Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5922
Carimbado Eletronicamente



TJRJ CAP EMP06 202007029460 02/10/20 17:32:20136501 PROGER-VIRTUAL

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

# RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA EDITORA O DIA LTDA.

# PROCESSO Nº 0009275-38.2018.8.19.0001

# MAIO DE 2020

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5923
Carimbado Eletronicamente



# ÍNDICE

1. SÍNTESE....4

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS....4
2.1. DO ATIVO....4/5
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO....5/7
2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA....7/8
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO....9/10

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO....11/12

4. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA....13/19

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO....19/20

6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO....21

7. CONCLUSÃO....22/23

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5924
Carimbado Eletronicamente



8. ANEXOS

8.1. DOCUMENTOS MAIO/2020

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5925
Carimbado Eletronicamente



## 1. SÍNTESE

Trata-se do relatório de atividades da recuperação judicial da sociedade EDITORA O DIA LTDA., compreendendo o mês de **maio do ano de 2020**.

## 2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

### 2.1. DO ATIVO

Durante os meses de abril a maio do ano de 2020, a conta de disponibilidades, lançada no ativo circulante, teve um aumento relevante de 23,88%. Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

| ATIVO | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EDITORA O DIA LTDA | | | | | | | | | |
| **CIRCULANTE** | jan/20 | **%** | fev/20 | **%** | mar/20 | **%** | abr/20 | **%** | mai/20 |
| Disponibilidade | 195.400,00 | **-56,96%** | 84.106,00 | **8,08%** | 90.901,00 | **10,97%** | 100.870,00 | **23,88%** | 124.957,00 |
| Contas a Receber | 18.623.951,00 | **-4,88%** | 17.715.340,00 | **4,80%** | 18.566.145,00 | **-2,00%** | 18.194.794,00 | **-1,24%** | 17.968.398,00 |
| Estoque | 22.255.792,00 | **-0,12%** | 22.229.302,00 | **1,21%** | 22.498.260,00 | **-0,01%** | 22.495.672,00 | **-0,66%** | 22.346.395,00 |
| Impostos Antecipados | 8.707.381,00 | **-0,08%** | 8.700.818,00 | **-0,04%** | 8.697.548,00 | **-0,04%** | 8.694.122,00 | **-0,05%** | 8.689.377,00 |
| Adiantamento a Fornecedores | 17.425.681,00 | **-0,60%** | 17.320.874,00 | **0,96%** | 17.486.842,00 | **0,42%** | 17.560.980,00 | **-0,29%** | 17.510.119,00 |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5926
Carimbado Eletronicamente



| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Outros | 7.804.426,00 | **-1,49%** | 7.687.853,00 | **-1,06%** | 7.606.005,00 | **0,17%** | 7.619.002,00 | **0,17%** | 7.632.239,00 |
| **Total Ativo Circulante** | **75.012.631,00** | **-1,70%** | **73.738.293,00** | **1,64%** | **74.945.701,00** | **-0,37%** | **74.665.440,00** | **-0,53%** | **74.271.485,00** |
| **NÃO CIRCULANTE** | | | | | | | | | |
| **Realizável a Longo Prazo** | | | | | | | | | |
| Contas a Receber Coligadas | 40.530.909,00 | **0,00%** | 40.532.063,00 | **0,00%** | 40.533.224,00 | **0,00%** | 40.534.371,00 | **0,00%** | 40.535.525,00 |
| Depósitos Judiciais | 3.656.601,00 | **-0,01%** | 3.656.358,00 | **1,39%** | 3.707.358,00 | **0,01%** | 3.707.691,00 | **0,02%** | 3.708.356,00 |
| 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 | 12.885.845,00 | **0,00%** | 12.885.846,00 | **0,00%** | 12.885.846,00 | **0,00%** | 12.885.846,00 | **0,00%** | 12.885.846,00 |
| Imobilizado | 37.286.156,00 | **0,01%** | 37.291.660,00 | **-0,05%** | 37.271.536,00 | **-0,05%** | 37.252.067,00 | **-0,05%** | 37.232.035,00 |
| Intangível | 778.888,00 | **-0,21%** | 777.264,00 | **-0,22%** | 775.528,00 | **-0,22%** | 773.848,00 | **-0,22%** | 772.111,00 |
| **Total Ativo Não Circulante** | **97.172.779,00** | **0,00%** | **97.177.571,00** | **0,03%** | **97.207.872,00** | **-0,02%** | **97.188.203,00** | **-0,02%** | **97.168.253,00** |
| **Total do Ativo** | **172.185.410,00** | **-0,74%** | **170.915.864,00** | **0,72%** | **172.153.573,00** | **-0,17%** | **171.853.643,00** | **-0,24%** | **171.439.738,00** |

## 2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Inicialmente, durante os meses de abril a maio do ano de 2020, inexistiram relevantes evoluções na conta de passivo, apenas o resultado do exercício que aumentou o seu déficit em 10,61%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do Passivo:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5927
Carimbado Eletronicamente



| PASSIVO | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **EDITORA O DIA LTDA** | | | | | | | | | |
| **CIRCULANTE** | jan/20 | % | fev/20 | % | mar/20 | % | abr/20 | % | mai/20 |
| Fornecedores | 58.408.355,00 | **3,42%** | 60.406.685,00 | **3,76%** | 62.680.927,00 | **2,46%** | 64.221.497,00 | **0,11%** | 64.295.187,00 |
| Empréstimos e Financiamentos | 8.198.822,00 | **0,00%** | 8.199.118,00 | **0,00%** | 8.199.440,00 | **0,09%** | 8.206.987,00 | **-0,33%** | 8.179.846,00 |
| Obrigações Tributárias CP | 46.402.899,00 | **0,47%** | 46.619.573,00 | **0,25%** | 46.733.895,00 | **-0,15%** | 46.661.905,00 | **0,25%** | 46.778.657,00 |
| Salários e Encargos | 32.623.077,00 | **0,10%** | 32.654.084,00 | **3,24%** | 33.711.918,00 | **0,30%** | 33.811.770,00 | **0,33%** | 33.921.870,00 |
| Receita Antecipada | 10.303.208,00 | **-16,71%** | 8.581.137,00 | **5,77%** | 9.075.842,00 | **-1,84%** | 8.909.104,00 | **0,65%** | 8.966.931,00 |
| Imposto de Renda/Contrib. Social | 3.769.807,00 | **0,00%** | 3.769.807,00 | **0,00%** | 3.769.807,00 | **0,00%** | 3.769.807,00 | **0,00%** | 3.769.807,00 |
| Outros | 28.793.013,00 | **-0,71%** | 28.589.999,00 | **1,59%** | 29.045.894,00 | **0,52%** | 29.197.556,00 | **0,65%** | 29.388.176,00 |
| Total | **188.499.181,00** | **0,17%** | **188.820.403,00** | **2,33%** | **193.217.723,00** | **0,81%** | **194.778.626,00** | **0,27%** | **195.300.474,00** |
| **NÃO CIRCULANTE** | | | | | | | | | |
| **Exigível a Longo Prazo** | | | | | | | | | |
| Obrigações Tributárias | 66.336.404,00 | **0,00%** | 66.336.404,00 | **0,00%** | 66.336.404,00 | **0,00%** | 66.336.404,00 | **0,00%** | 66.336.404,00 |
| Empréstimos e Financiamentos LP | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Contas a Pagar Empr. Coligadas | 18.124.109,00 | **-0,78%** | 17.982.351,00 | **-0,40%** | 17.910.882,00 | **-0,34%** | 17.850.736,00 | **0,15%** | 17.877.116,00 |
| Contigências Legais | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Provisão P/ Perdas Investimentos | 26.076.770,00 | **0,11%** | 26.105.570,00 | **0,02%** | 26.110.570,00 | **0,00%** | 26.110.570,00 | **0,00%** | 26.110.570,00 |
| Total | **110.537.283,00** | **-0,10%** | **110.424.325,00** | **-0,06%** | **110.357.856,00** | **-0,05%** | **110.297.710,00** | **0,02%** | **110.324.090,00** |
| **Patrimônio Líquido** | | | | | | | | | |
| Capital Social | 42.616.592,00 | **0,00%** | 42.616.592,00 | **0,47%** | 42.816.592,00 | **-0,47%** | 42.616.592,00 | **0,00%** | 42.616.592,00 |
| Resultados Acumulados | -166.861.253,00 | **-0,04%** | -166.794.012,00 | **-0,01%** | -166.771.329,00 | **0,00%** | -166.771.329,00 | **0,00%** | -166.771.329,00 |
| Resultado do Período | -2.606.392,00 | **59,28%** | -4.151.523,00 | **75,05%** | -7.267.269,00 | **24,78%** | -9.067.959,00 | **10,61%** | -10.030.089,00 |
| Total | **-126.851.053,00** | **1,17%** | **-128.328.943,00** | **2,25%** | **-131.222.006,00** | **1,52%** | **-133.222.696,00** | **0,72%** | **-134.184.826,00** |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5928
Carimbado Eletronicamente



| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total do Passivo** | **172.185.411,00** | **-0,74%** | **170.915.785,00** | **0,84%** | **172.353.573,00** | **-0,29%** | **171.853.640,00** | **-0,24%** | **171.439.738,00** |

## 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.).

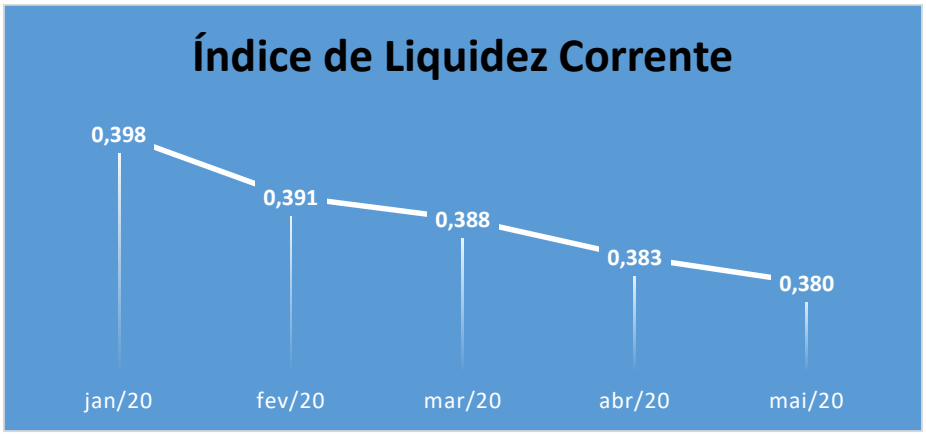
É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5929
Carimbado Eletronicamente



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 Janeiro a Maio do ano de 2020, 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 CIRCULANTE | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| EDITORA O DIA LTDA | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 |
| CIRCULANTE | 75012631,00 | 73738293,00 | 74945701,00 | 74665440,00 | 74271485,00 |
| PASSIVO CIRCULANTE | | | | | |
| EDITORA O DIA LTDA | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 |
| CIRCULANTE | 188499181,00 | 188820403,00 | 193217723,00 | 194778626,00 | 195300474,00 |
| **Índice de Liquidez Corrente** | **0,398** | **0,391** | **0,388** | **0,383** | **0,380** |



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5930
Carimbado Eletronicamente



## 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.

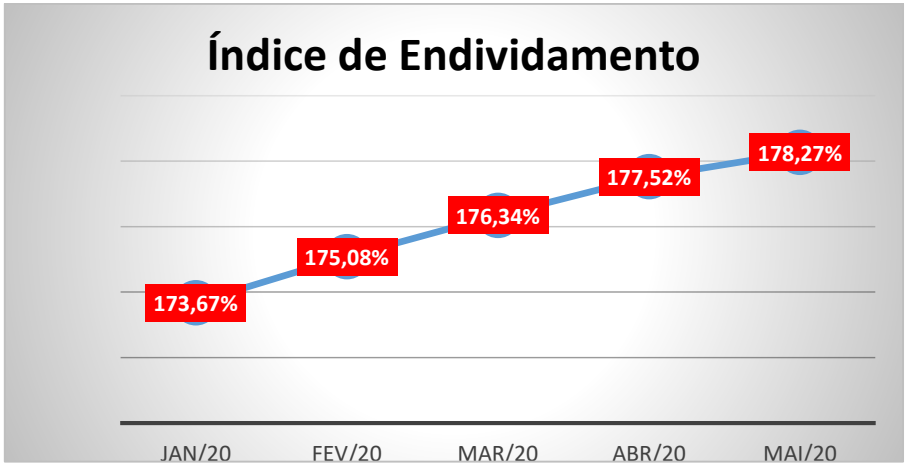
Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro o total do passivo versos o patrimônio líquido.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5931
Carimbado Eletronicamente



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 CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| EDITORA O DIA LTDA | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 |
| Total do Passivo | 299036464,00 | 299244728,00 | 303575579,00 | 305076336,00 | 305624564,00 |
| ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE | | | | | |
| EDITORA O DIA LTDA | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 |
| Total do Ativo | 172185410,00 | 170915864,00 | 172153573,00 | 171853643,00 | 171439738,00 |
| Índice de Endividamento | 173,67% | 175,08% | 176,34% | 177,52% | 178,27% |



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5932
Carimbado Eletronicamente



## 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.

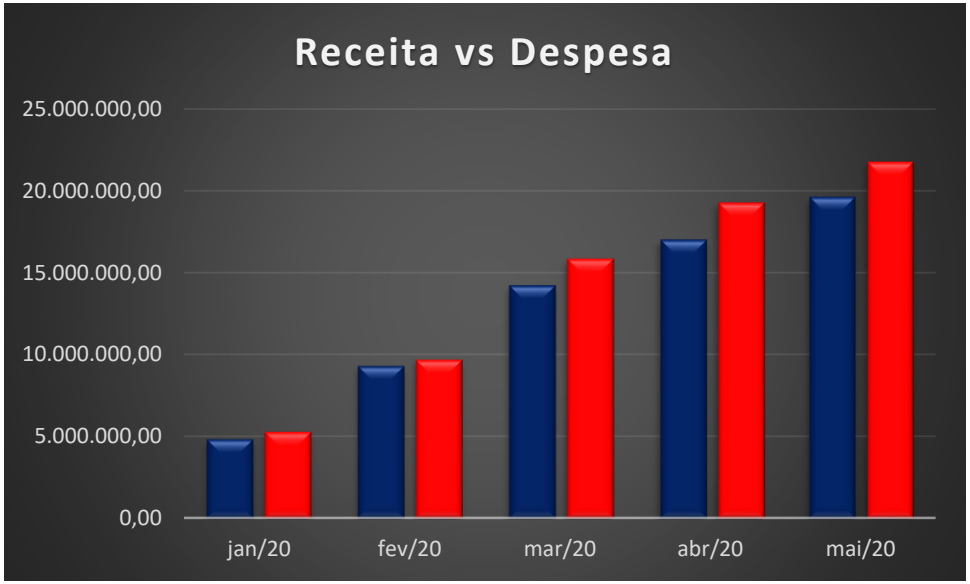
Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação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

| DRE | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **EDITORA O DIA LTDA** | | | | | | | | | |
| **Receita Operacional Bruta** | jan/20 | **%** | fev/20 | **%** | mar/20 | **%** | abr/20 | **%** | mai/20 |
| Vendas de Produtos e Serviços | 4.835.611,00 | **92,88%** | 9.326.958,00 | **52,68%** | 14.240.846,00 | **19,44%** | 17.009.902,00 | **15,31%** | 19.613.650,00 |
| **Deduções** | | | | | | | | | |
| Descontos e Abatimentos | -1.364.539,00 | **65,90%** | -2.263.725,00 | **51,11%** | -3.420.618,00 | **22,92%** | -4.204.478,00 | **15,92%** | -4.873.692,00 |
| **Receita Operacional líquida** | 3.471.072,00 | **103,49%** | 7.063.233,00 | **53,19%** | 10.820.228,00 | **18,35%** | 12.805.424,00 | **15,11%** | 14.739.958,00 |
| CPV | -778.764,00 | **96,34%** | -1.529.047,00 | **45,98%** | -2.232.085,00 | **15,88%** | -2.586.502,00 | **16,18%** | -3.004.921,00 |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5933
Carimbado Eletronicamente



| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lucro Bruto** | 2.692.308,00 | **105,56%** | 5.534.186,00 | **55,18%** | 8.588.143,00 | **18,99%** | 10.218.922,00 | **14,84%** | 11.735.037,00 |
| **Despesas Operacionais** | | | | | | | | | |
| Administrativas e Gerais | -4.318.063,00 | **84,15%** | -7.951.843,00 | **45,80%** | -11.593.971,00 | **22,17%** | -14.164.041,00 | **16,51%** | -16.503.086,00 |
| Financeiras | -1.055.100,00 | **85,56%** | -1.957.858,00 | **131,35%** | -4.529.503,00 | **19,64%** | -5.418.942,00 | **2,50%** | -5.554.685,00 |
| Outros Resultados Operacionais | 74.464,00 | **200,81%** | 223.993,00 | **21,01%** | 271.043,00 | **9,25%** | 296.103,00 | **-1,17%** | 292.645,00 |
| Total Despesas | -5.298.699,00 | **82,79%** | -9.685.708,00 | **63,67%** | -15.852.431,00 | **21,67%** | -19.286.880,00 | **12,85%** | -21.765.126,00 |
| **Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR** | -2.606.391,00 | **59,28%** | -4.151.522,00 | **74,98%** | -7.264.288,00 | **24,83%** | -9.067.958,00 | **10,61%** | -10.030.089,00 |
| Imposto de Renda/Contrib. Social | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| **Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício** | **-2.606.391,00** | **59,28%** | **-4.151.522,00** | **74,98%** | **-7.264.288,00** | **24,83%** | **-9.067.958,00** | **10,61%** | **-10.030.089,00** |



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5934
Carimbado Eletronicamente



## 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5935
Carimbado Eletronicamente



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 Maio do ano de 2020:

| FLUXO DE CAIXA - ANO 2020 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **EDITORA O DIA S/A** | **TOTAL** | **TOTAL** | **TOTAL** | **TOTAL** | **TOTAL** |
| | **Janeiro** | **Fevereiro** | **Março** | **Abril** | **Maio** |
| ***SALDO INICIAL*** | ***9.662,71*** | ***27.540,21*** | ***10.195,12*** | ***11.221,28*** | ***10.430,87*** |
| | | | | | |
| **RECEBIMENTOS** | **4.058.573** | **4.279.667** | **3.413.703** | **2.331.624** | **2.162.239** |
| | | | | | |
| **Circulação** | **1.570.127** | **1.114.418** | **1.299.966** | **831.522** | **776.214** |
| Circulação | 1.570.127 | 1.114.418 | 1.299.966 | 831.522 | 776.214 |
| **Publicidade** | **2.298.944** | **3.125.248** | **2.003.737** | **1.503.638** | **1.284.017** |
| Crédito | 2.202.603 | 3.026.976 | 1.942.145 | 1.493.157 | 1.275.599 |
| Patrocinios | - | - | - | - | - |
| Lojas A Vista | 32.486 | 27.068 | 16.804 | 10.687 | 8.418 |
| Cartão de Crédito | 63.855 | 71.204 | 44.788 | (205) | - |
| **Produtos** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5936
Carimbado Eletronicamente



| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Outras** | **189.502** | **40.000** | **110.000** | **-** | **25.000** |
| Impressão/Distr. Terceiros | - | - | - | - | - |
| Outras | 189.502 | 40.000 | 110.000 | - | 25.000 |
| **Cheques Devol. / Reapres.** | **-** | **-** | **-** | **(3.536)** | **77.008** |
| | | | | | |
| **PAGAMENTOS** | **3.931.209** | **4.372.163** | **3.386.250** | **2.305.475** | **2.117.004** |
| | | | | | |
| **Gastos Remuneratórios** | **1.881.796** | **1.785.582** | **1.453.171** | **1.096.556** | **1.157.913** |
| Folha Líq. | 1.267.823 | 1.211.614 | 1.249.131 | 960.604 | 1.012.877 |
| Rescisões | 316.248 | 211.086 | 123.015 | 21.156 | 26.226 |
| Férias | - | - | - | - | - |
| INSS | - | - | - | - | - |
| FGTS | 37.516 | 107.234 | - | - | 1.334 |
| I.R.R.F. | - | - | - | - | - |
| Vale Transporte | 55.970 | 58.046 | - | 23.261 | 32.875 |
| Plano de Saúde | 64.572 | 64.708 | 65.816 | 65.419 | 64.208 |
| Alimentação | 129.652 | 132.894 | 3.303 | 20.863 | 20.394 |
| Outras | 10.014 | - | 11.906 | 5.253 | - |
| **Materia Prima** | **626.858** | **489.109** | **858.193** | **209.092** | **217.641** |
| Papel importado | - | - | - | - | 44.000 |
| Papel nacional | 465.676 | 417.493 | 612.484 | 101.851 | 62.028 |
| Tintas | 109.717 | - | 118.347 | - | 27.738 |
| Chapas | 40.870 | 66.314 | 121.979 | 103.050 | 83.875 |
| Geradores | - | - | - | - | - |
| Outros matéria prima | 10.595 | 5.301 | 5.382 | 4.192 | - |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5937
Carimbado Eletronicamente



| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Outros Materiais Diversos** | **32.803** | **21.696** | **12.950** | **8.878** | **4.610** |
| **Serviços Jornalisticos** | **20.542** | **20.392** | **22.185** | **9.760** | **873** |
| Colunistas | 1.881 | - | 1.200 | 3.000 | - |
| Outros | 18.661 | 20.392 | 20.985 | 6.760 | 873 |
| **Serviços Transportes** | **203.505** | **127.486** | **191.969** | **180.494** | **159.585** |
| Transportes Diversos | 29.823 | 48.685 | 33.055 | 38.679 | 24.218 |
| Transp e Distrib Jornais | 173.682 | 78.801 | 158.914 | 141.814 | 135.367 |
| **Serviços Profissionais** | **189.753** | **226.312** | **94.586** | **89.670** | **54.911** |
| Advogados | 170.801 | 226.312 | 48.044 | 88.793 | 54.911 |
| Despachantes | 1.440 | - | - | - | - |
| Outros | 17.511 | - | 46.542 | 877 | - |
| **Serviços Diversos** | **237.883** | **514.963** | **203.577** | **222.328** | **110.191** |
| Outsourcing | 71.552 | 88.232 | 50.290 | 23.134 | 20.499 |
| TI | 74.447 | 61.470 | 113.899 | 65.711 | 49.633 |
| Outros | 91.884 | 365.260 | 39.388 | 133.482 | 40.059 |
| **Serviços de Impressão** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Revista Já É | - | - | - | - | - |
| Outros | - | - | - | - | - |
| **Manutenção** | **32.194** | **25.021** | **8.641** | **1.254** | **13.421** |
| **Leasing** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Equip Informática | - | - | - | - | - |
| Geradores | - | - | - | - | - |
| Veículos | - | - | - | - | - |
| **Seguros** | **4.913** | **4.934** | **1.386** | **5.069** | **10.206** |
| **Instalações e Imóveis** | **181.800** | **223.413** | **198.916** | **186.467** | **203.054** |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5938
Carimbado Eletronicamente



| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Rio de Janeiro | 98.488 | 96.353 | 100.880 | 73.055 | 73.851 |
| São Paulo | - | - | - | - | - |
| Brasília | - | - | 96.902 | 22.070 | - |
| Parque Gráfico | 83.313 | 127.060 | 1.134 | 91.343 | 129.203 |
| Outros | - | - | - | - | - |
| **Comunicação** | **10.566** | **18.861** | **12.110** | **16.864** | **7.411** |
| Telefones/Internet | 9.539 | 17.820 | 11.090 | 15.817 | 7.411 |
| Serviços Teletransmissão | 1.027 | 1.042 | 1.020 | 1.047 | - |
| **Marketing** | **80.857** | **474.573** | **20.652** | **47.728** | **24.620** |
| Ações de MKT | 80.857 | 474.573 | 20.652 | 47.728 | 24.620 |
| Produtos | - | - | - | - | - |
| **Contribuições e Doações** | **2.656** | **-** | **9.175** | **-** | **2.965** |
| **Comissões** | **91.993** | **160.724** | **62.231** | **47.752** | **59.344** |
| Corretores/Agências | 47.154 | 126.499 | 34.025 | 17.489 | 32.716 |
| Colaboradores | 44.839 | 34.224 | 28.206 | 30.263 | 26.628 |
| BV | - | - | - | - | - |
| **Contigências** | **60.155** | **60.874** | **15.687** | **527** | **85.862** |
| **Impostos** | **266.834** | **218.224** | **220.820** | **183.037** | **-** |
| Parcelamento Especial | 157.785 | 99.033 | 189.265 | 156.254 | - |
| Pis/Cofins/IR/CSSL | 93.828 | 113.799 | 17.028 | 16.140 | - |
| Outros Impostos | 15.221 | 5.392 | 14.527 | 10.642 | - |
| **Outras** | **6.102** | **-** | **-** | **-** | **4.398** |
| | | | | | |
| **RESULTADO OPERCIONAL** | **127.365** | **(92.496)** | **27.452** | **26.149** | **45.235** |
| | | | | | |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5939
Carimbado Eletronicamente



| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **RECEB. INVESTIMENTOS** | **411.059** | **872.316** | **402.907** | **205.339** | **44.674** |
| Investimentos financeiros | 411.059 | 872.316 | 402.907 | 205.339 | 44.674 |
| Venda Ativos | - | - | - | - | - |
| Outros | - | - | - | - | - |
| | | | | | |
| **PGTO. INVESTIMENTOS** | **522.796** | **777.647** | **436.954** | **232.582** | **56.064** |
| Investimentos financeiros | 522.796 | 777.647 | 436.954 | 232.582 | 56.064 |
| Imobilizações Corporeas | - | - | - | - | - |
| Imobilizações Incorporeas | - | - | - | - | - |
| | | | | | |
| **RECEB. OP. FINANCEIRAS** | **28.880** | **-** | **27.318** | **15.006** | **-** |
| Empréstimos Bancários | 28.880 | - | 27.318 | 15.006 | - |
| Financiamentos Ongoing | - | - | - | - | - |
| Outros Financiamentos | - | - | - | - | - |
| | | | | | |
| **PGTO. OP. FINANCEIRAS** | **26.630** | **19.520** | **19.697** | **14.704** | **15.463** |
| Amort. Emp. Bancários | - | - | - | - | - |
| Juros Emp. Bancários | - | - | - | - | - |
| Despesas Financeiras | 18.680 | 19.520 | 19.697 | 14.704 | 15.463 |
| Pagamentos Ongoing | 7.950 | - | - | - | - |
| Outros Financiamentos | - | - | - | - | - |
| | | | | | |
| **SALDO FINAL** | **27.540** | **10.193** | **11.221** | **10.429** | **28.814** |

## 5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

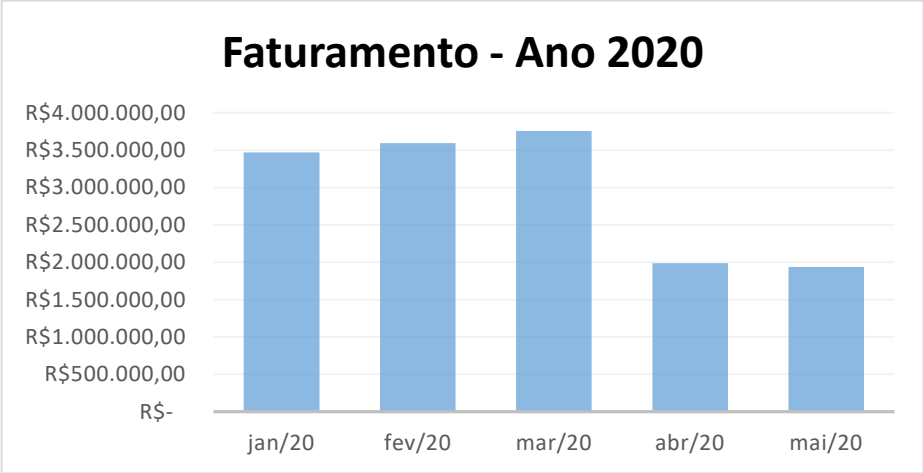
O objetivo desta análise, é verificar o rendimento líquido da receita da sociedade em Recuperação, considerando deduções da receita, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno das atividades econômicas.

Segue abaixo a gráfico que descreve o faturamento dos meses de janeiro a maio do ano de 2020:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5941
Carimbado Eletronicamente



| FATURAMENTO - ANO 2020 | | |
|---|---|---|
| Competência | Valores | % |
| jan/20 | R$ 3.471.071,00 | |
| fev/20 | R$ 3.592.160,00 | 3,49% |
| mar/20 | R$ 3.756.996,00 | 4,59% |
| abr/20 | R$ 1.985.197,00 | -47,16% |
| mai/20 | R$ 1.934.533,00 | -2,55% |



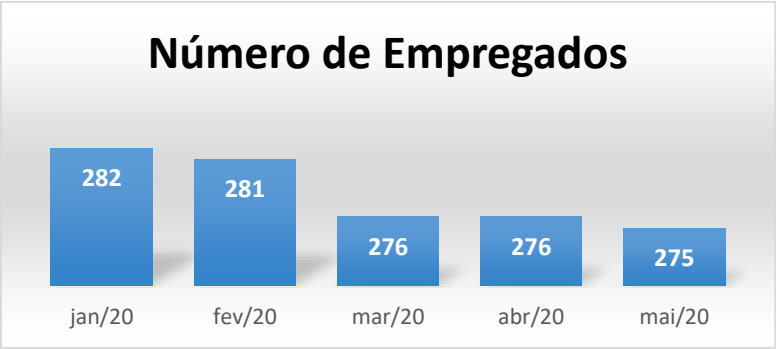
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5942
Carimbado Eletronicamente

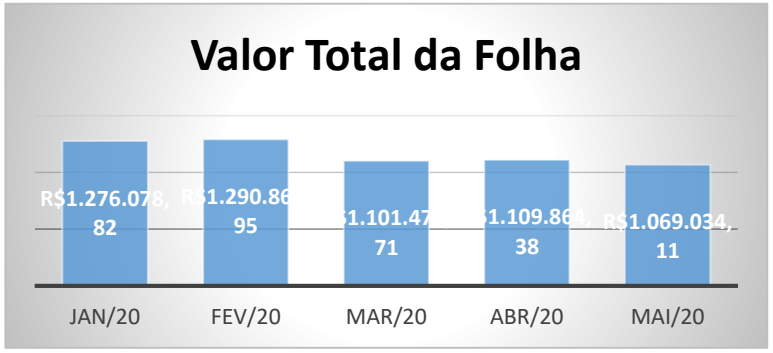


## 6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

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. Segue abaixo gráfico que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

| FOLHA DE PAGAMENTO | | |
|---|---|---|
| **Competência** | **Número de Empregados** | **Valor Total da Folha** |
| jan/20 | 282 | R$ 1.276.078,82 |
| fev/20 | 281 | R$ 1.290.863,95 |
| mar/20 | 276 | R$ 1.101.479,71 |
| abr/20 | 276 | R$ 1.109.864,38 |
| mai/20 | 275 | R$ 1.069.034,11 |



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5943
Carimbado Eletronicamente



**7. 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, infelizmente a perda gradativa da capacidade financeira da sociedade em recuperação judicial continua, em razão da perda da produtividade que ocasiona o acumulo de resultados negativos.

Além do mais, o cenário atual é de extrema preocupação, pois durante os cinco primeiros meses do corrente ano, a Recuperanda apresenta resultados mensais com saldos negativos (prejuízo).

Entretanto, o saldo final de caixa aumentou de maneira relevante, ocasionado por investimentos financeiros que não se relacionam com a atividade operacional.

De toda a sorte, esta aquisição financeira precisa ser monitorada de forma criteriosa, pois pode gerar uma obrigação futura e bastante onerosa a disponibilidade de caixa 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, o Administrador Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda,

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5944
Carimbado Eletronicamente



através de medição de acréscimo/decréscimo 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, 21 de Julho 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