Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6287
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 202008946883 08/12/20 17:31:41139580 PROGER-VIRTUAL

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

# RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA EDITORA O DIA LTDA.

# PROCESSO Nº 0009275-38.2018.8.19.0001

# AGOSTO A OUTUBRO DE 2020

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6288
Carimbado Eletronicamente

# ÍNDICE

1. SÍNTESE....4

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS....5
2.1. DO ATIVO....5
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO....6
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....13/14

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO....15

6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO....16

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6289
Carimbado Eletronicamente

7. CONCLUSÃO.....17/18

8. ANEXOS
8.1. DOCUMENTOS AGOSTO DE 2020
8.2. DOCUMENTOS SETEMBRO DE 2020
8.3. DOCUMENTOS OUTUBRO DE 2020

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6290
Carimbado Eletronicamente

## 1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de atividades compreende os meses de agosto a outubro do ano de 2020, da sociedade EDITORA O DIA LTDA.

Nossa análise foi baseada 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 sofre 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6291
Carimbado Eletronicamente

## 2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

### 2.1. DO ATIVO

Segue abaixo a planilha do ativo:

| EDITORA O DIA LTDA | | | | | Em reais |
|---|---|---|---|---|---|
| **BALANÇO PATRIMONIAL** | **ago/20** | Var % | **set/20** | Var % | **out/20** |
| **TOTAL DO ATIVO** | **172.771.332** | 0% | **172.697.978** | 0% | **173.193.304** |
| **CIRCULANTE** | **75.612.935** | 0% | **75.527.445** | 1% | **76.041.208** |
| Disponibilidade | 218.039 | -56% | 95.919 | 94% | 186.493 |
| Contas a receber | 19.234.082 | 0% | 19.189.974 | -2% | 18.870.913 |
| Estoque | 22.152.963 | 0% | 22.153.183 | 0% | 22.249.588 |
| Impostos antecipados | 8.705.071 | 0% | 8.700.627 | 0% | 8.693.771 |
| Adiantamentos a fornecedores | 17.309.335 | 0% | 17.369.891 | 2% | 17.689.555 |
| Outros | 7.993.445 | 0% | 8.017.852 | 4% | 8.350.888 |
| **NÃO CIRCULANTE** | **97.158.397** | 0% | **97.170.533** | 0% | **97.152.095** |
| **Realizável a Longo Prazo** | **59.217.671** | 0% | **59.248.916** | 0% | **59.250.109** |
| Contas a receber - coligadas | 40.537.987 | 0% | 40.540.358 | 0% | 40.541.551 |
| Depósitos Judiciais | 3.759.458 | 1% | 3.788.332 | 0% | 3.788.332 |
| Impostos diferidos | 2.034.380 | 0% | 2.034.380 | 0% | 2.034.380 |
| Investimentos | 12.885.846 | 0% | 12.885.846 | 0% | 12.885.846 |
| **Imobilizado** | **37.173.767** | 0% | **37.156.338** | 0% | **37.138.443** |
| **Intangível** | **766.959** | 0% | **765.279** | 0% | **763.543** |

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6292
Carimbado Eletronicamente

## 2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Segue abaixo a planilha do passivo:

| EDITORA O DIA LTDA | | | | | Em reais |
|---|---|---|---|---|---|
| **BALANÇO PATRIMONIAL** | **ago/20** | Var % | **set/20** | Var % | **out/20** |
| **TOTAL DO PASSIVO** | **172.771.332** | 0% | **172.697.978** | 0% | **173.193.304** |
| **CIRCULANTE** | **197.999.460** | 0% | **198.735.510** | 1% | **200.539.928** |
| Fornecedores | 64.791.536 | 1% | 65.206.011 | 3% | 66.989.184 |
| Empréstimos e financiamentos | 8.199.677 | 0% | 8.199.995 | 0% | 8.199.821 |
| Obrigações tributárias CP | 46.999.563 | 0% | 47.182.125 | 0% | 47.285.250 |
| Salários e encargos | 34.928.804 | 1% | 35.281.756 | 0% | 35.238.389 |
| Receita antecipada | 9.223.969 | -4% | 8.835.463 | -2% | 8.668.816 |
| Imposto de renda/contrib. social | 3.769.807 | 0% | 3.769.807 | 0% | 3.769.807 |
| Outros | 30.086.104 | 1% | 30.260.352 | 0% | 30.388.661 |
| **NÃO CIRCULANTE** | **110.223.240** | 0% | **110.083.404** | 0% | **110.041.906** |
| **Exigível a Longo Prazo** | | | | | |
| Obrigações tributárias | 66.336.404 | 0% | 66.336.404 | 0% | 66.336.404 |
| Contas a pagar - empresas coligadas | 17.776.265 | -1% | 17.636.430 | 0% | 17.594.932 |
| Provisão p/perdas investimentos | 26.110.570 | 0% | 26.110.570 | 0% | 26.110.570 |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **(135.451.368)** | 0% | **(136.120.936)** | 1% | **(137.388.530)** |
| Capital social | 42.616.592 | 0% | 42.616.592 | 0% | 42.616.592 |
| Resultados acumulados | (166.800.365) | 0% | (166.834.603) | 0% | (166.834.603) |
| Resultado do período | (11.267.594) | 6% | (11.902.925) | 11% | (13.170.519) |

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6293
Carimbado Eletronicamente

## 2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que 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.

Este índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, contas a pagar, 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 desta 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.

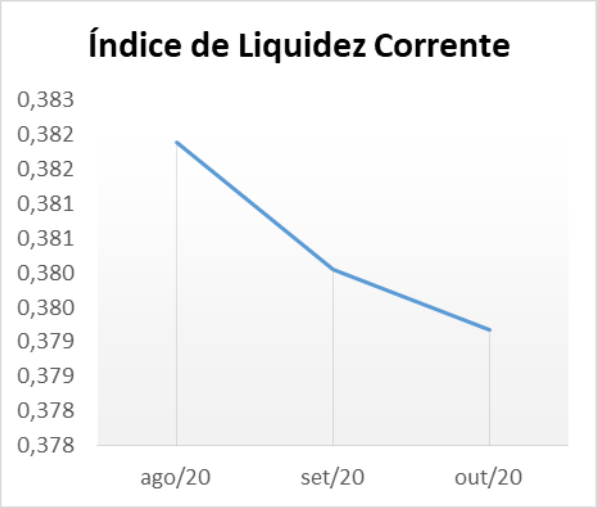
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6294
Carimbado Eletronicamente

Desta forma, apresentamos resumidamente, a planilha do ativo e passivo circulantes e valores que compõe o referido índice, levando em consideração os meses de agosto a outubro 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:

Em reais

| EDITORA O DIA LTDA | ago/20 | set/20 | out/20 |
|---|---|---|---|
| ATIVO CIRCULANTE | 75.612.935 | 75.527.445 | 76.041.208 |
| PASSIVO CIRCULANTE | 197.999.460 | 198.735.510 | 200.539.928 |
| **Índice de Liquidez Corrente** | **0,382** | **0,380** | **0,379** |

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6295
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 versus o patrimônio líquido.

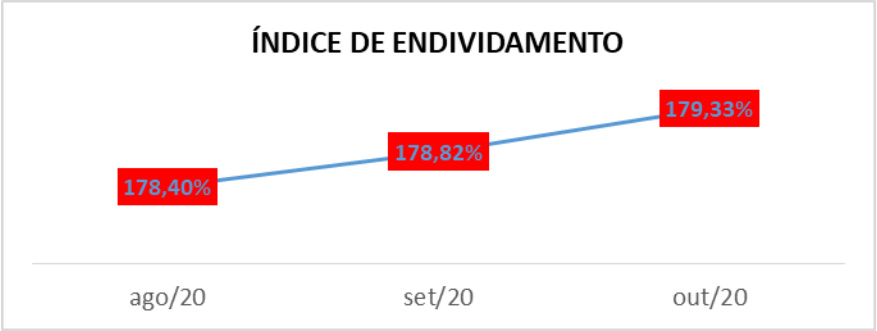
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6296
Carimbado Eletronicamente

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.

Em reais

| EDITORA O DIA LTDA | ago/20 | set/20 | out/20 |
|---|---|---|---|
| PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE | 308.222.700 | 308.818.914 | 310.581.834 |
| TOTAL DO ATIVO | 172.771.332 | 172.697.978 | 173.193.304 |
| **Índice de Endividamento** | **178,40%** | **178,82%** | **179,33%** |

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6297
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 cotistas da sociedade empresária.

Este relatório, buscou apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6298
Carimbado Eletronicamente

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

| **EDITORA O DIA LTDA** | | | | | Em reais |
|---|---|---|---|---|---|
| **DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO** (Acumulado) | **ago/20** | Var % | **set/20** | Var % | **out/20** |
| Vendas de produtos e serviços | 30.901.746 | 15% | 35.474.649 | 11% | 39.257.375 |
| **Receita Operacional Bruta** | **30.901.746** | 15% | **35.474.649** | 11% | **39.257.375** |
| Descontos e abatimentos | (7.967.406) | 14% | (9.080.506) | 10% | (10.008.946) |
| **Receita operacional líquida** | **22.934.341** | 15% | **26.394.144** | 11% | **29.248.429** |
| CPV | (4.517.826) | 11% | (5.026.933) | 10% | (5.514.566) |
| **Lucro Bruto** | **18.416.514** | 16% | **21.367.211** | 11% | **23.733.863** |
| **Despesas Operacionais** | **(29.684.109)** | 12% | **(33.270.136)** | 11% | **(36.904.381)** |
| Administrativas e gerais | (23.966.247) | 12% | (26.891.217) | 11% | (29.926.111) |
| Fianceiras | (5.951.322) | 12% | (6.641.414) | 12% | (7.407.471) |
| Resultados Não Operacionais | 233.460 | 12% | 262.495 | 64% | 429.201 |
| **Lucro (prejuízo) do exercício antes do imposto de renda e contribuições** | **(11.267.594)** | 6% | **(11.902.925)** | 11% | **(13.170.519)** |
| Imposto de renda/contrib. social | - | | - | | - |
| **Lucro líquido (prejuízo) do exercício** | **(11.267.594)** | 6% | **(11.902.925)** | 11% | **(13.170.519)** |

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6299
Carimbado Eletronicamente

## 4. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa gerencial é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa gerencial dos meses de agosto a outubro do ano de 2020:

| EDITORA O DIA LTDA | | | | | Em reais |
|---|---|---|---|---|---|
| **FLUXO DE CAIXA GERENCIAL** | **ago/20** | Var % | **set/20** | Var % | **out/20** |
| **SALDO INICIAL** | **56.518** | -76% | **13.606** | 131% | **31.413** |
| **RECEBIMENTOS** | **3.059.335** | 11% | **3.384.032** | -5% | **3.220.024** |
| **Circulação** | **850.267** | 8% | **915.934** | 31% | **1.204.450** |
| Circulação | 850.267 | 8% | 915.934 | 31% | 1.204.450 |
| **Publicidade** | **2.209.068** | 12% | **2.466.483** | -18% | **2.015.574** |
| Crédito | 2.158.491 | 13% | 2.441.406 | -18% | 1.993.508 |
| Lojas A Vista | 16.726 | 50% | 25.076 | -12% | 22.066 |
| Cartão de Crédito | 33.851 | -100% | - | | - |
| **Cheques Devol. / Reapres.** | **-** | | **1.616** | -100% | **-** |
| **PAGAMENTOS** | **3.114.712** | 7% | **3.335.260** | -6% | **3.136.279** |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6300
Carimbado Eletronicamente

| FLUXO DE CAIXA GERENCIAL | ago/20 | Var % | set/20 | Var % | out/20 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Gastos Remuneratórios** | **1.191.570** | 28% | **1.526.848** | -19% | **1.232.044** |
| Folha Líq. | 965.997 | 33% | 1.282.518 | -22% | 1.005.345 |
| Rescisões | 105.638 | -14% | 91.368 | -15% | 77.975 |
| Vale Transporte | 21.015 | -71% | 6.057 | 296% | 23.972 |
| Plano de Saúde | 60.911 | 0% | 60.911 | -6% | 57.046 |
| Alimentação | 34.702 | 135% | 81.384 | -17% | 67.706 |
| Outras | 3.308 | 39% | 4.611 | -100% | - |
| **Materia Prima** | **504.913** | -4% | **485.208** | 11% | **537.784** |
| Papel nacional | 369.287 | -27% | 270.051 | 35% | 365.213 |
| Tintas | 37.436 | 327% | 159.940 | -57% | 68.786 |
| Chapas | 91.829 | -46% | 49.858 | 108% | 103.785 |
| Outros matéria prima | 6.360 | -16% | 5.359 | -100% | - |
| **Outros Materiais Diversos** | **16.003** | -26% | **11.825** | 58% | **18.727** |
| **Serviços Jornalisticos** | **12.981** | 97% | **25.593** | -50% | **12.747** |
| Colunistas | - | | 3.000 | 50% | 4.500 |
| Outros | 12.981 | 74% | 22.593 | -63% | 8.247 |
| **Serviços Transportes** | **183.046** | -1% | **181.625** | -7% | **168.263** |
| Transportes Diversos | 42.083 | -28% | 30.476 | -41% | 17.836 |
| Transp e Distrib Jornais | 140.963 | 7% | 151.149 | 0% | 150.428 |
| **Serviços Profissionais** | **145.963** | -16% | **122.434** | 40% | **171.037** |
| Advogados | 142.258 | -17% | 118.534 | 43% | 169.417 |
| Despachantes | - | | - | | 1.620 |
| Outros | 3.705 | 5% | 3.900 | -100% | - |
| **Serviços Diversos** | **256.807** | 87% | **480.692** | -49% | **246.656** |
| Outsourcing | 48.198 | 175% | 132.433 | -76% | 32.182 |
| TI | 62.438 | 212% | 195.103 | -52% | 93.415 |
| Outros | 146.170 | 5% | 153.156 | -21% | 121.059 |
| **Manutenção** | **-** | | **1.268** | | **66.505** |
| **Seguros** | **12.527** | 0% | **12.527** | 0% | **12.527** |
| **Instalações e Imóveis** | **119.213** | 12% | **133.893** | 35% | **180.960** |
| Rio de Janeiro | 26.966 | 34% | 36.269 | 116% | 78.486 |
| Parque Gráfico | 92.247 | 6% | 97.624 | 5% | 102.474 |
| **Comunicação** | **34.006** | -35% | **22.034** | -77% | **5.025** |
| Telefones/Internet | 31.764 | -31% | 22.034 | -77% | 5.025 |
| Serviços Teletransmissão | 2.242 | -100% | - | | - |
| **Marketing** | **8.000** | -50% | **4.000** | 388% | **19.531** |
| Ações de MKT | 8.000 | -50% | 4.000 | 388% | 19.531 |
| **Contribuições e Doações** | **480** | -100% | **-** | | **1.317** |
| **Comissões** | **90.509** | 42% | **128.874** | -5% | **122.318** |
| Corretores/Agências | 77.835 | 42% | 110.462 | -21% | 87.107 |
| Colaboradores | 12.675 | 45% | 18.412 | 91% | 35.211 |
| **Contigências** | **44.957** | -20% | **36.023** | 16% | **41.743** |
| **Impostos** | **493.738** | -67% | **162.418** | 84% | **299.097** |
| Parcelamento Especial | 381.774 | -71% | 110.757 | 159% | 287.203 |
| Pis/Cofins/IR/CSSL | 97.716 | -56% | 42.594 | -87% | 5.642 |
| Outros Impostos | 14.248 | -36% | 9.067 | -31% | 6.252 |
| **RESULTADO OPERCIONAL** | **(55.377)** | -188% | **48.772** | 72% | **83.745** |
| **RECEB. INVESTIMENTOS** | **546.718** | -49% | **278.036** | -38% | **171.625** |
| Investimentos financeiros | 546.718 | -49% | 278.036 | -38% | 171.625 |
| **PGTO. INVESTIMENTOS** | **519.819** | -44% | **292.349** | -29% | **206.204** |
| Investimentos financeiros | 519.819 | -44% | 292.349 | -29% | 206.204 |
| **PGTO. OP. FINANCEIRAS** | **14.434** | 15% | **16.651** | -5% | **15.767** |
| Despesas Financeiras | 14.434 | 15% | 16.651 | -5% | 15.767 |
| **SALDO FINAL** | **13.606** | 131% | **31.413** | 106% | **64.812** |

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

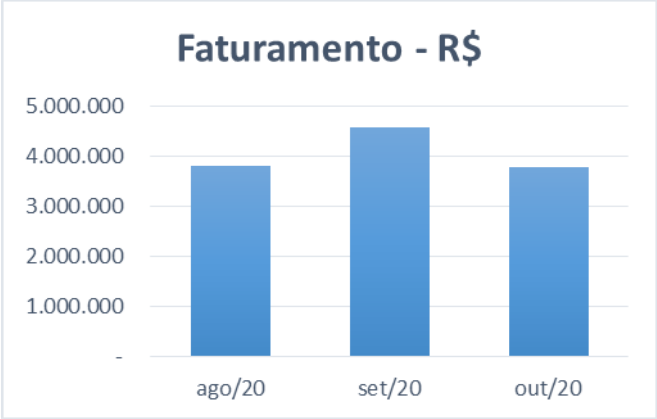
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6301
Carimbado Eletronicamente

## 5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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

| FATURAMENTO | |
|---|---|
| **Mês/Ano** | **Valor do Faturamento - R$** |
| ago/20 | 3.799.043 |
| set/20 | 4.578.645 |
| out/20 | 3.776.984 |

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6302
Carimbado Eletronicamente

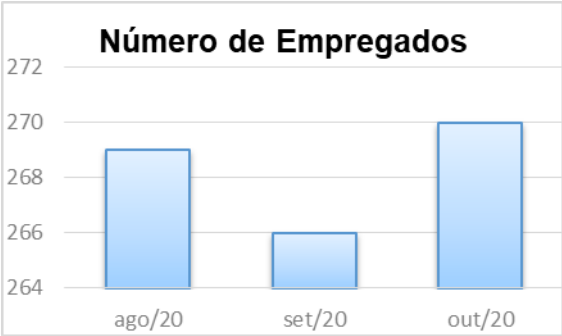
## 6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

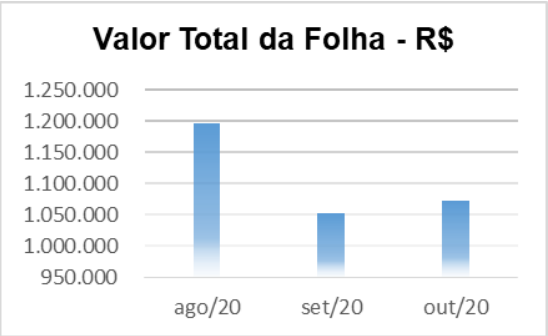
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise.

Com isso, 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 - R$** |
| ago/20 | 269 | 1.195.964 |
| set/20 | 266 | 1.052.417 |
| out/20 | 270 | 1.071.481 |

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6303
Carimbado Eletronicamente

## 7. CONCLUSÃO

Por fim, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de atividades compreendeu os meses de agosto a outubro do ano de 2020, da sociedade EDITORA O DIA LTDA.

Frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base nos demonstrativos e relatórios unilaterais apresentados pela Recuperanda, e não tem como finalidade expressar opinião sobre a legitimidade dos saldos, lançamentos contábeis ou quaisquer outras informações financeiras ou não financeiras que foram parte deste relatório.

Tais informações, tanto quantitativas quanto qualitativas, não foram objeto de exame independente nem qualquer procedimento de auditoria por parte da Administradora Judicial, portanto, não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

Importante também destacar que no presente RMA, são analisados números preliminares, os quais estão sendo objeto de observação, e poderão sofrer alterações.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
6304
Carimbado Eletronicamente

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, em que pese o cenário atual de grave recessão da economia e pandemia, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, através de medição de liquidez financeira, demonstrativos de resultados e etc., aferindo se sua evolução ou involução, acompanham oscilação gradativa.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 08 de dezembro de 2020.

**CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Raphael da Silva Ferrarezi
CRC RJ 099030/O-5