

LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO FINANCEIRO

TALITA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA
CNPJ - 08.594.791/0001-37

MOINHO TALITA LTDA
CNPJ - 21.566.375/0001-93



1- Considerações Iniciais

O Laudo Econômico e Financeiro do GRUPO TALITA, apresentado neste documento, foi elaborado por Kleber Luis Priamo e Sergio Capra, no mês de setembro de 2022, com o objetivo de avaliar a capacidade econômico-financeira, a geração de caixa para atender as exigências da Lei 11.101/05, conforme é expresso no Art. 53.

As informações fornecidas pela Recuperanda serviram de base para construção da projeção econômica e financeira ao longo do período de prospecção (período referente aos pagamentos dos créditos oriundo da Recuperação Judicial).

As análises contidas neste documento são baseadas em projeção de resultados futuros através de premissas alinhadas juntamente com a diretoria da empresa, refletindo as expectativas que a Recuperanda espera para o futuro.

As projeções levam em consideração o cenário macroeconômico atual juntamente com as perspectivas do setor de atuação da empresa.

O presente trabalho foi desenvolvido a partir das projeções Econômicas e Financeiras, num horizonte temporal de 03 (três) anos para o Demonstrativo de Resultados e de 10 (dez) anos para o Demonstrativo de Fluxo de Caixa, a partir da premissa dos resultados projetados para os períodos futuros, as projeções são refletidas nos seguintes relatórios:

- a) Demonstrativo de Resultado do Exercício Projetado;
- b) Demonstrativo de Fluxo de Caixa Projetado.

No entanto, em se tratando de projeções os cenários apresentados podem não se confirmar, tendo em vista fatores externos a organização, além de alterações no cenário macroeconômico, políticas monetárias e fiscais, riscos de inadimplência, fatores de mercado entre outros.

A efetivação das projeções dependerá do cumprimento das medidas de reestruturação apresentadas no Plano, por parte da Recuperanda, além da conciliação das tendências e projeções descritas neste documento.

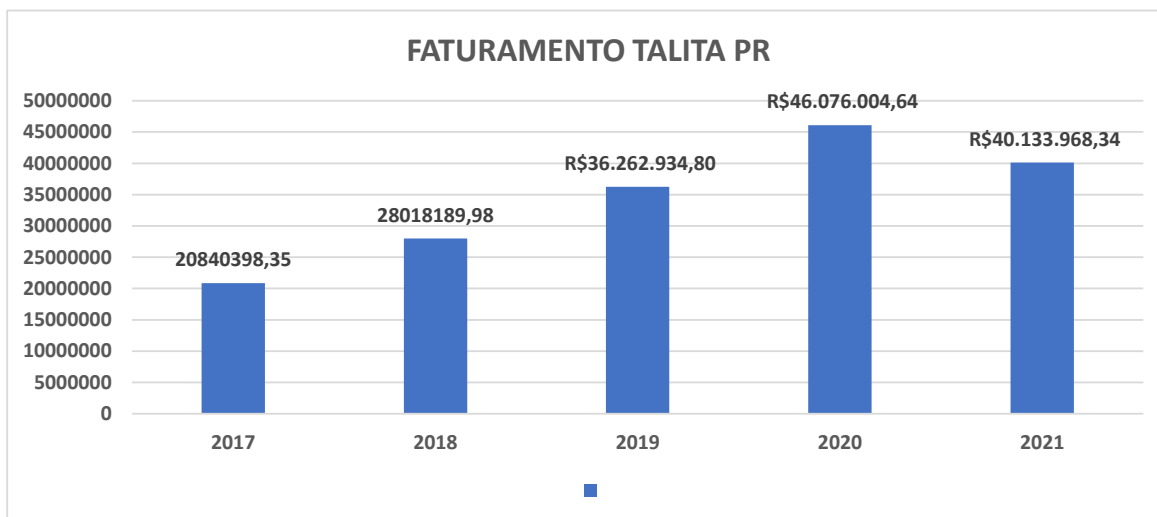


2- Analise dos resultados de 2017 a 2021

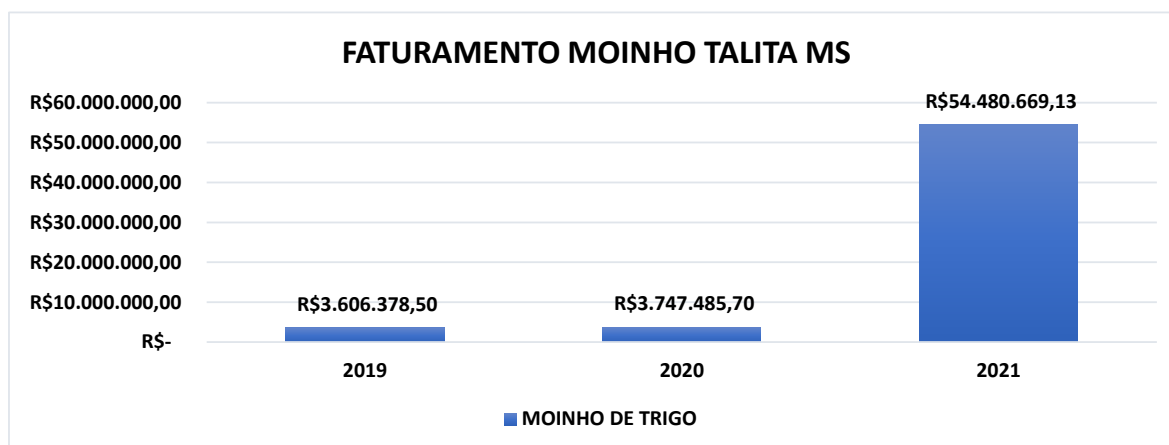
Teve como embasamento os demonstrativos contábeis e indicadores gerenciais disponibilizados pelo GRUPO TALITA, bem como consenso obtido em reuniões com a diretoria, gerentes e responsáveis pelas áreas.

O cenário econômico e o mercado de atuação da empresa também foram analisados, levando em consideração as perspectivas futuras. Com intuito de embasar a projeção de resultado econômico, segue abaixo as premissas consideradas nas projeções.

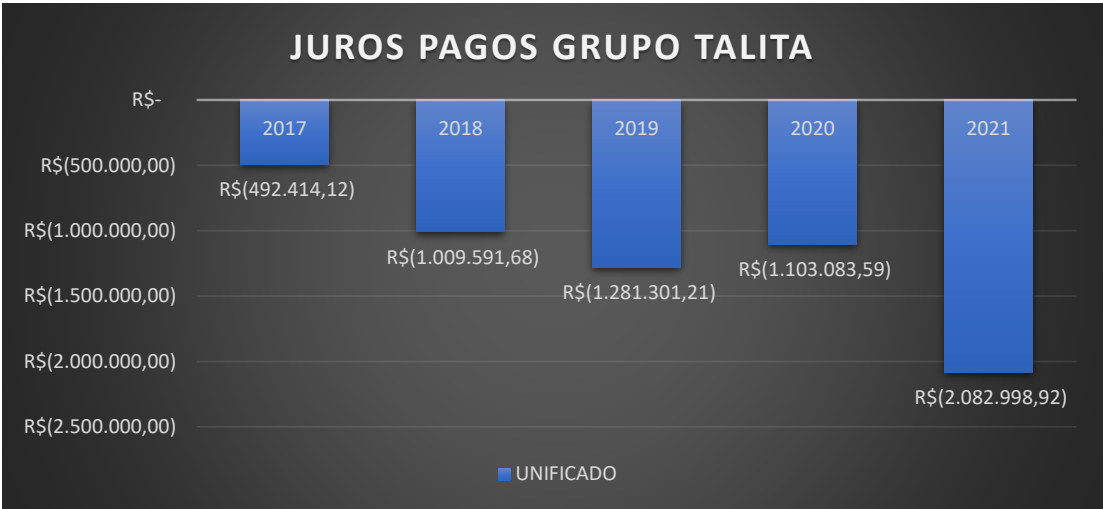
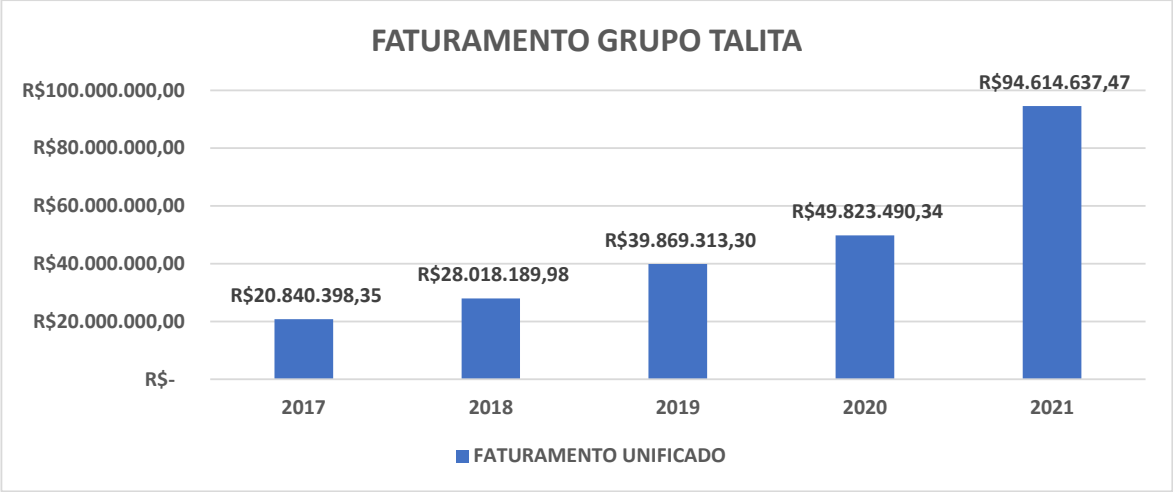
Faturamento Talita Industria de Farinhas Ltda - 2017, 2018, 2019, 2020 e 2021



Faturamento Moinho Talita Ltda - 2019, 2020 e 2021



Faturamento GRUPO TALITA - 2017 a 2021



Percentual que os Juros comprometem A RECEITA LIQUIDA da empresa



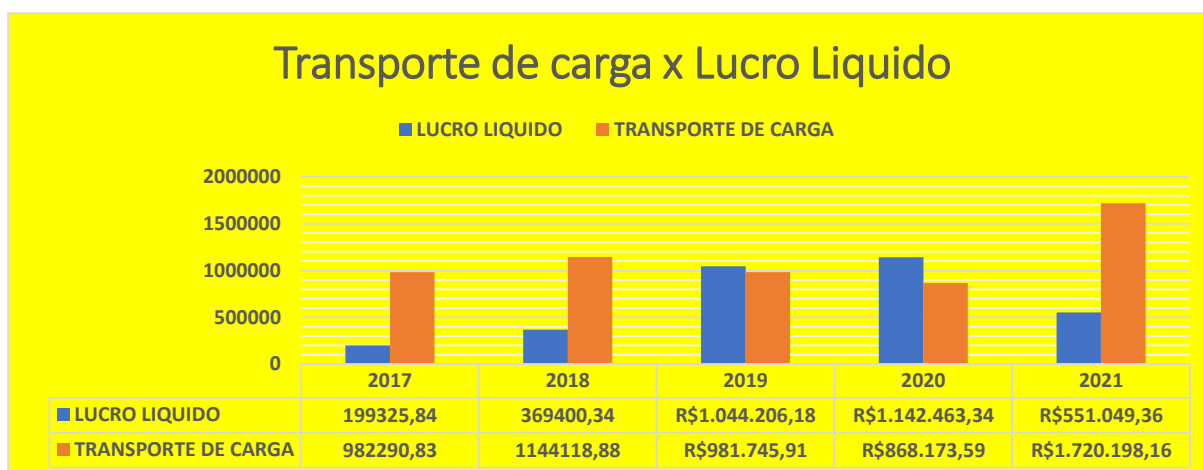
Transporte de cargas da Talita Alimentos Paraná

O Aumento do transporte de cargas com maior demanda para terceiros (Frete Retorno), proposto no Plano de Recuperação é bem vista por esse analista, se tornando uma das alternativas para geração de caixa.

Transporte já se destacava nos últimos anos, impactando no resultado e geração de receitas para empresa.

Talita Indústria de Farinhas Ltda, unidade do Paraná o transporte foi crucial para resultado final.

Em vários anos o transporte de cargas foi responsável pelo resultado final, sendo responsável por todo lucro da empresa Talita Industria de Farinhas do Paraná, empresa que possui frota de veículos e opera com transporte de cargas.



Resumo dos pagamentos a credores sujeitos

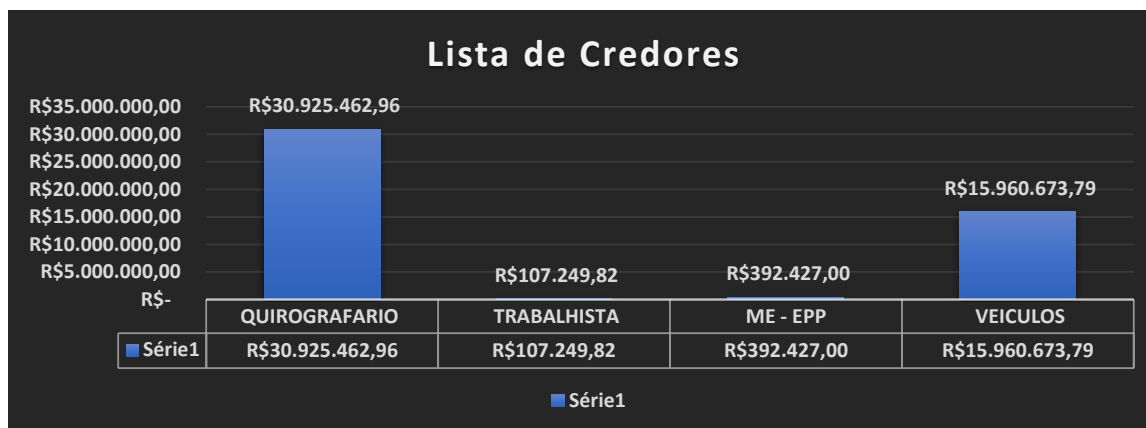
Este documento contempla as condições e formas de pagamentos prevista no Plano de Recuperação Judicial do GRUPO TALITA apresentado nos autos do processo recuperacional.

Conforme é descrito na cláusula “Plano Geral de Pagamento” todos os prazos de pagamento se iniciam após a Homologação, desta forma, considerou-se o ano 01 como data de partida para os prazos de pagamento.



Valores apresentados na Recuperação Judicial

Quirografário	R\$ 30.925.462,96	65,263%
Garantia Real	R\$ 15.960.673,79	33,682%
ME/EPP	R\$ 392.427,26	0,828%
Trabalhista	R\$ 107.249,82	0,226%



3- Condições de Pagamento

OPÇÃO A – PLANO RECUPERAÇÃO JUDICIAL

- Credores da classe QUIROGRAFARIO:
 - ✓ Deságio de 70% - Pagamento de 30% da dívida do respectivo credito relacionado.
 - ✓ Carência 24 meses
 - ✓ Início Carência após aprovação e homologação do Plano de Recuperação
 - ✓ Pagamentos em 96 parcelas mensais corrigidas
 - ✓ Correção 2.0% ao Ano mais TR.
- Credores da classe ME - EPP:
 - ✓ Deságio de 00%
 - ✓ Carência 12 meses,
 - ✓ Início Carência após aprovação e homologação do Plano de Recuperação
 - ✓ Pagamentos em 12 parcelas mensais sem correção
 - ✓ Sem correção
- Credores da classe TRABALHISTAS:
 - ✓ Deságio de 00%
 - ✓ Pagamento parcela única após aprovação e homologação do Plano de Recuperação
 - ✓ Sem correção



- Credores da classe especiais VEICULOS DE TRANSPORTE
 - ✓ Isenção dos juros, multas e moratória das parcelas vencidas
 - ✓ Deságio de 70% do valor das parcelas vencidas até aceite no acordo.
 - ✓ Saldo das parcelas vencidas (pós Deságio) pagas em 12 parcelas mensais
 - ✓ Carência 24 meses para retornar os pagamentos
 - ✓ Saldo remanescentes do contrato pago em 96 parcelas mensais

4 - Lista de Credores Atualizada/Plano de Recuperação



5 - Projeção dos Desembolsos Programados

Seguindo as condições acima apresentadas e condições de pagamentos, no quadro abaixo verificamos a projeção de desembolso programado de forma nominal para os passivos sujeitos a Recuperação Judicial e os com garantia real.

FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO	R\$ 3.768.000,00	R\$ 3.756.000,00	R\$ 3.161.000,00	R\$ 3.116.500,00	R\$ 3.237.500,00
PAGAMENTO CREDITORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	ANO 01	ANO 02	ANO 03	ANO 04	ANO 05
Pagamento Credores Trabalhistas - Desagio 0	R\$ 107.249,82	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Pagamento Credores ME e EPP - Desagio 0%	Carência	R\$ 392.427,26	R\$ -		
Pagamento Credores Quirografarios - Desagio 70%	Carência	Carência	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86
Pagamento Veiculos	Carência	Carência	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00
Juros s/ saldo devedor (2.5% A. A.) - TR-Quirografarios	Carência	Carência	R\$ 324.717,36	R\$ 284.127,69	R\$ 243.538,02
Juros s/ saldo devedor (6 % A. A.) - VEICULOS	Carência	Carência	R\$ 957.640,43	R\$ 837.940,43	R\$ 718.240,43
Total de pagamentos de Credores RJ	R\$ 107.249,82	R\$ 392.427,26	R\$ 4.437.062,65	R\$ 4.276.772,98	R\$ 4.116.483,31
SALDO FINAL - GERAÇÃO DE CAIXA ACUMULADO	R\$ 3.660.750,18	R\$ 7.024.322,92	R\$ 5.748.260,27	R\$ 4.587.987,29	R\$ 3.709.003,99
AMORTIZAÇÃO CREDITORES					
SALDO DEVEDOR CREDITORES QUIROGRAFARIO	R\$ 9.277.638,88	R\$ 9.277.638,88	R\$ 8.117.934,02	R\$ 6.958.229,16	R\$ 5.798.524,30
SALDO DEVEDOR CREDITORES TRABALHISTA	R\$ 107.249,82	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR CREDITORES ME - EPP	R\$ 392.427,00	R\$ 392.427,26	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR VEICULOS	R\$ 15.960.673,79	R\$ 15.960.673,79	R\$ 13.965.673,79	R\$ 11.970.673,79	R\$ 9.975.673,79

FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO	R\$ 3.008.400,00	R\$ 3.346.400,00	R\$ 3.242.400,00	R\$ 3.119.600,00	R\$ 3.837.600,00
PAGAMENTO CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	ANO 06	ANO 07	ANO 08	ANO 09	ANO 10
Pagamento Credores Trabalhistas - Desagio 0	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Pagamento Credores ME e EPP - Desagio 0%					
Pagamento Credores Quirografarios - Desagio 70%	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86
Pagamento Veiculos	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.673,79
Juros s/ saldo devedor (2.5% A. A.) - TR-Quirografarios	R\$ 202.948,35	R\$ 162.358,68	R\$ 121.769,01	R\$ 81.179,34	R\$ 40.589,67
Juros s/ saldo devedor (6 % A. A.) - VEICULOS	R\$ 598.540,43	R\$ 478.840,43	R\$ 359.140,43	R\$ 239.440,43	R\$ 119.740,43
Total de pagamentos de Credores RJ	R\$ 3.956.193,64	R\$ 3.795.903,97	R\$ 3.635.614,30	R\$ 3.475.324,63	R\$ 3.315.708,75
SALDO FINAL - GERAÇÃO DE CAIXA ACUMULADO	R\$ 2.761.210,35	R\$ 2.311.706,38	R\$ 1.918.492,08	R\$ 1.562.767,45	R\$ 2.084.658,71
AMORTIZAÇÃO CREDORES					
SALDO DEVEDOR CREDORES QUIROGRAFARIO	R\$ 4.638.819,44	R\$ 3.479.114,58	R\$ 2.319.409,72	R\$ 1.159.704,86	R\$ -
SALDO DEVEDOR CREDORES TRABALHISTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR CREDORES ME - EPP	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR VEICULOS	R\$ 7.980.673,79	R\$ 5.985.673,79	R\$ 3.990.673,79	R\$ 1.995.673,79	R\$ -

O cenário econômico e financeiro da Recuperanda, apresentado neste documento, foi construído através de estimativas de desempenho futuro que fazem parte do planejamento da empresa, tomando como base as medidas e condições integrantes no Plano de Recuperação Judicial e as premissas operacionais, mercadológicas e financeiras definidas.

6- Demonstrativo de Resultado do Projetado – Viabilidade Econômica

Demonstrativo de Resultado do Exercício - DRE - O DRE auxilia tanto na avaliação desempenho geral da empresa, quanto na análise de eficiência dos estoques em obter resultado positivo em suas áreas. Destaca-se que o DRE é elaborado de uma maneira sequencial e lógica (receitas – deduções – custos e despesas = resultado/lucro), o que permite até mesmo gestores não financeiros interpretarem facilmente as informações e entenderem como está sendo composto o lucro líquido da empresa e, claro, o que fazer para melhorá-lo.

Demonstrativo de Resultado Projetado

CONTAS	ANO 01 (2023)	ANO 02 (2024)	ANO 03 (2025)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	95.450.000,00	95.150.000,00	94.600.000,00
Vendas de produtos	93.000.000,00	93.000.000,00	92.500.000,00
Receita com Transporte	2.450.000,00	2.150.000,00	2.100.000,00
IMPOSTOS S/ VENDAS E SERVICOS	9.802.715,00-	9.771.905,00-	9.715.420,00-
RECEITA LÍQUIDA	85.647.285,00	85.378.095,00	84.884.580,00
CUSTOS	74.580.287,03-	74.345.880,68-	74.343.396,60-
LUCRO BRUTO	11.066.997,98	11.032.214,33	10.541.183,40
DESPESAS OPERACIONAIS	9.117.750,00-	9.089.250,00-	9.137.000,00-
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE REND	1.949.247,97	1.942.964,33	1.404.183,40
PROVISÃO PARA IR E CSLL	638.744,31-	636.607,87-	453.422,36-
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.310.503,66	1.306.356,45	950.761,04

Resultado Operacional

É o resultado antes das despesas e receitas financeiras e do imposto de renda. É conhecido pela sigla em Inglês: **EBIT – Earnings Before Interest and Taxes**. Outra sigla conhecida é EBITDA, que é o lucro operacional antes das despesas financeiras, do Imposto de Renda e das despesas de depreciação e a amortização.

DESCRIÇÃO	ANO 01		ANO 02		ANO 03	
EBTIDA Projetado	6.503.614,99	7,59%	6.497.331,35	7,61%	5.958.550,42	7,02%

7 – Fluxo de Caixa

O fluxo de caixa de uma entidade é útil para proporcionar aos usuários das demonstrações contábeis uma base para avaliar a capacidade de a entidade gerar caixa e equivalentes de caixa, bem como as necessidades da entidade de utilização desses fluxos de caixa. As decisões econômicas que são tomadas pelos usuários exigem avaliação da capacidade de a entidade gerar caixa e equivalentes de caixa, bem como da época de sua ocorrência e do grau de certeza de sua geração.

As informações sobre os fluxos de caixa são úteis para avaliar a capacidade de a entidade gerar caixa e equivalentes de caixa e possibilitam aos usuários desenvolver modelos para avaliar e comparar o valor presente dos fluxos de caixa futuros de diferentes entidades. A demonstração dos fluxos de caixa também concorre para o incremento da comparabilidade na apresentação do desempenho operacional por diferentes entidades, visto que reduz os efeitos decorrentes do uso de diferentes critérios contábeis para as mesmas transações e eventos.

A seguir é apresentado o Fluxo de Caixa projetado para 10 anos, iniciando a projeção no ano 01.

Ressalta-se que a projeção foi realizada com base nas premissas propostas anteriormente, bem como nas perspectivas do mercado e estratégias da Recuperanda de reestruturação e solidificação do negócio.

Pagamento de insumos, despesa com pessoal e encargos, despesas operacionais, administrativas, tributárias e impostos federais, foi usado como base o percentual dos



últimos anos do balanço, podendo sofrer alterações de custos variáveis e até fixos, pois se trata de uma estimativa baseado em dados passados.

FLUXO DE CAIXA PROJETADO GRUPO TALITA					
Descrição/Período	ANO 01	ANO 02	ANO 03	ANO 04	ANO 05
Entradas:					
VENDAS MOINHO TALITA MS	R\$ 47.000.000,00	R\$ 47.000.000,00	R\$ 45.800.000,00	R\$ 45.500.000,00	R\$ 48.000.000,00
VENDAS TALITA IND FARINHAS PR	R\$ 46.000.000,00	R\$ 46.000.000,00	R\$ 46.700.000,00	R\$ 45.200.000,00	R\$ 46.000.000,00
RECEITA COM TRANSPORTE CARGA	R\$ 2.450.000,00	R\$ 2.150.000,00	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.200.000,00	R\$ 2.500.000,00
RECEITA KLEBER L PRIAMO E CIA LTDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RECEITA MAIKO K PRIAMO E CIA LTDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Total entradas	R\$ 95.450.000,00	R\$ 95.150.000,00	R\$ 94.600.000,00	R\$ 92.900.000,00	R\$ 96.500.000,00
Saídas					
Pagamento de fornecedores e insumos	R\$ 82.564.250,00	R\$ 82.304.750,00	R\$ 82.302.000,00	R\$ 80.823.000,00	R\$ 83.955.000,00
Despesas com pessoal e encargos	R\$ 2.386.250,00	R\$ 2.378.750,00	R\$ 2.365.000,00	R\$ 2.322.500,00	R\$ 2.412.500,00
Pagamento desp operacionais	R\$ 5.727.000,00	R\$ 5.709.000,00	R\$ 5.676.000,00	R\$ 5.574.000,00	R\$ 5.790.000,00
Pagamento desp Administrativas	R\$ 286.350,00	R\$ 285.450,00	R\$ 283.800,00	R\$ 278.700,00	R\$ 289.500,00
Pagamento desp tributarias	R\$ 477.250,00	R\$ 475.750,00	R\$ 473.000,00	R\$ 464.500,00	R\$ 482.500,00
Impostos estaduais/ federais	R\$ 190.900,00	R\$ 190.300,00	R\$ 189.200,00	R\$ 185.800,00	R\$ 193.000,00
Previsão Investimento e manutenção Imobilizado	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 150.000,00	R\$ 135.000,00	R\$ 140.000,00
Total saídas	R\$ 91.682.000,00	R\$ 91.394.000,00	R\$ 91.439.000,00	R\$ 89.783.500,00	R\$ 93.262.500,00
FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO	R\$ 3.768.000,00	R\$ 3.756.000,00	R\$ 3.161.000,00	R\$ 3.116.500,00	R\$ 3.237.500,00
PAGAMENTO CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL					
Pagamento Credores Trabalhistas - Desagio 0	R\$ 107.249,82	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Pagamento Credores ME e EPP - Desagio 0%	Carência	R\$ 392.427,26	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Pagamento Credores Quirografarios - Desagio 70%	Carência	Carência	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86
Pagamento Veículos	Carência	Carência	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00
Juros s/ saldo devedor (2.5% A. A.) - TR-Quirografarios	Carência	Carência	R\$ 324.717,36	R\$ 284.127,69	R\$ 243.538,02
Juros s/ saldo devedor (6 % A. A.) - VEICULOS	Carência	Carência	R\$ 957.640,43	R\$ 837.940,43	R\$ 718.240,43
Total de pagamentos de Credores RJ	R\$ 107.249,82	R\$ 392.427,26	R\$ 4.437.062,65	R\$ 4.276.772,98	R\$ 4.116.483,31
SALDO FINAL - GERAÇÃO DE CAIXA ACUMULADO	R\$ 3.660.750,18	R\$ 7.024.322,92	R\$ 5.748.260,27	R\$ 4.587.987,29	R\$ 3.709.003,99
AMORTIZAÇÃO CREDORES					
SALDO DEVEDOR CREDORES QUIROGRAFARIO	R\$ 9.277.638,88	R\$ 9.277.638,88	R\$ 8.117.934,02	R\$ 6.958.229,16	R\$ 5.798.524,30
SALDO DEVEDOR CREDORES TRABALHISTA	R\$ 107.249,82	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR CREDORES ME - EPP	R\$ 392.427,00	R\$ 392.427,26	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR VEICULOS	R\$ 15.960.673,79	R\$ 15.960.673,79	R\$ 13.965.673,79	R\$ 11.970.673,79	R\$ 9.975.673,79

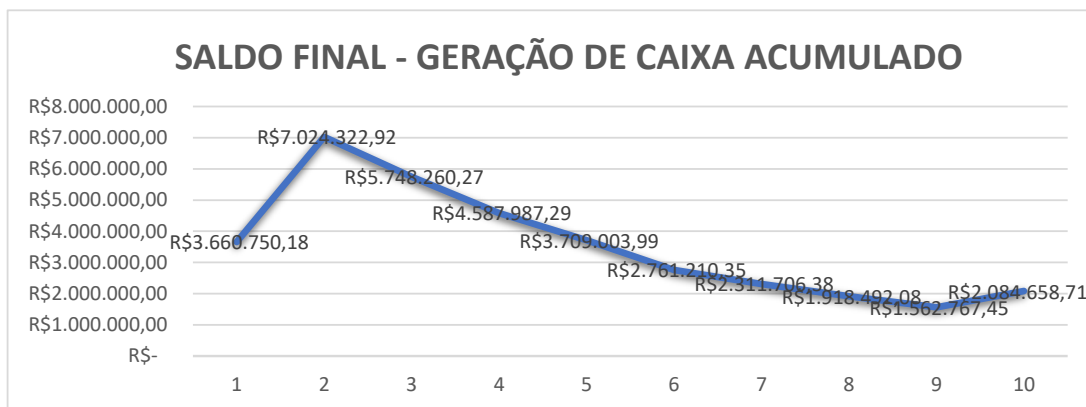
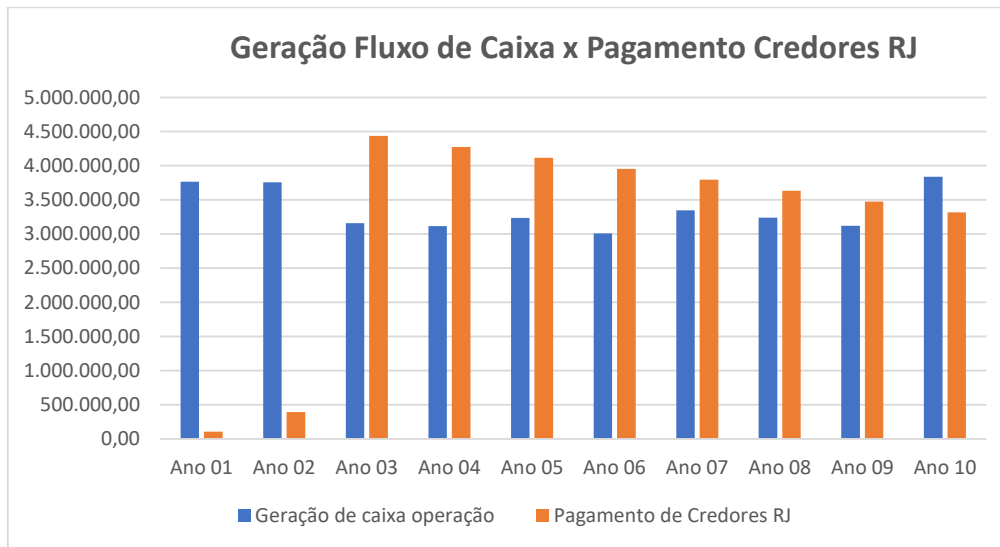


FLUXO DE CAIXA PROJETADO GRUPO TALITA					
Descrição/Período	ANO 06	ANO 07	ANO 08	ANO 09	ANO 10
Entradas:					
VENDAS MOINHO TALITA MS	R\$ 47.500.000,00	R\$ 52.000.000,00	R\$ 51.500.000,00	R\$ 53.500.000,00	R\$ 45.000.000,00
VENDAS TALITA IND FARINHAS PR	R\$ 48.700.000,00	R\$ 55.500.000,00	R\$ 54.000.000,00	R\$ 49.000.000,00	R\$ 50.000.000,00
RECEITA COM TRANSPORTE CARGA	R\$ 2.500.000,00	R\$ 2.700.000,00	R\$ 2.700.000,00	R\$ 2.800.000,00	R\$ 2.800.000,00
RECEITA KLEBER L PRIAMO E CIA LTDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RECEITA MAIKO K PRIAMO E CIA LTDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Total entradas	R\$ 98.700.000,00	R\$ 110.200.000,00	R\$ 108.200.000,00	R\$ 105.300.000,00	R\$ 97.800.000,00
Saídas					
Pagamento de fornecedores e insumos	R\$ 85.869.000,00	R\$ 95.874.000,00	R\$ 94.134.000,00	R\$ 91.611.000,00	R\$ 84.108.000,00
Despesas com pessoal e encargos	R\$ 2.467.500,00	R\$ 2.755.000,00	R\$ 2.705.000,00	R\$ 2.632.500,00	R\$ 2.445.000,00
Pagamento desp operacionais	R\$ 6.218.100,00	R\$ 6.942.600,00	R\$ 6.816.600,00	R\$ 6.633.900,00	R\$ 6.161.400,00
Pagamento desp Administrativas	R\$ 296.100,00	R\$ 330.600,00	R\$ 324.600,00	R\$ 315.900,00	R\$ 293.400,00
Pagamento desp tributarias	R\$ 493.500,00	R\$ 551.000,00	R\$ 541.000,00	R\$ 526.500,00	R\$ 489.000,00
Impostos estaduais/federais	R\$ 197.400,00	R\$ 220.400,00	R\$ 216.400,00	R\$ 210.600,00	R\$ 195.600,00
Previsão Investimento e manutenção Imobilizado	R\$ 150.000,00	R\$ 180.000,00	R\$ 220.000,00	R\$ 250.000,00	R\$ 270.000,00
Total saídas	R\$ 95.691.600,00	R\$ 106.853.600,00	R\$ 104.957.600,00	R\$ 102.180.400,00	R\$ 93.962.400,00
FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO	R\$ 3.008.400,00	R\$ 3.346.400,00	R\$ 3.242.400,00	R\$ 3.119.600,00	R\$ 3.837.600,00
PAGAMENTO CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL					
Pagamento Credores Trabalhistas - Desagio 0	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Pagamento Credores ME e EPP - Desagio 0%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Pagamento Credores Quirografarios - Desagio 70%	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86	R\$ 1.159.704,86
Pagamento Veiculos	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.000,00	R\$ 1.995.673,79
Juros s/ saldo devedor (2.5% A. A.) - TR-Quirografarios	R\$ 202.948,35	R\$ 162.358,68	R\$ 121.769,01	R\$ 81.179,34	R\$ 40.589,67
Juros s/ saldo devedor (6% A. A.) - VEICULOS	R\$ 598.540,43	R\$ 478.840,43	R\$ 359.140,43	R\$ 239.440,43	R\$ 119.740,43
Total de pagamentos de Credores RJ	R\$ 3.956.193,64	R\$ 3.795.903,97	R\$ 3.635.614,30	R\$ 3.475.324,63	R\$ 3.315.708,75
SALDO FINAL - GERAÇÃO DE CAIXA ACUMULADO	R\$ 2.761.210,35	R\$ 2.311.706,38	R\$ 1.918.492,08	R\$ 1.562.767,45	R\$ 2.084.658,71
AMORTIZAÇÃO CREDORES					
SALDO DEVEDOR CREDORES QUIROGRAFARIO	R\$ 4.638.819,44	R\$ 3.479.114,58	R\$ 2.319.409,72	R\$ 1.159.704,86	R\$ -
SALDO DEVEDOR CREDORES TRABALHISTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR CREDORES ME - EPP	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO DEVEDOR VEICULOS	R\$ 7.980.673,79	R\$ 5.985.673,79	R\$ 3.990.673,79	R\$ 1.995.673,79	R\$ -

8- Constatação da viabilidade econômica e financeira do Plano Apresentado

O plano de recuperação Judicial do GRUPO TALITA, demonstra, pelo seu Fluxo de Caixa Projetado, que a geração de caixa tem capacidade de fazer frente às amortizações das dívidas novadas a ser aprovada pela Assembléia Geral de credores.

Essa capacidade de geração de caixa demonstrada no Plano de Recuperação, comprova sua viabilidade financeira.



9- Conclusão

O Plano de Recuperação Judicial proposto atende aos princípios da Lei de Recuperação Judicial, Extrajudicial e Falência do Empresário e da Sociedade Empresária (Lei nº. 11.101, de 9 de fevereiro de 2005 - “Lei de Recuperação de Empresas”), garantindo os meios necessários para a continuidade e a recuperação econômico-financeira do Grupo Talita, visando preservar a sua função social de gerar recursos, riquezas, trabalho, renda e tributos.

Este Laudo baseia-se em números anteriores praticados e projeções de viabilidade econômico-financeira da Recuperanda.

O Fluxo de Caixa cumpre com as exigências propostas e condições de pagamento aos credores no Plano de Recuperação Judicial.



“Importante destacar que este estudo da viabilidade econômico-financeira se fundamentou na análise dos resultados projetados para a Recuperanda, e contém estimativas que envolvem riscos e incertezas quanto à sua realização, pois dependem parcialmente de fatores externos à gestão da empresa”

As projeções para o período compreendido foram realizadas com base em informações da própria empresa e das expectativas em relação ao comportamento de mercado, preços, estrutura de custos e valores do passivo inscrito no processo.

Assim, as mudanças na conjuntura econômica nacional bem como no comportamento das proposições consideradas poderão refletir nos resultados apresentados neste laudo.

Tendo em vista todo o exposto neste trabalho, as premissas e estratégias adotadas, bem como o plano de pagamento aos credores, conclui-se através deste laudo de viabilidade econômica e financeira, com base nos demonstrativos projetados, que a Recuperanda possui capacidade de saldar com suas obrigações nos prazos e condições estabelecidas no plano consolidado, demonstrando ser uma empresa viável, passível de recuperação e de perpetuação do negócio.

Santo Antonio do Sudoeste-PR - 19/09/2022

Kleber Luis Priamo
Administrador Não Sócio
CPF 027.503.319-86

Sergio Capra
Contador
CRC PR 041954/O-5
CPF 787.107.829-15



GRUPO TALITA CONSOLIDADO

Talita Industria de Alimentos

CNPJ: 08.594.791/0001-37

Moinho Talita Ltda

CNPJ: 21.566.375/0001-93

ANÁLISE ECONÔMICA FINANCEIRA

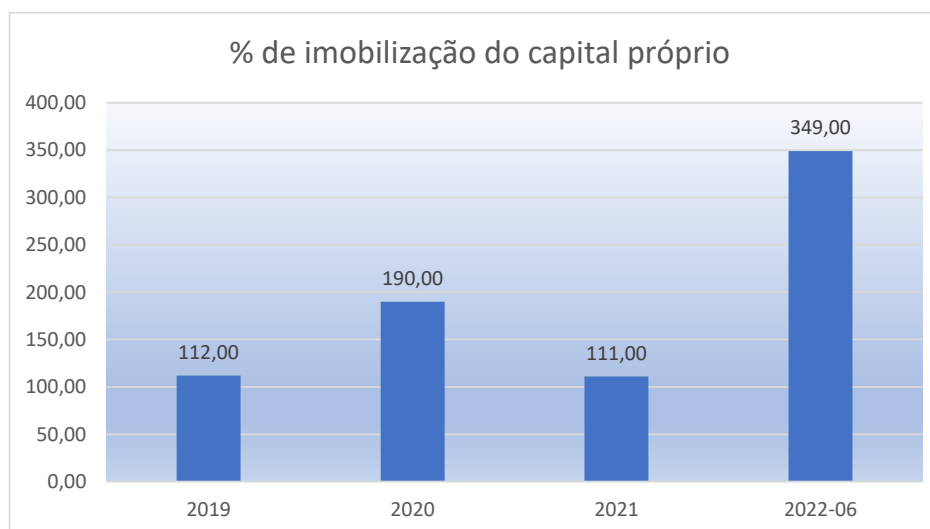
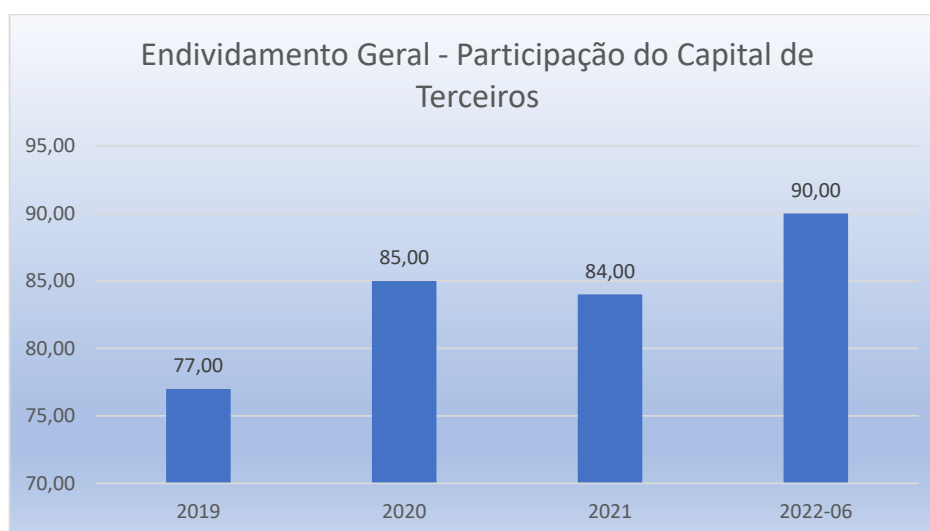
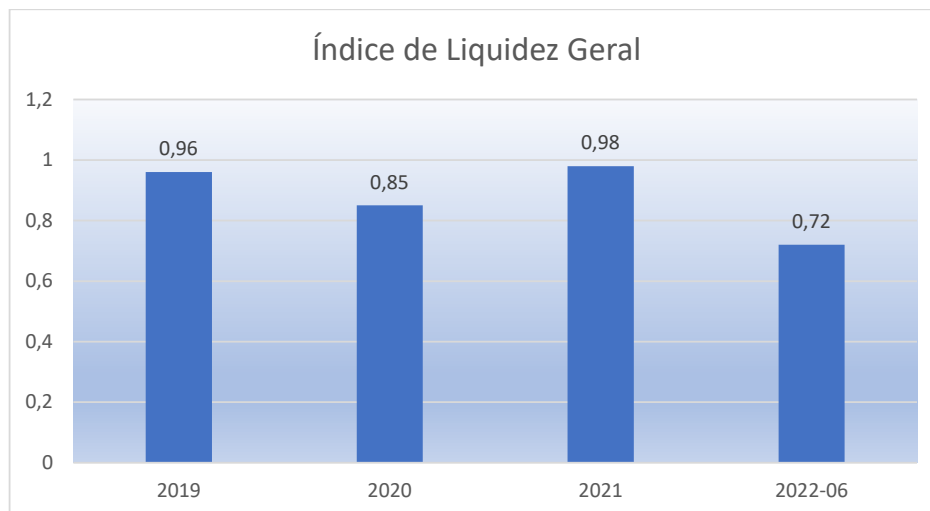
Análise dos Balanços Patrimoniais e Demonstração de Resultados

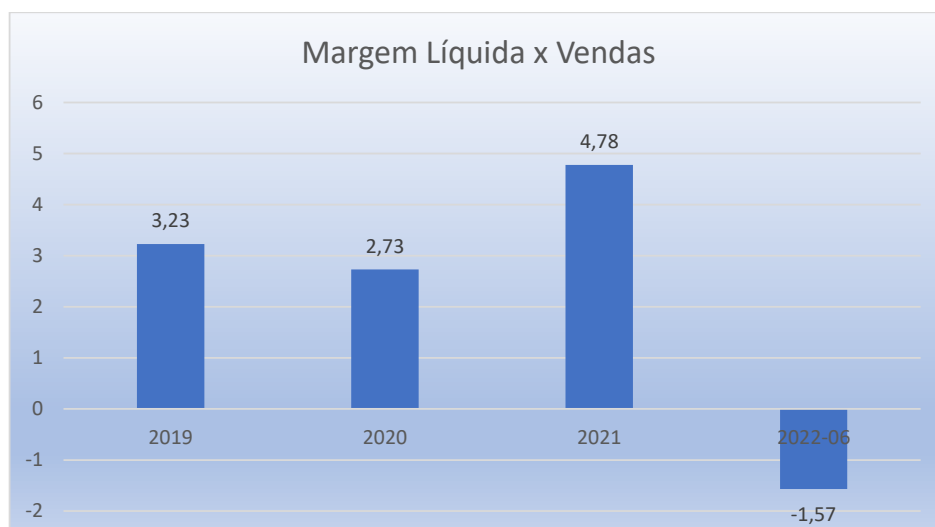
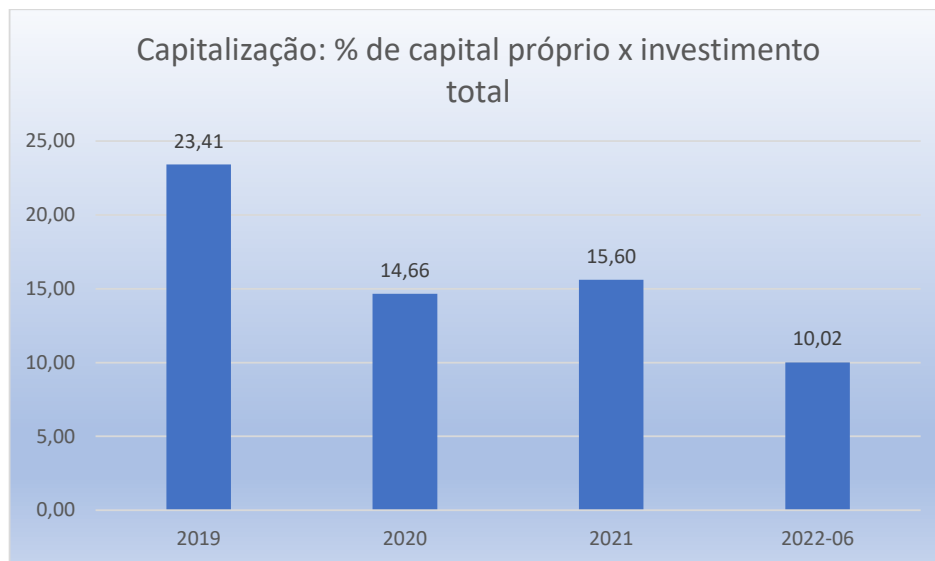
Demonstrações Financeiras encerradas em 31/12/2019, 31/12/2020, 31/12/2021 e 01/01/2022 a 30/06/2022

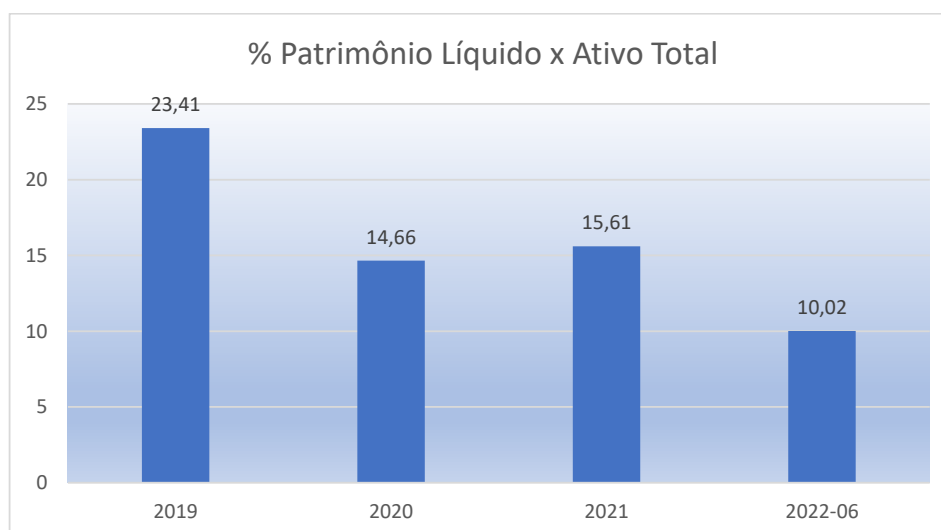
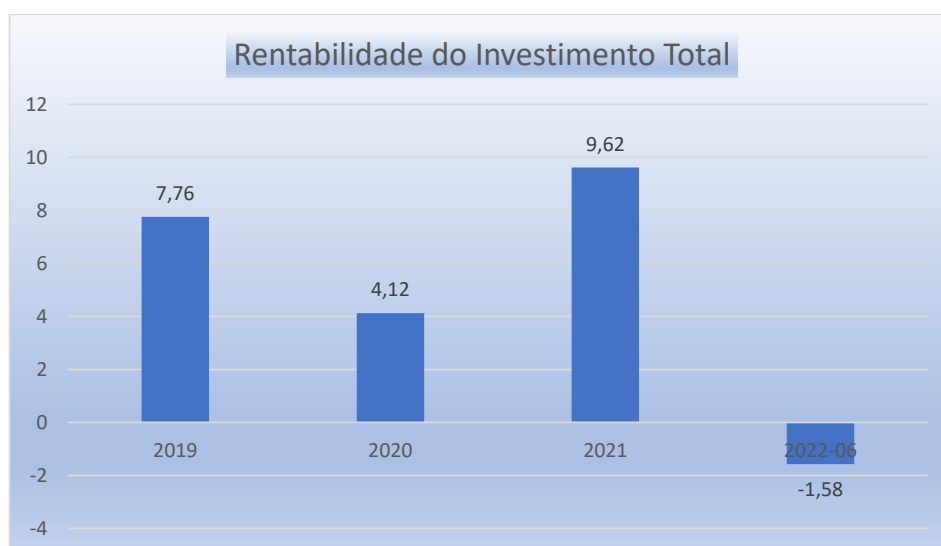
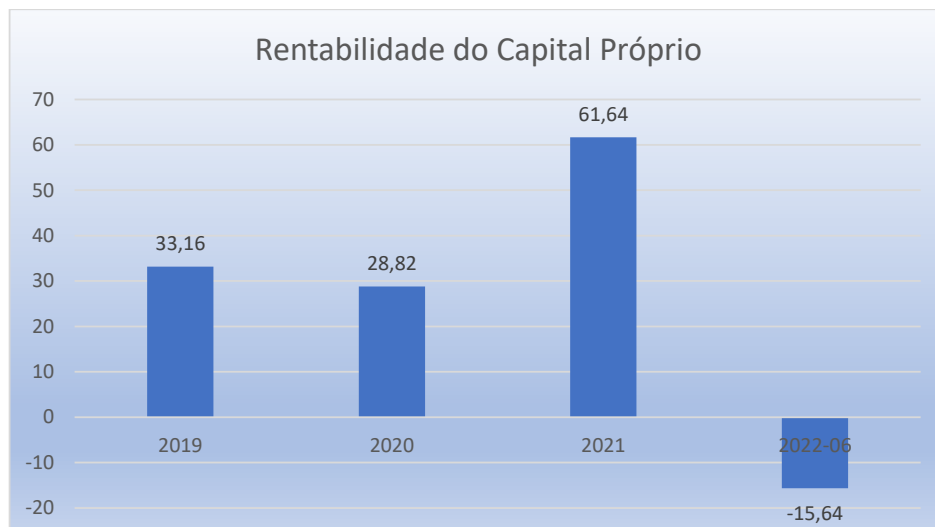
Painel de indicadores:

Indicadores	2019	2020	2021	jun/22	análise
Liquidez Corrente	3,24	5,90	3,59	3,72	melhor ↑
Liquidez Seca	2,41	3,61	1,77	1,38	melhor ↑
Liquidez Geral	0,96	0,85	0,98	0,72	melhor ↑
Liquidez Imediata	0,46	1,48	0,12	0,01	melhor ↑
Solvência Geral	1,31	1,17	1,18	1,11	melhor ↑
Endividamento Geral %	77,00	85,00	84,00	90,00	melhor ↓
Imobilização do Capital Próprio	112,00	190,00	111,00	349,00	melhor ↓
Participação de Capital de Terceiros %	327,13	581,92	540,74	898,18	melhor ↓
Rentabilidade do Capital Próprio %	33,16	28,82	61,64	-15,64	melhor ↑
Patrimônio Líquido	3.325.771	4.433.235	6.873.943	5.738.377,57	melhor ↑
Rentabilidade do Investimento Total %	7,76	4,12	9,62	-1,58	melhor ↑
Capitalização	23,41	14,66	15,60	10,02	melhor ↑
Giro do Ativo	2,27	1,38	1,88	1,04	melhor ↑
Margem Líquida %	3,23	2,73	4,78	-1,57	melhor ↑









GRUPO TALITA - CONSOLIDADO

Talita Industria de Alimentos Ltda - CNPJ 08.594.791/0001-37
Moinho Talita Ltda - CNPJ 21.566.375/0001-93

BALANÇO PATRIMONIAL EM % - ANÁLISE VERTICAL

ATIVO	%	%	%	%
	jun/22	2021	2020	2019
CIRCULANTE	52,42	71,50	63,06	51,40
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	0,13	2,31	15,79	7,24
CREDITOS	19,30	32,87	22,84	31,03
ESTOQUES	33,00	36,31	24,42	13,13
NAO CIRCULANTE	47,58	28,50	36,94	48,60
VALORES REALIZAVEIS A LONGO PRAZO	12,64	11,17	9,06	22,42
INVESTIMENTOS	0,08	0,10	0,15	0,27
IMOBILIZADO	34,85	17,22	27,73	25,92
INTANGIVEL	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DO ATIVO	100,00	100,00	100,00	100,00

PASSIVO E PATRIMONIO LIQUIDO	jun/22	2021	2020	2019
CIRCULANTE	14,08	19,89	10,69	15,85
EMPRESTIMOS E FINANC A CURTO PRAZO	0,42	0,29	0,24	0,09
OBRIGACOES A CURTO PRAZO	13,66	19,60	10,45	15,76
NAO CIRCULANTE	75,90	64,50	74,65	60,74
VALORES EXIGIVEIS A LONGO PRAZO	75,90	64,50	74,65	60,74
TOTAL DO PASSIVO	89,98	84,39	85,34	76,59
PATRIMONIO LIQUIDO	10,02	15,61	14,66	23,41
CAPITAL SOCIAL	1,83	2,38	3,31	7,04
RESERVAS DE LUCROS	10,72	13,95	9,29	14,85
RESULTADOS ACUMULADOS	2,54-	0,72-	2,07	1,52
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	100,00	100,00	100,00	100,00

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO % - Análise Vertical

CONTAS	Acum 06/2022	2021	2020	2019
RECEITA LÍQUIDA	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
CUSTOS	-97,97%	-78,24%	-80,28%	-81,40%
LUCRO BRUTO	15,14%	21,76%	19,72%	18,60%
DESPESAS OPERACIONAIS	-16,86%	-16,65%	-17,79%	-17,74%
RESULTADO OPERACIONAL	-1,72%	5,11%	1,92%	0,86%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	0,21%	0,00%	1,14%	2,55%
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	-1,51%	5,11%	3,06%	3,41%
PROVISÃO PARA IR E CSLL	-0,06%	-0,33%	-0,32%	-0,18%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1,6%	4,8%	2,7%	3,2%



GRUPO TALITA - CONSOLIDADO

Talita Industria de Alimentos Ltda
CNPJ: 08.594.791/0001-37
Moinho Talita Ltda
CNPJ: 21.566.375/0001-93

BALANÇO PATRIMONIAL - CONSOLIDADO

A T I V O	jun/22		2021		2020		2019	
		%		%		%		%
CIRCULANTE	30.028.422,64	52,42	31.490.754,14	71,50	19.064.713,89	63,06	7.301.132,55	51,40
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	73.030,58	0,13	1.018.350,88	2,31	4.774.596,80	15,79	1.028.194,61	7,24
CREDITOS	11.053.723,18	19,30	14.477.781,92	32,87	6.906.300,68	22,84	4.407.648,85	31,03
ESTOQUES	18.901.668,88	33,00	15.994.621,34	36,31	7.383.816,41	24,42	1.865.289,09	13,13
NAO CIRCULANTE	27.250.742,45	47,58	12.553.595,06	28,50	11.166.806,10	36,94	6.904.543,11	48,60
VALORES REALIZAVEIS A LONGO PRAZO	7.241.143,91	12,64	4.921.439,87	11,17	2.738.484,18	9,06	3.184.882,01	22,42
INVESTIMENTOS	45.591,50	0,08	45.561,50	0,10	45.561,50	0,15	38.168,50	0,27
IMOBILIZADO	19.962.588,08	34,85	7.585.174,73	17,22	8.382.760,42	27,73	3.681.492,60	25,92
INTANGIVEL	1.418,96	0,00	1.418,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DO ATIVO	57.279.165,09	100,00	44.044.349,20	100,00	30.231.519,99	100,00	14.205.675,66	100,00

PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO	jun/22		2021		2020		2019	
		%		%		%		%
CIRCULANTE	8.064.042,34	14,08	8.761.948,16	19,89	3.231.767,67	10,69	2.251.350,38	15,85
EMPRESTIMOS E FINANÇ A CURTO PRAZO	241.115,47	0,42	127.523,90	0,29	71.067,95	0,24	12.879,31	0,09
OBRIGACOES A CURTO PRAZO	7.822.926,87	13,66	8.634.424,26	19,60	3.160.699,72	10,45	2.238.471,07	15,76
NAO CIRCULANTE	43.476.745,18	75,90	28.408.488,41	64,50	22.566.517,59	74,65	8.628.553,89	60,74
VALORES EXIGÍVEIS A LONGO PRAZO	43.476.745,18	75,90	28.408.488,41	64,50	22.566.517,59	74,65	8.628.553,89	60,74
TOTAL DO PASSIVO	51.540.787,52	89,98	37.170.436,57	84,39	25.798.285,26	85,34	10.879.904,27	76,59
PATRIMONIO LIQUIDO	5.738.377,57	10,02	6.873.942,63	15,61	4.433.234,73	14,66	3.325.771,39	23,41
CAPITAL SOCIAL	1.050.000,00	1,83	1.050.000,00	2,38	1.000.000,00	3,31	1.000.000,00	7,04
RESERVAS DE LUCROS	6.142.326,33	10,72	6.142.326,33	13,95	2.807.533,90	9,29	2.109.466,73	14,85
RESULTADOS ACUMULADOS	1.453.948,76	2,54	318.383,70	0,72	625.700,83	2,07	216.304,66	1,52
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	57.279.165,09	100,00	44.044.379,20	100,00	30.231.519,99	100,00	14.205.675,66	100,00

GRUPO TALITA - CONSOLIDADO

Talita Industria de Alimentos Ltda
CNPJ: 08.594.791/0001-37
Moinho Talita Ltda
CNPJ: 21.566.375/0001-93

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

CONTAS	Acum 06/2022		2021		2020		2019	
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	65.829.149,83	%	92.988.613,17	%	45.785.324,03	%	35.910.429,85	%
Vendas de produtos	65.627.775,13		91.268.415,01		44.917.150,44		34.928.683,94	
Receita com Transporte	201.374,70		1.720.198,16		868.173,59		981.745,91	
IMPOSTOS SOBRE E SERVIÇOS	6.345.421,39		10.130.039,18		4.078.037,42		3.600.020,19	
RECEITA LÍQUIDA	59.483.728,44	100,0 %	82.858.573,99	100,0 %	41.707.286,61	100,0 %	32.310.409,66	100,0 %
CUSTOS	50.476.231,32	-97,97%	64.825.538,89	-78,24%	33.484.052,30	-80,28%	26.299.476,08	-81,40%
LUCRO BRUTO	9.007.497,12	15,14%	18.033.035,10	21,76%	8.223.234,31	19,72%	6.010.933,58	18,60%
DESPESAS OPERACIONAIS	10.029.629,30	-16,86%	13.797.219,34	-16,65%	7.421.168,59	-17,79%	5.732.226,98	-17,74%
RESULTADO OPERACIONAL	1.022.132,18	-1,72%	4.235.815,76	5,11%	802.065,72	1,92%	278.706,60	0,86%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	124.633,77	0,21%	1.324,42	0,00%	475.638,21	1,14%	824.311,65	2,55%
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	897.498,41	-1,51%	4.237.140,18	5,11%	1.277.703,93	3,06%	1.103.018,25	3,41%
PROVISÃO PARA IR E CSLL	38.066,65	-0,06%	273.121,46	-0,33%	135.240,59	-0,32%	58.812,07	-0,18%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	935.565,06	-1,6%	3.964.018,72	4,8%	1.142.463,34	2,7%	1.044.206,18	3,2%