



Agosto/2025

2º 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

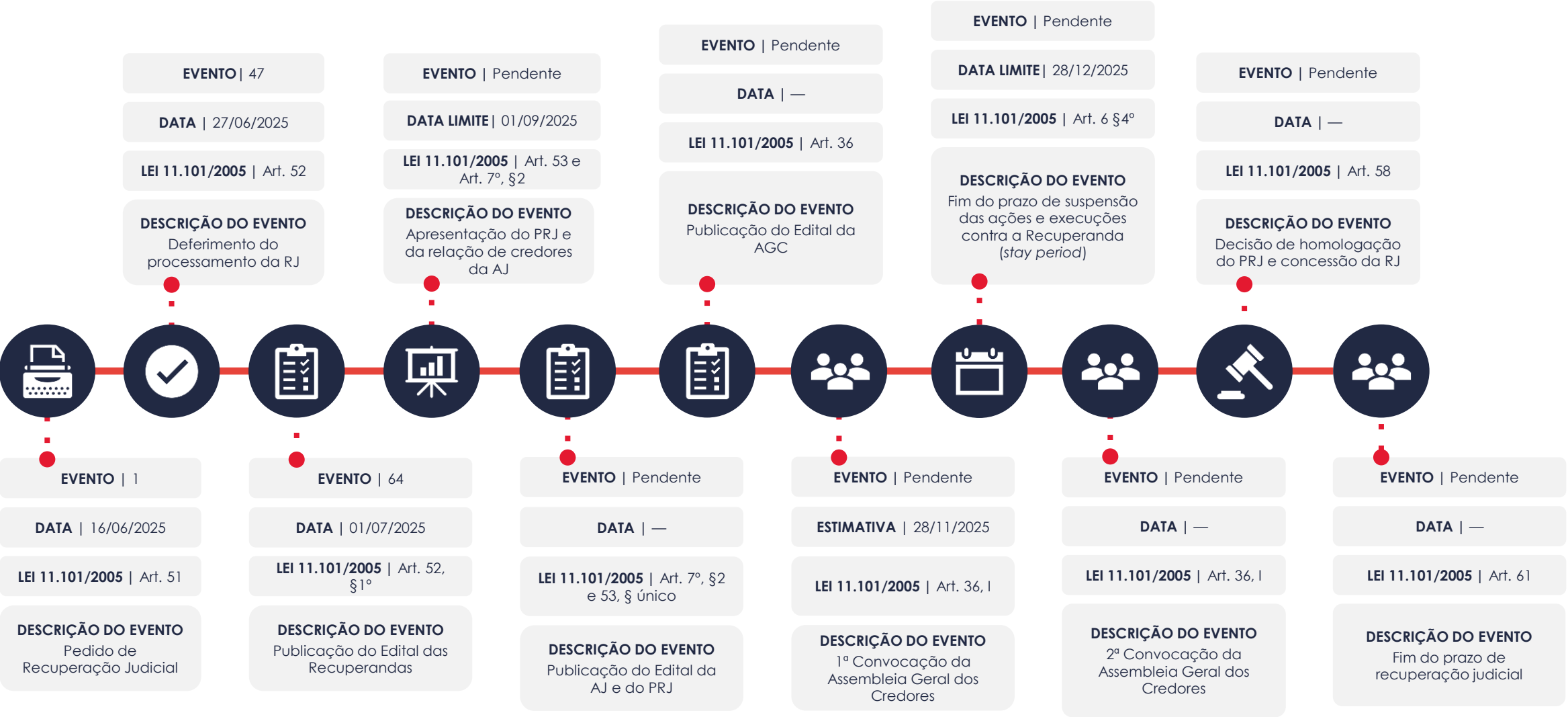


1. Glossário Online.....	3	4.5. Imobilizado e Intangível.....	22
2. Cronograma Processual.....	4	5. Análise de Resultados.....	23
3. Informações Operacionais.....	5	5.1. Análise de Faturamento.....	24
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5	5.2. Índices de Liquidez.....	25
3.2. Fotos da Vistoria.....	8	6. Endividamento.....	26
3.3. Quadro Funcional.....	14	6.1. Endividamento Total.....	26
4. Informações Financeiras.....	15		
4.1. Balanço Patrimonial – Consolidado.....	15		
4.2. Contas a Receber.....	19		
4.3. Contas a Pagar.....	20		
4.4. Estoques.....	21		

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 25/08/2025 com o sócio proprietário das Recuperandas, Sr. Rildo Heil, 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.

Na oportunidade, o Sr. Rildo reafirmou seu comprometimento com a reestruturação das empresas, destacando algumas medidas que vêm sendo adotadas:

- i. Está sendo realizado controle e redução de custos operacionais. Na Tinturaria, houve reestruturação administrativa, com a extinção das gerências Financeira e de Recursos Humanos, mantendo-se apenas o Departamento Pessoal;
- ii. Na Heil Malhas, a empresa optou por cessar a produção e entrega à Pernambucanas, uma vez que os valores pagos não cobriam os custos de produção e geravam prejuízos. O tema está em negociação junto ao cliente para reavaliação dos custos. Como consequência, houve a redução de 10 postos de trabalho. Em paralelo, foi contratado um profissional da área comercial, com o objetivo de ampliar a base de clientes, recompor o faturamento com margem e reduzir o prazo médio de recebimento;

- iii. As empresas estão revendo os custos de produtos e serviços, buscando a adequação dos preços praticados junto aos clientes;
- iv. Está em fase de implantação um novo sistema de gestão, em substituição aos três atualmente utilizados de forma simultânea, com a finalidade de aumentar a eficiência e o controle de custos;
- v. As empresas contam com o apoio de consultor especializado;
- vi. Será requerido ao juízo autorização para alienação de bens ociosos (veículos e caminhonetes);
- vii. Em relação ao passivo fiscal, já foram realizadas simulações e aguarda-se a reclassificação do rating do passivo perante a União, considerando a condição de empresa em recuperação judicial. Quanto ao Estado de Santa Catarina, será realizada adesão ao programa de parcelamento. O sócio proprietário tem ciência da obrigatoriedade de apresentação da CND para fins de homologação do plano de recuperação judicial que vier a ser aprovado pelos credores.

No aspecto financeiro, foi informado que o faturamento em julho de 2025 atingiu R\$ 2.677.877,00 na Tinturaria e R\$ 306.519,00 na Heil Malhas.

Em seguida, o representante ressaltou que as empresas operam atualmente com as seguintes instituições: Via Credi, Sicoob e Itaú, sendo esta última a principal. Destacou, ainda, que cada empresa possui contas bancárias separadas.

Ademais, declarou que praticamente a totalidade dos recebíveis é antecipada junto a fundos, destacando os seguintes: Opera, PHD, Z5 e Supernova. Sobre a taxa média praticada, informou que é de 2,2%, podendo alcançar 2,8% 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. Em função disso, noticiou que a despesa financeira apresenta nível elevado.

Questionado sobre a aquisição de matéria-prima, foi esclarecido que as compras vêm sendo realizadas normalmente, porém à vista.

Quanto ao volume de produção, explicou que, na Litoral Tinturaria, varia entre 400 e 450 toneladas por mês, destacando que, no período, ocorre a mudança do tipo de malha. Já na Heil Malhas, lembrou que a produção é sob demanda, com redução dos pedidos nos meses de julho e agosto, devido à troca de roupas de estação.

Outrossim, informou que, após determinação judicial, o braço financeiro da Pernambucanas (Pefisa) deixou de reter valores, e a empresa está recebendo normalmente os pagamentos da Pernambucanas.

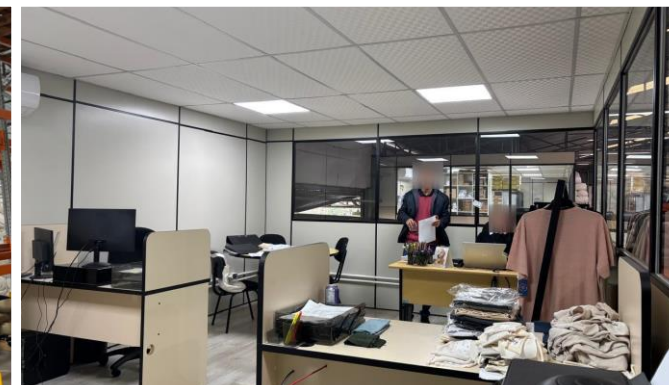
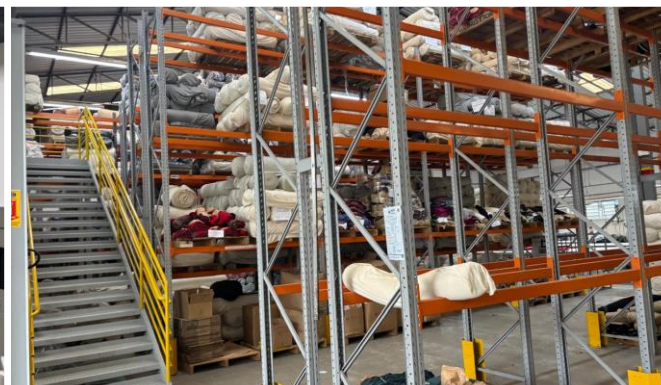
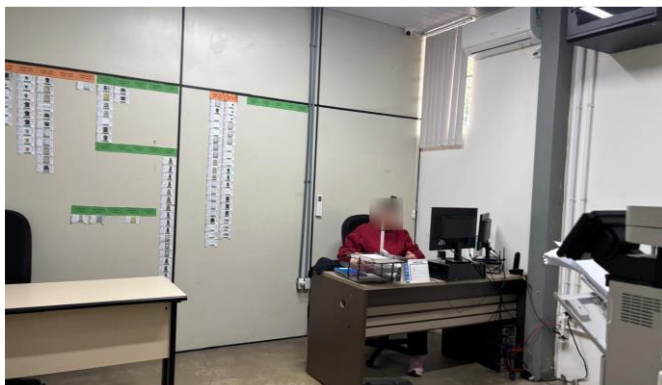
Posteriormente, o representante da AJ realizou vistoria na sede das empresas, acompanhado pelo responsável do financeiro da empresa Heil Malhas, Sr. Rafael, constatando que ambas as unidades se encontravam em regular funcionamento.

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. Na oportunidade, o preposto das Recuperandas informou que parte do processo produtivo, especialmente a costura das peças, é terceirizada por meio de diversos prestadores de serviços, principalmente pessoas físicas.

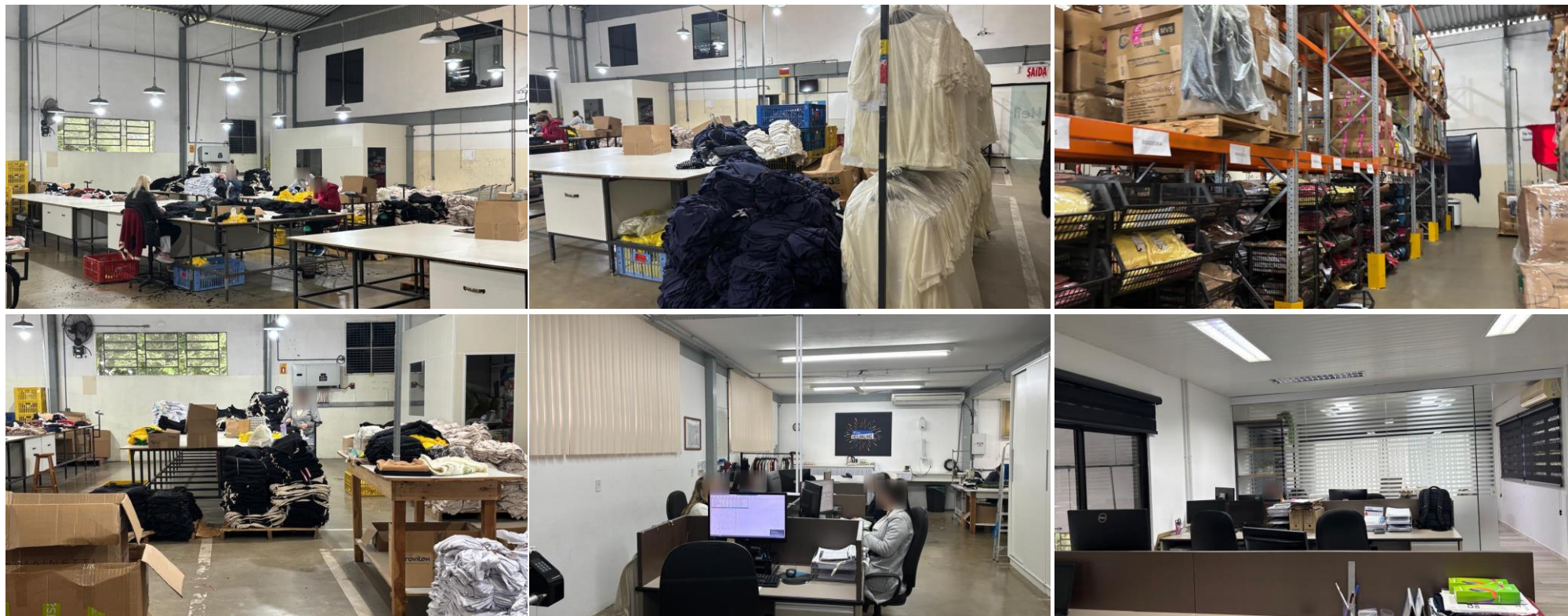
3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



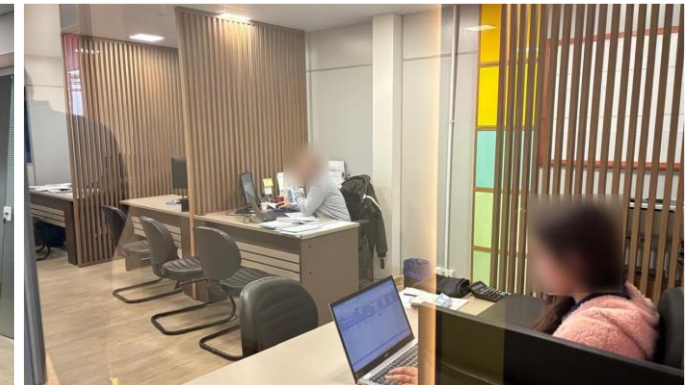
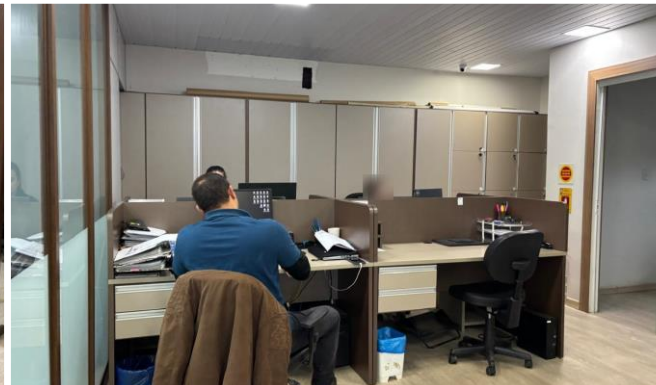
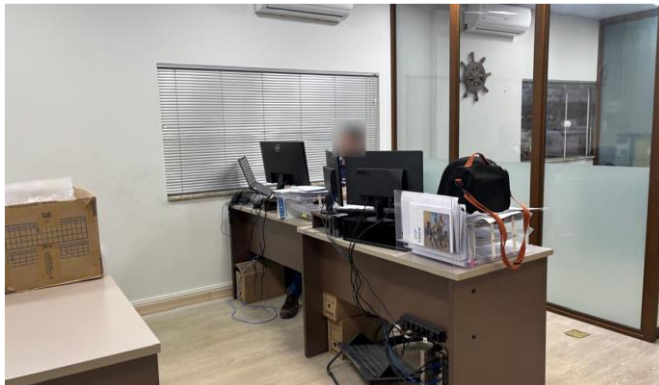
3.2. Fotos da Vistoria

Heil Malhas



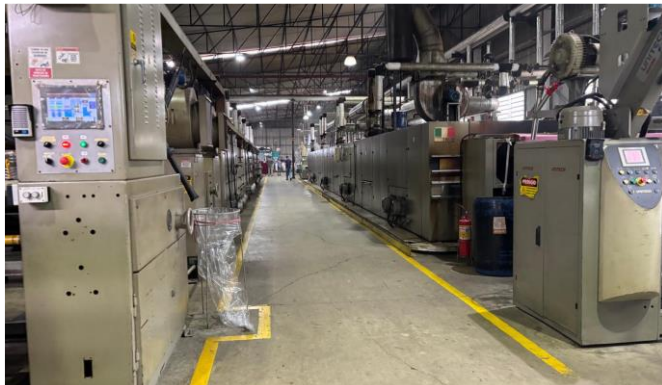
3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



3.2. Fotos da Vistoria

Litoral Tinturaria



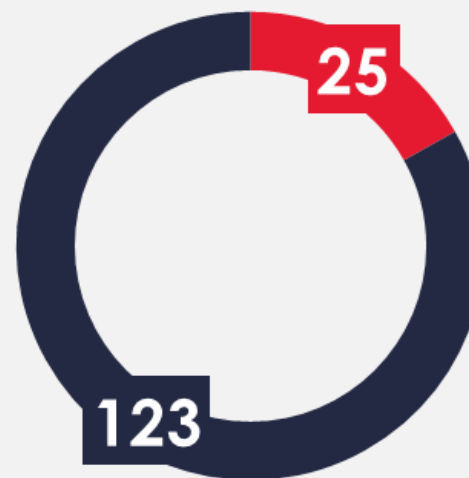
3.3. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas em reunião, as Recuperandas contam, atualmente, com 148 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:

Destacou-se o pagamento regular dos salários. Quanto ao FGTS, foi informado que o recolhimento referente à competência de julho/2025 foi realizado, porém permanecem parcelas em atraso de períodos anteriores, inclusive anteriores ao ajuizamento da recuperação judicial.

Sobre o pagamento das rescisões ocorridas no último período, foi declarado que as mesmas foram devidamente quitadas.

COLABORADORES



■ Heil Malhas ■ Litoral Tinturaria

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 maio a junho de 2025.

BALANÇO PATRIMONIAL	abr/25	AV	mai/25	AV	jun/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	796.780	2,1%	555.451	1,6%	774.426	2,8%	39,4%
Clientes	12.425.634	32,5%	11.225.223	31,4%	3.916.974	13,9%	-65,1%
Adiantamentos	3.709.810	9,7%	3.272.820	9,2%	3.598.649	12,8%	10,0%
Impostos Recuperáveis	755.813	2,0%	760.549	2,1%	763.013	2,7%	0,3%
Estoques	7.364.372	19,2%	6.771.840	19,0%	6.152.872	21,9%	-9,1%
Empréstimos	0	0,0%	9.309	0,0%	193.823	0,7%	1982,0%
Total do Ativo Circulante	25.052.409	65,5%	22.595.192	63,2%	15.399.758	54,8%	-31,8%
Ativo Não Circulante							
Investimentos	19.304	0,1%	19.384	0,1%	20.653	0,1%	6,5%
Imobilizado	13.073.596	34,2%	12.994.944	36,4%	12.549.913	44,6%	-3,4%
Intangível	122.483	0,3%	121.458	0,3%	153.327	0,5%	26,2%
Total do Ativo Não Circulante	13.215.384	34,5%	13.135.786	36,8%	12.723.893	45,2%	-3,1%
TOTAL DO ATIVO	38.267.792	100,0%	35.730.977	100,0%	28.123.651	100,0%	-21,3%

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 um aumento de R\$ 218 mil. Como resultado, finalizou o mês de junho/25 com um saldo de R\$ 774 mil.

Clientes: Este grupo é composto por clientes nacionais e internacionais e apresentou em junho/25 um decréscimo de 65,1%, equivalente a R\$ 7,3 milhões. Ao final do período, o grupo demonstrou um saldo de R\$ 3,9 milhões e representou 13,9% do total do ativo. Destaca-se que essa redução está atribuída, principalmente, à reclassificação do saldo de R\$ 7,6 milhões da conta “Duplicatas Descontadas”, que anteriormente constava no passivo circulante e, agora, foi transferido para o ativo circulante, como conta redutora.

Adiantamentos: Em junho/25, este grupo apresentou saldo de R\$ 3,5 milhões, discriminado em R\$ 3,3 milhões de adiantamentos a fornecedores, R\$ 67 mil de adiantamentos a funcionários e R\$ 194 mil de adiantamentos a financiadoras. No período de maio a junho/25 destaca-se uma alta de 10%, equivalente a R\$ 325 mil.

Empréstimos: O grupo apresentou um saldo de R\$ 193 mil em junho/25. Observa-se que houve um crescimento de R\$ 184 mil no período de maio a junho de 2025, ocorrida exclusivamente na Recuperanda Heil.

BALANÇO PATRIMONIAL	abr/25	AV	mai/25	AV	jun/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	7.389.311	19,3%	6.379.163	17,9%	6.583.474	23,4%	3,2%
Fornecedores	16.569.993	43,3%	15.812.922	44,3%	15.271.334	54,3%	-3,4%
Obrigações Tributárias	15.947.258	41,7%	16.628.547	46,5%	15.720.000	55,9%	-5,5%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	10.422.463	27,2%	11.756.011	32,9%	12.205.630	43,4%	3,8%
Outras Obrigações	24.790.028	64,8%	24.505.153	68,6%	17.206.464	61,2%	-29,8%
Total do Passivo Circulante	75.119.053	196,3%	75.081.796	210,1%	66.986.901	238,2%	-10,78%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	1.957.563	5,1%	1.682.499	4,7%	1.615.128	5,7%	-4,0%
Obrigações Tributárias LP	3.458.185	9,0%	3.152.411	8,8%	4.248.970	15,1%	34,8%
Total do Passivo Não Circulante	5.415.748	14,2%	4.834.909	13,5%	5.864.098	20,9%	21,3%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.205.000	3,1%	1.205.000	3,4%	1.205.000	4,3%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-37.200.294	-97,2%	-37.200.293	-104,1%	-37.200.293	-132,3%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-6.224.716	-16,3%	-8.143.435	-22,8%	-8.685.056	-30,9%	6,7%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-46.999	-0,1%	-47.000	-0,1%	-47.000	-0,2%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-42.267.009	-110,5%	-44.185.728	-123,7%	-44.727.349	-159,0%	1,2%
TOTAL DO PASSIVO	38.267.792	100,0%	35.730.977	100,0%	28.123.651	100,0%	-21,3%

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\$ 204 mil, equivalente a 3,2%, encerrando junho/25 com saldo de R\$ 6,5 milhões. Já no longo prazo, houve uma redução de R\$ 67 mil, demonstrando saldo de R\$ 1,6 milhão ao final de junho/25.

Fornecedores: Entre maio e junho de 2025, houve um decréscimo de R\$ 541 mil, equivalente a 3,4%. Ao final de junho/25, o grupo apresentou saldo total de R\$ 15,2 milhões, representando 54,3% do total do passivo.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: No período de análise, esse grupo finalizou com um saldo total de R\$ 19,9 milhões, ou seja, 71% do total do passivo. Entre maio e junho de 2025, os valores de curto prazo reduziram em R\$ 908 mil, enquanto os de longo prazo aumentaram em R\$ 1 milhão, equivalente a 34,8%. Destaca-se que no longo prazo, o grupo é composto por parcelamentos tributários.

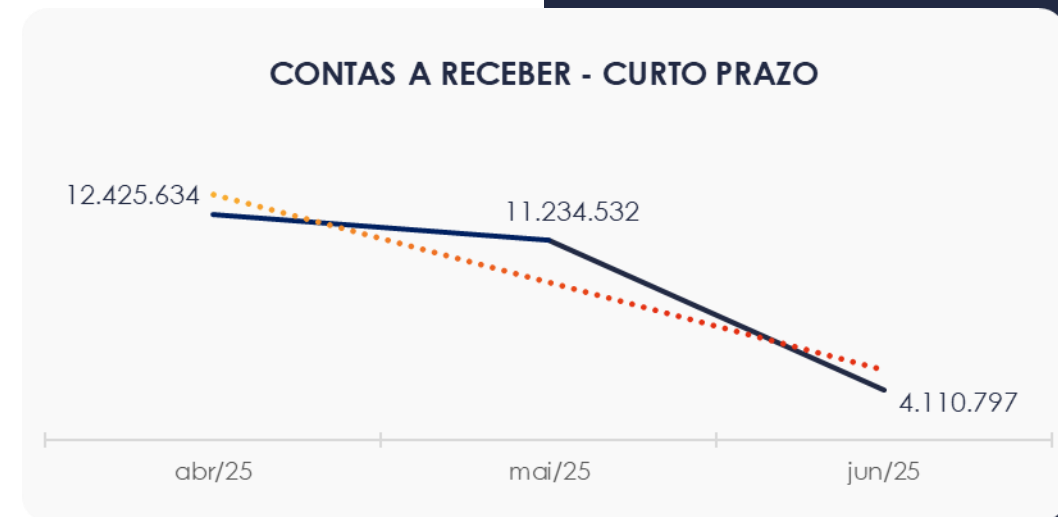
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: Este grupo, formado por ordenados e salários, obrigações previdenciárias e provisões, apresentou no mês de análise um crescimento de R\$ 449 mil em comparação a maio/25. Portanto, finalizou junho/25 com um montante de R\$ 12,2 milhões, representando 43,4% do total do passivo. Destaca-se que esse aumento ocorreu principalmente na Recuperanda Litoral Tinturaria, que também é responsável por 81,3% 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\$ 7,2 milhões entre maio e junho de 2025, encerrando o período com um saldo total de R\$ 17,2 milhões. Destaca-se que esse decréscimo foi decorrente, principalmente, da reclassificação do saldo da conta “Duplicatas Descontadas” para o ativo, como conta redutora do grupo de Clientes.

4.2. Contas a Receber

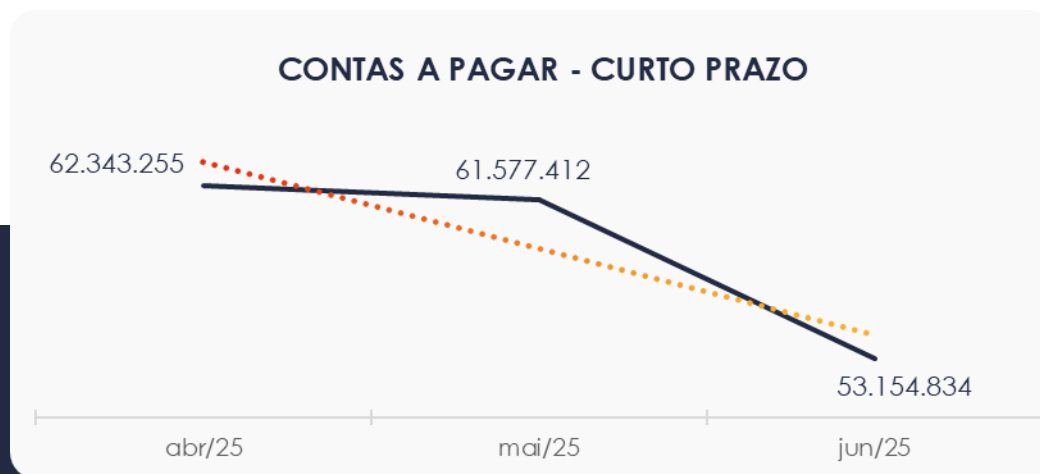
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Clientes. O montante de R\$ 4,1 milhões já está deduzido das duplicatas descontadas, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 7,6 milhões.

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

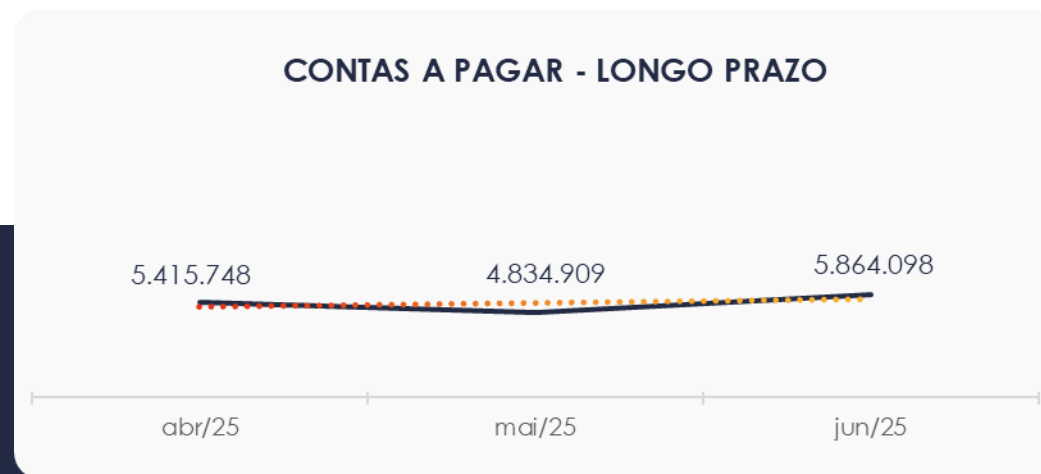


4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma redução de R\$ 8,4 milhões, totalizando um saldo de R\$ 53,1 milhões. A maior parte desse valor está concentrada nos grupos “Fornecedores” e “Obrigações Tributárias”, que representam, respectivamente, 28,7% e 29,6% do total.



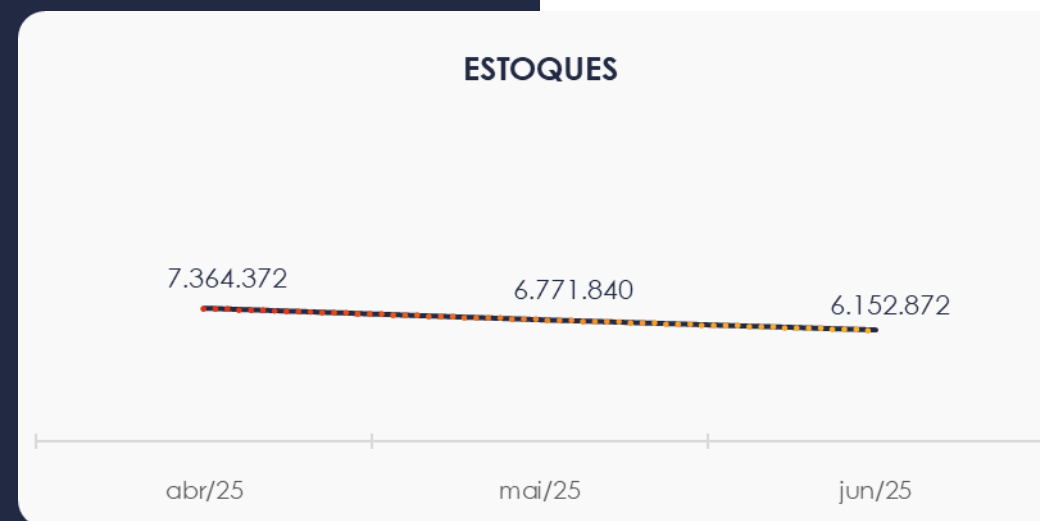
Conforme ilustrado no gráfico abaixo, os valores a pagar a longo prazo totalizam R\$ 5,8 milhões, dos quais R\$ 1,6 milhão refere-se a empréstimos e financiamentos e R\$ 4,2 milhões a obrigações tributárias.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 6,1 milhões em junho/25, registrando um decréscimo de R\$ 618 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\$ 3,4 milhões.

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



4.5. Imobilizado e Intangível

Em junho/25, este grupo apresentou um montante de R\$ 12,7 milhões, representando 45,2% do total do ativo. No decorrer do mês houveram aumentos de R\$ 2 mil em “Computadores e Periféricos”, de R\$ 32 mil em “Software” e de R\$ 332 mil no saldo negativo de “Depreciação e Amortização Acumulada”, além de reduções de R\$ 521 mil em “Veículos”, de R\$ 260 mil em “Embarcações”.

Destaca-se, ainda, que as baixas nas contas “Veículos” e “Embarcações” referem-se a vendas realizadas nos dias 11 e 12 de junho de 2025, ou seja, em período anterior ao ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial.

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

IMOBILIZADO	abr/25	mai/25	jun/25	AV	Variação
Equipamentos, Máquinas e Instalações	22.412.946	22.454.375	22.454.375	176,8%	0
Móveis e Utensílios	250.734	250.734	250.734	2,0%	0
Edifícios e Prédios	1.671.150	1.927.038	1.927.038	15,2%	0
Ferramentas	7.132	7.132	7.132	0,1%	0
Imóveis	1.920.495	1.920.495	1.920.495	15,1%	0
Veículos	2.129.748	2.129.748	1.608.548	12,7%	-521.200
Computadores e Periféricos	309.206	313.958	316.348	2,5%	2.390
Cozinha Química	2.002.584	2.002.584	2.002.584	15,8%	0
Embarcações	260.000	260.000	0	0,0%	-260.000
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	256.773	886	886	0,0%	0
(-) Depreciação Acumulada	-18.214.780	-18.339.613	-18.005.833	-141,7%	333.780
INTANGÍVEL					
Software	309.330	309.330	342.205	2,7%	32.875
(-) Amortizações	-186.846	-187.872	-188.878	-1,5%	-1.006
TOTAL	13.196.079	13.116.402	12.703.240	100,0%	-413.161

5. ANÁLISE DE RESULTADOS

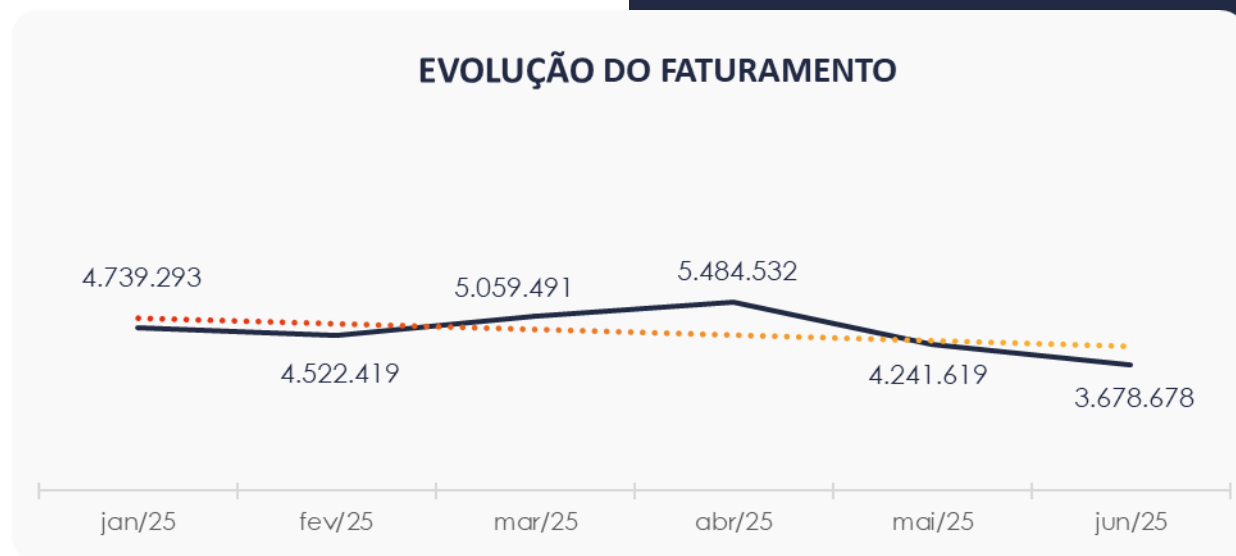
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de junho/25, no qual as empresas registraram um **prejuízo** de R\$ 541 mil.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 27,2 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 8,6 milhões.

DRE	mai/25	AV	jun/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.300.784	100,0%	3.862.599	100,0%	-10,2%	71.074.690	28.477.086
(-) Deduções das receitas	-652.942	-15,2%	-1.251.220	-32,4%	91,6%	-15.261.068	-6.475.995
(=) Receitas líquidas	3.647.842	84,8%	2.611.379	67,6%	-28,4%	55.813.622	22.001.091
(-) Custos das Vendas e Serviços	-3.904.354	-90,8%	-2.674.196	-69,2%	-31,5%	-56.616.895	-22.808.524
(=) Lucro bruto	-256.511	-6,0%	-62.816	-1,6%	-75,5%	-803.272	-807.433
(-) Despesas operacionais	-1.187.421	-27,6%	-481.098	-12,5%	-59,5%	-16.578.855	-4.865.553
(=) EBITDA	-1.443.932	-33,6%	-543.915	-14,1%	-62,3%	-17.382.128	-5.672.985
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(-) Encargos financeiros líquidos	-629.787	-14,6%	-402.388	-10,4%	-36,1%	-4.595.641	-3.340.219
(=) Resultado antes do RNO	-2.073.719	-48,2%	-946.302	-24,5%	-54,4%	-21.977.769	-9.013.205
(+ / -) RNO	155.000	3,6%	173.149	4,5%	11,7%	0	328.149
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.918.719	-44,6%	-773.154	-20,0%	-59,7%	-21.977.769	-8.685.056
(-) IR e CS	0	0,0%	231.533	6,0%	0,0%	-1.314.615	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.918.719	-44,6%	-541.621	-14,0%	-71,8%	-23.292.383	-8.685.056

5.1. Análise de Faturamento

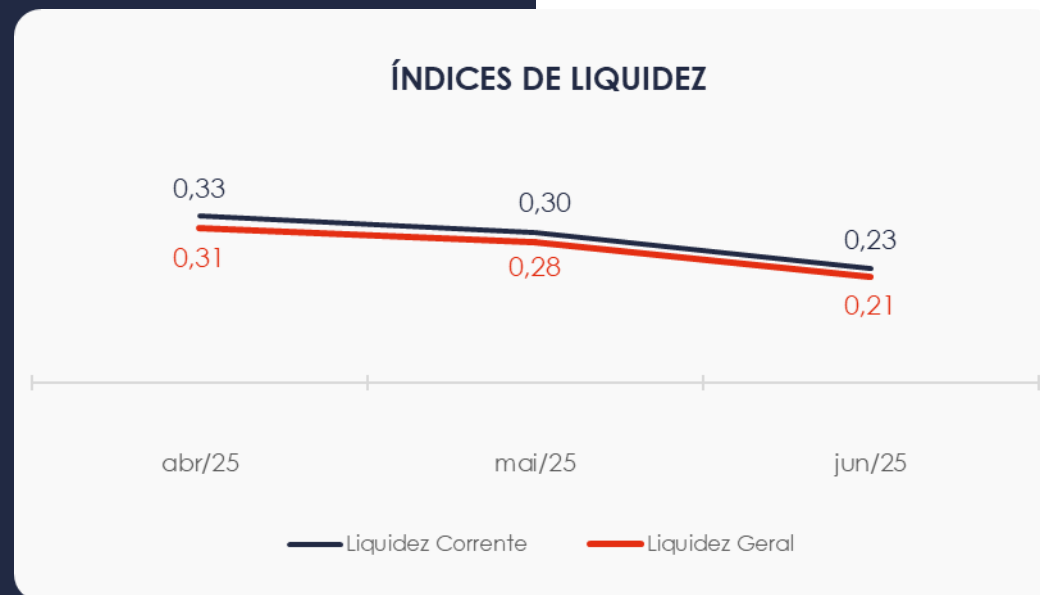
O quadro de obtenção de receitas revela que, em junho/25, as Recuperandas demonstraram uma receita total de R\$ 3,6 milhões, sendo R\$ 1,3 milhão na Recuperanda Heil Malhas e R\$ 2,3 milhões na Recuperanda Litoral Tinturaria.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas demonstrou redução no mês de junho/25, alcançando 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.

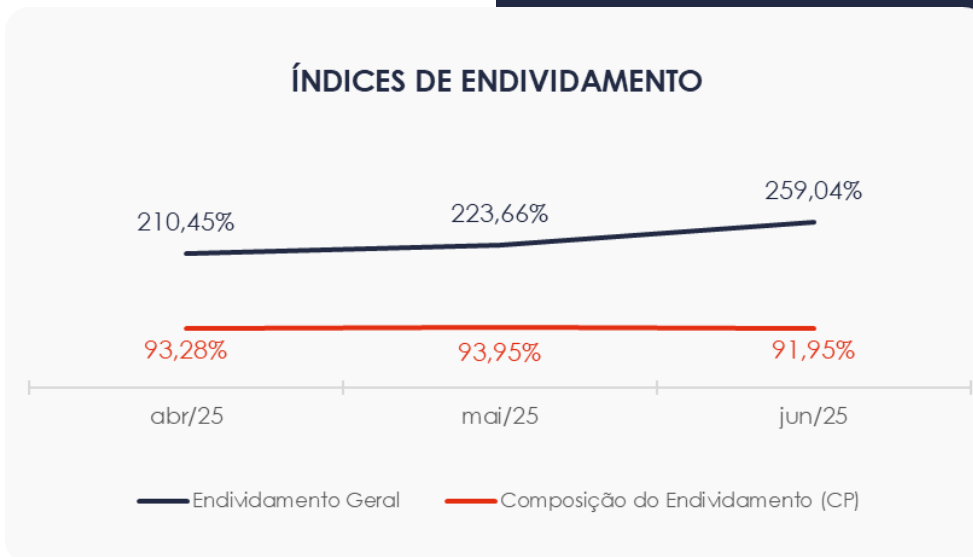
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade das empresas de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o período. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 72,8 milhões, o que corresponde a 259,04% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 91,95% do endividamento total em junho/25.





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