Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3121
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201904772673 25/06/19 14:33:55139079 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA"

JANEIRO A ABRIL 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
3122
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
3123
Carimbado Eletronicamente

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

7. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

8. CONCLUSÃO

9. REQUERIMENTOS

10. ANEXOS:

10.1. DOCUMENTOS JANEIRO/2019

10.2. DOCUMENTOS FEVEREIRO/2019

10.3. DOCUMENTOS MARÇO/2019

10.4. DOCUMENTOS ABRIL/2019

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3124
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
3125
Carimbado Eletronicamente

1. INTRODUÇÃO

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

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Continuando o cronograma exposto no último relatório, foi desentranhado petição de habilitação de crédito às **Fls.: 3.671** e **3.697**.

Este Administrador Judicial apresentou relatório de atividades compreendendo os meses de novembro e dezembro do ano de 2018, às **Fls. 3.723 a 3.971**. Ademais, foi desentranhando novo pedido de habilitação de crédito realizado às **Fls. 3.973 a 3.982**.

Além disto, o Ministério Público apresentou manifestação no sentido de resguardar o interesse dos credores, na incorporação societária que está sendo pleiteada entre Recuperanda e a sociedade Newsprinter Participações Ltda, opinando pela convocação de Assembleia Geral de Credores, para levar a votação o pleito em referência, em conformidade com às **Fls. 3.987 a 3.999**.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3126
Carimbado Eletronicamente

Foi apresentado ofício judicial expedido pela 11ª Vara Federal de Execução Fiscal, requerendo reserva de crédito para pagamento de dívida oriunda de FGTS, às **Fls. 4.001 a 4.015**.

Foram desentranhadas várias petições com pedidos de habilitação e/ou impugnações de créditos nas **Fls. 4.016 a 4.049**.

O Juízo, após as manifestações do Ministério Público e deste Administrador Judicial, proferiu decisão no sentido de deferir o pedido de incorporação entre a Recuperanda e a sociedade Newsprinter Participações Ltda, de acordo com às **Fls. 4.052 a 4.054**.

Este Administrador Judicial promoveu a sua manifestação acerca das petições de Fls. 3.506 a 3.512, 4.001 a 4.015 e sobre a decisão de Fls. 4.052 a 4.054, em conformidade com as **Fls. 4.063**.

Continuando, manifestação do credor Banco Comercial Português, pugnando pela publicação no Diário de Justiça Eletrônico da decisão de Fls. 4.052 a 4.054, de acordo com às **Fls. 4.071 e 4.072**.

Cumpre ressaltar, que o Ministério Público apresentou embargos de declaração sobre a decisão que deferiu a incorporação da Recuperanda com a sociedade Newsprinter Participações Ltda, na petição de **Fls. 4.074 a 4.079**.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3127
Carimbado Eletronicamente

Diante dos embargos apresentados, o Juízo, antes de julgar o referido recurso, requereu a manifestação da Recuperanda e deste Administrador Judicial sobre a matéria objeto de questionamento, nas **Fls. 4.082**.

Este Administrador Judicial promoveu a sua manifestação sobre os embargos de declaração, às **Fls. 4.087 a 4.102**.

A Recuperanda apresentou a sua manifestação sobre os embargos nas **Fls. 4.104 a 4.107**.

Pedido de habilitação de crédito nas **Fls. 4.109 a 4.117**.

A 3ª Vara Federal de Execução Fiscal do Rio de Janeiro, realizou pedido de reserva de crédito para garantia de processo de execução fiscal, às **Fls. 4.119 e 4.120**.

O Banco Comercial Português apresentou petição informando da interposição de recurso de agravo de instrumento, sobre a decisão de Fls. 4.052 a 4.054, de acordo com as **Fls. 4.121 a 4.150**.

Foi apresentado ofício judicial da Décima Quarta Câmara Cível, sobre a decisão em sede de agravo de instrumento, concedendo efeito suspensivo ao referido recurso, impedindo com isso a concretização da operação de incorporação societária, através de alteração contratual e registro pela Junta Comercial do Rio de Janeiro, às **Fls. 4.152 a 4.158**.

Por derradeiro, os presentes autos encontram-se em conclusão ao Juízo (**Fls. 4.159**).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3128
Carimbado Eletronicamente

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Inicialmente, nos meses de janeiro a fevereiro do ano de 2019, as contas de disponibilidades e contas a receber, aumentaram respectivamente em 364,84% e 51,96%. Ocasionando o aumento do total do ativo circulante em 27,04% e no ativo total em 13,66%.

Nos meses de fevereiro a março do ano de 2019, houve redução de 78,16% da conta de disponibilidades.

Já nos meses de março a abril do ano de 2019, houve apenas o aumento da conta de disponibilidades em 59,55%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO - Janeiro a Abril 2019							
EDITORA O DIA LTDA							
CIRCULANTE	jan/19	**%**	fev/19	**%**	mar/19	**%**	abr/19
Disponibilidade	98.377,00	**364,84%**	457.295,00	**-78,16%**	99.889,00	**59,55%**	159.374,00
Contas a Receber	12.368.905,00	**51,96%**	18.795.536,00	**0,85%**	18.955.866,00	**1,45%**	19.230.828,00
Estoque	21.532.126,00	**2,69%**	22.111.621,00	**-0,74%**	21.947.566,00	**0,33%**	22.020.578,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3129
Carimbado Eletronicamente

Impostos Antecipados	8.217.405,00	**8,27%**	8.896.870,00	**0,56%**	8.946.725,00	**0,33%**	8.976.500,00
Adiantamento a Fornecedores	32.978.536,00	**-1,07%**	32.624.209,00	**-6,72%**	30.432.897,00	**-6,92%**	28.328.409,00
Outros	-2.349.934,00	**-510,82%**	9.653.921,00	**2,09%**	9.855.776,00	**-9,62%**	8.907.660,00
Total Ativo Circulante	**72.845.415,00**	**27,04%**	**92.539.452,00**	**-2,49%**	**90.238.719,00**	**-2,90%**	**87.623.349,00**
NÃO CIRCULANTE							
Realizável a Longo Prazo							
Contas a Receber Coligadas	41.124.816,00	**-1,51%**	40.505.133,00	**0,00%**	40.506.180,00	**-0,06%**	40.480.965,00
Depósitos Judiciais	3.650.476,00	**0,83%**	3.680.859,00	**-0,99%**	3.644.346,00	**0,00%**	3.644.348,00
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	14.673.371,00	**0,21%**	14.703.796,00	**-0,01%**	14.701.624,00	**0,07%**	14.711.771,00
Imobilizado	4.952.425,00	**0,01%**	4.952.849,00	**-0,44%**	4.931.197,00	**-0,42%**	4.910.356,00
Intangível	814.695,00	**-0,50%**	810.612,00	**0,00%**	810.581,00	**-0,44%**	807.049,00
Total Ativo Não Circulante	**67.250.163,00**	**-0,84%**	**66.687.629,00**	**-0,09%**	**66.628.308,00**	**-0,06%**	**66.588.869,00**
Total do Ativo	**140.095.578,00**	**13,66%**	**159.227.081,00**	**-1,48%**	**156.867.027,00**	**-1,69%**	**154.212.218,00**

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de janeiro a fevereiro do ano de 2019, os encargos com obrigações tributárias e salários e encargos, aumentaram respectivamente em 20,84% e 45,70%. Já as contas de receita antecipada (passivo circulante), obrigações tributárias (passivo não circulante), contingências legais (passivo não circulante) e resultado do período (patrimônio líquido), reduziram o seus encargos em -419,01%, -10,49%, -17,93% e -750,66%, ocasionando com isso o aumento do passivo circulante em 15,83%, assim como o aumento do passivo total em 13,66%.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3130
Carimbado Eletronicamente

Durante os meses de fevereiro a março, a conta de receita antecipada (passivo circulante), aumentou em 13,98%, já as contingências legais (passivo não circulante), reduziram em -21,04%. O resultado do período reduziu o seu superávit em -537,82%, tornando-se deficitário.

Por derradeiro, nos meses de março a abril, apenas o resultado do exercício aumentou o seu déficit em 247,61%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO - Janeira a Abril 2019							
EDITORA O DIA LTDA							
CIRCULANTE	jan/19	**%**	fev/19	**%**	mar/19	**%**	abr/19
Fornecedores	73.373.563,00	**-3,07%**	71.117.848,00	**-3,22%**	68.826.628,00	**-2,48%**	67.121.660,00
Empréstimos e Financiamentos	8.528.721,00	**-1,64%**	8.388.887,00	**-0,83%**	8.319.274,00	**-0,84%**	8.249.526,00
Obrigações Tributárias CP	36.172.148,00	**20,84%**	43.712.221,00	**0,15%**	43.778.561,00	**0,68%**	44.075.354,00
Salários e Encargos	23.306.925,00	**45,70%**	33.957.227,00	**-0,40%**	33.822.000,00	**0,17%**	33.881.089,00
Receita Antecipada	-2.327.153,00	**-419,01%**	7.423.821,00	**13,98%**	8.461.814,00	**2,21%**	8.648.721,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.771.861,00	**-0,05%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00
Outros	26.651.041,00	**4,81%**	27.932.503,00	**0,56%**	28.088.180,00	**1,07%**	28.389.328,00
Total	**169.477.106,00**	**15,83%**	**196.302.314,00**	**-0,63%**	**195.066.264,00**	**-0,48%**	**194.135.485,00**
NÃO CIRCULANTE							
Exigível a Longo Prazo							
Obrigações Tributárias	74.109.139,00	**-10,49%**	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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3131
Carimbado Eletronicamente

Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.437.826,00	**-0,44%**	18.356.939,00	**-1,17%**	18.142.265,00	**0,27%**	18.191.227,00
Contigências Legais	162.468,00	**-17,93%**	133.334,00	**-21,04%**	105.278,00	**0,00%**	105.278,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.460.534,00	**0,00%**	23.460.534,00	**0,00%**	23.460.572,00	**0,00%**	23.461.557,00
Total	**116.169.967,00**	**-6,79%**	**108.287.211,00**	**-0,22%**	**108.044.519,00**	**0,05%**	**108.094.466,00**
Patrimônio Líquido							
Capital Social	42.614.095,00	**0,00%**	42.614.095,00	**0,00%**	42.614.095,00	**0,01%**	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	-25.185,00	**-750,66%**	163.869,00	**-537,82%**	-717.448,00	**247,61%**	-2.493.920,00
Total	**-145.551.496,00**	**-0,13%**	**-145.362.442,00**	**0,61%**	**-146.243.759,00**	**1,21%**	**-148.017.734,00**
Total do Passivo	**140.095.577,00**	**13,66%**	**159.227.083,00**	**-1,48%**	**156.867.024,00**	**-1,69%**	**154.212.217,00**

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.

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3132
Carimbado Eletronicamente

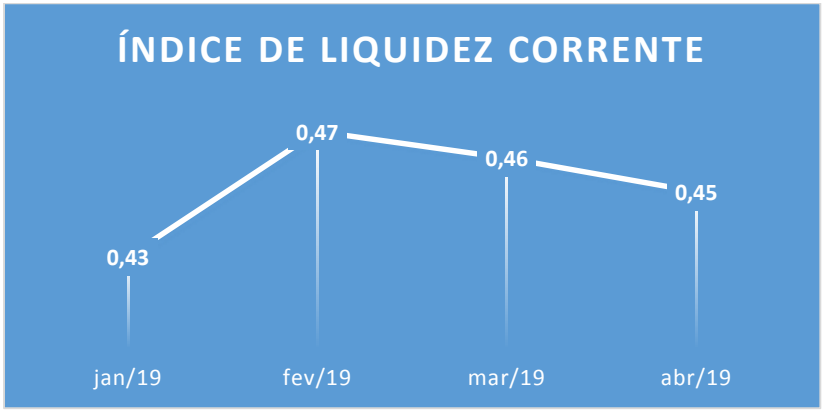
Este índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e etc.).

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 janeiro a abril 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	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
CIRCULANTE	72.845.415,00	92.539.453,00	90.238.719,00	87.623.350,00
PASSIVO CIRCULANTE - Janeiro e Fevereiro 2019				
EDITORA O DIA LTDA	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
CIRCULANTE	169.477.105,00	196.302.313,00	195.066.264,00	194.135.484,00
Índice de Liquidez Corrente	**0,43**	**0,47**	**0,46**	**0,45**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3133
Carimbado Eletronicamente



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.

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3134
Carimbado Eletronicamente

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				
CIRCULANTE	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
Fornecedores	73.373.563,00	71.117.848,00	68.826.628,00	67.121.660,00
Empréstimos e Financiamentos	8.528.721,00	8.388.887,00	8.319.274,00	8.249.526,00
Obrigações Tributárias CP	36.172.148,00	43.712.221,00	43.778.561,00	44.075.354,00
Salários e Encargos	23.306.925,00	33.957.227,00	33.822.000,00	33.881.089,00
Receita Antecipada	-2.327.153,00	7.423.821,00	8.461.814,00	8.648.721,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.771.861,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00

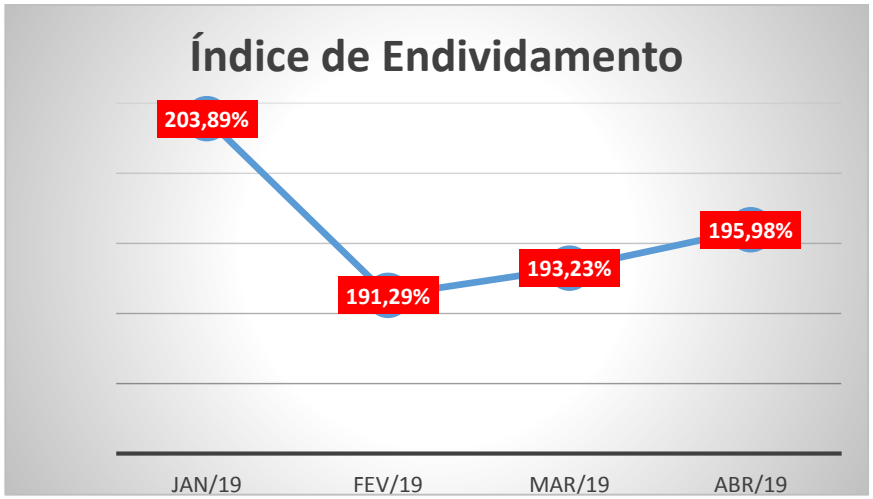
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3135
Carimbado Eletronicamente

Outros	26.651.041,00	27.932.503,00	28.088.180,00	28.389.328,00
Total	**169.477.106,00**	**196.302.314,00**	**195.066.264,00**	**194.135.485,00**
NÃO CIRCULANTE				
Exigível a Longo Prazo				
Obrigações Tributárias	74.109.139,00	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	18.437.826,00	18.356.939,00	18.142.265,00	18.191.227,00
Contigências Legais	162.468,00	133.334,00	105.278,00	105.278,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.460.534,00	23.460.534,00	23.460.572,00	23.461.557,00
Total	**116.169.967,00**	**108.287.211,00**	**108.044.519,00**	**108.094.466,00**
Total do Passivo	**285.647.073,00**	**304.589.525,00**	**303.110.783,00**	**302.229.951,00**
ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE				
EDITORA O DIA LTDA				
CIRCULANTE	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
Disponibilidade	98.377,00	457.295,00	99.889,00	159.374,00
Contas a Receber	12.368.905,00	18.795.536,00	18.955.866,00	19.230.828,00
Estoque	21.532.126,00	22.111.621,00	21.947.566,00	22.020.578,00
Impostos Antecipados	8.217.405,00	8.896.870,00	8.946.725,00	8.976.500,00
Adiantamento a Fornecedores	32.978.536,00	32.624.209,00	30.432.897,00	28.328.409,00
Outros	-2.349.934,00	9.653.921,00	9.855.776,00	8.907.660,00
Total Ativo Circulante	**72.845.415,00**	**92.539.452,00**	**90.238.719,00**	**87.623.349,00**
NÃO CIRCULANTE				
Realizável a Longo Prazo				
Contas a Receber Coligadas	41.124.816,00	40.505.133,00	40.506.180,00	40.480.965,00
Depósitos Judiciais	3.650.476,00	3.680.859,00	3.644.346,00	3.644.348,00
Impostos Diferidos	2.034.380,00	2.034.380,00	2.034.380,00	2.034.380,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3136
Carimbado Eletronicamente

Investimentos	14.673.371,00	14.703.796,00	14.701.624,00	14.711.771,00
Imobilizado	4.952.425,00	4.952.849,00	4.931.197,00	4.910.356,00
Intangível	814.695,00	810.612,00	810.581,00	807.049,00
Total Ativo Não Circulante	**67.250.163,00**	**66.687.629,00**	**66.628.308,00**	**66.588.869,00**
Total do Ativo	**140.095.578,00**	**159.227.081,00**	**156.867.027,00**	**154.212.218,00**

Índice de Endividamento	**jan/19**	**fev/19**	**mar/19**	**abr/19**
	203,89%	**191,29%**	**193,23%**	**195,98%**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3137
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.

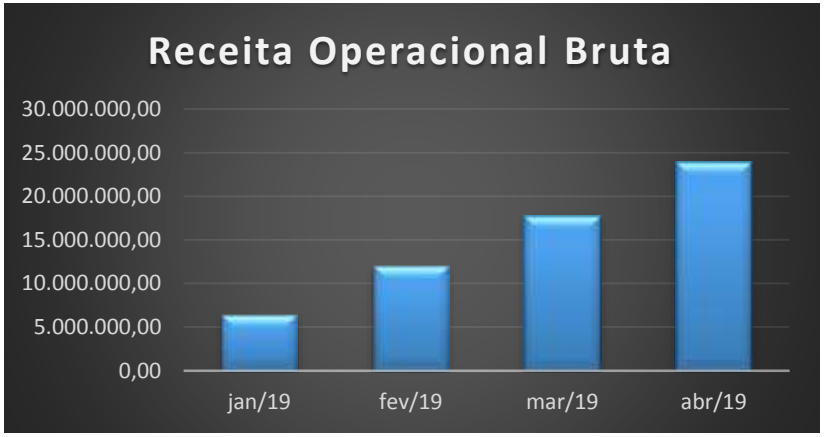
Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação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

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

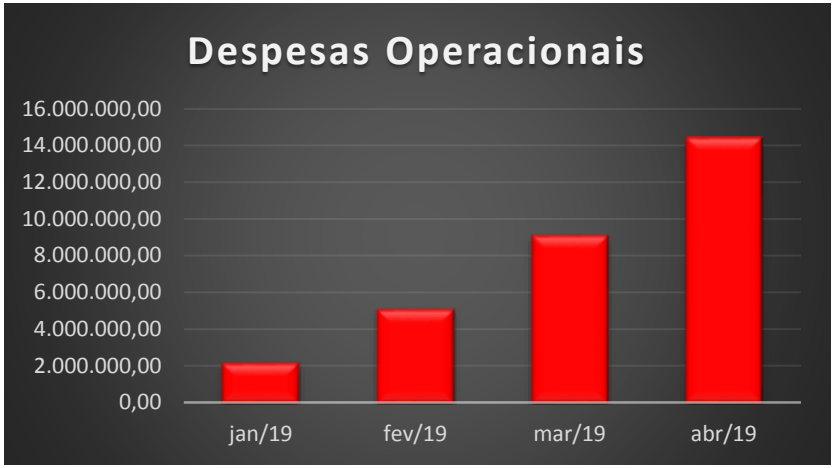
DRE - Janeiro a Abril 2019							
EDITORA O DIA LTDA							
Receita Operacional Bruta	jan/19	**%**	fev/19	**%**	mar/19	**%**	abr/19
Vendas de Produtos e Serviços	6.439.348,00	**86,87%**	12.033.083,00	**46,83%**	17.667.939,00	**35,27%**	23.899.251,00
Deduções							
Descontos e Abatimentos	-2.337.917,00	**58,52%**	-3.706.078,00	**39,07%**	-5.153.911,00	**29,81%**	-6.690.241,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3138
Carimbado Eletronicamente

Receita Operacional líquida	4.101.431,00	**103,03%**	8.327.005,00	**50,28%**	12.514.028,00	**37,52%**	17.209.010,00
CPV	-1.931.805,00	**57,98%**	-3.051.826,00	**34,76%**	-4.112.559,00	**28,13%**	-5.269.610,00
Lucro Bruto	2.169.626,00	**143,14%**	5.275.179,00	**59,26%**	8.401.469,00	**42,11%**	11.939.400,00
Despesas Operacionais							
Administrativas e Gerais	-3.006.542,00	**118,95%**	-6.582.696,00	**59,98%**	-10.531.059,00	**44,72%**	-15.240.731,00
Financeiras	512.023,00	**-42,69%**	293.429,00	**-235,70%**	-398.184,00	**106,50%**	-822.252,00
Outros Resultados Operacionais	299.708,00	**293,04%**	1.177.958,00	**53,68%**	1.810.327,00	**-9,98%**	1.629.664,00
Total Despesas	-2.194.811,00	**132,88%**	-5.111.309,00	**78,41%**	-9.118.916,00	**58,28%**	-14.433.319,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	-25.185,00	**-750,67%**	163.870,00	**-537,81%**	-717.447,00	**247,61%**	-2.493.919,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	0,00		0,00		0,00		0,00
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-25.185,00**	**-750,67%**	**163.870,00**	**-537,81%**	**-717.447,00**	**247,61%**	**-2.493.919,00**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3139
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,

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3140
Carimbado Eletronicamente

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.

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 abril do ano de 2019:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3141
Carimbado Eletronicamente

EDITORA O DIA S/A	TOTAL Janeiro	TOTAL Fevereiro	TOTAL Março	TOTAL Abril
SALDO INICIAL	***1.171,73***	***1.022,25***	***92.415,51***	***6.156,78***
RECEBIMENTOS	**6.697.649**	**4.387.013**	**4.023.210**	**4.218.321**
Circulação	**1.746.677**	**1.541.545**	**1.506.854**	**1.652.390**
Circulação	1.746.677	1.541.545	1.506.854	1.652.390
Publicidade	**4.718.321**	**2.541.197**	**2.282.268**	**2.443.417**
Crédito	4.603.652	2.419.926	2.193.940	2.345.382
Patrocinios	-	-	-	-
Lojas A Vista	54.831	38.697	41.797	51.855
Cartão de Crédito	59.838	82.574	46.531	46.181
Produtos	**-**	**-**	**-**	**-**
Outras	**238.219**	**304.271**	**195.852**	**123.198**
Impressão/Distr. Terceiros	-	-	-	-
Outras	238.219	304.271	195.852	123.198
Cheques Devol. / Reapres.	**(5.568)**	**-**	**38.235**	**(684)**
PAGAMENTOS	**6.453.727**	**3.689.391**	**4.139.211**	**4.075.472**
Gastos Remuneratórios	**2.773.608**	**1.158.374**	**1.759.066**	**1.786.686**
Folha Líq.	2.113.772	470.295	1.200.609	1.227.275
Rescisões	68.584	257.674	296.114	120.056
Férias	195.654	110.841	41.063	63.948
INSS	-	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3142
Carimbado Eletronicamente

FGTS	177.942	108.056	12.912	94.910
I.R.R.F.	-	-	-	-
Vale Transporte	62.595	67.896	62.913	70.525
Plano de Saúde	-	-	63.314	62.606
Alimentação	149.675	134.044	72.427	142.585
Outras	5.385	9.569	9.713	4.781
Materia Prima	**1.583.631**	**1.007.997**	**829.353**	**880.541**
Papel importado	-	-	-	-
Papel nacional	1.306.643	766.022	652.541	756.551
Tintas	159.147	109.830	98.951	12.048
Chapas	108.786	120.295	77.861	95.126
Geradores	-	-	-	-
Outros matéria prima	9.056	11.850	-	16.817
Outros Materiais Diversos	**13.248**	**27.659**	**12.095**	**42.278**
Serviços Jornalisticos	**38.689**	**39.367**	**40.207**	**32.037**
Colunistas	17.754	22.254	11.328	14.754
Outros	20.935	17.113	28.879	17.283
Serviços Transportes	**248.665**	**172.697**	**195.721**	**255.388**
Transportes Diversos	51.473	46.572	93.312	57.908
Transp e Distrib Jornais	197.192	126.125	102.409	197.480
Serviços Profissionais	**112.988**	**131.835**	**153.530**	**105.439**
Advogados	96.038	127.534	147.144	98.204
Despachantes	1.900	4.301	2.861	-
Outros	15.050	-	3.525	7.235
Serviços Diversos	**233.304**	**334.051**	**236.424**	**258.167**
Outsourcing	87.959	73.489	66.578	63.606
TI	76.943	94.736	96.334	97.001

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3143
Carimbado Eletronicamente

Outros	68.402	165.826	73.512	97.560
Serviços de Impressão	**-**	**-**	**-**	**-**
Revista Já É	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Manutenção	**20.745**	**22.564**	**30.523**	**24.571**
Leasing	**-**	**-**	**-**	**-**
Equip Informática	-	-	-	-
Geradores	-	-	-	-
Veículos	-	-	-	-
Seguros	**6.016**	**5.915**	**9.457**	**7.349**
Instalações e Imóveis	**257.165**	**218.219**	**261.222**	**280.839**
Rio de Janeiro	98.489	56.012	148.532	97.284
São Paulo	3.846	2.999	3.362	3.883
Brasília	4.273	4.697	4.666	4.743
Parque Gráfico	145.904	149.857	104.662	174.930
Outros	4.654	4.654	-	-
Comunicação	**13.694**	**8.889**	**5.585**	**33.850**
Telefones/Internet	13.446	8.889	4.340	32.628
Serviços Teletransmissão	248	-	1.245	1.221
Marketing	**64.111**	**43.350**	**17.258**	**63.471**
Ações de MKT	64.111	43.350	17.258	63.471
Produtos	-	-	-	-
Contribuições e Doações	**-**	**-**	**-**	**2.324**
Comissões	**782.522**	**161.740**	**168.476**	**90.800**
Corretores/Agências	722.937	93.490	109.172	56.117
Colaboradores	59.584	68.251	59.304	34.683
BV	-	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3144
Carimbado Eletronicamente

Contigências	**62.628**	**77.621**	**83.321**	**48.104**
Impostos	**242.714**	**279.112**	**336.975**	**157.762**
Parcelamento Especial	184.052	175.299	222.029	119.104
Pis/Cofins/IR/CSSL	49.746	60.308	4.157	26.656
Outros Impostos	8.916	43.505	110.788	12.002
Outras	**-**	**-**	**-**	**5.867**

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

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

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

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

PGTO. OP. FINANCEIRAS	**181.812**	**381.691**	**227.089**	**98.715**
Amort. Emp. Bancários	138.889	341.543	195.772	69.444
Juros Emp. Bancários	9.789	4.680	3.149	1.831

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3145
Carimbado Eletronicamente

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

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.

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.

Por derradeiro, nos meses 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.

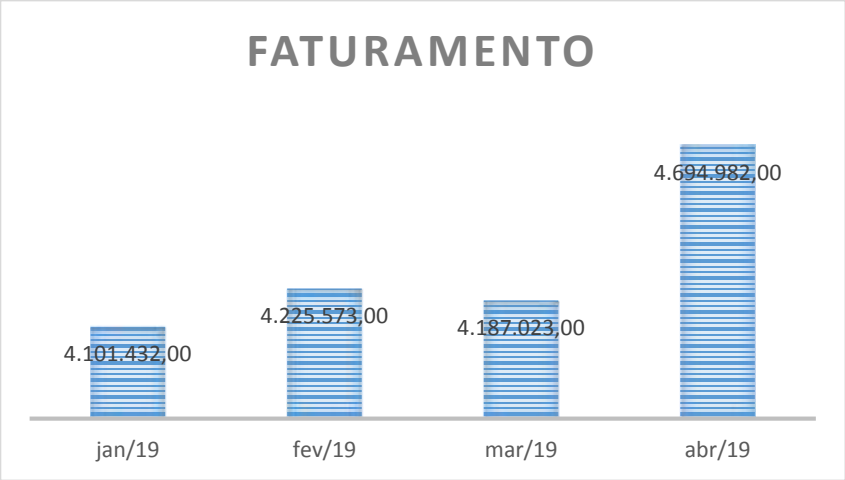
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3146
Carimbado Eletronicamente

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

Inicialmente, foi solicitado a entrega de relatório de faturamento bruto da Recuperanda durante o ano de 2017, sendo devidamente disponibilizado.

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 abril do ano de 2019:



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3147
Carimbado Eletronicamente

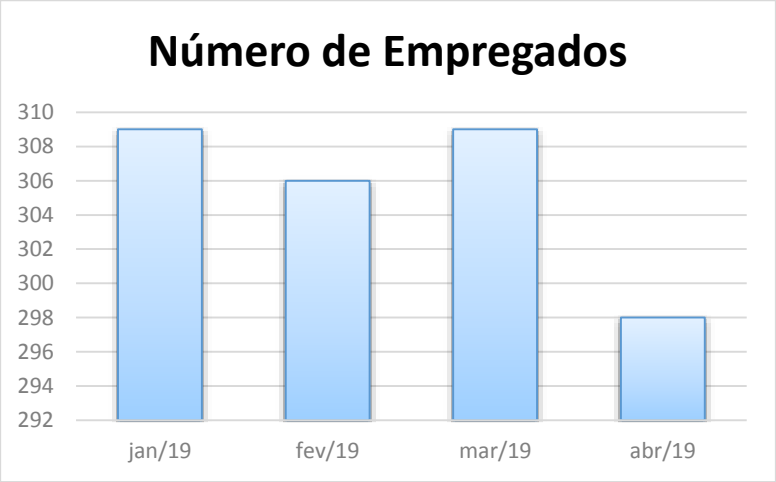
7. DA FOLHA DE PAGAMENTO

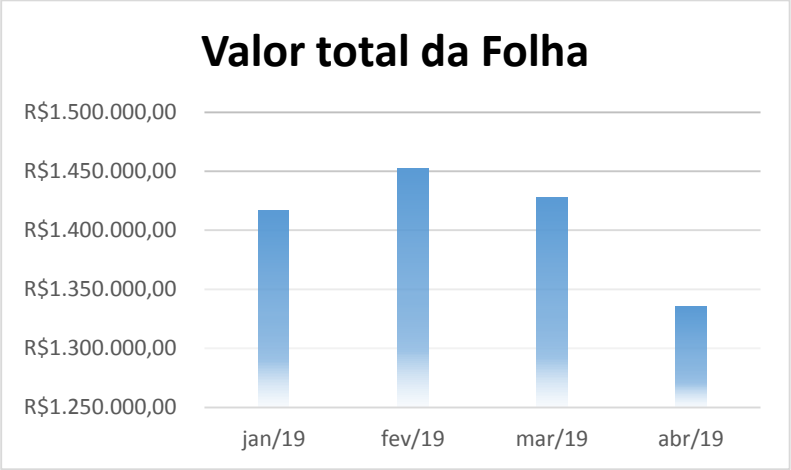
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise.

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
fev/19	306	R$ 1.452.650,09
mar/19	309	R$ 1.427.523,70
abr/19	298	R$ 1.335.897,15

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3148
Carimbado Eletronicamente





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3149
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 e fluxo de caixa.

Durante o período objeto de análise, a Recuperanda continua demonstrando um pequeno aumento na sua capacidade financeira, devido os seguidos aumentos no seu faturamento, o que evidencia ainda razoável melhora na sua liquidez corrente.

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
3150
Carimbado Eletronicamente

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;

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 11 de junho de 2019.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

ADMINISTRADOR JUDICIAL

Jamille Medeiros de Souza

OAB 166.261