Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2069
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 201807174980 20/09/18 18:06:21139331 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA"

JUNHO E JULHO 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
2070
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
2071
Carimbado Eletronicamente

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

7. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

8. CONCLUSÃO

9. REQUERIMENTOS

10. ANEXOS:

10.1. BALANÇO, DRE E FATURAMENTO JUNHO/2018;

10.2. BALANÇO, DRE E FATURAMENTO JULHO/2018;

10.3. ERRATA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2072
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
2073
Carimbado Eletronicamente

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende os meses de junho e julho do ano de 2018.

No tocante a documentação analisada, a Recuperanda apresentou devidamente sua documentação contábil, dentro do cronograma anteriormente proposto. Entretanto, a Recuperanda apresentou documento comprobatório de erro material, acerca de seu faturamento no mês de maio do corrente ano.

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Manifestação ministerial que, entre outras providências, não apresentou oposição à prorrogação do *Stay Period* (fls. 2.269/2.275).

Fora apresentado o 3º relatório de atividades por esta Administradora Judicial, contendo a análise dos meses de abril e maio de 2018 (fls. 2.277/2.310).

Administradora Judicial opinando acerca da prorrogação do *Stay Period* até a data da AGC, a fim de evitar o mau uso do instituto (fls. 2.312/2.314).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2074
Carimbado Eletronicamente

Em despacho proferido pelo douto juízo determinou-se, entre outras providências, a intimação da recuperanda para recolhimento do ID de publicação do Art. 7º, § 1º, bem como intimação do AJ para manifestar-se acerca da promoção ministerial (fls. 2.318).

Petição desta Administradora Judicial em atendimento ao despacho de fls. 2.318 (fls. 2.321/2.347).

Manifestação do BCP - Banco Comercial Português chamando o feito à ordem (fls. 2.353). **Esta Administradora Judicial endossa a manifestação do BCP, ressaltando que o prazo a que alude o art. 55 da Lei 11.101/2005 não começou a fluir.**

Existem pedidos de habilitações nos autos do processo de recuperação judicial, que devem ser desentranhadas e autuadas em apartado. As referidas petições estão nas fls. 2.357/2.364 e 2.382/2.397.

Acerca da certidão de intimação tácita da AJ (fls. 2.399), reporta-se ao petitório de fls. 2.321/2.347 indicando o atendimento ao despacho de fls. 2.318

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2075
Carimbado Eletronicamente

3.1. DO ATIVO

Inicialmente, durante os meses de maio a junho, a conta de disponibilidades aumento em 68,50%, entretanto, houve redução significativa das contas de contas a receber, estoques e outros, respectivamente em -14,41%, -15,55% e -81,90%.

No mês de junho a julho de 2018, apenas a conta de outros aumento em 105,12%.

Diante do exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO - Fevereiro a Julho 2018											
EDITORA O DIA LTDA	fev/18	**%**	mar/18	**%**	abr/18	**%**	mai/18	**%**	jun/18	**%**	jun/18
CIRCULANTE											
Disponibilidade	6.341,00	**20,90%**	7.666,00	**1671,13%**	135.775,00	**227,35%**	444.461,00	**68,50%**	748.930,00	**-2,36%**	731.280,00
Contas a Receber	14.299.987,00	**0,34%**	14.348.835,00	**-8,56%**	13.119.877,00	**6,26%**	13.941.374,00	**-14,41%**	11.932.429,00	**-2,42%**	11.643.743,00
Estoque	23.944.534,00	**-0,55%**	23.812.035,00	**2,84%**	24.489.033,00	**-3,16%**	23.714.808,00	**-15,55%**	20.027.527,00	**0,63%**	20.154.386,00
Impostos Antecipados	7.976.822,00	**0,79%**	8.039.592,00	**0,73%**	8.098.020,00	**0,42%**	8.131.727,00	**0,88%**	8.203.595,00	**0,46%**	8.241.643,00
Adiantamento a Fornecedores	15.536.634,00	**9,77%**	17.053.914,00	**10,21%**	18.795.652,00	**1,31%**	19.041.553,00	**9,21%**	20.794.539,00	**26,92%**	26.393.020,00
Outros	-2.503.683,00	**20,70%**	-3.021.931,00	**22,82%**	-3.711.607,00	**2,28%**	-3.796.315,00	**-81,90%**	-687.224,00	**105,12%**	-1.409.620,00
Total Ativo Circulante	**59.260.635,00**	**1,65%**	**60.240.111,00**	**1,14%**	**60.926.750,00**	**0,90%**	**61.477.608,00**	**-0,74%**	**61.019.796,00**	**7,76%**	**65.754.452,00**
NÃO CIRCULANTE											
Realizável a Longo Prazo											
Contas a Receber Coligadas	40.829.953,00	**-0,72%**	40.533.995,00	**0,46%**	40.718.850,00	**0,48%**	40.913.924,84	**0,47%**	41.108.229,00	**0,49%**	41.311.072,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2076
Carimbado Eletronicamente

Depósitos Judiciais	3.168.819,00	**4,77%**	3.319.851,00	**1,80%**	3.379.552,00	**1,58%**	3.432.837,21	**1,83%**	3.495.583,96	**0,69%**	3.519.584,00
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	**0,00%**	2.034.380,00
Investimentos	14.178.262,00	**0,94%**	14.311.765,00	**0,28%**	14.351.978,00	**0,64%**	14.443.821,87	**-0,03%**	14.438.775,89	**0,47%**	14.505.951,00
Imobilizado	5.185.123,00	**-0,52%**	5.158.320,00	**-0,58%**	5.128.254,00	**-0,01%**	5.127.596,76	**-0,44%**	5.105.123,20	**-0,45%**	5.082.139,00
Intangível	828.384,00	**6,02%**	878.272,68	**-0,79%**	871.352,15	**-0,82%**	864.200,92	**-0,80%**	857.280,39	**-0,83%**	850.129,00
Total Ativo Não Circulante	**66.224.921,00**	**0,02%**	**66.236.583,68**	**0,37%**	**66.484.366,15**	**0,50%**	**66.816.761,60**	**0,33%**	**67.039.372,44**	**0,39%**	**67.303.255,00**
Total do Ativo	**125.485.556,00**	**0,79%**	**126.476.694,68**	**0,74%**	**127.411.116,15**	**0,69%**	**128.294.369,60**	**-0,18%**	**128.059.168,44**	**3,90%**	**133.057.707,00**

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

No mês de maio a junho de 2018, a conta de empréstimos e financiamentos, reduziu -11,36%, os salários e encargos diminuíram em -11,37% e as contingências legais reduziram em -13,12%. Todavia, a receita antecipada aumento em 37,77% e o resultado do período aumentou o seu déficit em 287,02%.

Já nos meses de junho a julho do ano de 2018, inexistiram relevantes evoluções nas contas de Passivo, apenas o resultado do exercício que novamente aumentou o seu déficit em 15,85%.

Pelo exposto, segue abaixo planilha do Passivo e Patrimônio Líquido:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2077
Carimbado Eletronicamente

PASSIVO - Fevereiro a Julho 2018											
EDITORA O DIA LTDA	fev/18	%	mar/18	%	abr/18	%	mai/18	%	jun/18	%	jul/18
CIRCULANTE											
Fornecedores	57.952.639,00	**8,13%**	62.664.542,00	**3,73%**	65.003.993,00	**3,67%**	67.392.852,00	**7,37%**	72.360.695,00	**7,62%**	77.873.147,00
Empréstimos e Financiamentos	11.136.310,00	**-1,46%**	10.973.625,00	**-1,02%**	10.861.566,00	**-1,27%**	10.723.226,00	**-11,36%**	9.504.822,00	**-1,46%**	9.365.961,00
Obrigações Tributárias CP	32.857.575,00	**0,78%**	33.114.785,00	**0,67%**	33.338.189,00	**0,70%**	33.572.508,00	**0,53%**	33.749.341,00	**0,85%**	34.037.552,00
Salários e Encargos	23.410.902,00	**-13,27%**	20.304.298,00	**-4,90%**	19.309.523,00	**-8,72%**	17.625.166,00	**-11,37%**	15.621.006,00	**-2,60%**	15.214.483,00
Receita Antecipada	-1.354.911,00	**14,52%**	-1.551.586,00	**30,73%**	-2.028.436,00	**-5,10%**	-1.925.025,00	**37,77%**	-2.652.035,00	**-6,56%**	-2.478.006,00
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	**0,00%**	3.769.807,00
Outros	21.442.624,00	**4,32%**	22.367.899,00	**-0,01%**	22.366.285,00	**0,56%**	22.491.328,00	**2,22%**	22.991.000,00	**0,33%**	23.066.986,00
Total	**149.214.946,00**	**1,63%**	**151.643.370,00**	**0,64%**	**152.620.927,00**	**0,67%**	**153.649.862,00**	**1,10%**	**155.344.636,00**	**3,54%**	**160.849.930,00**
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	**0,00%**	74.109.139,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.224.053,00	**0,20%**	18.260.907,00	**0,45%**	18.343.240,00	**-0,20%**	18.305.733,46	**-0,73%**	18.172.938,00	**-0,54%**	18.073.965,00
Contigências Legais	695.460,00	**-2,51%**	677.995,00	**-16,29%**	567.517,00	**-7,91%**	522.604,86	**-13,12%**	454.042,00	**-7,61%**	419.498,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.343.228,00	**1,10%**	22.588.455,00	**0,42%**	22.682.600,00	**0,42%**	22.777.137,72	**2,07%**	23.247.586,00	**0,42%**	23.344.195,00
Total	**115.371.880,00**	**0,23%**	**115.636.496,00**	**0,06%**	**115.702.496,00**	**0,01%**	**115.714.615,04**	**0,23%**	**115.983.705,00**	**-0,03%**	**115.946.797,00**
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	**0,00%**	42.614.095,00
Resultados Acumulados	-181.613.258,00	**0,72%**	-182.918.045,00	**0,00%**	-182.918.045,00	**0,00%**	-182.918.045,00	**0,00%**	-182.918.045,00	**0,00%**	-182.918.045,00
Resultado do Período	-102.108,00	**388,91%**	-499.221,00	**21,86%**	-608.356,00	**25,94%**	-766.160,00	**287,02%**	-2.965.223,00	**15,85%**	-3.435.070,00
Total	-139.101.271,00	**1,22%**	-140.803.171,00	**0,08%**	-140.912.306,00	**0,11%**	-141.070.110,00	**1,56%**	-143.269.173,00	**0,33%**	-143.739.020,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2078
Carimbado Eletronicamente

Total do Passivo	**125.485.555,00**	**0,79%**	**126.476.695,00**	**0,74%**	**127.411.117,00**	**0,69%**	**128.294.367,04**	**-0,18%**	**128.059.168,00**	**3,90%**	**133.057.707,00**

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.

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2079
Carimbado Eletronicamente

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 março 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:

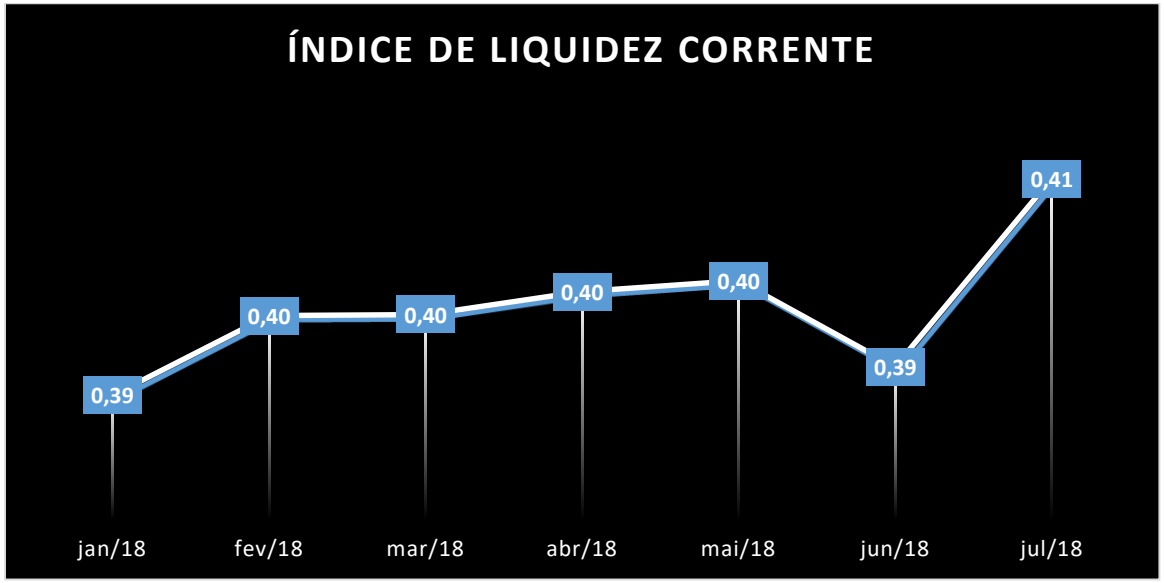
ATIVO - Janeiro a Julho 2018							
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
CIRCULANTE							
Disponibilidade	-179.460,00	6.341,00	7.666,00	135.775,00	444.461,00	748.930,00	731.280,00
Contas a Receber	13.454.697,00	14.299.987,00	14.348.835,00	13.119.877,00	13.941.374,00	11.932.429,00	11.643.743,00
Estoque	20.812.510,00	23.944.534,00	23.812.035,00	24.489.033,00	23.714.808,00	20.027.527,00	20.154.386,00
Impostos Antecipados	7.940.078,00	7.976.822,00	8.039.592,00	8.098.020,00	8.131.727,00	8.203.595,00	8.241.643,00
Adiantamento a Fornecedores	14.274.144,00	15.536.634,00	17.053.914,00	18.795.652,00	19.041.553,00	20.794.539,00	26.393.020,00
Outros	1.325.861,00	-2.503.683,00	-3.021.931,00	-3.711.607,00	-3.796.315,00	-687.224,00	-1.409.620,00
Total Ativo Circulante	**57.627.830,00**	**59.260.635,00**	**60.240.111,00**	**60.926.750,00**	**61.477.608,00**	**61.019.796,00**	**65.754.452,00**

PASSIVO - Janeiro a Julho 2018							
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
CIRCULANTE							
Fornecedores	55.512.307,00	57.952.639,00	62.664.542,00	65.003.993,00	67.392.852,00	72.360.695,00	77.873.147,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	11.136.310,00	10.973.625,00	10.861.566,00	10.723.226,00	9.504.822,00	9.365.961,00
Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	32.857.575,00	33.114.785,00	33.338.189,00	33.572.508,00	33.749.341,00	34.037.552,00
Salários e Encargos	25.483.374,00	23.410.902,00	20.304.298,00	19.309.523,00	17.625.166,00	15.621.006,00	15.214.483,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-1.354.911,00	-1.551.586,00	-2.028.436,00	-1.925.025,00	-2.652.035,00	-2.478.006,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.927.656,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00
Outros	20.295.014,00	21.442.624,00	22.367.899,00	22.366.285,00	22.491.328,00	22.991.000,00	23.066.986,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2080
Carimbado Eletronicamente

Total	**147.612.820,00**	**149.214.946,00**	**151.643.370,00**	**152.620.927,00**	**153.649.862,00**	**155.344.636,00**	**160.849.930,00**

Índice de Liquidez Corrente	0,39	0,40	0,40	0,40	0,40	0,39	0,41



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2081
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.

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.

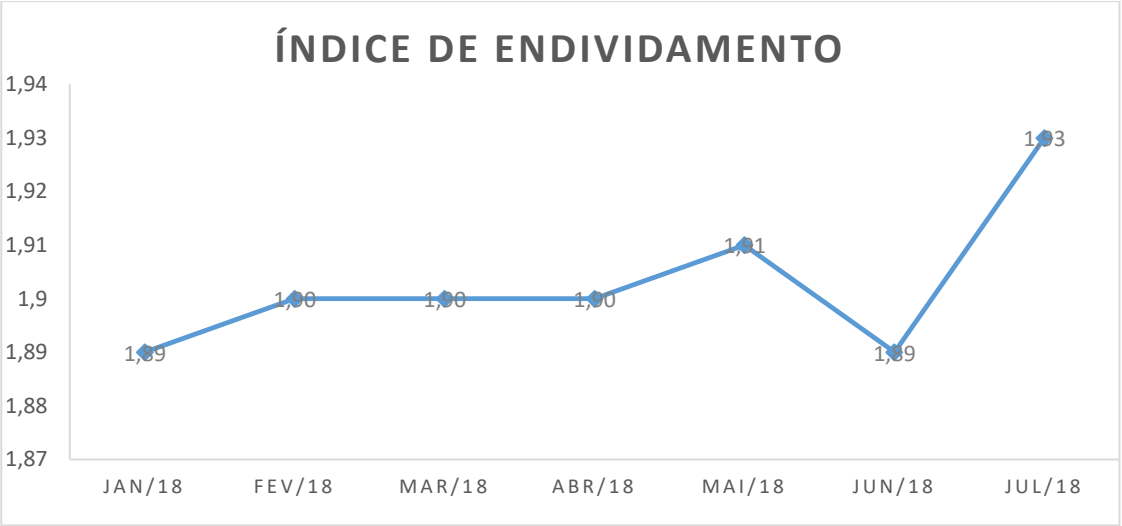
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2082
Carimbado Eletronicamente

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 - Janeiro a Julho 2018							
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
CIRCULANTE							
Fornecedores	55.512.307,00	57.952.639,00	62.664.542,00	65.003.993,00	67.392.852,00	72.360.695,00	77.873.147,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	11.136.310,00	10.973.625,00	10.861.566,00	10.723.226,00	9.504.822,00	9.365.961,00
Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	32.857.575,00	33.114.785,00	33.338.189,00	33.572.508,00	33.749.341,00	34.037.552,00
Salários e Encargos	25.483.374,00	23.410.902,00	20.304.298,00	19.309.523,00	17.625.166,00	15.621.006,00	15.214.483,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-1.354.911,00	-1.551.586,00	-2.028.436,00	-1.925.025,00	-2.652.035,00	-2.478.006,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.927.656,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00	3.769.807,00
Outros	20.295.014,00	21.442.624,00	22.367.899,00	22.366.285,00	22.491.328,00	22.991.000,00	23.066.986,00
Total	**147.612.820,00**	**149.214.946,00**	**151.643.370,00**	**152.620.927,00**	**153.649.862,00**	**155.344.636,00**	**160.849.930,00**
NÃO CIRCULANTE							
Exigível a Longo Prazo							
Obrigações Tributárias	74.109.139,38	74.109.139,00	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	0,00	0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.252.268,25	18.224.053,00	18.260.907,00	18.343.240,00	18.305.733,46	18.172.938,00	18.073.965,00
Contigências Legais	753.538,21	695.460,00	677.995,00	567.517,00	522.604,86	454.042,00	419.498,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.322.251,88	22.343.228,00	22.588.455,00	22.682.600,00	22.777.137,72	23.247.586,00	23.344.195,00
Total	**115.437.197,72**	**115.371.880,00**	**115.636.496,00**	**115.702.496,00**	**115.714.615,04**	**115.983.705,00**	**115.946.797,00**
Patrimônio Líquido							
Capital Social	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2083
Carimbado Eletronicamente

Resultados Acumulados	-182.492.236,00	-181.613.258,00	-182.918.045,00	-182.918.045,00	-182.918.045,00	-182.918.045,00	-182.918.045,00
Resultado do Período	375.392,00	-102.108,00	-499.221,00	-608.356,00	-766.160,00	-2.965.223,00	-3.435.070,00
Total	-139.502.749,00	-139.101.271,00	-140.803.171,00	-140.912.306,00	-141.070.110,00	-143.269.173,00	-143.739.020,00



4. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2084
Carimbado Eletronicamente

Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.

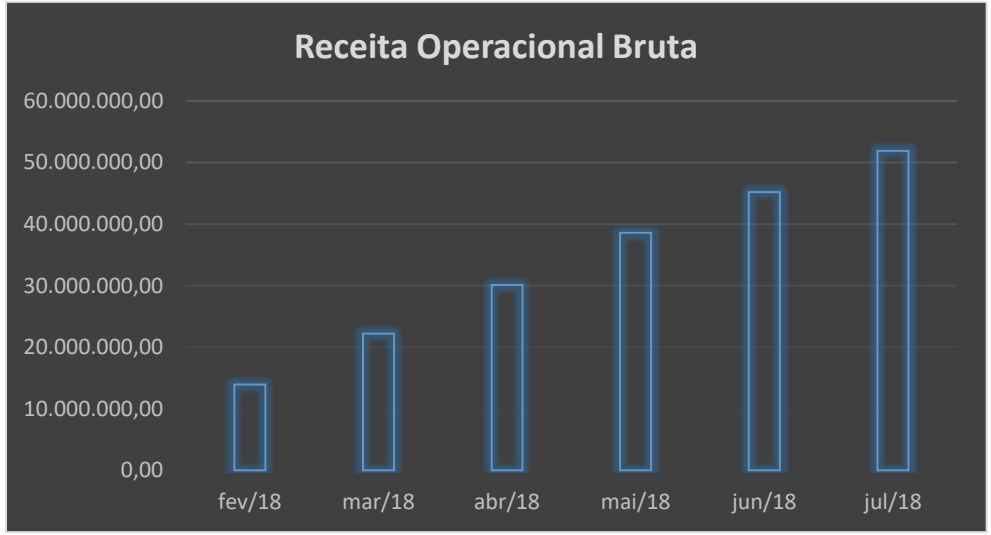
Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação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

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

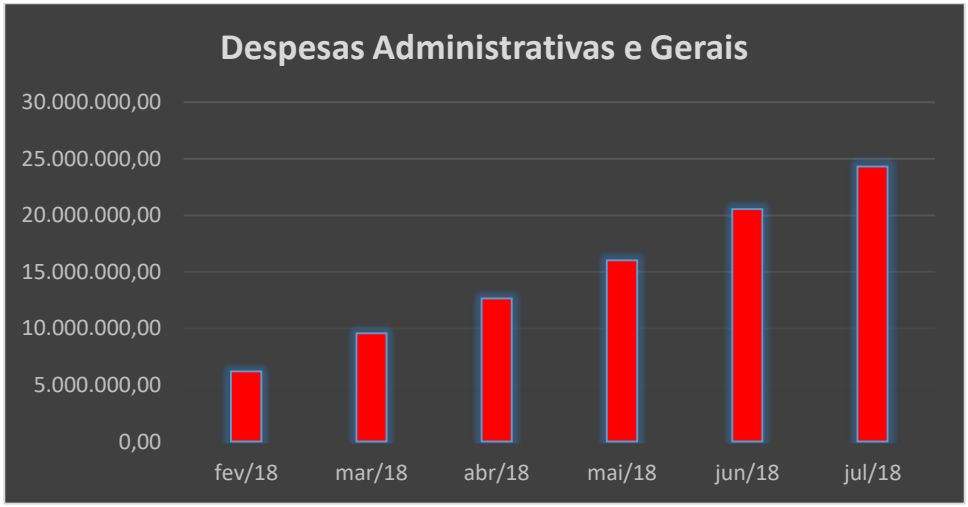
DRE - Fevereiro a Julho 2018											
EDITORA O DIA LTDA	fev/18	**%**	mar/18	**%**	abr/18	**%**	mai/18	**%**	jun/18	**%**	jul/18
Receita Operacional Bruta											
Vendas de Produtos e Serviços	13.960.547,00	**58,87%**	22.179.329,00	**35,78%**	30.114.278,00	**28,19%**	38.602.262,00	**17,01%**	45.170.374,00	**14,85%**	51.876.593,00
Deduções											
Descontos e Abatimentos	-3.223.595,00	**59,67%**	-5.147.261,00	**34,80%**	-6.938.591,00	**29,21%**	-8.965.433,00	**18,14%**	-10.591.381,00	**15,27%**	-12.208.460,00
Receita Operacional líquida	**10.736.952,00**	**58,63%**	**17.032.068,00**	**36,07%**	**23.175.687,00**	**27,88%**	**29.636.829,00**	**16,68%**	**34.578.993,00**	**14,72%**	**39.668.133,00**
CPV	-4.886.191,00	**52,13%**	-7.433.573,00	**32,02%**	-9.814.058,00	**25,95%**	-12.360.453,00	**15,94%**	-14.330.886,00	**14,04%**	-16.342.752,00
Lucro Bruto	**5.850.761,00**	**64,06%**	**9.598.495,00**	**39,21%**	**13.361.629,00**	**29,30%**	**17.276.376,00**	**17,20%**	**20.248.107,00**	**15,20%**	**23.325.381,00**
Despesas Operacionais											
Administrativas e Gerais	-6.210.287,00	**54,37%**	-9.587.049,00	**32,06%**	-12.660.842,00	**26,55%**	-16.021.805,00	**28,36%**	-20.565.048,00	**18,19%**	-24.305.859,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2085
Carimbado Eletronicamente

Financeiras	73.161,00	**-1010,34%**	-666.014,00	**122,52%**	-1.482.008,00	**75,85%**	-2.606.126,00	**26,53%**	-3.297.630,00	**-4,55%**	-3.147.700,00
Outros Resultados Operacionais	184.258,00	**-15,69%**	155.347,00	**11,28%**	172.865,00	**238,64%**	585.396,00	**10,92%**	649.347,00	**6,74%**	693.108,00
Total Despesas	**-5.952.868,00**	**69,63%**	**-10.097.716,00**	**38,35%**	**-13.969.985,00**	**29,15%**	**-18.042.535,00**	**28,66%**	**-23.213.331,00**	**15,28%**	**-26.760.451,00**
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	**-102.107,00**	**388,92%**	**-499.221,00**	**21,86%**	**-608.356,00**	**25,94%**	**-766.159,00**	**287,02%**	**-2.965.224,00**	**15,85%**	**-3.435.070,00**
Imposto de Renda/Contrib. Social											
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-102.107,00**	**388,92%**	**-499.221,00**	**21,86%**	**-608.356,00**	**25,94%**	**-766.159,00**	**287,02%**	**-2.965.224,00**	**15,85%**	**-3.435.070,00**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2086
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
2087
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
2088
Carimbado Eletronicamente

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

EDITORA O DIA S/A				
FLUXO DE CAIXA				
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL
	Abril	Maio	Junho	Julho
SALDO INICIAL	**-879.676**	**-426.307**	**- 142.035,14**	**301.675,65**
RECEBIMENTOS	**6.546.706**	**5.619.822**	**6.326.367**	**5.461.234**
Circulação	**1.995.919**	**2.046.437**	**2.047.685**	**1.808.733**
Circulação	1.995.919	2.046.437	2.047.685	1.808.733
Publicidade	**4.423.426**	**3.463.441**	**4.080.463**	**3.515.544**
Crédito	4.262.461	3.282.577	3.888.706	3.355.621
Patrocinios	0	0	700	-
Lojas A Vista	101.533	78.095	82.423	119.900
Cartão de Crédito	59.432	102.769	108.633	40.023
Produtos	**16.955**	**0**	**-**	**-**
Outras	**110.406**	**145.535**	**198.904**	**136.957**
Impressão/Distr. Terceiros	50.000	50.000	58.333	-
Outras	60.406	95.535	140.571	136.957
Cheques Devol. / Reapres.	**0**	**-35.590**	**(684)**	**-**
PAGAMENTOS	**5.879.164**	**5.121.618**	**5.681.843**	**5.117.609**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2089
Carimbado Eletronicamente

Gastos Remuneratórios	**1.788.890**	**1.607.284**	**1.859.705**	**1.812.685**
Folha Líq.	1.425.221	1.335.891	1.403.733	1.420.654
Rescisões	29.761	24.761	58.793	7.628
Férias	27.927	26.538	17.724	14.322
INSS	0	0	-	-
FGTS	79.318	8.042	83.445	146.132
I.R.R.F.	0	0	-	-
Vale Transporte	69.197	65.637	73.585	78.899
Plano de Saúde	0	0	624	-
Alimentação	146.479	138.598	203.589	139.332
Outras	10.988	7.818	18.212	5.717
Materia Prima	**1.516.958**	**1.660.283**	**1.475.770**	**1.379.851**
Papel importado	0	0	-	-
Papel nacional	1.208.034	1.316.935	1.148.304	1.086.517
Tintas	113.478	104.446	118.484	129.011
Chapas	172.097	236.800	202.676	164.323
Geradores	0	0	-	-
Outros matéria prima	**23.348**	**2.102**	6.307	-
Outros Materiais Diversos	**25.530**	**26.963**	**37.034**	**25.590**
Serviços Jornalisticos	**54.746**	**39.855**	**61.774**	**34.328**
Colunistas	28.254	17.754	19.754	20.754
Outros	26.492	22.101	42.020	13.574
Serviços Transportes	**239.535**	**264.699**	**241.736**	**289.474**
Transportes Diversos	93.335	47.690	39.807	30.220
Transp e Distrib Jornais	146.200	217.009	201.929	259.254

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2090
Carimbado Eletronicamente

Serviços Profissionais	**153.778**	**64.943**	**122.836**	**146.951**
Advogados	143.739	59.322	116.525	146.951
Despachantes	10.039	5.622	6.311	-
Outros	0	0	-	-
Serviços Diversos	**296.570**	**348.623**	**334.866**	**484.839**
Outsourcing	61.936	73.068	70.133	116.041
TI	115.215	171.440	126.762	92.731
Outros	119.419	104.116	137.971	276.067
Serviços de Impressão	**0**	**17.571**	**17.960**	**-**
Revista Já É	0	0	-	-
Outros	0	17.571	17.960	-
Manutenção	**7.431**	**40.156**	**18.650**	**58.361**
Leasing	**0**	**0**	**-**	**-**
Equip Informática	0	0	-	-
Geradores	0	0	-	-
Veículos	0	0	-	-
Seguros	**8.538**	**8.265**	**8.312**	**11.074**
Instalações e Imóveis	**534.680**	**179.051**	**310.488**	**225.111**
Rio de Janeiro	228.601	136.509	132.574	42.135
São Paulo	3.248	3.237	3.490	3.444
Brasília	4.259	4.097	4.098	5.015
Parque Gráfico	298.572	30.351	166.126	174.517
Outros	0	4.856	4.200	-
Comunicação	**29.791**	**19.431**	**18.108**	**39.448**
Telefones/Internet	29.538	19.177	17.232	39.193
Serviços Teletransmissão	252	255	876	255

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2091
Carimbado Eletronicamente

Marketing	**258.233**	**131.347**	**156.018**	**78.086**
Ações de MKT	240.661	131.347	156.018	78.086
Produtos	17.571	0	-	-
Contribuições e Doações	**3.645**	**0**	**1.989**	**1.638**
Comissões	**446.708**	**163.035**	**320.131**	**186.212**
Corretores/Agências	379.672	75.054	276.984	121.003
Colaboradores	67.036	87.981	43.147	57.098
BV	0	0	-	8.110
Contigências	**185.836**	**137.303**	**216.692**	**124.566**
Impostos	**328.296**	**412.808**	**479.773**	**218.561**
Parcelamento Especial	85.400	272.160	434.616	144.258
Pis/Cofins/IR/CSSL	239.333	120.133	41.063	64.893
Outros Impostos	3.562	20.514	4.095	9.411
Outras	**0**	**0**	**-**	**833**
			0	
RESULTADO OPERCIONAL	**667.541**	**498.204**	**644.524**	**343.624**
			0	
RECEB. INVESTIMENTOS	**16.127**	**25.490**	**36.057**	**26.350**
Investimentos financeiros	16.127	25.490	36.057	26.350
Venda Ativos	0	0	-	-
Outros	0	0	-	-
			0	
PGTO. INVESTIMENTOS	**8.606**	**27.179**	**19.565**	**19.489**
Investimentos financeiros	8.606	27.179	19.565	19.489
Imobilizações Corporeas	0	0	-	-
Imobilizações Incorporeas	0	0	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2092
Carimbado Eletronicamente

0			**0**	
RECEB. OP. FINANCEIRAS	**1.877**	**871**	**9.198**	**2.903**
Empréstimos Bancários	1.877	871	9.198	21
Financiamentos Ongoing	0	0	-	-
Outros Financiamentos	0	0	-	2.881
			0	
PGTO. OP. FINANCEIRAS	**223.256**	**213.114**	**226.503**	**217.933**
Amort. Emp. Bancários	138.889	138.889	143.115	148.889
Juros Emp. Bancários	47.016	42.203	48.668	30.896
Despesas Financeiras	37.351	32.022	34.720	38.147
Pagamentos Ongoing	0	0	-	-
Outros Financiamentos	0	0	-	-
			0	
SALDO FINAL	**-425.993**	**-142.035**	**301.676**	**437.131**
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
2093
Carimbado Eletronicamente

Durante o mês de junho de 2018, a Recuperanda apresentou recebimentos no montante de R$ 6.326.367,00, pagamentos na ordem de R$ 5.681.843,00, com saldo final de caixa de R$ 301.606,00.

Já no mês de julho de 2018, a Recuperanda apresentou recebimentos no montante de R$ 5.461.234,00, pagamentos na ordem de R$ 5.117.609,00, com saldo final de caixa de R$ 437.131,00.

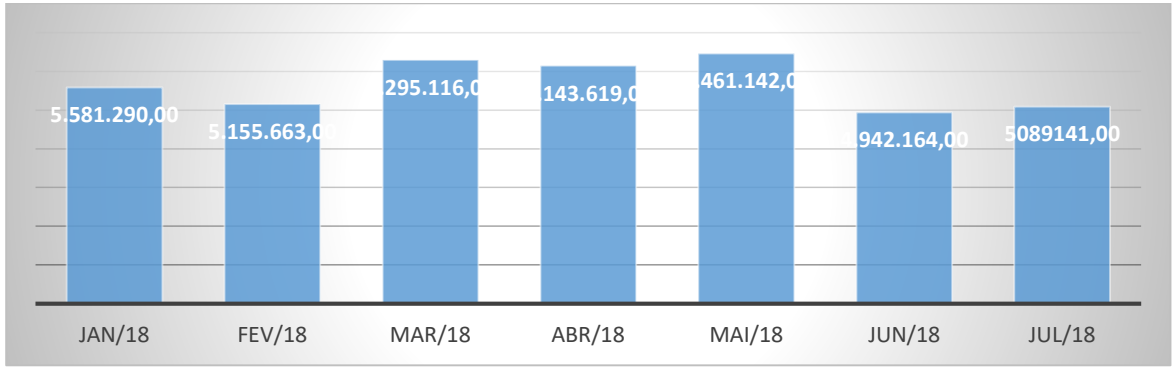
6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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 julho do ano de 2018:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2094
Carimbado Eletronicamente



7. DA FOLHA DE PAGAMENTO

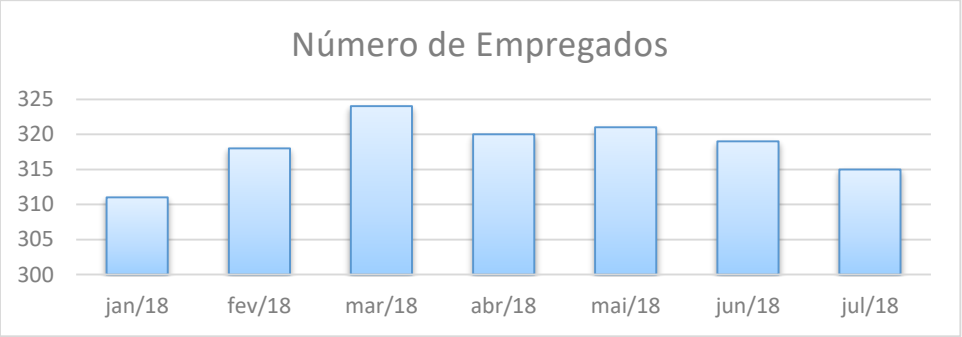
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise.

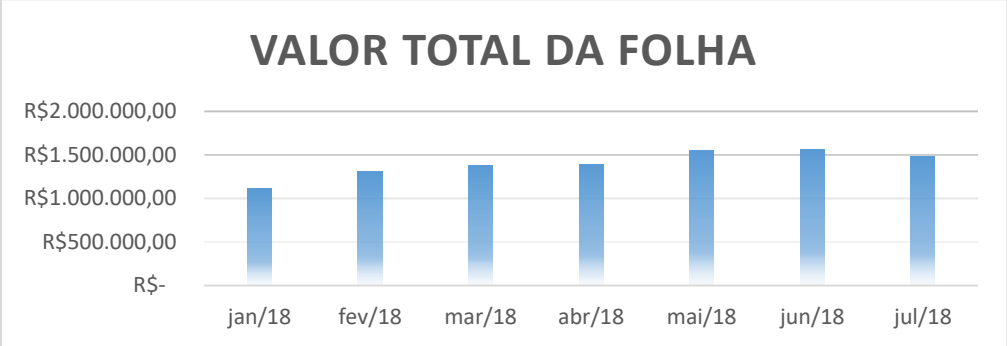
Com isso, segue abaixo planilha que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

FOLHA DE PAGAMENTO - Jan a Maio 2018		
Competência	**Número de Empregados**	**Valor total da Folha**
jan/18	311	R$ 1.108.857,56

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2095
Carimbado Eletronicamente

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





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2096
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 os meses objeto de análise, verificou-se o cometimento de um erro material na indicação do faturamento de maio do ano de 2018, o que foi prontamente corrigido pela Recuperanda, após pedido de esclarecimentos realizado por este Administrador Judicial.

De toda a sorte, a sociedade em recuperação, mesmo com o cometimento deste erro material, demonstra uma pequena melhora na sua liquidez corrente, com a manutenção de seu faturamento que opera em torno de cinco milhões e seiscentos mil por mês, considerando os últimos sete meses do ano de 2018.

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2097
Carimbado Eletronicamente

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;**

b) **seja certificada a não publicação do edital a que alude o art. 7º § 1º da Lei 11.101/2005 e, consequentemente, a ausência de início de abertura do prazo para objeções a que alude o art. 55 da referida Lei.**

c) **seja atendido o despacho de fls. 2.318, com a devida intimação da Recuperanda para que proceda à publicação nos termos do art. 7º § 2º da Lei 11.101/2005;**

d) **seja atendido o despacho de fls. 2.318, com a devida intimação da 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;**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2098
Carimbado Eletronicamente

e) **sejam desentranhadas as petições de fls. 2.357/2.364 e 2.382/2.397, pois tratam-se de habilitações, não mais estando abarcadas pela análise do Administrador Judicial na fase administrativa de verificação de créditos;**

f) **seja certificada a resposta desta Administradora Judicial de fls. 2.321/2.347, tendo em vista a certidão de intimação tácita de fls. 2.399.**

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 20 de setembro de 2018.

CARLOS MAGNO NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

ADMINISTRADORA JUDICIAL