Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3169
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201905559772 18/07/19 15:55:50141133 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA"

MAIO 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
3170
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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3171
Carimbado Eletronicamente

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

7. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

8. CONCLUSÃO

9. REQUERIMENTOS

10. ANEXOS:

10.1. DOCUMENTOS MAIO/2019

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3172
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
3173
Carimbado Eletronicamente

1. INTRODUÇÃO

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

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Inicialmente, continuando o cronograma exposto no último relatório, o Juízo proferiu a r. decisão de julgamento dos embargos de declaração interpostos pelo Ministério Público, contra o indeferimento da incorporação da Recuperanda com a sociedade NEWSPRINTER PARTICIPAÇÕES LTDA., determinando o recebimento do recurso e, no mérito, apontando o não acolhimento.

Além disto, repise-se que, considerando haver efeito suspensivo no Agravo de Instrumento interposto pelo BCP – Banco Comercial Português, a incorporação deve aguardar o julgamento de mérito do referido recurso.

Determinou ainda, o desentranhamento e autuação como processo incidental do pedido de habilitação de crédito, e o indeferimento de reserva de crédito fiscal, de acordo com as **Fls. 4160 e 4161**.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3174
Carimbado Eletronicamente

Continuando, houve a apresentação de dois pedidos de habilitação de crédito, realizados pelos interessados ESTELA DALVA DA SILVA MONTEIRO e SERGIO MATTOS DOS SANTOS, em conformidade com as **Fls. 4163 a 4173** e **4216 a 4224**.

Pedido de cadastramento de patrono do credor PLA RACIONAL PRODUTOS IMOBILIÁRIOS LTDA, às **Fls. 4175**.

Esta Administração Judicial apresentou seu relatório de atividades dos meses de janeiro a abril do ano de 2019, às **Fls. 4177 a 4214**.

Requerimento realizado pelo credor RICARDO GARCIA DE SOUZA, pugnando pela disponibilidade financeira de créditos com prioridade, devido a sua enfermidade, às **Fls. 4226**.

Por derradeiro, a Recuperanda pleiteia a expedição de certidão de objeto e pé do referido processo, às **Fls. 4229 e 4230**.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3175
Carimbado Eletronicamente

Durante os meses de abril a maio do ano de 2019, apenas a conta de disponibilidades evoluiu de maneira significante, aumentando em 200,44%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO - Fevereiro a Maio 2019							
EDITORA O DIA LTDA							
CIRCULANTE	fev/19	**%**	mar/19	**%**	abr/19	**%**	mai/19
Disponibilidade	457.295,00	**-78,16%**	99.889,00	**59,55%**	159.374,00	**200,44%**	478.820,00
Contas a Receber	18.795.536,00	**0,85%**	18.955.866,00	**1,45%**	19.230.828,00	**-1,84%**	18.877.844,00
Estoque	22.111.621,00	**-0,74%**	21.947.566,00	**0,33%**	22.020.578,00	**-0,23%**	21.969.079,00
Impostos Antecipados	8.896.870,00	**0,56%**	8.946.725,00	**0,33%**	8.976.500,00	**5,93%**	9.508.896,00
Adiantamento a Fornecedores	32.624.209,00	**-6,72%**	30.432.897,00	**-6,92%**	28.328.409,00	**-9,21%**	25.720.589,00
Outros	9.653.921,00	**2,09%**	9.855.776,00	**-9,62%**	8.907.660,00	**4,84%**	9.338.996,00
Total Ativo Circulante	**92.539.452,00**	**-2,49%**	**90.238.719,00**	**-2,90%**	**87.623.349,00**	**-1,97%**	**85.894.224,00**
NÃO CIRCULANTE							
Realizável a Longo Prazo							
Contas a Receber Coligadas	40.505.133,00	**0,00%**	40.506.180,00	**-0,06%**	40.480.965,00	**0,03%**	40.495.112,00
Depósitos Judiciais	3.680.859,00	**-0,99%**	3.644.346,00	**0,00%**	3.644.348,00	**2,92%**	3.750.714,00
Impostos Diferidos	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00
Investimentos	14.703.796,00	**-0,01%**	14.701.624,00	**0,07%**	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00
Imobilizado	4.952.849,00	**-0,44%**	4.931.197,00	**-0,42%**	4.910.356,00	**-0,44%**	4.888.898,00
Intangível	810.612,00	**0,00%**	810.581,00	**-0,44%**	807.049,00	**-0,43%**	803.603,00
Total Ativo Não Circulante	**66.687.629,00**	**-0,09%**	**66.628.308,00**	**-0,06%**	**66.588.869,00**	**0,14%**	**66.684.478,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3176
Carimbado Eletronicamente

Total do Ativo	**159.227.081,00**	**-1,48%**	**156.867.027,00**	**-1,69%**	**154.212.218,00**	**-1,06%**	**152.578.702,00**

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de abril a maio do ano de 2019, apenas a conta contida no passivo não circulante obteve relevante evolução, pois as contingências legais aumentaram o seu encargo em 26,89%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do passivo e patrimônio líquido:

PASSIVO - Fevereiro a Maio 2019							
EDITORA O DIA LTDA							
CIRCULANTE	fev/19	**%**	mar/19	**%**	abr/19	**%**	mai/19
Fornecedores	71.117.848,00	**-3,22%**	68.826.628,00	**-2,48%**	67.121.660,00	**-2,08%**	65.725.250,00
Empréstimos e Financiamentos	8.388.887,00	**-0,83%**	8.319.274,00	**-0,84%**	8.249.526,00	**-0,84%**	8.179.846,00
Obrigações Tributárias CP	43.712.221,00	**0,15%**	43.778.561,00	**0,68%**	44.075.354,00	**2,56%**	45.201.759,00
Salários e Encargos	33.957.227,00	**-0,40%**	33.822.000,00	**0,17%**	33.881.089,00	**-1,97%**	33.213.988,00
Receita Antecipada	7.423.821,00	**13,98%**	8.461.814,00	**2,21%**	8.648.721,00	**9,61%**	9.480.212,00
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
Outros	27.932.503,00	**0,56%**	28.088.180,00	**1,07%**	28.389.328,00	**0,59%**	28.555.871,00
Total	**196.302.314,00**	**-0,63%**	**195.066.264,00**	**-0,48%**	**194.135.485,00**	**-0,005%**	**194.126.733,00**
NÃO CIRCULANTE							

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3177
Carimbado Eletronicamente

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
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00		0,00		0,00		0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.356.939,00	**-1,17%**	18.142.265,00	**0,27%**	18.191.227,00	**-0,60%**	18.082.109,00
Contigências Legais	133.334,00	**-21,04%**	105.278,00	**0,00%**	105.278,00	**-26,89%**	76.967,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.460.534,00	**0,00%**	23.460.572,00	**0,00%**	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00
Total	**108.287.211,00**	**-0,22%**	**108.044.519,00**	**0,05%**	**108.094.466,00**	**-0,13%**	**107.957.037,00**
Patrimônio Líquido							
Capital Social	42.614.095,00	**0,00%**	42.614.095,00	**0,01%**	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00
Resultados Acumulados	-188.140.406,00	**0,00%**	-188.140.406,00	**0,00%**	-188.140.406,00	**0,00%**	-188.140.406,00
Resultado do Período	163.869,00	**-537,82%**	-717.448,00	**247,61%**	-2.493.920,00	**59,64%**	-3.981.253,00
Total	**-145.362.442,00**	**0,61%**	**-146.243.759,00**	**1,21%**	**-148.017.734,00**	**1,00%**	**-149.505.067,00**
Total do Passivo	**159.227.083,00**	**-1,48%**	**156.867.024,00**	**-1,69%**	**154.212.217,00**	**-1,06%**	**152.578.703,00**

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
3178
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.).

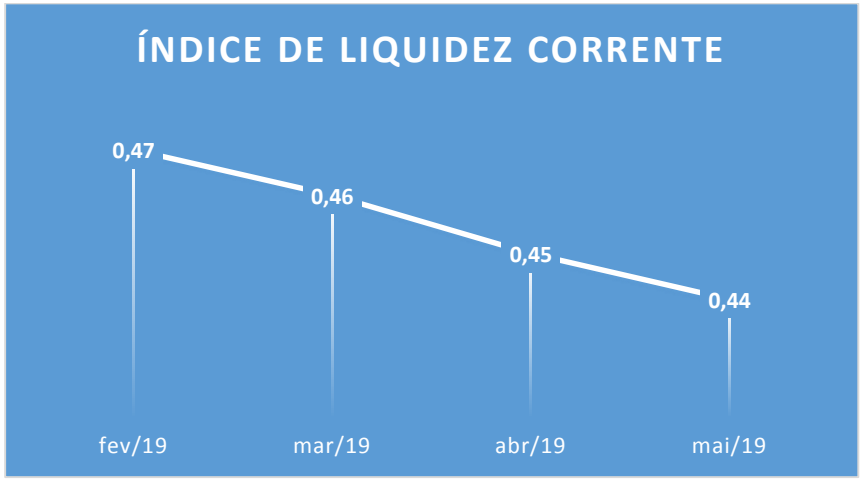
É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando 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 fevereiro a maio 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 - Janeiro e Fevereiro 2019				
EDITORA O DIA LTDA	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19
CIRCULANTE	92.539.453,00	90.238.719,00	87.623.350,00	85.894.224,00
PASSIVO CIRCULANTE - Janeiro e Fevereiro 2019				

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3179
Carimbado Eletronicamente

EDITORA O DIA LTDA	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19
CIRCULANTE	196.302.313,00	195.066.264,00	194.135.484,00	194.126.733,00
Índice de Liquidez Corrente	**0,47**	**0,46**	**0,45**	**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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3180
Carimbado Eletronicamente

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.

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				

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3181
Carimbado Eletronicamente

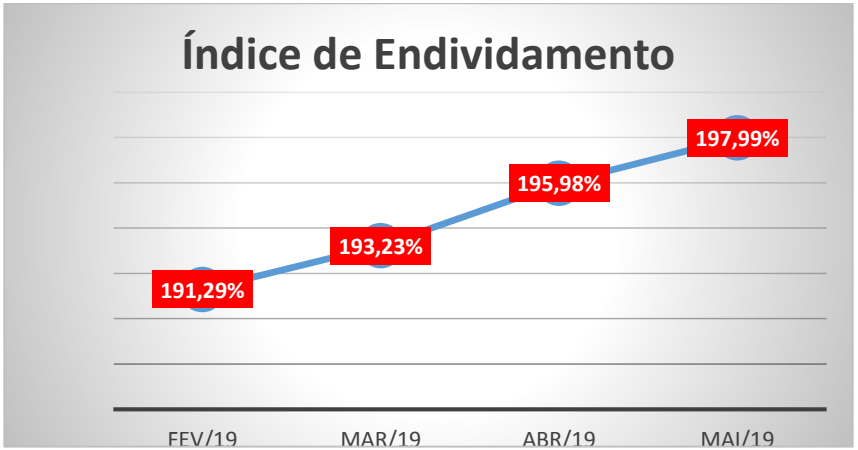
CIRCULANTE	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19
Fornecedores	71.117.848,00	68.826.628,00	67.121.660,00	65.725.250,00
Empréstimos e Financiamentos	8.388.887,00	8.319.274,00	8.249.526,00	8.179.846,00
Obrigações Tributárias CP	43.712.221,00	43.778.561,00	44.075.354,00	45.201.759,00
Salários e Encargos	33.957.227,00	33.822.000,00	33.881.089,00	33.213.988,00
Receita Antecipada	7.423.821,00	8.461.814,00	8.648.721,00	9.480.212,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00
Outros	27.932.503,00	28.088.180,00	28.389.328,00	28.555.871,00
Total	**196.302.314,00**	**195.066.264,00**	**194.135.485,00**	**194.126.733,00**
NÃO CIRCULANTE				
Exigível a Longo Prazo				
Obrigações Tributárias	66.336.404,00	66.336.404,00	66.336.404,00	66.336.404,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.356.939,00	18.142.265,00	18.191.227,00	18.082.109,00
Contigências Legais	133.334,00	105.278,00	105.278,00	76.967,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.460.534,00	23.460.572,00	23.461.557,00	23.461.557,00
Total	**108.287.211,00**	**108.044.519,00**	**108.094.466,00**	**107.957.037,00**
Total do Passivo	**304.589.525,00**	**303.110.783,00**	**302.229.951,00**	**302.083.770,00**
ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE				
EDITORA O DIA LTDA				
CIRCULANTE	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19
Disponibilidade	457.295,00	99.889,00	159.374,00	478.820,00
Contas a Receber	18.795.536,00	18.955.866,00	19.230.828,00	18.877.844,00
Estoque	22.111.621,00	21.947.566,00	22.020.578,00	21.969.079,00
Impostos Antecipados	8.896.870,00	8.946.725,00	8.976.500,00	9.508.896,00
Adiantamento a Fornecedores	32.624.209,00	30.432.897,00	28.328.409,00	25.720.589,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3182
Carimbado Eletronicamente

Outros	9.653.921,00	9.855.776,00	8.907.660,00	9.338.996,00
Total Ativo Circulante	**92.539.452,00**	**90.238.719,00**	**87.623.349,00**	**85.894.224,00**
NÃO CIRCULANTE				
Realizável a Longo Prazo				
Contas a Receber Coligadas	40.505.133,00	40.506.180,00	40.480.965,00	40.495.112,00
Depósitos Judiciais	3.680.859,00	3.644.346,00	3.644.348,00	3.750.714,00
Impostos Diferidos	2.034.380,00	2.034.380,00	2.034.380,00	2.034.380,00
Investimentos	14.703.796,00	14.701.624,00	14.711.771,00	14.711.771,00
Imobilizado	4.952.849,00	4.931.197,00	4.910.356,00	4.888.898,00
Intangível	810.612,00	810.581,00	807.049,00	803.603,00
Total Ativo Não Circulante	**66.687.629,00**	**66.628.308,00**	**66.588.869,00**	**66.684.478,00**
Total do Ativo	**159.227.081,00**	**156.867.027,00**	**154.212.218,00**	**152.578.702,00**

Índice de Endividamento	**fev/19**	**mar/19**	**abr/19**	**mai/19**
	191,29%	**193,23%**	**195,98%**	**197,99%**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3183
Carimbado Eletronicamente



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.

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3184
Carimbado Eletronicamente

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 - Fevereiro a Maio 2019							
EDITORA O DIA LTDA							
Receita Operacional Bruta	fev/19	**%**	mar/19	**%**	abr/19	**%**	mai/19
Vendas de Produtos e Serviços	12.033.083,00	**46,83%**	17.667.939,00	**35,27%**	23.899.251,00	**28,03%**	30.597.621,00
Deduções							
Descontos e Abatimentos	-3.706.078,00	**39,07%**	-5.153.911,00	**29,81%**	-6.690.241,00	**25,03%**	-8.364.689,00
Receita Operacional líquida	8.327.005,00	**50,28%**	12.514.028,00	**37,52%**	17.209.010,00	**29,19%**	22.232.932,00
CPV	-3.051.826,00	**34,76%**	-4.112.559,00	**28,13%**	-5.269.610,00	**24,31%**	-6.550.634,00
Lucro Bruto	5.275.179,00	**59,26%**	8.401.469,00	**42,11%**	11.939.400,00	**31,35%**	15.682.298,00
Despesas Operacionais							
Administrativas e Gerais	-6.582.696,00	**59,98%**	-10.531.059,00	**44,72%**	-15.240.731,00	**34,14%**	-20.443.493,00
Financeiras	293.429,00	**-235,70%**	-398.184,00	**106,50%**	-822.252,00	**30,83%**	-1.075.762,00
Outros Resultados Operacionais	1.177.958,00	**53,68%**	1.810.327,00	**-9,98%**	1.629.664,00	**13,87%**	1.855.704,00
Total Despesas	-5.111.309,00	**78,41%**	-9.118.916,00	**58,28%**	-14.433.319,00	**36,24%**	-19.663.551,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	163.870,00	**-537,81%**	-717.447,00	**247,61%**	-2.493.919,00	**59,64%**	-3.981.253,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	0,00		0,00		0,00		0,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3185
Carimbado Eletronicamente

Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**163.870,00**	**-537,81%**	**-717.447,00**	**247,61%**	**-2.493.919,00**	**59,64%**	**-3.981.253,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3186
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.

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3187
Carimbado Eletronicamente

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:

EDITORA O DIA S/A	TOTAL Janeiro	TOTAL Fevereiro	TOTAL Março	TOTAL Abril	TOTAL Maio
SALDO INICIAL	***1.171,73***	***1.022,25***	***92.415,51***	***6.156,78***	***61.091,53***
RECEBIMENTOS	**6.697.649**	**4.387.013**	**4.023.210**	**4.218.321**	**5.701.069**
Circulação	**1.746.677**	**1.541.545**	**1.506.854**	**1.652.390**	**1.650.702**
Circulação	1.746.677	1.541.545	1.506.854	1.652.390	1.650.702
Publicidade	**4.718.321**	**2.541.197**	**2.282.268**	**2.443.417**	**3.839.552**
Crédito	4.603.652	2.419.926	2.193.940	2.345.382	3.722.333
Patrocinios	-	-	-	-	-
Lojas A Vista	54.831	38.697	41.797	51.855	46.097

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3188
Carimbado Eletronicamente

Cartão de Crédito	59.838	82.574	46.531	46.181	71.121
Produtos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Outras	**238.219**	**304.271**	**195.852**	**123.198**	**210.815**
Impressão/Distr. Terceiros	-	-	-	-	-
Outras	238.219	304.271	195.852	123.198	210.815
Cheques Devol. / Reapres.	**(5.568)**	**-**	**38.235**	**(684)**	**-**

PAGAMENTOS	**6.453.727**	**3.689.391**	**4.139.211**	**4.075.472**	**5.148.793**

Gastos Remuneratórios	**2.773.608**	**1.158.374**	**1.759.066**	**1.786.686**	**1.910.883**
Folha Líq.	2.113.772	470.295	1.200.609	1.227.275	1.328.682
Rescisões	68.584	257.674	296.114	120.056	106.502
Férias	195.654	110.841	41.063	63.948	11.000
INSS	-	-	-	-	-
FGTS	177.942	108.056	12.912	94.910	185.888
I.R.R.F.	-	-	-	-	-
Vale Transporte	62.595	67.896	62.913	70.525	58.324
Plano de Saúde	-	-	63.314	62.606	63.489
Alimentação	149.675	134.044	72.427	142.585	156.998
Outras	5.385	9.569	9.713	4.781	-
Materia Prima	**1.583.631**	**1.007.997**	**829.353**	**880.541**	**1.412.117**
Papel importado	-	-	-	-	-
Papel nacional	1.306.643	766.022	652.541	756.551	1.098.769
Tintas	159.147	109.830	98.951	12.048	113.017
Chapas	108.786	120.295	77.861	95.126	148.775
Geradores	-	-	-	-	19.067
Outros matéria prima	9.056	11.850	-	16.817	32.490

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3189
Carimbado Eletronicamente

Outros Materiais Diversos	**13.248**	**27.659**	**12.095**	**42.278**	**24.733**
Serviços Jornalisticos	**38.689**	**39.367**	**40.207**	**32.037**	**30.012**
Colunistas	17.754	22.254	11.328	14.754	19.287
Outros	20.935	17.113	28.879	17.283	10.725
Serviços Transportes	**248.665**	**172.697**	**195.721**	**255.388**	**229.650**
Transportes Diversos	51.473	46.572	93.312	57.908	48.195
Transp e Distrib Jornais	197.192	126.125	102.409	197.480	55.641
Serviços Profissionais	**112.988**	**131.835**	**153.530**	**105.439**	**241.859**
Advogados	96.038	127.534	147.144	98.204	239.469
Despachantes	1.900	4.301	2.861	-	2.390
Outros	15.050	-	3.525	7.235	-
Serviços Diversos	**233.304**	**334.051**	**236.424**	**258.167**	**258.576**
Outsourcing	87.959	73.489	66.578	63.606	70.542
TI	76.943	94.736	96.334	97.001	134.762
Outros	68.402	165.826	73.512	97.560	53.272
Serviços de Impressão	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Revista Já É	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-
Manutenção	**20.745**	**22.564**	**30.523**	**24.571**	**48.387**
Leasing	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Equip Informática	-	-	-	-	-
Geradores	-	-	-	-	-
Veículos	-	-	-	-	-
Seguros	**6.016**	**5.915**	**9.457**	**7.349**	**6.654**
Instalações e Imóveis	**257.165**	**218.219**	**261.222**	**280.839**	**220.281**
Rio de Janeiro	98.489	56.012	148.532	97.284	103.444
São Paulo	3.846	2.999	3.362	3.883	7.052

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3190
Carimbado Eletronicamente

Brasília	4.273	4.697	4.666	4.743	934
Parque Gráfico	145.904	149.857	104.662	174.930	108.852
Outros	4.654	4.654	-	-	-
Comunicação	**13.694**	**8.889**	**5.585**	**33.850**	**19.445**
Telefones/Internet	13.446	8.889	4.340	32.628	18.930
Serviços Teletransmissão	248	-	1.245	1.221	515
Marketing	**64.111**	**43.350**	**17.258**	**63.471**	**68.568**
Ações de MKT	64.111	43.350	17.258	63.471	68.568
Produtos	-	-	-	-	-
Contribuições e Doações	**-**	**-**	**-**	**2.324**	**3.110**
Comissões	**782.522**	**161.740**	**168.476**	**90.800**	**191.893**
Corretores/Agências	722.937	93.490	109.172	56.117	170.773
Colaboradores	59.584	68.251	59.304	34.683	21.120
BV	-	-	-	-	-
Contigências	**62.628**	**77.621**	**83.321**	**48.104**	**145.682**
Impostos	**242.714**	**279.112**	**336.975**	**157.762**	**336.923**
Parcelamento Especial	184.052	175.299	222.029	119.104	269.322
Pis/Cofins/IR/CSSL	49.746	60.308	4.157	26.656	33.046
Outros Impostos	8.916	43.505	110.788	12.002	34.555
Outras	**-**	**-**	**-**	**5.867**	**21**

RESULTADO OPERCIONAL	**243.922**	**697.622**	**(116.001)**	**142.849**	**552.275**

RECEB. INVESTIMENTOS	**1.394.675**	**300.287**	**824.362**	**611.904**	**531.055**
Investimentos financeiros	1.394.675	300.287	824.362	611.904	531.055
Venda Ativos	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3191
Carimbado Eletronicamente

PGTO. INVESTIMENTOS	**1.462.723**	**524.824**	**724.729**	**660.401**	**1.129.489**
Investimentos financeiros	1.462.723	524.824	724.729	660.401	1.129.489
Imobilizações Corporeas	-	-	-	-	-
Imobilizações Incorporeas	-	-	-	-	-

RECEB. OP. FINANCEIRAS	**5.789**	**-**	**157.199**	**59.297**	**271.509**
Empréstimos Bancários	5.789	-	157.199	59.297	271.509
Financiamentos Ongoing	-	-	-	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-	-	-

PGTO. OP. FINANCEIRAS	**181.812**	**381.691**	**227.089**	**98.715**	**228.029**
Amort. Emp. Bancários	138.889	341.543	195.772	69.444	195.340
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
Pagamentos Ongoing	-	-	46	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-	-	-

SALDO FINAL	**1.022**	**92.416**	**6.157**	**61.092**	**58.413**

No mês de janeiro do ano de 2019, houve recebimentos na ordem de R$ 6.697.649,00, saídas na ordem de R$ 6.453.727,00, com saldo final de caixa de R$ 1.022,00.

Já no mês de fevereiro do ano de 2019, constatou-se recebimentos no valor de R$ 4.387.013,00 e saídas de R$ 3.689.391,00, com saldo final de R$ 92.416,00.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3192
Carimbado Eletronicamente

Outrossim, no mês de março do ano de 2019, constatou-se recebimentos no valor de R$ 4.023.210,00 e saídas de R$ 4.139.211,00, com saldo final de R$ 6.157,00.

Com efeito, no mese de abril do ano de 2019, constatou-se recebimentos no valor de R$ 4.218.321,00 e saídas de R$ 4.075.472,00, com saldo final de R$ 61.092,00.

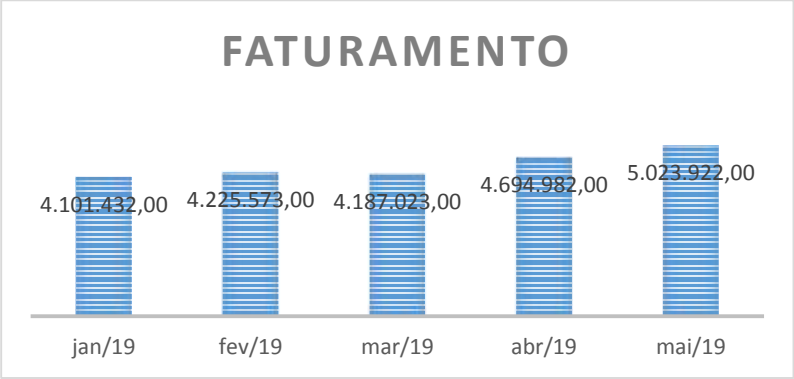
Por derradeiro, no mês de maio do ano de 2019, constatou-se recebimentos no total de R$ 5.701.069,00, saídas de R$ 5.148.793,00, com saldo final de caixa de R$ 58.413,00.

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.

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3193
Carimbado Eletronicamente



7. DA FOLHA DE PAGAMENTO

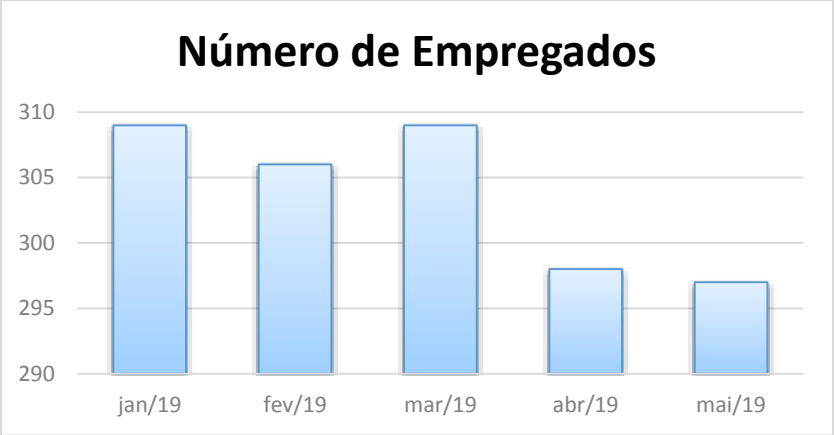
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise.

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

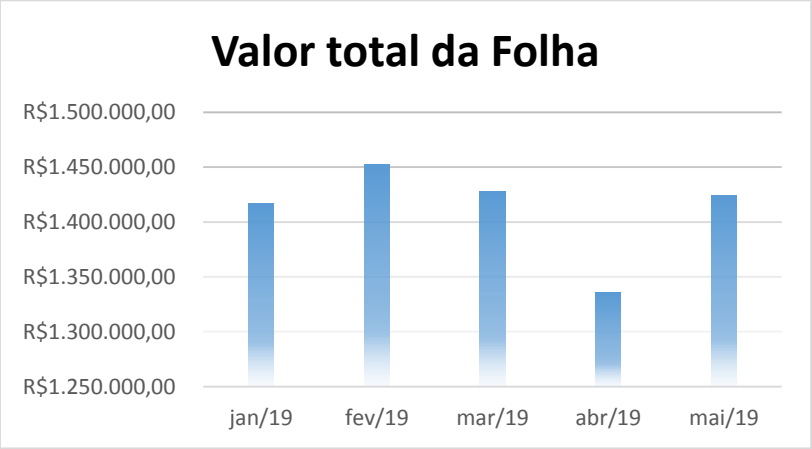
FOLHA DE PAGAMENTO - Jan a Dezembro 2018		
Competência	**Número de Empregados**	**Valor total da Folha**
jan/19	309	R$ 1.416.425,18

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3194
Carimbado Eletronicamente

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



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3195
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.

Analisando os documentos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, é possível constatar no mês analisado, uma pequena mais relevante melhora na sua potencialidade financeira, devido a manutenção de suas despesas e o aumento no faturamento em maio deste ano.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3196
Carimbado Eletronicamente

Outrossim, mesmo com essa pequena melhora, os índices de liquidez não demonstram a capacidade plena em arcar com despesas de curto prazo e ainda, existe um pequeno aumento no índice de endividamento da Recuperanda, o que evidencia a necessidade de utilização de capital de terceiros para a manutenção de sua atividade empresarial.

Todavia, o alto grau de endividamento, face ao custo ainda elevado na manutenção da atividade econômica realizada pela sociedade em recuperação, são ainda fatores complicadores para o total soerguimento financeiro da Recuperanda, que necessidade do equacionamento desta dívida perante os seus credores.

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.

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**;

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3197
Carimbado Eletronicamente

b) Sejam **desentranhados e autuados como processos incidentais os pedidos de habilitação de crédito** de Fls. 4163 a 4173 e 4216 a 4224;

c) Seja **certificado pelo Cartório o devido recolhimento das custas processuais**, referente ao pedido de certidão de objeto e pé realizado pela Recuperanda às Fls. 4229 e 4230;

d) Seja **intimada a Recuperanda**, sobre as providências que estão sendo tomadas no sentido de responder o Agravo de Instrumento interposto pelo Banco Comercial Português – BCP, e sobre possíveis medidas alternativas a incorporação das sociedades empresárias, que motivou a interposição do referido recurso;

Termos em que,
Pede Deferimento.
Rio de Janeiro, 17 de julho de 2019.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS
ADMINISTRADOR JUDICIAL
Jamille Medeiros de Souza
OAB 166.261