

LAUDO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Lei Nº 11.101/2005 - Inciso III – Artigo 53

**PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL CONJUNTO DE: HEIL
MALHAS LTDA e LITORAL TINTURARIA LTDA**

Processo de Recuperação Judicial nº 5000492-31.2025.8.24.0536 em tramitação perante o Juízo da Vara Regional de Falências e Recuperação Judicial e Extrajudicial da comarca de Jaraguá do Sul (SC)

Elaborado por:

SOGEFIN - Soluções em Gestão Financeira Empresarial SS Ltda. - CNPJ 05.080.095/0001/14

Responsável Técnico:

Economista Benedito Otaviano Vieira Me.

CORECON - Nº SP 21.812

CPF 044.616.818 -15

Florianópolis 26 de agosto de 2025

Autoria do Laudo	3
Preâmbulo	4
A relevância das Indústrias Têxtil e de Confecção – Brasil e Santa Catarina	6
A caracterização das empresas do GRUPO HEIL e o seu Modelo de Gestão	7
A Análise da fragilidade econômico e financeira das empresas do Grupo Heil, o “insight” para a Pedido de Recuperação Judicial.....	9
DRE – HEIL – MALHAS LTDA	10
DRE – LITORAL TINTURARIA LTDA.....	10
BALANÇOS DAS EMPRESAS DO GRUPO HEIL	12
O Tratamento que será dado aos Credores Concursais e Extraconcursais	14
Conclusão.....	16
ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício Projetado	20
ANEXO II – Fluxo de Caixa Projetado	20
ANEXO III – BANCOS CLASSE II E CLASSE III.....	21
ANEXO V – CLASSE I – Créditos Trabalhistas - HEIL MALHAS LTDA.....	22
ANEXO VI – CLASSE I – Créditos Trabalhistas - Litoral Tinturaria Ltda	23
ANEXO VII – CLASSE II – Garantia real – Heil Malhas Ltda.....	23
ANEXO VIII – CLASSE III – Créditos quirografários – Heil Malhas Ltda.....	24
ANEXO IX – CLASSE III – Créditos quirografários Litoral Tinturaria Ltda.....	25
ANEXO X – CLASSE IV – EPP e MPE – Heil Malhas Ltda.....	26
ANEXO XI – CLASSE IV – EPP e MPE – Litoral Tinturaria Ltda.....	28
ANEXO XII – Credores extraconcursais –Heil Malhas Ltda	29
ANEXO XIII – Credores extraconcursais – Litoral Tinturaria Ltda.....	29
ANEXO XIV – LAUDO ECONÔMICO FINANCEIRO.....	Erro! Indicador não definido.

Autoria do Laudo

A empresa SOGEFIN - SOLUÇÕES EM GESTÃO FINANCEIRA EMPRESARIAL SS LTDA – ME, CNPJ 05.080.095/0001-14, responsável pela elaboração do presente laudo, presta Serviços de Consultoria e Assessoria em Planejamento Estratégico e Financeiro, desde 2002.

É aqui representada por seu sócio gerente, Economista Benedito Otaviano Vieira, CORECON-SP nº 21.812, com diversificada experiência em gestão empresarial, atuando por 35 anos como Diretor de empresas e Gestor de Instituições Financeiras.

Ao se aposentar procurou aprimorar os seus conhecimentos empíricos, concluindo um curso de Especialização em Gestão Contábil, e depois, em 2004, obteve o Título de Mestre em Gestão Empresarial,

É associado do IBGC - Instituto Brasileiro de Governança Corporativa e da Câmara de Diretores Lojistas de Florianópolis.

Participou de cursos e seminários sobre assuntos correlatos, com destaque para o Curso de Métodos e Planos de Recuperação Judicial e Extrajudicial, promovido pelo Sindicato dos Economistas Profissionais do Estado de São Paulo, em junho de 2005 e reeditado em 2008

Entre os trabalhos realizados, prestou serviços de Consultoria e Instrutoria para o SEBRAE-SC, entre 2004 e 2010.

Daí em diante vem atuando como Consultor independente para empresas que faturam entre R\$100 e 500 milhões por ano, nas áreas de Planejamento Estratégico e Gestão Financeira, intercalando atuação em processos de recuperação judicial, com sucesso em todos os casos, tanto assim que continua prestando serviços de consultoria para duas delas, mesmo “pós RJ”: FIRST S.A e KOMLOG IMPORTAÇÃO LTDA

Em dezembro de 2024, publicou o livro Fluxo de Caixa Gerencial, Ferramentas e Estratégias Para Empresas de Todos os Tamanhos, editado pela Alta Books

Preâmbulo

O Objetivo deste Laudo é o de criticar e validar as análises de consistência econômica e financeira do Plano de Recuperação Judicial das empresas que constituem o “**GRUPO HEIL**”, atendendo ao disposto no Inciso III do art. 53 da Lei de Recuperação Judicial.

Antes de se adentrar nos seus descritivos, deve-se esclarecer que o **GRUPO HEIL**, na pessoa de seus controladores, devidamente assessorados por seus quadros gerenciais e competentes profissionais na área jurídica, apresentou tempestivamente o **Plano de Recuperação Judicial Conjunto**, também aqui denominado **PLANO**, em função do acatamento e aprovação do Pedido de Recuperação Judicial em 27 de junho de 2025, pelo excelentíssimo Senhor Juiz da Vara Regional de Falências e Recuperações Judiciais e Extrajudiciais da Comarca de Jaraguá do Sul, SC, Dr. Uziel Nunes de Oliveira, de acordo as prerrogativas do art. 3º da LREF.

Para tanto foi nomeado Administrador Judicial, Fábio Roberto Colombo, OAB/SC 75.498-A, dos quadros da Valor Consultores Associados Ltda, com sede em Curitiba – PR, para exercer as atribuições especificadas no art. 22, incisos I e II, da LREF, que acatou a nomeação e firmou o respectivo compromisso.

O **GRUPO HEIL** está juridicamente assistido por conceituada banca advocatícia, Silva & Silva Advogados Associados, Itapema (SC), sob o comando de seu líder, Celso Almeida da Silva, OAB/SC 23.796-A, em nome do qual todas as intimações desta Recuperação Judicial devem ser endereçadas.

No entanto, a coordenação dos trabalhos está a cargo do advogado Daniel Fioreze, que tem contribuído para que todas as etapas deste processo fossem, e continuassem sendo executadas, tempestivamente, e com os rigores jurídicos fielmente obedecidos.

E assim, foi graças à expertise do Dr. Fioreze, que **HEIL MALHAS LTDA**, com sede em Brusque, à Rua SP 058, nº 150, Bairro São Pedro, CEP nº 88351-664, inscrita no CNPJ sob nº 06.079.036/0001-99, e **LITORAL TINTURARIA LTDA**, também com sede em Brusque (SC), à Rua João Frederico Steffen, nº 500, Bairro

Steffen, CEP nº 88.355-260, inscrita no CNPJ sob nº 26.994.586/0001-40, organizaram-se como **GRUPO HEIL**, para dar mais praticidade à esta Recuperação Judicial, sendo representadas por seus sócios administradores **Ariane Imhof Heil**, inscrita no CPF nº 987.074.269-68 e **Rildo Heil**, inscrito no CPF nº 623 .854.619-00, responsáveis pela elaboração do **PLANO**.

Para cumprir com os objetivos deste Laudo Econômico Financeiro, optou-se por um roteiro, abaixo discriminado, coerente com o Plano de Recuperação., mas independente na Conclusão

1. A relevância das Indústrias Têxtil e de Confecção Brasileiras e em Santa Catarina;
2. A caracterização das empresas do **GRUPO HEIL** e o seu Modelo de Gestão
3. A Análise da fragilidade econômico e financeira das empresas do **GRUPO HEIL**, o “insight” para a Recuperação Judicial;
4. O Tratamento que será dado aos Credores Concursais e Extraconcursais, anexando as respectivas listagens;
5. A Apresentação das Projeções do Plano de Pagamentos dos Credores, DRE e Fluxo de Caixa, evidenciando a viabilidade do **PLANO**, frente aos compromissos que serão assumidos
6. Conclusão

Isto posto apresenta-se a seguir cada um dos itens este Roteiro

A relevância das Indústrias Têxtil e de Confecção – Brasil e Santa Catarina

A cadeia produtiva têxtil e de confecção brasileiras é ampla e complexa, mas de acordo com as informações mais recentes, o faturamento setorial foi R\$ 203,9 bilhões em 2023, segundo a Associação Brasileira da Indústria Têxtil e de Confecção (ABIT) e o Instituto de Estudos e Marketing Industrial (IEMI),

Por sua vez o volume de produção têxtil, fios e tecidos, alcançou 2 milhões de toneladas, enquanto a produção de artigos confeccionados, vestuário, meias, acessórios, linha lar e técnicos, totalizou 8,02 bilhões de peças no mesmo ano.

O setor é composto por aproximadamente 25,3 mil empresas, diversificadas, desde as micro e pequenas empresas até os grandes conglomerados industriais, sendo o segundo maior empregador da indústria de transformação brasileira.

Naquele ano o setor gerou 1,3 milhão de empregos formais diretos, e cerca de 8 milhões empregos indiretos, sendo significativa a sua contribuição para a renda familiar brasileira. Vale destacar a forte presença da mão de obra feminina, aproximadamente 60% dos trabalhadores, o que demonstra o papel social do setor.

No contexto regional o estado de Santa Catarina destaca-se como um dos principais polos têxteis e de confecção do País, com mais de 178 mil trabalhadores formais.

É neste relevante segmento da economia brasileira e regional que o **GRUPO HEIL** está inserido.

A caracterização das empresas do GRUPO HEIL e o seu Modelo de Gestão

Conforme descrito no **PLANO**, tudo teve origem em 1.992, quando Rildo Heil fundou a Heil Malhas Ltda, primeira manifestação do seu espírito empreendedor, enxergando no “segmento de malharias” uma oportunidade para criar o seu primeiro negócio, mais propriamente a produção de camisetas básicas em malha, direcionadas para o mercado masculino adulto.

Em janeiro de 2001 admitiu na sociedade a sua esposa, Sra. Ariane Imhof Heil, como sócia majoritária, e assim reorganizou as áreas administrativa, financeira e comercial, e adaptou a capacidade produtiva da Heil Malhas para fabricar camisas polo e outros artigos do vestuário masculino, acompanhando as tendências de moda, e dessa forma expandiu o atendimento à clientela do mercado varejista.

E de “degrau a degrau”, em 2007 criou a primeira filial, com o nome fantasia de Litoral Tinturaria, localizada em Brusque à Rua João Frederico Steffen nº 500.

Em janeiro de 2017 mais um avanço, diversificou as suas atividades, transformando a Litoral Tinturaria numa fábrica especializada em serviços para a cadeia têxtil: alvejamento, tingimento e acabamento, decisão que, conforme o **PLANO**, deu nova dimensão para o **GRUPO HEILL** consolidando a estratégia de verticalização parcial das operações do grupo, com os benefícios inerentes: controle sobre a qualidade dos processos de beneficiamento, agilidade nos prazos de entrega e a expectativa de otimização de custos.

Atualmente a Litoral Tinturaria Ltda está localizada num terreno de 10.000 m², com uma área construída de mais de 7.000 m², num arranjo fabril, composto de 21 máquinas de tingimento, ramas, calandras, felpadeiras, caldeira, aquecedor de fluido térmico, tratamento integral dos efluentes, geradores de energia e laboratórios químico e físico, equipados para desenvolvimento de cores e testes de qualidade.

Tudo em conformidade com as normas ABNT e certificações ambientais do IMA, FATMA e IBAMA requeridas, com capacidade para processar mais de seiscentos e cinquenta toneladas por mês.

A capacidade produtiva combinada atingiu níveis expressivos, com a Heil Malhas superando, no seu auge, 500 mil peças por mês, graças à uma equipe qualificada, que chegou a contar com mais de 90 colaboradores diretos e cerca de 300 indiretos, somados aos mais de 180 colaboradores diretos na empresa Litoral Tinturaria.

No entanto, atualmente são apenas vinte e quatro funcionários na Heil Malhas e cento e vinte e três na Litoral Tinturaria, devido ao agravamento das respectivas situações financeiras.

Aqui é importante distinguir as atividades de uma e de outra empresa: a HEIL MALHAS dedica-se à produção de camisas polo e peças diferenciadas, cujos clientes são os grandes varejistas tais como Magazine Torra, Centauro, Gang, Besni, Grazziotin, Montreal e as Lojas Pernambucanas.

Por sua vez, a LITORAL TINTURARIA, como o próprio nome indica, tem como atividade principal o tingimento de fios, malhas e tecidos para terceiros, atendendo à diversas fabricas afins, entre as quais a HEIL MALHAS.

O PLANO também menciona as ameaças da concorrência internacional, sobretudo de produtores asiáticos, devido ao baixo custo dos produtos importados, os quais “puxam para baixo os nossos preços”, acirrando a concorrência.

Mas isto não impediu que a HEIL MALHAS estabelecesse relações comerciais com grandes empresas do varejo brasileiro: Magazine Torra, Centauro, Gang, Besni, Grazziotin, Montreal e, com as Lojas Pernambucanas, a qual representava cerca 70% de suas vendas, um “risco” a ser diluído. Status que provocou euforia, no entanto, somente nos primeiros meses de 2025 que os sócios enxergaram o “outro lado da moeda”, ou seja, os prejuízos que vinham sendo auferidos por Heil Malhas e Litoral Tinturaria, desde 2022, em função de uma histórica política de preços equivocada.

A Análise da fragilidade econômico e financeira das empresas do GRUPO HEIL , o “insight” para a Pedido de Recuperação Judicial

São indispensáveis as observações sobre a fragilidade econômico e financeira das empresas do **GRUPO HEIL**, a despeito de o tema ter sido muito bem apresentado no **PLANO**.

Na verdade, num trabalho desta natureza, este assunto não pode ser comentado superficialmente, mas também não é preciso reproduzir integralmente o conteúdo do seus Itens 3.1.2 e 3.1.3 para se contextualizar o problema..

Assim sendo, o ponto de partida para se compreender as causas do paulatino agravamento da situação econômico-financeira das empresas do **GRUPO HEIL**, é a queda das vendas ocorrida no período de 2022 a junho de 2025, apresentada na **Fig. 07**.

ANÁLISE DA QUEDA DAS VENDAS DO GRUPO HEIL - 2022/ Jun 2025				
Vendas	HEIL	Variação	LITORAL	Variação
2022	R\$ 55.454.483	100%	R\$ 37.150.866	100%
2023	R\$ 42.363.530	-23,61%	R\$ 36.728.881	-1,14%
2024	R\$ 39.553.498	-28,67%	R\$ 31.521.191	-15,15%
jan/jun 2025	R\$ 14.813.690	-46,57%	R\$ 13.663.396	-26,44%

Fig. 07

Por outro lado, acredita-se que as versões sintéticas da DRE e do Balanço, de cada uma das empresas, e os respectivos Índices Financeiros, isto mesmo, nesta ordem, atendam mais adequadamente às finalidades deste Laudo

Razão pela qual se optou por começar analisando as respectivas DRE, Fig. 03 e 06, a seguir anexadas, para evidenciar que os prejuízos obtidos em cada uma das empresas, nos anos de 2022, coincidiram com o início da decadência financeira do GRUPO HEIL.

DRE – HEIL – MALHAS LTDA

Itens	HEIL MALHAS LTDA	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO							
		31/12/2022	%	31/12/2023	%	31/12/2024	%	30/06/2025	%
1	RECEITA OPERACIONAL BRUTA	55.454.483,29	100,00%	42.363.529,73	100,00%	39.553.498,42	100,00%	14.813.689,85	100,00%
2	VENDAS DE SERVIÇOS	55.454.483,29	100,00%	42.363.529,73	100,00%	39.553.498,42	100,00%	14.813.689,85	100,00%
3									
4	(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-10.614.542,14	-19,14%	-9.057.997,41	-21,38%	-9.802.826,64	-24,78%	-4.160.265,09	-28,08%
5	DEVOUÇÕES	-2.210.989,40	-3,99%	-1.905.967,99	-4,50%	-4.170.953,44	-10,55%	-1.149.389,92	-7,76%
6	IMPOSTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS	-8.403.552,74	-15,15%	-7.152.029,42	-16,88%	-5.631.873,20	-14,24%	-3.010.875,17	-20,32%
7									
8	(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	44.839.941,15	80,86%	33.305.532,32	78,62%	29.750.671,78	75,22%	10.653.424,76	71,92%
9									
11	CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	-31.021.576,76	-55,94%	-29.097.110,01	-68,68%	-29.438.873,29	-74,43%	-9.193.856,65	-62,06%
12									
13	(=) LUCRO OPERACIONAL BRUTO	13.818.364,39	24,92%	4.208.422,31	9,93%	311.798,49	0,79%	1.459.568,11	9,85%
14									
15	(-) DESPESAS (+) RECEITAS OPERACIONAIS	-3.454.975,20	-6,23%	-3.758.897,79	-8,87%	-7.801.769,79	-19,72%	-2.404.121,91	-16,23%
16	DESPESAS COM VENDAS	-940.581,76	-1,70%	-1.152.245,56	-2,72%	-1.517.812,81	-3,84%	-525.265,70	-3,55%
17	DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-3.812.262,61	-6,87%	-5.176.689,77	-12,22%	-5.706.633,23	-14,43%	-2.412.992,29	-16,29%
18	OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-1.250.270,33	-2,25%	-1.278.626,68	-3,02%	-2.787.377,87	-7,05%	-423.776,83	-2,86%
19	OUTRAS RECEITAS	2.548.139,50	4,60%	3.848.664,22	9,08%	2.210.054,12	5,59%	957.912,91	6,47%
20									
21	(=) LUCRO OPERACIONAL	10.363.389,19	18,69%	449.524,52	1,06%	-7.489.971,30	-18,94%	-944.553,80	-6,38%
22									
23	(+) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	-4.577.587,23	-8,25%	-3.484.174,24	-8,22%	-4.595.640,96	-11,62%	-1.834.425,29	-12,38%
24	RECEITAS FINANCEIRAS	80.571,97	0,15%	194.636,24	0,46%	41.367,58	0,10%	37.817,45	0,26%
25	(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-4.658.159,20	-8,40%	-3.678.810,48	-8,68%	-4.637.008,54	-11,72%	-1.872.242,74	-12,64%
26									
29	(=) LUCROS ANTES DO I. RENDA E CSSL	5.785.801,96	10,43%	-3.034.649,72	-7,16%	-12.085.612,26	-30,56%	-2.778.979,09	-18,76%
30									
31	(-) PROVISÃO IR E CSSL	-1.674.168,31	-3,02%	-1.311.420,71	-3,10%	-1.314.614,65	-3,32%	-2.778.979,09	-18,76%
32									
33	(=) LUCRO OU (PREJUÍZO) LÍQUIDO	4.111.633,65	7,41%	-4.346.070,43	-10,26%	-13.400.226,91	-33,88%	-2.778.979,09	-18,76%

Fig. 03

De fato, observando-se a DRE da Heil Malhas (Fig.03) referente aos anos de 2023, 2024 e no primeiro semestre de 2025, constata-se que a empresa acumulou neste período um prejuízo no valor de **R\$20.525.2760,00**, somatório das linhas 33 naqueles anos.

DRE – LITORAL TINTURARIA LTDA

Itens	LITORAL TINTURARIA LTDA	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO							
		31/12/2022	%	31/12/2023	%	31/12/2024	%	30/06/2025	%
1	RECEITA OPERACIONAL BRUTA	37.150.866,30	100,00%	36.728.881,22	100,00%	31.521.191,36	100,00%	13.663.396,27	100,00%
2	VENDAS DE SERVIÇOS	2.135.530,23	5,75%	36.728.881,22	100,00%	31.521.191,36	100,00%	13.663.396,27	100,00%
3									
4	(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-492.129,56	-1,32%	-6.900.099,76	-18,79%	-5.604.066,14	-17,78%	-2.315.729,92	-16,85%
5	DEVOUÇÕES	-609,80	0,00%	-194.669,10	-0,53%	-98.812,42	-0,31%	-29.432,00	-0,22%
6	IMPOSTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS	-491.519,76	-1,32%	-6.705.430,66	-18,26%	-5.505.253,72	-17,47%	-2.286.297,92	-16,73%
7									
8	(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.643.400,67	4,42%	29.828.781,46	81,21%	25.917.125,22	82,22%	11.347.666,35	83,05%
9									
11	CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 2.092.920,84	-5,63%	-28.424.910,65	-77,39%	-27.988.511,32	-88,79%	-13.560.004,12	-99,24%
12									
13	(=) LUCRO OPERACIONAL BRUTO	-449.520,17	-1,21%	1.403.870,81	3,82%	-2.071.386,10	-6,57%	-2.212.337,77	-16,19%
14									
15	(-) DESPESAS (+) RECEITAS OPERACIONAIS	-139.973,51	-0,38%	-4.887.547,66	-13,31%	-5.452.140,01	-17,30%	-2.187.945,03	-16,01%
16	DESPESAS COM VENDAS	-87.573,88	-0,24%	-739.556,38	-2,01%	-644.864,03	-2,05%	-606.649,50	-4,44%
17	DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-191.107,19	-0,51%	-4.079.245,75	-11,11%	-4.720.237,66	-14,97%	-2.172.240,54	-15,90%
18	OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-138.707,56	0,37%	-68.745,53	-0,19%	-87.038,32	-0,28%	590.945,01	4,33%
20									
21	(=) LUCRO OPERACIONAL	-589.493,68	-1,59%	-3.483.676,85	-9,48%	-7.523.526,11	-23,87%	-4.400.282,80	-32,20%
22									
23	(+) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	-243.923,53	-0,66%	-2.849.038,34	-7,76%	-2.843.933,36	-9,02%	-1.505.794,16	-11,02%
24	RECEITAS FINANCEIRAS	266,12	0,00%	43.127,74	0,12%	62.638,56	0,20%	6.114,60	0,04%
25	(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-244.189,65	-0,66%	-2.892.166,08	-7,87%	-2.906.571,92	-9,22%	-1.511.908,76	-11,07%
26									
29	(=) LUCROS ANTES DO I. RENDA E CSSL	-833.417,21	-2,24%	-6.332.715,19	-17,24%	-10.367.459,47	-32,89%	-5.906.076,96	-43,23%
30									
31	(-) PROVISÃO IR E CSSL	0,00	0,00%	-6.332.715,19	-17,24%	-10.367.459,47	-32,89%	-5.906.076,96	-43,23%
32									
33	(=) LUCRO OU (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-833.417,21	-2,24%	-6.332.715,19	-17,24%	-10.367.459,47	-32,89%	-5.906.076,96	-43,23%

Fig. 06

Por sua vez, a DRE da Litoral Tinturaria (Fig. 06), revela que a empresa acumulou um prejuízo no valor de **R\$23.439.668,00**, nos anos de 2022 até junho de 2025, somatório das linhas 33.

Moral da história, o fato é que as empresas do **GRUPO HEIL** acumularam prejuízos no valor de R\$39.853.311 no período abrangido por estas análises, os quais, certamente, contribuíram para o agravamento de sua situação financeira.

No entanto, tratam-se de resultados contraditórios, pois como comentado no item acima, as empresas do GRUPO HEIL atuam nos setores têxtil e de confecções brasileiros a mais de três décadas, construíram marcas reconhecidas, devido à qualidade de seus produtos e serviços, credenciaram-se como fornecedoras de grandes nomes do varejo brasileiro, mas estas análises confirmam que não foram capazes de tirar proveito desta situação, devido à uma política de preços desastrosa, praticada por quem de direito, sob a alegação de que “não se podia perder vendas”.

Mas isto será comentado na conclusão deste Laudo

BALANÇOS DAS EMPRESAS DO GRUPO HEIL

Na sequência, conforme sugerido, concluir-se-ão as análises da fragilidade financeira das empresas do GRUPO HEIL, recorrendo-se aos Balanços sintéticos de Heil Malhas (Fig.01) e Litoral Tinturaria (Fig. 04), e dos respectivos Índices Financeiros (Fig. O2 e 05) referente aos anos de 2022 até junho de 2025, logo abaixo anexados

BALANÇO PATRIMONIAL					
Itens	HEIL MALHAS LTDA	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	30/06/2025
1	ATIVO				
2	CIRCULANTE	21.859.764,52	16.182.117,36	18.492.346,31	17.056.345,90
3	DISPONIVEL	783.908,24	557.601,35	250.440,13	757.469,47
4	BENS E DIRETOS REALIZÁVEIS	8.843.944,40	6.588.065,37	9.322.173,93	10.942.364,07
5	ESTOQUES	12.231.911,88	9.036.450,64	8.919.732,25	5.356.512,36
6	NÃO CIRCULANTE	2.321.706,16	1.918.988,56	1.851.142,84	1.459.552,15
7	OUTRAS CONTAS A RECEBER	8.527,32	9.855,35	12.385,34	13.454,64
8	IMOBILIZADO	2.264.797,25	1.901.414,43	1.831.914,14	1.439.691,85
9	TOTAL DO ATIVO	24.181.470,68	18.101.105,92	20.343.489,15	18.515.898,05
10	PASSIVO CIRCULANTE	9.436.777,96	9.596.726,87	25.974.501,76	29.015.088,92
11	OBRIGAÇÕES OPERACIONAIS	3.890.915,32	1.797.389,06	7.537.981,35	6.541.531,35
12	FORNECEDORES NACIONAIS	3.890.915,32	1.797.389,06	7.537.981,35	6.541.531,35
13	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	708.790,48	868.833,88	1.193.318,95	2.282.392,82
14	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.633.115,20	3.836.739,93	3.535.674,12	9.368.164,89
15	OUTRAS OBRIGAÇÕES	264.124,58	894.896,52	4.817.773,81	5.057.548,49
16	OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	939.832,38	2.198.867,48	8.889.753,53	5.765.451,37
17	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	8.009.576,30	6.680.167,47	5.959.552,65	3.917.352,25
18	OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	1.009.423,92	1.194.209,74	1.464.265,13	762.522,04
19	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	7.000.152,38	5.485.957,73	4.495.287,52	3.154.830,21
20	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.735.116,42	1.824.211,58	- 11.590.565,26	- 14.416.543,12
21	CAPITAL SOCIAL	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00
22	CAPITAL SUBSCRITO	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00
23	PREJUIZOS ACUMULADOS				
24	LUCRO/PREJUIZO ACUMULADO	1.423.482,77	624.211,58		- 12.790.565,26
25	LUCRO/PREJUIZO DO EXERCÍCIO	4.111.633,65	0,00	-12.790.565,26	- 2.825.977,86
26	AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES				
27	TOTAL DO PASSIVO	24.181.470,68	18.101.105,92	20.343.489,15	18.515.898,05

Fig. 01

Índices Econômico Financeiros - HEIL MALHAS					
	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	30/06/2025	
1	Índice de Liquides Corrente	2,32	1,69	0,71	0,59
2	Índice de Liquides Sêca	1,02	0,74	0,37	0,40
3	Índice de Liquides Geral	1,25	0,99	0,58	0,52
4	Índice de Imob.do Capital Proprio	0,34	1,04	-0,16	-0,10
5	Participação do Capital Próprio	27,85%	10,08%	-56,97%	-77,86%
6	Lucratividade	7,41%	-10,26%	-33,88%	-18,76%

Fig 02

BALANÇO PATRIMONIAL					
Itens	LITORAL TINTURARIA LTDA	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	30/06/2025
1 ATIVO					
2 CIRCULANTE	6.257.057,61	4.966.875,35	5.832.210,90	6.005.448,16	
3 DISPONIVEL	688.981,49	117.882,16	54.172,45	16.956,35	
4 BENS E DIRETOS REALIZÁVEIS	4.077.057,26	4.001.622,76	4.892.940,87	5.192.131,69	
5 ESTOQUES	1.491.018,86	847.370,43	885.097,58	796.360,12	
6 NÃO CIRCULANTE	12.843.038,44	12.202.302,83	11.955.628,25	11.264.340,64	
7 OUTRAS CONTAS A RECEBER	26.910,81	65.894,27	94.954,27	7.198,00	
8 IMOBILIZADO	12.689.977,46	12.023.980,03	11.738.394,01	11.110.221,46	
9 INTANGÍVEL	126.150,17	112.428,53	122.279,97	146.921,18	
10 TOTAL DO ATIVO	19.100.096,05	17.169.178,18	17.787.839,15	17.269.788,80	
11 PASSIVO CIRCULANTE	22.270.170,44	26.964.963,47	41.271.811,58	45.633.848,44	
12 OBRIGAÇÕES OPERACIONAIS	5.244.708,71	4.434.852,75	7.428.780,41	7.863.740,47	
13 FORNECEDORES NACIONAIS	5.244.708,71	4.434.852,75	7.428.780,41	7.863.740,47	
14 OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	2.359.586,27	3.321.100,83	7.508.140,60	9.923.237,40	
15 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.655.169,38	5.962.635,25	9.555.349,65	9.590.011,02	
16 OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.540.805,91	11.314.622,63	15.017.146,01	17.438.837,09	
17 OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	2.469.900,17	1.931.752,01	1.762.394,91	818.022,46	
18 PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.711.635,71	4.421.226,26	920.757,28	1.946.746,23	
19 OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	1.919.212,93	1.440.618,30	819.772,84	852.606,06	
20 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.792.422,78	2.980.607,96	100.984,44	1.094.140,17	
21 PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-7.881.710,10	-14.217.011,55	-24.404.729,71	-30.310.805,87	
22 CAPITAL SOCIAL	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
23 PREJUÍZOS ACUMULADOS					
24 LUCRO/PREJUÍZO ACUMULADO	-1.230.768,69	-14.222.072,66	-14.222.072,66	-24.409.728,11	
25 LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-6.505.372,53	-	-10.367.459,47	- 5.906.077,76	
26 AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	-192.085,58	-	179.802,42	-	
27 TOTAL DO PASSIVO	19.100.096,05	17.169.178,18	17.787.839,15	17.269.788,80	

Fig. 04

LITORAL TINTURARIA LTDA					
	Indices Econômico Financeiros	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	30/06/2025
1 Índice de Liquides Corrente	0,28	0,18	0,14	0,13	
2 Índice de Liquides Sêca	0,21	0,15	0,12	0,11	
3 Índice de Liquides Geral	0,23	0,16	0,14	0,13	
4 Índice de Imob.do Capital Proprio	-1,61	-0,85	-0,48	-0,37	
5 Participação do Capital Próprio	-41,27%	-82,81%	-137,20%	-175,51%	
6 Lucratividade	-2,24%	-17,24%	-32,89%	-43,23%	

Fig 05

Não há o que contestar sobre o que foi comentado no **PLANO**, a respeito da progressiva piora da situação Patrimonial e Financeira do **GRUPO HEIL**, afirmando que foi provocada pelo acumulo dos prejuízos, entre 2022, 2023, 2024, e primeiro semestre de 2025, devidamente refletidos no Balanços Patrimoniais da Heil Malhas, (Fig. 01) e Litoral Tinturaria (Fig. 04), linhas 24 e 25, e mais visível quando se observam os Índices Financeiros (Fig. 03 e 05).

Portanto não causa estranheza o comentário do **PLANO**: “de que antes mesmo de se pensar em analisar a situação era possível perceber que GRUPO HEIL já não tinha capacidade de pagar os compromissos vincendos com os seus credores de diversas origens, notadamente os de natureza tributária, e assim se decidiu pelo Pedido de Recuperação Judicial”.

E assim, também não há como discordar das constatações do **PLANO** segundo as quais a Recuperação Judicial era mesmo a única alternativa para o **GRUPO**

HEIL superar a sua crise financeira, graças ao acolhimento do Pedido de Recuperação no dia 27 de junho deste ano, concedendo ao **GRUPO HEIL**, de forma legal e inquestionável, os tempos necessários para elaborar, e executar, este **PLANO**.

Mas a questão de “executar” o PLANO também será comentada na conclusão.

O Tratamento que será dado aos Credores Concursais e Extraconcursais

O passivo do **GRUPO HEIL** está distribuído entre: Funcionários e Encargos Previdenciários, Bancos, demais instituições financeiras e Fornecedores, enquadrados nas suas respectivas Classes, , cujos valores serão resumidos nos ANEXOS III e IV nominalmente referidos mais adiante, juntamente com os débitos fiscais

Por outro lado, no que diz respeito à reestruturação dos passivos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial, foram considerados os seguintes meios de recuperação previstos na Lei 11.101/05:

- I. **Concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas ou vincendas - art. 50, I, da LRF;**
- II. **Equalização de encargos financeiros relativos a débitos de qualquer natureza – art. 50, XII, da LRF.**

Além disto, os autores do **Plano** basearam-se nos artigos 35, 36 38,39 e 41 da referida Lei, para definirem os critérios de pagamento às diversas classes de credores concursais, conforme descrito abaixo:

- **Classe I (trabalhista):** deságio de 35% e pagamento do principal (após deságio) em 12 (dozes) meses após o mês subsequente ao trânsito em julgado da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial. Sobre as parcelas, incidirá juros de 1% ao mês, a partir de seu efetivo vencimento.

- **Classe II (garantia real):** deságio de 45% e pagamento do principal (após deságio) em 84 (oitenta e quatro) meses, com um prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses e juros de 1% ao mês, a partir do efetivo vencimento. O vencimento da obrigação nova será ao mês subsequente ao trânsito em julgado da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial;
- **Classe III (quirografários):** deságio de 80% e pagamento do principal (após deságio) em 120 (cento e vinte) meses, com um prazo de carência de 36 (trinta e seis) meses e juros de 1% ao mês, a partir do efetivo vencimento. O vencimento da obrigação nova será ao mês subsequente ao trânsito em julgado da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial;
- **Classe IV (ME e EPP):** deságio de 80% e pagamento do principal (após deságio) em 120 (cento e vinte) meses, com um prazo de carência de 36 (trinta e seis) meses e juros de 1% ao mês, a partir do efetivo vencimento. O vencimento da obrigação nova será ao mês subsequente ao trânsito em julgado da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial;

Assim sendo, os pagamentos aos **Credores Concursais e Não Concursais** não afetaram a viabilidade econômico e financeira do **GRUPO HEIL**, para o período abrangido no **PLANO**, agosto de 2025 a agosto de 2038, conforme se comentará na conclusão.

Conclusão

Constatou-se que o desligamento dos gestores demissionários, coincidindo com o Pedido de Recuperação Judicial, não alterou o ritmo dos trabalhos nas empresas e nem abateu o ânimo do casal Rildo e Ariane, os quais agilmente contrataram um Gerente Financeiro e uma assessoria jurídica, para monitorar a “RJ”, mas ainda precisam de um gestor para a área comercial, alguém que quebre o costume de se “brigar por preços”, sob a alegação de que não se pode perder vendas, e um profissional conduzir o planejamento estratégico do GRUPO HEIL, o que está sendo cogitado.

De fato, as mudanças estão em curso, pois é “voz corrente” que o ponto mais positivo da “RJ” foi o fato de os controladores passarem a participar ativamente da administração das empresas, e com envolvimento nas negociações com os Clientes.

Conforme se comentou ao longo deste **LAUDO**, houve um acentuado declínio nas vendas das empresas do **GRUPO HEIL**, desempenho que não condiz com o seu conceito no mercado têxtil, malharia e confecções, o que é um indício de que são reais as oportunidades para as empresas do **GRUPO HEIL** explorá-lo.

Corrobora com isto o fato de que as infraestruturas de ambas as empresas, “ainda está de pé”, com capacidade física e operacional para atender as demandas atuais e o crescimento projetado no **PLANO**.

Confesso que ficou a impressão de que os demonstrativos contábeis cumpriam apenas à uma formalidade burocrática, mas agora o grupo gestor entendeu que são relatórios indispensáveis para a avaliação e análise de desempenho da Heil Malhas e Litoral Tinturaria, juntamente com o Fluxo de Caixa

De fato, nas empresas mais bem organizadas, a DRE é utilizada pelos líderes da empresa, em evento formal e rotineiro, para analisarem o desempenho no “mês findo”, da Receita, Custos e Despesas, Variáveis e Fixos, a Margem de Contribuição e o Resultado (Lucro ou Prejuízo), comparando o “Realizado com o Planejado”, juntamente com a elaboração do Fluxo de Caixa Diário, indispensáveis para tomarem decisões, corrigindo, mantendo ou incentivando, os resultados obtidos.

Ficam as observações para as reflexões dos controladores e dos quadros gerenciais das empresas.

Mas o que importa mesmo é que os pagamentos aos **Credores Concursais e Não Concursais** conferem viabilidade econômico e financeira do **GRUPO HEIL**, para o período abrangido no **PLANO**, agosto de 2025 a agosto de 2038, evidenciada nas projeções da Demonstração de Resultado e do Fluxo de Caixa, Anexos I e II, elaboradas com base nas seguintes premissas.

Premissas para a DRE e Fluxo de Caixa	%
CMV - % Sobre o Faturamento)	48,00%
PIS e COFINS - % Sobre o Faturamento)	9,25%
ICMS - % Sobre o Faturamento	3,00%
Despesas Financeiras - % s/ Faturamento	4,76%
Provisão para o IRPJ - % s/ Lucro	25,00%
Provisão para a CSSLL % s/ Lucro	9,00%
Crescimento das Vendas	%
Exercícios de 2026 e 2027	16,00%
Exercício de 2029	9,00%
Exercícios de 2030 a 2037	6,00%
Janeiro - Agosto de 2038	6,00%
Crescimento das Despesas Operacionais	%
Exercício de 2026 a 2037	4,00%
Janeiro - Agosto de 2038	4,00%

Projeções as quais evidenciam a obtenção de lucros e a geração de caixa, que possibilitarão o pagamento das obrigações sujeitas e não sujeitas à recuperação judicial, incluindo-se o equacionamento dos débitos fiscais.

Informa-se ainda que o **GRUPO HEIL** implantou da nova ferramenta de gestão, substituindo os sistemas antigos, centralizando-os em um único ERP;

Informa-se também que tudo isto será monitorado pelas áreas administrativa financeiro e controladoria, agora com a supervisão de seus controladores, Rildo Heil e Ariane Imhof Heil, os quais subscrevem este Plano, baseado nos Objetivos e Metas estabelecidas para as equipes das áreas Industrial, Comercial, Financeira e Administrativa, firmando ainda o compromisso de manter uma política de transparência de todos os atos, prestando, tempestivamente, as

informações requeridas pelo Juízo da Recuperação Judicial e pelo Administrador Judicial.

Em suma, o presente **PLANO** procura, de forma clara e objetiva, demonstrar que as empresas do GRUPO HEIL têm plenas condições para levar a cabo a quitação de suas dívidas, respeitadas as premissas e condicionantes aqui apresentados.

Desa forma se conclui-se este Laudo Econômico-Financeiro validando as análises de consistência técnica e econômica constantes do Plano de Recuperação Judicial, elaborado pelo Sr. Rildo Heil, assessorado pelos gestores do GRUPO HEIL devidamente orientados pela banca de advogados já comentada, com vasta experiência, e comprovado sucesso em Processos de Recuperação Judicial.

Se querer ser redundante, a recuperação judicial é essencial para compatibilizar a geração de caixa das empresas do GRUPO HEIL com os recursos necessários para o pagamento aos credores, de forma escalonada, acordo com a proposta no Plano de Recuperação, e também evitou que credores mais qualificados, recorressem ao Bacen Judi para bloquear os recursos eventualmente disponíveis em detrimento do pagamento de salários e encargos, das novas compras e despesas operacionais, e dos impostos, incidentes sobre a venda e renda.

Relembra-se ainda que o presente Laudo já avaliou as alegações das Requerentes quanto às Causas da decadência econômica e financeira que as atingiu, acrescentando-lhes os adendos pertinentes.

Ao mesmo tempo, deve-se reconhecer os esforços do Rildo e Sra. Ariane, seus colaboradores, e advogados que os assistem, por decidirem enfrentar a situação, elaborando um **Plano de Recuperação** sem medo de esconder a sua realidade da Justiça, dos Credores, da Sociedade enfim, porque acreditam que podem levar essa Recuperação Judicial a um bom termo, pois entendem que as variáveis elencadas no Plano serão cumpridas

Tudo isso foi conduzido com profissionalismo, ao amparo da Lei 11.101/2005, acreditando que o Plano será aprovado pela Assembleia Geral dos Credores.

Melhor isso do que aceitar o fracasso antecipadamente, fechar as portas, ceifar empregos, contribuir para afundar ainda mais a nossa combalida economia, enfim enterrar um sonho.

E assim, conclui-se o presente Laudo Econômico-Financeiro, não de forma subjetiva, mas embasado em análises das informações apresentadas, constatando a pertinência das argumentações e a consistência dos demonstrativos e projeções financeiras, evidenciando a capacidade de pagamento aos credores, refletida na viabilidade econômico-financeira expressa no Plano de Recuperação Judicial.

SOGEFIN - Soluções em Gestão Financeira Empresarial SS Ltda.

CNPJ 05.080.095/0001/14



Benedito Otaviano Vieira

Economista – CORECONSP – 21.812

CPF – 044.616.818 -15

Responsável técnico

ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício Projetado

ANO	Receita, Bruta	Custo e Desp. Variáveis	Lucro Bruto	Despesas Operacionais	Lucro Antes das Desp. Finan.	% LO	Desp. Financeira	Despesa RJ	Lucro Antes IR/CSSL	IRPJ e CSLL	Lucro Líquido R\$	Lucro Líquido %
2025	23.700.000	(14.279.250)	9.420.750	(7.463.811)	1.956.939	8,3%	(1.128.120)	(186.500)	642.319	(381.631)	260.688	1,10%
2026	64.300.500	(38.741.051)	25.559.449	(18.628.666)	6.930.783	10,8%	(3.060.704)	(466.100)	3.403.979	(1.283.223)	2.120.756	3,30%
2027	74.588.580	(44.939.619)	29.648.961	(19.372.372)	10.276.588	13,8%	(3.550.416)	(168.000)	6.558.172	(2.301.350)	4.256.822	5,71%
2028	81.233.921	(48.943.437)	32.290.484	(20.145.827)	12.144.656	15,0%	(3.866.735)	(128.226)	8.149.696	(2.823.917)	5.325.779	6,56%
2029	86.107.956	(51.880.044)	34.227.913	(20.950.220)	13.277.692	15,4%	(4.098.739)	-	9.178.953	(3.165.591)	6.013.363	6,98%
2030	91.274.434	(54.992.846)	36.281.587	(21.786.789)	14.494.798	15,9%	(4.344.663)	-	10.150.135	(3.486.567)	6.663.568	7,30%
2031	96.750.900	(58.292.417)	38.458.483	(22.656.821)	15.801.662	16,3%	(4.605.343)	-	11.196.319	(3.832.016)	7.364.303	7,61%
2032	102.555.954	(61.789.962)	40.765.992	(23.561.654)	17.204.338	16,8%	(4.881.663)	-	12.322.675	(4.203.616)	8.119.059	7,92%
2033	108.709.311	(65.497.360)	43.211.951	(24.502.680)	18.709.271	17,2%	(5.174.563)	-	13.534.708	(4.603.152)	8.931.556	8,22%
2034	115.231.870	(69.427.201)	45.804.668	(25.481.347)	20.323.321	17,6%	(5.485.037)	-	14.838.284	(5.045.017)	9.793.268	8,50%
2035	122.145.782	(73.592.833)	48.552.948	(26.499.161)	22.053.787	18,1%	(5.814.139)	-	16.239.648	(5.521.480)	10.718.168	8,77%
2036	129.474.529	(78.008.403)	51.466.125	(27.557.687)	23.908.438	18,5%	(6.162.988)	-	17.745.450	(6.033.453)	11.711.997	9,05%
2037	137.243.000	(82.688.908)	54.554.093	(28.658.555)	25.895.538	18,9%	(6.532.767)	-	19.362.771	(6.583.342)	12.779.429	9,31%
2038	145.477.580	(87.650.242)	57.827.338	(29.803.457)	28.023.881	19,3%	(6.924.733)	-	21.099.148	(7.173.710)	13.925.438	9,57%
TOTAL	1.378.794.315	(830.723.575)	548.070.740	(317.069.048)	231.001.692	16,8%	(65.630.609)	(948.826)	164.422.257	(56.438.065)	107.984.192	7,83%

ANEXO II – Fluxo de Caixa Projetado

ANO	SALDO INICAL	Entradas Operacionais	Saídas Operacionais	Caixa Atividades Operacionais	Saldo Ativ. Investimentos	Saída Financiamento	Pagamentos RJ	Débitos Fiscais	Saldo Final
2025	820.000	23.700.000	(20.703.061)	2.996.939	-	(1.509.751)	(186.500)	(871.970)	1.248.717
2026	1.248.717	64.300.500	(57.132.117)	7.168.383	-	(4.343.926)	(1.981.998)	(2.057.574)	33.602
2027	33.602	74.588.580	(64.043.576)	10.545.004	-	(5.851.767)	(370.218)	(1.987.263)	2.369.359
2028	2.369.359	81.233.921	(68.946.586)	12.287.335	-	(6.690.651)	(603.605)	(1.987.263)	5.375.175
2029	5.375.175	86.107.956	(72.704.942)	13.403.014	-	(7.264.330)	(885.909)	(1.987.263)	8.640.687
2030	8.640.687	91.274.434	(76.646.795)	14.627.639	-	(7.831.230)	(885.909)	(1.987.263)	12.563.924
2031	12.563.924	96.750.900	(80.808.426)	15.942.473	-	(8.437.359)	(885.909)	(1.987.263)	17.195.866
2032	17.195.866	102.555.954	(85.202.356)	17.353.598	-	(9.085.279)	(885.909)	(1.910.994)	22.667.282
2033	22.667.282	108.709.311	(89.841.824)	18.867.487	-	(9.777.715)	(885.909)	(1.758.455)	29.112.690
2034	29.112.690	115.231.870	(94.740.840)	20.491.030	-	(10.530.054)	(825.195)	(1.758.455)	36.490.016
2035	36.490.016	122.145.782	(99.914.223)	22.231.559	-	(11.335.620)	(703.767)	(1.172.303)	45.509.885
2036	45.509.885	129.474.529	(105.377.653)	24.096.875	-	(12.196.441)	(645.120)	-	56.765.200
2037	56.765.200	137.243.000	(111.147.719)	26.095.282	-	(13.116.109)	(645.120)	-	69.099.253
2038	69.099.253	145.477.580	(117.241.971)	28.235.609	-	(14.098.443)	(410.531)	-	82.825.889
TOTAL	820.000	1.378.794.315	(1.144.452.089)	234.342.226	-	(122.068.674)	(10.801.598)	(19.466.065)	204.894.562

ANEXO III – BANCOS CLASSE II E CLASSE III

ANO	Classe II - Garantia Real		Classe III - Bancos	Total	
	SALDO	2025	1.563.347	1.852.468	3.415.815
ANO 1	2025	-	-	-	-
ANO 2	2026	-	-	-	-
ANO 3	2027	75.893	-	75.893	75.893
ANO 4	2028	182.143	26.578	208.720	208.720
ANO 5	2029	182.143	63.786	245.929	245.929
ANO 6	2030	182.143	63.786	245.929	245.929
ANO 7	2031	182.143	63.786	245.929	245.929
ANO 8	2032	182.143	63.786	245.929	245.929
ANO 9	2033	182.143	63.786	245.929	245.929
ANO 10	2034	121.428	63.786	185.214	185.214
ANO 11	2035	-	63.786	63.786	63.786
ANO 12	2036	-	63.786	63.786	63.786
ANO 13	2037	-	63.786	63.786	63.786
ANO 14	2038	-	42.524	42.524	42.524
TOTAL	14 ANOS	1.290.176	643.176	1.933.352	

ANEXO IV – Plano de Amortização de Fornecedores, Funcionários e Débitos Fiscais

ANO		CLASSE I - Trabalhista	CLASSE III - Fornecedores	CLASSE IV - MPE	Débitos Fiscais União	Débitos Fiscais Estaduais	Débitos Fiscais Municipais	Total
SALDO	2025	2.349.803	16.042.451	2.623.791	33.174.122	3.777.434	248.452	58.216.053
ANO 1	2025	-	-	-	2.545.673	349.400	103.427	2.998.499
ANO 2	2026	1.515.898	-	-	6.109.615	838.559	165.483	8.629.555
ANO 3	2027	126.325	-	-	6.109.615	838.559	-	7.074.499
ANO 4	2028	-	229.176	37.482	6.109.615	838.559	-	7.214.833
ANO 5	2029	-	550.023	89.958	6.109.615	838.559	-	7.588.155
ANO 6	2030	-	550.023	89.958	6.109.615	838.559	-	7.588.155
ANO 7	2031	-	550.023	89.958	6.109.615	838.559	-	7.588.155
ANO 8	2032	-	550.023	89.958	6.109.615	559.039	-	7.308.635
ANO 9	2033	-	550.023	89.958	6.109.615	-	-	6.749.596
ANO 10	2034	-	550.023	89.958	6.109.615	-	-	6.749.596
ANO 11	2035	-	550.023	89.958	4.073.077	-	-	4.713.058
ANO 12	2036	-	550.023	89.958	-	-	-	639.981
ANO 13	2037	-	550.023	89.958	-	-	-	639.981
ANO 14	2038	-	366.682	59.972	-	-	-	426.654
TOTAL	10 ANOS	1.642.223	5.546.063	907.075	61.605.288	5.939.793	268.910	75.909.352

ANEXO V – CLASSE I – Créditos Trabalhistas - HEIL MALHAS LTDA

Credor	Valor
ADRIANA IMHOF LOPES	83.665,36
ADRIANE DA SILVA	25.529,12
ALESSANDRA DEULEFEU MARQUES GONCALVES	20.606,22
ALINE ZANON DA SILVA retorno 02/06	9.776,56
ARTUR SANTOS DE ALMEIDA	1.857,03
CRISTIANE DE OLIVEIRA	12.586,91
DANDARA DE LIMA DO NASCIMENTO	2.017,40
EVA ELIDIANE FERNANDES	9.113,32
EVELINA FERREIRA DA SILVA	15.963,65
FABIO AUGUSTO MONTEIRO	8.576,02
GEAN MARCOS MENDES DOS SANTOS	4.441,02
GILMARA PEREIRA DE OLIVEIRA BAHR	9.179,45
GISLANDE BECKER RAMOS	31.533,73
GLAUCIA HELENA LOPES RAMOS	7.846,39
GUILHERME DA COSTA CARVALHO	1.994,59
JENEIZA EMILLY PEREIRA DE	12.007,34
LEONARDO HENRIQUE RAMALHO	4.949,24
LETICIA ALBERTO	5.048,62
LIA RAQUEL VIEIRA DA SILVA	108.014,01
LINDOMAR RIBAS	18.290,38
LUCAS GLAUCO LOPES RAMOS	6.665,58
MARI LUCIA RODOLFO	67.142,19
MARIA EDUARADA TARTER DA SILVA	10.291,88
MARILENE DE SOUZA COSTA DA SILVA	6.037,33
MARINA BITTELBRUN	14.246,12
MAYARA DA SILVA DA CRUZ	58.131,67
ONEIZE MONTEIRO REIS	10.480,19
PIETRA DEUCHER GOULART KIENEN	12.193,61
SERGIO BUTSCH	96.533,23
SONARA CORREA	12.916,65
THAINE IASMIN IMHOF	752,93
THAYANE MAYARA DOLSAN	5.389,17
VANESSA DA SILVA KOHLER	16.537,67
VANESSA TODT	1.947,47
VIVIANE KARINE TAVARES DE AMORIM CHAVES	6.653,35
YASMIM HELOISE GONCALVES	1.926,89
GREICE BODENMULLER CARMINATI	25.709,82
TANIA GIANEZINI RINALDI	7.510,96
IVY CATARINA VIEIRA ROQUE	34.644,08
CRISTIANI PASSINHO LOPES RAMOS	6.140,34
TOTAL	794.847,49

ANEXO VI – CLASSE I – Créditos Trabalhistas - Litoral Tinturaria Ltda

Credor	Valor
Abner da Silva	22.643,79
Alex Ferreira Santos	35.033,42
Alexandre Silva Lima	2.147,45
Cleiton Rodrigues Pereira	47.751,77
Cristiana Dias Cardoso	20.894,04
Danilo de Farias Sousa	75.563,06
Edival Barbosa da Fonseca	30.032,85
Edson Costa da Silva	13.949,60
Eduardo Henrique Ascari Generoso	52.280,42
Elias Leoni	62.858,47
Everton Cezar das Chagas	44.868,71
Fabio dos Santos	11.332,07
Genival Guilherme de Lima	28.681,87
Geraldo Ferreira de Lima	36.710,90
Geyse Assunção Araujo	6.732,40
Guilherme Henrique Pedrozo	40.915,78
Ian Fogaça Zenker	11.050,93
Ivan Ambrosio Bittencourt	34.823,58
Ivan Floriani	11.369,91
Jesiel Tiago Inacio	15.045,31
Jeverson Silvio Florencio	9.115,55
João Eduardo Dalsochio	11.488,13
João Paulo Pereira de Souza	31.736,75
Joel Vicente do Nascimento	23.993,00
Jorge de Lima	62.516,64
Josias de Oliveira	43.637,50
Juliano Siqueira Cordeiro	14.278,17
Luciano Rodrigues	44.399,94
Marcio Antonio da Silva	51.147,11
Maria do Socorro Machado Carvalho	16.287,08
Nilo Zimmermann	38.869,29
Orli Alves	27.917,19
Rodrigo Elias	22.198,01
Rubens Santana Brandão	31.621,92
Samuel da Cunha	15.596,65
Valério Minela	67.835,46
FGTS	429.467,32
TOTAL	1.546.792,04

ANEXO VII – CLASSE II – Garantia real – Heil Malhas Ltda

Credor	Valor
BANCO DO BRASIL S/A	1.563.347,13

ANEXO VIII – CLASSE III – Créditos quirografários – Heil Malhas Ltda

Credor	Valor
APIUNA COMERCIAL TEXTIL LTDA	302.531,04
ARADEFÉ INDUSTRIA E COMERCIO DE MALHAS LTDA	32.448,10
AUTO ADESIVOS PARANA S.A	18.000,00
AVANTI INDUSTRIA COM. IMPORT. E EXP. LTDA	37.291,39
Banco Itaú	148.020,72
CAITE INDUSTRIA E SERVICOS LTDA	45.837,08
CCS AGROTEXTIL LTDA	318.185,50
COAMO AGROINDUSTRIAL COOPERATIVA	6.538,00
COFIOS INDUSTRIA E COMERCIO TEXTIL LTDA	125.306,65
COMPANHIA VALENCA INDUSTRIAL	268.486,66
COPASUL COOPERATIVA AGRICOLA SUL MATOGROSSENSE	67.265,95
ECOGRAPH GRAFICA LTDA	7.888,00
EPCENTER TECNOLOGY EQUIP E SUPRIMENTOS LTDA	4.026,33
FIASUL INDUSTRIA DE FIOS LTDA	442.256,25
Ft Seguranca E Servicos Ltda	17.631,54
GRAFICA NOVA IMPRESSAO LTDA	17.631,54
GUABIFIOS PRODUTOS TEXTEIS LTDA	12.485,74
HITECH ETIQUETAS LTDA	2.563,75
HUVISPAN INDUSTRIA E COMERCIO DE FIOS LTDA	11.745,37
INCOFIBRAS IND. E COM. DE ALGODAO LTDA	111.760,77
INDUSTRIA E COMERCIO DE MALHAS RVB LTDA	28.054,57
JRP TRANSPORTES - EIRELI	129.683,46
KATRES COMERCIAL LTDA	10.897,28
KTRFIOS IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA	27.286,33
LINK COMERCIAL IMPORTADORA E EXPORTADORA LTDA	352.961,20
MCP TRANSP RODOV S/A - JVE	23.198,05
MERCOPLASA INDUSTRIA DE CONTENTORES LTDA	7.434,00
MS TECNOLOGIA E SERVICOS LTDA	42.801,65
NIT FIACAO E COMERCIO LTDA	86.143,83
PASQUIFIOS COMERCIAL LTDA	628.528,06
PEFISA SA CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	1.391.609,12
PICOTEX COMERCIO DE AVIMENTOS EIRELI	4.874,98
RAPSODIA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA	105.231,92
ROCABELLA TRADING, IMP. E EXP. LTDA	68.846,30
VEST, BORDADOS, COURO, CALCADOS E SIMILAR)	10.335,00
LTDA	6.050,00
TEXTILFIO MALHAS LTDA	4.836,07
TIPOTIL - INDUSTRIA GRAFICA LTDA	14.138,60
TRANSPORTADORA SETE DE SETEMBRO LTDA	10.130,00
URBANO AGROINDUSTRIAL LTDA	12.843,37
VARGAS INDUSTRIA E COMERCIO DE PRODUTOS TEXTEIS LTDA	68.434,95
WILLRICH INDUSTRIA TEXTIL EIRELI	110.537,00
TOTAL	5.142.756,12

ANEXO IX – CLASSE III – Créditos quirografários Litoral Tinturaria Ltda

Credor	Valor
Banco Itaú - Empréstimos	602.001,74
Banco Toyota - Empréstimo	63.171,84
Banco RNX	30.104,68
Apolo	9.784,50
BSC Quimica Ltda	22.871,46
CELESC DISTRIBUICAO S.A	866.061,78
Corsul Comercio E Representações Do Sul Ltda	2.718,00
Dumaszak Com. Derivados De Petroleo Ltda	5.841,00
Efrate Representacoes Texteis Ltda	109.262,36
Ekonova Química Do Brasil Ltda	5.231.904,95
Formula Color	4.166,66
Ft Seguranca E Servicos Ltda	137.680,43
Gráfica Nova Impressao Ltda	2.233,00
Hanier Especialidades Químicas Ltda	268.160,00
Icavi Industria De Caldeiras Vale Do Itajai	4.600,00
Jaime Zancanaro	50.574,77
Jairo Schlindwein	1.289,02
Locabem Ltda	13.233,16
Martinelli Advocacia Empresarial	106.576,83
Mjl Assistencia Tecnica Ltda	3.276,00
Ntx Embalagens Plásticas Ltda	30.652,61
Ouro Verde Chemichals	5.149,58
Ov Fine Chemicals Eireli	344.574,88
Plasmark Rotomoldagem Ltda	2.000,00
Reweflon Comercial Ltda	3.120,69
Sindicato Dos Trabalhadores Nas Indústrias De Fiação, Malharia, Tinturaria, T	11.871,68
Sindmestre Sindicato Dos Mestres E Cont Texteis	1.354,00
Sergio Luiz Correa	10.010,00
Solides Tecnologia S/A	2.813,90
Senai - Sesi	393.144,57
Unomaq Locação De Maquinas E Equipamentos Ltda	2.250,00
Vera Lucia Da Costa	361.512,11
Werken Quimica Brasil Ltda	10.639,99
TOTAL	8.714.606,19

ANEXO X – CLASSE IV – EPP e MPE – Heil Malhas Ltda

LISTAGEM NA PÁGINA SEGUINTE

A J MALHAS LTDA	10.192,56
ANTHONY RAEL CONFECOES LTDA	105.001,00
AZEVEDO MALHAS LTDA	109.285,75
B E B ETIQUETAS INDUSTRIA E COMERCIO EIRELI	14.033,34
BASICO CONFECOES EIRELI	7.121,56
BETO ESTAMPARIA LTDA	40.705,00
BJI CONFECOES LTDA	21.788,00
BLK PRODUTOS QUIMICOS LTDA	10.048,50
BLUFITAS LTDA	3.862,97
BLUTAG - COMERCIAL EIRELI	2.780,63
BOUTICK DA PRETA LTDA	3.703,20
BQ DIESEL INDUSTRIA E COMERCIO DE PECAS LTDA	20.338,00
BRENDA CONFECOES LTDA	31.000,00
CASEADOS BOSIO LTDA	3.276,80
COLLOR MALHAS LTDA	122.307,64
COMBINA CORES CONFECCAO E ESTAMPARIA LTDA	10.847,42
COMERCIAL TEXTIL SUL BRASIL LTDA	285.666,79
CONFECOES AGADU LTDA	132.157,30
CRISKELL IND. E COM. DE MALHAS LTDA	23.924,50
CRISTAL ARTS LTDA	9.336,40
CS IND E COM DE MALHAS LTDA	9.953,15
D KOR TEXTIL LTDA	23.147,45
DL EMBALAGENS LTDA	10.986,56
EDGAR GUSTAVO HABITZREUTER	3.983,70
Empilhalto Servicos De Equipamentos Alto	6.987,55
EMPILHATECH SERVICOS DE MANUTENCAO LTDA	13.000,00
ESTAMPARIA FC LTDA	4.680,00
EVANILDA DIAS	2.511,20
FINO CORTE TALHACAO LTDA	2.165,88
LTDA ME	153.083,14
FREITAS & CORREA LTDA	11.489,00
GERSON OTTO ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	4.900,00
INACIO RODRIGUES CASTAGNA LTDA	12.054,40
JRP ENVASAMENTO E EMPACOTAMENTO SOB CONTRATO LTDA	24.983,25
LAURETE MONTIBELER DE SOUSA	10.099,20
MDN EMBALAGENS LTDA	18.755,13
MOREIRA E LONGEN CONFECOES LTDA	6.033,60
MULTILAVE LAVANDERIA LTDA	2.480,52
NOVO PONTO BORDADOS LTDA	4.972,40
PRONICK INDUSTRIA TEXTIL LTDA	57.802,24
RAFFCOM MARKETING MODA LTDA	5.962,74
REFRIGERACAO BASTIANI LTDA	2.245,13
SFG INDUSTRIA DE PLASTICOS EIRELI	4.739,64
SHARECORP SERVICOS CONTABEIS LTDA	21.745,64
SKYTEX IMPORTACAO LTDA	17.128,00
STEPHANY BANDEIRA DE SOUZA	10.639,00
THAMYLOHN CONFECOES LTDA	109.649,00
TREISS & KRAUS TRANSPORTES LTDA	3.651,64
UZZER CONFECOES LTDA	5.832,00
VERSUL CONFECOES LTDA	88.577,60
VS ONE TEXTIL LTDA	8.750,11
WB CONFECOES LTDA	5.448,00
WINKE INDUSTRIA E COMERCIO DE EMBALAGENS EIRELI	6.612,80
ZANATA BORDADOS LTDA	22.843,15
ZATOM CONFECOES LTDA	27.817,70
ZICLASER INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	6.906,66
TOTAL	1.699.994,54

ANEXO XI – CLASSE IV – EPP e MPE – Litoral Tinturaria Ltda

Credor	Valor
Adriana Mae & Filhos Ltda	13.156,00
A G Comercio De Racao Animal Ltda	8.784,75
Amplo Informatica Ltda	14.826,46
Bertag Etiquetas Ltda	1.687,50
Bertolino Transportes Ltda	12.027,64
Boni Baum Comercio De Extintores Ltda	1.198,50
Bruscopias Grafica Ltda	1.791,13
Bruspesso Assistencia Tecnica Em Balancas	4.227,45
Desentupidora E Dedeitizadora Agil 24Hrs Ltda	8.416,00
Distribuidora Schmitt Brasil Ltda	2.180,79
D & G Manutencao Textil Ltda	27.700,00
Eletro Oficina Sestrem Ltda	8.211,00
Eletro Tecnica Centro Sul Ltda	1.358,00
Elesul Eletro Eletronica Ltda	7.430,69
Empilhalto Servicos De Equipamentos Alto	2.200,00
EMPILHATECH SERVICOS DE MANUTENCAO LTDA	10.000,00
Etiquetas Brusque Ltda Me	1.977,80
Frc Instalação E Montagem De Máquinas E Equipamentos Ltda Me	2.055,00
Haas - Tex Solucoes Texteis Ltda	50.496,94
Koski Servicos Texteis Ltda	1.595,45
Manutec Eletrotecnica E Automacao Industrial Ltda	3.150,00
Marli Estevão Wippel	262.925,08
Mc&B Automacao Ltda.	39.929,21
Montibeller Equipamentos Ltda	3.989,50
Newtec Geradores Ltda Me	1.350,00
Perfil Ind De Maquinas E Equipamentos	11.269,71
Perin E Perin Ltda - Farmacia Brusque	13.021,89
Precisa Manutencao Ltda	13.623,53
Reflorestadora Rs Ltda	9.430,00
Renova Industria De Artefatos De Papeis Ltda	20.367,92
Repasso De Fios Bertoldi Ltda	4.865,00
Samrello Automacao Industrial Ltda	683,61
Samrello Instrumentação Industrial Ltda	3.840,00
Sba Solutions Automacao Ltda	4.757,62
Steinger Automacao Ltda	6.941,00
Tmc Industria E Comercio De Maquinas Ltd	3.880,00
Transporte E Cavacos Irmãos Knies	156.147,50
Walendowsky Ferragens Ltda	3.069,15
Yellow Office Industria De Vestuario Ltda	2.377,50
TOTAL	746.939,32

ANEXO XII – Credores extraconcursais –Heil Malhas Ltda

credor	valor devido
BANCO COOPERATIVO SICOOB S.A.	820.887,11
Fazenda Nacional x Heil Malhas	8.824.873,00
Fazenda Nacional x Heil Malhas	723.223,00
Fazenda Estadual x Heil Malhas	1.030.706,00
Fazenda Municipal x Heil Malhas	105.563,00
TOTAL	11.693.533,74

ANEXO XIII – Credores extraconcursais – Litoral Tinturaria Ltda

credor	valor devido
Fazenda Nacional x Litoral Tinturaria	12.251.479,00
Fazenda Nacional x Litoral Tinturaria	11.374.547,00
Fazenda Estadual x Litoral Tinturaria	2.746.728,00
Fazenda Municipal x Litoral Tinturaria	142.889,00
Banco Badesc x Litoral Tinturaria	834.734,16
TOTAL	27.350.377,16