
Relatório Mensal de Atividades

**EDITORA O DIA LTDA – EM
RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**PROCESSO
Nº 0009275-38.2018.8.19.0001**

6ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DA
CAPITAL - RJ



**CARLOS MAGNO
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

MARÇO E
ABRIL
2023



04 | SÍNTESE

- Constatação de Funcionamento • Andamento Processual • Estrutura Societária
- Recomendação CNJ Nº 72, de 19 de agosto de 2020

08 | ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

- Ativo • Passivo e Patrimônio Líquido • Índices de Liquidez • Endividamento Geral

11 | ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

- Confrontação das Receitas, Custos e Despesas

12 | ANÁLISE DO FATURAMENTO

13 | ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

14 | ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

- Resumo e Colaboradores

15 | CONCLUSÃO

- Considerações Finais • Informações Solicitadas • QR Code

18 | ANEXOS

- Demonstrativos Mensais • Folhas de Pagamento Mensais • Respostas ao AJ
- QGC Atualizado • Relação de Bens Declarados na RJ

SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o **41º relatório mensal de atividades “RMA” compreende os meses de março e abril de 2023**, sendo os meses anteriores do corrente ano, já analisados, apresentados apenas como base comparativa.

A sociedade empresária EDITORA O DIA, foi fundada em 05 de junho de 1951 e tem suas atividades voltadas à edição e publicação de periódicos jornalísticos, a fim de propagar informação e cultura da cidade e estado do Rio de Janeiro de forma direta, objetiva e acessível, universalizando o acesso à informação. Cabe ressaltar que desde sua fundação, a mais de 60 anos, a empresa dedicou-se a desenvolver o seu negócio mantendo sua atividade, constituindo-se como relevante geradora de empregos, tanto na cidade do Rio de Janeiro, sua Sede, quanto em suas diversas filiais.

No biênio 1997/1998 O Dia investiu 40 milhões de dólares no parque industrial, dos quais, 10 milhões em tecnologia da informação, alcançando assim a capacidade de imprimir 600 mil exemplares nos dias úteis e um milhão aos domingos, meta prevista para 2000. A nova redação do jornal foi inaugurada em 04 de novembro de 1999. O investimento total anunciado pela empresa foi de 6 milhões de dólares, entre obras de tecnologia, fazia parte da estratégia do grupo de se transformar em provedor de conteúdo para o jornal, rádio, internet e televisão.

A atual situação de crise financeira da Recuperanda é fruto de fatores basicamente, que foram agravando-se ao longo dos últimos anos. Na verdade, são fatos que se interdependem: a queda da venda de jornais e a intensa veiculação e notícias, publicidades e informações pela internet.



Com o declínio da quantidade de venda em banca, muitas empresas que compravam espaços publicitários em mídia impressa decidiram alterar sua estratégia, investindo mais em publicidade online, o que também fez cair a receita da Recuperanda.

Os veículos mais antigos, como jornais e revistas consagrados, precisam buscar se adequar as novas formas e demandas do mercado e assim tentar fontes alternativas de receita para desenvolver sua atividade. Vê-se que todo o setor de jornalismo, principalmente o jornalismo impresso, enfrenta um momento de reinvenção, de busca por novos meios de trabalho, novas vias de divulgação da informação e, logicamente, novas formas de obter receita com a atividade de jornalismo.

Permitindo que a Recuperanda desenvolva e apresente aos seus credores um plano de recuperação que, depois de aprovado, será executado, garantindo os interesses dos credores, mas também garantindo o emprego de 500 trabalhadores, o sustento de suas famílias e a garantia da pluralidade de acesso à informação jornalística impressa no espaço geográfico do estado do Rio de Janeiro que hoje sofre com a parca presença de mídias dessa natureza. O desaparecimento do Jornal O Dia feriria de forma fatal o mercado, que acabaria ficando sem um importante e abrangente meio de comunicação, diminuindo os atores da área, praticamente reduzindo o mercado a um único meio de comunicação no seu segmento.¹

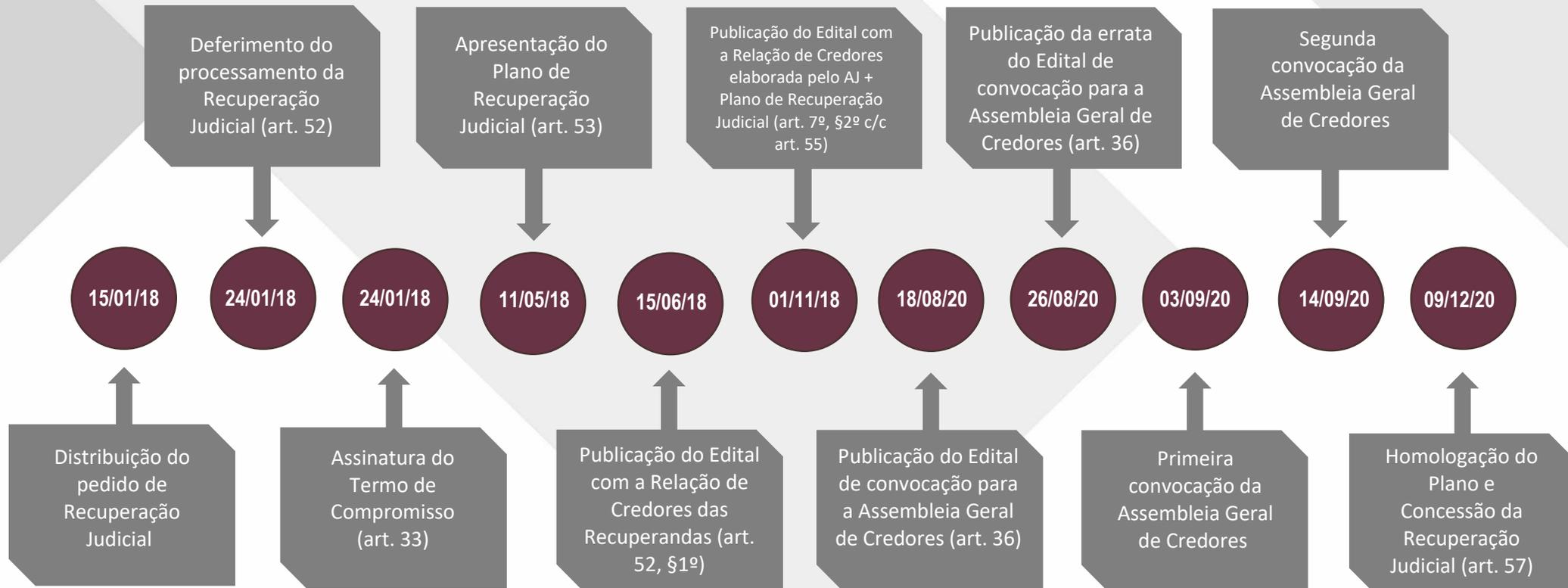
Na condição de Administrador Judicial, destacamos que nossas análises foram baseadas nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais poderão sofrer alterações. As observações sobre os saldos contábeis, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

¹ Inicial fls. 1/18

Constatação de Funcionamento

Realizamos contatos telefônicos, trocas de e-mail, diligências presenciais e virtuais como acesso ao endereço eletrônico www.odia.ig.com.br nos levaram a constatar que a Recuperanda se encontra em operação.

Andamento Processual



Estrutura Societária

O quadro societário e administração da Recuperanda **EDITORA O DIA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada inscrita no CNPJ sob o nº 33.216.797/0001-18 com sede à Avenida Dom Helder Câmara, nº 160, Lot. 1 Pal. 47744, Benfica, CEP.: 20.911-292, Rio de Janeiro/RJ no período é composto pelas sócias EMPRESA JORNALÍSTICA ECONÔMICO LTDA., sociedade limitada inscrita no CNPJ sob o nº 11.140.086/0001-74 participando com 7.796.478 quotas no valor total de R\$ 97.378.010,22 e GRAPHOS PARTICIPAÇÕES LTDA., sociedade limitada inscrita no CNPJ sob o nº 13.089.445/0001-31 participando com 1 quota no valor de R\$ 12,49 do capital social total de R\$ 97.378.022,71 (noventa e sete milhões, trezentos e setenta e oito mil, vinte e dois reais e setenta e um centavos) dividido em 7.796.479 quotas, com valor nominal de R\$ 12,49 cada uma, totalmente integralizadas em moeda corrente nacional, direitos e/ou bens distribuídos entre os sócios quotistas, conforme 6ª alteração do contrato social arquivada na JUCERJA – Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro em 09/12/2021.

EDITORA O DIA

Empresa
Jornalística
Econômico
Ltda.

7.796.478
quotas

Graphos
Participações
Ltda.

1
quota

Recomendação CNJ Nº 72, de 19 de agosto de 2020

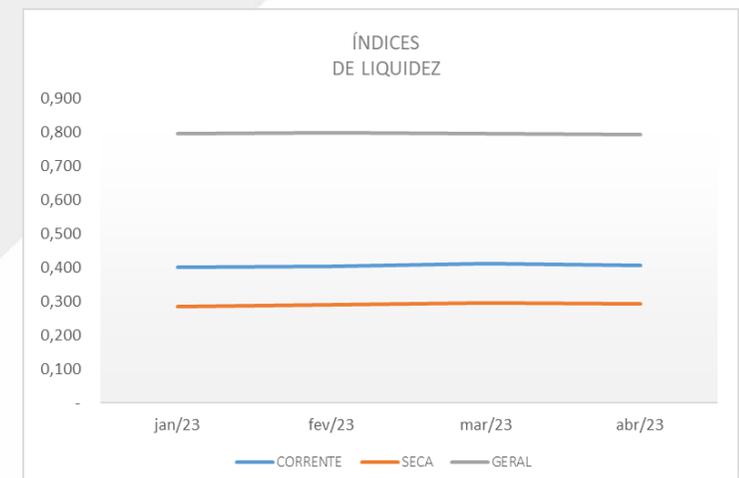
Em atenção à Recomendação nº 72 do CNJ, a Administração Judicial indica que deixa de protocolar nos autos o Relatório dos Incidentes Processuais tratado no art. 4º eis que as informações indicadas no Anexo IV abarcam dados pessoais protegidos pela Lei nº 13.709/18 (Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD). De todo modo, a AJ encontra-se à disposição para prestar informações e esclarecimentos relativos aos incidentes processuais caso a caso.

ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Índices de Liquidez

Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da Recuperanda e, tendo por base os saldos patrimoniais apresentados. Verificamos que os índices de liquidez corrente (ativo circulante/passivo circulante), seca (ativo circulante – estoques – despesas a apropriar) e geral (ativo circulante + ativo não circulante) / (passivo circulante + passivo não circulante) apresentaram discreta oscilação, **evidenciando situação de iliquidez** em qualquer dos cenários e ao longo de todo o período, assim, tabela e gráfico na sequência evidenciam análises e são autoexplicativas.

MÊS/ANO ÍNDICES DE LIQUIDEZ	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
CORRENTE	0,401	0,405	0,411	0,407
SECA	0,286	0,290	0,296	0,292
GERAL	0,796	0,798	0,797	0,795



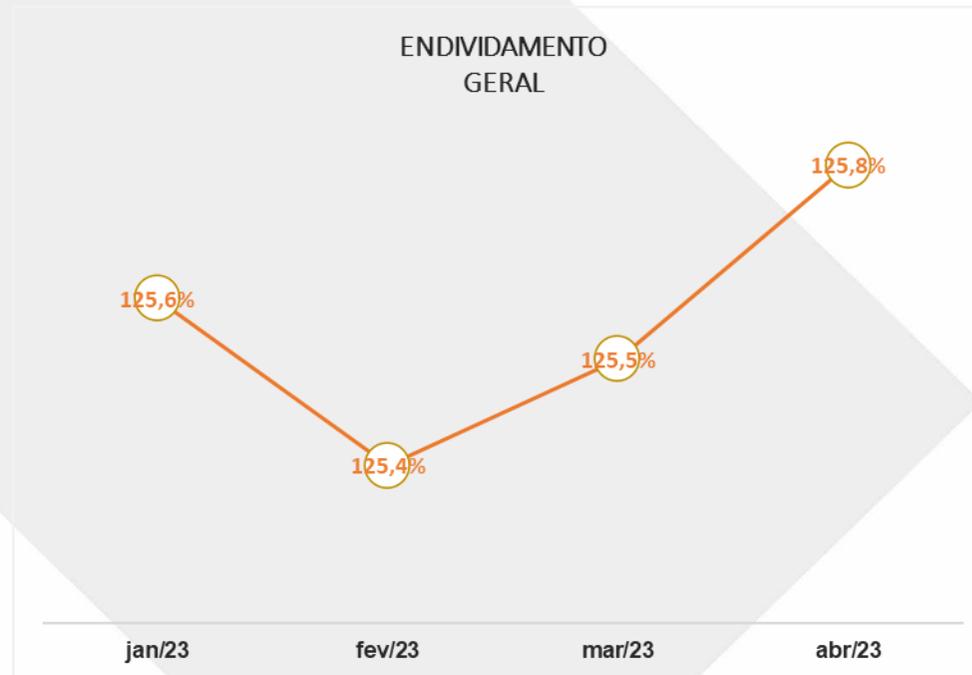
BALANÇO PATRIMONIAL (Em Reais)						
R\$	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	A.H.	A.V.
ATIVO						
CIRCULANTE	78.816.303	80.087.923	80.527.581	79.741.934	-1%	30%
Disponibilidade	1.338.864	687.633	1.533.459	1.269.344	-17%	0%
Contas a receber	21.138.457	22.823.972	22.389.048	21.805.436	-3%	8%
Estoque	22.615.134	22.653.979	22.572.586	22.575.482	0%	8%
Impostos antecipados	9.305.798	9.254.548	9.212.595	9.161.822	-1%	3%
Adiantamentos a fornecedores	15.411.737	15.661.476	15.816.759	16.079.728	2%	6%
Outros	9.006.314	9.006.314	9.003.134	8.850.122	-2%	3%
NÃO CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo	186.410.612	186.688.626	186.932.483	186.964.589	0%	70%
Contas a receber - coligadas	44.954.548	45.006.688	45.030.412	45.081.388	0%	17%
Depósitos Judiciais	6.041.989	6.033.109	6.007.404	6.007.475	0%	2%
Impostos diferidos	2.034.380	2.034.380	2.034.380	2.034.380	0%	1%
Investimentos	12.670.149	12.670.149	12.670.149	12.670.149	0%	5%
Imobilizado	120.052.201	120.287.011	120.532.910	120.514.027	0%	45%
Intangível	657.345	657.289	657.228	657.168	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	265.226.915	266.776.549	267.460.064	266.706.522	0%	100%
PASSIVO						
CIRCULANTE	196.737.762	197.909.591	196.066.340	195.913.107	0%	58%
Fornecedores	61.186.107	61.753.861	61.744.325	61.415.255	-1%	18%
Empréstimos e financiamentos	13.654.087	13.654.087	13.654.087	13.654.087	0%	4%
Obrigações tributárias CP	54.304.553	54.367.033	54.165.711	54.074.091	0%	16%
Salários e encargos	36.383.035	36.913.518	35.736.157	35.890.948	0%	11%
Receita antecipada	10.463.078	10.487.251	10.022.888	10.135.556	1%	3%
Imposto de renda/ contrib. social	15.535.232	15.535.232	15.544.561	15.544.561	0%	5%
Outros	5.211.670	5.198.610	5.198.610	5.198.610	0%	2%
NÃO CIRCULANTE						
Exigível a Longo Prazo	136.467.715	136.516.786	139.680.616	139.730.937	0%	42%
Obrigações tributárias	66.181.404	66.181.404	69.320.359	69.320.359	0%	21%
Imposto de renda diferido	27.614.988	27.614.988	27.614.988	27.614.988	0%	8%
Contas a pagar - empresas coligadas	17.257.419	17.306.491	17.331.366	17.381.687	0%	5%
Contingências legais	619.500	619.500	619.500	619.500	0%	0%
Provisão p/perdas investimentos	24.794.403	24.794.403	24.794.403	24.794.403	0%	7%
TOTAL DO PASSIVO	333.205.477	334.426.377	335.746.956	335.644.044	0%	100%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(67.978.562)	(67.649.828)	(68.286.892)	(68.937.522)	1%	100%
Capital social	97.378.023	97.378.023	97.378.023	97.378.023	0%	-141%
Resultados acumulados	(165.325.529)	(165.329.730)	(165.318.549)	(165.318.549)	0%	240%
Resultado do período	(31.056)	301.880	(346.365)	(996.995)	188%	1%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	265.226.915	266.776.549	267.460.064	266.706.522	0%	

Fonte: Balanços patrimoniais disponibilizados pela Recuperanda.

Endividamento Geral

Igual ao somatório do passivo circulante e do passivo não circulante, dividido pelo total do ativo.

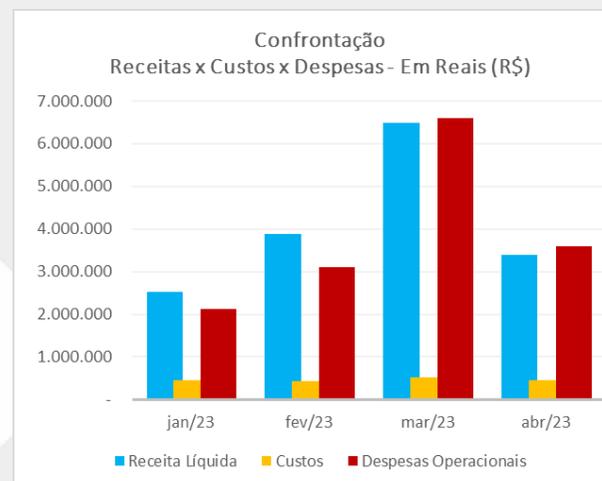
O endividamento apresentado pela Recuperanda excede o total dos ativos em todo o período, com atuais 125,8%. Na série temporal analisada, o passivo a descoberto atual é de -R\$ 68,9 milhões e o gráfico na sequência ilustra nossa análise.



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DRE (Em Reais)					
R\$	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	Subtotal 2023
Venda de Produtos e Serviços	3.294.425	4.928.894	10.523.829	4.558.741	23.305.889
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.294.425	4.928.894	10.523.829	4.558.741	23.305.889
Descontos e Abatimentos	(761.849)	(1.057.292)	(4.040.799)	(1.169.804)	(7.029.744)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.532.576	3.871.602	6.483.030	3.388.937	16.276.145
CPV	(445.388)	(440.017)	(524.686)	(452.721)	(1.862.812)
LUCRO BRUTO	2.087.188	3.431.585	5.958.344	2.936.216	14.413.333
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	(2.118.244)	(3.098.649)	(6.606.589)	(3.586.846)	(15.410.328)
Despesas administrativas e gerais	(2.521.158)	(2.694.613)	(5.587.986)	(3.846.373)	(14.650.130)
Financeiras	402.301	(392.857)	(1.174.411)	268.996	(895.971)
Resultados Não Operacionais	613	(11.179)	155.808	(9.469)	135.773
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO ANTES DOS IMPOSTOS	(31.056)	332.936	(648.245)	(650.630)	(996.995)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	(31.056)	332.936	(648.245)	(650.630)	(996.995)

Fonte: DRE e balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.



ANÁLISE DO FATURAMENTO

Registrando incremento de 114% o equivalente a um aumento em R\$ 5,5 milhões no mês de março, tornando a decrescer em abril de 2023.

FATURAMENTO BRUTO - Em Reais (R\$)	
MÊS / ANO	R\$
jan/23	3.294.425
fev/23	4.928.894
mar/23	10.523.829
abr/23	4.558.741
SUBTOTAL	23.305.889

Fonte: Relatórios gerenciais disponibilizados pela Recuperanda.



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Em Reais (R\$)

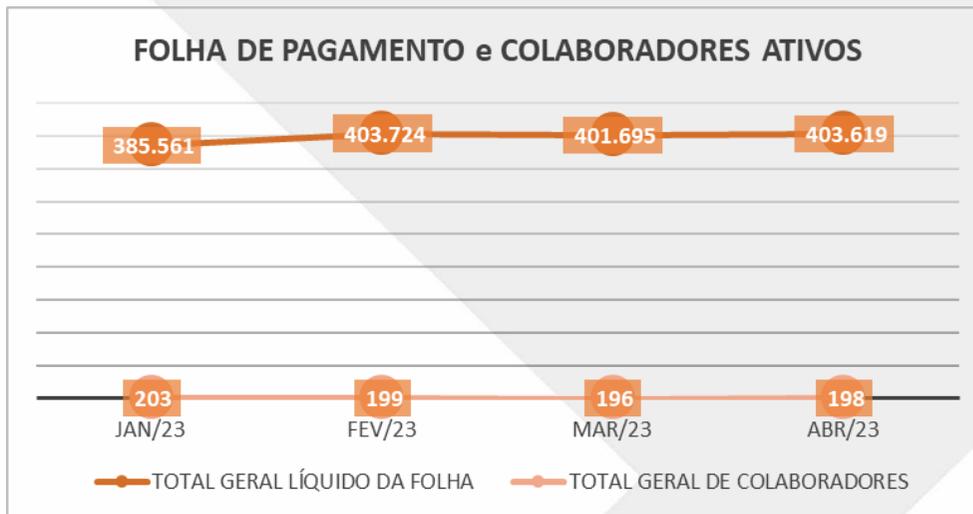
Rubricas	2023				
	Jan	Fev	Mar	Abr	Acumulado
SALDO INICIAL	40.648	104.875	131.737	40.554	
RECEBIMENTOS	3.548.407	2.367.754	6.891.954	4.219.164	17.027.278
Circulação	814.173	705.687	894.289	849.859	3.264.008
Publicidade	2.536.971	1.661.685	5.893.768	3.342.207	13.434.632
Outras	197.263	381	103.888	27.097	328.630
					-
PAGAMENTOS	3.598.659	3.009.371	6.034.227	4.533.170	17.175.428
Gastos Remuneratórios	1.584.764	1.361.204	1.417.019	1.471.273	5.834.260
Materia Prima	459.969	462.650	415.074	553.728	1.891.420
Compras	152.724	121.131	228.376	26.507	528.738
Serviços Jornalísticos	21.953	17.535	25.498	20.253	85.239
Serviços Transportes	160.941	132.343	142.123	151.369	586.777
Serviços Profissionais	104.915	95.783	72.061	85.334	358.093
Serviços Diversos	157.666	166.691	208.316	189.529	722.202
Manutenção	90.609	70.492	67.364	34.728	263.193
Seguros Vida/ Predial	14.635	6.392	6.392	6.323	33.743
Instalações e Imóveis	130.268	124.532	95.714	136.949	487.462
Comunicação	8.805	15.567	10.337	9.539	44.249
Marketing/ Projetos	21.218	64.597	2.884.051	1.385.935	4.355.801
Contribuições e Doações	2.960	2.960	2.960	2.960	11.840
Comissões	74.190	97.301	121.733	108.377	401.602
Contingências	182.681	3.718	3.069	4.855	194.322
Impostos	427.441	262.293	329.782	343.677	1.363.193
Taxas	2.341	2.090	3.492	923	8.846
Devolução Assinantes/Anunciantes	-	1.725	570	240	2.535
Transferências Contas do Grupo	475	367	298	663	1.802
Débito Outros Bancos	103	-	-	9	112
					-
RESULTADO OPERACIONAL	(50.252)	(641.617)	857.727	(314.007)	(148.149)
RECEB. INVESTIMENTOS	1.517.031	1.145.420	2.403.294	1.653.093	6.718.838
PGTO. INVESTIMENTOS	1.390.079	467.131	3.340.118	1.093.349	6.290.678
PGTO. OP. FINANCEIRAS	12.473	9.809	12.086	10.475	44.843
					-
SALDO FINAL	104.875	131.737	40.554	275.817	

ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

FOLHA DE PAGAMENTO - Em Reais (R\$)				
MÊS/ANO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (RJ)	382.606	398.829	396.800	398.723
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (SP)	2.954	4.895	4.895	4.895
TOTAL GERAL LÍQUIDO DA FOLHA	385.561	403.724	401.695	403.619

COLABORADORES ATIVOS				
MÊS/ANO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
TOTAL DE COLABORADORES (RJ)	201	197	194	196
TOTAL DE COLABORADORES (SP)	2	2	2	2
TOTAL GERAL DE COLABORADORES	203	199	196	198

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



CONCLUSÃO

Considerações Finais

Os demonstrativos fornecidos pela Recuperanda foram assinados pela administradora Deuscimara Teixeira de Mendonça e pelo técnico em contabilidade Milton Marques Ferraz MG-061104/O (Tipo Situação – TRANSFERIDO – CRCSP).² Informações e demonstrações contábeis foram elaboradas internamente e de responsabilidade da administração sua adequada apresentação, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

Nosso objetivo foi o de apresentar as principais variações patrimoniais e de resultados identificados no período, comentando sobre os motivos mais relevantes, não sendo competência do Administrador Judicial auditar, verificar ou opinar sobre as premissas financeiras que serviram de base para a elaboração do presente relatório. O trabalho resumido neste RMA foi limitado a assuntos considerados importantes, executado de acordo com a Lei de Recuperação Judicial e Falência, Lei 11.101/2005 (alterada recentemente pela Lei 14.112/2020), em atenção à Recomendação nº 72 do Conselho Nacional de Justiça “CNJ”, dentro do contexto e escopo definidos nos termos da nomeação deste Administrador Judicial. Devendo ser lido em conjunto com os relatórios anteriores e atualizações subsequentes.

Não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Os valores neste relatório estão denominados em R\$, se não indicados de outra forma, e diferenças imateriais relacionadas ao arredondamento podem surgir.

A transformação dos hábitos de consumo de conteúdo, que já vinha afetando os jornais do Brasil – e de todo o mundo – na última década, teve uma aceleração durante a pandemia de Covid-19. Nos últimos dois anos, as medidas de redução de circulação e a crise econômica agravada pela pandemia fez com que a circulação dos jornais impressos no Brasil, que já vinham em uma curva de queda, caísse ainda mais. Dados do Instituto

² Disponível: <<https://www3.cfc.org.br/SPW/ConsultaNacionalCFC/cfc>> acesso em março, 2023.

Verificador de Comunicação (IVC) mostraram que, em 2021, os dez maiores jornais do País perderam circulação impressa em comparação com o ano anterior.

Esse cenário, naturalmente, traz aos *publishers* também o desafio da monetização. Embora esteja crescendo a circulação digital – e, mais do que isso, o consumo de notícias nos ambientes online – ainda não é monetizado da mesma forma que os impressos. Para que isso aconteça de uma forma mais ampla e se reverta em receitas maiores, contudo, seria importante que todo o conteúdo do veículo, sobretudo os produtos digitais – além dos eventos e ações de experiência – fossem contabilizados na audiência geral, tal como os índices de circulação, para que os anunciantes tenham a dimensão real dos impactos que podem ter ao vincularem suas marcas.³

Devendo considerar o juízo, credores e demais partes interessadas, os efeitos crescentes sobre a condição financeira da Recuperanda, como resultado do impacto negativo sobre a economia brasileira e global e os principais mercados financeiros, do Coronavírus (COVID-19).

O pagamento do PRJ encontra-se suspenso, tendo em vista decisão proferida no Agravo de Instrumento nº 0004955-40.2021.8.19.0000 e neste período não houve atualização destes documentos, e que aguardamos o envio administrativo da planilha com os saldos bancários coletados, já conciliados com os comprovantes de pagamento que antecederam o referido Agravo.

Informações Solicitadas

Temos reiterado a necessidade de esclarecimentos adicionais e informações complementares. Seguiremos monitorando nossos questionamentos, sempre destacando aqueles que reputamos não satisfatórios, o quadro na sequência é autoexplicativo.

³ Disponível: <<https://www.meioemensagem.com.br/home/midia/2022/02/11/jornais-era-de-transformacao-no-impreso-e-no-digital>> acesso em 26 mai, 2022.

#	Solicitações de Esclarecimentos	Período	Status
1	Disponibilidade no ativo circulante, com incremento de R\$ 846 mil em março; e <u>Contas a Receber</u> registrou diminuição de -R\$ 1MM entre fev e abr/23	fev a abr/23	Pendente
2	<u>Adto. Fornecedores</u> , grupo de contas também do ativo circulante, registrou aumento de saldo no montante de R\$ 668 mil entre janeiro e abril	jan a abr/23	Pendente
3	Obrigações Tributárias no passivo não circulante, com incremento de R\$ 3,2MM entre fevereiro e abril	fev a abr/23	Pendente
4	Na DR : elevados <u>Descontos Abatimentos</u> R\$ 1,2MM e <u>Despesas Adm. Gerais</u> de R\$ 3,8MM no mês de abril	abr/23	Pendente
5	Expressivo Faturamento de R\$ 10,5MM no mês de abril	jan a abr/23	Pendente
6	Na DFC : <u>recebimento de publicidade à crédito</u> R\$ 5,6MM em mar; <u>gastos c/ alim./refeição</u> R\$ 138 mil em abr; <u>compras de mat. industrial</u> R\$ 210 mil em mar...	mar e abr/23	Pendente
7	<u>Ações de MKT</u> R\$ 2,9MM e R\$ 1,4 nos meses de mar e abr; e <u>receb. investimentos c/ venda de ativos</u> R\$ 60 mil no mês de abril.	mar e abr/23	Pendente

É o relatório.

Rio de Janeiro, 30 de maio de 2023.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi

CRC RJ 099030/O-5



Para visualizar documentos e relatórios anteriores acessar o QR Code