



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL DAS SOCIEDADES
MTC – COMERCIO E ADMINISTRAÇÃO LTDA.,
GARDEN PARTY EVENTOS LTDA.,
VOULEZ-VOUS COMÉRCIO DE ALIMENTOS LTDA.,
GP SERVIÇOS FINANCEIROS LTDA. E
CAPEJOLE EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.**

PROCESSO Nº 0224441-63.2017.8.19.0001

SETEMBRO DE 2019



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



2

ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	4
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	4
2.1.	DO ATIVO.....	4/6
2.2.	DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	6/8
2.3.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	8/9
2.4.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	10/12
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	12/14
4.	DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....	15/18
5.	DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....	18/19
6.	CONCLUSÃO.....	20/21



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



3

- 7. ANEXOS
- 7.1. DOCUMENTOS CAPEJOLE SETEMBRO/2019
- 7.2. DOCUMENTOS GARDEN SETEMBRO/2019
- 7.3. DOCUMENTOS GP SERVIÇOS SETEMBRO/2019
- 7.4. DOCUMENTOS MTC SETEMBRO/2019
- 7.5. DOCUMENTOS VOULEZ SETEMBRO/2019



1. SÍNTESE

Trata-se do relatório de atividades da recuperação judicial das sociedades MTC - COMERCIO E ADMINISTRAÇÃO LTDA., GARDEN PARTY EVENTOS LTDA., VOULEZ-VOUS COMÉRCIO DE ALIMENTOS LTDA., GP SERVIÇOS FINANCEIROS LTDA. E CAPEJOLE EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA., compreendendo o mês de **setembro do ano de 2019**.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Inicialmente, durante os meses de agosto a setembro do ano de 2019, as contas localizadas no ativo circulante, referentes a Clientes e Adiantamentos, aumentaram de forma relevante os seus saldos em 53,62% e 21,23%.

Entretanto, no mesmo período, a conta de caixa (disponível em espécie), diminuiu o seu saldo em -12,48%.

Com isso, o ativo circulante teve um aumento considerável no seu saldo em 27,55%, o que levou o aumento de todo o ativo em 16,91%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do ativo:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

5

ATIVO									
BALANCETE GARDEN	mai/19	%	jun/19	%	jul/19	%	ago/19	%	set/19
ATIVO	5.907.062,60	-3,94%	5.674.412,05	-2,74%	5.518.753,58	-3,90%	5.303.512,83	16,91%	6.200.335,25
ATIVO CIRCULANTE	4.079.875,29	-10,23%	3.662.402,19	-3,64%	3.528.980,37	-5,47%	3.335.976,27	27,55%	4.255.035,34
DISPONÍVEL	7.466,38	1155,67%	93.752,80	68,49%	29.538,43	55,55%	13.128,68	12,47%	11.491,58
CAIXA	42,61	142180,08%	60.625,54	51,62%	29.332,21	55,28%	13.118,68	12,48%	11.481,58
BANCOS C/ MOV.	7.423,77	346,23%	33.127,26	99,38%	206,22	95,15%	10,00	0,00%	10,00
DIR.REALIZ. A CUR. PR.	3.865.349,71	-7,68%	3.568.649,39	-1,94%	3.499.441,94	-5,05%	3.322.847,59	27,71%	4.243.543,76
APLIC.FINAN. DE REND. F. ITAU	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	163,06	0,00%	1197,00
CLIENTES	2.670.677,24	-13,42%	2.312.333,33	11,90%	2.037.225,88	15,36%	1.724.275,62	53,62%	2.648.841,85
BLOQUEIO JUDICIAL	64.469,41	0,00%	64.469,41	0,00%	64.469,41	0,00%	64.469,41	0,00%	64.469,41
ADIANTEMENTOS	33.900,54	244,54%	116.800,54	17,29%	137.000,54	15,54%	158.293,39	21,23%	191.893,39
CONT. COR. / TRANSF.	799.824,00	-2,66%	778.567,59	23,85%	964.267,59	11,92%	1.079.167,59	-3,57%	1.040.663,59
DESPESAS ANTECIPADAS	296.478,52	0,00%	296.478,52	0,00%	296.478,52	0,00%	296.478,52	0,00%	296.478,52
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.034.246,51	-1,09%	2.012.009,86	-1,11%	1.989.773,21	-1,12%	1.967.536,56	-1,13%	1.945.299,91
IMOBILIZADO	1.827.187,31	-1,22%	1.804.950,66	-1,23%	1.782.714,01	-1,25%	1.760.477,36	-1,26%	1.738.240,71
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	330.705,23	0,00%	330.705,23	0,00%	330.705,23	0,00%	330.705,23	0,00%	330.705,23
INSTALAÇÕES	222.821,67	0,00%	222.821,67	0,00%	222.821,67	0,00%	222.821,67	0,00%	222.821,67
MÁQUIN. E EQUIP.	796.020,64	0,00%	796.020,64	0,00%	796.020,64	0,00%	796.020,64	0,00%	796.020,64



VEÍCULOS	106.219,69	0,00%	106.219,69	0,00%	106.219,69	0,00%	106.219,69	0,00%	106.219,69
BENFEIT. EM BENS DE TERC.	2.505.072,49	0,00%	2.505.072,49	0,00%	2.505.072,49	0,00%	2.505.072,49	0,00%	2.505.072,49
DEPRECIACÃO	-	1,04%	-	1,03%	-	1,02%	-	1,01%	-
INTANGÍVEL	207.059,20	0,00%	207.059,20	0,00%	207.059,20	0,00%	207.059,20	0,00%	207.059,20
BENS INCORPÓREOS	207.059,20	0,00%	207.059,20	0,00%	207.059,20	0,00%	207.059,20	0,00%	207.059,20

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Durante os meses de agosto a setembro do ano de 2019, constatou-se um aumento considerável com o encargo de eventos a realizar, em 2.190,64%. Ocasionalmente com isso, um aumento em todo o passivo circulante de 12,25%.

Neste contexto, verificou-se também uma redução no encargo de eventos a realizar em -51,50%, levando a redução de todo o passivo não circulante em -10,29%.

Outrossim, diante destas evoluções, alinhadas com as movimentações do patrimônio líquido, o passivo total aumentou o seu encargo em 16,91%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

PASSIVO									
BALANCETE GARDEN	mai/19	%	jun/19	%	jul/19	%	ago/19	%	set/19
PASSIVO	5.907.062,60	-3,94%	5.674.412,05	-2,74%	5.518.753,58	-3,90%	5.303.512,83	16,91%	6.200.335,25
PASSIVO CIRCULANTE	11.494.949,04	9,42%	12.577.961,54	-4,99%	11.950.526,17	-5,63%	11.277.877,52	12,25%	12.659.208,62
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	11.494.949,04	9,42%	12.577.961,54	-4,99%	11.950.526,17	-5,63%	11.277.877,52	12,25%	12.659.208,62
FORNECEDORES	254.564,76	0,00%	254.564,76	-2,88%	247.239,93	17,77%	291.163,62	3,24%	300.594,33
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	2.857.319,70	0,00%	2.857.319,70	0,00%	2.857.319,70	0,00%	2.857.319,70	0,00%	2.857.319,70
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.018.197,20	0,09%	4.021.713,32	-0,17%	4.014.828,33	0,04%	4.016.243,80	-0,13%	4.010.927,00
TRIBUTOS A RECOLHER	2.868.872,15	4,16%	2.988.323,53	1,02%	3.018.778,13	0,73%	3.040.805,87	8,75%	3.306.770,13
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	880.466,27	-0,34%	877.471,03	-0,34%	874.475,79	-0,34%	871.480,55	-0,34%	868.485,31
EVENTOS A REALIZAR	465.528,96	206,87%	1.428.569,20	-44,85%	787.884,29	93,54%	50.863,98	2190,64%	1.165.112,15
INVESTIMENTOS 360	150.000,00	0,00%	150.000,00	0,00%	150.000,00	0,00%	150.000,00	0,00%	150.000,00
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.176.783,41	-9,66%	13.711.312,76	1,93%	13.976.292,11	2,50%	14.326.085,66	-10,29%	12.851.750,99
OBRIGAÇÕES A LONGO PRAZO	11.463.352,79	0,00%	11.463.352,79	0,00%	11.463.352,79	0,00%	11.463.352,79	0,00%	11.463.352,79
CONTA CORRENTE	6.244.980,20	0,00%	6.244.980,20	0,00%	6.244.980,20	0,00%	6.244.980,20	0,00%	6.244.980,20
TRIBUTOS	5.218.372,59	0,00%	5.218.372,59	0,00%	5.218.372,59	0,00%	5.218.372,59	0,00%	5.218.372,59
EVENTOS FUTUROS A REALIZAR	3.713.430,62	0,00%	2.247.959,97	0,00%	2.512.939,32	0,00%	2.862.732,87	0,00%	1.388.398,20
RECEITAS ANTECIPADAS	3.713.430,62	-39,46%	2.247.959,97	11,79%	2.512.939,32	13,92%	2.862.732,87	-51,50%	1.388.398,20
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.764.669,85	-0,72%	20.614.862,25	-1,00%	20.408.064,70	-0,53%	20.300.450,35	-4,88%	19.310.624,36



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

CAPITAL SOCIAL	10.000,00	0,00%	10.000,00	0,00%	10.000,00	0,00%	10.000,00	0,00%	10.000,00
CAPITAL SUBSCRITO	10.000,00	0,00%	10.000,00	0,00%	10.000,00	0,00%	10.000,00	0,00%	10.000,00
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	-	-0,01%	-	0,00%	-	0,00%	-	-5,62%	-
	21.156.763,99		21.154.335,72		21.154.335,72		21.154.335,72		19.965.014,49
PREJUÍZOS ACUMULADOS	-		-		-		-		-
	22.718.550,87	0,01%	22.721.362,69	0,00%	22.721.362,69	0,00%	22.721.362,69	-5,23%	21.532.041,46
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.561.786,88	0,34%	1.567.026,97	0,00%	1.567.026,97	0,00%	1.567.026,97	0,00%	1.567.026,97
Resultado Acumulado	336.967,81	31,31%	442.463,73	19,66%	529.473,47	39,06%	736.271,02	14,62%	843.885,37
Resultado do Mês	45.126,33	92,81%	87.009,74	137,67%	206.797,55	47,96%	107.614,35	-285,38%	-199.495,24

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Como se sabe, 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.

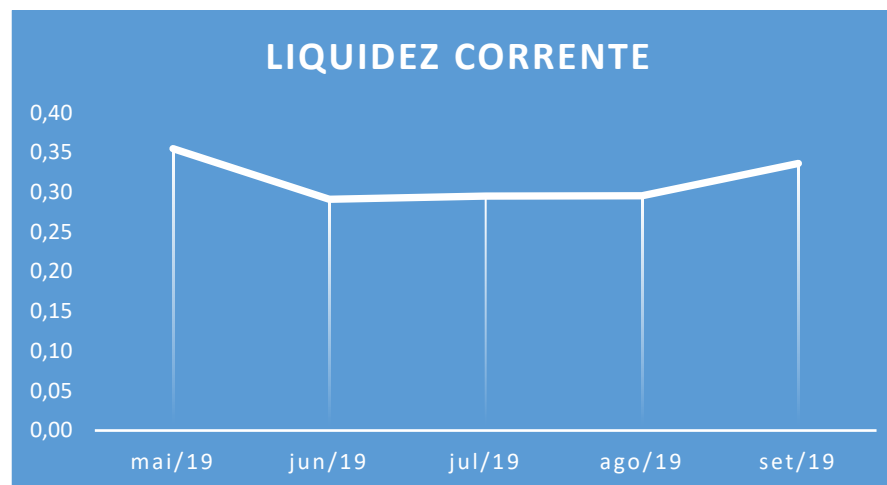
Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente. Tal índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, 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 feita, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de maio a setembro do ano de 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE 2019					
GARDEN	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
ATIVO CIRCULANTE	4.079.875,29	3.662.402,19	3528980,37	3335976,27	4255035,34
PASSIVO CIRCULANTE	11.494.949,04	12.577.961,54	11950526,17	11277877,52	12659208,62
Liquidez Corrente	0,35	0,29	0,30	0,30	0,34



2.4. 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.

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.

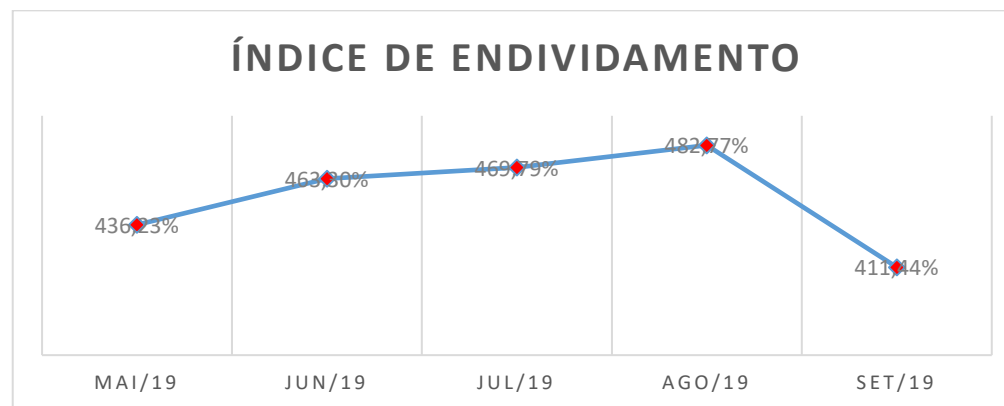
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO					
BALANCETE GARDEN	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
PASSIVO CIRCULANTE	11.494.949,04	12.577.961,54	11950526,17	11277877,52	12659208,62
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.176.783,41	13.711.312,76	13976292,11	14326085,66	12851750,99
TOTAL	26.671.732,45	26.289.274,30	25.926.818,28	25.603.963,18	25.510.959,61



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

ATIVO CIRCULANTE	4079875,29	3662402,19	3528980,37	3335976,27	4255035,34
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2034246,51	2012009,86	1989773,21	1967536,56	1945299,91
TOTAL	6.114.121,80	5.674.412,05	5.518.753,58	5.303.512,83	6.200.335,25
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	436,23%	463,30%	469,79%	482,77%	411,44%



3. 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									
DRE - GARDEN	mai/19	%	jun/19	%	jul/19	%	ago/19	%	set/19
RECEITAS OPERACIONAIS									
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	3.115.553,03	28,75%	4.011.263,44	21,94%	4.891.473,50	15,16%	5.632.905,76	11,14%	6.260.156,27
IMPOSTO SOBRE RECEITA	-103.776,75	53,27%	-159.060,14	23,30%	-196.114,32	15,20%	-225.924,93	12,10%	-253.253,66
RENDIMENTO APLICAÇÃO FINANCEIRA	0,04	462500,00%	185,04	0,03%	185,1	0,01%	185,11	0,01%	185,13
RECEITAS DIVERSAS	25.388,00	327,63%	108.567,00	13,72%	123.462,00	0,00%	123.462,00	0,16%	123.658,39
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.037.164,32	30,42%	3.960.955,34	21,66%	4.819.006,28	14,77%	5.530.627,94	10,85%	6.130.746,13
LUCRO OPERACIONAL BRUTO	3.037.164,32	30,42%	3.960.955,34	21,66%	4.819.006,28	14,77%	5.530.627,94	10,85%	6.130.746,13

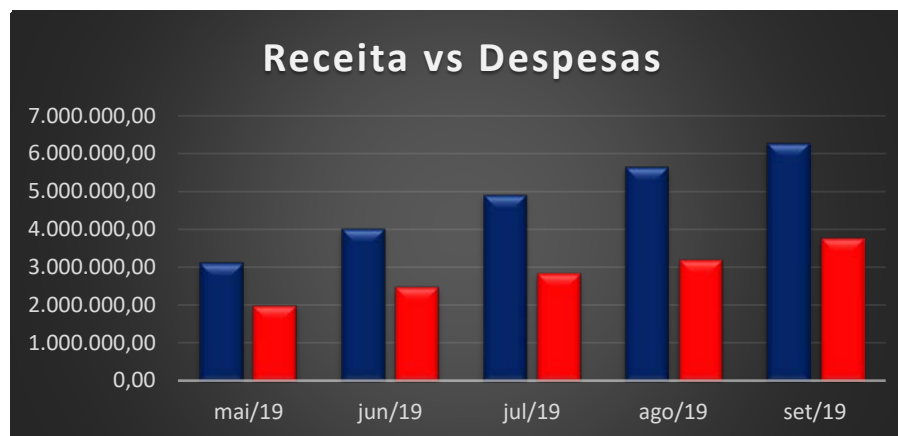


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

14

CUSTOS DE REVENDA E DE PRODUÇÃO	-658.664,11	44,05%	-948.775,88	30,80%	1.240.967,90	19,97%	1.488.810,08	15,89%	1.725.414,14
CUSTO DE EVENTOS	-658.664,11	44,05%	-948.775,88	30,80%	1.240.967,90	19,97%	1.488.810,08	15,89%	1.725.414,14
DESPESAS OPERACIONAIS	1.996.406,07	24,36%	2.482.705,99	14,46%	2.841.767,36	12,53%	3.197.932,49	17,61%	3.760.941,86
DESPESAS COM PESSOAL	531.230,69	9,82%	583.377,16	22,79%	716.349,24	14,97%	823.600,30	12,85%	929.455,58
DESPESAS GERAIS	1.066.262,60	32,85%	1.416.534,65	14,61%	1.623.452,97	12,88%	1.832.515,69	11,11%	2.036.050,95
DESPESAS COM OBRAS	609,00	0,00%	3.466,00	0,00%	5.482,20	0,00%	31.103,35	0,00%	31.103,35
DESPESAS FINANCEIRAS	36.098,22	33,91%	48.340,07	33,89%	64.721,98	21,47%	78.615,55	17,48%	92.355,98
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	362.205,56	18,99%	430.988,11	0,18%	431.760,97	0,08%	432.097,60	55,51%	671.976,00
LUCRO OPERACIONAL LÍQUIDO	382.094,14	38,57%	529.473,47	39,06%	736.271,02	14,62%	843.885,37	23,64%	644.390,13
LUCRO CLÍQUIDO DO PERÍODO	382.094,14	38,57%	529.473,47	39,06%	736.271,02	14,62%	843.885,37	23,64%	644.390,13





4. 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.

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa do mês de janeiro a agosto do ano de 2019:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA									
GARDEN PARTY EVENTOS LTDA	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Entrada	670.035,09	489.743,51	458.187,10	492.278,67	564.863,48	791.896,59	813.593,71	666.817,16	622.197,00
Recebimento Clientes Banco Itaú	670.035,09	489.743,51	458.187,10	492.278,67	564.863,48	791.896,59	784.261,00	666.817,16	622.197,00
Recebimento Caixinha							29.332,71		0,00
Recebimento de Clientes SPL									
Outras Receitas Eventuais									
Investidores 360									
Adiantamento - Reveillon									
Recebimento - Cartão de crédito									
Empréstimos Obtidos									



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



17

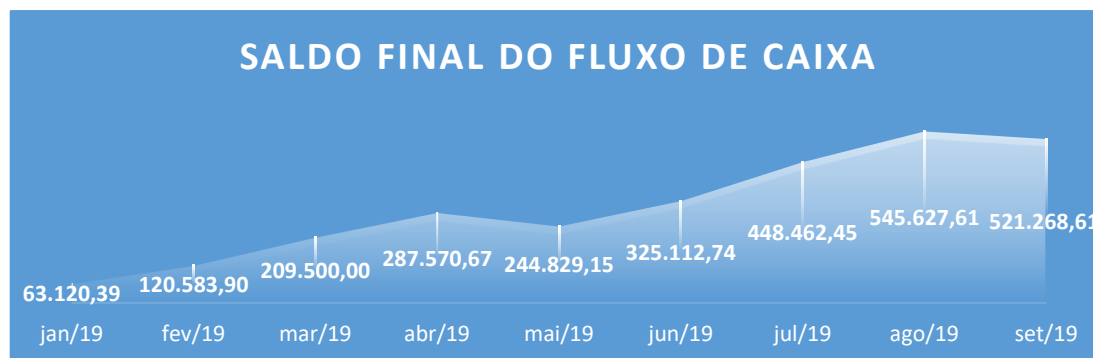
(-) Estorno de Clientes									
Rendimento de Aplicação Financeira									
Antecipação de Clientes - Desconto Duplicatas									
(+) Transferências									
(-) Tributos									
(+/-) Bloqueio/Desbloqueio Judicial									
Resgate de Aplicação Financeira									
Saída	630.706,00	432.640,00	369.271,00	414.208,00	608.605,00	711.613,00	690.063,00	541.833,00	646.556,00
Custos Eventos em Carteira	445.401,00	127.854,00	171.907,00	186.448,00	359.698,00	343.481,00	388.963,00	277.269,00	296.234,00
Equipe CLT	70.668,00	157.589,00	65.254,00	67.228,00	75.541,00	103.305,00	127.162,00	111.909,00	133.520,00
Prestadores de Serviços	39.430,00	46.997,00	74.505,00	78.014,00	126.225,00	207.827,00	63.200,00	41.118,00	89.400,00
Despesas Administrativas	67.238,00	97.682,00	53.816,00	78.884,00	46.873,00	51.313,00	103.327,00	102.152,00	120.531,00
Despesas Comerciais	7.450,00								
Despesa Manutenção/Obra									
Investimentos/Imobilizado									
Transferências									
Outras Despesas	519,00	2.518,00	3.789,00	3.634,00	268,00	5687,00	7.411,00	9.385,00	6.871,00
Financeiro									
Despesa Financeira									
Geração Operacional de Caixa (EBTIDA)	39.329,09	57.103,51	88.916,10	78.070,67	-43.741,52	80.283,59	123.530,71	124.984,16	-24.359,00
Saldo Acumulado Final	63.120,39	120.583,90	209.500,00	287.570,67	244.829,15	325.112,74	448.462,45	545.627,61	521.268,61
CONSOLIDAÇÃO DO SALDO DO FLUXO DE CAIXA							29.332,21	13.118,68	11.852,74
CAIXA	12.833,52	9.297,84	5.089,41	8.486,60	7.423,77	60.625,54	206,22	10	0
BANCO ITAÚ 75750-1	8.536,66	405,24	7.310,31	12.777,03	42,61	33.127,26	1.865,42	422,52	1.038,50
CONTA SPL/GARDEN	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37
CONTA CORRENTE INTER/GARDEN									



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

CONTA CORRENTE VOULEZ VOUS / GARDEN	41.322,84	110.453,45	196.672,91	265.879,67	236.935,40	230.932,57	416.631,23	531.649,04	507.950,00
SALDO TOTAL	63.120,39	120.583,90	209.500,00	287.570,67	244.829,15	325.112,74	448.462,45	545.627,61	521.268,61



5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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.

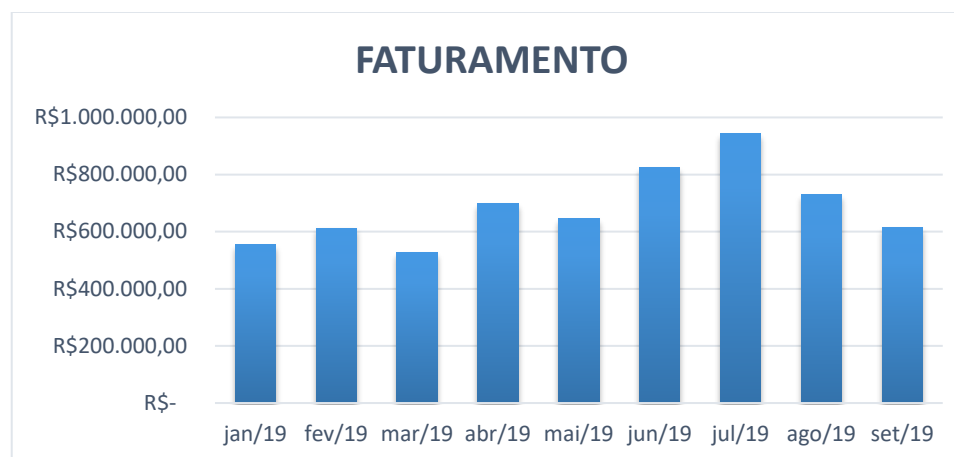
Segue abaixo a gráfico que descreve o faturamento dos meses de janeiro a setembro do ano de 2019:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

FATURAMENTO		
Mês		Valor
jan/19	R\$	554.354,35
fev/19	R\$	612.712,62
mar/19	R\$	525.457,22
abr/19	R\$	699.259,75
mai/19	R\$	645.071,84
jun/19	R\$	825.759,91
jul/19	R\$	942.212,58
ago/19	R\$	729.431,76
set/19	R\$	615.362,50





6. CONCLUSÃO:

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, fluxo de caixa e folha de pagamento.

Durante o período analisado, fica evidenciado o aumento da capacidade financeira da Recuperanda, ainda que razoável, mesmo com uma pequena diminuição no seu faturamento. Isto é fruto, do equacionamento e provisionamento de despesas, além da antecipação de recebíveis através de adiantamentos de prováveis futuros eventos, como fica evidenciado nas evoluções relevantes das contas do Ativo.

A Recuperanda ainda mantém um endividamento muito elevado, fruto de obrigações ainda não adimplidas e que precisam ser equacionadas mediante a aprovação do seu plano de recuperação judicial.

Todavia, apesar do cenário atual de incertezas, a Recuperanda demonstra que está tomando medidas de gestão administrativas visando o seu soerguimento financeiro completo, o que é demonstrado no seu fluxo de caixa, que a cada mês possui valores disponíveis que superam a barreira dos quinhentos mil reais.

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, o Administrador Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda,



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



21

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.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 9 de outubro de 2019.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administrador Judicial da Recuperação Judicial da Editora O Dia Ltda.

João Paulo de Oliveira Nery
OAB/RJ nº 153.963 e CRC/RJ nº 091122/O-2