Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2490
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201809704696 18/12/18 18:40:04137292 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA"

OUTUBRO DE 2018

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
2491
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
2492
Carimbado Eletronicamente

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

7. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

8. CONCLUSÃO

9. REQUERIMENTOS

10. ANEXOS:

10.1. DOCUMENTOS OUTUBRO/2018;

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2493
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
2494
Carimbado Eletronicamente

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende o mês de outubro do ano de 2018.

No tocante a documentação analisada, a Recuperanda apresentou devidamente sua documentação contábil, dentro do cronograma anteriormente proposto.

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Objeção apresentada pelo Banco Comercial Português às fls. 3.334/3.339. Informa esta Administradora Judicial já ter apresentado pedido de intimação para manifestação sobre data e local de AGC em seu derradeiro relatório.

Ciente da manifestação ministerial que, entre outras providências, reiterou o pedido de agendamento da Assembleia Geral de Credores às fls. 3.353/3.356.

Existem impugnação/habilitação nos autos do processo de recuperação judicial que devem ser desentranhados e autuadas em apartado. As referidas petições estão nas fls. 3.343/3.346 e 3.358/3.369

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2495
Carimbado Eletronicamente

Prosseguindo, informa esta Administradora Judicial que, na data de 07/12/2018, realizou reunião com o patrono da recuperanda, Dr. Rodrigo Jacobina, bem como com o responsável pela elaboração do Plano de Recuperação Judicial, Dr. Álvaro Schocair, para fins de compreender o momento pelo qual atravessa a sociedade empresária, elucidar eventuais dúvidas de relatórios, prospectar a data e local da Assembleia Geral de Credores, bem como conversar sobre processos satélites à RJ.

Assim, nos foi apresentado um Novo Plano de Negócios, com a incorporação de sociedade empresária pertencente ao grupo econômico, cujo valor agregado à presente Recuperação Judicial, além de representar o ingresso de um imóvel no valor de cerca de R$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), traria potenciais negócios a partir de exploração de área comercial, com geração de renda na ordem de cerca de R$150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) mensais.

Por fim, informa esta Administradora Judicial que aguarda a manifestação formal das recuperandas nos autos acerca do exposto acima, para fins de análise da viabilidade do Novo Plano de Negócios, bem como da incorporação societária, tendo em vista a necessidade de sua manifestação, parecer ministerial e, principalmente, autorização do juízo.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2496
Carimbado Eletronicamente

Durante o mês analisado, as disponibilidades aumentaram em mais de novecentos por cento, entretanto, a conta de outros aumentou o seu déficit em 32,55%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO - Junho a Outubro 2018									
EDITORA O DIA LTDA	jun/18	%	jun/18	%	ago/18	%	set/18	%	out/18
CIRCULANTE									
Disponibilidade	748.930,00	**-2,36%**	731.280,00	**-38,53%**	449.506,00	**-122,69%**	-101.990,00	**-931,74%**	848.294,00
Contas a Receber	11.932.429,00	**-2,42%**	11.643.743,00	**1,48%**	11.816.301,00	**14,07%**	13.478.932,00	**-8,19%**	12.375.252,00
Estoque	20.027.527,00	**0,63%**	20.154.386,00	**1,74%**	20.504.187,00	**-0,17%**	20.469.674,00	**0,89%**	20.651.741,00
Impostos Antecipados	8.203.595,00	**0,46%**	8.241.643,00	**-0,55%**	8.196.087,00	**0,10%**	8.204.665,00	**-0,06%**	8.199.901,00
Adiantamento a Fornecedores	20.794.539,00	**26,92%**	26.393.020,00	**4,83%**	27.666.687,00	**6,44%**	29.448.085,00	**6,88%**	31.474.266,00
Outros	-687.224,00	**105,12%**	-1.409.620,00	**23,22%**	-1.736.998,00	**9,18%**	-1.896.482,00	**32,55%**	-2.513.837,00
Total Ativo Circulante	**61.019.796,00**	**7,76%**	**65.754.452,00**	**1,74%**	**66.895.770,00**	**4,05%**	**69.602.884,00**	**2,06%**	**71.035.617,00**
NÃO CIRCULANTE									
Realizável a Longo Prazo									
Contas a Receber Coligadas	41.108.229,00	**0,49%**	41.311.072,00	**-0,30%**	41.186.223,00	**0,00%**	41.188.080,00	**-0,16%**	41.120.495,00
Depósitos Judiciais	3.495.583,96	**0,69%**	3.519.584,00	**0,34%**	3.531.688,00	**0,00%**	3.531.688,00	**3,33%**	3.649.403,00
Impostos Diferidos	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00
Investimentos	14.438.775,89	**0,47%**	14.505.951,00	**0,43%**	14.568.106,00	**-1,18%**	14.396.284,00	**-0,08%**	14.384.488,00
Imobilizado	5.105.123,20	**-0,45%**	5.082.139,00	**-0,44%**	5.059.785,00	**-0,42%**	5.038.332,00	**-0,44%**	5.016.303,00
Intangível	857.280,39	**-0,83%**	850.129,00	**-0,84%**	842.978,00	**-0,82%**	836.057,00	**-0,70%**	830.200,00
Total Ativo Não Circulante	**67.039.372,44**	**0,39%**	**67.303.255,00**	**-0,12%**	**67.223.160,00**	**-0,30%**	**67.024.821,00**	**0,02%**	**67.035.269,00**
Total do Ativo	**128.059.168,44**	**3,90%**	**133.057.707,00**	**0,80%**	**134.118.930,00**	**1,87%**	**136.627.705,00**	**1,06%**	**138.070.886,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2497
Carimbado Eletronicamente

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Durante o período analisado, o passivo e o patrimônio líquido não apresentram relevantes evoluções.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo e patrimônio líquido:

PASSIVO - Junho a Outubro 2018									
EDITORA O DIA LTDA	jun/18	%	jul/18	%	ago/18	%	set/18	%	out/18
CIRCULANTE									
Fornecedores	72.360.695,00	**7,62%**	77.873.147,00	**2,65%**	79.934.799,00	**2,52%**	81.945.561,00	**3,16%**	84.535.655,00
Empréstimos e Financiamentos	9.504.822,00	**-1,46%**	9.365.961,00	**-1,48%**	9.226.981,00	**-1,53%**	9.086.029,00	**-1,53%**	8.947.107,00
Obrigações Tributárias CP	33.749.341,00	**0,85%**	34.037.552,00	**0,78%**	34.301.642,00	**0,78%**	34.569.016,00	**0,86%**	34.866.024,00
Salários e Encargos	15.621.006,00	**-2,60%**	15.214.483,00	**-9,75%**	13.730.865,00	**-1,85%**	13.476.657,00	**-16,77%**	11.216.630,00
Receita Antecipada	-2.652.035,00	**-6,56%**	-2.478.006,00	**-11,43%**	-2.194.734,00	**-15,65%**	-1.851.332,00	**-16,47%**	-1.546.408,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00
Outros	22.991.000,00	**0,33%**	23.066.986,00	**7,42%**	24.777.795,00	**5,17%**	26.060.011,00	**0,38%**	26.158.151,00
Total	**155.344.636,00**	**3,54%**	**160.849.930,00**	**1,68%**	**163.547.155,00**	**2,15%**	**167.055.749,00**	**0,53%**	**167.946.966,00**
NÃO CIRCULANTE									
Exigível a Longo Prazo									

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2498
Carimbado Eletronicamente

Obrigações Tributárias	74.109.139,00	**0,00%**	74.109.139,00	**0,00%**	74.109.139,00	**0,00%**	74.109.139,00	**0,00%**	74.109.139,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.172.938,00	**-0,54%**	18.073.965,00	**0,57%**	18.177.466,00	**-0,40%**	18.105.576,00	**-0,07%**	18.092.403,00
Contigências Legais	454.042,00	**-7,61%**	419.498,00	**-5,86%**	394.902,00	**-19,01%**	319.841,00	**-18,68%**	260.110,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.247.586,00	**0,42%**	23.344.195,00	**0,31%**	23.416.268,00	**0,13%**	23.445.559,00	**0,00%**	23.445.659,00
Total	**115.983.705,00**	**-0,03%**	**115.946.797,00**	**0,13%**	**116.097.775,00**	**-0,10%**	**115.980.115,00**	**-0,06%**	**115.907.311,00**
Patrimônio Líquido									
Capital Social	42.614.095,00	**0,00%**	42.614.095,00	**0,00%**	42.614.095,00	**0,00%**	42.614.095,00	**0,00%**	42.614.095,00
Resultados Acumulados	-182.918.045,00	**0,00%**	-182.918.045,00	**0,00%**	-182.918.045,00	**0,38%**	-183.607.297,00	**0,05%**	-183.696.705,00
Resultado do Período	-2.965.223,00	**15,85%**	-3.435.070,00	**52,02%**	-5.222.052,00	**3,69%**	-5.414.959,00	**-13,19%**	-4.700.780,00
Total	-143.269.173,00	**0,33%**	-143.739.020,00	**1,24%**	-145.526.002,00	**0,61%**	-146.408.161,00	**-0,43%**	-145.783.390,00
Total do Passivo	**128.059.168,00**	**3,90%**	**133.057.707,00**	**0,80%**	**134.118.928,00**	**1,87%**	**136.627.703,00**	**1,06%**	**138.070.887,00**

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
2499
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.).

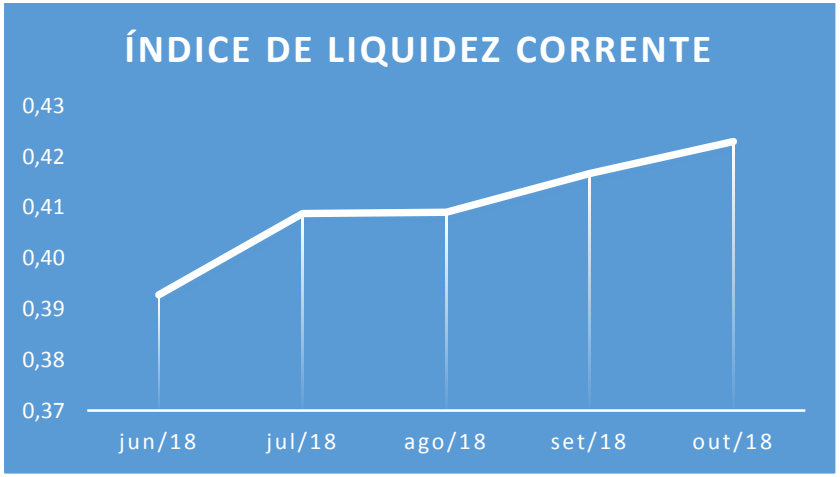
É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando 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 junho a outubro do ano de 2018, 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 - Junho a Outubro 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18
CIRCULANTE					
Disponibilidade	748.930,00	731.280,00	449.506,00	-101.990,00	848.294,00
Contas a Receber	11.932.429,00	11.643.743,00	11.816.301,00	13.478.932,00	12.375.252,00
Estoque	20.027.527,00	20.154.386,00	20.504.187,00	20.469.674,00	20.651.741,00
Impostos Antecipados	8.203.595,00	8.241.643,00	8.196.087,00	8.204.665,00	8.199.901,00
Adiantamento a Fornecedores	20.794.539,00	26.393.020,00	27.666.687,00	29.448.085,00	31.474.266,00
Outros	-687.224,00	-1.409.620,00	-1.736.998,00	-1.896.482,00	-2.513.837,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2500
Carimbado Eletronicamente

Total Ativo Circulante	**61.019.796,00**	**65.754.452,00**	**66.895.770,00**	**69.602.884,00**	**71.035.617,00**
PASSIVO - Junho a Outubro 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18
CIRCULANTE					
Fornecedores	72.360.695,00	77.873.147,00	79.934.799,00	81.945.561,00	84.535.655,00
Empréstimos e Financiamentos	9.504.822,00	9.365.961,00	9.226.981,00	9.086.029,00	8.947.107,00
Obrigações Tributárias CP	33.749.341,00	34.037.552,00	34.301.642,00	34.569.016,00	34.866.024,00
Salários e Encargos	15.621.006,00	15.214.483,00	13.730.865,00	13.476.657,00	11.216.630,00
Receita Antecipada	-2.652.035,00	-2.478.006,00	-2.194.734,00	-1.851.332,00	-1.546.408,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00
Outros	22.991.000,00	23.066.986,00	24.777.795,00	26.060.011,00	26.158.151,00
Total	**155.344.636,00**	**160.849.930,00**	**163.547.155,00**	**167.055.749,00**	**167.946.966,00**
Índice de Liquidez Corrente	0,39	0,41	0,41	0,42	0,42



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2501
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.

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2502
Carimbado Eletronicamente

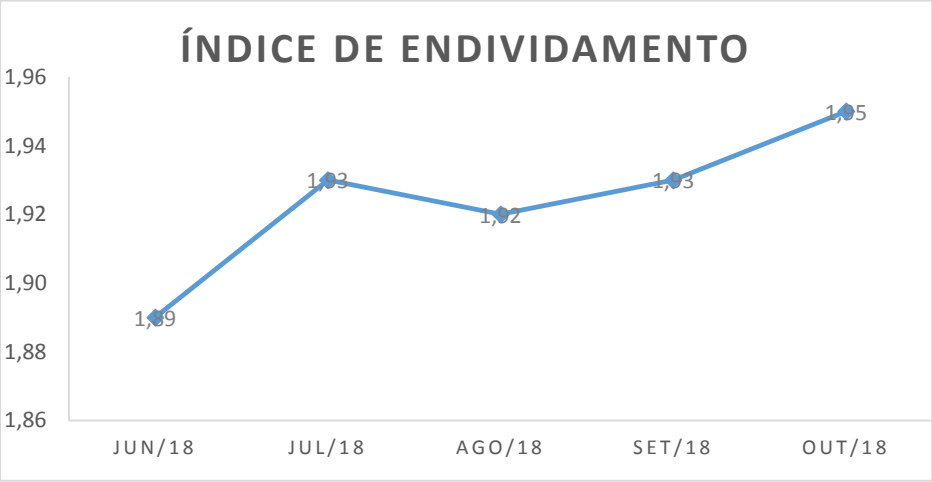
Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro o total do passivo versos o patrimônio líquido.

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 - Junho a Outubro 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18
CIRCULANTE					
Fornecedores	72.360.695,00	77.873.147,00	79.934.799,00	81.945.561,00	84.535.655,00
Empréstimos e Financiamentos	9.504.822,00	9.365.961,00	9.226.981,00	9.086.029,00	8.947.107,00
Obrigações Tributárias CP	33.749.341,00	34.037.552,00	34.301.642,00	34.569.016,00	34.866.024,00
Salários e Encargos	15.621.006,00	15.214.483,00	13.730.865,00	13.476.657,00	11.216.630,00
Receita Antecipada	-2.652.035,00	-2.478.006,00	-2.194.734,00	-1.851.332,00	-1.546.408,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00
Outros	22.991.000,00	23.066.986,00	24.777.795,00	26.060.011,00	26.158.151,00
Total	**155.344.636,00**	**160.849.930,00**	**163.547.155,00**	**167.055.749,00**	**167.946.966,00**
NÃO CIRCULANTE					
Exigível a Longo Prazo					
Obrigações Tributárias	74.109.139,00	74.109.139,00	74.109.139,00	74.109.139,00	74.109.139,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.172.938,00	18.073.965,00	18.177.466,00	18.105.576,00	18.092.403,00
Contigências Legais	454.042,00	419.498,00	394.902,00	319.841,00	260.110,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.247.586,00	23.344.195,00	23.416.268,00	23.445.559,00	23.445.659,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2503
Carimbado Eletronicamente

Total	**115.983.705,00**	**115.946.797,00**	**116.097.775,00**	**115.980.115,00**	**115.907.311,00**
Patrimônio Líquido					
Capital Social	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00
Resultados Acumulados	-182.918.045,00	-182.918.045,00	-182.918.045,00	-183.607.297,00	-183.696.705,00
Resultado do Período	-2.965.223,00	-3.435.070,00	-5.222.052,00	-5.414.959,00	-4.700.780,00
Total	-143.269.173,00	-143.739.020,00	-145.526.002,00	-146.408.161,00	-145.783.390,00



4. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2504
Carimbado Eletronicamente

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 - Junho a Outubro 2018									
EDITORA O DIA LTDA	jun/18	%	jul/18	%	ago/18	%	set/18	%	out/18
Receita Operacional Bruta									
Vendas de Produtos e Serviços	45.170.374,00	**14,85%**	51.876.593,00	**13,73%**	58.999.748,00	**12,16%**	66.173.140,00	**11,34%**	73.676.952,00
Deduções									
Descontos e Abatimentos	-10.591.381,00	**15,27%**	-12.208.460,00	**13,80%**	-13.892.747,00	**10,76%**	-15.387.889,00	**10,73%**	-17.038.378,00
Receita Operacional líquida	**34.578.993,00**	**14,72%**	**39.668.133,00**	**13,71%**	**45.107.001,00**	**12,59%**	**50.785.251,00**	**11,53%**	**56.638.574,00**
CPV	-14.330.886,00	**14,04%**	-16.342.752,00	**13,08%**	-18.479.699,00	**11,65%**	-20.631.716,00	**10,91%**	-22.882.860,00
Lucro Bruto	**20.248.107,00**	**15,20%**	**23.325.381,00**	**14,16%**	**26.627.302,00**	**13,24%**	**30.153.535,00**	**11,95%**	**33.755.714,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2505
Carimbado Eletronicamente

Despesas Operacionais									
Administrativas e Gerais	-20.565.048,00	**18,19%**	-24.305.859,00	**13,82%**	-27.665.461,00	**14,51%**	-31.680.955,00	**11,88%**	-35.445.802,00
Financeiras	-3.297.630,00	**-4,55%**	-3.147.700,00	**56,73%**	-4.933.235,00	**-4,29%**	-4.721.414,00	**-16,00%**	-3.965.801,00
Outros Resultados Operacionais	649.347,00	**6,74%**	693.108,00	**8,11%**	749.342,00	**11,28%**	833.875,00	**14,54%**	955.110,00
Total Despesas	**-23.213.331,00**	**15,28%**	**-26.760.451,00**	**19,02%**	**-31.849.354,00**	**11,68%**	**-35.568.494,00**	**8,12%**	**-38.456.493,00**
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	**-2.965.224,00**	**15,85%**	**-3.435.070,00**	**52,02%**	**-5.222.052,00**	**3,69%**	**-5.414.959,00**	**-13,19%**	**-4.700.779,00**
Imposto de Renda/Contrib. Social									
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-2.965.224,00**	**15,85%**	**-3.435.070,00**	**52,02%**	**-5.222.052,00**	**3,69%**	**-5.414.959,00**	**-13,19%**	**-4.700.779,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2506
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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2507
Carimbado Eletronicamente

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

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

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

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

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2508
Carimbado Eletronicamente

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 abril a setembro do ano de 2018:

Durante o mês de outubro de 2018, a Recuperanda apresentou recebimentos na ordem de R$ 6.706.248,00, pagamentos na quantia de R$ 5.444.899,00, com o saldo final de caixa de R$ 19.879,00.

EDITORA O DIA S/A							
FLUXO DE CAIXA							
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL
	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro
SALDO INICIAL	**-879.676**	**-426.307**	**- 142.035,14**	**301.675,65**	**437.131**	43.508	***- 151.239,85***
RECEBIMENTOS	**6.546.706**	**5.619.822**	**6.326.367**	**5.461.234**	**5.763.728**	5.706.687	**6.706.248**
Circulação	**1.995.919**	**2.046.437**	**2.047.685**	**1.808.733**	**1.868.876**	1.506.241	**1.714.376**
Circulação	1.995.919	2.046.437	2.047.685	1.808.733	1.868.876	1.506.241	1.714.376
Publicidade	**4.423.426**	**3.463.441**	**4.080.463**	**3.515.544**	**3.428.190**	2.989.871	**4.720.839**
Crédito	4.262.461	3.282.577	3.888.706	3.355.621	3.196.173	2.882.714	4.484.091
Patrocinios	0	0	700	-	0	0	-
Lojas A Vista	101.533	78.095	82.423	119.900	74.378	56.644	87.866
Cartão de Crédito	59.432	102.769	108.633	40.023	157.639	50.513	148.882

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2509
Carimbado Eletronicamente

Produtos	**16.955**	**0**	**-**	**-**	**33**	0	**-**
Outras	**110.406**	**145.535**	**198.904**	**136.957**	**466.629**	210.575	**271.033**
Impressão/Distr. Terceiros	50.000	50.000	58.333	-	0	0	-
Outras	60.406	95.535	140.571	136.957	466.629	210.575	271.033
Cheques Devol. / Reapres.	**0**	**-35.590**	**(684)**	**-**	**0**	0	**-**
PAGAMENTOS	**5.879.164**	**5.121.618**	**5.681.843**	**5.117.609**	**5.526.008**	4.952.078	**5.444.899**
Gastos Remuneratórios	**1.788.890**	**1.607.284**	**1.859.705**	**1.812.685**	**1.953.698**	1.979.936	**1.748.347**
Folha Líq.	1.425.221	1.335.891	1.403.733	1.420.654	1.346.815	1.324.008	1.247.405
Rescisões	29.761	24.761	58.793	7.628	148.025	148.969	68.110
Férias	27.927	26.538	17.724	14.322	19.485	140.891	109.950
INSS	0	0	-	-	0	0	-
FGTS	79.318	8.042	83.445	146.132	170.533	103.206	115.030
I.R.R.F.	0	0	-	-	0	0	-
Vale Transporte	69.197	65.637	73.585	78.899	71.367	77.000	64.920
Plano de Saúde	0	0	624	-	0	52.757	-
Alimentação	146.479	138.598	203.589	139.332	137.455	128.585	130.294
Outras	10.988	7.818	18.212	5.717	60.019	4.519	12.638
Materia Prima	**1.516.958**	**1.660.283**	**1.475.770**	**1.379.851**	**1.355.490**	1.380.855	**1.807.252**
Papel importado	0	0	-	-	0	0	-
Papel nacional	1.208.034	1.316.935	1.148.304	1.086.517	1.042.043	1.084.556	1.453.539
Tintas	113.478	104.446	118.484	129.011	149.998	138.869	168.523
Chapas	172.097	236.800	202.676	164.323	163.449	153.028	185.190
Geradores	0	0	-	-	0	0	-
Outros matéria prima	**23.348**	**2.102**	6.307	-	**0**	4.402	-
Outros Materiais Diversos	**25.530**	**26.963**	**37.034**	**25.590**	**28.551**	26.496	**30.016**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2510
Carimbado Eletronicamente

Serviços Jornalisticos	**54.746**	**39.855**	**61.774**	**34.328**	**53.764**	45.763	**39.989**
Colunistas	28.254	17.754	19.754	20.754	21.135	24.154	17.754
Outros	26.492	22.101	42.020	13.574	32.628	21.609	22.235
Serviços Transportes	**239.535**	**264.699**	**241.736**	**289.474**	**234.662**	237.105	**236.119**
Transportes Diversos	93.335	47.690	39.807	30.220	35.365	36.804	41.171
Transp e Distrib Jornais	146.200	217.009	201.929	259.254	199.296	200.301	194.948
Serviços Profissionais	**153.778**	**64.943**	**122.836**	**146.951**	**150.648**	176.583	**204.742**
Advogados	143.739	59.322	116.525	146.951	107.177	176.583	109.155
Despachantes	10.039	5.622	6.311	-	8.471	0	14.045
Outros	0	0	-	-	35.000	0	81.542
Serviços Diversos	**296.570**	**348.623**	**334.866**	**484.839**	**484.958**	234.179	**380.267**
Outsourcing	61.936	73.068	70.133	116.041	64.301	86.276	77.567
TI	115.215	171.440	126.762	92.731	116.406	78.408	70.672
Outros	119.419	104.116	137.971	276.067	304.251	69.495	232.028
Serviços de Impressão	**0**	**17.571**	**17.960**	**-**	**0**	17.571	**-**
Revista Já É	0	0	-	-	0	0	-
Outros	0	17.571	17.960	-	0	17.571	-
Manutenção	**7.431**	**40.156**	**18.650**	**58.361**	**49.910**	63.175	**17.597**
Leasing	**0**	**0**	**-**	**-**	**0**	0	**-**
Equip Informática	0	0	-	-	0	0	-
Geradores	0	0	-	-	0	0	-
Veículos	0	0	-	-	0	0	-
Seguros	**8.538**	**8.265**	**8.312**	**11.074**	**15.935**	22.487	**15.934**
Instalações e Imóveis	**534.680**	**179.051**	**310.488**	**225.111**	**505.459**	131.800	**295.303**
Rio de Janeiro	228.601	136.509	132.574	42.135	192.599	110.266	105.392
São Paulo	3.248	3.237	3.490	3.444	7.437	3.542	12.864
Brasília	4.259	4.097	4.098	5.015	4.518	4.545	4.534

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2511
Carimbado Eletronicamente

Parque Gráfico	298.572	30.351	166.126	174.517	300.905	9.247	168.313
Outros	0	4.856	4.200	-	0	4.200	4.200
Comunicação	**29.791**	**19.431**	**18.108**	**39.448**	**4.971**	21.640	**15.939**
Telefones/Internet	29.538	19.177	17.232	39.193	3.808	21.640	15.939
Serviços Teletransmissão	252	255	876	255	1.163	0	-
Marketing	**258.233**	**131.347**	**156.018**	**78.086**	**175.570**	43.228	**94.513**
Ações de MKT	240.661	131.347	156.018	78.086	175.570	43.228	94.513
Produtos	17.571	0	-	-	0	0	-
Contribuições e Doações	**3.645**	**0**	**1.989**	**1.638**	**545**	510	**-**
Comissões	**446.708**	**163.035**	**320.131**	**186.212**	**168.390**	177.763	**264.927**
Corretores/Agências	379.672	75.054	276.984	121.003	117.380	113.790	173.084
Colaboradores	67.036	87.981	43.147	57.098	51.009	63.974	91.843
BV	0	0	-	8.110	0	0	-
Contigências	**185.836**	**137.303**	**216.692**	**124.566**	**177.980**	203.716	**98.822**
Impostos	**328.296**	**412.808**	**479.773**	**218.561**	**165.477**	189.269	**195.132**
Parcelamento Especial	85.400	272.160	434.616	144.258	129.411	137.722	171.569
Pis/Cofins/IR/CSSL	239.333	120.133	41.063	64.893	14.185	17.999	11.671
Outros Impostos	3.562	20.514	4.095	9.411	21.882	39.548	11.892
Outras	**0**	**0**	**-**	**833**	**0**	0	**-**
			0				
RESULTADO OPERCIONAL	**667.541**	**498.204**	**644.524**	**343.624**	**237.720**	-245.391	**1.261.349**
			0				
RECEB. INVESTIMENTOS	**16.127**	**25.490**	**36.057**	**26.350**	**0**	364.749	**721.943**
Investimentos financeiros	16.127	25.490	36.057	26.350	0	364.749	721.943
Venda Ativos	0	0	-	-	0	0	-
Outros	0	0	-	-	0	0	-
			0				

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2512
Carimbado Eletronicamente

PGTO. INVESTIMENTOS	**8.606**	**27.179**	**19.565**	**19.489**	**432.329**	2.781	**1.788.722**
Investimentos financeiros	8.606	27.179	19.565	19.489	432.329	2.781	1.788.722
Imobilizações Corporeas	0	0	-	-	0	0	-
Imobilizações Incorporeas	0	0	-	-	0	0	-
0			**0**				
RECEB. OP. FINANCEIRAS	**1.877**	**871**	**9.198**	**2.903**	**5.610**	0	**287.067**
Empréstimos Bancários	1.877	871	9.198	21	5.610	0	287.067
Financiamentos Ongoing	0	0	-	-	0	0	-
Outros Financiamentos	0	0	-	2.881	0	0	-
PGTO. OP. FINANCEIRAS	**223.256**	**213.114**	**226.503**	**217.933**	297.218	311.324	**310.518**
Amort. Emp. Bancários	138.889	138.889	143.115	148.889	**238.889**	265.216	265.216
Juros Emp. Bancários	47.016	42.203	48.668	30.896	**26.585**	20.839	15.234
Despesas Financeiras	37.351	32.022	34.720	38.147	**31.744**	25.269	30.069
Pagamentos Ongoing	0	0	-	-	**0**	0	-
Outros Financiamentos	0	0	-	-	**0**	0	-
			0				
SALDO FINAL	**-425.993**	**-142.035**	**301.676**	**437.131**	**43.508**	-151.240	**19.879**
Limite C.Garantida	**1.600.000**	**0**					
Bradesco a utilizar	1.600.000	0					
Safra + Bic	0	0					
Daycoval a utilizar	0	0					
Saldo Aplicado	**41.911**	**43.600**					
Movimentações	**0**	**0**					
Receita Financeira	**0**	**0**					

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2513
Carimbado Eletronicamente

Saldo Final de Aplicações	**41.911**	**43.600**					

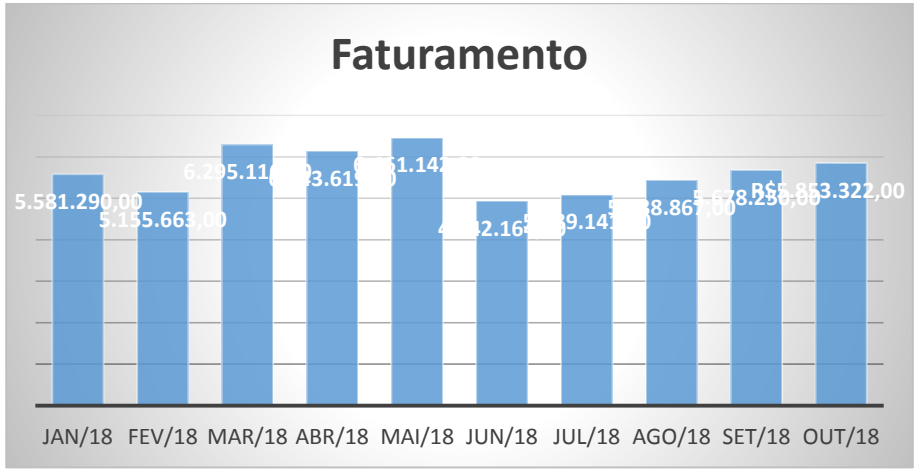
6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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 outubro do ano de 2018:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2514
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.

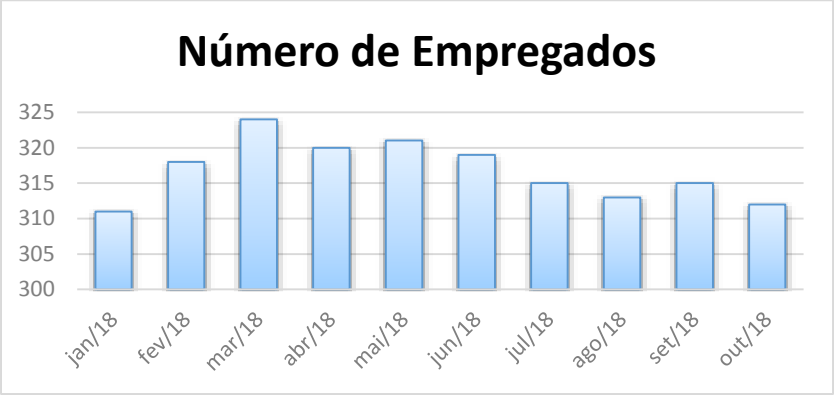
Com isso, segue abaixo planilha que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

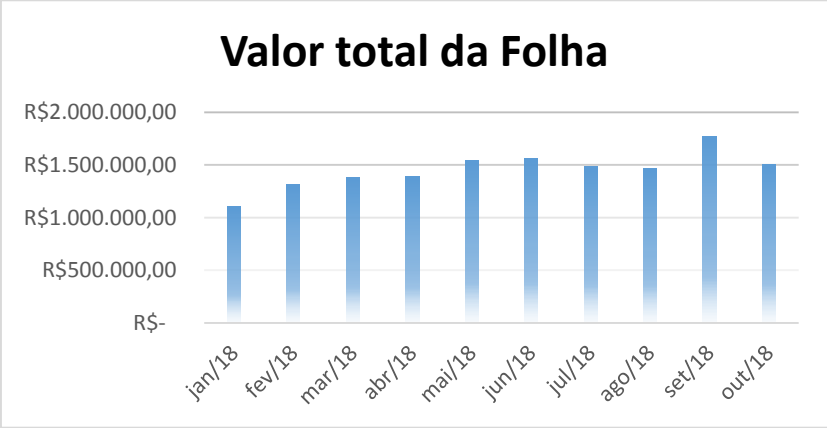
FOLHA DE PAGAMENTO - Jan a Maio 2018

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2515
Carimbado Eletronicamente

Competência	Número de Empregados	Valor total da Folha
jan/18	311	R$ 1.108.857,56
fev/18	318	R$ 1.312.151,56
mar/18	324	R$ 1.377.851,86
abr/18	320	R$ 1.390.821,20
mai/18	321	R$ 1.545.920,63
jun/18	319	R$ 1.561.690,16
jul/18	315	R$ 1.483.128,77
ago/18	313	R$ 1.465.169,72
set/18	315	R$ 1.775.657,32
out/18	312	R$ 1.506.251,84

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2516
Carimbado Eletronicamente





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2517
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
2518
Carimbado Eletronicamente

Por fim, conforme já exposto no pórtico deste relatório, reitera esta Administradora Judicial que aguarda a manifestação formal das recuperandas sobre Plano de Novos Negócios nos autos, para fins de análise da sua viabilidade, bem como da incorporação societária, tendo em vista a necessidade de sua manifestação, parecer ministerial e, principalmente, autorização do juízo.

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 <u>novamente</u> intimada a Recuperanda para que apresente CPF e CNPJ de todos os credores em formato Excel, para fins de evitar inscrições em duplicidade na fase judicial de análise dos créditos e, posteriormente, em AGC;

c) seja certificada a apresentação formal do Plano de Novos Negócios, intimando-se a recuperanda, em caráter de urgência, para apresentar projeção para a data da Assembleia Geral de Credores;

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2519
Carimbado Eletronicamente

d) sejam desentranhadas as petições de fls. 3.343/3.346 e 3.358/3.369, pois tratam-se de habilitações/impugnações, não mais estando abarcadas pela análise do Administrador Judicial na fase administrativa de verificação de créditos;

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 18 de dezembro de 2018.

CARLOS MAGNO NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Jamille Medeiros

OAB 166.261