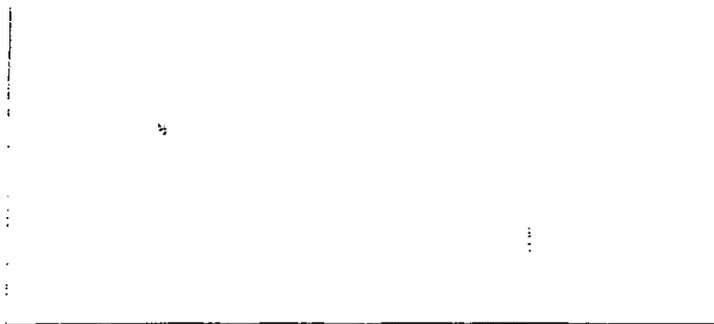


9343

ANEXO 1
LAUDO ECONÔMICO-FINANCEIRO

LMPG Auditores e Consultores



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

9345



An Association of
Independent Accounting Firms

LMPG Auditores e Consultores

**LAUDO DE AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA FINS DE SUPOSTAR PLANO DE
RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

GALVÃO PARTICIPAÇÕES S.A.

Em 29 de maio de 2015

MAIO DE 2015

9346



PrimeGlobal

*An Association of
Independent Accounting Firms*

LMPG Auditores e Consultores

Rua México, nº 11 – 13º andar

Rio de Janeiro – RJ – Brasil

20.031-144

Telefone: 55 21 2524-0345

Fax: 55 21 2263-1752

E-mail: impgrj@lmpg.srv.br

H. Page: <http://www.lmpg.srv.br>

LAUDO DE AVALIAÇÃO

Por este instrumento, **LMPG AUDITORES INDEPENDENTES**, empresa especializada com registro no Conselho Regional de Contabilidade sob o nº CRC RJ 1.284, sediada na cidade do Rio de Janeiro, doravante denominada “**AVALIADORA**” em cumprimento à sua nomeação pelos administradores da **GALVÃO PARTICIPAÇÕES S.A.**, sociedade anônima, com sede e foro na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Gomes de Carvalho, nº 1.510 – 19º andar – sala 23, Bairro Vila Olímpia, CEP 04547-005, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 11.284.210/0001-75 e NIRE nº 35.300.376.391, doravante apenas “**GALVÃO PARTICIPAÇÕES**”, para proceder à avaliação contábil do seu acervo líquido em 31 de dezembro de 2014, para fins de suportar o Plano de Recuperação Judicial a ser apresentado ao Juízo de Direito da 7ª. Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, apresenta o resultado de seus trabalhos:

I – DA FINALIDADE DA AVALIAÇÃO

Identificação e apresentação, na data base de 31 de dezembro de 2014, do valor dos ativos e passivos a serem utilizados para fins de suportar o Plano de Recuperação Judicial a ser apresentado pela “**GALVÃO PARTICIPAÇÕES**” ao Juízo de Direito da 7ª. Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro.

II – FUNDAMENTAÇÃO E INDICAÇÃO DO MÉTODO DE AVALIAÇÃO ADOTADO

Em cumprimento ao artigo 8º, parágrafo 1º, da Lei 6.404/76, informamos que, para fins de determinação do valor dos ativos e passivos que compõem o acervo líquido contábil da “**GALVÃO PARTICIPAÇÕES**” na data base de 31 de dezembro de 2014, foi adotado o método de avaliação pelo valor líquido contábil. A avaliação foi desenvolvida com base

M

nos critérios definidos nos artigos 183 e 184 da Lei 6.404/76, tomando-se como base o balanço patrimonial levantado em 31 de dezembro de 2014.

III – DA ESCRITURAÇÃO CONTÁBIL

Os ativos e passivos detidos pela “GALVÃO PARTICIPAÇÕES” em 31 de dezembro de 2014, relacionados no item IV a seguir foram escriturados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, uniforme e consistentemente aplicadas, observados os quesitos de clareza e objetividade.

IV – DA VERIFICAÇÃO DOS COMPONENTES PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2014 o acervo líquido contábil composto por ativos e passivos detidos pela “GALVÃO PARTICIPAÇÕES” é o seguinte:

	Valores em Reais
ATIVO	
Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	90.083.595,99
Contas a receber e outros recebíveis	76.061.247,04
Impostos e contribuições a recuperar	1.845.348,09
Despesas antecipadas	20.665,89
	<u>168.010.857,01</u>
Não Circulante	
Realizável a longo prazo	
Contas a receber e outros recebíveis	39.537.064,41
Investimentos	1.356.269.097,73
Imobilizado	27.241,39
	<u>1.395.833.403,53</u>
Total do Ativo	<u>1.563.844.260,54</u>

131

	<u>Valores em Reais</u>
PASSIVO	
Circulante	
Fornecedores e outras contas a pagar	147.651.621,38
Debêntures	49.465.467,34
Provisões e encargos trabalhistas	37.713,19
Obrigações fiscais	61.816,81
	<u>197.216.618,72</u>
Não Circulante	
Empréstimos e financiamentos	3.981.013,52
Debêntures	594.418.964,54
	<u>598.399.978,06</u>
Patrimônio líquido	
Capital social	312.492.469,98
Reservas de lucros	444.917.942,09
Ajuste de avaliação patrimonial	10.817.251,69
Total do patrimônio líquido	<u>768.227.663,76</u>
Total do passivo	<u>795.616.596,78</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>1.563.844.260,54</u>

V – CONCLUSÃO

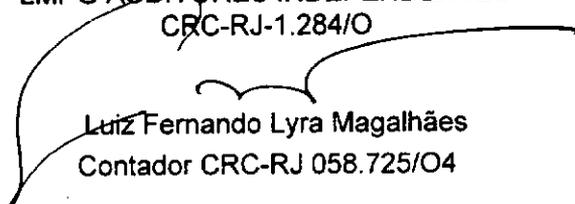
Face os dados, documentos, informações e registros contábeis apresentados e os exames e validações por nós efetuados, adequados às circunstâncias, com base nas práticas e critérios contábeis adotados, concluímos os valores líquidos totais dos ativos e passivos detidos por parte da “**GALVÃO PARTICIPAÇÕES**” em 31 de dezembro de 2014 totalizam R\$ 768.227.663,76 (setecentos e sessenta e oito milhões, duzentos e vinte e sete mil, seiscentos sessenta e três reais e setenta e seis centavos).

M

Podemos concluir assim que o acervo líquido devido por parte da “**GALVÃO PARTICIPAÇÕES**” em 31 de dezembro de 2014, que será utilizado para fins de suportar o Plano de Recuperação Judicial a ser apresentado ao Juízo de Direito da 7ª. Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, totaliza R\$ 768.227.663,76 (setecentos e sessenta e oito milhões, duzentos e vinte e sete mil, seiscentos sessenta e três reais e setenta e seis centavos).

Rio de Janeiro, 29 de maio de 2015.

LMPG AUDITORES INDEPENDENTES
CRC-RJ-1.284/O


Luiz Fernando Lyra Magalhães
Contador CRC-RJ 058.725/O4

