Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2240
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201809167017 30/11/18 16:24:42136262 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA"

AGOSTO E SETEMBRO 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
2241
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
2242
Carimbado Eletronicamente

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

7. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

8. CONCLUSÃO

9. REQUERIMENTOS

10. ANEXOS:

10.1. DOCUMENTOS AGOSTO/2018;

10.2. DOCUMENTOS SETEMBRO/2018;

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2243
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
2244
Carimbado Eletronicamente

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende os meses de agosto e setembro 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

Em despacho proferido pelo douto juízo determinou-se, entre outras providências, a prorrogação do *stay period* pelo prazo de 90 dias a partir de 03/10/2018 (fls. 2.529/2.531).

Administradora Judicial ressaltando a apresentação da lista a que alude o art. 7º § 2º da Lei 11.101/2005 desde 17/08/2018, e não se opondo à publicação mitigada (fls. 2.540/2.542).

Certidão de publicação do edital a que alude o art. 7º § 2º da Lei 11.101/2005 às 2.617, com data de 01/11/2018.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2245
Carimbado Eletronicamente

Promoção ministerial que, entre outras providências, reiterou pedido de manifestação sobre a realização de AGC. Neste sentido, considerando estar o processo de recuperação judicial em estágio avançado e, principalmente, tendo em vista a publicação do edital a que alude o art. 7º § 2º da Lei.11.101/2005, entende esta Administradora Judicial pela necessidade de intimação da recuperanda para que se pronuncie sobre a fixação de data e local de realização da AGC, e início das providências para publicidade da mesma (fls. 3.084/3.086).

Existem pedidos de habilitações nos autos do processo de recuperação judicial que devem ser desentranhados e autuados em apartado. As referidas petições estão nas fls. 2.546, 2.560/2.567, 2.569/2.596, 2.619/2.632, 2.681/3.070, 3.095/3.098 e 3.104/3.105.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Inicialmente, durante os meses de julho a agosto do ano de 2018, a conta de disponibilidade reduziu para -38,53% e a conta de outros aumento em 23,22%.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2246
Carimbado Eletronicamente

Já nos meses de agosto a setembro do ano de 2018, a conta de disponibilidades voltou a reduzir em -122,69%, todavia, a conta de contas a receber aumentou em 14,07%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO - Maio a Setembro 2018									
EDITORA O DIA LTDA	mai/18	%	jun/18	%	jun/18	%	ago/18	%	set/18
CIRCULANTE									
Disponibilidade	444.461,00	**68,50%**	748.930,00	**-2,36%**	731.280,00	**-38,53%**	449.506,00	**-122,69%**	-101.990,00
Contas a Receber	13.941.374,00	**-14,41%**	11.932.429,00	**-2,42%**	11.643.743,00	**1,48%**	11.816.301,00	**14,07%**	13.478.932,00
Estoque	23.714.808,00	**-15,55%**	20.027.527,00	**0,63%**	20.154.386,00	**1,74%**	20.504.187,00	**-0,17%**	20.469.674,00
Impostos Antecipados	8.131.727,00	**0,88%**	8.203.595,00	**0,46%**	8.241.643,00	**-0,55%**	8.196.087,00	**0,10%**	8.204.665,00
Adiantamento a Fornecedores	19.041.553,00	**9,21%**	20.794.539,00	**26,92%**	26.393.020,00	**4,83%**	27.666.687,00	**6,44%**	29.448.085,00
Outros	-3.796.315,00	**-81,90%**	-687.224,00	**105,12%**	-1.409.620,00	**23,22%**	-1.736.998,00	**9,18%**	-1.896.482,00
Total Ativo Circulante	**61.477.608,00**	**-0,74%**	**61.019.796,00**	**7,76%**	**65.754.452,00**	**1,74%**	**66.895.770,00**	**4,05%**	**69.602.884,00**
NÃO CIRCULANTE									
Realizável a Longo Prazo									
Contas a Receber Coligadas	40.913.924,84	**0,47%**	41.108.229,00	**0,49%**	41.311.072,00	**-0,30%**	41.186.223,00	**0,00%**	41.188.080,00
Depósitos Judiciais	3.432.837,21	**1,83%**	3.495.583,96	**0,69%**	3.519.584,00	**0,34%**	3.531.688,00	**0,00%**	3.531.688,00
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	14.443.821,87	**-0,03%**	14.438.775,89	**0,47%**	14.505.951,00	**0,43%**	14.568.106,00	**-1,18%**	14.396.284,00
Imobilizado	5.127.596,76	**-0,44%**	5.105.123,20	**-0,45%**	5.082.139,00	**-0,44%**	5.059.785,00	**-0,42%**	5.038.332,00
Intangível	864.200,92	**-0,80%**	857.280,39	**-0,83%**	850.129,00	**-0,84%**	842.978,00	**-0,82%**	836.057,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2247
Carimbado Eletronicamente

Total Ativo Não Circulante	**66.816.761,60**	**0,33%**	**67.039.372,44**	**0,39%**	**67.303.255,00**	**-0,12%**	**67.223.160,00**	**-0,30%**	**67.024.821,00**
Total do Ativo	**128.294.369,60**	**-0,18%**	**128.059.168,44**	**3,90%**	**133.057.707,00**	**0,80%**	**134.118.930,00**	**1,87%**	**136.627.705,00**

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de julho a agosto de 2018, somente o resultado do exercício aumentou o seu prejuízo em 52,02%, as contas do passivo não apresentaram relevantes evoluções.

Durante os meses de agosto a setembro do ano de 2018, inexistiram relevantes evoluções nas contas do passivo e patrimônio líquido.

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

PASSIVO - Maio a Setembro 2018									
EDITORA O DIA LTDA	mai/18	**%**	jun/18	**%**	jul/18	**%**	ago/18	**%**	set/18
CIRCULANTE									
Fornecedores	67.392.852,00	**7,37%**	72.360.695,00	**7,62%**	77.873.147,00	**2,65%**	79.934.799,00	**2,52%**	81.945.561,00
Empréstimos e Financiamentos	10.723.226,00	**-11,36%**	9.504.822,00	**-1,46%**	9.365.961,00	**-1,48%**	9.226.981,00	**-1,53%**	9.086.029,00
Obrigações Tributárias CP	33.572.508,00	**0,53%**	33.749.341,00	**0,85%**	34.037.552,00	**0,78%**	34.301.642,00	**0,78%**	34.569.016,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2248
Carimbado Eletronicamente

Salários e Encargos	17.625.166,00	**-11,37%**	15.621.006,00	**-2,60%**	15.214.483,00	**-9,75%**	13.730.865,00	**-1,85%**	13.476.657,00
Receita Antecipada	-1.925.025,00	**37,77%**	-2.652.035,00	**-6,56%**	-2.478.006,00	**-11,43%**	-2.194.734,00	**-15,65%**	-1.851.332,00
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	22.491.328,00	**2,22%**	22.991.000,00	**0,33%**	23.066.986,00	**7,42%**	24.777.795,00	**5,17%**	26.060.011,00
Total	**153.649.862,00**	**1,10%**	**155.344.636,00**	**3,54%**	**160.849.930,00**	**1,68%**	**163.547.155,00**	**2,15%**	**167.055.749,00**
NÃO CIRCULANTE									
Exigível a Longo Prazo									
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	18.305.733,46	**-0,73%**	18.172.938,00	**-0,54%**	18.073.965,00	**0,57%**	18.177.466,00	**-0,40%**	18.105.576,00
Contigências Legais	522.604,86	**-13,12%**	454.042,00	**-7,61%**	419.498,00	**-5,86%**	394.902,00	**-19,01%**	319.841,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.777.137,72	**2,07%**	23.247.586,00	**0,42%**	23.344.195,00	**0,31%**	23.416.268,00	**0,13%**	23.445.559,00
Total	**115.714.615,04**	**0,23%**	**115.983.705,00**	**-0,03%**	**115.946.797,00**	**0,13%**	**116.097.775,00**	**-0,10%**	**115.980.115,00**
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	**0,00%**	-182.918.045,00	**0,38%**	-183.607.297,00
Resultado do Período	-766.160,00	**287,02%**	-2.965.223,00	**15,85%**	-3.435.070,00	**52,02%**	-5.222.052,00	**3,69%**	-5.414.959,00
Total	-141.070.110,00	**1,56%**	-143.269.173,00	**0,33%**	-143.739.020,00	**1,24%**	-145.526.002,00	**0,61%**	-146.408.161,00
Total do Passivo	**128.294.367,04**	**-0,18%**	**128.059.168,00**	**3,90%**	**133.057.707,00**	**0,80%**	**134.118.928,00**	**1,87%**	**136.627.703,00**

3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2249
Carimbado Eletronicamente

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.

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.

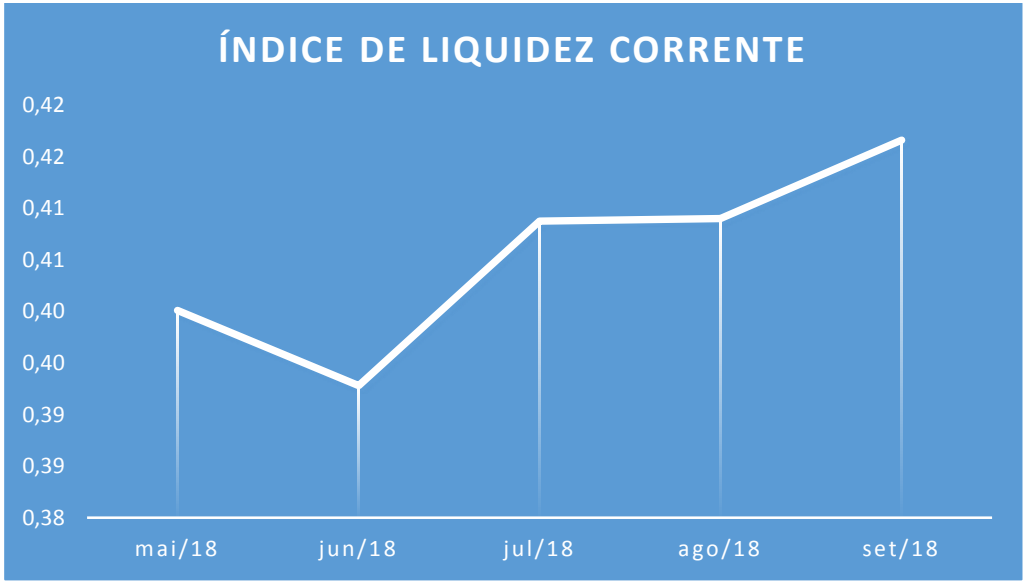
Desta forma, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de maio a setembro do ano de 2018, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2250
Carimbado Eletronicamente

ATIVO - Maio a Setembro 2018					
EDITORA O DIA LTDA	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18
CIRCULANTE					
Disponibilidade	444.461,00	748.930,00	731.280,00	449.506,00	-101.990,00
Contas a Receber	13.941.374,00	11.932.429,00	11.643.743,00	11.816.301,00	13.478.932,00
Estoque	23.714.808,00	20.027.527,00	20.154.386,00	20.504.187,00	20.469.674,00
Impostos Antecipados	8.131.727,00	8.203.595,00	8.241.643,00	8.196.087,00	8.204.665,00
Adiantamento a Fornecedores	19.041.553,00	20.794.539,00	26.393.020,00	27.666.687,00	29.448.085,00
Outros	-3.796.315,00	-687.224,00	-1.409.620,00	-1.736.998,00	-1.896.482,00
Total Ativo Circulante	**61.477.608,00**	**61.019.796,00**	**65.754.452,00**	**66.895.770,00**	**69.602.884,00**

PASSIVO - Maio a Setembro 2018					
EDITORA O DIA LTDA	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18
CIRCULANTE					
Fornecedores	67.392.852,00	72.360.695,00	77.873.147,00	79.934.799,00	81.945.561,00
Empréstimos e Financiamentos	10.723.226,00	9.504.822,00	9.365.961,00	9.226.981,00	9.086.029,00
Obrigações Tributárias CP	33.572.508,00	33.749.341,00	34.037.552,00	34.301.642,00	34.569.016,00
Salários e Encargos	17.625.166,00	15.621.006,00	15.214.483,00	13.730.865,00	13.476.657,00
Receita Antecipada	-1.925.025,00	-2.652.035,00	-2.478.006,00	-2.194.734,00	-1.851.332,00
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	22.491.328,00	22.991.000,00	23.066.986,00	24.777.795,00	26.060.011,00
Total	**153.649.862,00**	**155.344.636,00**	**160.849.930,00**	**163.547.155,00**	**167.055.749,00**
Índice de Liquidez Corrente	0,40	0,39	0,41	0,41	0,42

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2251
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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2252
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.

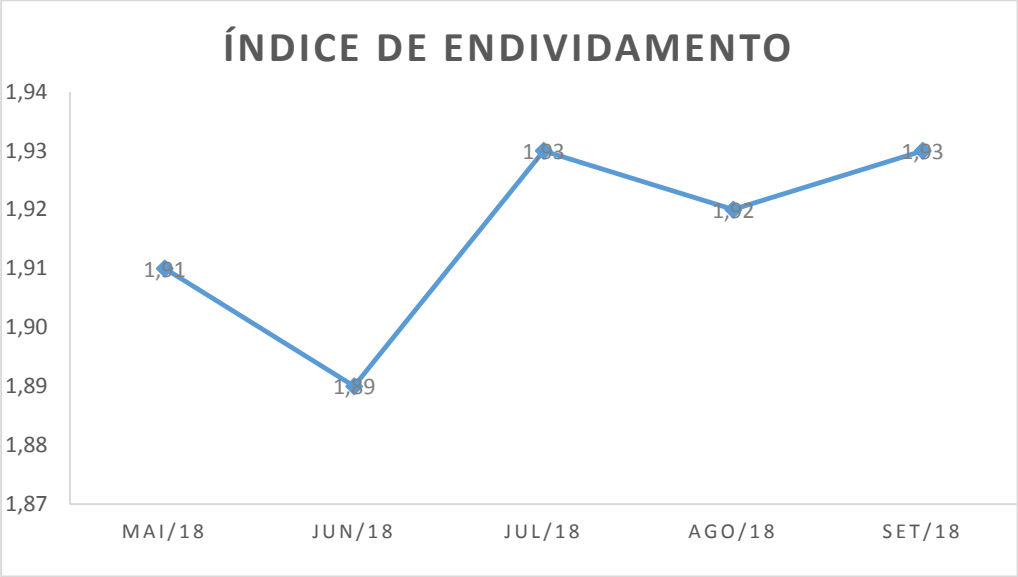
Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a sociedade empresária em Recuperação Judicial.

PASSIVO - Maio a Setembro 2018

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2253
Carimbado Eletronicamente

EDITORA O DIA LTDA	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18
CIRCULANTE					
Fornecedores	67.392.852,00	72.360.695,00	77.873.147,00	79.934.799,00	81.945.561,00
Empréstimos e Financiamentos	10.723.226,00	9.504.822,00	9.365.961,00	9.226.981,00	9.086.029,00
Obrigações Tributárias CP	33.572.508,00	33.749.341,00	34.037.552,00	34.301.642,00	34.569.016,00
Salários e Encargos	17.625.166,00	15.621.006,00	15.214.483,00	13.730.865,00	13.476.657,00
Receita Antecipada	-1.925.025,00	-2.652.035,00	-2.478.006,00	-2.194.734,00	-1.851.332,00
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	22.491.328,00	22.991.000,00	23.066.986,00	24.777.795,00	26.060.011,00
Total	**153.649.862,00**	**155.344.636,00**	**160.849.930,00**	**163.547.155,00**	**167.055.749,00**
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	18.305.733,46	18.172.938,00	18.073.965,00	18.177.466,00	18.105.576,00
Contigências Legais	522.604,86	454.042,00	419.498,00	394.902,00	319.841,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.777.137,72	23.247.586,00	23.344.195,00	23.416.268,00	23.445.559,00
Total	**115.714.615,04**	**115.983.705,00**	**115.946.797,00**	**116.097.775,00**	**115.980.115,00**
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	-182.918.045,00	-183.607.297,00
Resultado do Período	-766.160,00	-2.965.223,00	-3.435.070,00	-5.222.052,00	-5.414.959,00
Total	-141.070.110,00	-143.269.173,00	-143.739.020,00	-145.526.002,00	-146.408.161,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2254
Carimbado Eletronicamente



4. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2255
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 - Maio a Setembro 2018									
EDITORA O DIA LTDA	mai/18	**%**	jun/18	**%**	jul/18	**%**	ago/18	**%**	set/18
Receita Operacional Bruta									
Vendas de Produtos e Serviços	38.602.262,00	**17,01%**	45.170.374,00	**14,85%**	51.876.593,00	**13,73%**	58.999.748,00	**12,16%**	66.173.140,00
Deduções									
Descontos e Abatimentos	-8.965.433,00	**18,14%**	-10.591.381,00	**15,27%**	-12.208.460,00	**13,80%**	-13.892.747,00	**10,76%**	-15.387.889,00
Receita Operacional líquida	**29.636.829,00**	**16,68%**	**34.578.993,00**	**14,72%**	**39.668.133,00**	**13,71%**	**45.107.001,00**	**12,59%**	**50.785.251,00**
CPV	-12.360.453,00	**15,94%**	-14.330.886,00	**14,04%**	-16.342.752,00	**13,08%**	-18.479.699,00	**11,65%**	-20.631.716,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2256
Carimbado Eletronicamente

Lucro Bruto	**17.276.376,00**	**17,20%**	**20.248.107,00**	**15,20%**	**23.325.381,00**	**14,16%**	**26.627.302,00**	**13,24%**	**30.153.535,00**
Despesas Operacionais									
Administrativas e Gerais	-16.021.805,00	**28,36%**	-20.565.048,00	**18,19%**	-24.305.859,00	**13,82%**	-27.665.461,00	**14,51%**	-31.680.955,00
Financeiras	-2.606.126,00	**26,53%**	-3.297.630,00	**-4,55%**	-3.147.700,00	**56,73%**	-4.933.235,00	**-4,29%**	-4.721.414,00
Outros Resultados Operacionais	585.396,00	**10,92%**	649.347,00	**6,74%**	693.108,00	**8,11%**	749.342,00	**11,28%**	833.875,00
Total Despesas	**-18.042.535,00**	**28,66%**	**-23.213.331,00**	**15,28%**	**-26.760.451,00**	**19,02%**	**-31.849.354,00**	**11,68%**	**-35.568.494,00**
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	**-766.159,00**	**287,02%**	**-2.965.224,00**	**15,85%**	**-3.435.070,00**	**52,02%**	**-5.222.052,00**	**3,69%**	**-5.414.959,00**
Imposto de Renda/Contrib. Social									
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-766.159,00**	**287,02%**	**-2.965.224,00**	**15,85%**	**-3.435.070,00**	**52,02%**	**-5.222.052,00**	**3,69%**	**-5.414.959,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2257
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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2258
Carimbado Eletronicamente

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 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2259
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa do mês de abril a setembro do ano de 2018:

EDITORA O DIA S/A						
FLUXO DE CAIXA						
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL
	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro
SALDO INICIAL	**-879.676**	**-426.307**	**- 142.035,14**	**301.675,65**	**437.131**	43.508
RECEBIMENTOS	**6.546.706**	**5.619.822**	**6.326.367**	**5.461.234**	**5.763.728**	5.706.687
Circulação	**1.995.919**	**2.046.437**	**2.047.685**	**1.808.733**	**1.868.876**	1.506.241
Circulação	1.995.919	2.046.437	2.047.685	1.808.733	1.868.876	1.506.241
Publicidade	**4.423.426**	**3.463.441**	**4.080.463**	**3.515.544**	**3.428.190**	2.989.871
Crédito	4.262.461	3.282.577	3.888.706	3.355.621	3.196.173	2.882.714
Patrocinios	0	0	700	-	0	0
Lojas A Vista	101.533	78.095	82.423	119.900	74.378	56.644
Cartão de Crédito	59.432	102.769	108.633	40.023	157.639	50.513
Produtos	**16.955**	**0**	**-**	**-**	**33**	0
Outras	**110.406**	**145.535**	**198.904**	**136.957**	**466.629**	210.575
Impressão/Distr. Terceiros	50.000	50.000	58.333	-	0	0
Outras	60.406	95.535	140.571	136.957	466.629	210.575
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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2260
Carimbado Eletronicamente

Gastos Remuneratórios	**1.788.890**	**1.607.284**	**1.859.705**	**1.812.685**	**1.953.698**	1.979.936
Folha Líq.	1.425.221	1.335.891	1.403.733	1.420.654	1.346.815	1.324.008
Rescisões	29.761	24.761	58.793	7.628	148.025	148.969
Férias	27.927	26.538	17.724	14.322	19.485	140.891
INSS	0	0	-	-	0	0
FGTS	79.318	8.042	83.445	146.132	170.533	103.206
I.R.R.F.	0	0	-	-	0	0
Vale Transporte	69.197	65.637	73.585	78.899	71.367	77.000
Plano de Saúde	0	0	624	-	0	52.757
Alimentação	146.479	138.598	203.589	139.332	137.455	128.585
Outras	10.988	7.818	18.212	5.717	60.019	4.519
Materia Prima	**1.516.958**	**1.660.283**	**1.475.770**	**1.379.851**	**1.355.490**	1.380.855
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
Tintas	113.478	104.446	118.484	129.011	149.998	138.869
Chapas	172.097	236.800	202.676	164.323	163.449	153.028
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
Serviços Jornalisticos	**54.746**	**39.855**	**61.774**	**34.328**	**53.764**	45.763
Colunistas	28.254	17.754	19.754	20.754	21.135	24.154
Outros	26.492	22.101	42.020	13.574	32.628	21.609
Serviços Transportes	**239.535**	**264.699**	**241.736**	**289.474**	**234.662**	237.105
Transportes Diversos	93.335	47.690	39.807	30.220	35.365	36.804
Transp e Distrib Jornais	146.200	217.009	201.929	259.254	199.296	200.301

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2261
Carimbado Eletronicamente

Serviços Profissionais	**153.778**	**64.943**	**122.836**	**146.951**	**150.648**	176.583
Advogados	143.739	59.322	116.525	146.951	107.177	176.583
Despachantes	10.039	5.622	6.311	-	8.471	0
Outros	0	0	-	-	35.000	0
Serviços Diversos	**296.570**	**348.623**	**334.866**	**484.839**	**484.958**	234.179
Outsourcing	61.936	73.068	70.133	116.041	64.301	86.276
TI	115.215	171.440	126.762	92.731	116.406	78.408
Outros	119.419	104.116	137.971	276.067	304.251	69.495
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
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
Instalações e Imóveis	**534.680**	**179.051**	**310.488**	**225.111**	**505.459**	131.800
Rio de Janeiro	228.601	136.509	132.574	42.135	192.599	110.266
São Paulo	3.248	3.237	3.490	3.444	7.437	3.542
Brasília	4.259	4.097	4.098	5.015	4.518	4.545
Parque Gráfico	298.572	30.351	166.126	174.517	300.905	9.247
Outros	0	4.856	4.200	-	0	4.200
Comunicação	**29.791**	**19.431**	**18.108**	**39.448**	**4.971**	21.640
Telefones/Internet	29.538	19.177	17.232	39.193	3.808	21.640
Serviços Teletransmissão	252	255	876	255	1.163	0

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2262
Carimbado Eletronicamente

Marketing	**258.233**	**131.347**	**156.018**	**78.086**	**175.570**	43.228
Ações de MKT	240.661	131.347	156.018	78.086	175.570	43.228
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
Corretores/Agências	379.672	75.054	276.984	121.003	117.380	113.790
Colaboradores	67.036	87.981	43.147	57.098	51.009	63.974
BV	0	0	-	8.110	0	0
Contigências	**185.836**	**137.303**	**216.692**	**124.566**	**177.980**	203.716
Impostos	**328.296**	**412.808**	**479.773**	**218.561**	**165.477**	189.269
Parcelamento Especial	85.400	272.160	434.616	144.258	129.411	137.722
Pis/Cofins/IR/CSSL	239.333	120.133	41.063	64.893	14.185	17.999
Outros Impostos	3.562	20.514	4.095	9.411	21.882	39.548
Outras	**0**	**0**	**-**	**833**	**0**	0
			0			
RESULTADO OPERCIONAL	**667.541**	**498.204**	**644.524**	**343.624**	**237.720**	-245.391
			0			
RECEB. INVESTIMENTOS	**16.127**	**25.490**	**36.057**	**26.350**	**0**	364.749
Investimentos financeiros	16.127	25.490	36.057	26.350	0	364.749
Venda Ativos	0	0	-	-	0	0
Outros	0	0	-	-	0	0
			0			
PGTO. INVESTIMENTOS	**8.606**	**27.179**	**19.565**	**19.489**	**432.329**	2.781
Investimentos financeiros	8.606	27.179	19.565	19.489	432.329	2.781
Imobilizações Corporeas	0	0	-	-	0	0
Imobilizações Incorporeas	0	0	-	-	0	0

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2263
Carimbado Eletronicamente

0			**0**			
RECEB. OP. FINANCEIRAS	**1.877**	**871**	**9.198**	**2.903**	**5.610**	0
Empréstimos Bancários	1.877	871	9.198	21	5.610	0
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
Amort. Emp. Bancários	138.889	138.889	143.115	148.889	**238.889**	265.216
Juros Emp. Bancários	47.016	42.203	48.668	30.896	**26.585**	20.839
Despesas Financeiras	37.351	32.022	34.720	38.147	**31.744**	25.269
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
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**				
Saldo Final de Aplicações	**41.911**	**43.600**				

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2264
Carimbado Eletronicamente

Durante o mês de agosto de 2018, a Recuperanda apresentou recebimentos na ordem de R$ 5.763.728, pagamentos na quantia de R$ 5.526.008,00, com o saldo final de caixa de R$ 43.508,00.

Já no mês de setembro de 2018, os recebimentos foram de R$ 5.706.687,00 e os pagamentos em R$ 4.952.708,00, com o saldo final de caixa de – R$ 151.240,00.

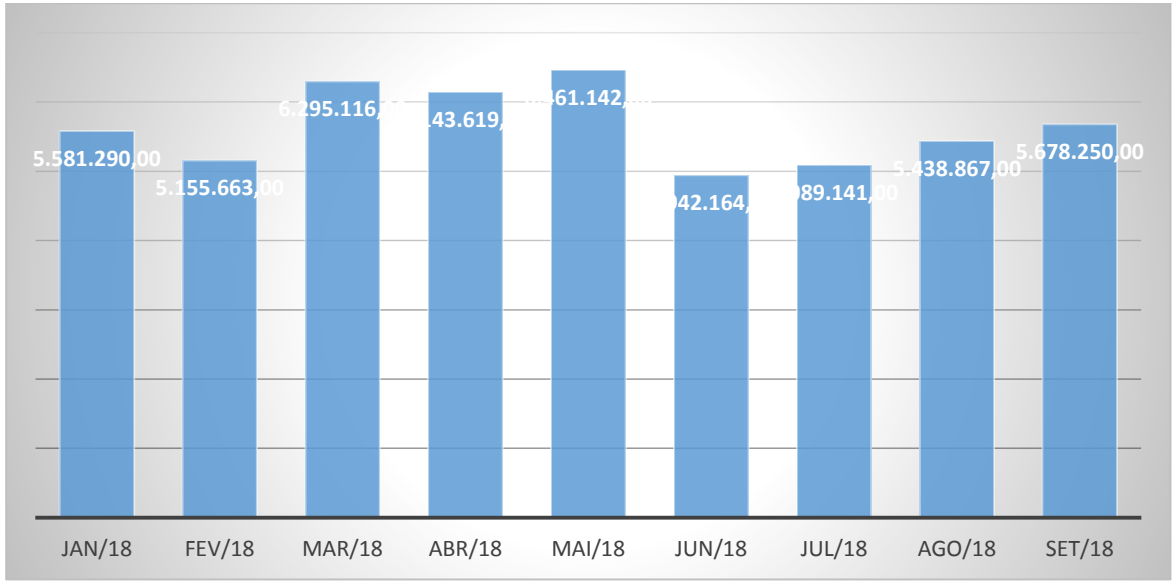
6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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 setembro do ano de 2018:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2265
Carimbado Eletronicamente



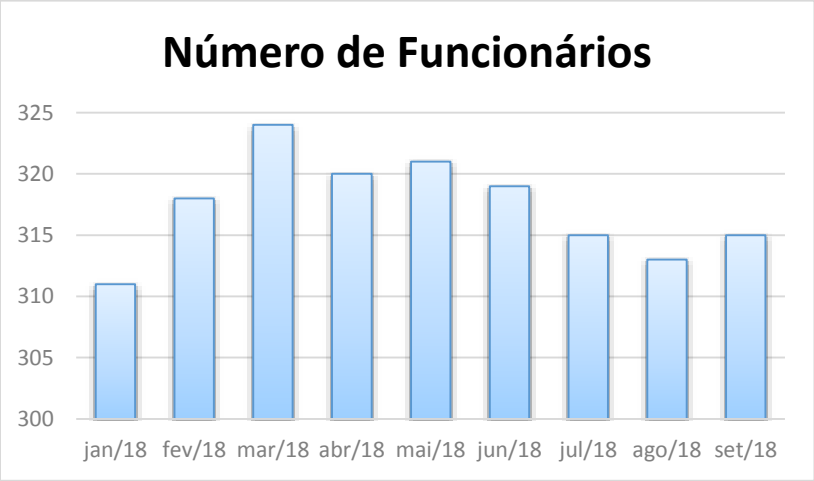
7. DA FOLHA DE PAGAMENTO

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.

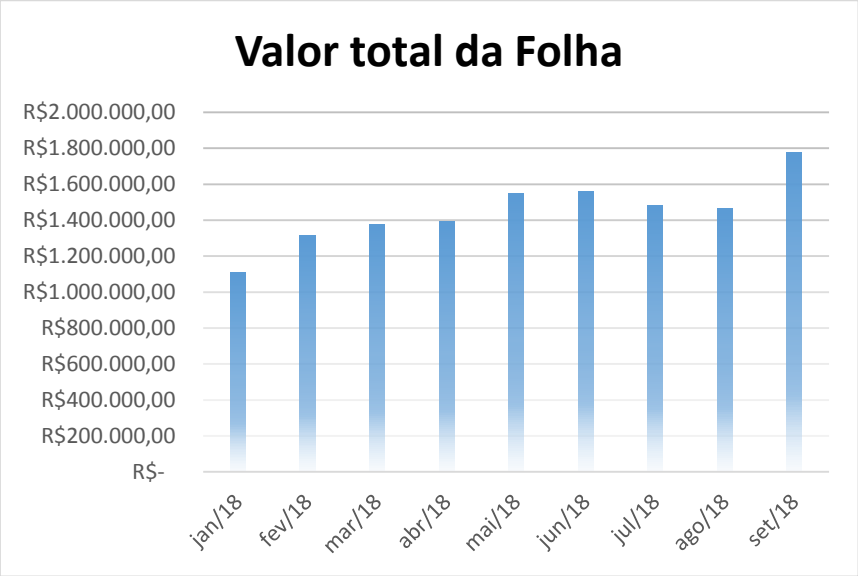
Com isso, segue abaixo planilha que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2266
Carimbado Eletronicamente

FOLHA DE PAGAMENTO - Jan a Maio 2018		
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



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2267
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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2268
Carimbado Eletronicamente

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. Para tanto, incluirá em seus futuros relatórios as referidas medidas e respectivas projeções.

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
2269
Carimbado Eletronicamente

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 intimada a Recuperanda para que se pronuncie sobre a fixação de data e local de realização da AGC, e início das providências para publicidade da mesma, nos termos do art. 36 e 56 da Lei 11.101/2005;**

d) **sejam desentranhadas as petições de fls. 2.546, 2.560/2.567, 2.569/2.596, 2.619/2.632, 2.681/3.070, 3.095/3.098 e 3.104/3.105, 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, 30 de novembro de 2018.

CARLOS MAGNO NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

ADMINISTRADORA JUDICIAL