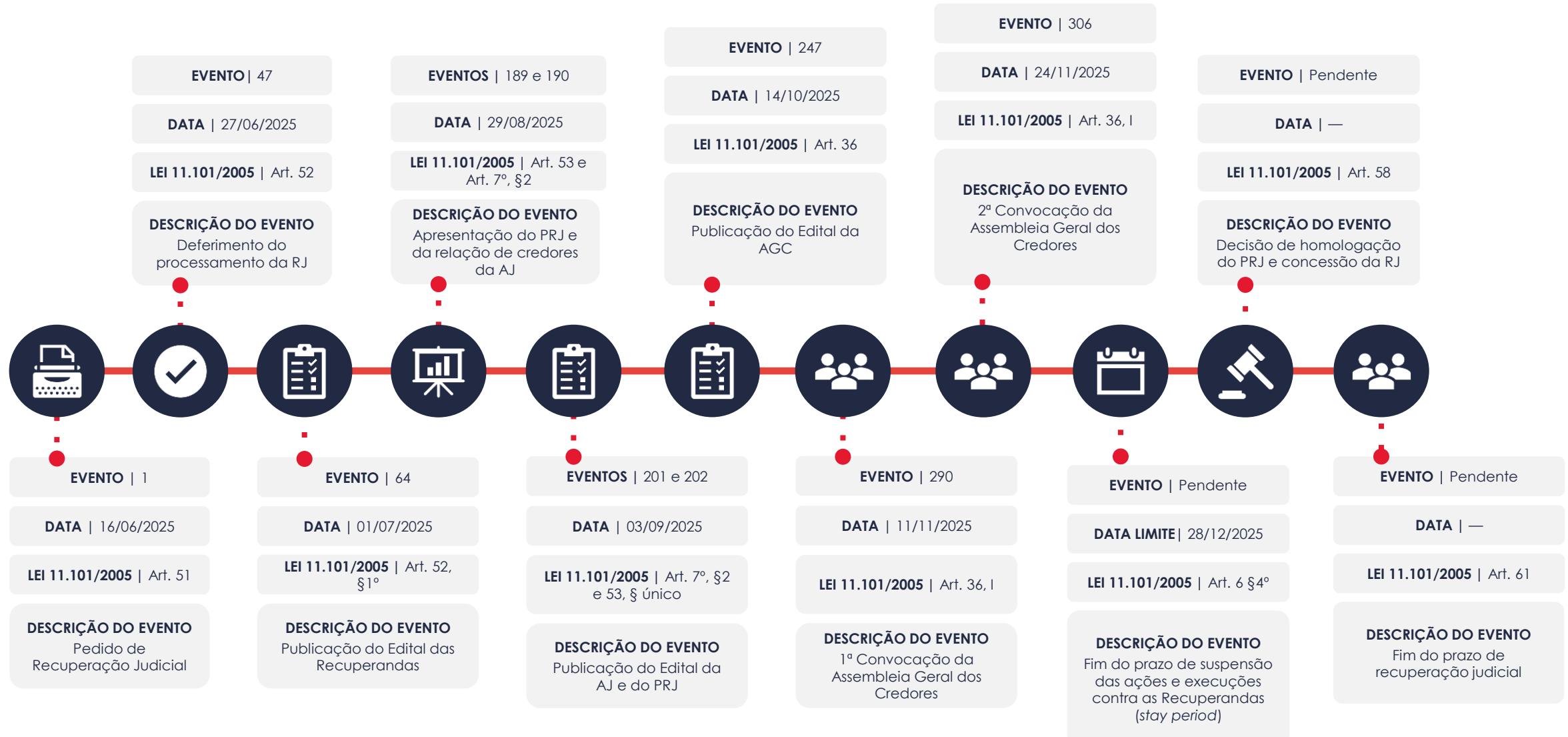
SUMÁRIO

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, Fábio Roberto Colombo e Cleverson Marcel Colombo, durante vistoria realizada na sede das empresas em 20/01/2026, acompanhados do sócio proprietário das Recuperandas, Sr. Rildo Heil, e do responsável pelo financeiro, Sr. Rafael Antônio da Silva.

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, tanto sobre as duas empresas quanto sobre as medidas que vêm implementando para fins de reestruturação de ambas as atividades:

- Quanto à Litoral Tinturaria, a principal medida é a correção dos valores cobrados pela prestação de serviços e a abertura de novos clientes.
- Na Heil Malhas, a principal medida foi a contratação de um gestor comercial com grande experiência no segmento, que está trazendo pedidos com volume de produtos, o que permitirá alavancar os resultados.

- Também na Heil Malhas, irá fazer vendas via e-commerce de produtos de sua marca própria “Nautima”, que estão prontos.
- O sócio proprietário está ciente quanto à necessidade da regularização tributária, o que foi alertado pela equipe da AJ para fins de homologação do Plano de Recuperação Judicial. Declarou estar fazendo o pagamento dos tributos correntes.
- Relatou que estão em negociação avançada com seus credores para a aprovação do Plano de Recuperação Judicial.
- As empresas estiveram em férias coletivas no período de 20/12/2025 a 06/01/2026, ocasião em que foram realizados serviços de manutenção nos maquinários da empresa Litoral Tinturaria.
- O faturamento em dezembro/2025 atingiu R\$ 1.719.018,94 na Litoral Tinturaria e R\$ 129.958,30 na Heil Malhas.
- A queda no faturamento em dezembro/2025 já era prevista, pelo período de férias coletivas. Na Heil Malhas, foi explicado que há sazonalidade na operação e que, mesmo com faturamento reduzido, conseguiu pagar as despesas e a folha, por estar com os custos bastante enxutos.
- O faturamento retoma de forma mais expressiva a partir do mês de abril, com novos pedidos da empresa “Tora”, de 40 mil peças, e do “Carrefour”, com outras 10 mil peças.
- 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. Já na Heil Malhas, a produção é sob demanda.

3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



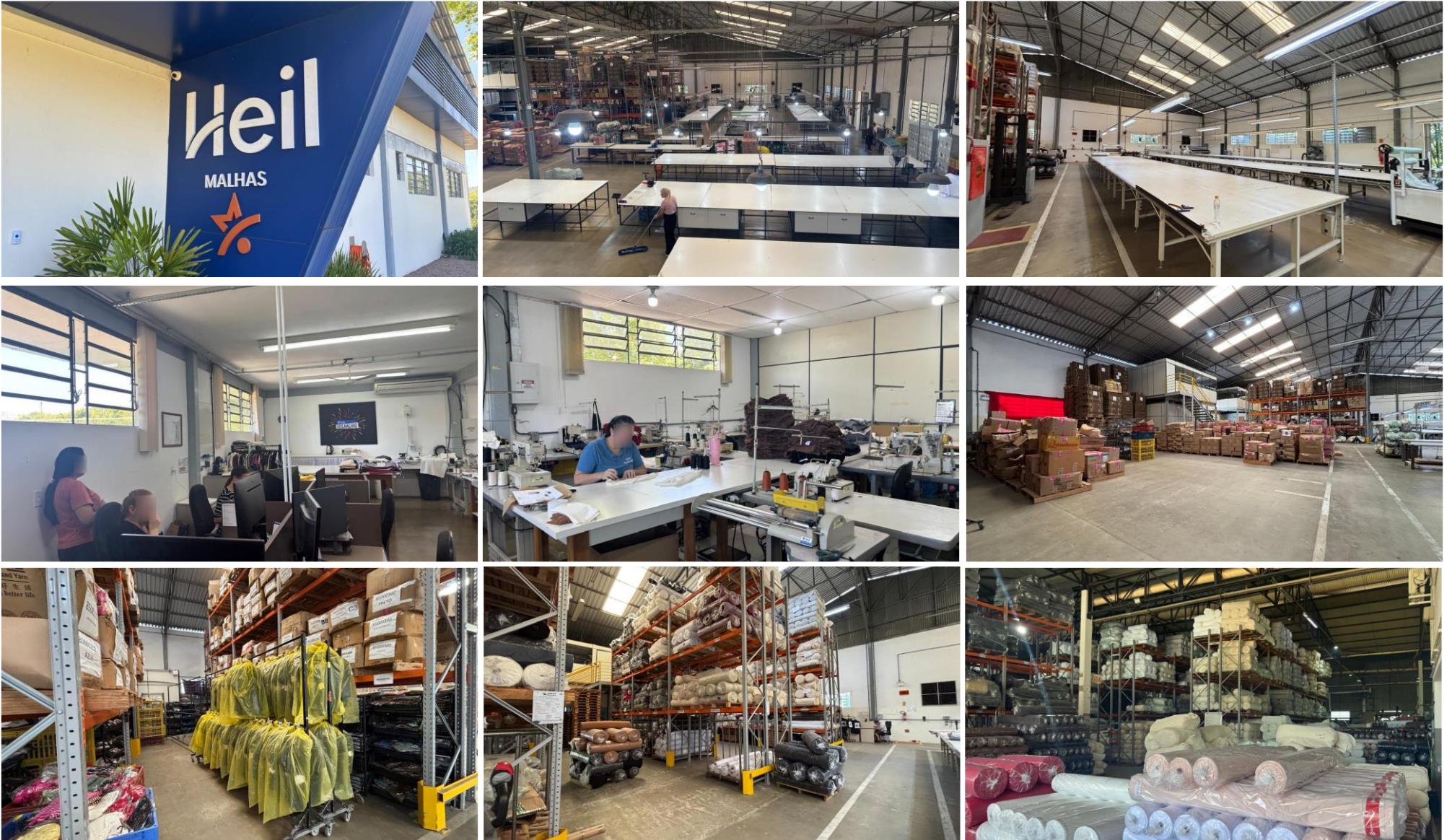
3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



3.2. Fotos da Vistoria

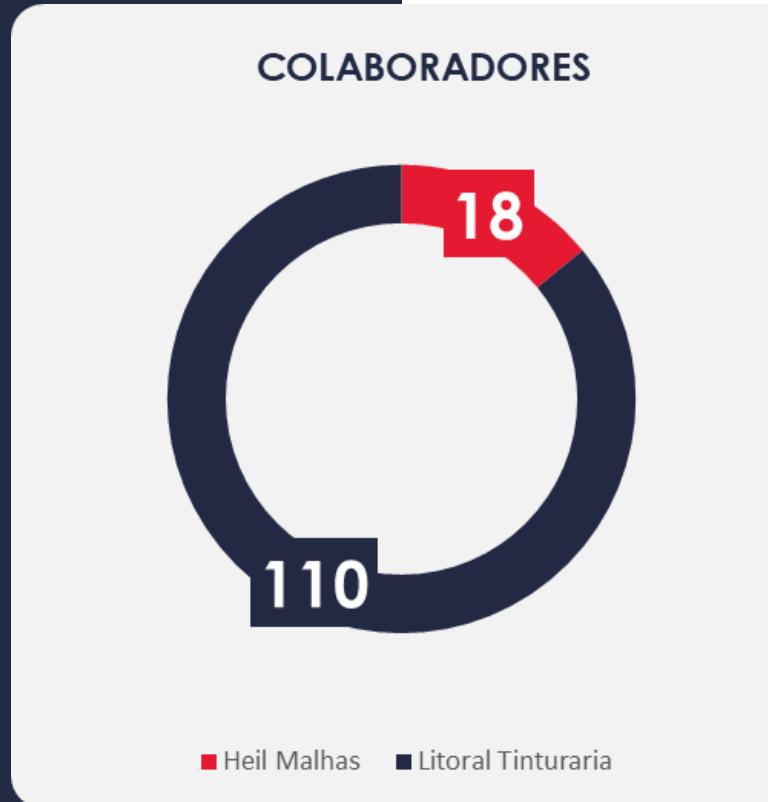
Heil Malhas



3.3. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas em reunião, as Recuperandas contam, atualmente, com 128 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:

Destacou-se o pagamento regular dos salários, assim como do 13º salário, os quais foram realizados com recursos gerados pela própria operação.



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 outubro a novembro de 2025.

BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	787.351	2,9%	946.865	3,5%	944.683	3,4%	-0,2%
Clientes	2.284.267	8,3%	1.935.170	7,1%	2.031.432	7,2%	5,0%
Adiantamentos	4.430.717	16,1%	4.496.368	16,5%	4.746.718	16,9%	5,6%
Impostos Recuperáveis	812.557	3,0%	805.432	3,0%	847.139	3,0%	5,2%
Estoques	6.611.455	24,0%	6.507.481	23,9%	6.911.525	24,6%	6,2%
Empréstimos	191.627	0,7%	191.627	0,7%	191.627	0,7%	0,0%
Total do Ativo Circulante	15.117.975	54,9%	14.882.943	54,7%	15.673.124	55,8%	5,3%
Ativo Não Circulante							
Outros Contas a Receber	2.034	0,0%	2.610	0,0%	110.871	0,4%	4148,4%
Investimentos	19.305	0,1%	19.305	0,1%	19.305	0,1%	0,0%
Imobilizado	12.218.315	44,4%	12.110.869	44,5%	12.096.665	43,1%	-0,1%
Intangível	171.312	0,6%	169.613	0,6%	170.660	0,6%	0,6%
Total do Ativo Não Circulante	12.410.966	45,1%	12.302.396	45,3%	12.397.500	44,2%	0,8%
TOTAL DO ATIVO	27.528.941	100,0%	27.185.339	100,0%	28.070.625	100,0%	3,3%

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\$ 2 mil. Como resultado, finalizou o mês de novembro/25 com um saldo de R\$ 944 mil.

Clientes: Este grupo composto por “Clientes Nacionais”, “Clientes Internacionais” e “Duplicatas Descontadas”, apresentou em novembro/25 uma alta de 5%, equivalente a R\$ 96 mil. Ao final do período, o grupo demonstrou um saldo de R\$ 2 milhões e representou 7,2% do total do ativo. Destaca-se que esse acréscimo está atribuído, principalmente, à primeira conta citada.

Adiantamentos: Em novembro/25, este grupo apresentou saldo de R\$ 4,7 milhões, discriminado em R\$ 4,1 milhões de adiantamentos a fornecedores, R\$ 20 mil de notas a classificar, R\$ 298 mil de adiantamentos a funcionários e R\$ 275 mil de adiantamentos a financiadoras. No período de outubro a novembro/25, destaca-se um crescimento de 5,6%, equivalente a R\$ 250 mil, ocorrida majoritariamente na Recuperanda Litoral.

Impostos Recuperáveis: O grupo apresentou um saldo de R\$ 847 mil em novembro/25, registrando um aumento de R\$ 41 mil em comparação com o mês anterior.

Outras Contas a Receber: Entre outubro e novembro de 2025, este grupo de longo prazo composto por “Depósitos Judiciais”, apresentou uma alta de R\$ 108 mil. No período analisado, representou 0,4% do total do ativo, somando R\$ 110 mil e observado principalmente na Recuperanda Heil.

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	7.047.811	25,6%	7.193.392	26,5%	7.373.096	26,3%	2,5%
Fornecedores	15.359.097	55,8%	15.427.592	56,7%	15.743.089	56,1%	2,0%
Obrigações Tributárias	16.120.665	58,6%	16.295.232	59,9%	16.541.524	58,9%	1,5%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	13.001.048	47,2%	13.117.266	48,3%	13.355.651	47,6%	1,8%
Outras Obrigações	17.216.319	62,5%	17.402.223	64,0%	17.524.509	62,4%	0,7%
Total do Passivo Circulante	68.744.940	249,7%	69.435.705	255,4%	70.537.869	251,3%	1,59%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	1.259.716	4,6%	1.153.084	4,2%	1.045.819	3,7%	-9,3%
Obrigações Tributárias LP	4.510.888	16,4%	4.485.989	16,5%	4.474.866	15,9%	-0,2%
Total do Passivo Não Circulante	5.770.604	21,0%	5.639.073	20,7%	5.520.684	19,7%	-2,1%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.205.000	4,4%	1.205.000	4,4%	1.205.000	4,3%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-37.200.293	-135,1%	-37.200.293	-136,8%	-37.200.293	-132,5%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-10.749.960	-39,0%	-11.652.796	-42,9%	-11.751.286	-41,9%	0,8%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-241.350	-0,9%	-241.350	-0,9%	-241.350	-0,9%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-46.986.603	-170,7%	-47.889.439	-176,2%	-47.987.929	-171,0%	0,2%
TOTAL DO PASSIVO	27.528.941	100,0%	27.185.339	100,0%	28.070.625	100,0%	3,3%

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: No curto prazo, este grupo apresentou uma alta de R\$ 179 mil, equivalente a 2,5%, encerrando novembro/25 com saldo de R\$ 7,3 milhões. Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 107 mil, demonstrando saldo de R\$ 1 milhão ao final de novembro/25.

Fornecedores: Entre outubro e novembro de 2025, houve um aumento de R\$ 315 mil, equivalente a 2%. Ao final de novembro/25, o grupo apresentou saldo total de R\$ 15,7 milhões, representando 56,1% do total do passivo.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: No período de análise, esse grupo finalizou com um saldo total de R\$ 21 milhões, ou seja, 74,9% do total do passivo. Entre outubro e novembro de 2025, os valores de curto prazo cresceram em R\$ 246 mil, enquanto os de longo prazo reduziram em R\$ 11 mil, equivalente a 0,2%. 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\$ 238 mil em comparação a outubro/25. Portanto, finalizou novembro/25 com um montante de R\$ 13,3 milhões, representando 47,6% do total do passivo. Destaca-se que esse aumento ocorreu principalmente na Recuperanda Litoral, que também é responsável por 82,9% do saldo total.

Outras Obrigações: Composto pelas contas “Adiantamentos de Clientes”, “Contas a Pagar” e “Dívida Ativa”, este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 122 mil entre outubro e novembro de 2025, encerrando o período com um saldo total de R\$ 17,5 milhões.

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\$ 2,2 milhões já está deduzido das duplicatas descontadas, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 7,2 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\$ 1,1 milhão, totalizando um saldo de R\$ 56,8 milhões. A maior parte desse valor está concentrada nos grupos “Fornecedores”, “Obrigações Tributárias” e “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”, que representam, respectivamente, 27,7% , 29,1% e 23,5% do total.

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

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



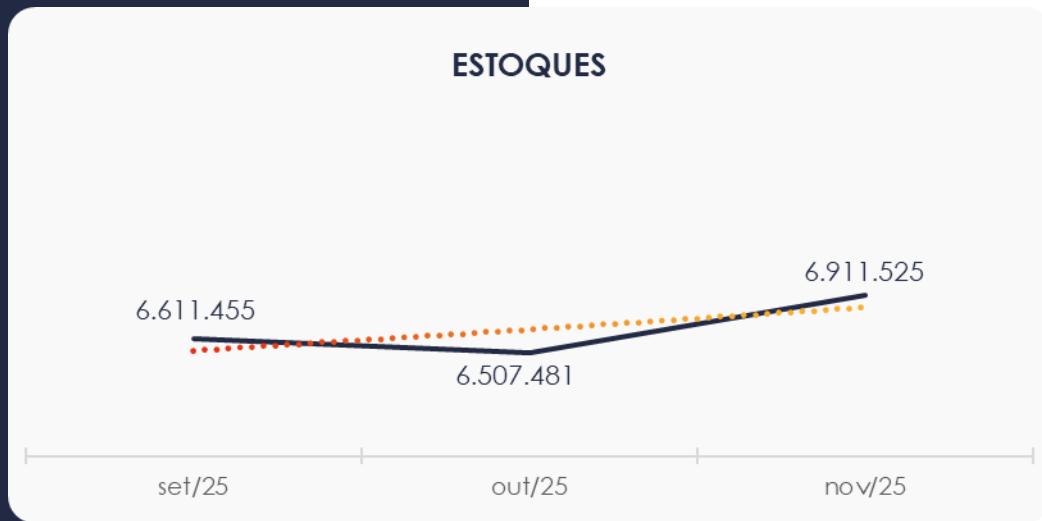
CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 6,9 milhões em novembro/25, registrando uma alta de R\$ 404 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 milhões.

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



4.5. Imobilizado e Intangível

Em novembro/25, este grupo apresentou um montante de R\$ 12,2 milhões, representando 43,7% do total do ativo. No decorrer do mês ocorreu um aumento de R\$ 1 mil em “Software” e uma redução de R\$ 14 mil, em razão da contabilização das parcelas de depreciação e amortização.

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

IMOBILIZADO	set/25	out/25	nov/25	AV	Variação
Equipamentos, Máquinas e Instalações	22.464.452	22.469.682	22.469.682	183,2%	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	15,7%	0
Ferramentas	7.132	7.132	7.132	0,1%	0
Imóveis	1.920.495	1.920.495	1.920.495	15,7%	0
Veículos	1.608.548	1.608.548	1.608.548	13,1%	0
Computadores e Periféricos	322.348	322.348	322.348	2,6%	0
Cozinha Química	2.002.584	2.002.584	2.002.584	16,3%	0
Benfeitorias em Imóveis	23.964	23.964	23.964	0,2%	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	-18.353.509	-18.466.185	-18.480.389	-150,6%	-14.204
INTANGÍVEL					
Software	365.055	365.051	366.171	3,0%	1.120
(-) Amortizações	-193.742	-195.438	-195.511	-1,6%	-73
TOTAL	12.389.628	12.280.482	12.267.325	100,0%	-13.157

5. ANÁLISE DE RESULTADOS

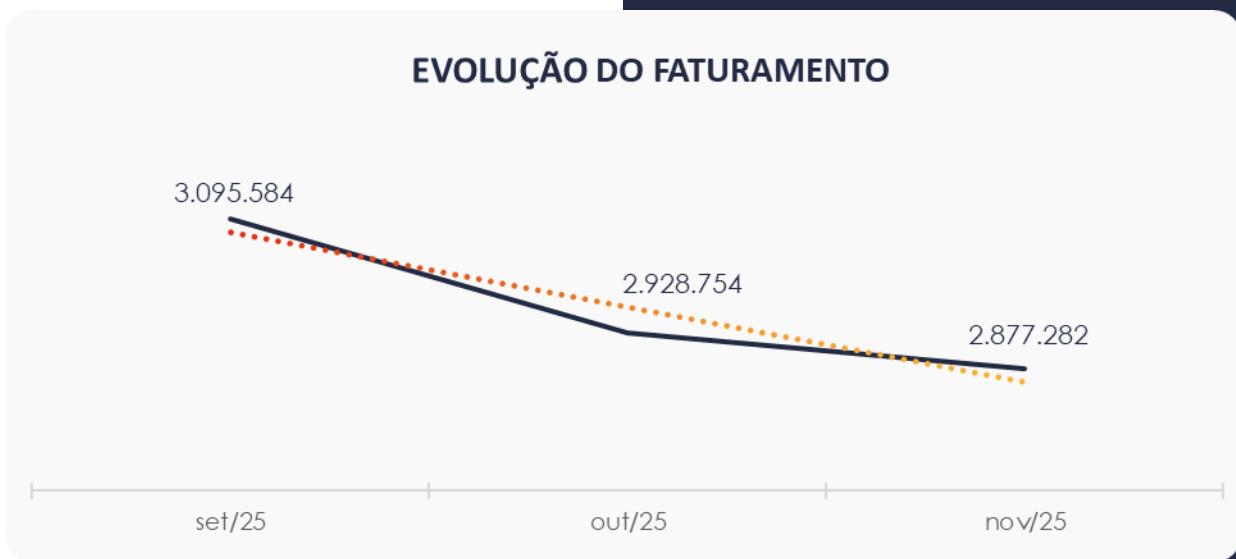
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de novembro/25, no qual as empresas registraram um **prejuízo** de R\$ 98 mil.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 43,9 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 11,7 milhões.

DRE	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	3.229.234	100,0%	3.156.516	100,0%	2.909.388	100,0%	-7,8%	71.074.690	43.984.322
(-) Deduções das receitas	-707.557	-21,9%	-815.250	-25,8%	-578.232	-19,9%	-29,1%	-15.261.068	-9.820.896
(=) Receitas líquidas	2.521.677	78,1%	2.341.266	74,2%	2.331.156	80,1%	-0,4%	55.813.622	34.163.427
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.800.795	-86,7%	-2.414.155	-76,5%	-1.625.969	-55,9%	-32,6%	-56.616.895	-33.484.710
(=) Lucro bruto	-279.118	-8,6%	-72.889	-2,3%	705.187	24,2%	-1067,5%	-803.272	678.716
(-) Despesas operacionais	-596.358	-18,5%	-566.406	-17,9%	-614.076	-21,1%	8,4%	-16.578.855	-7.752.654
(=) EBITDA	-875.476	-27,1%	-639.295	-20,3%	91.112	3,1%	-114,3%	-17.382.128	-7.073.938
(-) Depreciação e amortização	-105.266	-3,3%	-104.455	-3,3%	-14.004	-0,5%	-86,6%	0	-574.550
(-) Encargos financeiros líquidos	-214.232	-6,6%	-159.086	-5,0%	-175.597	-6,0%	10,4%	-4.595.641	-4.636.997
(=) Resultado antes do RNO	-1.194.973	-37,0%	-902.836	-28,6%	-98.490	-3,4%	-89,1%	-21.977.769	-12.285.485
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	534.199
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.194.973	-37,0%	-902.836	-28,6%	-98.490	-3,4%	-89,1%	-21.977.769	-11.751.286
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-1.314.615	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.194.973	-37,0%	-902.836	-28,6%	-98.490	-3,4%	-89,1%	-23.292.383	-11.751.286

5.1. Análise de Faturamento

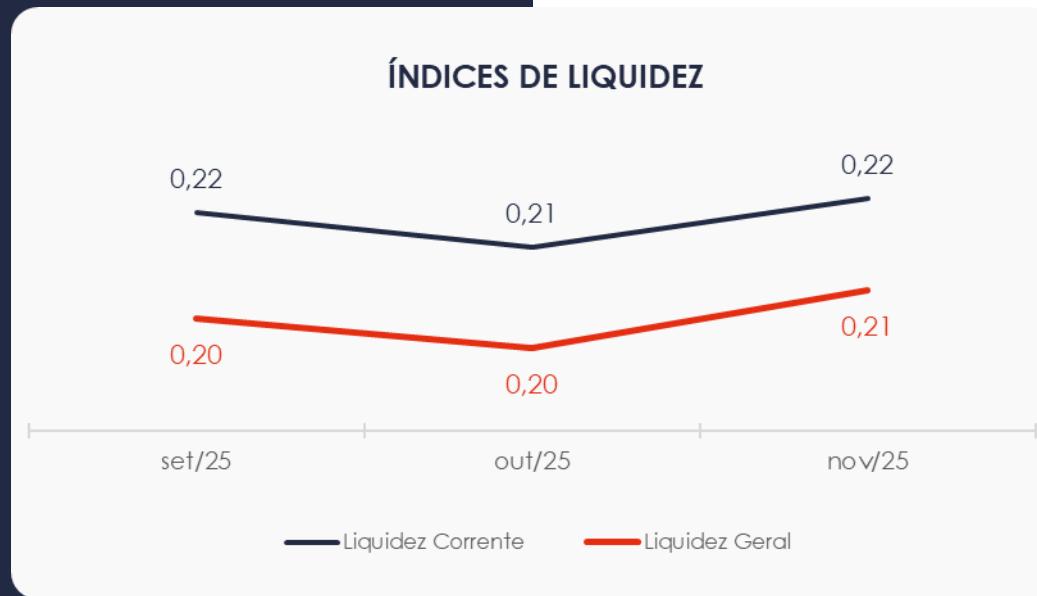
O quadro de obtenção de receitas revela que, em novembro/25, as Recuperandas demonstraram uma receita total de R\$ 2,8 milhões, sendo R\$ 728 mil na Recuperanda Heil Malhas e R\$ 2,1 milhões na Recuperanda Litoral Tinturaria.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas demonstrou alta no mês de novembro/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.

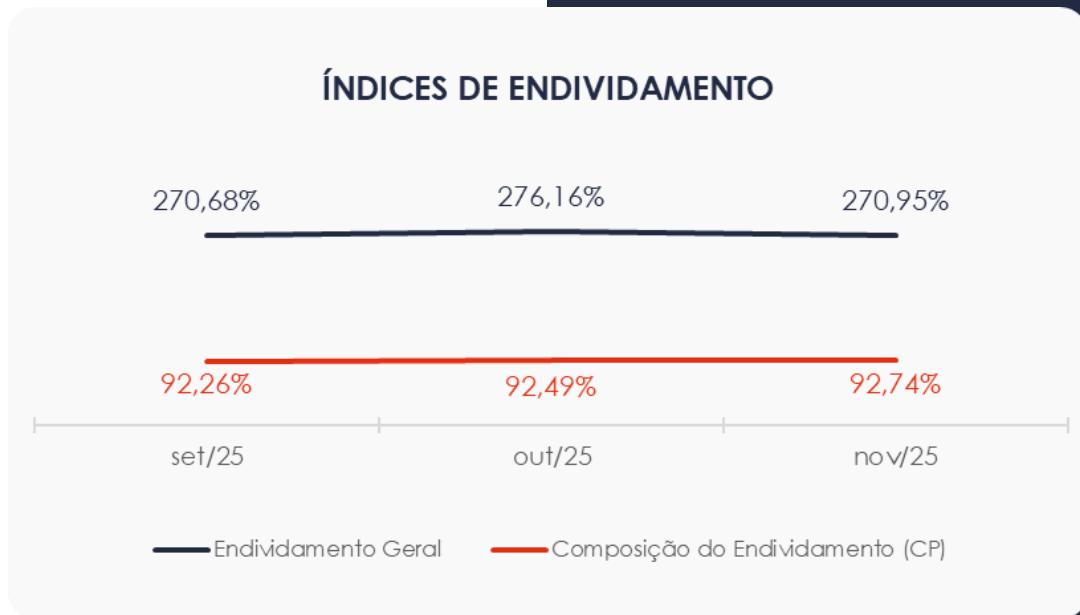
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade das empresas de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o período. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 76 milhões, o que corresponde a 270,95% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 92,74% do endividamento total em novembro/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	set/25	out/25	nov/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	3.562.068	3.277.851	2.781.019
Movimentação de outros créditos	-378.970	-59.101	-400.318
Movimentação de fornecedores	-2.087.175	-2.241.685	-1.714.515
Movimentação de tributos	-112.647	-310.266	-196.578
Movimentação de despesas e outras obrig.	-972.134	-550.924	-543.381
Fluxo das atividades operacionais	11.142	115.874	-73.773
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-11	0	0
Movimentação de imobilizado	-2.567	2.991	199
Movimentação de intangível	1.394	1.700	-1.047
Fluxo das atividades de investimentos	-1.184	4.691	-848
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-77.994	38.949	72.439
Fluxo das atividades de financiamento	-77.994	38.949	72.439
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	-68.036	159.513	-2.181

7.1. Principais Fontes de Entrada

No período, as entradas de receita foram provenientes do recebimento de clientes e movimentações de imobilizado e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 2,8 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 e intangível, totalizando uma saída de caixa de R\$ 2,8 milhões.

Como resultado, houve uma variação líquida negativa no caixa de R\$ 2 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