



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

“EDITORA O DIA LTDA”

JANEIRO A MARÇO 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



4

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo nº: **0009275-38.2018.8.19.0001**

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



1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende os meses de janeiro a março 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

Sabe-se que o pedido de recuperação judicial apresentado pela sociedade empresário EDITORA O DIA LTDA, foi ajuizado no dia 15 de Janeiro do ano de 2018 (fls. 03 a 22).

O deferimento do processamento da recuperação judicial deu-se no dia 24 de Janeiro do ano de 2018, em conformidade com a decisão de fls. 551 a 554.

No dia 23 de Março do ano de 2018, a Recuperanda apresentou o seu plano de recuperação judicial, nos termos do Art. 53 da Lei 11.101/2005 (fls. 775 a 1.160).



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



6

O Juízo determinou que o edital a que alude o Art. 52, § 1º da Lei 11.101/2005, conste 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 (fls. 1.171).

Outrossim, existem pedidos de habilitações e divergência nos autos do processo de recuperação judicial, que devem ser desentranhadas e entregues a esta Administradora Judicial, para sua devida análise, em razão de estar em curso a fase administrativa de verificação de créditos. As referidas petições estão nas fls. 1.174 a 1.180, 1.182 a 1.202, 1.281 a 1.285, 1.352 a 1.359 e 1.434 a 1.451.

Ademais, a Recuperanda apresentou aditamento do seu plano de recuperação judicial e de sua relação de credores nas fls. 1.361 a 1.420.

Retificando o informado por esta Administradora Judicial no relatório anterior, o edital do Art. 52, § 1º da Lei 11.101/2005 ainda não foi publicado, de acordo com o ato ordinatório de fls. 1.432.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Inicialmente, no mês de janeiro a fevereiro do ano de 2018, constatou-se evolução positiva da conta de estoque, que aumentou de maneira relevante em 15,05%. Todavia, as contas de disponibilidades e outros, do ativo circulante, reduziram respectivamente em -103,53% e -288,83%.

Nos meses de fevereiro a março do ano de 2018, houve aumento relevante da conta de disponibilidade em 20,90%. Já a conta de outros, aumentou o seu déficit em 20,70%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do Ativo:

ATIVO - Janeiro a Março 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	%	fev/18	%	mar/18
CIRCULANTE					
Disponibilidade	-179.460,00	-103,53%	6.341,00	20,90%	7.666,00
Contas a Receber	13.454.697,00	6,28%	14.299.987,00	0,34%	14.348.835,00
Estoque	20.812.510,00	15,05%	23.944.534,00	-0,55%	23.812.035,00
Impostos Antecipados	7.940.078,00	0,46%	7.976.822,00	0,79%	8.039.592,00
Adiantamento a Fornecedores	14.274.144,00	8,84%	15.536.634,00	9,77%	17.053.914,00
Outros	1.325.861,00	-288,83%	-2.503.683,00	20,70%	-3.021.931,00
Total Ativo Circulante	57.627.830,00	2,83%	59.260.635,00	1,65%	60.240.111,00
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
Depósitos Judiciais	3.153.497,00	0,49%	3.168.819,00	4,77%	3.319.851,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Impostos Diferidos	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	0,94%	14.311.765
Imobilizado	5.213.800,00	-0,55%	5.185.123,00	-0,52%	5.158.320,00
Intangível	834.843,00	-0,77%	828.384,00	6,02%	878.272,68
Total Ativo Não Circulante	65.919.439,00	0,46%	66.224.921,00	0,02%	66.236.583,68
Total do Ativo	123.547.269,00	1,57%	125.485.556,00	0,79%	126.476.694,68

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de Janeiro a Fevereiro do ano de 2018, não foi constatado evoluções positivas ou negativas nas contas do passivo circulante e não circulante, apenas o resultado do período tornou-se deficitário, reduzindo em -127,20%.

Outrossim, em fevereiro a março do ano de 2018, houve a redução relevante dos encargos com salários e derivados em -13,27%, entretanto, as receitas antecipadas e o resultado do período aumentaram respectivamente os seus déficits em 14,52% e 388,91%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

PASSIVO - Janeiro a Março 2018					
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	%	fev/18	%	mar/18
CIRCULANTE					
Fornecedores	55.512.307,00	4,40%	57.952.639,00	8,13%	62.664.542,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	-0,03%	11.136.310,00	-1,46%	10.973.625,00
Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	0,58%	32.857.575,00	0,78%	33.114.785,00
Salários e Encargos	25.483.374,00	-8,13%	23.410.902,00	-13,27%	20.304.298,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-4,10%	-1.354.911,00	14,52%	-1.551.586,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.927.656,00	-4,02%	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
Total	147.612.820,00	1,09%	149.214.946,00	1,63%	151.643.370,00
NÃO CIRCULANTE					
Exigível a Longo Prazo					
Obrigações Tributárias	74.109.139,38	0,00%	74.109.139,00	0,00%	74.109.139,00
Empréstimos e Financiamentos LP	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
Contingências Legais	753.538,21	-7,71%	695.460,00	-2,51%	677.995,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.322.251,88	0,09%	22.343.228,00	1,10%	22.588.455,00
Total	115.437.197,72	-0,06%	115.371.880,00	0,23%	115.636.496,00
Patrimônio Líquido					
Capital Social	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
Resultado do Período	375.392,00	127,20%	-102.108,00	388,91%	-499.221,00
Total	-139.502.749,00	-0,29%	-139.101.271,00	1,22%	-140.803.171,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



10

Total do Passivo	123.547.268,72	1,57%	125.485.555,00	0,79%	126.476.695,00
------------------	----------------	-------	----------------	-------	----------------

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.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

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 Março 2018			
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18
CIRCULANTE			
Disponibilidade	-179.460,00	6.341,00	7.666,00
Contas a Receber	13.454.697,00	14.299.987,00	14.348.835,00
Estoque	20.812.510,00	23.944.534,00	23.812.035,00
Impostos Antecipados	7.940.078,00	7.976.822,00	8.039.592,00
Adiantamento a Fornecedores	14.274.144,00	15.536.634,00	17.053.914,00
Outros	1.325.861,00	-2.503.683,00	-3.021.931,00
Total Ativo Circulante	57.627.830,00	59.260.635,00	60.240.111,00
PASSIVO - Janeiro a Março 2018			
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18
CIRCULANTE			
Fornecedores	55.512.307,00	57.952.639,00	62.664.542,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	11.136.310,00	10.973.625,00
Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	32.857.575,00	33.114.785,00

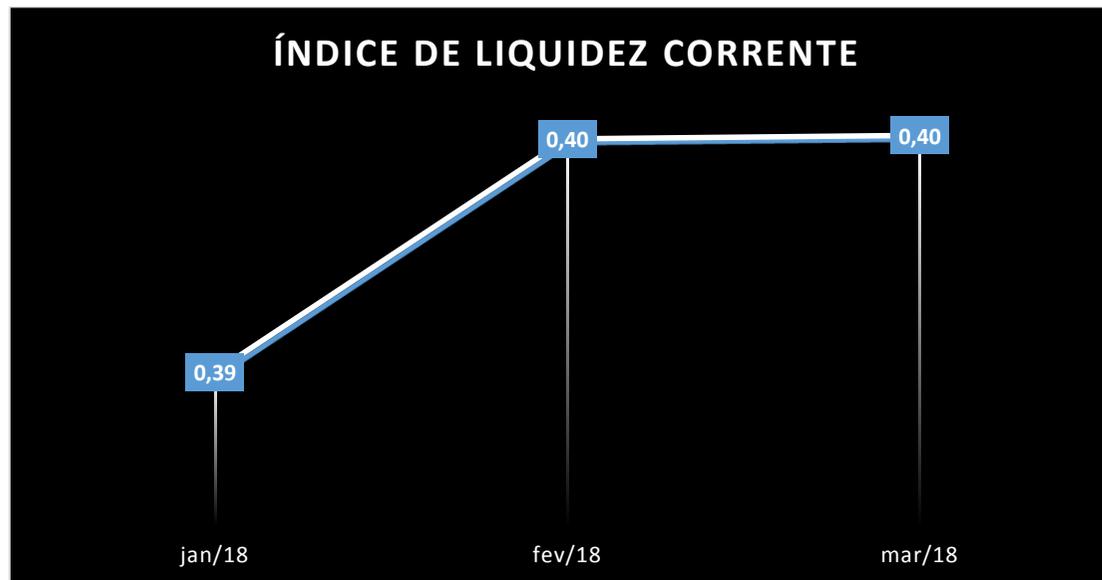


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Salários e Encargos	25.483.374,00	23.410.902,00	20.304.298,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-1.354.911,00	-1.551.586,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.927.656,00	3.769.807,00	3.769.807,00
Outros	20.295.014,00	21.442.624,00	22.367.899,00
Total	147.612.820,00	149.214.946,00	151.643.370,00

Índice de Liquidez Corrente	0,39	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

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.

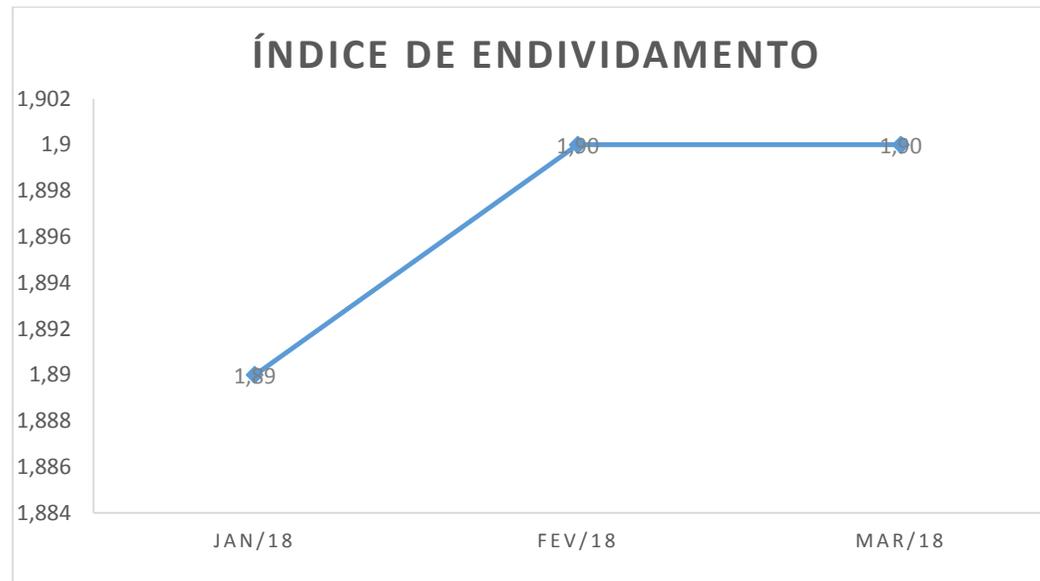
PASSIVO - Janeiro a Março 2018			
EDITORA O DIA LTDA	jan/18	fev/18	mar/18
CIRCULANTE			
Fornecedores	55.512.307,00	57.952.639,00	62.664.542,00
Empréstimos e Financiamentos	11.139.406,00	11.136.310,00	10.973.625,00
Obrigações Tributárias CP	32.667.870,00	32.857.575,00	33.114.785,00
Salários e Encargos	25.483.374,00	23.410.902,00	20.304.298,00
Receita Antecipada	-1.412.807,00	-1.354.911,00	-1.551.586,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.927.656,00	3.769.807,00	3.769.807,00
Outros	20.295.014,00	21.442.624,00	22.367.899,00
Total	147.612.820,00	149.214.946,00	151.643.370,00
NÃO CIRCULANTE			
Exigível a Longo Prazo			
Obrigações Tributárias	74.109.139,38	74.109.139,00	74.109.139,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00	0,00	0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.252.268,25	18.224.053,00	18.260.907,00
Contingências Legais	753.538,21	695.460,00	677.995,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	22.322.251,88	22.343.228,00	22.588.455,00
Total	115.437.197,72	115.371.880,00	115.636.496,00
Patrimônio Líquido			
Capital Social	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
Resultado do Período	375.392,00	-102.108,00	-499.221,00
Total	-139.502.749,00	-139.101.271,00	-140.803.171,00



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.



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:

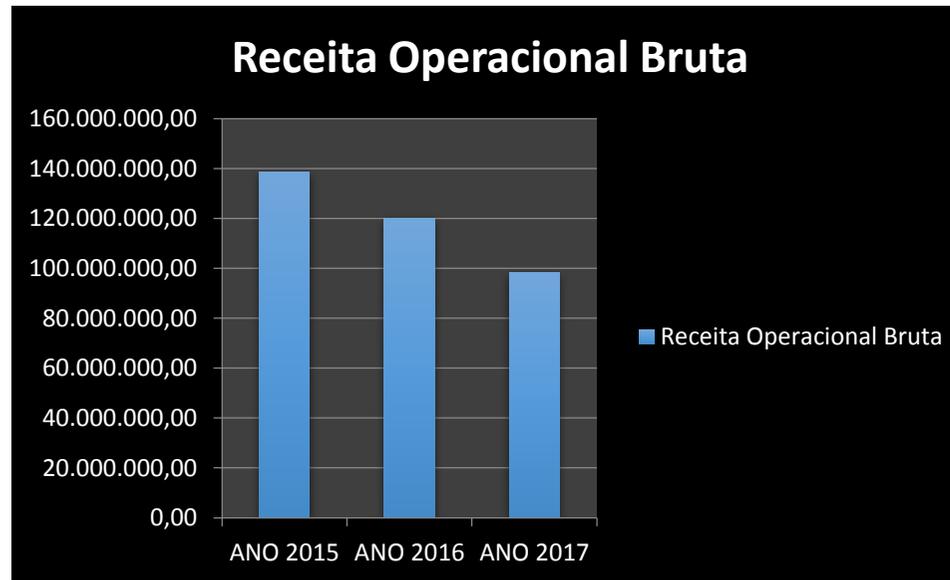
DRE - ANOS 2015, 2016 e 2017					
EDITORA O DIA LTDA	ANO 2015	%	ANO 2016	%	ANO 2017
Receita Operacional Bruta					
Vendas de Produtos e Serviços	138.487.923,00	-13,12%	120.314.593,00	-18,31%	98.280.143,00
Deduções					
Descontos e Abatimentos	33.311.554,00	-17,08%	27.621.133,00	179,96%	-22.084.766
Receita Operacional Líquida	105.176.369,00	-11,87%	92.693.460,00	-17,80%	76.195.377,00
CPV	-66.195.602,00	-29,69%	-46.543.577,00	-17,65%	-
Lucro Bruto	38.980.767,00	18,39%	46.149.883,00	-17,95%	37.866.121,00
Despesas Operacionais					

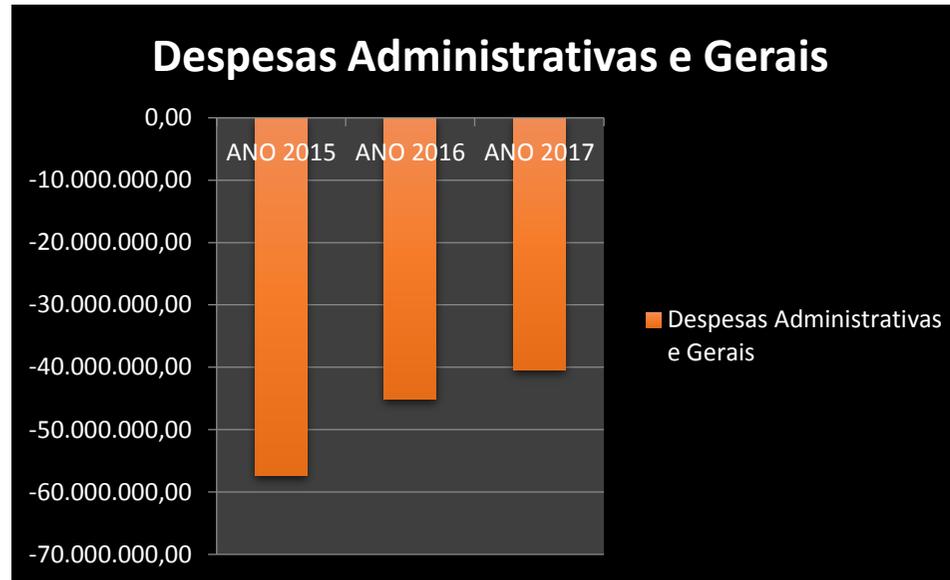


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Administrativas e Gerais	-57.387.114,00	-21,47%	-45.065.404,00	-10,39%	-
Financeiras	-10.918.608,00	-41,18%	-6.422.816,00	-45,76%	-3.483.868,00
Outros Resultados Operacionais	3.644.679,00	161,76%	-2.250.904,00	-4,40%	-2.151.798,00
Total Despesas	-64.661.043,00	-16,89%	-53.739.124,00	-14,36%	46.019.730,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	-25.680.276,00	-70,45%	-7.589.241,00	7,44%	-8.153.609,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	-464.773,00	155,58%	-1.187.853,00	-84,31%	-186.390,00
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	-26.145.049,00	-75,52%	-6.401.388,00	30,28%	-8.339.999,00





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.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

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.

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa do mês de fevereiro a março do ano de 2018:

FLUXO DE CAIXA – FEVEREIRO E MARÇO 2018		
EDITORA O DIA	TOTAL	TOTAL
	Fevereiro	Março
SALDO INICIAL	-1.879.749	-1.311.596
RECEBIMENTOS	5.339.738	6.472.440
Circulação	1.682.135	2.025.397
Circulação	1.682.135	2.025.397
Publicidade	3.188.610	4.259.600
Crédito	0	3.995.562
Patrocinios	0	0
Lojas A Vista	90.386	88.369
Cartão de Crédito	40.378	175.669
Produtos	0	0
Outras	344.013	187.443
Impressão/Distr. Terceiros	50.000	50.000
Outras	294.013	137.443



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Cheques Devol. / Reapres.	-5.784	0
PAGAMENTOS	4.538.767	5.582.797
Gastos Remuneratórios	1.251.985	1.975.374
Folha Líq.	886.833	1.644.336
Rescisões	35.533	67.875
Férias	44.2990	17.200
INSS	0	0
FGTS	0	41.390
I.R.R.F.	0	0
Vale Transporte	63.854	69.004
Plano de Saúde	0	0
Alimentação	201.575	124.024
Outras	19.892	11.545
Materia Prima	1.068.351	1.184.489
Papel importado	0	0
Papel nacional	861.409	1.008.827
Tintas	107.429	75.323
Chapas	98.154	96.410
Geradores	0	0
Outros matéria prima	1.359	3.929
Outros Materiais Diversos	9.538	12.692
Serviços Jornalísticos	50.579	43.154
Colunistas	23.814	32.642
Outros	26.765	10.513
Serviços Transportes	213.906	241.024
Transportes Diversos	43.168	39.951



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Transp e Distrib Jornais	170.738	201.574
Serviços Profissionais	85.243	194.853
Advogados	83.343	189.870
Despachantes	1.900	4.983
Outros	0	0
Serviços Diversos	235.416	418.597
Outsourcing	29.963	76.695
TI	140.268	202.057
Outros	65.185	0
Serviços de Impressão	0	0
Revista Já É	0	0
Outros	0	0
Manutenção	17.305	20.579
Leasing	0	0
Equip Informática	0	0
Geradores	0	0
Veículos	0	0
Seguros	21.759	7.148
Instalações e Imóveis	308.131	399.523
Rio de Janeiro	145.639	182.193
São Paulo	4.048	53
Brasília	5.206	5.593
Parque Gráfico	149.039	207.484
Outros	4.200	4.200
Comunicação	8.760	28.217
Telefones/Internet	8.760	27.763



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Serviços Teletransmissão	0	454
Marketing	550.578	293.566
Ações de MKT	545.578	293.566
Produtos	5.000	0
Contribuições e Doações	1.474	0
Comissões	207.628	302.073
Corretores/Agências	66.956	238.840
Colaboradores	0	53.703
BV	94.412	9.529
Contingências	94.412	99.923
Impostos	346.702	361.584
Parcelamento Especial	313.910	337.964
Pis/Cofins/IR/CSSL	20.144	19.615
Outros Impostos	12.648	4.005
Outras	0	0
RESULTADO OPERACIONAL	800.971	889.643
RECEB. INVESTIMENTOS	23.872	52.442
Investimentos financeiros	23.9872	52.442
Venda Ativos	0	0
Outros	0	0
PGTO. INVESTIMENTOS	20.585	288.492
Investimentos financeiros	17.977	288.492
Imobilizações Corporeas	2.608	0
Imobilizações Incorporeas	0	0
RECEB. OP. FINANCEIRAS	0	76



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Empréstimos Bancários	0	76
Financiamentos Ongoing	0	0
Outros Financiamentos	0	0
PGTO. OP. FINANCEIRAS	236.106	221.749
Amort. Emp. Bancários	138.889	138.889
Juros Emp. Bancários	63.372	48.607
Despesas Financeiras	33.845	34.253
Pagamentos Ongoing	0	0
Outros Financiamentos	0	0
SALDO FINAL	-1.311.596	-879.676
Limite C.Garantida	1.800.000	1.800.000
Bradesco a utilizar	2.000.000	1.800.000
Safra + Bic	0	0
Daycoval a utilizar	0	0
Saldo Aplicado	-184.026	52.813
Movimentações	-2.593	-3.381
Receita Financeira	0	0
Saldo Final de Aplicações	-186.618	49.432

No mês de Fevereiro de 2018, a sociedade empresária em Recuperação, apresentou Receitas de R\$ 5.339.738,00 e Pagamentos de R\$ 4.538.767,00, com um Resultado Operacional negativo de R\$ 390.845,00. Realizou pagamento de investimentos de R\$ 23.872,00 e de operações financeiras de R\$ 236.106,00. Apresentando assim, um saldo negativo de caixa de R\$ 186.618,00.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



25

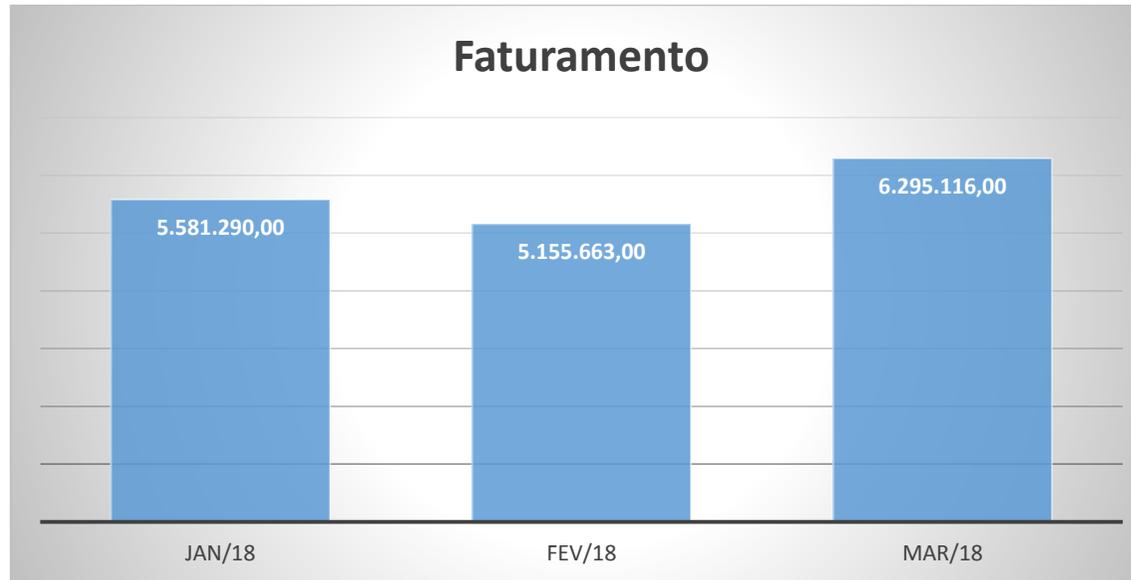
Já no mês de Março do ano de 2018, a Recuperanda apresentou receitas de R\$ 6.472.440,00 e pagamentos de R\$ 5.582.797,00, com Resultado Operacional de R\$ 889.643,00. Realizou pagamento de investimentos de R\$ 288.492,00 e de operações financeiras de R\$ 221.749,00. Apresentando um saldo positivo de caixa de R\$ 49.432,00.

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 março do ano de 2018:



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 - 01/2018	
Quantidade de Funcionários	Total Geral da Folha
216	R\$ 805.403,51
4	R\$ 20.226,53
1	R\$ 3.338,16
59	R\$ 152.674,07
31	R\$ 127.215,29

311	R\$ 1.108.857,56
------------	-------------------------

FOLHA DE PAGAMENTO - 02/2018	
Quantidade de Funcionários	Total Geral da Folha
213	R\$ 918.159,62
1	R\$ 3.338,16
4	R\$ 22.654,50
58	R\$ 158.406,76
2	R\$ 29.358,90
40	R\$ 180.233,59



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



28

318	R\$ 1.312.151,53
------------	-----------------------------

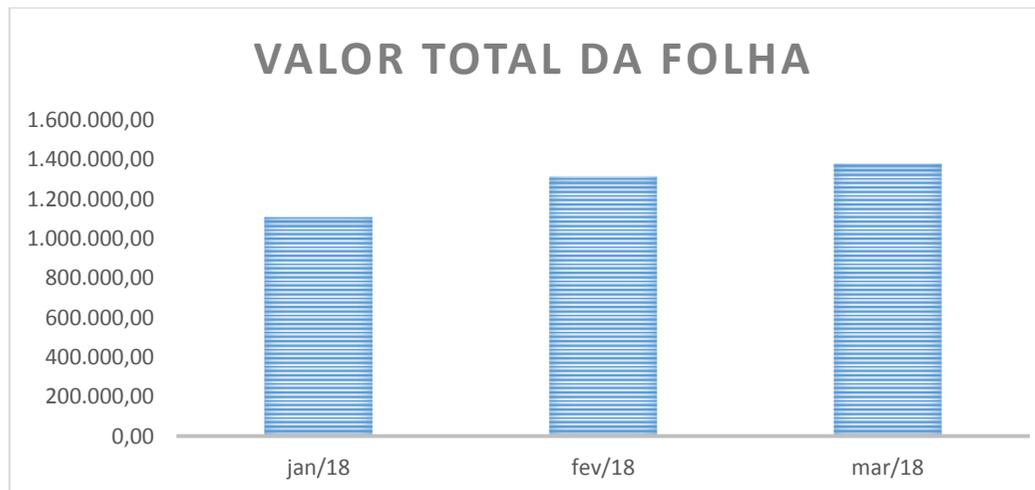
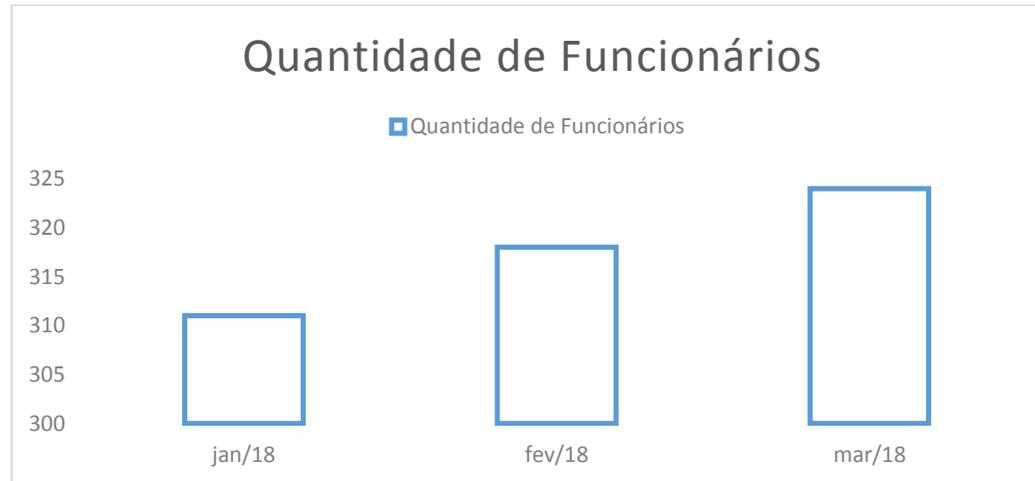
FOLHA DE PAGAMENTO - 03/2018	
Quantidade de Funcionários	Total Geral da Folha
219	R\$ 866.819,20
99	R\$ 451.749,09
4	R\$ 22.654,50
2	R\$ 36.629,07

324	R\$ 1.377.851,86
------------	-----------------------------



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL





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.

Após a análise e interpretação das demonstrações contábeis da Recuperanda, no que tange ao período relativo aos meses de janeiro a março do ano de 2018, constatou-se ainda um alto grau de endividamento, pela inexistência de capital próprio suficiente para pagamento das obrigações com terceiros. Contudo, aparentemente, existe um esforço para diminuição de gastos.

Nesse sentido, a Recuperanda vem adotando medidas de recuperação, inicialmente com estudos para a mudança da sede do imóvel alugado, na Lapa, para o parque gráfico, em Benfica. Os levantamentos feitos até o momento apontam uma economia mensal na ordem de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais), podendo ser maior. A viabilidade ainda depende da análise dos custos para a efetiva mudança, que ainda estão sendo levantados. Em paralelo, para o caso da mudança não se provar viável, o proprietário do imóvel onde hoje fica a sede já sinalizou a possibilidade de redução do valor do aluguel em 20% (vinte por cento).

De toda sorte, iniciou-se a análise de todos os departamentos da Recuperanda para revisão dos custos de cada área, sendo identificadas algumas oportunidades para redução desses custos, seja através de mudanças na estrutura, ou pela renegociação dos contratos com fornecedores e prestadores de serviços.



Está sendo implementado o novo site do Meia Hora, provavelmente para lançamento em um mês, o que vai aumentar a visibilidade do jornal e o tornar mais atrativo para anunciantes, alavancando a mídia online nesse produto.

Com efeito, também vêm sendo estudados dois projetos que visam redução do passivo fiscal e bancário da Recuperanda.

Existe a previsão de um lançamento de um novo produto, o Talão de **DinDin\$**, que promove descontos em estabelecimentos na proporção de cerca de R\$ 3.000,00 (três mil reais). A expectativa da Recuperanda é de gerar nova receita com a venda do talão e aumentar as vendas do jornal, uma vez que o talão custa R\$5,00 + 7 selos que virão nos exemplares do jornal.

A Recuperanda está na fase final para lançar outro produto relacionado ao ramo de bebidas que, além de gerar uma expectativa de receita extra, irá promover novas possibilidades de mercado no lançamento de outros produtos com a marca da Recuperanda.

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



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



32

acordo com o Plano de Recuperação Judicial proposto. Para tanto, incluirá em seus futuros relatórios as referidas medidas e respectivas projeções.

Por fim, informa esta Administradora Judicial que, em 03/05/2018, esteve nas dependências do parque gráfico da Editora O Dia, em Benfica, constatando a plena atividade, bem como o potencial de retorno do crescimento do jornal e demais produtos (FOTOS EM ANEXO). Ressalta, ainda, que em 16/05/2018 esteve presente também na sede do jornal, situada na Lapa, ocasião em que pôde se reunir com cerca de 30 funcionários, dentre jornalistas e chefes de setor, e esclarecer todas as dúvidas relativas à Recuperação Judicial, seus procedimentos e prazos.

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;**
- b) **seja apreciado pelo Juízo o aditamento ao plano de recuperação judicial e a retificação da lista de credores promovida pela Recuperanda nas fls. 1.361 a 1.420;**
- c) **seja a Recuperanda intimada a publicar o edital do Art. 52, § 1º da Lei 11.101/2005;**



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



33

- d) sejam desentranhadas as petições de fls. 1.174 a 1.180, 1.182 a 1.202, 1.281 a 1.285, 1.352 a 1.359 e 1.434 a 1.451, pois trata-se de habilitações e divergências que serão analisadas pelo Administrador Judicial na fase administrativa de verificação de créditos;

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 30 de maio de 2018.

CARLOS MAGNO NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

ADMINISTRADORA JUDICIAL