

À

**CENTERCOM COMÉRCIO INDÚSTRIA E SERVIÇOS LTDA**

### **LAUDO ECONÔMICO FINANCEIRO**

Prezados Senhores,

Conforme solicitado por V.Sas., a ROMANHOL SERVIÇOS PROFISSIONAIS LTDA, foi contratada pela CENTERCOM COMÉRCIO INDÚSTRIA E SERVIÇOS LTDA - em recuperação judicial, para elaborar o laudo econômico financeiro, no qual o resultado é representado pelos demonstrativos consolidados de projeções de resultados e projeções de fluxo de caixa e se torna parte integrante do Plano de Recuperação Judicial da empresa, a ser apresentado à 5ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GOIÂNIA, estado de Goiás, como parte do processo de recuperação judicial nº 5112097.77.2017.8.09.0051.

#### **1. ESCOPO**

Este laudo econômico financeiro tem por propósito preparar as projeções consolidadas de resultados e de fluxo de caixa da recuperanda, fornecendo subsídios para suportar o Plano nos aspectos das projeções econômico financeiras, conforme requerido pela Lei de Recuperações e Falências nº 11.101/05, artigo 53, inciso III.



## 2. ABRANGÊNCIA E RESTRIÇÃO DO TRABALHO

A participação e o trabalho técnico desenvolvido neste laudo econômico financeiro deram-se através da elaboração das projeções econômicas e financeiras de acordo com as informações e premissas fornecidas pela recuperanda. Tais informações indicaram as fontes de recursos e as melhores estimativas possíveis para a viabilização do Plano, assim como demonstraram o potencial de caixa, e, conseqüentemente sua capacidade de amortização da dívida.

Deve-se notar que o estudo da viabilidade econômico financeira se fundamentou nos resultados projetados e contém estimativas que envolvem riscos e incertezas quanto à sua efetivação, visto que dependem parcialmente de fatores externos à gestão da empresa, tendo, portanto, caráter incerto, cabendo o esclarecimento de que eventualmente poderá ocorrer diferenças entre os resultados projetados e os resultados futuros reais.

As projeções para o período de 15 (quinze) anos foram realizadas com base nas informações históricas e nas perspectivas da empresa em relação ao comportamento de mercado, preços, custos e valores dos passivos arrolados no processo de recuperação judicial.

Assim, mudanças nas conjunturas econômicas, nacionais e internacionais, inclusive no caso de implementação das medidas de reestruturação contidas no Plano, não constituem qualquer garantia quanto aos resultados efetivos e reais a serem atingidos pela empresa, portanto a ROMANHOL não se responsabilizará, em hipótese alguma, pela falta de realização efetiva das referidas projeções, bem como no comportamento das proposições consideradas, que refletiram nos resultados apresentados neste laudo econômico financeiro.

Ademais, salienta-se que não é parte do escopo dos serviços prestados pela ROMANHOL, atividades relacionadas à gestão da empresa recuperanda, sendo essa atividade de responsabilidade exclusiva da administração da mesma.



### **3. METODOLOGIA DO LAUDO ECONÔMICO FINANCEIRO**

Para evidenciar a viabilidade econômica financeira da proposta apresentada no Plano, e demonstrar que os meios empregados são suficientes para garantir a superação da crise pela recuperanda, foram desenvolvidas projeções que demonstram as disponibilidades atuais e a geração de caixa do período proposto, atestando assim, que haverá recursos suficientes para cumprir com a proposta apresentada aos credores.

Dessa forma, procedemos à projeção consolidada de resultados e fluxo de caixa futuro da empresa através de análises das variáveis operacionais que afetam o negócio.

### **4. RESULTADOS DO LAUDO ECONÔMICO FINANCEIRO**

Com base nas análises das informações históricas e no planejamento operacional elaborado para os próximos anos, estima-se a projeção econômico financeira da recuperanda.

#### **4.1 PROJEÇÃO DAS RECEITAS**

As receitas operacionais foram projetadas para o período de 15 (quinze) anos.

#### **4.2 PROJEÇÃO DOS RESULTADOS E GERAÇÃO DE CAIXA**

Condições, hipóteses e premissas adotadas na elaboração das projeções econômico financeiras, abrangendo o período de 15 (quinze) anos.

### **5. NOTA DE ESCLARECIMENTO**

A ROMANHOL SERVIÇOS PROFISSIONAIS LTDA, responsável pela elaboração deste laudo econômico-financeiro acredita que o processo de reestruturação administrativa, operacional e financeira, bem como as correspondentes projeções econômico-financeiras, podem possibilitar que a recuperanda mantenha-se viável e rentável, desde que sejam implantadas e realizadas.





## 6. CONCLUSÃO

Este laudo econômico-financeiro é parte integrante do Plano e contém, em resumo, a estimativa das projeções de resultados e de fluxo de caixa para o período de 15 (quinze) anos. Desde que as premissas sejam implementadas e cumpridas pela recuperanda, serão viáveis e rentáveis, além de possibilitar o pagamento a todos os credores.

Permanecemos à inteira disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Goiânia, 26 de junho de 2017.



---

**ROMANHOL SERVIÇOS PROFISSIONAIS LTDA**