



Julho/2025

# 1º 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

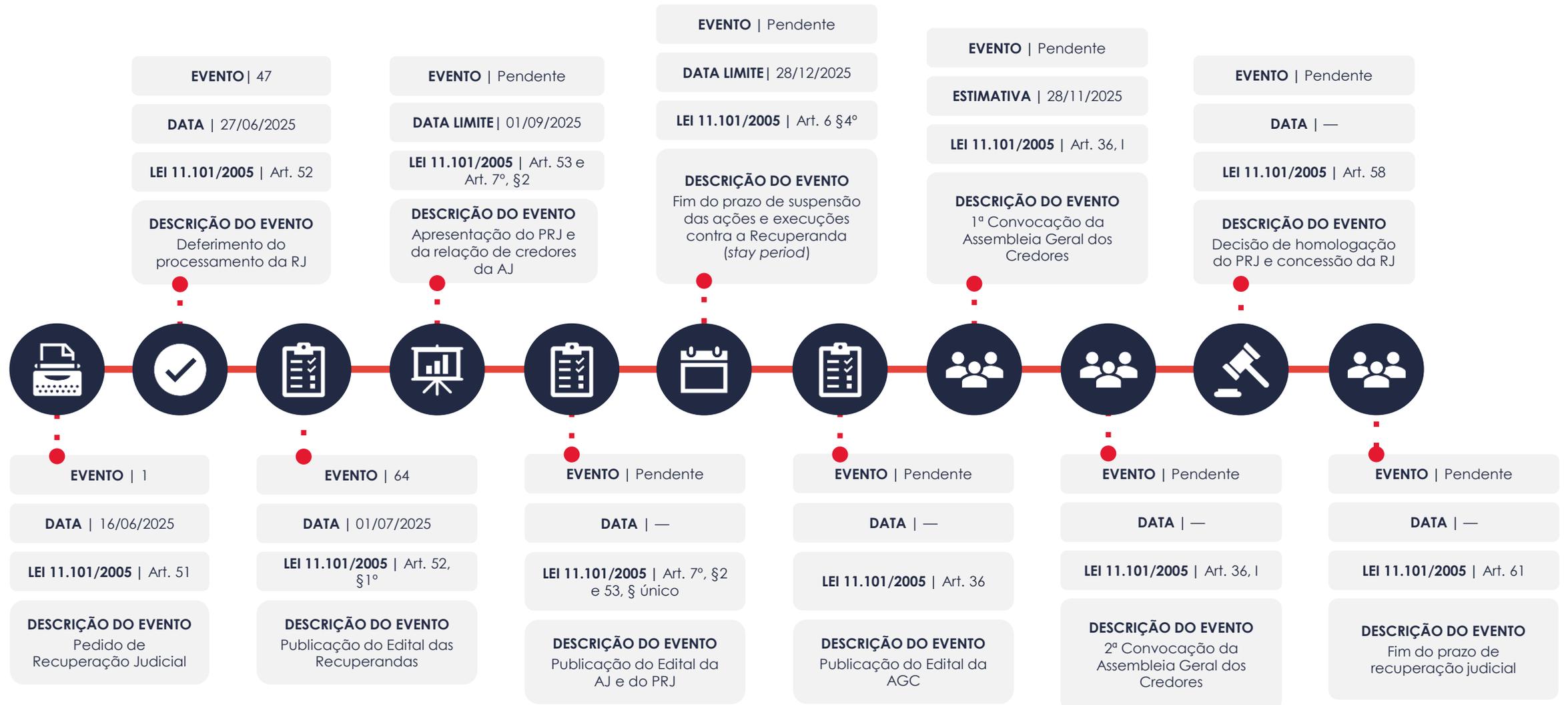


<b>1. Glossário Online</b> .....	<b>3</b>	4.5. Imobilizado e Intangível.....	21
<b>2. Cronograma Processual</b> .....	<b>4</b>	<b>5. Análise de Resultados</b> .....	<b>22</b>
<b>3. Informações Operacionais</b> .....	<b>5</b>	5.1. Análise de Faturamento.....	23
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5	5.2. Índices de Liquidez.....	24
3.2. Fotos da Vistoria.....	8	<b>6. Endividamento</b> .....	<b>25</b>
3.3. Quadro Funcional.....	13	6.1. Endividamento Total.....	25
<b>4. Informações Financeiras</b> .....	<b>14</b>	6.2. Endividamento Fiscal.....	26
4.1. Balanço Patrimonial – Consolidado.....	14		
4.2. Contas a Receber.....	18		
4.3. Contas a Pagar.....	19		
4.4. Estoques.....	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 pelos representantes da Administração Judicial, Fábio Roberto Colombo e Cleverson Marcel Colombo, durante reunião realizada em 09/07/2025 com o sócio proprietário das Recuperandas, Sr. Rildo Heil, o advogado das Recuperandas, Sr. Daniel Fioreze, o responsável pelo financeiro da empresa Litoral Tinturaria, Sr. Marcel, e o responsável pelo financeiro da empresa Heil Malhas, Sr. Rafael, que prestaram informações sobre o funcionamento e as especificidades da operação de cada empresa.

Inicialmente, os representantes da AJ prestaram esclarecimentos aos representantes das Recuperandas acerca das informações contábeis e financeiras necessárias para a elaboração do Relatório Mensal de Atividades. Também foram explicados os procedimentos relativos à disponibilização dos documentos e das informações representativas dos créditos declarados na Recuperação Judicial, bem como o fluxo das informações, prazos e demais aspectos correlatos.

Em seguida, o Sr. Rildo reafirmou seu comprometimento com a reestruturação das empresas, destacando algumas medidas imediatas a serem adotadas:

- i. controle e redução dos custos operacionais;
- ii. abertura de novos clientes para ambas as operações, com o objetivo de reduzir a concentração e a dependência de um único grande cliente, cujas operações apresentam margens reduzidas;
- iii. prospecção para contratação de consultoria especializada em gestão econômico-financeira;
- iv. alienação de bens atualmente ociosos, medida que será objeto de solicitação de autorização judicial;
- v. quanto ao passivo fiscal, informou que o tema está sendo tratado com assessoria jurídica especializada, e que já está em andamento um pedido de reclassificação do rating do passivo junto à União, em razão da condição de empresa em recuperação judicial. Em relação ao Estado de Santa Catarina, esclareceu que, por ora, não há legislação que preveja condições diferenciadas, mas há parcelamento em curso.

No aspecto financeiro, o representante ressaltou que as empresas operam atualmente com as seguintes instituições: Via Credi, Sicoob e Itaú, sendo esta última a principal.

Ademais, declarou que praticamente a totalidade dos recebíveis é antecipada junto a fundos, destacando os seguintes: Opera, PHD, Z5 e Supernova. Informou, ainda, que a taxa média praticada é de 2,2%, podendo alcançar 2,7% 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.

Questionado sobre a aquisição de matéria-prima, foi esclarecido que as compras vêm sendo realizadas normalmente, porém à vista, especialmente no caso de tecidos e produtos químicos. Em relação aos fornecedores de menor porte, destacou que ainda há a concessão de prazos curtos para pagamento.

Quanto ao volume de produção, explicou que, na Litoral Tinturaria, varia entre 400 e 450 toneladas por mês, enquanto na Heil Malhas a produção é sob demanda, sendo que atualmente a Pernambucanas representa cerca de 50% do volume.

Nesse sentido, o Sr. Rildo informou que o braço financeiro da Pernambucanas (Pefisa) vem retendo valores e os utilizando para quitar obrigações com outros credores com os quais mantém relacionamento comercial, de forma indevida.

Posteriormente, os representantes da AJ realizaram vistoria na sede das empresas, acompanhados pelo sócio proprietário, Sr. Rildo, constatando que ambas as unidades se encontravam em regular funcionamento.

Na Litoral Tinturaria, a atividade consiste na prestação de serviços de tingimento de malhas para terceiros, sendo a unidade que concentra a maior estrutura do complexo fabril, contando com diversos maquinários, incluindo caldeira, aquecedor e estação de armazenamento de água, entre outros. Nessa unidade também se encontra o maior número de colaboradores, bem como a estrutura administrativa das empresas do Grupo.

No imóvel da Heil Malhas, há uma área destinada a estoque de malhas, corte, embalagem e expedição, além do setor de criação e uma área administrativa, cujo departamento financeiro é gerenciado pelo Sr. Rafael. Também estava presente no local a sócia, Sra. Ariane Heil. Na oportunidade, os representantes das Recuperandas informaram que parte do processo produtivo, especialmente a costura das peças, é terceirizada por meio de diversos prestadores de serviços, principalmente pessoas físicas.

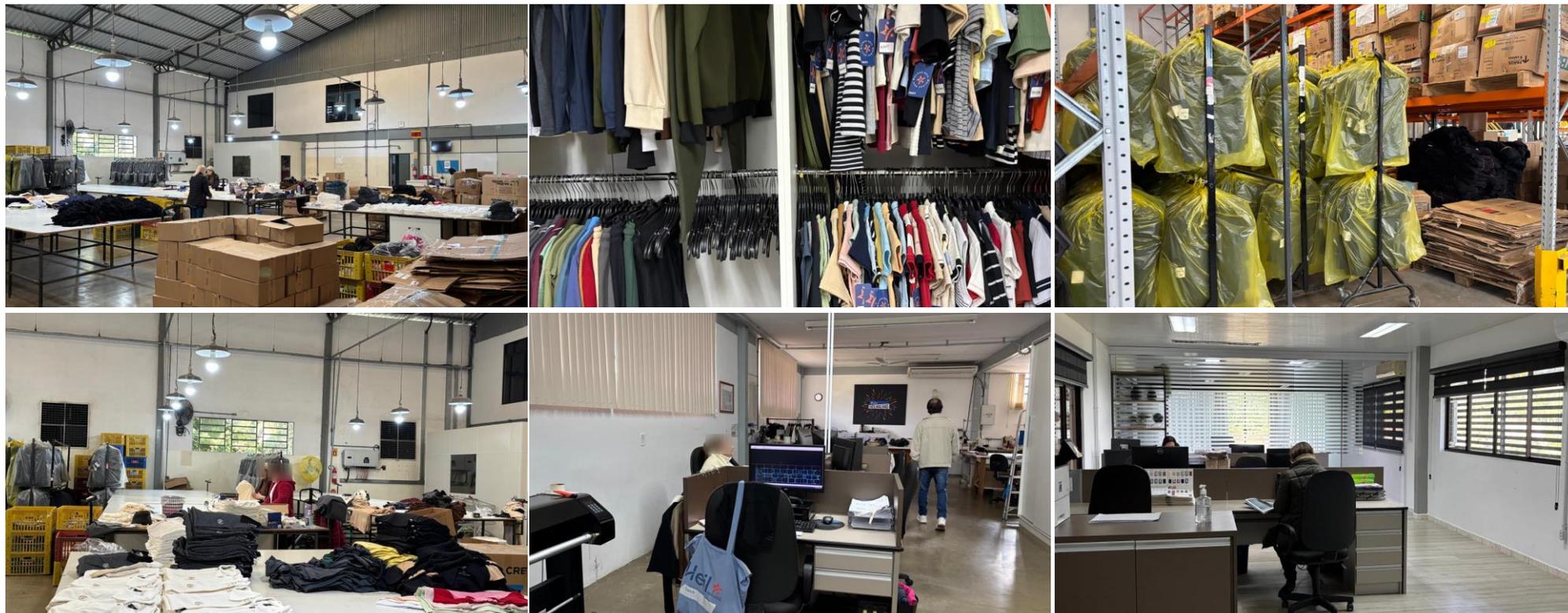
## 3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



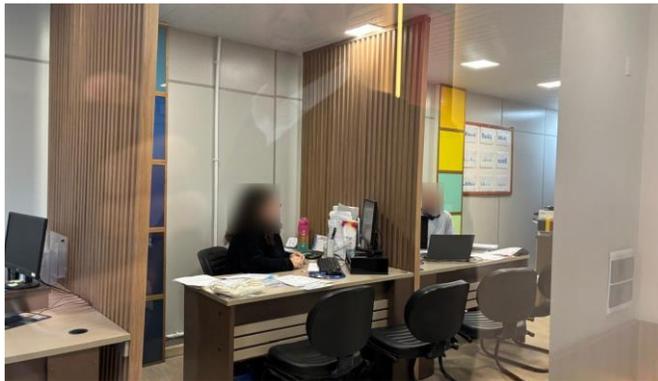
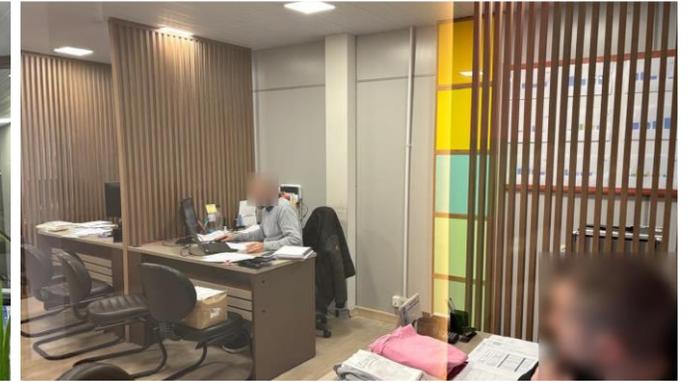
## 3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



## 3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



## 3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



## 3.2. Fotos da Vistoria

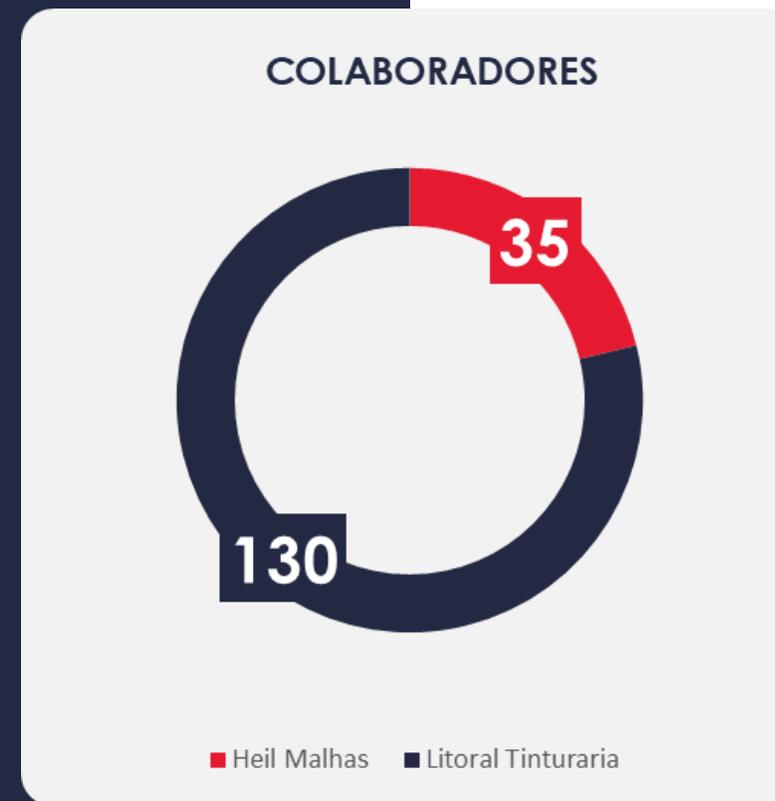
Litoral Tinturaria



### 3.3. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas em reunião, as Recuperandas contam, atualmente, com 165 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:

Destacou-se o pagamento regular dos salários. Quanto ao FGTS, este não está sendo recolhido, tendo sido declarado que alguns períodos anteriores estão incluídos entre os créditos trabalhistas sujeitos à Recuperação Judicial.



# 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 abril a maio de 2025.

BALANÇO PATRIMONIAL	2024	AV	abr/25	AV	mai/25	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e Equivalentes de Caixa	304.613	0,8%	796.780	2,1%	555.451	1,6%	-30,3%
Clientes	10.447.415	27,4%	12.425.634	32,5%	11.225.223	31,4%	-9,7%
Adiantamentos	3.033.370	8,0%	3.709.810	9,7%	3.272.820	9,2%	-11,8%
Impostos Recuperáveis	734.329	1,9%	755.813	2,0%	760.549	2,1%	0,6%
Estoques	9.804.830	25,7%	7.364.372	19,2%	6.771.840	19,0%	-8,0%
Empréstimos	0	0,0%	0	0,0%	9.309	0,0%	0,0%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>24.324.557</b>	<b>63,8%</b>	<b>25.052.409</b>	<b>65,5%</b>	<b>22.595.192</b>	<b>63,2%</b>	<b>-9,8%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Outros Contas a Receber	101.117	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Investimentos	6.223	0,0%	19.304	0,1%	19.384	0,1%	0,4%
Imobilizado	13.570.308	35,6%	13.073.596	34,2%	12.994.944	36,4%	-0,6%
Intangível	129.123	0,3%	122.483	0,3%	121.458	0,3%	-0,8%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>13.806.771</b>	<b>36,2%</b>	<b>13.215.384</b>	<b>34,5%</b>	<b>13.135.786</b>	<b>36,8%</b>	<b>-0,6%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>38.131.328</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.267.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>35.730.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>-6,6%</b>

#### 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 baixa de R\$ 241 mil. Como resultado, finalizou o mês de maio/25 com um saldo de R\$ 555 mil.

**Clientes:** Este grupo é composto por clientes nacionais e internacionais e apresentou em maio/25 um decréscimo de 9,7%, equivalente a R\$ 1,2 milhão. Ao final do período, o grupo demonstrou um saldo de R\$ 11,2 milhões e representou 31,4% do total do ativo. Ressalta-se que a maior parte desse montante está concentrada na Recuperanda Heil Malhas.

**Adiantamentos:** Em maio/25, este grupo apresentou saldo de R\$ 3,2 milhões, discriminado em R\$ 3 milhões de adiantamentos a fornecedores, R\$ 32 mil de adiantamentos a funcionários e R\$ 191 mil de adiantamentos a financiadoras. No período de abril a maio/25 destaca-se uma redução de 11,8%, equivalente a R\$ 436 mil.

## 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	2024	AV	abr/25	AV	mai/25	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	7.410.787	19,4%	7.389.311	19,3%	6.379.163	17,9%	-13,7%
Fornecedores	14.966.762	39,3%	16.569.993	43,3%	15.812.922	44,3%	-4,6%
Obrigações Tributárias	13.179.906	34,6%	15.947.258	41,7%	16.628.547	46,5%	4,3%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	8.701.459	22,8%	10.422.463	27,2%	11.756.011	32,9%	12,8%
Outras Obrigações	22.987.399	60,3%	24.790.028	64,8%	24.505.153	68,6%	-1,1%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>67.246.313</b>	<b>176,4%</b>	<b>75.119.053</b>	<b>196,3%</b>	<b>75.081.796</b>	<b>210,1%</b>	<b>-0,05%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	2.284.038	6,0%	1.957.563	5,1%	1.682.499	4,7%	-14,1%
Obrigações Tributárias LP	4.596.272	12,1%	3.458.185	9,0%	3.152.411	8,8%	-8,8%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>6.880.310</b>	<b>18,0%</b>	<b>5.415.748</b>	<b>14,2%</b>	<b>4.834.909</b>	<b>13,5%</b>	<b>-10,7%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	1.205.000	3,2%	1.205.000	3,1%	1.205.000	3,4%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-13.907.912	-36,5%	-37.200.294	-97,2%	-37.200.293	-104,1%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-23.292.383	-61,1%	-6.224.716	-16,3%	-8.143.435	-22,8%	30,8%
Ajustes de Exercícios Anteriores	1	0,0%	-46.999	-0,1%	-47.000	-0,1%	0,0%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-35.995.294</b>	<b>-94,4%</b>	<b>-42.267.009</b>	<b>-110,5%</b>	<b>-44.185.728</b>	<b>-123,7%</b>	<b>4,5%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>38.131.328</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.267.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>35.730.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>-6,6%</b>

### Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:

No curto prazo, este grupo apresentou uma baixa de R\$ 1 milhão, equivalente a 13,7%, encerrando maio/25 com saldo de R\$ 6,3 milhões. Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 275 mil, demonstrando saldo de R\$ 1,6 milhão ao final de maio/25.

### Fornecedores:

Entre abril e maio de 2025, houve um decréscimo de R\$ 757 mil, equivalente a 4,6%. Ao final de maio/25, o grupo apresentou saldo total de R\$ 15,8 milhões, representando 44,3% do total do passivo.

### Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo:

No período de análise, esse grupo finalizou com um saldo total de R\$ 19,7 milhões, ou seja, 55,4% do total do passivo. Entre abril e maio de 2025, os valores de curto prazo aumentaram em R\$ 681 mil, enquanto os de longo prazo caíram R\$ 305 mil, equivalente a 8,8%.

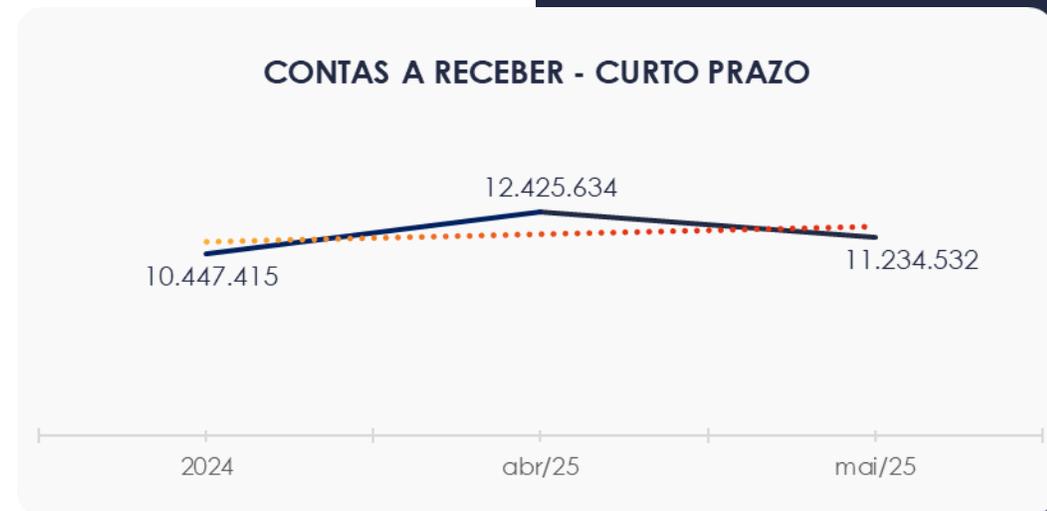
**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias:** Este grupo, formado por ordenados e salários, obrigações previdenciárias e provisões, apresentou no mês de análise um crescimento de R\$ 1,3 milhão em comparação a abril/25. Portanto, finalizou maio/25 com um montante de R\$ 11,7 milhões, representando 32,9% 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”, “Dívida Ativa” e “Duplicatas Descontadas”, este grupo apresentou uma redução de R\$ 284 mil entre abril e maio de 2025, encerrando o período com um saldo total de R\$ 24,5 milhões. Desse montante, R\$ 13,5 milhões referem-se a Adiantamentos de Clientes, R\$ 1 milhão a Contas a Pagar, R\$ 3,2 milhões a Dívida Ativa e R\$ 6,7 milhões a Duplicatas Descontadas.

## 4.2. Contas a Receber

As contas a receber com vencimentos a curto prazo totalizaram R\$ 11,2 milhões em maio/25. Compostas pelos grupos de “Clientes” e “Empréstimos”, apresentaram uma baixa de R\$ 1,1 milhão de abril a maio de 2025. Destaca-se que 98,8% do saldo está relacionado a “Clientes”.

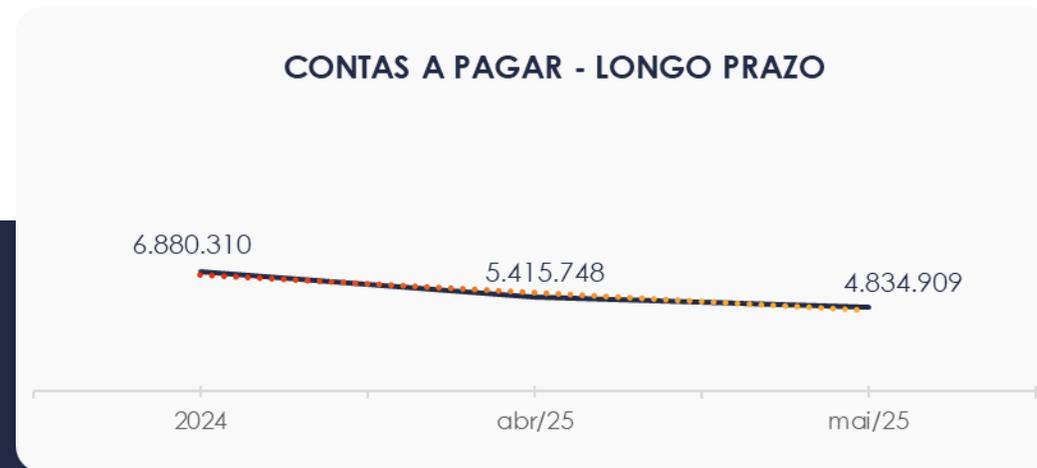
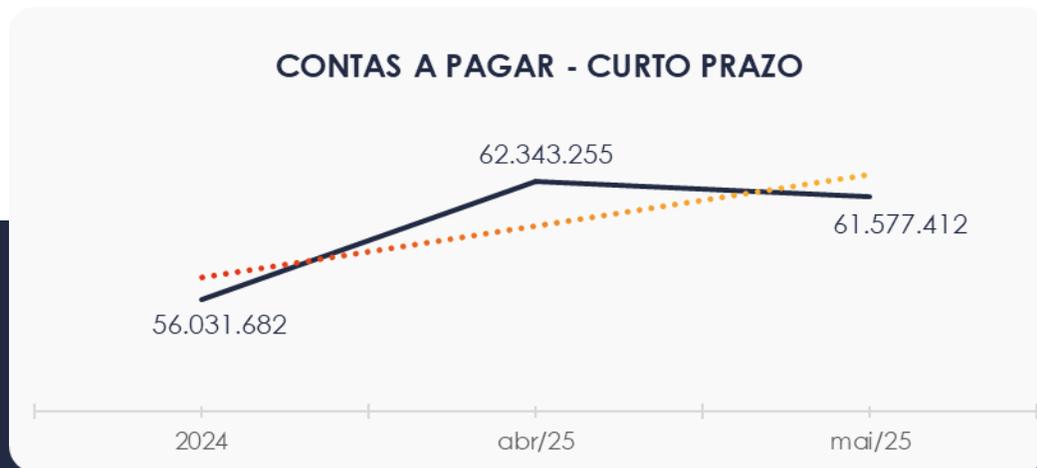
Além disso, não foram identificadas contas a receber de longo prazo no período analisado.



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma redução de R\$ 765 mil, totalizando um saldo de R\$ 61,5 milhões. A maior parte desse valor está concentrada nos grupos “Fornecedores” e “Obrigações Tributárias”, que representam, respectivamente, 25,7% e 27% do total.

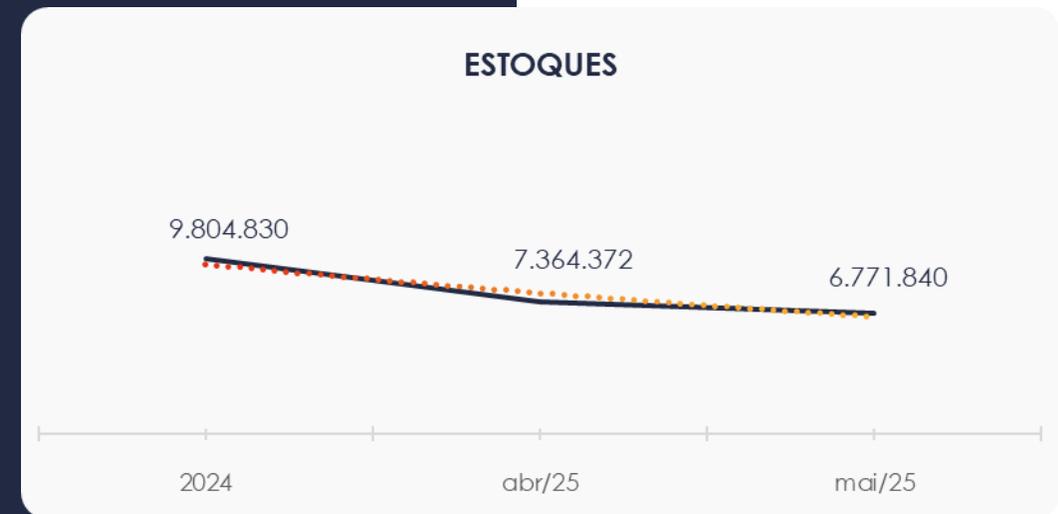
Conforme ilustrado no gráfico abaixo, os valores a pagar a longo prazo totalizam R\$ 4,8 milhões, dos quais R\$ 1,6 milhão refere-se a empréstimos e financiamentos e R\$ 3,1 milhões a obrigações tributárias.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 6,7 milhões em maio/25, registrando um decréscimo de R\$ 592 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\$ 3,7 milhões.

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



## 4.5. Imobilizado e Intangível

Em maio/25, este grupo apresentou um montante de R\$ 13,1 milhões, representando 36,7% do total do ativo. No decorrer do mês, foram contabilizados R\$ 125 mil referentes a depreciação e amortização, além de aumentos de R\$ 41 mil em “Equipamentos, Máquinas e Instalações” e de R\$ 4 mil em “Computadores e Periféricos”.

Destaca-se, ainda, a transferência de R\$ 255 mil da conta “Imobilizado em Andamento” para a conta “Edifícios e Prédios”.

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

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>2024</b>	<b>abr/25</b>	<b>mai/25</b>	<b>AV</b>	<b>Varição</b>
Equipamentos, Máquinas e Instalações	22.376.179	22.412.946	22.454.375	171,2%	41.429
Móveis e Utensílios	250.734	250.734	250.734	1,9%	0
Edifícios e Prédios	1.671.150	1.671.150	1.927.038	14,7%	255.887
Ferramentas	7.132	7.132	7.132	0,1%	0
Imóveis	1.920.495	1.920.495	1.920.495	14,6%	0
Veículos	2.129.748	2.129.748	2.129.748	16,2%	0
Computadores e Periféricos	303.002	309.206	313.958	2,4%	4.752
Cozinha Química	2.002.584	2.002.584	2.002.584	15,3%	0
Embarcações	260.000	260.000	260.000	2,0%	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	255.887	256.773	886	0,0%	-255.887
( - ) Depreciação Acumulada	-17.674.211	-18.214.780	-18.339.613	-139,8%	-124.834
<b>INTANGÍVEL</b>					
Software	311.997	309.330	309.330	2,4%	0
(-) Amortizações	-182.874	-186.846	-187.872	-1,4%	-1.025
<b>TOTAL</b>	<b>13.699.431</b>	<b>13.196.079</b>	<b>13.116.402</b>	<b>100,0%</b>	<b>-79.678</b>

# 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

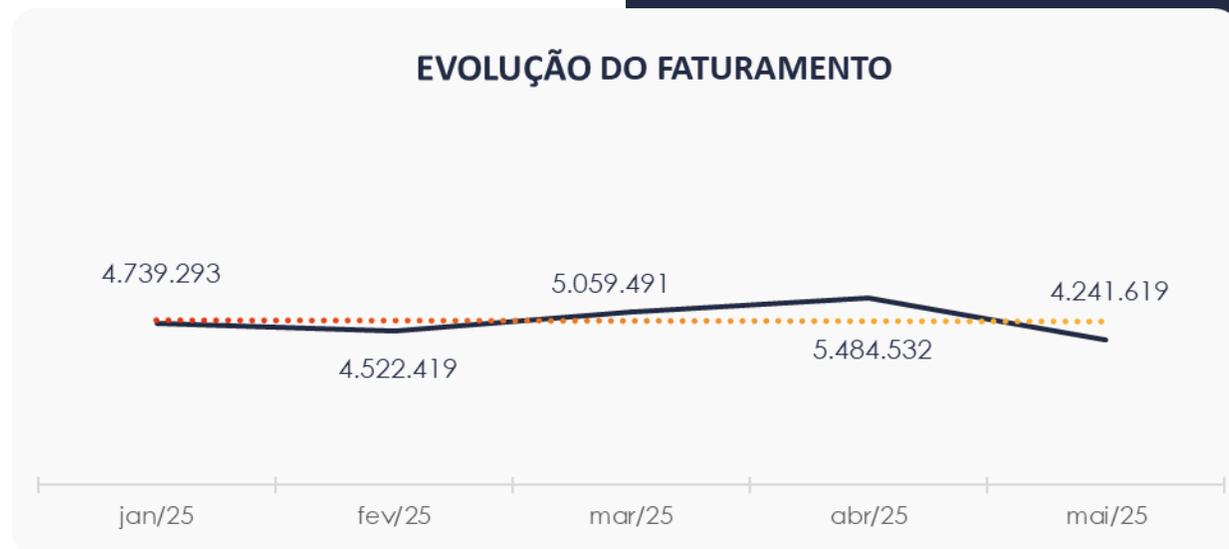
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de maio/25, no qual as empresas registraram um **prejuízo** de R\$ 1,9 milhão.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 24 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 8,1 milhões.

DRE	jan a abr/25	AV	mai/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>20.313.703</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.300.784</b>	<b>100,0%</b>	<b>-78,8%</b>	<b>71.074.690</b>	<b>24.614.487</b>
( - ) Deduções das receitas	-4.571.833	-22,5%	-652.942	-15,2%	-85,7%	-15.261.068	-5.224.775
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>15.741.870</b>	<b>77,5%</b>	<b>3.647.842</b>	<b>84,8%</b>	<b>-76,8%</b>	<b>55.813.622</b>	<b>19.389.712</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-16.229.974	-79,9%	-3.904.354	-90,8%	-75,9%	-56.616.895	-20.134.328
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>-488.105</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-256.511</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-47,4%</b>	<b>-803.272</b>	<b>-744.616</b>
( - ) Despesas operacionais	-3.197.034	-15,7%	-1.187.421	-27,6%	-62,9%	-16.578.855	-4.384.455
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-3.685.138</b>	<b>-18,1%</b>	<b>-1.443.932</b>	<b>-33,6%</b>	<b>-60,8%</b>	<b>-17.382.128</b>	<b>-5.129.071</b>
( - ) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
( - ) Encargos financeiros líquidos	-2.308.045	-11,4%	-629.787	-14,6%	-72,7%	-4.595.641	-2.937.832
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-5.993.183</b>	<b>-29,5%</b>	<b>-2.073.719</b>	<b>-48,2%</b>	<b>-65,4%</b>	<b>-21.977.769</b>	<b>-8.066.903</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	155.000	3,6%	0,0%	0	155.000
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-5.993.183</b>	<b>-29,5%</b>	<b>-1.918.719</b>	<b>-44,6%</b>	<b>-68,0%</b>	<b>-21.977.769</b>	<b>-7.911.903</b>
( - ) IR e CS	-231.533	-1,1%	0	0,0%	-100,0%	-1.314.615	-231.533
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-6.224.716</b>	<b>-30,6%</b>	<b>-1.918.719</b>	<b>-44,6%</b>	<b>-69,2%</b>	<b>-23.292.383</b>	<b>-8.143.435</b>

## 5.1. Análise de Faturamento

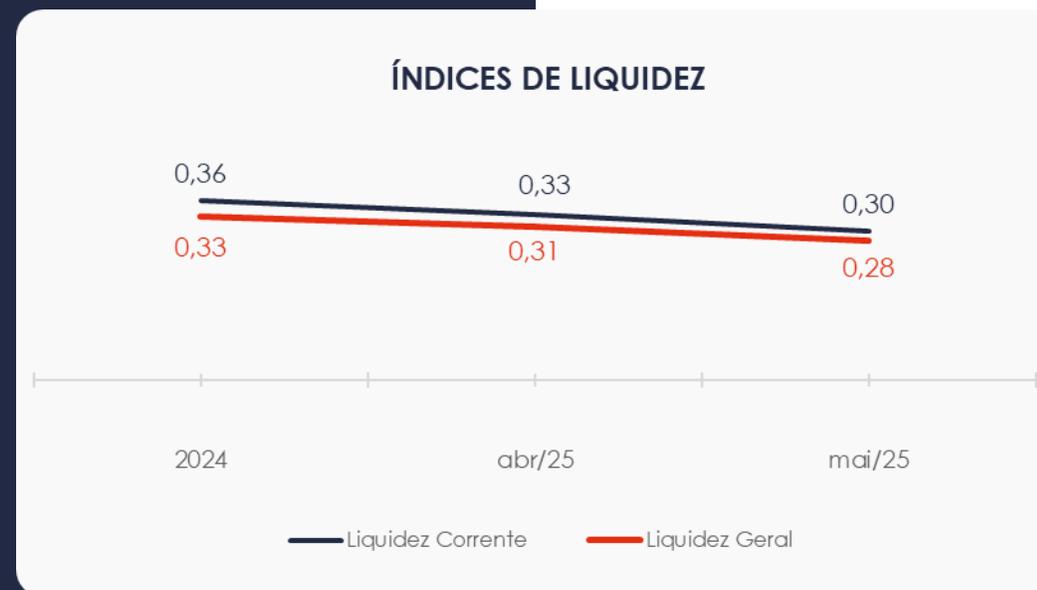
O quadro de obtenção de receitas revela que, em maio/25, as Recuperandas demonstraram uma receita total de R\$ 4,2 milhões, sendo R\$ 2 milhões na Recuperanda Heil Malhas e R\$ 2,2 milhões na Recuperanda Litoral Tinturaria.



## 5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas demonstrou redução no mês de maio/25, alcançando 0,28. 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\$ 0,28** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

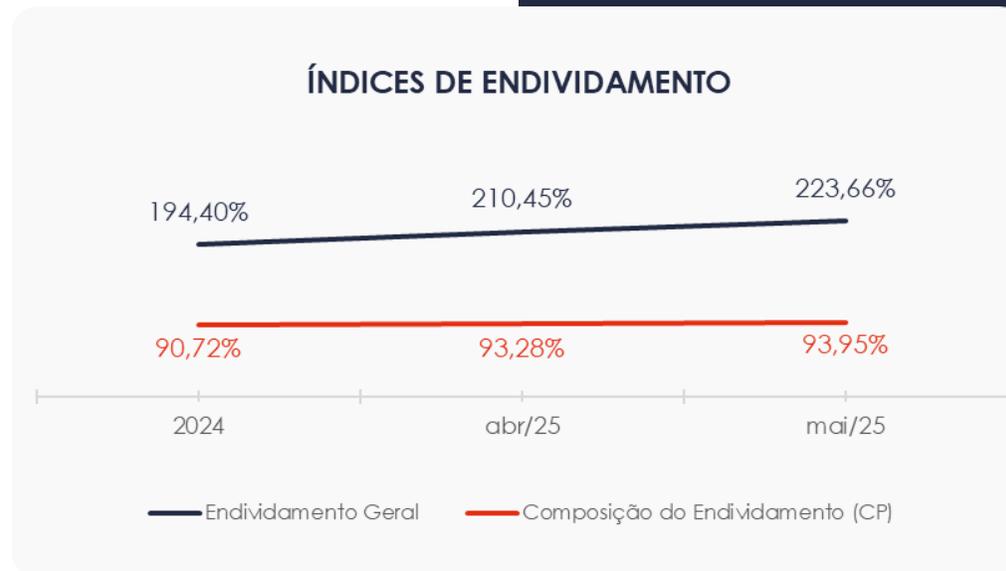
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade das empresas de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o período. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.



# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 79,9 milhões, o que corresponde a 223,66% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 93,95% do endividamento total em maio/25.



## 6.2. Endividamento Fiscal

Com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas, verifica-se um endividamento fiscal total de aproximadamente R\$ 29 milhões, distribuído da seguinte forma: (i) R\$ 24,9 milhões em débitos federais; (ii) R\$ 3,7 milhões em débitos estaduais; e (iii) R\$ 307 mil em débitos municipais, conforme demonstrado no gráfico ao lado.

Ao se analisar a composição das dívidas fiscais por empresa, observa-se que a Recuperanda Litoral Tinturaria concentra a maior parcela desse passivo, sendo responsável por 57,1% do endividamento municipal, 72,7% do estadual e 75,4% do federal.





## 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**