Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4589
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201909630940 25/11/19 14:00:08134730 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA EDITORA O DIA LTDA.

PROCESSO Nº 0009275-38.2018.8.19.0001

SETEMBRO DE 2019

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4590
Carimbado Eletronicamente

ÍNDICE

1. SÍNTESE....4

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS....4
2.1. DO ATIVO....4/6
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO....6/7
2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA....8/9
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO....10/11

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO....12/14

4. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA....14/20

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO....21

6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO....22

7. CONCLUSÃO....23/24

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4591
Carimbado Eletronicamente

8. ANEXOS

8.1. DOCUMENTOS SETEMBRO/2019

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4592
Carimbado Eletronicamente

1. SÍNTESE

Trata-se do relatório de atividades da recuperação judicial da sociedade EDITORA O DIA LTDA., compreendendo o mês de **setembro do ano de 2019**.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Durante os meses de agosto a setembro do ano de 2019, a conta de disponibilidades aumentou em 207,93%, que representa o caixa e o saldo de bancos c/ movimento disponíveis no ativo circulante.

Entretanto, foi constatado redução de -17,91%, na conta de outros recebimentos, lançada também no ativo circulante.

Por derradeiro, em relação ao mês analisado, não foram constatados outras evoluções relevantes nas contas do ativo.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do Ativo:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4593
Carimbado Eletronicamente

ATIVO									
EDITORA O DIA LTDA									
CIRCULANTE	mai/19	**%**	jun/19	**%**	jul/19	**%**	ago/19	**%**	set/19
Disponibilidade	478.820,00	**-73,70%**	125.906,00	**302,65%**	506.957,00	**-76,01%**	121.623,00	**207,93%**	374.509,00
Contas a Receber	18.877.844,00	**6,46%**	20.097.453,00	**-5,34%**	19.025.104,00	**0,01%**	19.026.324,00	**-0,77%**	18.879.874,00
Estoque	21.969.079,00	**-0,18%**	21.930.095,00	**1,51%**	22.261.680,00	**-0,68%**	22.110.871,00	**-0,56%**	21.987.564,00
Impostos Antecipados	9.508.896,00	**-5,15%**	9.019.162,00	**-2,09%**	8.831.090,00	**-2,17%**	8.639.132,00	**2,82%**	8.882.677,00
Adiantamento a Fornecedores	25.720.589,00	**-9,13%**	23.372.393,00	**-8,04%**	21.492.440,00	**-0,26%**	21.435.500,00	**-7,42%**	19.845.160,00
Outros	9.338.996,00	**1,58%**	9.486.666,00	**0,00%**	9.486.666,00	**3,77%**	9.844.236,00	**-17,91%**	8.081.049,00
Total Ativo Circulante	**85.894.224,00**	**-2,17%**	**84.031.675,00**	**-2,89%**	**81.603.937,00**	**-0,52%**	**81.177.686,00**	**-3,85%**	**78.050.833,00**
NÃO CIRCULANTE									
Realizável a Longo Prazo									
Contas a Receber Coligadas	40.495.112,00	**0,00%**	40.495.226,00	**0,01%**	40.497.340,00	**0,00%**	40.498.405,00	**0,00%**	40.499.477,00
Depósitos Judiciais	3.750.714,00	**-2,80%**	3.645.646,00	**-0,08%**	3.642.556,00	**0,00%**	3.642.556,00	**0,00%**	3.642.676,00
Impostos Diferidos	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00
Investimentos	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00
Imobilizado	4.888.898,00	**-0,42%**	4.868.227,00	**-0,44%**	4.846.887,00	**-0,44%**	4.825.611,00	**-0,43%**	4.805.082,00
Intangível	803.603,00	**-0,41%**	800.269,00	**-0,43%**	796.824,00	**-0,43%**	793.378,00	**-0,42%**	790.044,00
Total Ativo Não Circulante	**66.684.478,00**	**-0,19%**	**66.555.519,00**	**-0,04%**	**66.529.758,00**	**-0,04%**	**66.506.101,00**	**-0,03%**	**66.483.430,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4594
Carimbado Eletronicamente

Total do Ativo	**152.578.702,00**	**-1,31%**	**150.587.194,00**	**-1,63%**	**148.133.695,00**	**-0,30%**	**147.683.787,00**	**-2,13%**	**144.534.263,00**

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Durante o período objeto de análise, apenas foi constatado uma redução na conta de contingências legais, localizada no passivo não circulante, em -85,24%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO									
EDITORA O DIA LTDA									
CIRCULANTE	mai/19	**%**	jun/19	**%**	jul/19	**%**	ago/19	**%**	set/19
Fornecedores	65.725.250,00	**-3,96%**	63.120.798,00	**-4,45%**	60.311.550,00	**3,39%**	62.354.924,00	**-3,59%**	60.119.160,00
Empréstimos e Financiamentos	8.179.846,00	**0,00%**	8.179.846,00	**0,00%**	8.179.846,00	**0,24%**	8.199.846,00	**-0,02%**	8.198.591,00
Obrigações Tributárias CP	45.201.759,00	**-1,36%**	44.587.471,00	**-0,31%**	44.449.103,00	**-0,18%**	44.369.370,00	**-0,65%**	44.081.572,00
Salários e Encargos	33.213.988,00	**0,07%**	33.237.423,00	**0,32%**	33.343.909,00	**2,12%**	34.049.503,00	**-2,23%**	33.288.553,00
Receita Antecipada	9.480.212,00	**2,11%**	9.680.364,00	**17,90%**	11.413.592,00	**-13,10%**	9.918.859,00	**2,27%**	10.144.145,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4595
Carimbado Eletronicamente

Outros	28.555.871,00	**1,33%**	28.934.441,00	**0,67%**	29.128.545,00	**0,17%**	29.179.284,00	**-0,87%**	28.925.332,00
Total	**194.126.733,00**	**-1,348%**	**191.510.150,00**	**-0,477%**	**190.596.352,00**	**0,653%**	**191.841.593,00**	**-1,728%**	**188.527.160,00**
NÃO CIRCULANTE									
Exigível a Longo Prazo									
Obrigações Tributárias	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.082.109,00	**0,20%**	18.117.784,00	**-0,41%**	18.043.564,00	**-0,05%**	18.035.350,00	**0,38%**	18.104.189,00
Contigências Legais	76.967,00	**-54,71%**	34.856,00	**0,00%**	34.856,00	**0,00%**	34.856,00	**-85,24%**	5.146,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00
Total	**107.957.037,00**	**-0,01%**	**107.950.601,00**	**-0,07%**	**107.876.381,00**	**-0,01%**	**107.868.167,00**	**0,04%**	**107.907.296,00**
Patrimônio Líquido									
Capital Social	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00
Resultados Acumulados	-188.140.406,00	**0,19%**	-188.494.982,00	**0,27%**	-188.995.814,00	**-0,36%**	-188.321.533,00	**0,62%**	-189.480.474,00
Resultado do Período	-3.981.253,00	**-24,77%**	-2.995.167,00	**32,21%**	-3.959.814,00	**34,38%**	-5.321.032,00	**-5,35%**	-5.036.310,00
Total	**-149.505.067,00**	**-0,42%**	**-148.873.557,00**	**0,98%**	**-150.339.036,00**	**0,46%**	**-151.025.973,00**	**0,58%**	**-151.900.192,00**
Total do Passivo	**152.578.703,00**	**-1,31%**	**150.587.194,00**	**-1,63%**	**148.133.697,00**	**0,37%**	**148.683.787,00**	**-2,79%**	**144.534.264,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4596
Carimbado Eletronicamente

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Como se sabe, os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período.

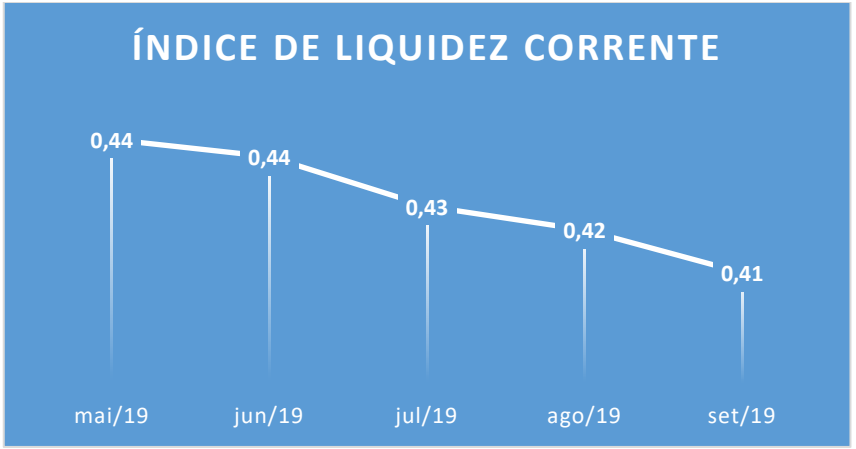
Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente. Tal índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e etc.).

É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, é deste forma que é calculado o índice de liquidez corrente, representado pela quantidade de recursos imediatos para o pagamento das despesas com exigibilidade de curto prazo.

Desta feita, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de maio a setembro do ano de 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4597
Carimbado Eletronicamente

ATIVO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
CIRCULANTE	85.894.224,00	84031675,00	81603937,00	81.177.686,00	78050833,00
PASSIVO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
CIRCULANTE	194.126.733,00	191510150,00	190596352,00	191.841.593,00	188527160,00
Índice de Liquidez Corrente	**0,44**	**0,44**	**0,43**	**0,42**	**0,41**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4598
Carimbado Eletronicamente

2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Os índices de endividamento avaliam a “segurança” que a empresa oferece aos capitais de terceiros e revelam sua política de obtenção de recursos e de alocação dos mesmos nos diversos itens do ativo.

O ativo de uma empresa é financiado pelos capitais próprios (PL) e por capitais de terceiros (Passivo). Quanto maior for a participação de capitais de terceiros nos negócios de uma empresa, maior será o risco a que os terceiros estão expostos.

Fazendo uma interpretação básica e simplória, quando maior o índice, pior.

Todavia, deve-se considerar que determinadas empresas convivem muito bem com endividamento relativamente elevado, principalmente quando o mesmo tiver um perfil de longo prazo, ou quando o Passivo de Curto Prazo não for oneroso, fruto de uma adequada administração de prazos de fornecedores (Origens de Capital de Giro).

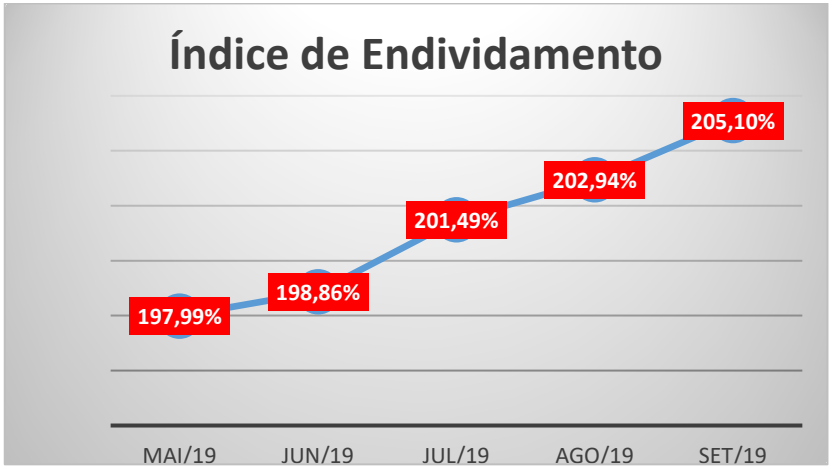
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro o total do passivo versos o patrimônio líquido.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4599
Carimbado Eletronicamente

Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a sociedade empresária em Recuperação Judicial.

PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Total do Passivo	302083770,00	299460751,00	298472733,00	299709761,00	296434455
ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Total do Ativo	152578702,00	150587194,00	148133695,00	147683787,00	144.534.263,00
Índice de Endividamento	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
	197,99%	198,86%	201,49%	202,94%	205,10%



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4600
Carimbado Eletronicamente

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado.

Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.

Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

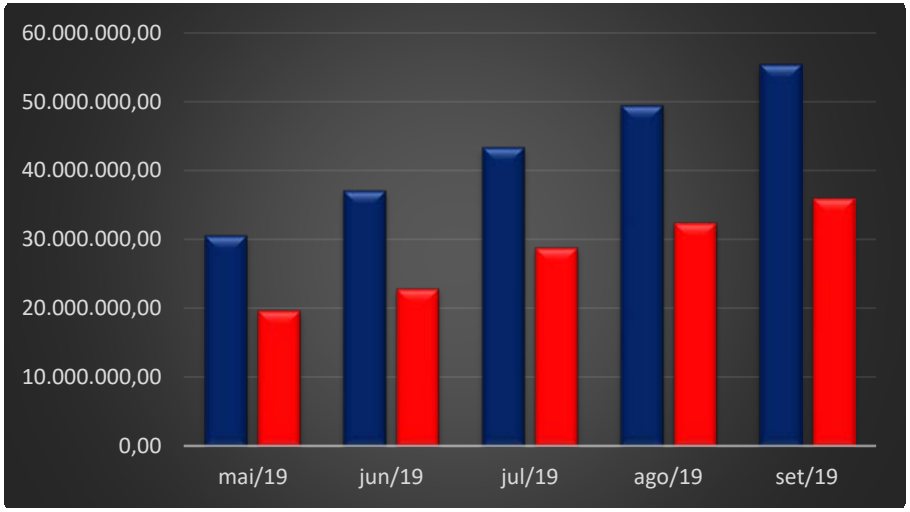
Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

DRE									
EDITORA O DIA LTDA									
Receita Operacional Bruta	mai/19	**%**	jun/19	**%**	jul/19	**%**	ago/19	**%**	set/19
Vendas de Produtos e Serviços	30.597.621,00	**21,18%**	37.079.353,00	**17,00%**	43.383.570,00	**13,97%**	49.442.341,00	**12,10%**	55.427.335,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4601
Carimbado Eletronicamente

Deduções									
Descontos e Abatimentos	-8.364.689,00	**15,50%**	-9.661.450,00	**15,78%**	-11.185.977,00	**11,82%**	-12.508.711,00	**11,67%**	-13.968.556,00
Receita Operacional líquida	22.232.932,00	**23,32%**	27.417.903,00	**17,43%**	32.197.593,00	**14,71%**	36.933.630,00	**12,25%**	41.458.779,00
CPV	-6.550.634,00	**16,27%**	-7.616.741,00	**16,00%**	-8.835.299,00	**13,34%**	-10.014.216,00	**9,67%**	-10.982.720,00
Lucro Bruto	15.682.298,00	**26,26%**	19.801.162,00	**17,98%**	23.362.294,00	**15,23%**	26.919.414,00	**13,21%**	30.476.059,00
Despesas Operacionais									
Administrativas e Gerais	-20.443.493,00	**17,53%**	-24.026.291,00	**19,72%**	-28.763.869,00	**12,51%**	-32.362.094,00	**11,00%**	-35.923.434,00
Financeiras	-1.075.762,00	**-18,22%**	-879.744,00	**-21,42%**	-691.323,00	**197,95%**	-2.059.779,00	**15,70%**	-2.383.194,00
Outros Resultados Operacionais	1.855.704,00	**13,69%**	2.109.705,00	**1,11%**	2.133.082,00	**2,27%**	2.181.426,00	**28,09%**	2.794.259,00
Total Despesas	-19.663.551,00	**15,93%**	-22.796.330,00	**19,85%**	-27.322.110,00	**18,00%**	-32.240.447,00	**10,15%**	-35.512.369,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	-3.981.253,00	**-24,77%**	-2.995.168,00	**32,21%**	-3.959.816,00	**34,38%**	-5.321.033,00	**-5,35%**	-5.036.310,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-3.981.253,00**	**-24,77%**	**-2.995.168,00**	**32,21%**	**-3.959.816,00**	**34,38%**	**-5.321.033,00**	**-5,35%**	**-5.036.310,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4602
Carimbado Eletronicamente



4. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa (DFC) é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Para fins do DFC, não é apenas englobada a movimentação da conta caixa (número em espécie em poder da empresa) e, da Conta Bancos C/ Movimentos (numerário depositado em conta bancária), pois considera o movimento dos equivalentes de Caixa. Equivalentes de Caixa são aplicações financeiras de alta liquidez, com vencimento em prazo superior a 90 dias. Portanto, o fluxo de caixa envolve as contas classificadas no grupo das Disponibilidades do Ativo Circulante, que consta no Balanço Patrimonial.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4603
Carimbado Eletronicamente

Ao analisar o DFC, é importante compreender a origem dos recursos financeiros que passaram pelo Caixa da empresa, durante determinado período, bem como o destino dos recursos financeiros que ingressaram e não permaneceram para compor o saldo do Caixa no final do mesmo período.

Existem também, a classificação de fatos que provocam a entrada e saída de recurso no Caixa.

A primeira classificação, refere-se as atividades operacionais, que compreendem os fatos que ocorrem em função da atividade principal da empresa. Já a segunda, destina-se as atividades de investimento, que são os fatos que provocam aumentos ou diminuições no Caixa, em decorrência de compra e venda de bens e direitos, oriundos do Ativo Não Circulante, sendo mais comum no subgrupo do Imobilizado.

Como última classificação, temos as atividades de financiamento, compreendendo os fatos que envolvem a capacitação de recursos, derivados dos acionistas ou terceiros, bem como o pagamento destes recursos. Nesse caso, as entradas de Caixa são oriundas da redução do capital e capitação de empréstimos. Já as saídas, derivam da redução de capital e do pagamento dos empréstimos, dividendos e juros sobre o capital próprio.

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa do mês de janeiro a setembro do ano de 2019:

EDITORA O DIA S/A	TOTAL Janeiro	TOTAL Fevereiro	TOTAL Março	TOTAL Abril	TOTAL Maio	TOTAL Junho	TOTAL Julho	TOTAL Agosto	TOTAL Setembro
SALDO INICIAL	***1.171,73***	***1.022,25***	***92.415,51***	***6.156,78***	***61.091,53***	***58.413,61***	***12.406,40***	***18.793,89***	***8.117,82***
RECEBIMENTOS	**6.697.649**	**4.387.013**	**4.023.210**	**4.218.321**	**5.701.069**	**4.457.431**	**6.581.211**	**3.849.318**	**4.810.743**
Circulação	**1.746.677**	**1.541.545**	**1.506.854**	**1.652.390**	**1.650.702**	**1.376.908**	**1.548.871**	**1.602.214**	**1.454.551**
Circulação	1.746.677	1.541.545	1.506.854	1.652.390	1.650.702	1.376.908	1.548.871	1.602.214	1.454.551
Publicidade	**4.718.321**	**2.541.197**	**2.282.268**	**2.443.417**	**3.839.552**	**2.853.985**	**4.870.913**	**1.970.970**	**3.041.431**
Crédito	4.603.652	2.419.926	2.193.940	2.345.382	3.722.333	2.704.715	4.644.758	1.910.272	2.893.131
Patrocinios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lojas A Vista	54.831	38.697	41.797	51.855	46.097	35.975	55.401	43.327	40.283
Cartão de Crédito	59.838	82.574	46.531	46.181	71.121	113.294	170.754	17.372	108.017
Produtos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Outras	**238.219**	**304.271**	**195.852**	**123.198**	**210.815**	**226.694**	**161.312**	**276.134**	**314.761**
Impressão/Distr. Terceiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras	238.219	304.271	195.852	123.198	210.815	226.694	161.312	276.134	314.761
Cheques Devol. / Reapres.	**(5.568)**	**-**	**38.235**	**(684)**	**-**	**(157)**	**116**	**-**	**-**
PAGAMENTOS	**6.453.727**	**3.689.391**	**4.139.211**	**4.075.472**	**5.148.793**	**4.583.088**	**6.037.219**	**4.227.938**	**4.746.754**
Gastos Remuneratórios	**2.773.608**	**1.158.374**	**1.759.066**	**1.786.686**	**1.910.883**	**1.937.659**	**2.265.675**	**1.678.056**	**2.037.556**
Folha Líq.	2.113.772	470.295	1.200.609	1.227.275	1.328.682	1.443.895	1.524.308	1.102.400	1.415.798
Rescisões	68.584	257.674	296.114	120.056	106.502	182.502	266.503	257.571	231.223
Férias	195.654	110.841	41.063	63.948	11.000	-	3.272	7.021	-
INSS	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FGTS	177.942	108.056	12.912	94.910	185.888	97.908	106.463	103.032	114.841
I.R.R.F.	-	-	-	-	-	-	-	-	66.609
Vale Transporte	62.595	67.896	62.913	70.525	58.324	67.785	75.924	62.379	443
Plano de Saúde	-	-	63.314	62.606	63.489	60.697	61.427	60.561	56.737
Alimentação	149.675	134.044	72.427	142.585	156.998	74.642	217.819	79.276	145.571
Outras	5.385	9.569	9.713	4.781	-	10.229	9.958	5.816	6.334
Materia Prima	**1.583.631**	**1.007.997**	**829.353**	**880.541**	**1.412.117**	**963.107**	**1.265.442**	**943.480**	**899.503**
Papel importado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel nacional	1.306.643	766.022	652.541	756.551	1.098.769	761.144	964.272	772.664	686.825
Tintas	159.147	109.830	98.951	12.048	113.017	80.654	136.253	88.966	39.541
Chapas	108.786	120.295	77.861	95.126	148.775	100.206	164.020	81.851	173.137
Geradores	-	-	-	-	19.067	-	-	-	-
Outros matéria prima	9.056	11.850	-	16.817	32.490	21.103	897	-	-
Outros Materiais Diversos	**13.248**	**27.659**	**12.095**	**42.278**	**24.733**	**27.290**	**17.023**	**22.918**	**21.115**
Serviços Jornalisticos	**38.689**	**39.367**	**40.207**	**32.037**	**30.012**	**29.369**	**38.957**	**43.476**	**22.640**
Colunistas	17.754	22.254	11.328	14.754	19.287	18.200	10.400	10.700	4.400
Outros	20.935	17.113	28.879	17.283	10.725	11.169	28.557	32.776	18.240
Serviços Transportes	**248.665**	**172.697**	**195.721**	**255.388**	**229.650**	**213.952**	**223.205**	**234.602**	**189.161**
Transportes Diversos	51.473	46.572	93.312	57.908	48.195	33.415	41.520	39.901	37.167
Transp e Distrib Jornais	197.192	126.125	102.409	197.480	55.641	180.538	181.685	194.701	151.994
Serviços Profissionais	**112.988**	**131.835**	**153.530**	**105.439**	**241.859**	**170.492**	**403.115**	**141.373**	**205.088**
Advogados	96.038	127.534	147.144	98.204	239.469	168.570	402.465	135.893	204.368
Despachantes	1.900	4.301	2.861	-	2.390	1.922	650	5.480	720
Outros	15.050	-	3.525	7.235	-	-	-	-	-
Serviços Diversos	**233.304**	**334.051**	**236.424**	**258.167**	**258.576**	**389.337**	**546.515**	**369.466**	**366.382**
Outsourcing	87.959	73.489	66.578	63.606	70.542	72.949	74.458	78.607	75.798

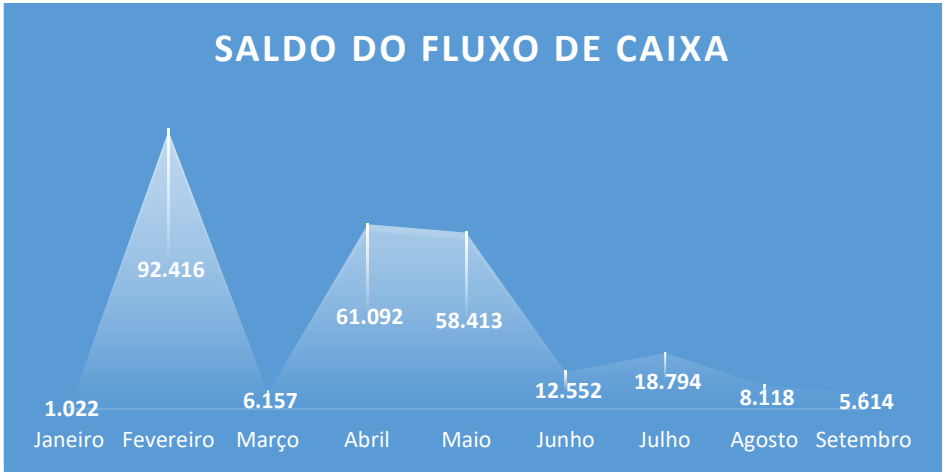
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4606
Carimbado Eletronicamente

TI	76.943	94.736	96.334	97.001	134.762	92.078	93.471	98.764	78.567
Outros	68.402	165.826	73.512	97.560	53.272	224.310	378.587	192.095	212.017
Serviços de Impressão	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Revista Já É	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenção	**20.745**	**22.564**	**30.523**	**24.571**	**48.387**	**30.812**	**75.256**	**81.682**	**46.928**
Leasing	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Equip Informática	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros	**6.016**	**5.915**	**9.457**	**7.349**	**6.654**	**16.604**	**14.694**	**22.057**	**13.953**
Instalações e Imóveis	**257.165**	**218.219**	**261.222**	**280.839**	**220.281**	**295.384**	**274.133**	**202.588**	**255.127**
Rio de Janeiro	98.489	56.012	148.532	97.284	103.444	96.364	95.464	96.987	98.067
São Paulo	3.846	2.999	3.362	3.883	7.052	4.125	4.047	3.856	2.930
Brasília	4.273	4.697	4.666	4.743	934	6.340	4.712	-	-
Parque Gráfico	145.904	149.857	104.662	174.930	108.852	188.555	169.911	101.745	154.130
Outros	4.654	4.654	-	-	-	-	-	-	-
Comunicação	**13.694**	**8.889**	**5.585**	**33.850**	**19.445**	**18.668**	**29.393**	**27.788**	**17.003**
Telefones/Internet	13.446	8.889	4.340	32.628	18.930	17.895	17.859	19.345	15.983
Serviços Teletransmissão	248	-	1.245	1.221	515	773	11.534	8.443	1.020
Marketing	**64.111**	**43.350**	**17.258**	**63.471**	**68.568**	**26.487**	**71.417**	**60.146**	**76.448**
Ações de MKT	64.111	43.350	17.258	63.471	68.568	26.487	71.417	60.146	76.448
Produtos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuições e Doações	**-**	**-**	**-**	**2.324**	**3.110**	**460**	**1.680**	**1.750**	**4.370**
Comissões	**782.522**	**161.740**	**168.476**	**90.800**	**191.893**	**185.441**	**417.262**	**173.248**	**202.211**
Corretores/Agências	722.937	93.490	109.172	56.117	170.773	158.922	386.565	173.248	164.851

Colaboradores	59.584	68.251	59.304	34.683	21.120	26.518	30.697	-	37.361
BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contigências	**62.628**	**77.621**	**83.321**	**48.104**	**145.682**	**109.858**	**91.820**	**32.488**	**42.045**
Impostos	**242.714**	**279.112**	**336.975**	**157.762**	**336.923**	**165.952**	**301.631**	**183.310**	**347.224**
Parcelamento Especial	184.052	175.299	222.029	119.104	269.322	109.456	126.156	84.933	255.433
Pis/Cofins/IR/CSSL	49.746	60.308	4.157	26.656	33.046	29.715	113.868	45.664	53.434
Outros Impostos	8.916	43.505	110.788	12.002	34.555	26.781	61.607	52.713	38.357
Outras	**-**	**-**	**-**	**5.867**	**21**	**2.217**	**-**	**9.513**	**-**
RESULTADO OPERCIONAL	**243.922**	**697.622**	**(116.001)**	**142.849**	**552.275**	**(125.657)**	**543.992**	**(378.620)**	**63.990**
RECEB. INVESTIMENTOS	**1.394.675**	**300.287**	**824.362**	**611.904**	**531.055**	**679.212**	**613.339**	**724.117**	**179.475**
Investimentos financeiros	1.394.675	300.287	824.362	611.904	531.055	679.212	607.689	724.117	179.475
Venda Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	5.651	-	-
PGTO. INVESTIMENTOS	**1.462.723**	**524.824**	**724.729**	**660.401**	**1.129.489**	**488.513**	**1.262.706**	**354.254**	**271.506**
Investimentos financeiros	1.462.723	524.824	724.729	660.401	1.129.489	488.513	1.262.706	354.254	271.506
Imobilizações Corporeas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações Incorporeas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECEB. OP. FINANCEIRAS	**5.789**	**-**	**157.199**	**59.297**	**271.509**	**58.400**	**287.741**	**20.092**	**47.776**
Empréstimos Bancários	5.789	-	157.199	59.297	271.509	58.400	287.741	20.092	47.776
Financiamentos Ongoing	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	0

PGTO. OP. FINANCEIRAS	**181.812**	**381.691**	**227.089**	**98.715**	**228.029**	**169.304**	**175.978**	**22.010**	**22.238**
Amort. Emp. Bancários	138.889	341.543	195.772	69.444	195.340	149.069	152.265	-	-
Juros Emp. Bancários	9.789	4.680	3.149	1.831	6.135	-	-	-	-
Despesas Financeiras	33.134	35.468	28.122	27.440	26.554	20.235	23.713	22.010	22.238
Pagamentos Ongoing	-	-	46	-	-	-	-	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SALDO FINAL	**1.022**	**92.416**	**6.157**	**61.092**	**58.413**	**12.552**	**18.794**	**8.118**	**5.614**

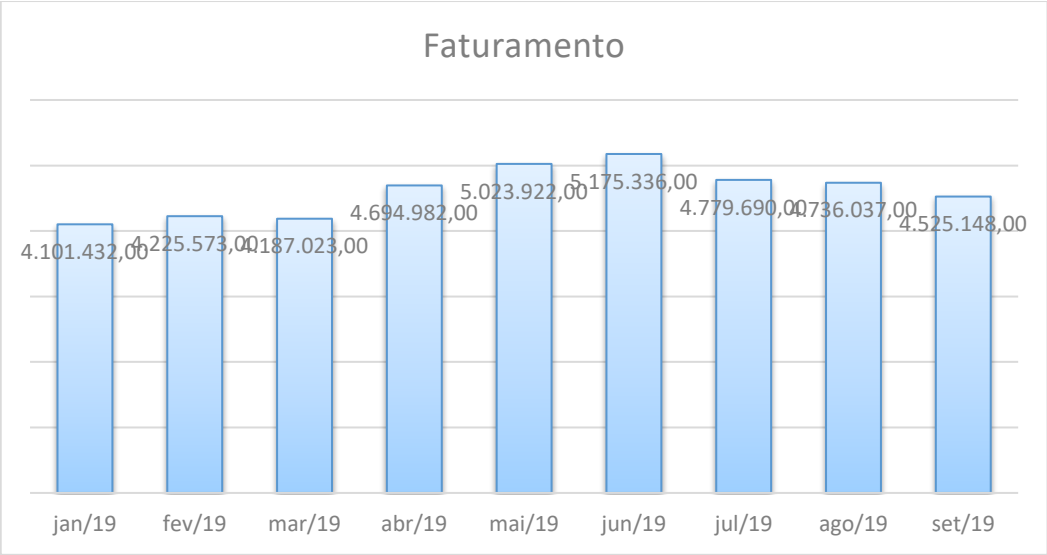


Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4609
Carimbado Eletronicamente

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

O objetivo desta análise, é verificar o rendimento líquido da receita da sociedade em Recuperação, considerando deduções da receita, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno das atividades econômicas.

Segue abaixo a gráfico que descreve o faturamento dos meses de janeiro a setembro do ano de 2019:

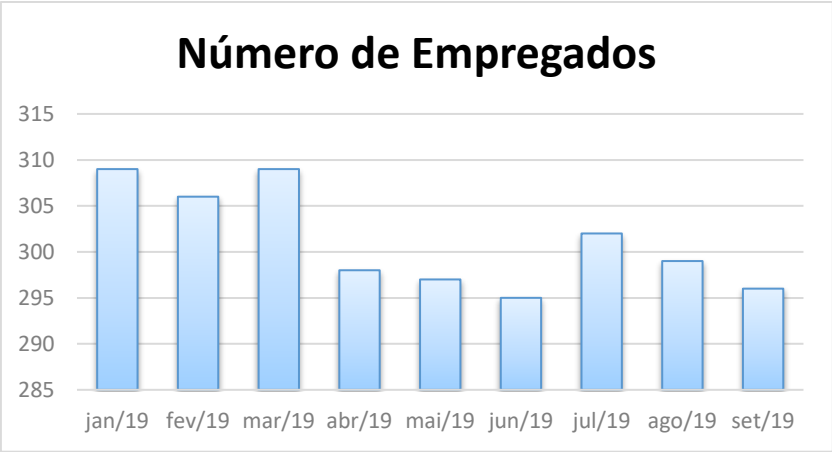


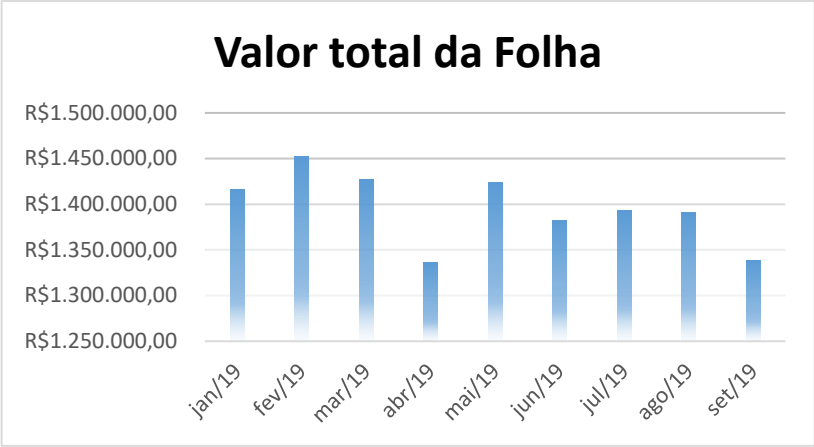
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4610
Carimbado Eletronicamente

6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise.

Segue abaixo gráfico que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4611
Carimbado Eletronicamente

7. CONCLUSÃO:

Frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pela Recuperanda, quais sejam: balancetes, demonstração de resultados, relatórios de faturamento, fluxo de caixa e folha de pagamento.

Durante o mês objeto de análise, apesar do aumento das disponibilidades (caixa + bancos c/ movimento), constatado no ativo circulante, houve a manutenção dos índices de liquidez corrente, que seguem com decréscimo, além do aumento do endividamento geral da sociedade em recuperação judicial.

Além disto, o saldo final do fluxo de caixa, apesar de positivo, ainda representa uma quantia ínfima em relação a capacidade de produção da Recuperanda, isto porque, o alto grau de endividamento, atrelado as despesas operacionais, fazem com que todo o faturamento seja suprimido.

Com isso, ainda é necessário o equacionamento da dívida mantida pela Recuperanda e seus credores, para diminuir o impacto no seu fluxo de caixa, além da tomada de medidas de gestão administrativa, que diminua as despesas atreladas a atividade econômica desempenhada pela Recuperanda, fazendo com que efetivamente sejam cumpridas as previsões financeiras realizadas no seu plano de recuperação judicial.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4612
Carimbado Eletronicamente

Diante de todo o exposto, é certo que, no cenário atual de grave recessão da economia, não é viável a melhora das condições financeiras em curto prazo, no entanto, o Administrador Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, através de medição de acréscimo/decréscimo de faturamento, liquidez financeira, demonstração de resultados etc., aferindo se sua evolução/involução acompanham oscilação gradativa da economia nacional e, principalmente, estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial proposto.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2019.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administrador Judicial da Recuperação Judicial da Editora O Dia Ltda.

João Paulo de Oliveira Nery
OAB/RJ nº 153.963 e CRC/RJ nº 091122/O-2