Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3471
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201908193444 08/10/19 13:58:51136783 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA EDITORA O DIA LTDA.

PROCESSO Nº 0009275-38.2018.8.19.0001

JULHO E AGOSTO DE 2019

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3472
Carimbado Eletronicamente

ÍNDICE

1. SÍNTESE....4

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS....4
2.1. DO ATIVO....4/5
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....12/13

4. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA....14/19

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO....20

6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO....21/22

7. CONCLUSÃO....22/23

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3473
Carimbado Eletronicamente

8. ANEXOS

8.1. DOCUMENTOS JULHO/2019

8.2. DOCUMENTOS AGOSTO/2019

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3474
Carimbado Eletronicamente

1. SÍNTESE

Trata-se do relatório de atividades da recuperação judicial da sociedade EDITORA O DIA LTDA., compreendendo os meses de **julho e agosto do ano de 2019**.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Durante os meses de junho a julho do ano de 2019, apenas a conta de disponibilidades aumentou em 302,65%. Já nos meses de julho a agosto do ano de 2019, houve a redução da conta de disponibilidades, em -76,01%.

Segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO									
EDITORA O DIA LTDA									
CIRCULANTE	abr/19	**%**	mai/19	**%**	jun/19	**%**	jul/19	**%**	ago/19
Disponibilidade	159.374,00	**200,44%**	478.820,00	**-73,70%**	125.906,00	**302,65%**	506.957,00	**-76,01%**	121.623,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3475
Carimbado Eletronicamente

Contas a Receber	19.230.828,00	**-1,84%**	18.877.844,00	**6,46%**	20.097.453,00	**-5,34%**	19.025.104,00	**0,01%**	19.026.324,00
Estoque	22.020.578,00	**-0,23%**	21.969.079,00	**-0,18%**	21.930.095,00	**1,51%**	22.261.680,00	**-0,68%**	22.110.871,00
Impostos Antecipados	8.976.500,00	**5,93%**	9.508.896,00	**-5,15%**	9.019.162,00	**-2,09%**	8.831.090,00	**-2,17%**	8.639.132,00
Adiantamento a Fornecedores	28.328.409,00	**-9,21%**	25.720.589,00	**-9,13%**	23.372.393,00	**-8,04%**	21.492.440,00	**-0,26%**	21.435.500,00
Outros	8.907.660,00	**4,84%**	9.338.996,00	**1,58%**	9.486.666,00	**0,00%**	9.486.666,00	**3,77%**	9.844.236,00
Total Ativo Circulante	**87.623.349,00**	**-1,97%**	**85.894.224,00**	**-2,17%**	**84.031.675,00**	**-2,89%**	**81.603.937,00**	**-0,52%**	**81.177.686,00**
NÃO CIRCULANTE									
Realizável a Longo Prazo									
Contas a Receber Coligadas	40.480.965,00	**0,03%**	40.495.112,00	**0,00%**	40.495.226,00	**0,01%**	40.497.340,00	**0,00%**	40.498.405,00
Depósitos Judiciais	3.644.348,00	**2,92%**	3.750.714,00	**-2,80%**	3.645.646,00	**-0,08%**	3.642.556,00	**0,00%**	3.642.556,00
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	4.910.356,00	**-0,44%**	4.888.898,00	**-0,42%**	4.868.227,00	**-0,44%**	4.846.887,00	**-0,44%**	4.825.611,00
Intangível	807.049,00	**-0,43%**	803.603,00	**-0,41%**	800.269,00	**-0,43%**	796.824,00	**-0,43%**	793.378,00
Total Ativo Não Circulante	**66.588.869,00**	**0,14%**	**66.684.478,00**	**-0,19%**	**66.555.519,00**	**-0,04%**	**66.529.758,00**	**-0,04%**	**66.506.101,00**
Total do Ativo	**154.212.218,00**	**-1,06%**	**152.578.702,00**	**-1,31%**	**150.587.194,00**	**-1,63%**	**148.133.695,00**	**-0,30%**	**147.683.787,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3476
Carimbado Eletronicamente

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de junho a julho do ano de 2019, apenas a conta de receitas antecipadas, aumentou o seu encargo em 17,90%. Já nos meses de julho a agosto do mesmo ano, a conta mencionada obteve redução de seu encargo, em -13,10%.

Segue abaixo a planilha do Passivo:

PASSIVO									
EDITORA O DIA LTDA									
CIRCULANTE	abr/19	**%**	mai/19	**%**	jun/19	**%**	jul/19	**%**	ago/19
Fornecedores	67.121.660,00	**-2,08%**	65.725.250,00	**-3,96%**	63.120.798,00	**-4,45%**	60.311.550,00	**3,39%**	62.354.924,00
Empréstimos e Financiamentos	8.249.526,00	**-0,84%**	8.179.846,00	**0,00%**	8.179.846,00	**0,00%**	8.179.846,00	**0,24%**	8.199.846,00
Obrigações Tributárias CP	44.075.354,00	**2,56%**	45.201.759,00	**-1,36%**	44.587.471,00	**-0,31%**	44.449.103,00	**-0,18%**	44.369.370,00
Salários e Encargos	33.881.089,00	**-1,97%**	33.213.988,00	**0,07%**	33.237.423,00	**0,32%**	33.343.909,00	**2,12%**	34.049.503,00
Receita Antecipada	8.648.721,00	**9,61%**	9.480.212,00	**2,11%**	9.680.364,00	**17,90%**	11.413.592,00	**-13,10%**	9.918.859,00
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
Outros	28.389.328,00	**0,59%**	28.555.871,00	**1,33%**	28.934.441,00	**0,67%**	29.128.545,00	**0,17%**	29.179.284,00
Total	**194.135.485,00**	**-0,005%**	**194.126.733,00**	**-1,348%**	**191.510.150,00**	**-0,477%**	**190.596.352,00**	**0,653%**	**191.841.593,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3477
Carimbado Eletronicamente

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	18.191.227,00	**-0,60%**	18.082.109,00	**0,20%**	18.117.784,00	**-0,41%**	18.043.564,00	**-0,05%**	18.035.350,00
Contigências Legais	105.278,00	**-26,89%**	76.967,00	**-54,71%**	34.856,00	**0,00%**	34.856,00	**0,00%**	34.856,00
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	**108.094.466,00**	**-0,13%**	**107.957.037,00**	**-0,01%**	**107.950.601,00**	**-0,07%**	**107.876.381,00**	**-0,01%**	**107.868.167,00**
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	**0,00%**	-188.140.406,00	**0,19%**	-188.494.982,00	**0,27%**	-188.995.814,00	**-0,36%**	-188.321.533,00
Resultado do Período	-2.493.920,00	**59,64%**	-3.981.253,00	**-24,77%**	-2.995.167,00	**32,21%**	-3.959.814,00	**34,38%**	-5.321.032,00
Total	**-148.017.734,00**	**1,00%**	**-149.505.067,00**	**-0,42%**	**-148.873.557,00**	**0,98%**	**-150.339.036,00**	**0,46%**	**-151.025.973,00**
Total do Passivo	**154.212.217,00**	**-1,06%**	**152.578.703,00**	**-1,31%**	**150.587.194,00**	**-1,63%**	**148.133.697,00**	**0,37%**	**148.683.787,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3478
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.

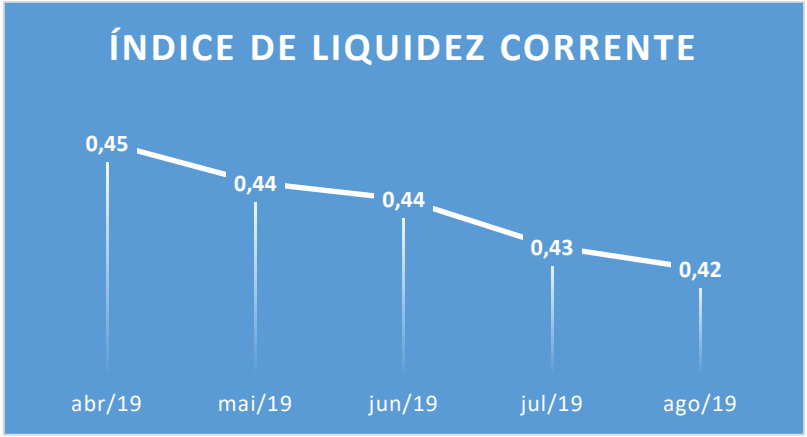
Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente. Tal índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, 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 abril a agosto 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
3479
Carimbado Eletronicamente

ATIVO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
CIRCULANTE	87.623.350,00	85.894.224,00	84031675,00	81603937,00	81.177.686,00
PASSIVO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
CIRCULANTE	194.135.484,00	194.126.733,00	191510150,00	190596352,00	191.841.593,00
Índice de Liquidez Corrente	**0,45**	**0,44**	**0,44**	**0,43**	**0,42**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3480
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).

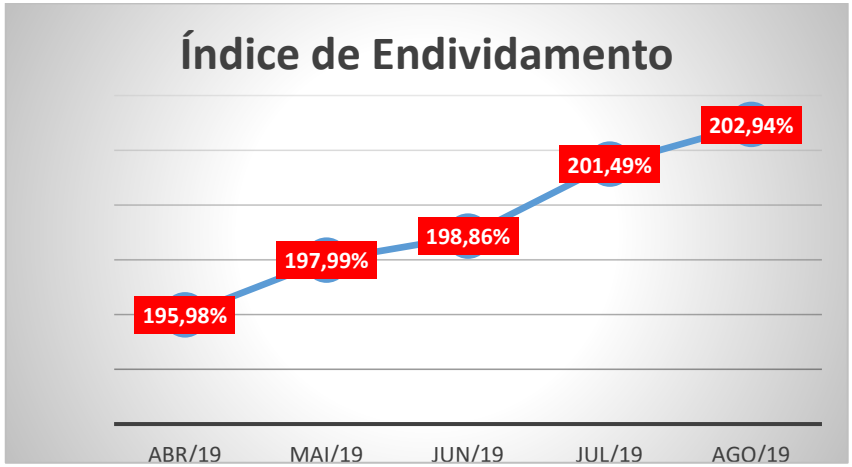
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

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
3481
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	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Total do Passivo	302229951,00	302083770,00	299460751,00	298472733,00	299709761,00
ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Total do Ativo	154212218,00	152578702,00	150587194,00	148133695,00	147683787,00
Índice de Endividamento	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
	195,98%	197,99%	198,86%	201,49%	202,94%



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3482
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	abr/19	**%**	mai/19	**%**	jun/19	**%**	jul/19	**%**	ago/19
Vendas de Produtos e Serviços	23.899.251,00	**28,03%**	30.597.621,00	**21,18%**	37.079.353,00	**17,00%**	43.383.570,00	**13,97%**	49.442.341,00
Deduções									

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3483
Carimbado Eletronicamente

Descontos e Abatimentos	-6.690.241,00	**25,03%**	-8.364.689,00	**15,50%**	-9.661.450,00	**15,78%**	-11.185.977,00	**11,82%**	-12.508.711,00
Receita Operacional líquida	17.209.010,00	**29,19%**	22.232.932,00	**23,32%**	27.417.903,00	**17,43%**	32.197.593,00	**14,71%**	36.933.630,00
CPV	-5.269.610,00	**24,31%**	-6.550.634,00	**16,27%**	-7.616.741,00	**16,00%**	-8.835.299,00	**13,34%**	-10.014.216,00
Lucro Bruto	11.939.400,00	**31,35%**	15.682.298,00	**26,26%**	19.801.162,00	**17,98%**	23.362.294,00	**15,23%**	26.919.414,00
Despesas Operacionais									
Administrativas e Gerais	-15.240.731,00	**34,14%**	-20.443.493,00	**17,53%**	-24.026.291,00	**19,72%**	-28.763.869,00	**12,51%**	-32.362.094,00
Financeiras	-822.252,00	**30,83%**	-1.075.762,00	**-18,22%**	-879.744,00	**-21,42%**	-691.323,00	**197,95%**	-2.059.779,00
Outros Resultados Operacionais	1.629.664,00	**13,87%**	1.855.704,00	**13,69%**	2.109.705,00	**1,11%**	2.133.082,00	**2,27%**	2.181.426,00
Total Despesas	-14.433.319,00	**36,24%**	-19.663.551,00	**15,93%**	-22.796.330,00	**19,85%**	-27.322.110,00	**18,00%**	-32.240.447,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	-2.493.919,00	**59,64%**	-3.981.253,00	**-24,77%**	-2.995.168,00	**32,21%**	-3.959.816,00	**34,38%**	-5.321.033,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-2.493.919,00**	**59,64%**	**-3.981.253,00**	**-24,77%**	**-2.995.168,00**	**32,21%**	**-3.959.816,00**	**34,38%**	**-5.321.033,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3484
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.

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3485
Carimbado Eletronicamente

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 agosto 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
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***
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**
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**
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
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**
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
Patrocinios	-	-	-	-	-	-	-	-
Lojas A Vista	54.831	38.697	41.797	51.855	46.097	35.975	55.401	43.327
Cartão de Crédito	59.838	82.574	46.531	46.181	71.121	113.294	170.754	17.372
Produtos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Outras	**238.219**	**304.271**	**195.852**	**123.198**	**210.815**	**226.694**	**161.312**	**276.134**
Impressão/Distr. Terceiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras	238.219	304.271	195.852	123.198	210.815	226.694	161.312	276.134
Cheques Devol. / Reapres.	**(5.568)**	**-**	**38.235**	**(684)**	**-**	**(157)**	**116**	**-**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3486
Carimbado Eletronicamente

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**
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**
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
Rescisões	68.584	257.674	296.114	120.056	106.502	182.502	266.503	257.571
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
I.R.R.F.	-	-	-	-	-	-	-	-
Vale Transporte	62.595	67.896	62.913	70.525	58.324	67.785	75.924	62.379
Plano de Saúde	-	-	63.314	62.606	63.489	60.697	61.427	60.561
Alimentação	149.675	134.044	72.427	142.585	156.998	74.642	217.819	79.276
Outras	5.385	9.569	9.713	4.781	-	10.229	9.958	5.816
Materia Prima	**1.583.631**	**1.007.997**	**829.353**	**880.541**	**1.412.117**	**963.107**	**1.265.442**	**943.480**
Papel importado	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel nacional	1.306.643	766.022	652.541	756.551	1.098.769	761.144	964.272	772.664
Tintas	159.147	109.830	98.951	12.048	113.017	80.654	136.253	88.966
Chapas	108.786	120.295	77.861	95.126	148.775	100.206	164.020	81.851
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**
Serviços Jornalisticos	**38.689**	**39.367**	**40.207**	**32.037**	**30.012**	**29.369**	**38.957**	**43.476**
Colunistas	17.754	22.254	11.328	14.754	19.287	18.200	10.400	10.700
Outros	20.935	17.113	28.879	17.283	10.725	11.169	28.557	32.776
Serviços Transportes	**248.665**	**172.697**	**195.721**	**255.388**	**229.650**	**213.952**	**223.205**	**234.602**
Transportes Diversos	51.473	46.572	93.312	57.908	48.195	33.415	41.520	39.901
Transp e Distrib Jornais	197.192	126.125	102.409	197.480	55.641	180.538	181.685	194.701

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3487
Carimbado Eletronicamente

Serviços Profissionais	**112.988**	**131.835**	**153.530**	**105.439**	**241.859**	**170.492**	**403.115**	**141.373**
Advogados	96.038	127.534	147.144	98.204	239.469	168.570	402.465	135.893
Despachantes	1.900	4.301	2.861	-	2.390	1.922	650	5.480
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**
Outsourcing	87.959	73.489	66.578	63.606	70.542	72.949	74.458	78.607
TI	76.943	94.736	96.334	97.001	134.762	92.078	93.471	98.764
Outros	68.402	165.826	73.512	97.560	53.272	224.310	378.587	192.095
Serviços de Impressão	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Revista Já É	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenção	**20.745**	**22.564**	**30.523**	**24.571**	**48.387**	**30.812**	**75.256**	**81.682**
Leasing	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Equip Informática	-	-	-	-	-	-	-	-
Geradores	-	-	-	-	-	-	-	-
Veículos	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros	**6.016**	**5.915**	**9.457**	**7.349**	**6.654**	**16.604**	**14.694**	**22.057**
Instalações e Imóveis	**257.165**	**218.219**	**261.222**	**280.839**	**220.281**	**295.384**	**274.133**	**202.588**
Rio de Janeiro	98.489	56.012	148.532	97.284	103.444	96.364	95.464	96.987
São Paulo	3.846	2.999	3.362	3.883	7.052	4.125	4.047	3.856
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
Outros	4.654	4.654	-	-	-	-	-	-
Comunicação	**13.694**	**8.889**	**5.585**	**33.850**	**19.445**	**18.668**	**29.393**	**27.788**
Telefones/Internet	13.446	8.889	4.340	32.628	18.930	17.895	17.859	19.345
Serviços Teletransmissão	248	-	1.245	1.221	515	773	11.534	8.443

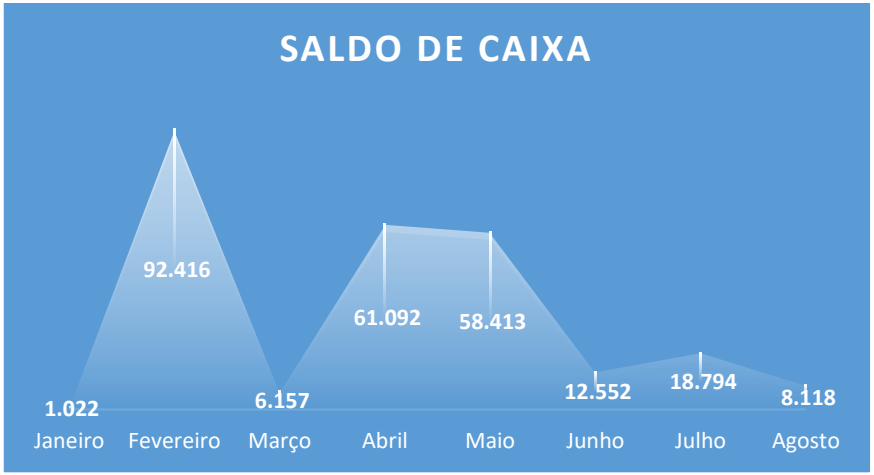
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3488
Carimbado Eletronicamente

Marketing	**64.111**	**43.350**	**17.258**	**63.471**	**68.568**	**26.487**	**71.417**	**60.146**
Ações de MKT	64.111	43.350	17.258	63.471	68.568	26.487	71.417	60.146
Produtos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuições e Doações	**-**	**-**	**-**	**2.324**	**3.110**	**460**	**1.680**	**1.750**
Comissões	**782.522**	**161.740**	**168.476**	**90.800**	**191.893**	**185.441**	**417.262**	**173.248**
Corretores/Agências	722.937	93.490	109.172	56.117	170.773	158.922	386.565	173.248
Colaboradores	59.584	68.251	59.304	34.683	21.120	26.518	30.697	-
BV	-	-	-	-	-	-	-	-
Contigências	**62.628**	**77.621**	**83.321**	**48.104**	**145.682**	**109.858**	**91.820**	**32.488**
Impostos	**242.714**	**279.112**	**336.975**	**157.762**	**336.923**	**165.952**	**301.631**	**183.310**
Parcelamento Especial	184.052	175.299	222.029	119.104	269.322	109.456	126.156	84.933
Pis/Cofins/IR/CSSL	49.746	60.308	4.157	26.656	33.046	29.715	113.868	45.664
Outros Impostos	8.916	43.505	110.788	12.002	34.555	26.781	61.607	52.713
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)**
RECEB. INVESTIMENTOS	**1.394.675**	**300.287**	**824.362**	**611.904**	**531.055**	**679.212**	**613.339**	**724.117**
Investimentos financeiros	1.394.675	300.287	824.362	611.904	531.055	679.212	607.689	724.117
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**
Investimentos financeiros	1.462.723	524.824	724.729	660.401	1.129.489	488.513	1.262.706	354.254
Imobilizações Corporeas	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações Incorporeas	-	-	-	-	-	-	-	-
RECEB. OP. FINANCEIRAS	**5.789**	**-**	**157.199**	**59.297**	**271.509**	**58.400**	**287.741**	**20.092**
Empréstimos Bancários	5.789	-	157.199	59.297	271.509	58.400	287.741	20.092
Financiamentos Ongoing	-	-	-	-	-	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3489
Carimbado Eletronicamente

Outros Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-
PGTO. OP. FINANCEIRAS	**181.812**	**381.691**	**227.089**	**98.715**	**228.029**	**169.304**	**175.978**	**22.010**
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
Pagamentos Ongoing	-	-	46	-	-	-	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-

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

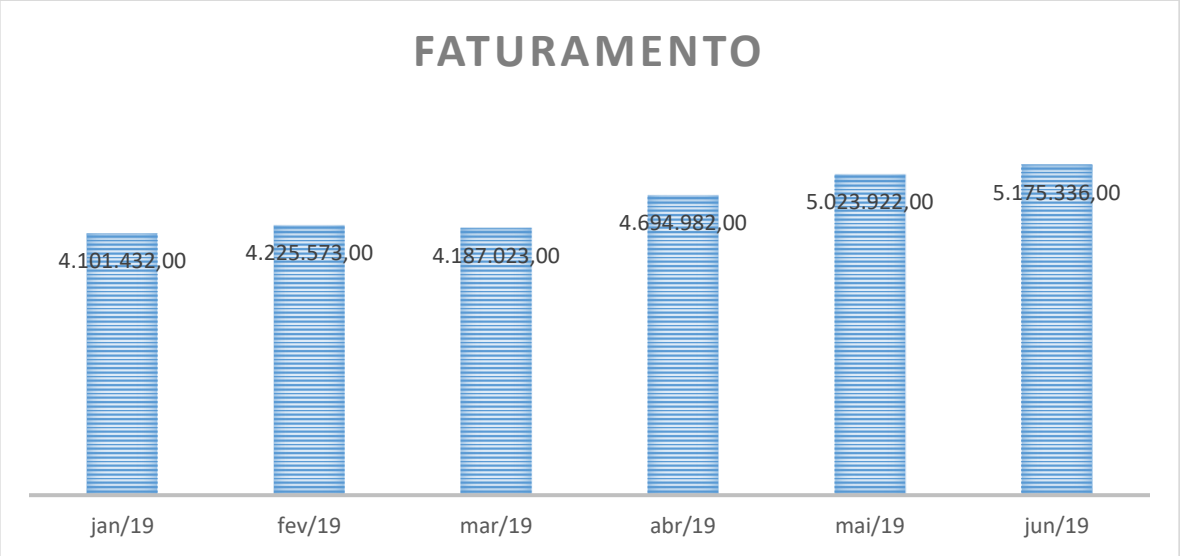


Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3490
Carimbado Eletronicamente

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 junho do ano de 2019:



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3491
Carimbado Eletronicamente

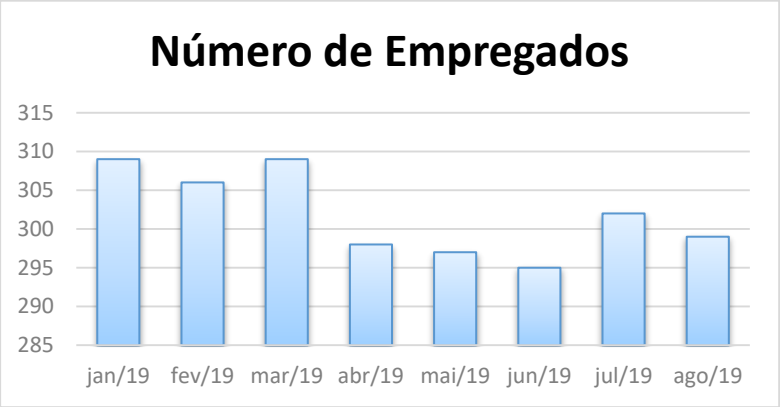
6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

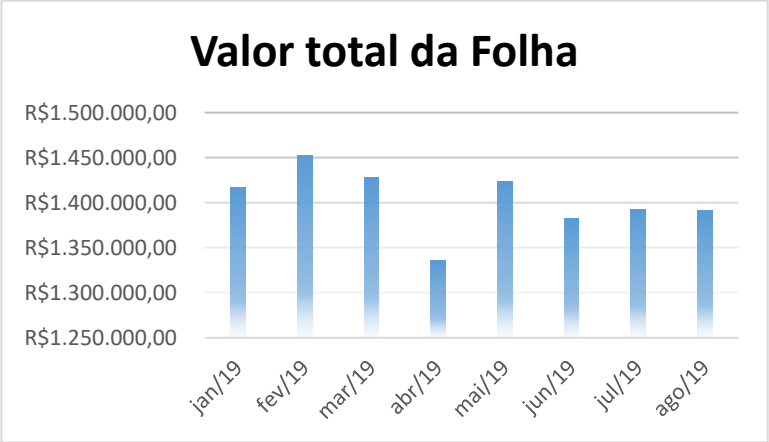
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise.

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

FOLHA DE PAGAMENTO - Jan a Dezembro 2018		
Competência	**Número de Empregados**	**Valor total da Folha**
jan/19	309	R$ 1.416.425,18
fev/19	306	R$ 1.452.650,09
mar/19	309	R$ 1.427.523,70
abr/19	298	R$ 1.335.897,15
mai/19	297	R$ 1.423.946,25
jun/19	295	R$ 1.382.486,70
jul/19	302	R$ 1.392.809,34
ago/19	299	R$ 1.390.950,94

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3492
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 os meses objeto de análise, evidencia-se uma pequena redução da capacidade financeira da recuperanda, pela diminuição de suas disponibilidades, que é representado pelas contas de caixa e bancos c/ movimento, assim como pela redução de seu faturamento, face a manutenção de suas despesas operacionais.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3493
Carimbado Eletronicamente

Neste cenário, o saldo de caixa após a realização de todos os pagamentos relacionados as despesas operacionais e não operacionais, ainda apresenta saldo positivo, entretanto, com pequena disponibilidade.

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.

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, 7 de outubro 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