Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3422
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201907250002 09/09/19 14:21:48135494 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA"

JUNHO DE 2019

Processo nº: **0009275-38.2018.8.19.0001**

Sociedade em Recuperação Judicial: **EDITORA O DIA LTDA**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3423
Carimbado Eletronicamente

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
3.1. DO ATIVO
3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA
3.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

4. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

5. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

7. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3424
Carimbado Eletronicamente

8. CONCLUSÃO

8.1 MANIFESTAÇÃO SOBRE DECISÃO DE FLS. 4.483

9. REQUERIMENTOS

10. ANEXOS:

10.1. DOCUMENTOS JUNHO/2019

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3425
Carimbado Eletronicamente

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo nº: **0009275-38.2018.8.19.0001**

Sociedade em Recuperação Judicial: **EDITORA O DIA LTDA**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3426
Carimbado Eletronicamente

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende o mês de junho do ano de 2019.

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Continuando o cronograma exposto no último relatório apresentado, este Administrador Judicial apresentou relatório de atividades compreendendo o mês de maio do ano de 2019, às **Fls. 4.233 a 4.263**.

Certificação de remessa eletrônica dos autos, para a Corregedoria Geral da Justiça, às **Fls. 4.264**.

Certidão de Pé e Objeto do processo em referência, às **Fls. 4.266**.

Pedido de inscrição de patrono de credor interessado THOMSON REUTERS BRASIL CONTEÚDO E TECNOLOGIA LTDA, às **Fls. 4.268 a 4.273**.

A Recuperanda comprova o recolhimento de custas, para expedição de certidão de pé e objeto, às **Fls. 4.275 a 4.276**.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3427
Carimbado Eletronicamente

Desentranhamento de pedido de habilitação de crédito, às **Fls. 4.277**.

Envio de intimação eletrônica de decisão judicial ao Ministério Público, às **Fls. 4.279 e 4.280**.

Certidão de Publicação de decisão judicial, **às Fls. 4.281**.

Envio de intimação eletrônica de decisão judicial ao Ministério Público, às **Fls. 4.282 e 4.283**.

Manifestação do Ministério Público dando ciência das últimas movimentações processuais, às **Fls. 4.285 a 4.288**.

Decisão Judicial determinando em suma:

"*(...)*
Fls.4163/4173 e 4216/4224 - DESENTRANHEM-SE e autuem-se como Habilitações de crédito.
Fls. 4175 e 4268/4276 - INDEFIRO as anotações uma vez que as Requerentes não são parte na recuperação. Ressaltando que as informações de interesse dos credores serão realizadas na forma de Editais, conforme previsão da Lei especial.
Fls. 4177/4214 e 4223/4263 - Relatório de Atividades do AJ. Aos interessados para ciência.Fls.4226/4227 - INDEFIRO por falta de amparo legal devendo o credor aguardar o início dos pagamentos."
(**Fls. 4.290**)

Pedido de prorrogação do ***stay period*** realizado pela Recuperanda, às **Fls. 4.292 a 4.296**.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3428
Carimbado Eletronicamente

Certidão de Publicação da decisão de Fls. 4.290, às **Fls. 4.474**.

Pedido de inscrição de patrono nos autos, realizada por credor interessado TELEFONICA BRASIL S/A, às **Fls. 4.476 a 4481**.

Decisão judicial determinando:

"*fLS. 4292/4296 -Ao AJ para se manifestar sobre o pleito. Após, voltem imediatamente conclusos para decisão.*"
(**Fls. 4.483**)

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Durante o mês de junho do ano de 2019, apenas a conta de disponibilidades evoluiu de maneira relevante, reduzindo o seu saldo em -73,30%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3429
Carimbado Eletronicamente

ATIVO							
EDITORA O DIA LTDA							
CIRCULANTE	mar/19	**%**	abr/19	**%**	mai/19	**%**	jun/19
Disponibilidade	99.889	**59,55%**	159.374	**200,44%**	478.820	**-73,70%**	125.906
Contas a Receber	18.955.866	**1,45%**	19.230.828	**-1,84%**	18.877.844	**6,46%**	20.097.453
Estoque	21.947.566	**0,33%**	22.020.578	**-0,23%**	21.969.079	**-0,18%**	21.930.095
Impostos Antecipados	8.946.725	**0,33%**	8.976.500	**5,93%**	9.508.896	**-5,15%**	9.019.162
Adiantamento a Fornecedores	30.432.897	**-6,92%**	28.328.409	**-9,21%**	25.720.589	**-9,13%**	23.372.393
Outros	9.855.776	**-9,62%**	8.907.660	**4,84%**	9.338.996	**1,58%**	9.486.666
Total Ativo Circulante	**90.238.719**	**-2,90%**	**87.623.349**	**-1,97%**	**85.894.224**	**-2,17%**	**84.031.675**
NÃO CIRCULANTE							
Realizável a Longo Prazo							
Contas a Receber Coligadas	40.506.180	**-0,06%**	40.480.965	**0,03%**	40.495.112	**0,00%**	40.495.226
Depósitos Judiciais	3.644.346	**0,00%**	3.644.348	**2,92%**	3.750.714	**-2,80%**	3.645.646
Impostos Diferidos	2.034.380	**0,00%**	2.034.380	**0,00%**	2.034.380	**0,00%**	2.034.380
Investimentos	14.701.624	**0,07%**	14.711.771	**0,00%**	14.711.771	**0,00%**	14.711.771
Imobilizado	4.931.197	**-0,42%**	4.910.356	**-0,44%**	4.888.898	**-0,42%**	4.868.227
Intangível	810.581	**-0,44%**	807.049	**-0,43%**	803.603	**-0,41%**	800.269
Total Ativo Não Circulante	**66.628.308**	**-0,06%**	**66.588.869**	**0,14%**	**66.684.478**	**-0,19%**	**66.555.519**
Total do Ativo	**156.867.027**	**-1,69%**	**154.212.218**	**-1,06%**	**152.578.702**	**-1,31%**	**150.587.194**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3430
Carimbado Eletronicamente

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

No mês de junho do ano de 2019, a conta de contingências legais, classificada no passivo não circulante, reduziu em -54,71%. Entretanto, o resultado do período, que resulta no patrimônio líquido, reduziu o seu déficit em -24,77%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO							
EDITORA O DIA LTDA							
CIRCULANTE	mar/19	**%**	abr/19	**%**	mai/19	**%**	jun/19
Fornecedores	68.826.628	**-2,48%**	67.121.660	**-2,08%**	65.725.250	**-3,96%**	63.120.798
Empréstimos e Financiamentos	8.319.274	**-0,84%**	8.249.526	**-0,84%**	8.179.846	**0,00%**	8.179.846
Obrigações Tributárias CP	43.778.561	**0,68%**	44.075.354	**2,56%**	45.201.759	**-1,36%**	44.587.471
Salários e Encargos	33.822.000	**0,17%**	33.881.089	**-1,97%**	33.213.988	**0,07%**	33.237.423
Receita Antecipada	8.461.814	**2,21%**	8.648.721	**9,61%**	9.480.212	**2,11%**	9.680.364
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807	**0,00%**	3.769.807	**0,00%**	3.769.807	**0,00%**	3.769.807
Outros	28.088.180	**1,07%**	28.389.328	**0,59%**	28.555.871	**1,33%**	28.934.441
Total	**195.066.264**	**-0,48%**	**194.135.485**	**-0,005%**	**194.126.733**	**-1,348%**	**191.510.150**
NÃO CIRCULANTE							
Exigível a Longo Prazo							

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3431
Carimbado Eletronicamente

Obrigações Tributárias	66.336.404	**0,00%**	66.336.404	**0,00%**	66.336.404	**0,00%**	66.336.404
Empréstimos e Financiamentos LP	0		0		0		0
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.142.265	**0,27%**	18.191.227	**-0,60%**	18.082.109	**0,20%**	18.117.784
Contigências Legais	105.278	**0,00%**	105.278	**-26,89%**	76.967	**-54,71%**	34.856
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.460.572	**0,00%**	23.461.557	**0,00%**	23.461.557	**0,00%**	23.461.557
Total	**108.044.519**	**0,05%**	**108.094.466**	**-0,13%**	**107.957.037**	**-0,01%**	**107.950.601**
Patrimônio Líquido							
Capital Social	42.614.095	**0,01%**	42.616.592	**0,00%**	42.616.592	**0,00%**	42.616.592
Resultados Acumulados	-188.140.406	**0,00%**	-188.140.406	**0,00%**	-188.140.406	**0,19%**	-188.494.982
Resultado do Período	-717.448	**247,61%**	-2.493.920	**59,64%**	-3.981.253	**-24,77%**	-2.995.167
Total	**-146.243.759**	**1,21%**	**-148.017.734**	**1,00%**	**-149.505.067**	**-0,42%**	**-148.873.557**
Total do Passivo	**156.867.024**	**-1,69%**	**154.212.217**	**-1,06%**	**152.578.703**	**-1,31%**	**150.587.194**

3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3432
Carimbado Eletronicamente

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.

Este 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.).

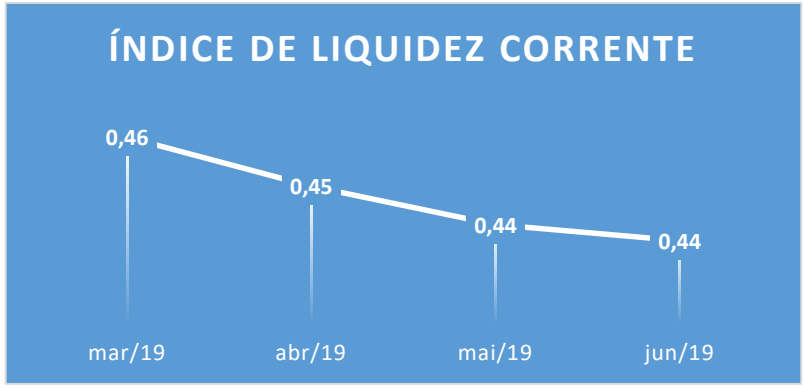
É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando 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 forma, 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 março a junho 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:

ATIVO CIRCULANTE				
EDITORA O DIA LTDA	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19
CIRCULANTE	90.238.719	87.623.350	85.894.224	84031675
PASSIVO CIRCULANTE				

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3433
Carimbado Eletronicamente

EDITORA O DIA LTDA	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19
CIRCULANTE	195.066.264	194.135.484	194.126.733	191510150
Índice de Liquidez Corrente	**0,46**	**0,45**	**0,44**	**0,44**



3.4. 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3434
Carimbado Eletronicamente

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.

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.

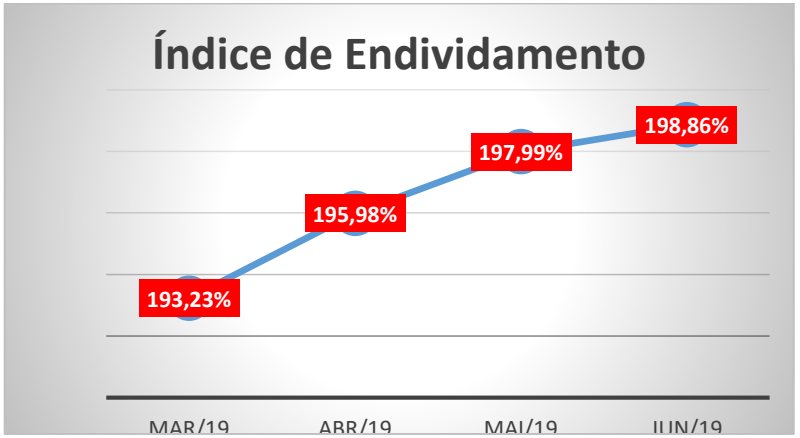
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE				
EDITORA O DIA LTDA	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19
Total do Passivo	303110783,00	302229951,00	302083770,00	299460751,00

ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE				
EDITORA O DIA LTDA	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3435
Carimbado Eletronicamente

Total do Ativo	156867027	154212218	152578702	150587194

Índice de Endividamento	**mar/19**	**abr/19**	**mai/19**	**jun/19**
	193,23%	**195,98%**	**197,99%**	**198,86%**



4. 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3436
Carimbado Eletronicamente

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.

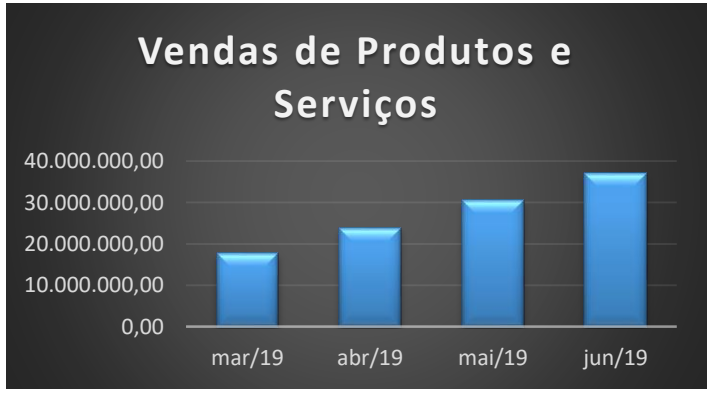
Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação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

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

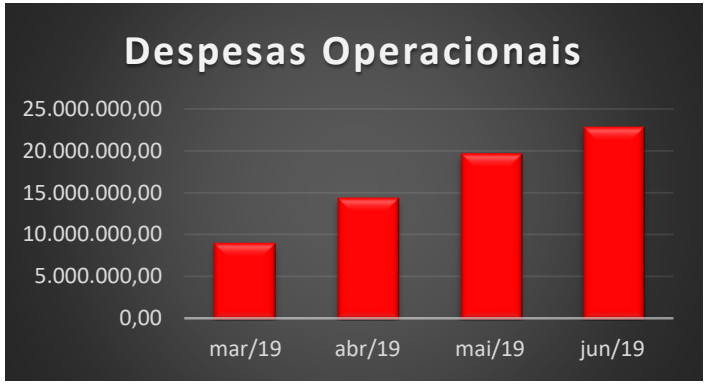
DRE							
EDITORA O DIA LTDA							
Receita Operacional Bruta	mar/19	**%**	abr/19	**%**	mai/19	**%**	jun/19
Vendas de Produtos e Serviços	17.667.939	**35,27%**	23.899.251	**28,03%**	30.597.621	**21,18%**	37.079.353
Deduções							
Descontos e Abatimentos	-5.153.911	**29,81%**	-6.690.241	**25,03%**	-8.364.689	**15,50%**	-9.661.450
Receita Operacional líquida	12.514.028	**37,52%**	17.209.010	**29,19%**	22.232.932	**23,32%**	27.417.903
CPV	-4.112.559	**28,13%**	-5.269.610	**24,31%**	-6.550.634	**16,27%**	-7.616.741
Lucro Bruto	8.401.469	**42,11%**	11.939.400	**31,35%**	15.682.298	**26,26%**	19.801.162
Despesas Operacionais							

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3437
Carimbado Eletronicamente

Administrativas e Gerais	-10.531.059	**44,72%**	-15.240.731	**34,14%**	-20.443.493	**17,53%**	-24.026.291
Financeiras	-398.184	**106,50%**	-822.252	**30,83%**	-1.075.762	**-18,22%**	-879.744
Outros Resultados Operacionais	1.810.327	**-9,98%**	1.629.664	**13,87%**	1.855.704	**13,69%**	2.109.705
Total Despesas	-9.118.916	**58,28%**	-14.433.319	**36,24%**	-19.663.551	**15,93%**	-22.796.330
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	-717.447	**247,61%**	-2.493.919	**59,64%**	-3.981.253	**-24,77%**	-2.995.168
Imposto de Renda/Contrib. Social	0		0		0		0
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-717.447**	**247,61%**	**-2.493.919**	**59,64%**	**-3.981.253**	**-24,77%**	**-2.995.168**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3438
Carimbado Eletronicamente



5. 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
3439
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 maio do ano de 2019:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3440
Carimbado Eletronicamente

EDITORA O DIA S/A	TOTAL Janeiro	TOTAL Fevereiro	TOTAL Março	TOTAL Abril	TOTAL Maio	TOTAL Junho
SALDO INICIAL	***1.171,73***	***1.022,25***	***92.415,51***	***6.156,78***	***61.091,53***	***58.413,61***
RECEBIMENTOS	**6.697.649**	**4.387.013**	**4.023.210**	**4.218.321**	**5.701.069**	**4.457.431**
Circulação	**1.746.677**	**1.541.545**	**1.506.854**	**1.652.390**	**1.650.702**	**1.376.908**
Circulação	1.746.677	1.541.545	1.506.854	1.652.390	1.650.702	1.376.908
Publicidade	**4.718.321**	**2.541.197**	**2.282.268**	**2.443.417**	**3.839.552**	**2.853.985**
Crédito	4.603.652	2.419.926	2.193.940	2.345.382	3.722.333	2.704.715
Patrocinios		-	-	-	-	-
Lojas A Vista	54.83	38.697	41.797	51.855	46.097	35.975
Cartão de Crédito	59.838	82.574	46.531	46.181	71.121	113.294
Produtos	-	-	-	-	-	-
Outras	**238.219**	**304.271**	**195.852**	**123.198**	**210.815**	**226.694**
Impressão/Distr. Terceir		-	-	-	-	-
Outras	238.219	304.271	195.852	123.198	210.815	226.694
Cheques Devol. / Reapres	**(5.568**	**-**	**38.235**	**(684)**	**-**	**(157)**
PAGAMENTOS	**6.453.727**	**3.689.391**	**4.139.211**	**4.075.472**	**5.148.793**	**4.583.088**
Gastos Remuneratórios	**2.773.608**	**1.158.374**	**1.759.066**	**1.786.686**	**1.910.883**	**1.937.659**
Folha Líq.	2.113.772	470.295	1.200.609	1.227.275	1.328.682	1.443.895
Rescisões	68.584	257.674	296.114	120.056	106.502	182.502
Férias	195.654	110.841	41.063	63.948	11.000	-
INSS		-	-	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3441
Carimbado Eletronicamente

FGTS	177.94	108.056	12.912	94.910	185.888	97.908
I.R.R.F.		-	-	-	-	-
Vale Transporte	62.59	67.896	62.913	70.525	58.324	67.785
Plano de Saúde		-	63.314	62.606	63.489	60.697
Alimentação	149.67	134.044	72.427	142.585	156.998	74.642
Outras	5.38	9.569	9.713	4.781	-	10.229
Materia Prima	**1.583.631**	**1.007.997**	**829.353**	**880.541**	**1.412.117**	**963.107**
Papel importado		-	-	-	-	-
Papel nacional	1.306.643	766.022	652.541	756.551	1.098.769	761.144
Tintas	159.14	109.830	98.951	12.048	113.017	80.654
Chapas	108.78	120.295	77.861	95.126	148.775	100.206
Geradores		-	-	-	19.067	-
Outros matéria prima	9.056	11.850	-	16.817	32.490	21.103
Outros Materiais Diversos	**13.248**	**27.659**	**12.095**	**42.278**	**24.733**	**27.290**
Serviços Jornalisticos	**38.689**	**39.367**	**40.207**	**32.037**	**30.012**	**29.369**
Colunistas	17.754	22.254	11.328	14.754	19.287	18.200
Outros	20.935	17.113	28.879	17.283	10.725	11.169
Serviços Transportes	**248.665**	**172.697**	**195.721**	**255.388**	**229.650**	**213.952**
Transportes Diversos	51.473	46.572	93.312	57.908	48.195	33.415
Transp e Distrib Jornais	197.192	126.125	102.409	197.480	55.641	180.538
Serviços Profissionais	**112.988**	**131.835**	**153.530**	**105.439**	**241.859**	**170.492**
Advogados	96.038	127.534	147.144	98.204	239.469	168.570
Despachantes	1.900	4.301	2.861	-	2.390	1.922
Outros	15.050	-	3.525	7.235	-	-
Serviços Diversos	**233.304**	**334.051**	**236.424**	**258.167**	**258.576**	**389.337**
Outsourcing	87.959	73.489	66.578	63.606	70.542	72.949
TI	76.943	94.736	96.334	97.001	134.762	92.078

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3442
Carimbado Eletronicamente

Outros	68.40	165.826	73.512	97.560	53.272	224.310
Serviços de Impressão	-	-	-	-	-	-
Revista Já É		-	-	-	-	-
Outros		-	-	-	-	-
Manutenção	**20.745**	**22.564**	**30.523**	**24.571**	**48.387**	**30.812**
Leasing	-	-	-	-	-	-
Equip Informática		-	-	-	-	-
Geradores		-	-	-	-	-
Veículos		-	-	-	-	-
Seguros	**6.016**	**5.915**	**9.457**	**7.349**	**6.654**	**16.604**
Instalações e Imóveis	**257.165**	**218.219**	**261.222**	**280.839**	**220.281**	**295.384**
Rio de Janeiro	98.489	56.012	148.532	97.284	103.444	96.364
São Paulo	3.846	2.999	3.362	3.883	7.052	4.125
Brasília	4.273	4.697	4.666	4.743	934	6.340
Parque Gráfico	145.904	149.857	104.662	174.930	108.852	188.555
Outros	4.654	4.654	-	-	-	-
Comunicação	**13.694**	**8.889**	**5.585**	**33.850**	**19.445**	**18.668**
Telefones/Internet	13.446	8.889	4.340	32.628	18.930	17.895
Serviços Teletransmissã	24	-	1.245	1.221	515	773
Marketing	**64.111**	**43.350**	**17.258**	**63.471**	**68.568**	**26.487**
Ações de MKT	64.111	43.350	17.258	63.471	68.568	26.487
Produtos		-	-	-	-	-
Contribuições e Doações	-	-	-	**2.324**	**3.110**	**460**
Comissões	**782.522**	**161.740**	**168.476**	**90.800**	**191.893**	**185.441**
Corretores/Agências	722.937	93.490	109.172	56.117	170.773	158.922
Colaboradores	59.584	68.251	59.304	34.683	21.120	26.518
BV		-	-	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3443
Carimbado Eletronicamente

Contigências	**62.628**	**77.621**	**83.321**	**48.104**	**145.682**	**109.858**
Impostos	**242.714**	**279.112**	**336.975**	**157.762**	**336.923**	**165.952**
Parcelamento Especial	184.053	175.299	222.029	119.104	269.322	109.456
Pis/Cofins/IR/CSSL	49.746	60.308	4.157	26.656	33.046	29.715
Outros Impostos	8.916	43.505	110.788	12.002	34.555	26.781
Outras	-	-	-	**5.867**	**21**	**2.217**
RESULTADO OPERCIONAL	**243.922**	**697.622**	**(116.001)**	**142.849**	**552.275**	**(125.657)**
RECEB. INVESTIMENTOS	**1.394.675**	**300.287**	**824.362**	**611.904**	**531.055**	**679.212**
Investimentos financeir	1.394.675	300.287	824.362	611.904	531.055	679.212
Venda Ativos		-	-	-	-	-
Outros		-	-	-	-	-
PGTO. INVESTIMENTOS	**1.462.723**	**524.824**	**724.729**	**660.401**	**1.129.489**	**488.513**
Investimentos financeir	1.462.723	524.824	724.729	660.401	1.129.489	488.513
Imobilizações Corporeas		-	-	-	-	-
Imobilizações Incorpore		-	-	-	-	-
RECEB. OP. FINANCEIRAS	**5.789**	**-**	**157.199**	**59.297**	**271.509**	**58.400**
Empréstimos Bancários	5.789	-	157.199	59.297	271.509	58.400
Financiamentos Ongoin		-	-	-	-	-
Outros Financiamentos		-	-	-	-	-
PGTO. OP. FINANCEIRAS	**181.812**	**381.691**	**227.089**	**98.715**	**228.029**	**169.304**
Amort. Emp. Bancários	138.889	341.543	195.772	69.444	195.340	149.069
Juros Emp. Bancários	9.789	4.680	3.149	1.831	6.135	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3444
Carimbado Eletronicamente

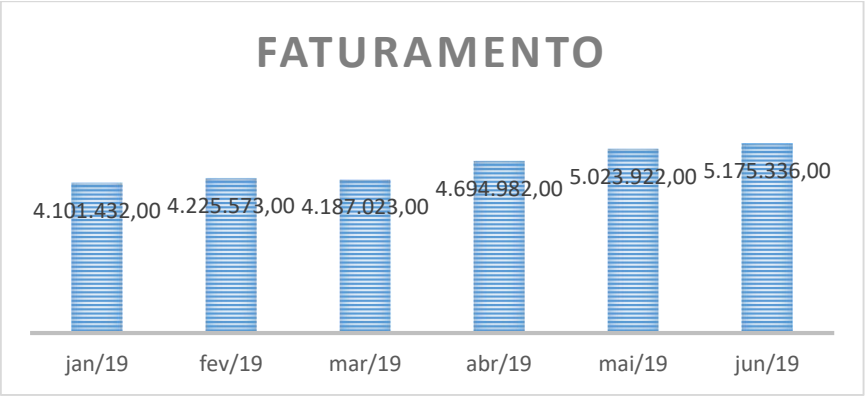
Despesas Financeiras	33.134	35.468	28.122	27.440	26.554	20.235
Pagamentos Ongoing		-	46	-	-	-
Outros Financiamentos		-	-	-	-	-
SALDO FINAL	**1.022**	**92.416**	**6.157**	**61.092**	**58.413**	**12.552**

6. 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3445
Carimbado Eletronicamente

Pelo exposto, segue abaixo a gráfico que descreve o faturamento dos meses de janeiro a maio do ano de 2019:



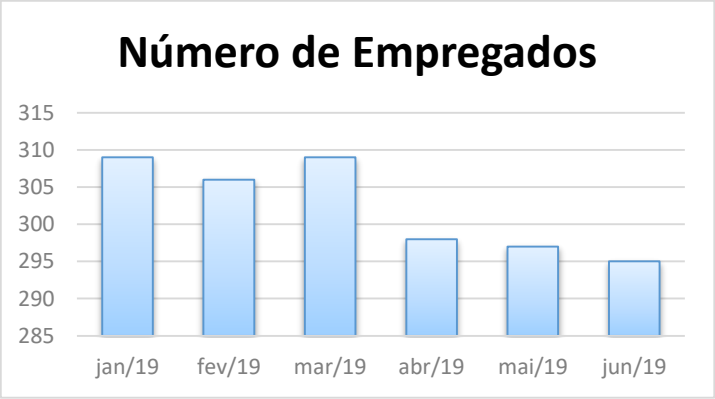
7. DA FOLHA DE PAGAMENTO

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.

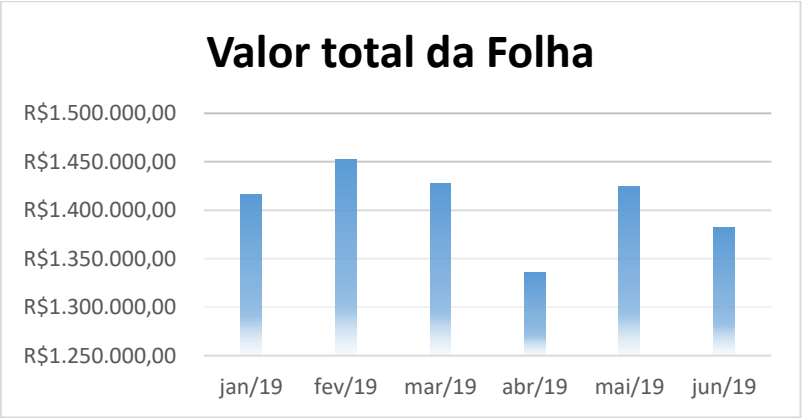
Com isso, segue abaixo planilha que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3446
Carimbado Eletronicamente

FOLHA DE PAGAMENTO - Jan a Dezembro 2018		
Competência	Número de Empregado	Valor total da Folha
jan/19	3	R$ 1.416.425,18
fev/19	3	R$ 1.452.650,09
mar/19	3	R$ 1.427.523,70
abr/19	2	R$ 1.335.897,15
mai/19	2	R$ 1.423.946,25
jun/19	2	R$ 1.382.486,70



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3447
Carimbado Eletronicamente



8. CONCLUSÃO:

Inicialmente, 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 analisado, não houve relevantes modificações no quadro delineado no último relatório, o índice de liquidez corrente ficou o mesmo e o grau de endividamento teve um aumento irrisório. Entretanto, é possível aferir que o faturamento do mês de junho do ano de 2019, aumentou de maneira considerável, mesmo com a redução de seu quadro de

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3448
Carimbado Eletronicamente

funcionários, o que demonstra um razoável aprimoramento no controle de despesas sem influenciar no aumento da capacidade financeira.

Entretanto, analisando o fluxo de caixa da Recuperanda, houve uma diminuição no saldo final de caixa, mesmo com o aumento do faturamento. Isto porque, houve o pagamento de despesas operacionais e financeiras em maior quantidade.

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, esta Administradora 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.

8.1 MANIFESTAÇÃO SOBRE DECISÃO DE FLS. 4.483

Por fim, apresenta esta Administração Judicial a sua manifestação acerca do pedido de prorrogação do ***stay period*** apresentado pelas recuperandas às fls. 4292/4296.

Conforme já repisado ao longo desta recuperação judicial, é imperioso lembrar que o Superior Tribunal de Justiça tem consolidado o entendimento pela possibilidade de prorrogação do *stay period*, ainda que trazido pela Lei nº 11.101/2005 como

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3449
Carimbado Eletronicamente

um prazo improrrogável, justamente pelo fato de nem sempre ser possível realizar a assembleia geral de credores dentro dos 180 dias.

No caso em tela, o **impedimento de deslinde da recuperação judicial hoje se dá, única e exclusivamente, pelo efeito suspensivo concedido no Agravo de Instrumento interposto pelo Banco Comercial Português – BCP**, insurgindo-se contra a incorporação à recuperanda da sociedade empresária ***News Printer Participações Ltda***., empresa do grupo econômico EJESA/Graphos Participações Ltda.

Conforme já manifestado anteriormente por esta Administradora Judicial, a capacidade de soerguimento da sociedade empresária **Editora O Dia Ltda.**, em litisconsórcio à incorporada **News Printer Participações Ltda**., passará a apresentar relatórios mensais mais positivos, trazendo maior garantia aos credores e solvabilidade ao presente processo, uma vez que representará o acréscimo de valor agregado ao ativo de cerca de R$20.000.000,00 (vinte milhões de reais).

Em aditivo à informação acima, é certo que as providências administrativas-contábeis já forma iniciadas pela recuperanda, com o fito de viabilizar o processo de incorporação, conforme documentos já apresentados, restando apenas a confirmação em segunda instância da autorização judicial, o que comprova a afirmativa de que não quedou-se inerte diante da concessão de feito suspensivo em sede de Agravo de Instrumento.

Dessa forma, considerando a natureza do prazo de suspensão a que alude o art. 6º § 4º da Lei 11.101/2005, esta Administradora Judicial vem se manifestar no sentido do deferimento do pleito que ora se apresenta, uma vez que, não tendo a

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3450
Carimbado Eletronicamente

recuperanda dado causa à qualquer atraso processual que implicasse em descompasso entre o *stay period,* os prazos previstos em lei e a futura votação em Assembleia Geral de Credores, imperioso se torna o atendimento ao princípio fundamental pela qual a lei de recuperação e falência prima, qual seja, o princípio da preservação da empresa, que visa permitir o seu soerguimento / reestruturação.

9. REQUERIMENTOS

Por todo o exposto no relatório supra, a Administradora Judicial requer a Vossa Excelência:

a) Seja determinada a **remessa do presente relatório ao Ministério Púbico**;

b) Seja deferida **a prorrogação do *stay period*,** nos termos requeridos às fls. 4.292/4.296 (vide item 8.1).

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 05 de setembro de 2019.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

ADMINISTRADOR JUDICIAL

Jamille Medeiros de Souza

OAB 166.261