



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

OUTUBRO A DEZEMBRO DE 2019



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.....	10/11
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	12/13
4.	DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....	14/17
5.	DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....	18/19
6.	CONCLUSÃO.....	19/20
7.	ANEXOS	



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



3

- 7.1. DOCUMENTOS CAPEJOLE OUTUBRO/2019
- 7.2. DOCUMENTOS GARDEN OUTUBRO/2019
- 7.3. DOCUMENTOS GP SERVIÇOS OUTUBRO /2019
- 7.4. DOCUMENTOS MTC OUTUBRO /2019
- 7.5. DOCUMENTOS VOULEZ OUTUBRO /2019
- 7.6. DOCUMENTOS CAPEJOLE NOVEMBRO/2019
- 7.7. DOCUMENTOS GARDEN NOVEMBRO /2019
- 7.8. DOCUMENTOS GP SERVIÇOS NOVEMBRO /2019
- 7.9. DOCUMENTOS MTC NOVEMBRO /2019
- 7.10. DOCUMENTOS VOULEZ NOVEMBRO /2019
- 7.11. DOCUMENTOS CAPEJOLE DEZEMBRO/2019
- 7.12. DOCUMENTOS GARDEN DEZEMBRO /2019
- 7.13. DOCUMENTOS GP SERVIÇOS DEZEMBRO/2019
- 7.14. DOCUMENTOS MTC DEZEMBRO/2019
- 7.15. DOCUMENTOS VOULEZ DEZEMBRO/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 **outubro a dezembro do ano de 2019.**

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Inicialmente, nos meses de setembro a outubro do ano de 2019, inexistiram relevantes evoluções nas contas de caixa.

Já nos meses de outubro a novembro do ano de 2019, as contas de caixa e bancos c/ movimento, aumentaram respectivamente em 65,96% e 1.205,28%, ocasionando o aumento do saldo da conta de disponíveis (caixa + bancos), em 128,08%.

Além disto, a conta de máquinas e equipamentos localizada no imobilizado, aumentou em 22,95%.



Nos meses de novembro a dezembro do ano de 2019, as contas de caixa e bancos c/ movimento, aumentaram em 31,72% e 18,00%, entretanto, a redução das contas de clientes e conta corrente/transferências, respectivamente em -12,99% e -49,39%, levaram o saldo do ativo circulante total a diminuir em -18,90%.

Com isso, o ativo total (circulante + não circulante), reduziu o seu saldo total em -13,51%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO									
BALANCETE GARDEN	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
ATIVO	5.303.512,83	16,91%	6.200.335,25	4,58%	6.484.067,56	7,23%	6.952.982,95	13,51%	6.013.757,11
ATIVO CIRCULANTE	3.335.976,27	27,55%	4.255.035,34	7,19%	4.561.004,30	6,68%	4.865.545,34	18,90%	3.945.995,95
DISPONÍVEL	13.128,68	12,47%	11.491,58	-9,82%	10.362,93	128,08%	23.635,55	27,44%	30.120,22
CAIXA	13.118,68	12,48%	11.481,58	-14,66%	9.797,93	65,96%	16.260,71	31,72%	21.418,08
BANCOS C/ MOV.	10,00	0,00%	10,00	5550,00%	565,00	1205,28%	7.374,84	18,00%	8.702,14
DIR.REALIZ. A CUR. PR.	3.322.847,59	27,71%	4.243.543,76	7,24%	4.550.641,37	6,40%	4.841.909,79	19,13%	3.915.875,73
APLIC.FINAN. DE REND. F. ITAU	163,06	0,00%	1197,00	0,00%	905,58	0,00%	8036,28	0,00%	9363,58
CLIENTES	1.724.275,62	53,62%	2.648.841,85	1,85%	2.697.916,97	19,56%	3.225.554,69	12,99%	2.806.706,33
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
ADIANTAMENTOS	158.293,39	21,23%	191.893,39	12,60%	216.076,30	0,83%	217.876,30	0,00%	217.876,30



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

CONT. COR. / TRANSF.	1.079.167,59	-3,57%	1.040.663,59	22,50%	1.274.794,59	-19,24%	1.029.494,59	49,39%	520.981,59
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	1.967.536,56	-1,13%	1.945.299,91	-1,14%	1.923.063,26	8,55%	2.087.437,61	-0,94%	2.067.761,16
IMOBILIZADO	1.760.477,36	-1,26%	1.738.240,71	-1,28%	1.716.004,06	9,58%	1.880.378,41	-1,05%	1.860.701,96
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	330.705,23	0,00%	330.705,23	0,00%	330.705,23	1,18%	334.605,23	0,49%	336.245,23
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	22,95%	978.681,64	0,09%	979.551,64
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	-2.200.362,36	1,01%	-2.222.599,01	1,00%	-2.244.835,66	0,99%	-2.267.022,31	0,98%	-2.289.208,76
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 setembro a outubro do ano de 2019, a conta de eventos futuros a realizar, reduziu em 22,41%.

Nos meses de outubro a novembro do ano de 2019, a conta de fornecedores aumentou em 32,80%.

Com efeito, nos meses de novembro a dezembro do ano de 2019, o saldo total do passivo reduziu em -13,51%, levado pelo prejuízo acumulado do resultado do mês de dezembro.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO									
BALANCETE GARDEN	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
PASSIVO	5.303.512,83	16,91%	6.200.335,25	4,58%	6.484.067,36	7,23%	6.952.982,95	-13,51%	6.013.757,11
PASSIVO CIRCULANTE	11.277.877,52	12,25%	12.659.208,62	-1,73%	12.439.922,89	-1,03%	12.312.132,56	-2,82%	11.964.673,10
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	11.277.877,52	12,25%	12.659.208,62	-1,73%	12.439.922,89	-1,03%	12.312.132,56	-2,82%	11.964.673,10
FORNECEDORES	291.163,62	3,24%	300.594,33	-2,69%	292.509,91	32,80%	388.458,29	4,49%	405.885,25
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	4.016.243,80	-0,13%	4.010.927,00	0,04%	4.012.579,03	-1,66%	3.946.016,65	-1,38%	3.891.495,19
TRIBUTOS A RECOLHER	3.040.805,87	8,75%	3.306.770,13	9,15%	3.609.495,56	1,10%	3.649.060,58	10,29%	4.024.399,19
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	871.480,55	-0,34%	868.485,31	-0,34%	865.490,07	0,00%	865.490,07	0,00%	865.490,07
EVENTOS A REALIZAR	50.863,98	2190,64%	1.165.112,15	-43,99%	652.528,62	30,15%	455.787,27	-150,44%	-229.916,30
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	14.326.085,66	-10,29%	12.851.750,99	2,42%	13.162.848,14	3,75%	13.657.046,71	0,79%	13.764.798,31
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	2.862.732,87	0,00%	1.388.398,20	22,41%	1.699.495,35	0,00%	2.193.693,92	0,00%	2.301.445,52
RECEITAS ANTECIPADAS	2.862.732,87	-51,50%	1.388.398,20	22,41%	1.699.495,35	29,08%	2.193.693,92	4,91%	2.301.445,52
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-20.300.450,35	-4,88%	-19.310.624,36	-0,99%	-19.118.703,67	-0,54%	-19.016.196,32	3,68%	-19.715.714,30
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	-21.154.335,72	-5,62%	-19.965.014,49	0,00%	-19.965.014,49	-0,34%	-19.896.381,89	-0,15%	-19.867.169,63



PREJUÍZOS ACUMULADOS	-22.721.362,69	-5,23%	-21.532.041,46	0,00%	-21.532.041,46	-0,32%	-21.463.408,86	-0,14%	-21.434.196,60
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.567.026,97	0,00%	1.567.026,97	0,00%	1.567.026,97	0,00%	1.567.026,97	0,00%	1.567.026,97
Resultado Acumulado	736.271,02	14,62%	843.885,37	-23,64%	644.390,13	29,78%	836.311,02	2,19%	854.641,96
Resultado do Mês	107.614,35	-285,38%	-199.495,24	-196,20%	191.920,69	82,35%	33.874,55	-2205,38%	-713.186,63

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.).

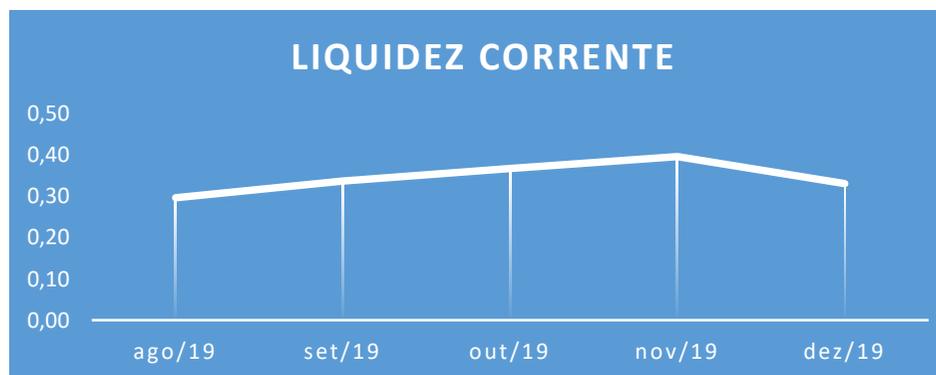
É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando 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 agosto a dezembro 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	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
ATIVO CIRCULANTE	3335976,27	4255035,34	4561004,30	4865545,34	3945995,95
PASSIVO CIRCULANTE	11277877,52	12659208,62	12439922,89	12312132,56	11964673,10
Liquidez Corrente	0,30	0,34	0,37	0,40	0,33





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).

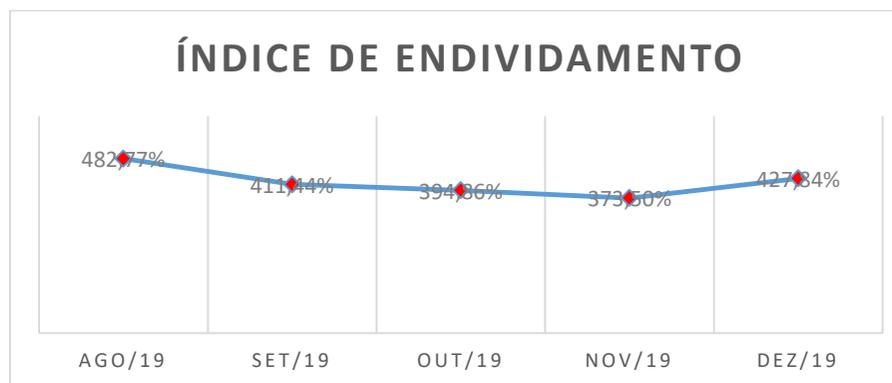
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

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 versus 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	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
PASSIVO CIRCULANTE	11277877,52	12659208,62	12439922,89	12312132,56	11964673,10
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	14326085,66	12851750,99	13162848,14	13657046,71	13764798,31
TOTAL	25.603.963,18	25.510.959,61	25.602.771,03	25.969.179,27	25.729.471,41
ATIVO CIRCULANTE	3335976,27	4255035,34	4561004,30	4865545,34	3945995,95
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1967536,56	1945299,91	1923063,26	2087437,61	2067761,16
TOTAL	5.303.512,83	6.200.335,25	6.484.067,56	6.952.982,95	6.013.757,11
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	482,77%	411,44%	394,86%	373,50%	427,84%





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:

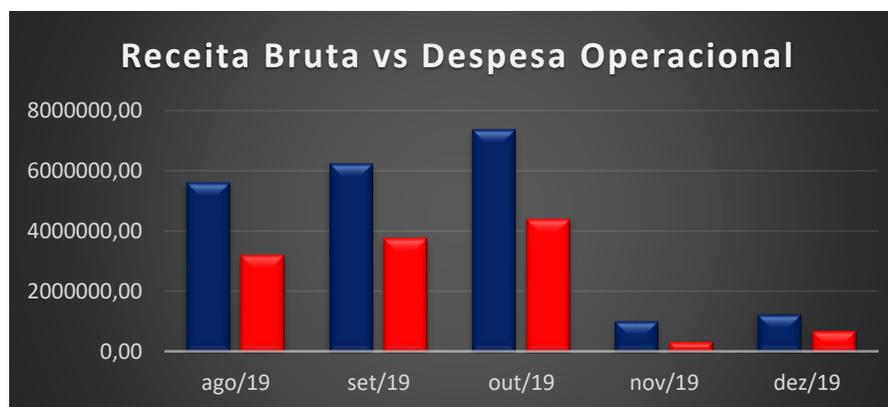
DRE									
DRE - GARDEN	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
RECEITAS OPERACIONAIS									
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	5.632.905,76	11,14%	6.260.156,27	17,99%	7.386.631,15	-86,12%	1.025.538,78	22,45%	1.255.746,68
IMPOSTO SOBRE RECEITA	-225.924,93	12,10%	-253.253,66	19,37%	-302.303,08	-83,90%	-48.681,99	43,40%	-69.809,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

RENDIMENTO APLICAÇÃO FINANCEIRA	185,11	0,01%	185,13	0,02%	185,17	-99,98%	0,04	0,00%	0,04
RECEITAS DIVERSAS	123.462,00	0,16%	123.658,39	0,66%	124.468,39	-100,00%	0,00		0,00
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.530.627,94	10,85%	6.130.746,13	17,59%	7.208.981,63	-86,45%	976.856,83	21,40%	1.185.937,72
LUCRO OPERACIONAL BRUTO	5.530.627,94	10,85%	6.130.746,13	17,59%	7.208.981,63	-86,45%	976.856,83	21,40%	1.185.937,72
CUSTOS DE REVENDA E DE PRODUÇÃO	-1.488.810,08	15,89%	-1.725.414,14	14,79%	-1.980.550,78	-69,04%	-613.271,42	96,97%	-1.207.944,30
CUSTO DE EVENTOS	-1.488.810,08	15,89%	-1.725.414,14	14,79%	-1.980.550,78	-69,04%	-613.271,42	96,97%	-1.207.944,30
DESPESAS OPERACIONAIS	3.197.932,49	17,61%	3.760.941,86	16,78%	4.392.119,83	-92,49%	329.710,86	109,63%	691.180,05
DESPESAS COM PESSOAL	823.600,30	12,85%	929.455,58	11,20%	1.033.574,19	-84,96%	155.410,44	-7,19%	144.241,08
DESPESAS GERAIS	1.832.515,69	11,11%	2.036.050,95	11,79%	2.276.091,49	-92,94%	160.657,29	14,64%	184.172,34
DESPESAS COM OBRAS	31.103,35	0,00%	31.103,35	0,00%	31.103,35	0,00%	0,00		0,00
DESPESAS FINANCEIRAS	78.615,55	17,48%	92.355,98	16,96%	108.023,95	-87,37%	13.643,13	3,26%	14.088,39
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	432.097,60	55,51%	671.976,00	40,38%	943.326,85	-100,00%	0,00		348.678,24
LUCRO OPERACIONAL LÍQUIDO	843.885,37	-23,64%	644.390,13	29,78%	836.311,02	-95,95%	33.874,55	-2205,38%	-713.186,63
LUCRO CLÍQUIDO DO PERÍODO	843.885,37	-23,64%	644.390,13	29,78%	836.311,02	-95,95%	33.874,55	-2205,38%	-713.186,63





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 capitação 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 dezembro 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	out/19	nov/19	dez/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	875.691,00	764.729,00	1.151.742,00
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	875.691,00	764.729,00	1.151.742,00
Recebimento Caixinha							29.332,71		0,00			
Recebimento de Clientes SPL												
Outras Receitas Eventuais												
Investidores 360												
Adiantamento - Reveillon												
Recebimento - Cartão de crédito												



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Empréstimos Obtidos													
(-) 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	630.751,00	960.993,00	1.496.308,32	
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	362.601,00	649.523,00	1.077.414,00	
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	98.575,00	112.360,00	165.930,00	
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	81.590,00	84.855,00	127.355,00	
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	80.401,00	110.220,00	119.617,00	
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	7.584,00	4.035,00	5.992,32	
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	244.940,00	-196.264,00	-344.566,32	
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	766.308,61	569.944,61	225.378,29	
CONSOLIDAÇÃO DO SALDO DO FLUXO DE CAIXA													
							29.332,21	13.118,68	11.852,74	9.797,93	15.840,24	10.080,70	
CAIXA	12.833,52	9.297,84	5.089,41	8.486,60	7.423,77	60.625,54	206,22	10,00	0,00	565,00		21.418,08	



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

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	1.058,00	17.593,00	8.702,14
CONTA SPL/GARDEN	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37	427,37
CONTA CORRENTE INTER/GARDEN												
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	754.360,91	536.084,00	184.800,00
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	766.308,61	569.944,61	225.378,29



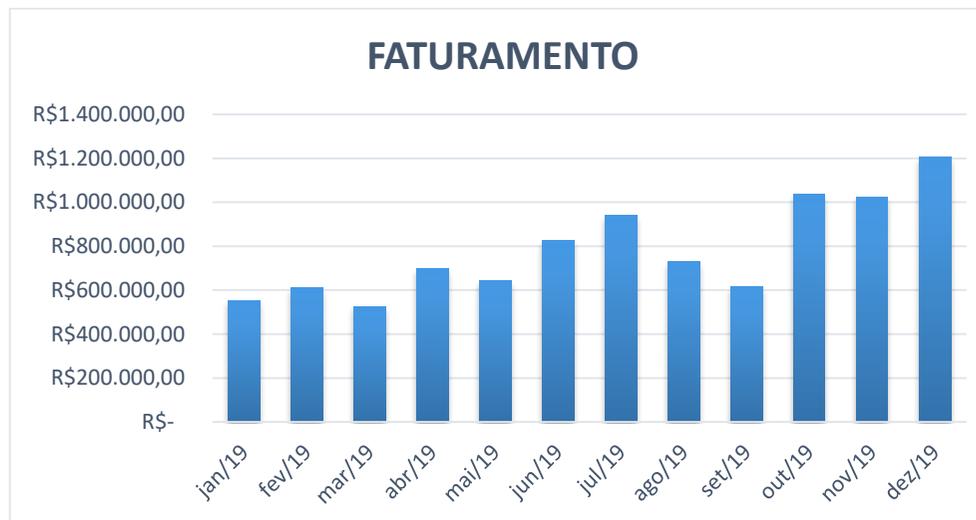


5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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 dezembro do ano de 2019:

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
out/19	R\$ 1.037.168,12
nov/19	R\$ 1.025.055,78
dez/19	R\$ 1.206.706,68



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 objeto de análise, a sociedade em recuperação judicial, apesar de demonstrar evolução positiva no seu faturamento, apresentou baixo índice de liquidez corrente e pequeno aumento no seu endividamento.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



20

Isto é ocasionado ainda, pelo alto grau de endividamento que precisa ser resolvido mediante a aprovação do plano de recuperação judicial, contudo, a Recuperanda ainda mantém elevada despesa operacional, que dificulta o seu soerguimento financeiro.

Apesar deste cenário preocupante, a Recuperanda vem demonstrando esforços para resguardar saldo final de caixa com valores consideráveis, o que demonstra a viabilidade financeira para o cumprimento do plano de recuperação judicial.

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, 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, 2 de Abril de 2020.

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