



Fevereiro/2026

8º 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

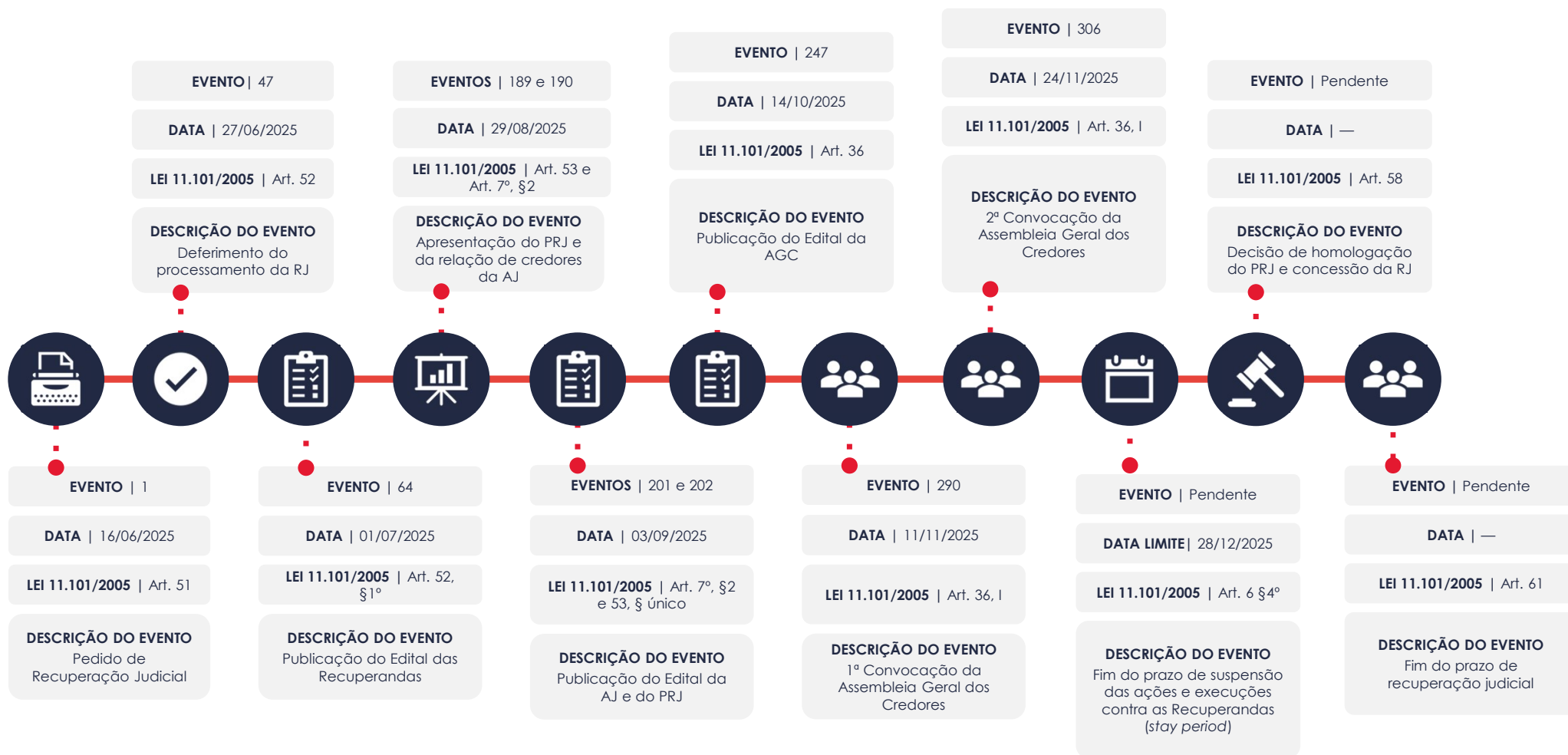


1. Glossário Online.....	3	4.5. Imobilizado e Intangível.....	20
2. Cronograma Processual.....	4	5. Análise de Resultados.....	21
3. Informações Operacionais.....	5	5.1. Análise de Faturamento.....	22
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5	5.2. Índices de Liquidez.....	23
3.2. Fotos da 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 durante vistoria realizada na sede das empresas em 12/02/2026, com o acompanhamento do responsável pelo financeiro, Sr. Rafael Antônio da Silva.

Na oportunidade, o Sr. Rafael, 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.

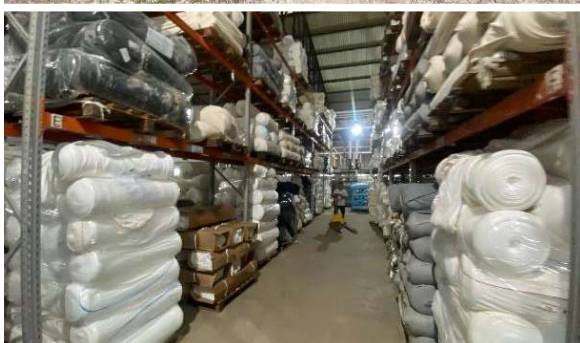
Posteriormente, o representante das Recuperandas prestou as seguintes informações:

- Quanto às ações de reestruturação das empresas, continuam em fase de implementação.
- Na Heil Malhas, por intermédio do novo gestor comercial, foram prospectados alguns clientes, os quais se encontram em fase de desenvolvimento de amostras para futuros pedidos.

- Em relação à questão tributária, foi formalizado o parcelamento dos débitos federais elegíveis, nos termos do Edital PGDAU nº 11/2025, encontrando-se as parcelas em regular pagamento. Quanto aos débitos que não são elegíveis ao parcelamento, o departamento jurídico está adotando as medidas necessárias para formalização de pedido de transação individual.
- Relatou dificuldades decorrentes de recentes bloqueios de valores em conta corrente, oriundos de execuções fiscais, ainda que esteja em trâmite procedimento de transação. Ressaltou, ademais, a necessidade de liberação dos recursos para o pagamento de despesas essenciais à manutenção da atividade empresarial.
- Informou que o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em Assembleia Geral de Credores.
- O faturamento em janeiro/2026 atingiu R\$ 1.965.293,64 na Litoral Tinturaria e R\$ 45.558,34 na Heil Malhas.
- A queda no faturamento em janeiro/2026 já era prevista, em razão do período de férias coletivas.
- Quanto à alienação de bens atualmente ociosos, a medida será objeto de pedido de autorização judicial.
- 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: Ópera, PHD, Z5 e Supernova. A taxa média é de 2,2%, mas a taxa efetiva chega a alcançar 2,8%, ressalvadas as hipóteses de recompra.
- O prazo médio de recebimento na Litoral Tinturaria é de 45 dias para duplicatas e 70 dias para cheques.
- As empresas estão adquirindo matéria-prima de seus fornecedores à vista, sem dificuldades operacionais.
- O volume de produção da Tinturaria permanece entre 400 e 450 toneladas por mês. No período, ocorre alteração no tipo de malha processada. Já a Malharia opera sob demanda.

3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



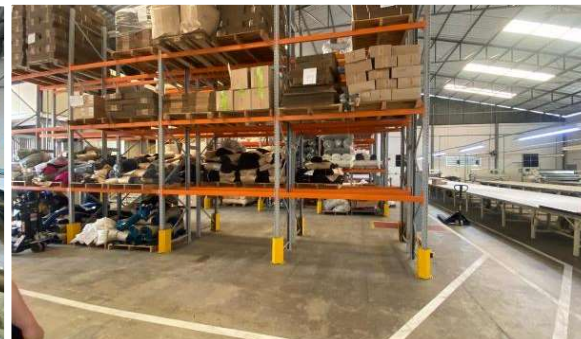
3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



3.2. Fotos da Vistoria

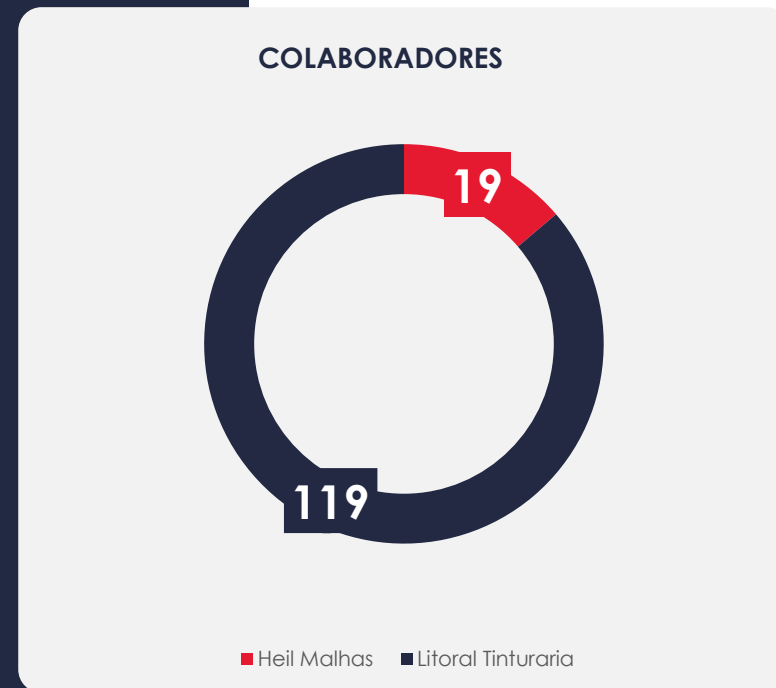
Heil Malhas



3.3. Quadro Funcional

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

Destacou-se o pagamento regular dos salários.



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 novembro a dezembro de 2025.

BALANÇO PATRIMONIAL	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	946.865	3,5%	944.683	3,4%	985.324	3,5%	4,3%
Clientes	1.935.170	7,1%	2.031.432	7,2%	1.513.855	5,3%	-25,5%
Adiantamentos	4.496.368	16,5%	4.746.718	16,9%	4.833.090	17,0%	1,8%
Impostos Recuperáveis	805.432	3,0%	847.139	3,0%	873.627	3,1%	3,1%
Estoques	6.507.481	23,9%	6.911.525	24,6%	7.628.555	26,8%	10,4%
Empréstimos	191.627	0,7%	191.627	0,7%	191.627	0,7%	0,0%
Total do Ativo Circulante	14.882.943	54,7%	15.673.124	55,8%	16.026.079	56,4%	2,3%
Ativo Não Circulante							
Outros Contas a Receber	2.610	0,0%	110.871	0,4%	110.871	0,4%	0,0%
Investimentos	19.305	0,1%	19.305	0,1%	19.307	0,1%	0,0%
Imobilizado	12.110.869	44,5%	12.096.665	43,1%	12.093.655	42,6%	0,0%
Intangível	169.613	0,6%	170.660	0,6%	169.467	0,6%	-0,7%
Total do Ativo Não Circulante	12.302.396	45,3%	12.397.500	44,2%	12.393.300	43,6%	0,0%
TOTAL DO ATIVO	27.185.339	100,0%	28.070.625	100,0%	28.419.378	100,0%	1,2%

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 alta de R\$ 40 mil. Como resultado, finalizou o mês de dezembro/25 com um saldo de R\$ 985 mil.

Clientes: Este grupo composto por “Clientes Nacionais”, “Clientes Internacionais” e “Duplicatas Descontadas”, apresentou em dezembro/25 uma queda de 25,5%, equivalente a R\$ 517 mil. Ao final do período, o grupo demonstrou um saldo de R\$ 1,5 milhões e representou 5,3% do total do ativo. Destaca-se que esse decréscimo está atribuído, principalmente, à primeira conta citada.

Adiantamentos: Em dezembro/25, este grupo apresentou saldo de R\$ 4,8 milhões, discriminado em R\$ 4,3 milhões de adiantamentos a fornecedores, R\$ 174 mil de adiantamentos a funcionários e R\$ 278 mil de adiantamentos a financiadoras. No período de novembro a dezembro/25, destaca-se um crescimento de 1,8%, equivalente a R\$ 86 mil, ocorrida principalmente na Recuperanda Heil.

Impostos Recuperáveis: O grupo apresentou um saldo de R\$ 873 mil em dezembro/25, registrando um aumento de R\$ 26 mil em comparação com o mês anterior.

BALANÇO PATRIMONIAL	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	7.193.392	26,5%	7.373.096	26,3%	7.521.706	26,5%	2,0%
Fornecedores	15.427.592	56,7%	15.743.089	56,1%	16.766.602	59,0%	6,5%
Obrigações Tributárias	16.295.232	59,9%	16.541.524	58,9%	16.655.760	58,6%	0,7%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	13.117.266	48,3%	13.355.651	47,6%	12.842.279	45,2%	-3,8%
Outras Obrigações	17.402.223	64,0%	17.524.509	62,4%	17.562.961	61,8%	0,2%
Total do Passivo Circulante	69.435.705	255,4%	70.537.869	251,3%	71.349.309	251,1%	1,15%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	1.153.084	4,2%	1.045.819	3,7%	940.678	3,3%	-10,1%
Obrigações Tributárias LP	4.485.989	16,5%	4.474.866	15,9%	4.479.528	15,8%	0,1%
Total do Passivo Não Circulante	5.639.073	20,7%	5.520.684	19,7%	5.420.206	19,1%	-1,8%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.205.000	4,4%	1.205.000	4,3%	1.205.000	4,2%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-37.200.293	-136,8%	-37.200.293	-132,5%	-37.200.293	-130,9%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-11.652.796	-42,9%	-11.751.286	-41,9%	-12.113.493	-42,6%	3,1%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-241.350	-0,9%	-241.350	-0,9%	-241.350	-0,8%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-47.889.439	-176,2%	-47.987.929	-171,0%	-48.350.136	-170,1%	0,8%
TOTAL DO PASSIVO	27.185.339	100,0%	28.070.625	100,0%	28.419.378	100,0%	1,2%

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\$ 148 mil, equivalente a 2%, encerrando dezembro/25 com saldo de R\$ 7,5 milhões. Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 105 mil, demonstrando saldo de R\$ 940 mil ao final de dezembro/25.

Fornecedores: Entre novembro e dezembro de 2025, houve um aumento de R\$ 1 milhão, equivalente a 6,5%. Ao final de dezembro/25, o grupo apresentou saldo total de R\$ 16,7 milhões, representando 59% do total do passivo.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: No período de análise, esse grupo finalizou com um saldo total de R\$ 21,1 milhões, ou seja, 74,4% do total do passivo. Entre novembro e dezembro de 2025, os valores de curto prazo cresceram em R\$ 114 mil, enquanto os de longo prazo aumentaram em R\$ 4 mil, equivalente a 0,1%. 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 baixa de R\$ 513 mil em comparação a novembro/25. Portanto, finalizou dezembro/25 com um montante de R\$ 12,8 milhões, representando 45,2% do total do passivo. Destaca-se que esse aumento ocorreu principalmente na Recuperanda Litoral, que também é responsável por 82,4% do saldo total.

Outras Obrigações: Composto pelas contas "Adiantamentos de Clientes", "Contas a Pagar" e "Dívida Ativa", este grupo apresentou um acréscimo de R\$ 38 mil entre novembro e dezembro 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\$ 1,7 milhões já está deduzido das duplicatas descontadas, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 6,3 milhões.

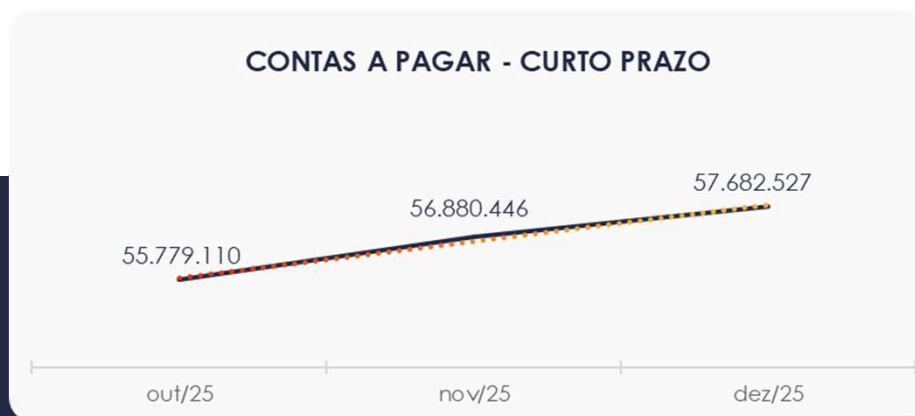
Além disso, não foram identificadas contas a receber de longo prazo no período analisado.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma alta de R\$ 802 mil, totalizando um saldo de R\$ 57,6 milhões. A maior parte desse valor está concentrada nos grupos “Fornecedores”, “Obrigações Tributárias” e “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”, que representam, respectivamente, 29,1%, 28,9% e 22,3% do total.

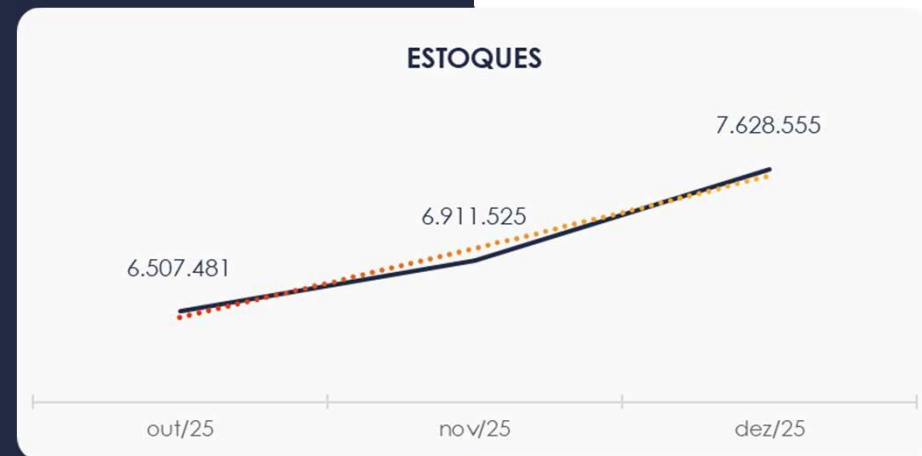
Conforme ilustrado no gráfico abaixo, os valores a pagar a longo prazo totalizam R\$ 5,4 milhões, dos quais R\$ 940 mil refere-se a empréstimos e financiamentos e R\$ 4,4 milhões a obrigações tributárias.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 7,6 milhões em dezembro/25, registrando uma alta de R\$ 717 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\$ 4,7 milhões.

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



4.5. Imobilizado e Intangível

Em dezembro/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\$ 11 mil em "Móveis e Utensílios" e reduções de R\$ 1 mil em "Software" e 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	out/25	nov/25	dez/25	AV	Varição
Equipamentos, Máquinas e Instalações	22.469.682	22.469.682	22.469.682	183,2%	0
Móveis e Utensílios	250.734	250.734	261.928	2,1%	11.194
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	-18.466.185	-18.480.389	-18.494.593	-150,8%	-14.204
INTANGÍVEL					
Software	365.051	366.171	365.051	3,0%	-1.120
(-) Amortizações	-195.438	-195.511	-195.584	-1,6%	-73
TOTAL	12.280.482	12.267.325	12.263.122	100,0%	-4.203

5. ANÁLISE DE RESULTADOS

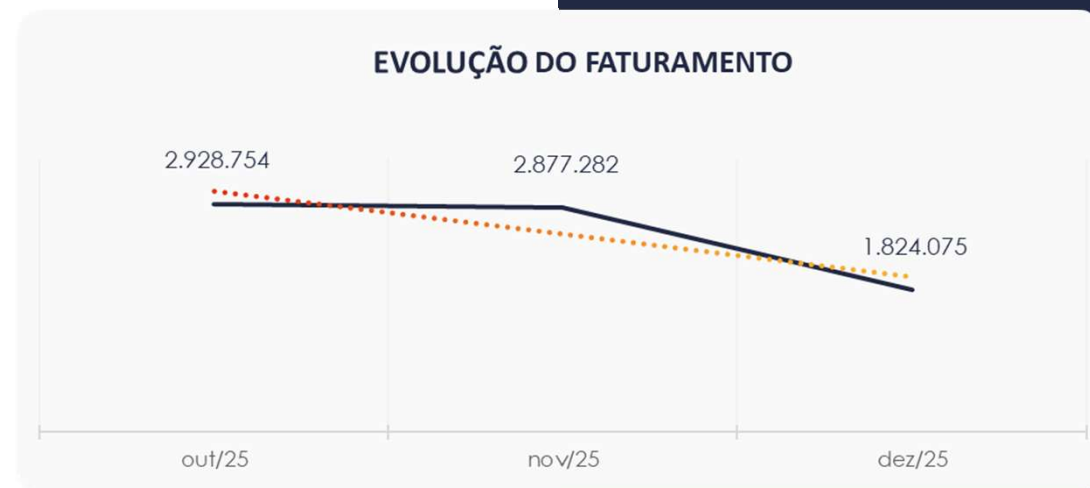
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de dezembro/25, no qual as empresas registraram um **prejuízo** de R\$ 362 mil.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 44 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 12,1 milhões.

DRE	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	3.156.516	100,0%	2.909.388	100,0%	1.848.977	100,0%	-36,4%	71.074.690	45.833.299
(-) Deduções das receitas	-815.250	-25,8%	-578.232	-19,9%	-356.217	-19,3%	-38,4%	-15.261.068	-10.177.113
(=) Receitas líquidas	2.341.266	74,2%	2.331.156	80,1%	1.492.760	80,7%	-36,0%	55.813.622	35.656.187
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.414.155	-76,5%	-1.625.969	-55,9%	-1.106.413	-59,8%	-32,0%	-56.616.895	-34.591.123
(=) Lucro bruto	-72.889	-2,3%	705.187	24,2%	386.347	20,9%	-45,2%	-803.272	1.065.063
(-) Despesas operacionais	-566.406	-17,9%	-614.076	-21,1%	-595.817	-32,2%	-3,0%	-16.578.855	-8.348.472
(=) EBITDA	-639.295	-20,3%	91.112	3,1%	-209.470	-11,3%	-329,9%	-17.382.128	-7.283.408
(-) Depreciação e amortização	-104.455	-3,3%	-14.004	-0,5%	-14.004	-0,8%	0,0%	0	-588.554
(-) Encargos financeiros líquidos	-159.086	-5,0%	-175.597	-6,0%	-138.733	-7,5%	-21,0%	-4.595.641	-4.775.729
(=) Resultado antes do RNO	-902.836	-28,6%	-98.490	-3,4%	-362.207	-19,6%	267,8%	-21.977.769	-12.647.692
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	534.199
(=) Resultado antes do IR e CS	-902.836	-28,6%	-98.490	-3,4%	-362.207	-19,6%	267,8%	-21.977.769	-12.113.493
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-1.314.615	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-902.836	-28,6%	-98.490	-3,4%	-362.207	-19,6%	267,8%	-23.292.383	-12.113.493

5.1. Análise de Faturamento

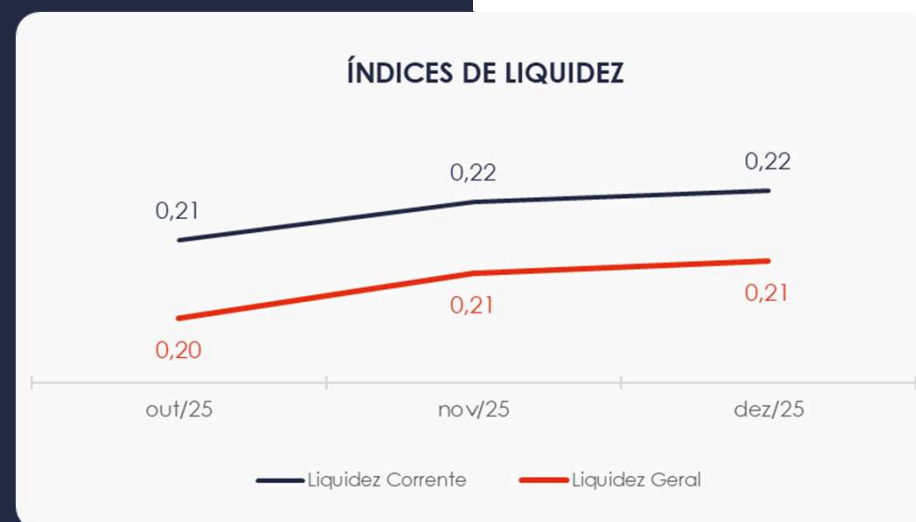
O quadro de obtenção de receitas revela que, em dezembro/25, as Recuperandas demonstraram uma receita total de R\$ 1,8 milhões, sendo R\$ 129 mil na Recuperanda Heil Malhas e R\$ 1,6 milhões na Recuperanda Litoral Tinturaria.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas demonstrou estabilidade no mês de dezembro/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.

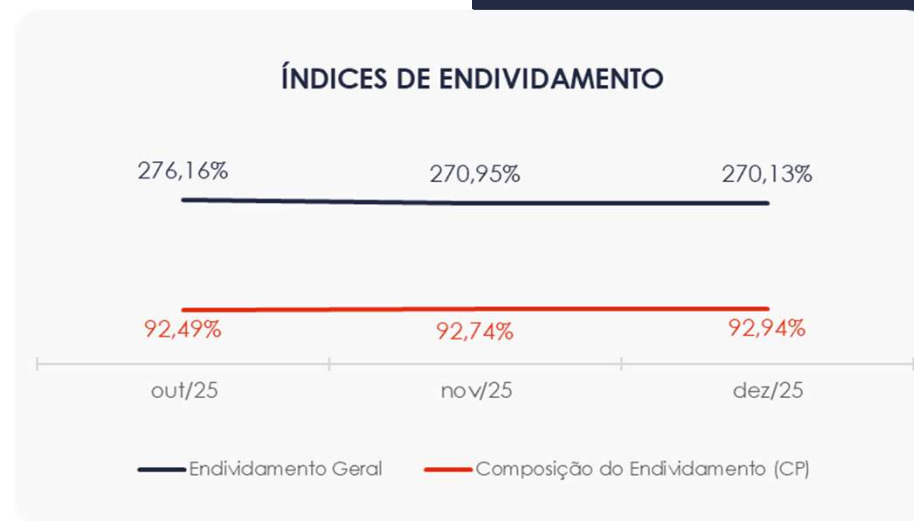
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade das empresas de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o período. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 76,7 milhões, o que corresponde a 270,13% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 92,94% do endividamento total em dezembro/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	out/25	nov/25	dez/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	3.277.851	2.781.019	2.341.652
Movimentação de outros créditos	-59.101	-400.318	-112.860
Movimentação de fornecedores	-2.241.685	-1.714.515	-813.934
Movimentação de tributos	-310.266	-196.578	-801.572
Movimentação de despesas e outras obrig.	-550.924	-543.381	-620.314
Fluxo das atividades operacionais	115.874	-73.773	-7.029
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	-2
Movimentação de imobilizado	2.991	199	3.010
Movimentação de intangível	1.700	-1.047	1.193
Fluxo das atividades de investimentos	4.691	-848	4.201
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	38.949	72.439	43.469
Fluxo das atividades de financiamento	38.949	72.439	43.469
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	159.513	-2.181	40.641

7.1. Principais Fontes de Entrada

No período, as entradas de receita foram provenientes do recebimento de clientes e movimentações de intangível e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 2,3 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, investimentos e imobilizado, totalizando uma saída de caixa de R\$ 2,3 milhões.

Como resultado, houve uma variação líquida positiva no caixa de R\$ 40 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