

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Empresas

SOCIEDADE COMERCIAL E IMPORTADORA HERMES S.A.

MERKUR EDITORA LTDA.

Processo: 0398439-14.2013.8.19.0001

Período: Fevereiro de 2015

EXMO. DR. JUIZ DE DIREITO DA 7ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO.

CARLOS GUSTAVO MARTINEZ THOMAZ BRAGA, CLEVERSON DE LIMA NEVES e GUSTAVO BANHO LICKS, honrosamente nomeados Administradores Judiciais pelo **MM. Juízo** no processo em curso, vêm, na presente oportunidade, apresentar o relatório das atividades das Recuperandas referente ao mês de Fevereiro de 2015, assim disposto:

I – Considerações Preliminares:

Em Fevereiro de 2015, os Administradores Judiciais receberam, em seus escritórios, os seguintes documentos, posteriormente remetidos às Recuperandas:

1. Certidão de habilitação de crédito em falência, da 37ª Vara do Trabalho do Rio de Janeiro, processo 0010140-42.2014.5.01.0037, reclamante Anderson Garreto Pereira.
2. Acórdão, da Secretaria da 5ª Turma – TRT 1ª Região, processo 0010497-31.2013.5.01.0013, autor Lygia Barros Timbó e outros.
3. Notificação da 1ª Vara do Trabalho de Sapiranga, processo 0001198-39.2013.5.04.0371, reclamante Valdair Conceição Pedroso.

No mês em análise, os Administradores Judiciais manifestaram-se nos seguintes processos:

AUTOR	PROCESSO	NATUREZA
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	0404698-88.2014.8.19.0001	Procedimento Ordinário

Informam ainda as recuperandas terem sido pagos na forma do Plano de Recuperação Judicial os créditos listados abaixo referentes à 5ª parcela, conforme planilhas em Anexo (ANEXO III):

- i. CLASSE I — TOTAL DE R\$ 25.629,59 (vinte e cinco mil seiscentos e vinte e nove reais e cinquenta e nove centavos).
- ii. CLASSE III — TOTAL DE R\$ 717.907,28 (setecentos e dezessete mil novecentos e sete reais e vinte e oito centavos)
- iii. PPA — TOTAL DE R\$ 35.798,08 (trinta e cinco mil setecentos e noventa e oito reais e oito centavos)

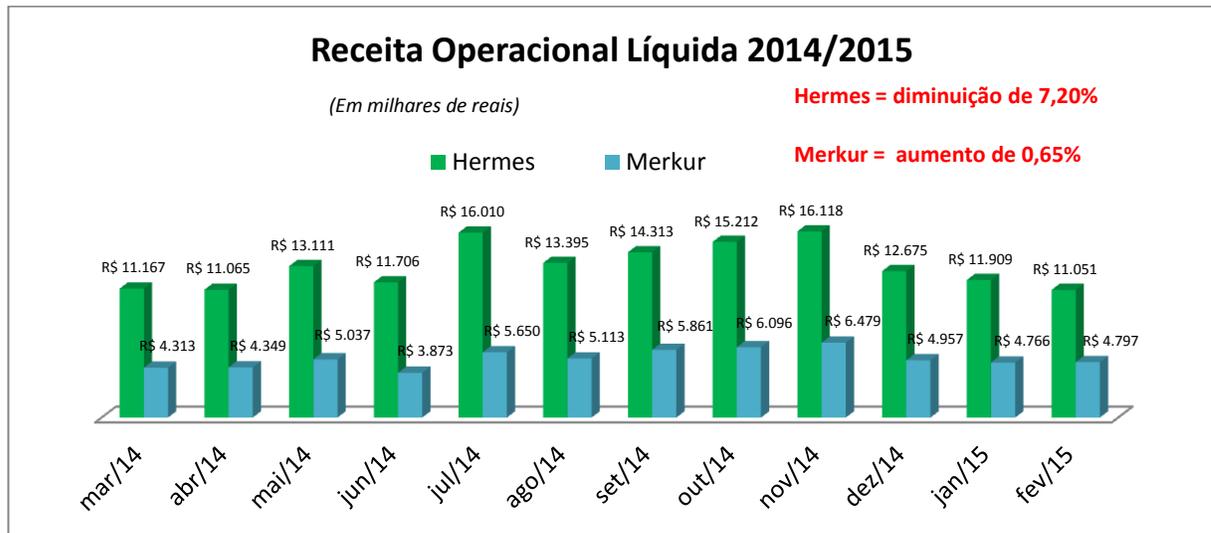
II – Relatório Financeiro:

A seguir, serão evidenciadas as receitas, as despesas, o resultado econômico, o ativo e o passivo, apurado no mês de Fevereiro de 2015, como se segue:

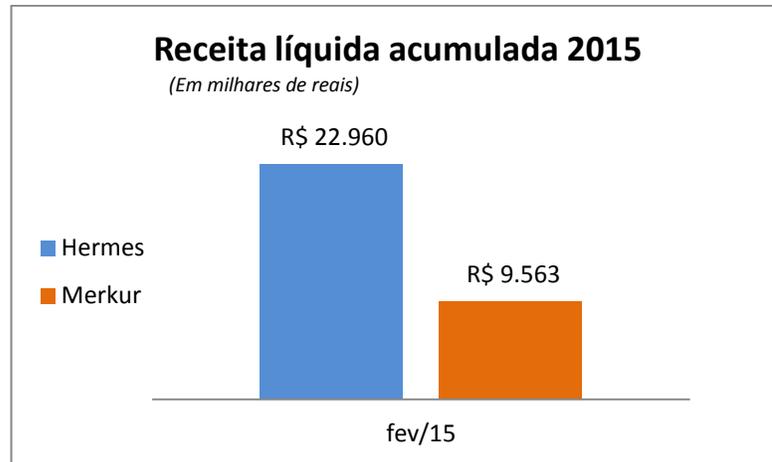
Receitas:

- a) A receita líquida operacional auferida pelas Recuperandas no período sob análise totalizou R\$ 15.848 mil (dezessete milhões, seiscentos e trinta e dois mil), tendo a Hermes auferido R\$11.051 mil (onze milhões, e cinquenta e um mil) enquanto a

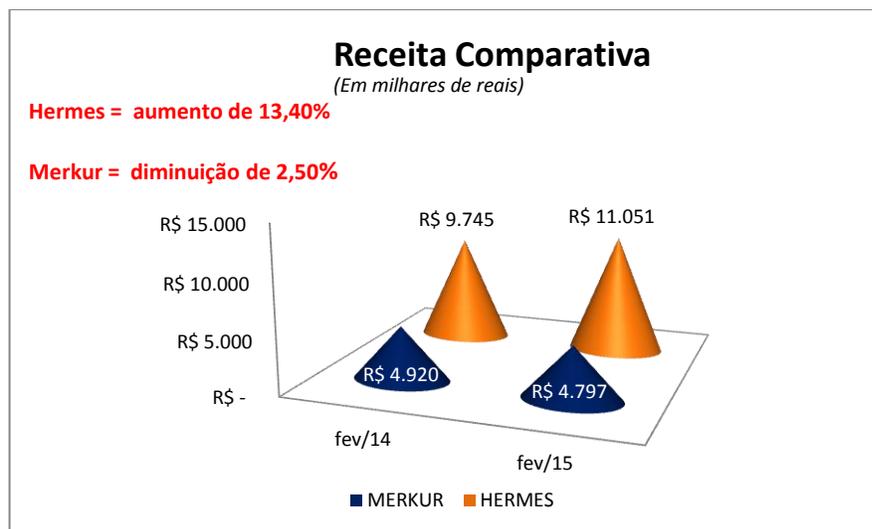
Merkur obteve R\$ 4.797 mil (quatro milhões, setecentos e noventa e sete mil reais), conforme gráfico abaixo e ANEXO I.a e I.b:



- b) Verifica-se, o valor informado pela Hermes foi de R\$ 11.050 mil (onze milhões e cinquenta mil reais), havendo uma divergência de R\$ 1 mil (mil reais) conforme ANEXO I.a e I.b:
- c) Verifica-se, o valor informado pela Merkur foi de R\$ 4.798 mil (quatro milhões setecentos e noventa e oito mil reais), havendo uma divergência de R\$ 1 mil (mil reais) conforme ANEXO I.a e I.b:
- d) Até Fevereiro de 2015, a receita líquida operacional das Recuperandas perfaz o total de R\$ 32.523 mil (trinta e dois milhões, quinhentos e vinte e três mil reais), conforme gráfico abaixo e ANEXO I.a e I.b:



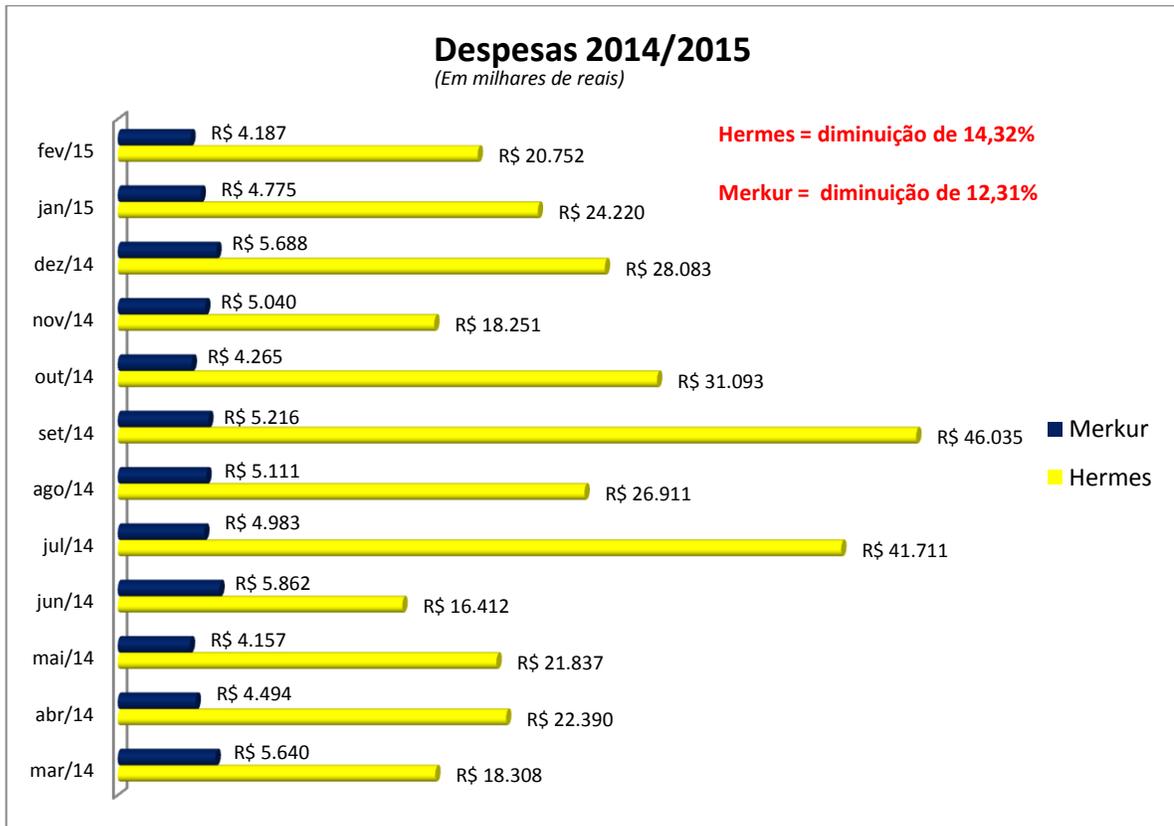
e) Ao confrontar-se a receita do mês fevereiro de 2015 com a do mesmo mês do ano anterior, pode-se observar que a Hermes obteve um aumento de 13,40% (treze vírgula quarenta por cento) e a recuperanda Merkur teve uma diminuição de 2,50 % (dois vírgula cinquenta por cento) conforme gráfico abaixo:



Despesas:

a) Os custos das mercadorias e serviços, despesas operacionais, resultado financeiro e provisões para IR e CSLL incorridos pelas Recuperandas no período sob análise totalizaram R\$24.939 mil (vinte e quatro milhões, novecentos e trinta e nove mil reais),

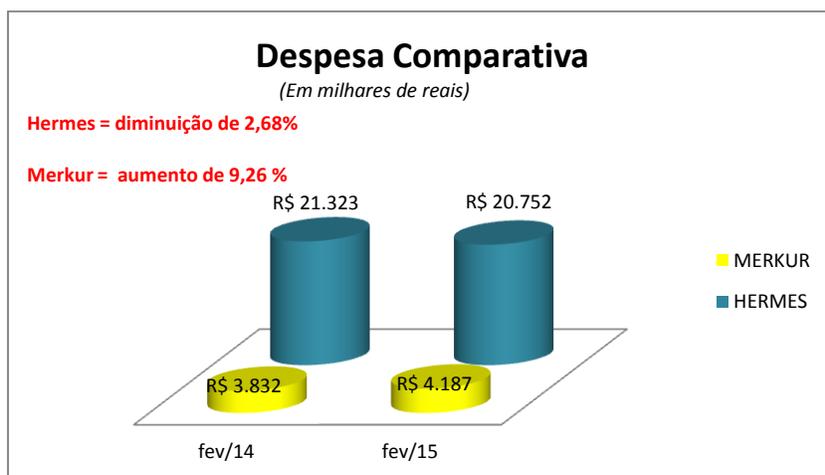
tendo as despesas da Hermes totalizado R\$ 20.752 mil (vinte milhões, setecentos e cinqüenta e dois mil reais) enquanto as da Merkur alcançaram R\$ 4.187 mil (quatro milhões, cento e oitenta e sete mil), conforme gráfico abaixo e ANEXO I.a e I.b:



b) Até Fevereiro de 2014, o somatório dos custos das mercadorias e serviços, despesas operacionais, resultado financeiro e provisões para IR e CSLL das Recuperandas alcança o montante de R\$ 53.934 mil (cinquenta e três milhões, novecentos e trinta e quatro mil reais), conforme gráfico abaixo e ANEXO I.a e I.b:



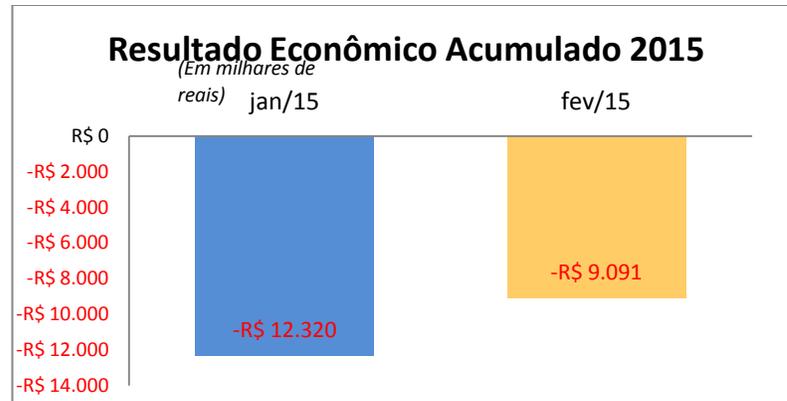
c) Comparando a despesa do mês de fevereiro de 2015 com a realizada no mesmo mês do ano anterior, verifica-se que a Hermes diminuiu suas despesas em 2,68% (dois vírgula sessenta e oito por cento) e a Merkur aumentou suas despesas em 9,26% (nove vírgula quarenta e oito por cento), conforme gráfico abaixo:



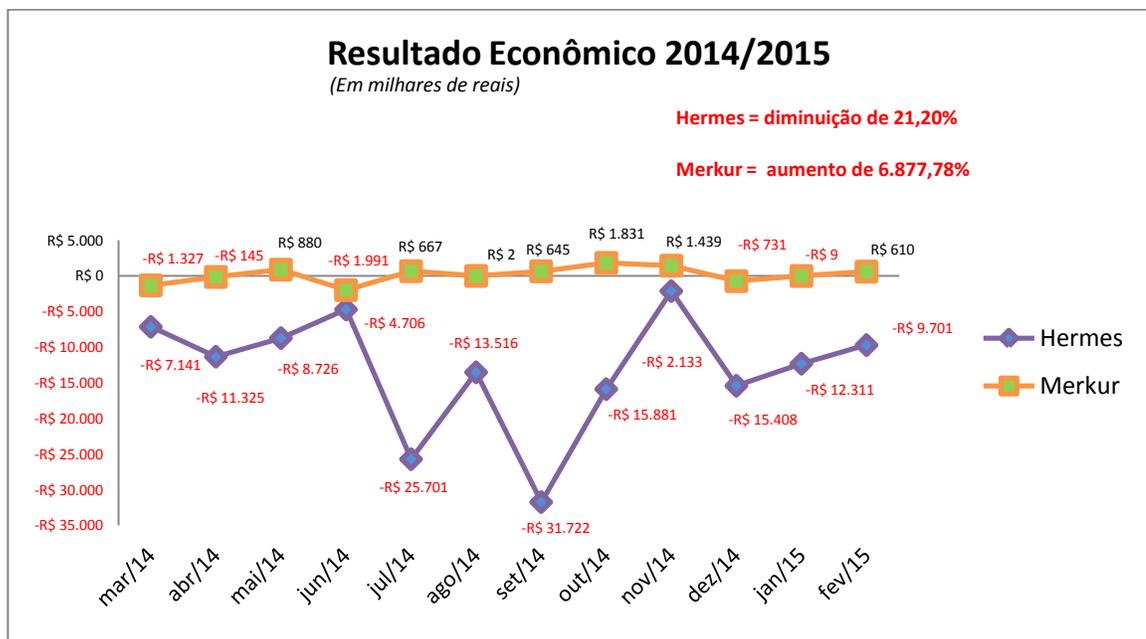
Resultado Econômico:

a) O resultado econômico obtido pelas Recuperandas em Fevereiro de 2014 foi negativo em R\$ 9.091 mil (nove milhões e noventa e um mil reais), perfazendo no exercício de 2014 o saldo

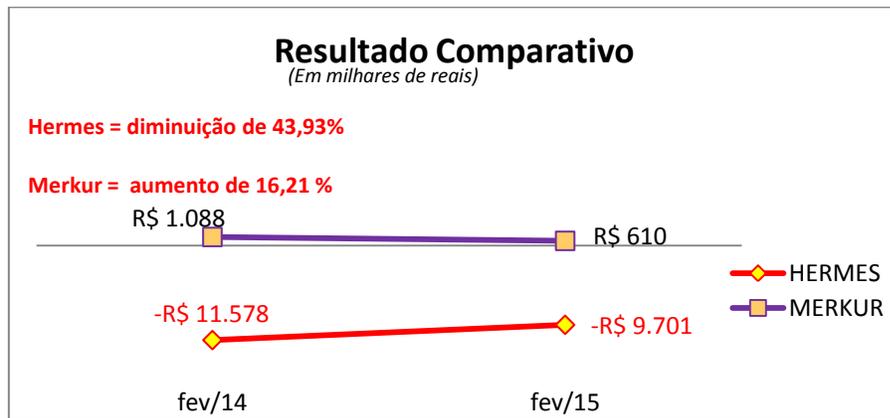
negativo de R\$ 21.411 mil (vinte e um milhões quatrocentos e onze mil reais); conforme gráfico abaixo e ANEXO I.a e I.b:



b) Ao final de Fevereiro de 2015, o resultado econômico da Hermes apresentou uma diminuição de 21,20% (vinte e um vírgula vinte por cento) em relação ao obtido no mês anterior. No mesmo período, a Merkur apresentou uma alta em seu resultado econômico de 6877,78% (seis mil oitocentos e setenta e sete vírgula setenta e oito por cento) em relação ao mês anterior; conforme gráfico abaixo e ANEXO I.a e I.b:



c) Comparando o resultado econômico de fevereiro de 2015 com o mesmo período do ano passado, verifica-se que a recuperanda Hermes obteve uma diminuição de 43,93% (quarenta e três vírgula noventa e três por cento); a Merkur obteve um aumento de 16,21% (dezesesseis vírgula vinte e um por cento) comparado com o mesmo mês do ano anterior.



Ativo:

a) Ao final do mês de Fevereiro de 2015, a Hermes possuía um saldo total de Ativos de R\$ 163.537 mil (cento e sessenta e três milhões, quinhentos e trinta e sete mil), sendo que o ativo circulante correspondia a 51,84% (cinquenta e um vírgula oitenta e quatro por cento) deste total, conforme tabela abaixo e ANEXO II.a e II.b:

ATIVO	R\$ 163.537
CIRCULANTE	R\$ 84.773
Caixas e equivalentes	R\$ 18.584
Contas a receber de clientes	R\$ 19.056
Estoques	R\$ 30.415
Impostos a recuperar	R\$ 11.626
Despesas Antecipadas	R\$ 715
Outros Créditos	R\$ 4.377
NÃO CIRCULANTE	R\$ 78.764
Depósitos judiciais	R\$ 8.918
Imobilizado	R\$ 69.846

b) Ao final do mês de Fevereiro de 2015, a Merkur possuía um saldo total de Ativos de R\$ 48.462 mil (quarenta e oito milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil reais) sendo o ativo circulante 89,43% (oitenta e nove vírgula quarenta e três por cento) deste total, conforme tabela abaixo e anexo II:

ATIVO	R\$ 48.462
CIRCULANTE	R\$ 43.339
Caixas e equivalentes	R\$ 165
Contas a receber de clientes	R\$ 41.469
Impostos a recuperar	R\$ 1.022
Outros Créditos	R\$ 683
NÃO CIRCULANTE	R\$ 5.123
Depósitos judiciais	R\$ 68
Imobilizado	R\$ 911
Imposto de renda e contribuição social diferidos	R\$ 4.144

Passivo Exigível e Patrimônio Líquido:

a) A Hermes possuía, ao final do mês de Fevereiro de 2014, o saldo de R\$ 163.534 mil (cento e sessenta e três milhões, quinhentos e trinta e quatro mil reais) no Passivo exigível e Patrimônio Líquido, conforme tabela abaixo e anexo II.a e II.b:

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 163.534
CIRCULANTE	R\$ 146.301
Fornecedores	R\$ 31.361
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 48.881
Instrumentos financeiros derivativos	R\$ 60
Salários e encargos trabalhistas	R\$ 2.548
Impostos, taxas e contribuições	R\$ 20.916
Obrigações Fiscais - Parcelamentos	R\$ 352
Dividendos e participações propostos	R\$ 301
Outras contas a pagar	R\$ 41.882
NÃO CIRCULANTE	R\$ 532.358
Fornecedores - RJ	R\$ 215.485
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 30.585
Empréstimos - RJ	R\$ 150.212
Funcionário a pagar - RJ	R\$ 1.283
Títulos a pagar	R\$ 9.067
Débitos com acionistas	R\$ 100.554
Obrigações Fiscais - Parcelamentos	R\$ 326
Provisões	R\$ 24.846
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(R\$ 515.125)
Capital social	R\$ 70.050
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(R\$ 585.175)

- b) Os valores apresentados pela Hermes possuem uma divergência de R\$ 3 mil (três mil reais) referente ao somatório do passivo e passivo não circulante; afetando desta forma o somatório do patrimônio líquido e total do passivo; conforme ANEXO II.a e II.b.
- c) Verifica-se que o somatório das obrigações da Recuperanda para com terceiros, no período em questão, alcançou a monta de R\$ 678.659 mil (seiscentos e setenta e oito milhões, seiscentos e cinquenta e nove mil reais);

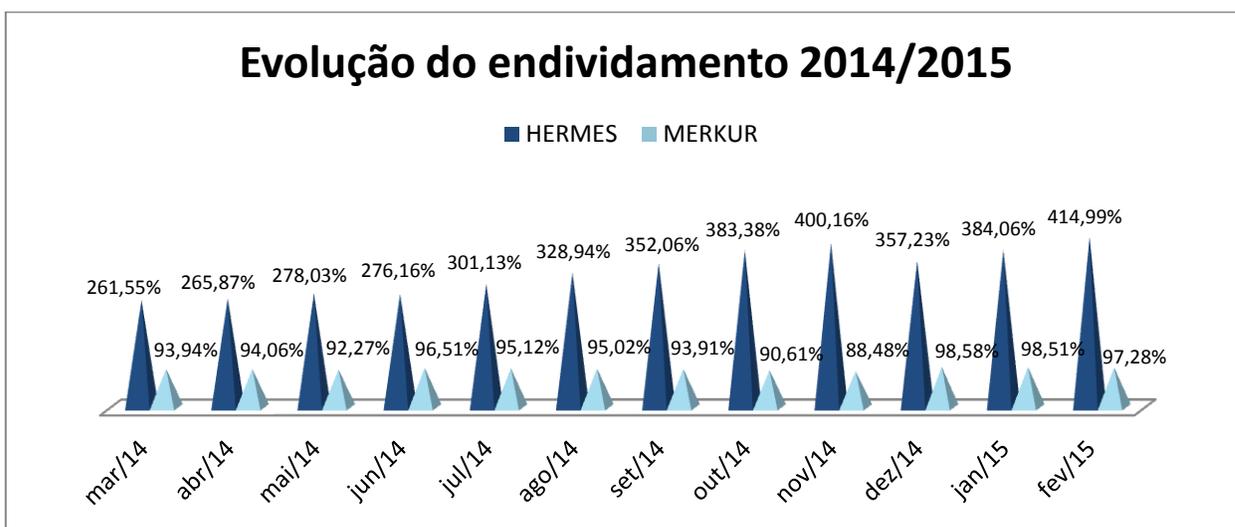
d) Ao final do mês de Fevereiro de 2014, a Merkur apresentava saldo de R\$ 48.463 mil (quarenta e oito milhões, quatrocentos e sessenta e três mil) no Passivo exigível e Patrimônio Líquido, conforme tabela abaixo e anexo II:

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 48.463
CIRCULANTE	R\$ 16.652
Fornecedores	R\$ 5.953
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 174
Salários e encargos trabalhistas	R\$ 1.819
Impostos, taxas e contribuições	R\$ 1.076
Obrigações Fiscais - Parcelamentos	R\$ 36
Dividendos e participações propostos	R\$ 7.594
NÃO CIRCULANTE	R\$ 30.490
Fornecedores RJ	R\$ 28.272
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 308
Salários e encargos trabalhistas RJ	R\$ 176
Obrigações Fiscais - Parcelamentos	R\$ 321
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	R\$ 979
Provisões	R\$ 434
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 1.321
Capital social	R\$ 4.603
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(R\$ 3.282)

- e) Os valores apresentados pela Merkur possuem uma divergência de R\$ 1 mil (mil reais) referente ao somatório do passivo, passivo não circulante e patrimônio; conforme ANEXO II.a e II.b.
- f) Verifica-se que o somatório das obrigações da Recuperanda para com terceiros, ao final do mês sob análise, atingiu o

montante de R\$ 47.142 mil (quarenta e sete milhões, cento e quarenta e dois mil reais);

g) O grau de endividamento total da Hermes alcança 419,99% (quatrocentos e dezenove vírgula noventa e nove), enquanto o endividamento total da Merkur alcança 97,28% (noventa e sete vírgula vinte e oito por cento).



Estas eram as informações que puderam ser prestadas no momento.

Rio de Janeiro, 15 de junho de 2015.

CARLOS GUSTAVO M. T. BRAGA
OAB/RJ 109.655

CLEVERSON DE LIMA NEVES
OAB/RJ 69.085

GUSTAVO BANHO LICKS
CRC-RJ 087.155/O-7
OAB/RJ 176.184