



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA”

ABRIL E MAIO DE 2018

Processo nº: **0009275-38.2018.8.19.0001**

Sociedade em Recuperação Judicial: **EDITORA O DIA LTDA**



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



2

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



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



3

6. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO
7. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO
8. CONCLUSÃO
9. REQUERIMENTOS
10. ANEXOS:
 - 10.1. BALANÇO E DRE JANEIRO/2018;
 - 10.2. BALANÇO E DRE FEVEREIRO/2018;
 - 10.3. BALANÇO E DRE MARÇO/2018;
 - 10.4. FATURAMENTO JANEIRO A MARÇO/2018;
 - 10.5. FOTOS DA RECUPERANDA



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo nº: **0009275-38.2018.8.19.0001**

Sociedade em Recuperação Judicial: **EDITORA O DIA LTDA**



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



5

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende os meses de abril e maio 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

Fora apresentado o 2º relatório de atividades por esta Administradora Judicial, contendo a análise dos meses de Janeiro à Março de 2018 (fls. 1.554/1.603).

Em decisão proferida pelo douto juízo determinou-se, entre outras providências, que fosse oficiada à 4ª Vara Empresarial desta Comarca, com esclarecimentos acerca da Ação Civil Pública de nº 0253054-69.2012.8.19.0001 (fls. 1716). Decisão posterior determinou, ainda, a intimação da Recuperanda para publicação do edital a que alude o art 52 § 1º da Lei. 11.101/2005 (fls. 1.734).



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



6

Publicação do o edital a que alude o Art. 52, § 1º da Lei 11.101/2005, com advertência referente aos prazos do Art. 7º, § 1º e para que os credores apresentem objeção ao plano de recuperação judicial, nos moldes do Art. 55 desta Lei (certidão às fls. 1.758). Ressalta-se que, em que pese o referido edital tenha sido publicado em 15/06/2018, tal publicação tardia justificou-se pela significativa alteração admitida pela sociedade empresária em recuperação às fls. 1.361 a 1.420, após sugestão desta Administradora Judicial, que reformulou toda a lista de credores trabalhistas, impedindo uma bipartição entre créditos daquela natureza nas Classes I e III, evitando, assim, enorme prejuízo àqueles credores.

Esclarecimentos desta Administradora Judicial acerca do Mandado de Segurança impetrado pelo Banco Comercial Português, e sobre os embargos de declaração apresentados pelo MP/RJ (fls. 2.105/2.110).

Resposta do juízo ao ofício 1337/2018 SETOE/SECIV, contendo esclarecimentos prestados ao Mandado de Segurança nº 002867711.2018.8.19.0001, acima referenciado (fls. 2.116).

Decisão do douto juízo que, entre outras providências, rejeitou os Embargos de Declaração apresentados pelo MP/RJ (fls. 2.118).

Outrossim, 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. 2.135/2.147, 2.149/2.168 e 2.223/2.230.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



7

Apresentação da lista de credores a que alude o art. 7º § 2º da Lei 11.101/2005 por esta Administradora Judicial, pugnando pela emissão do ID, intimação para publicação, bem como solicitando a lista de credores em formato Excel contendo CNPJ e CPF dos credores (fls. 2.192/2.219)

Por fim, informa que apresenta sua manifestação sobre o pedido de extensão do *stay period* em petição própria e apartada.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Inicialmente, durante os meses de março a abril do ano de 2018, as contas de caixa e outros do ativo circulante, aumentaram respectivamente em 1.671,13% e 22,82%.

Em abril a maio do ano de 2018, houve aumento da conta de disponibilidade em 227,35%. Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do Ativo:

ATIVO - Janeiro a Maio 2018									
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	%	fev/18	%	mar/18	%	abr/18	%	mai/18
CIRCULANTE									
Disponibilidade	-179.460,00	-103,53%	6.341,00	20,90%	7.666,00	1671,13%	135.775,00	227,35%	444.461,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Contas a Receber	13.454.697,00	6,28%	14.299.987,00	0,34%	14.348.835,00	-8,56%	13.119.877,00	6,26%	13.941.374,00
Estoque	20.812.510,00	15,05%	23.944.534,00	-0,55%	23.812.035,00	2,84%	24.489.033,00	-3,16%	23.714.808,00
Impostos Antecipados	7.940.078,00	0,46%	7.976.822,00	0,79%	8.039.592,00	0,73%	8.098.020,00	0,42%	8.131.727,00
Adiantamento a Fornecedores	14.274.144,00	8,84%	15.536.634,00	9,77%	17.053.914,00	10,21%	18.795.652,00	1,31%	19.041.553,00
Outros	1.325.861,00	-288,83%	-2.503.683,00	20,70%	-3.021.931,00	22,82%	-3.711.607,00	2,28%	-3.796.315,00
Total Ativo Circulante	57.627.830,00	2,83%	59.260.635,00	1,65%	60.240.111,00	1,14%	60.926.750,00	0,90%	61.477.608,00
NÃO CIRCULANTE									
Realizável a Longo Prazo									
Contas a Receber Coligadas	40.480.512,00	0,86%	40.829.953,00	-0,72%	40.533.995,00	0,46%	40.718.850,00	0,48%	40.913.924,84
Depósitos Judiciais	3.153.497,00	0,49%	3.168.819,00	4,77%	3.319.851,00	1,80%	3.379.552,00	1,58%	3.432.837,21
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	14.202.407,00	-0,17%	14.178.262,00	0,94%	14.311.765,00	0,28%	14.351.978,00	0,64%	14.443.821,87
Imobilizado	5.213.800,00	-0,55%	5.185.123,00	-0,52%	5.158.320,00	-0,58%	5.128.254,00	-0,01%	5.127.596,76
Intangível	834.843,00	-0,77%	828.384,00	6,02%	878.272,68	-0,79%	871.352,15	-0,82%	864.200,92
Total Ativo Não Circulante	65.919.439,00	0,46%	66.224.921,00	0,02%	66.236.583,68	0,37%	66.484.366,15	0,50%	66.816.761,60
Total do Ativo	123.547.269,00	1,57%	125.485.556,00	0,79%	126.476.694,68	0,74%	127.411.116,15	0,69%	128.294.369,60

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de março a abril do ano de 2018, houve aumento do encargo das contas de receita antecipada e o resultado do período, respectivamente em 30,73% e 21,86%.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Com efeito, nos meses de abril a maio do ano de 2018, inexistiram relevantes evoluções nas contas do passivo, saldo o prejuízo do resultado do exercício que elevou o seu déficit em 25,94%. Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO - Janeiro a Maio 2018									
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	%	fev/18	%	mar/18	%	abr/18	%	mai/18
CIRCULANTE									
Fornecedores	55.512.307,00	4,40%	57.952.639,00	8,13%	62.664.542,00	3,73%	65.003.993,00	3,67%	67.392.852,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	-0,03%	11.136.310,00	-1,46%	10.973.625,00	-1,02%	10.861.566,00	-1,27%	10.723.226,00
Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	0,58%	32.857.575,00	0,78%	33.114.785,00	0,67%	33.338.189,00	0,70%	33.572.508,00
Salários e Encargos	25.483.374,00	-8,13%	23.410.902,00	-13,27%	20.304.298,00	-4,90%	19.309.523,00	-8,72%	17.625.166,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-4,10%	-1.354.911,00	14,52%	-1.551.586,00	30,73%	-2.028.436,00	-5,10%	-1.925.025,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.927.656,00	-4,02%	3.769.807,00	0,00%	3.769.807,00	0,00%	3.769.807,00	0,00%	3.769.807,00
Outros	20.295.014,00	5,65%	21.442.624,00	4,32%	22.367.899,00	-0,01%	22.366.285,00	0,56%	22.491.328,00
Total	147.612.820,00	1,09%	149.214.946,00	1,63%	151.643.370,00	0,64%	152.620.927,00	0,67%	153.649.862,00
NÃO CIRCULANTE									
Exigível a Longo Prazo									
Obrigações Tributárias	74.109.139,38	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	18.252.268,25	-0,15%	18.224.053,00	0,20%	18.260.907,00	0,45%	18.343.240,00	-0,20%	18.305.733,46
Contingências Legais	753.538,21	-7,71%	695.460,00	-2,51%	677.995,00	-16,29%	567.517,00	-7,91%	522.604,86
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.322.251,88	0,09%	22.343.228,00	1,10%	22.588.455,00	0,42%	22.682.600,00	0,42%	22.777.137,72
Total	115.437.197,72	-0,06%	115.371.880,00	0,23%	115.636.496,00	0,06%	115.702.496,00	0,01%	115.714.615,04
Patrimônio Líquido									



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



10

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	-182.492.236,00	-0,48%	-181.613.258,00	0,72%	-182.918.045,00	0,00%	-182.918.045,00	0,00%	-182.918.045,00
Resultado do Período	375.392,00	-127,20%	-102.108,00	388,91%	-499.221,00	21,86%	-608.356,00	25,94%	-766.160,00
Total	-139.502.749,00	-0,29%	-139.101.271,00	1,22%	-140.803.171,00	0,08%	-140.912.306,00	0,11%	-141.070.110,00
Total do Passivo	123.547.268,72	1,57%	125.485.555,00	0,79%	126.476.695,00	0,74%	127.411.117,00	0,69%	128.294.367,04

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.

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 Maio 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18
CIRCULANTE					
Disponibilidade	-179.460,00	6.341,00	7.666,00	135.775,00	444.461,00
Contas a Receber	13.454.697,00	14.299.987,00	14.348.835,00	13.119.877,00	13.941.374,00
Estoque	20.812.510,00	23.944.534,00	23.812.035,00	24.489.033,00	23.714.808,00
Impostos Antecipados	7.940.078,00	7.976.822,00	8.039.592,00	8.098.020,00	8.131.727,00
Adiantamento a Fornecedores	14.274.144,00	15.536.634,00	17.053.914,00	18.795.652,00	19.041.553,00
Outros	1.325.861,00	-2.503.683,00	-3.021.931,00	-3.711.607,00	-3.796.315,00
Total Ativo Circulante	57.627.830,00	59.260.635,00	60.240.111,00	60.926.750,00	61.477.608,00
PASSIVO - Janeiro a Maio 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18
CIRCULANTE					
Fornecedores	55.512.307,00	57.952.639,00	62.664.542,00	65.003.993,00	67.392.852,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	11.136.310,00	10.973.625,00	10.861.566,00	10.723.226,00

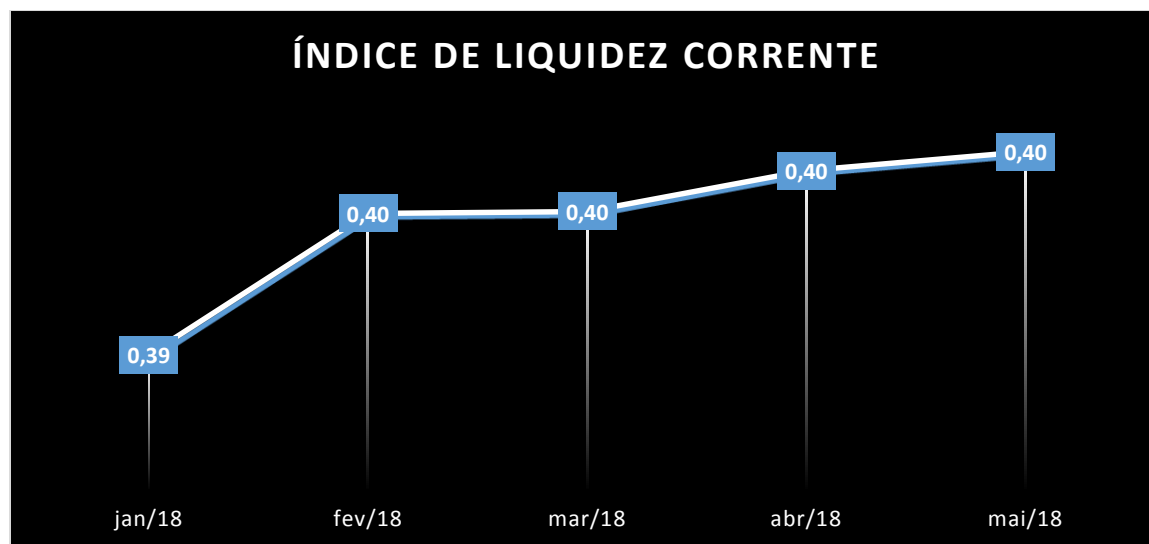


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	32.857.575,00	33.114.785,00	33.338.189,00	33.572.508,00
Salários e Encargos	25.483.374,00	23.410.902,00	20.304.298,00	19.309.523,00	17.625.166,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-1.354.911,00	-1.551.586,00	-2.028.436,00	-1.925.025,00
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
Outros	20.295.014,00	21.442.624,00	22.367.899,00	22.366.285,00	22.491.328,00
Total	147.612.820,00	149.214.946,00	151.643.370,00	152.620.927,00	153.649.862,00

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





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.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



14

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.

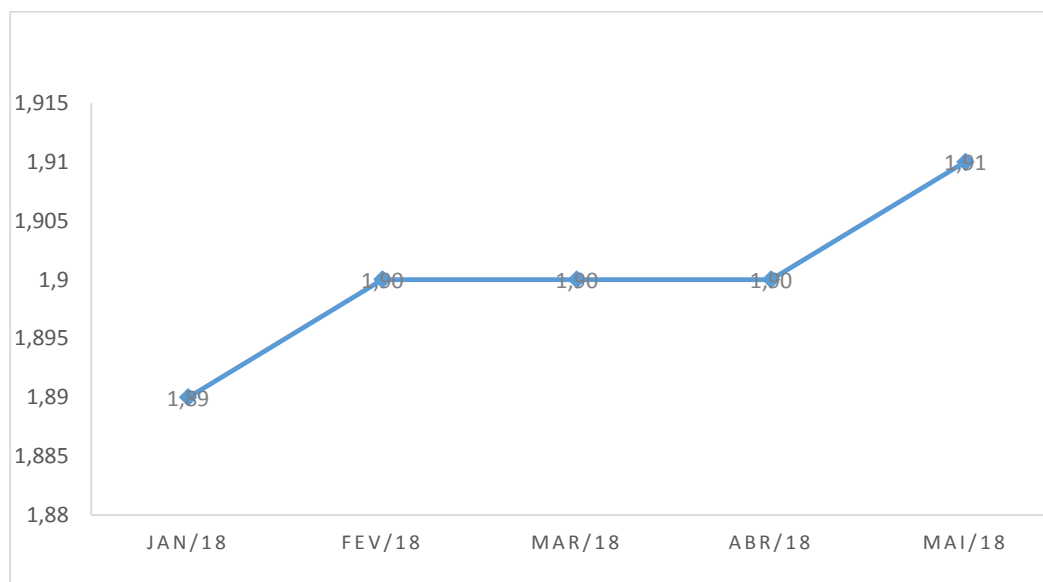
PASSIVO - Janeiro a Maio 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18
CIRCULANTE					
Fornecedores	55.512.307,00	57.952.639,00	62.664.542,00	65.003.993,00	67.392.852,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	11.136.310,00	10.973.625,00	10.861.566,00	10.723.226,00
Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	32.857.575,00	33.114.785,00	33.338.189,00	33.572.508,00
Salários e Encargos	25.483.374,00	23.410.902,00	20.304.298,00	19.309.523,00	17.625.166,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-1.354.911,00	-1.551.586,00	-2.028.436,00	-1.925.025,00
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
Outros	20.295.014,00	21.442.624,00	22.367.899,00	22.366.285,00	22.491.328,00
Total	147.612.820,00	149.214.946,00	151.643.370,00	152.620.927,00	153.649.862,00
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
Empréstimos e Financiamentos LP	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
Contingências Legais	753.538,21	695.460,00	677.995,00	567.517,00	522.604,86
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.322.251,88	22.343.228,00	22.588.455,00	22.682.600,00	22.777.137,72
Total	115.437.197,72	115.371.880,00	115.636.496,00	115.702.496,00	115.714.615,04
Patrimônio Líquido					
Capital Social	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00	42.614.095,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Resultados Acumulados	-182.492.236,00	-181.613.258,00	-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
Total	-139.502.749,00	-139.101.271,00	-140.803.171,00	-140.912.306,00	-141.070.110,00



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.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



16

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

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

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

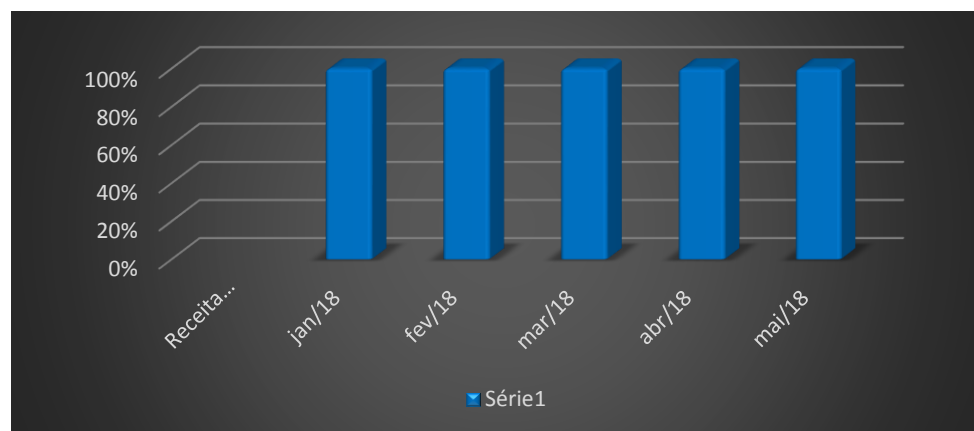
DRE - Janeiro a Maio 2018									
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	%	fev/18	%	mar/18	%	abr/18	%	mai/18
Receita Operacional Bruta									
Vendas de Produtos e Serviços	7.186.207,00	94,27%	13.960.547,00	58,87%	22.179.329,00	35,78%	30.114.278,00	28,19%	38.602.262,00
Deduções									
Descontos e Abatimentos	-1.604.917,00	100,86%	-3.223.595,00	59,67%	-5.147.261,00	34,80%	-6.938.591,00	29,21%	-8.965.433,00
Receita Operacional líquida	5.581.290,00	92,37%	10.736.952,00	58,63%	17.032.068,00	36,07%	23.175.687,00	27,88%	29.636.829,00
CPV	-2.515.172,00	94,27%	-4.886.191,00	52,13%	-7.433.573,00	32,02%	-9.814.058,00	25,95%	-12.360.453,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Lucro Bruto	3.066.118,00	90,82%	5.850.761,00	64,06%	9.598.495,00	39,21%	13.361.629,00	29,30%	17.276.376,00
Despesas Operacionais									
Administrativas e Gerais	-3.122.023,00	98,92%	-6.210.287,00	54,37%	-9.587.049,00	32,06%	-12.660.842,00	26,55%	-16.021.805,00
Financeiras	434.686,00	-83,17%	73.161,00	1010,34%	-666.014,00	122,52%	-1.482.008,00	75,85%	-2.606.126,00
Outros Resultados Operacionais	-3.389,00	5536,94%	184.258,00	-15,69%	155.347,00	11,28%	172.865,00	238,64%	585.396,00
Total Despesas	-2.690.726,00	121,24%	-5.952.868,00	69,63%	-10.097.716,00	38,35%	-13.969.985,00	29,15%	-18.042.535,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	375.392,00	-127,20%	-102.107,00	388,92%	-499.221,00	21,86%	-608.356,00	25,94%	-766.159,00
Imposto de Renda/Contrib. Social									
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	375.392,00	-127,20%	-102.107,00	388,92%	-499.221,00	21,86%	-608.356,00	25,94%	-766.159,00





Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



5. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa (DFC) é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Para fins do DFC, não é apenas englobada a movimentação da conta caixa (número em espécie em poder da empresa) e, da Conta Bancos C/ Movimentos (numerário depositado em conta bancária), pois considera o movimento dos equivalentes de Caixa.



Equivalentes de Caixa são aplicações financeiras de alta liquidez, com vencimento em prazo superior a 90 dias. Portanto, o fluxo de caixa envolve as contas classificadas no grupo das Disponibilidades do Ativo Circulante, que consta no Balanço Patrimonial.

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

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

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 captação de empréstimos. Já as saídas, derivam da redução de capital e do pagamento dos empréstimos, dividendos e juros sobre o capital próprio.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



20

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
	Abril	Maio
SALDO INICIAL	-879.676	-426.307
RECEBIMENTOS	6.546.706	5.619.822
Circulação	1.995.919	2.046.437
Circulação	1.995.919	2.046.437
Publicidade	4.423.426	3.463.441
Crédito	4.262.461	3.282.577
Patrocínios	0	0
Lojas A Vista	101.533	78.095
Cartão de Crédito	59.432	102.769
Produtos	16.955	0
Outras	110.406	145.535
Impressão/Distr. Terceiros	50.000	50.000
Outras	60.406	95.535
Cheques Devol. / Reapres.	0	-35.590
PAGAMENTOS	5.879.164	5.121.618



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



21

Gastos Remuneratórios	1.788.890	1.607.284
Folha Líq.	1.425.221	1.335.891
Rescisões	29.761	24.761
Férias	27.927	26.538
INSS	0	0
FGTS	79.318	8.042
I.R.R.F.	0	0
Vale Transporte	69.197	65.637
Plano de Saúde	0	0
Alimentação	146.479	138.598
Outras	10.988	7.818
Materia Prima	1.516.958	1.660.283
Papel importado	0	0
Papel nacional	1.208.034	1.316.935
Tintas	113.478	104.446
Chapas	172.097	236.800
Geradores	0	0
Outros matéria prima	23.348	2.102
Outros Materiais Diversos	25.530	26.963
Serviços Jornalísticos	54.746	39.855
Colunistas	28.254	17.754
Outros	26.492	22.101
Serviços Transportes	239.535	264.699
Transportes Diversos	93.335	47.690
Transp e Distrib Jornais	146.200	217.009



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



22

Serviços Profissionais	153.778	64.943
Advogados	143.739	59.322
Despachantes	10.039	5.622
Outros	0	0
Serviços Diversos	296.570	348.623
Outsourcing	61.936	73.068
TI	115.215	171.440
Outros	119.419	104.116
Serviços de Impressão	0	17.571
Revista Já É	0	0
Outros	0	17.571
Manutenção	7.431	40.156
Leasing	0	0
Equip Informática	0	0
Geradores	0	0
Veículos	0	0
Seguros	8.538	8.265
Instalações e Imóveis	534.680	179.051
Rio de Janeiro	228.601	136.509
São Paulo	3.248	3.237
Brasília	4.259	4.097
Parque Gráfico	298.572	30.351
Outros	0	4.856
Comunicação	29.791	19.431
Telefones/Internet	29.538	19.177
Serviços Teletransmissão	252	255



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Marketing	258.233	131.347
Ações de MKT	240.661	131.347
Produtos	17.571	0
Contribuições e Doações	3.645	0
Comissões	446.708	163.035
Corretores/Agências	379.672	75.054
Colaboradores	67.036	87.981
BV	0	0
Contigências	185.836	137.303
Impostos	328.296	412.808
Parcelamento Especial	85.400	272.160
Pis/Cofins/IR/CSSL	239.333	120.133
Outros Impostos	3.562	20.514
Outras	0	0
RESULTADO OPERACIONAL	667.541	498.204
RECEB. INVESTIMENTOS	16.127	25.490
Investimentos financeiros	16.127	25.490
Venda Ativos	0	0
Outros	0	0
PGTO. INVESTIMENTOS	8.606	27.179
Investimentos financeiros	8.606	27.179
Imobilizações Corporeas	0	0
Imobilizações Incorporeas	0	0



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



24

0		
RECEB. OP. FINANCEIRAS	1.877	871
Empréstimos Bancários	1.877	871
Financiamentos Ongoing	0	0
Outros Financiamentos	0	0
PGTO. OP. FINANCEIRAS	223.256	213.114
Amort. Emp. Bancários	138.889	138.889
Juros Emp. Bancários	47.016	42.203
Despesas Financeiras	37.351	32.022
Pagamentos Ongoing	0	0
Outros Financiamentos	0	0
SALDO FINAL	-425.993	-142.035
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



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



25

No mês de Abril de 2018, a sociedade empresária em Recuperação, apresentou Receitas de R\$ 6.546.706,00 e Pagamentos de R\$ 5.879.164,00, com um Resultado Operacional negativo de R\$ 425.993,00. Realizou pagamento de investimentos de R\$ 8.606,00 e de operações financeiras de R\$ 223.256,00.

Já no mês de Maio do ano de 2018, a Recuperanda apresentou receitas de R\$ 5.619.822,00 e pagamentos de R\$ 5.121.618,00, com Resultado Operacional de R\$ 142.035,00.

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.

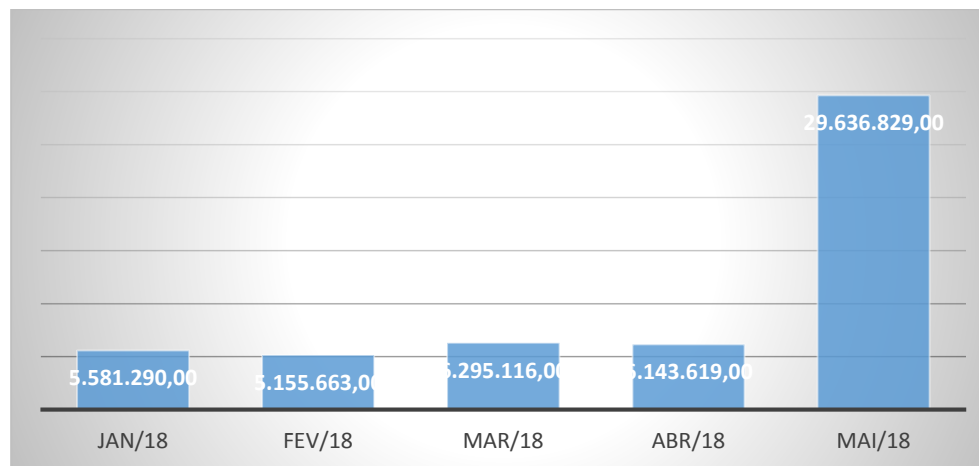
O objetivo desta análise, é verificar o rendimento líquido da receita da sociedade em Recuperação, considerando deduções da receita, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno das atividades econômicas.

Pelo exposto, segue abaixo a gráfico que descreve o faturamento dos meses de janeiro a maio do ano de 2018:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



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.

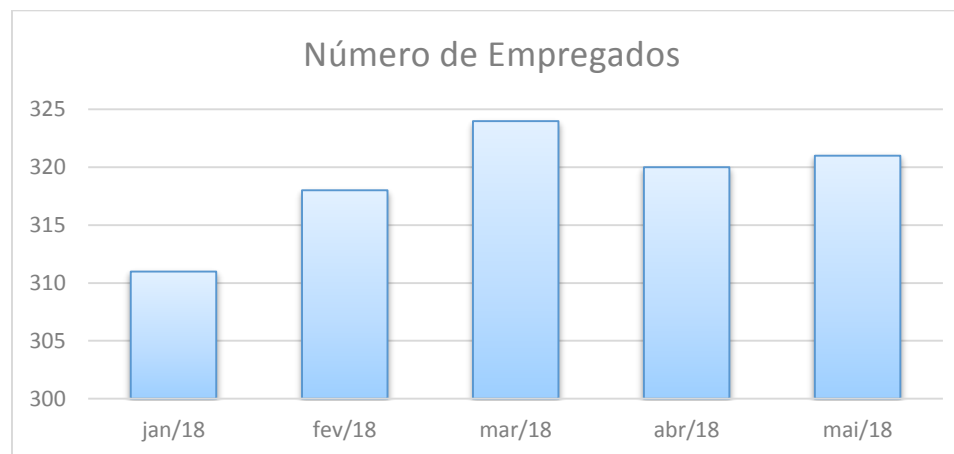
Com isso, segue abaixo planilha que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

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



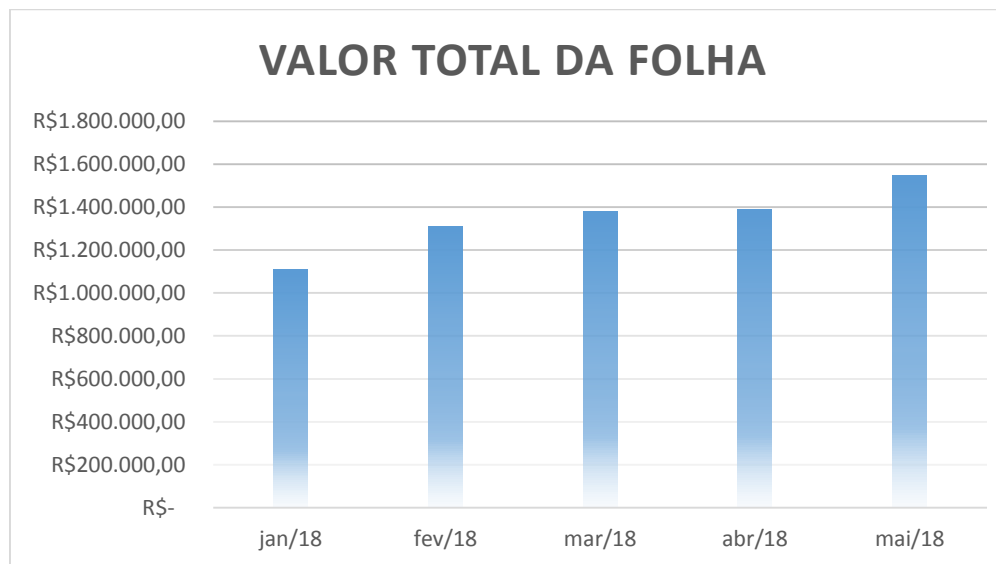


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



28



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.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



29

Durante os meses objeto de análise, verificou-se um início de retomada da capacidade de faturamento da Recuperanda, com relevante evolução de 382,40% de aumento no faturamento, levando em consideração os meses de abril a maio do ano de 2018. Apresentando uma receita líquida no mês de maio do ano de 2018, que supera o patamar de vinte e nove milhões de reais.

Esta receita extra, produziu um pequeno aumento na disponibilidade de caixa da Recuperanda, o que reverbera na sua capacidade em arcar com despesas de curto prazo.

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/decrécimo 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 Público;**



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



30

- b) a intimação da Recuperanda para que proceda à publicação nos termos do art. 7º § 2º da Lei 11.101/2005;
- c) a 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;
- d) sejam desentranhadas as petições de fls. 2.135/2.147, 2.149/2.168 e 2.223/2.230, pois tratam-se de habilitações, não mais estando abarcadas pela análise do Administrador Judicial na fase administrativa de verificação de créditos;

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2018.

CARLOS MAGNO NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS
ADMINISTRADORA JUDICIAL