
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
2024



04 | SÍNTESE

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

09 | ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

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

12 | ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

- Confrontação das Receitas, Custos, Despesas e Resultado

13 | ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

14 | ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

- Resumo e Colaboradores

15 | RESUMO DO QUADRO GERAL DE CREDORES

- Classes, Credores, Valores e Percentuais

16 | CONCLUSÃO

- Considerações Finais • QR Code

19 | ANEXOS

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

SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o **48º relatório mensal de atividades “RMA” compreende o mês de março de 2024**, sendo os exercícios sociais encerrados e 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

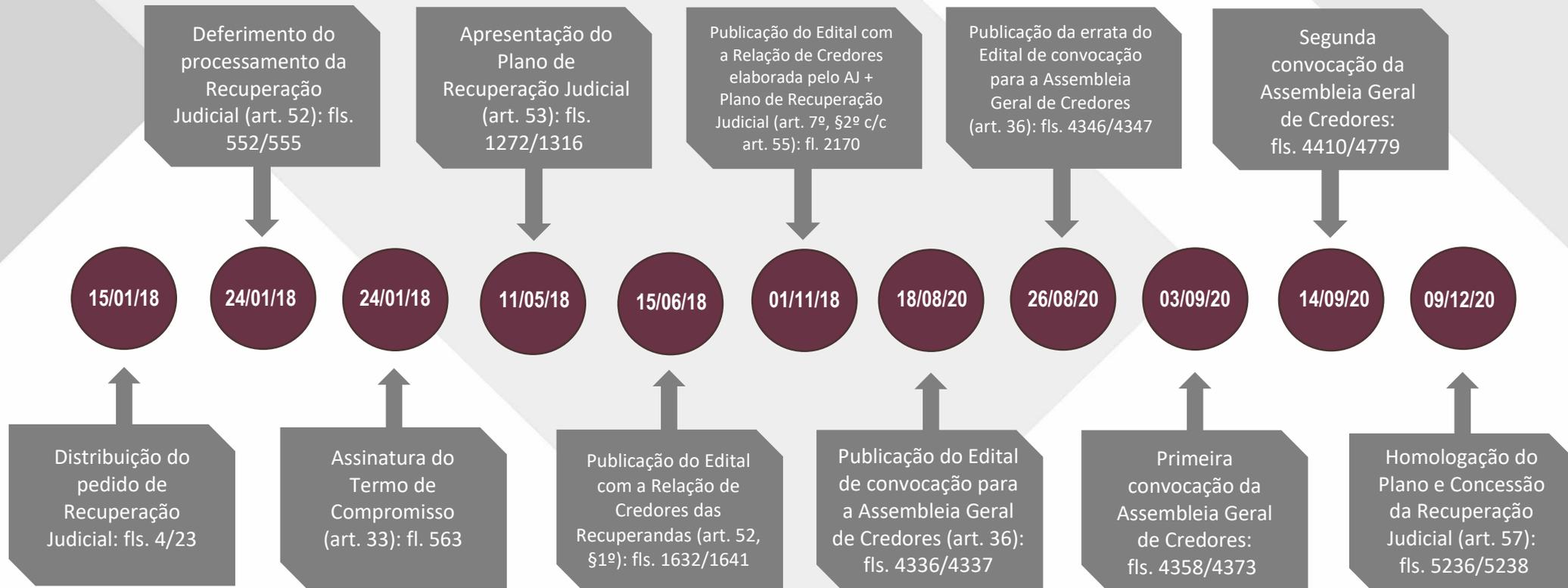
Na condição de Administrador Judicial, destacamos que nossas análises foram baseadas nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais 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 Petição 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.



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

Ativo

Grupos de contas do **ativo circulante**: Disponibilidades – R\$ 791 mil e Contas a Receber R\$ 2,8 milhões, diminuindo e aumentando, respectivamente seus saldos contabilizados entre os meses de fevereiro e março de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Reais)					
R\$	jan/24	fev/24	mar/24	A.H.	A.V.
ATIVO CIRCULANTE	84.368.382	82.979.723	85.340.563	3%	31%
DISPONIBILIDADE	1.022.301	1.719.614	928.213	-46%	0%
CONTAS A RECEBER	25.423.183	24.403.075	27.237.152	12%	10%
ESTOQUE	22.782.280	22.706.987	22.688.436	0%	8%
IMPOSTOS ANTECIPADOS	9.404.042	9.354.703	9.307.012	-1%	3%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	17.380.831	16.378.312	16.546.091	1%	6%
OUTROS	8.355.746	8.417.032	8.633.660	3%	3%
NÃO CIRCULANTE	187.877.676	188.025.813	188.019.338	0%	69%
CONTAS A RECEBER - COLIGADAS	45.326.618	45.381.996	45.393.709	0%	17%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	6.178.382	6.288.439	6.288.545	0%	2%
IMPOSTOS DIFERIDOS	2.034.380	2.034.380	2.034.380	0%	1%
INVESTIMENTOS	13.332.869	13.332.869	13.332.869	0%	5%
IMOBILIZADO	120.348.806	120.331.564	120.313.270	0%	44%
INTANGÍVEL	656.621	656.565	656.565	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	272.246.058	271.005.536	273.359.901	1%	100%

Passivo e Patrimônio Líquido

E Contas a Pagar – Empr. Coligadas, grupo do **passivo não circulante** aumentando R\$ 2,1 milhões quando no primeiro trimestre, quando comparamos os saldos contabilizados nos meses de janeiro e março de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Reais)					
R\$	jan/24	fev/24	mar/24	A.H.	A.V.
PASSIVO CIRCULANTE	186.187.664	184.392.333	184.537.682	0%	59%
FORNECEDORES	63.260.842	61.367.219	61.900.741	1%	20%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	13.654.087	13.654.087	13.654.087	0%	4%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS CP	46.592.859	46.186.368	45.934.050	-1%	15%
SALÁRIOS E ENCARGOS	31.065.069	30.904.544	30.836.205	0%	10%
RECEITA ANTECIPADA	10.081.278	10.156.268	10.088.752	-1%	3%
IMPOSTO DE RENDA/CONTRIB. SOCIAL	15.725.344	15.725.344	15.725.344	0%	5%
OUTROS	5.808.185	6.398.503	6.398.503	0%	2%
NÃO CIRCULANTE	125.654.855	126.683.525	128.305.849	1%	41%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	55.127.186	55.659.909	55.659.909	0%	18%
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	27.614.988	27.614.988	27.614.988	0%	9%
CONTAS A PAGAR - EMPR COLIGADAS	17.926.724	18.422.672	20.044.996	9%	6%
CONTINGÊNCIAS LEGAIS	779.100	779.100	779.100	0%	0%
PROVISÃO P/PERDAS INVESTIMENTOS	24.206.856	24.206.856	24.206.856	0%	8%
TOTAL DO PASSIVO	311.842.519	311.075.858	312.843.531	1%	100%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(39.596.460)	(40.070.322)	(39.483.630)	-1%	100%
CAPITAL SOCIAL	97.378.023	97.378.023	97.378.023	0%	-247%
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(135.211.078)	(135.211.078)	(135.211.078)	0%	342%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(1.763.405)	(2.237.267)	(1.650.575)	-26%	4%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	272.246.058	271.005.536	273.359.901	1%	

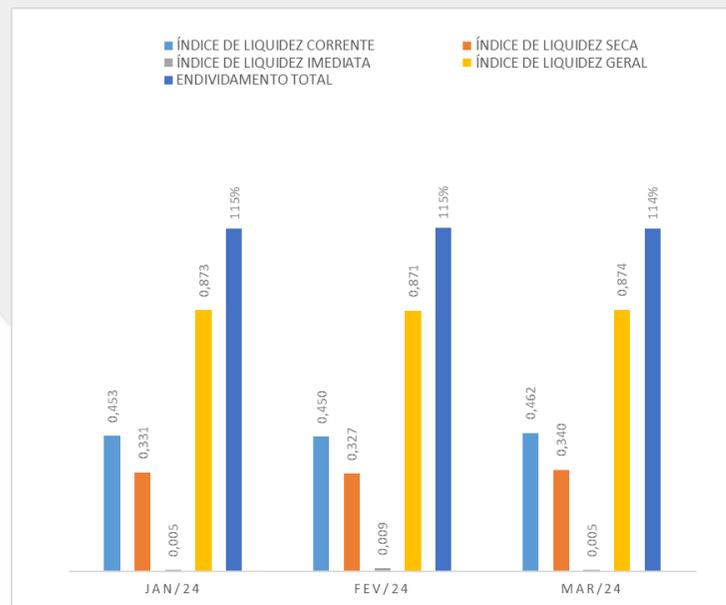
Fonte: Balanços patrimoniais disponibilizados pela Recuperanda.

Índices de Liquidez e Endividamento Geral

Os indicadores de liquidez são dados que mostram qual é a capacidade que uma empresa tem para fazer seus pagamentos. Com base nos indicadores, é possível dizer se uma empresa tem alto nível de liquidez, que é quando ela tem um fluxo de recursos maior para pagar as despesas que tem, ou se o nível de liquidez é baixo, o que mostra que ela se aperta para pagar as contas e manter suas atividades. A regra para entender melhor o que os números sinalizam é baseada nos resultados de cada fórmula:

✓ Resultado maior do que 1: a empresa tem um bom nível de liquidez; ✓ Resultado igual a 1: os recursos que a companhia tem empatam com as obrigações que ela precisa pagar; ✓ Resultado menor do que 1: o negócio não tem como honrar os pagamentos no período avaliado.

O endividamento total é capaz de demonstrar quanto do capital de uma empresa é proveniente de terceiros, e quanto é advindo dos próprios recursos. Empresas que apresentam um nível de endividamento abaixo de 50% garantem que os ativos são suficientes para pagar as dívidas.

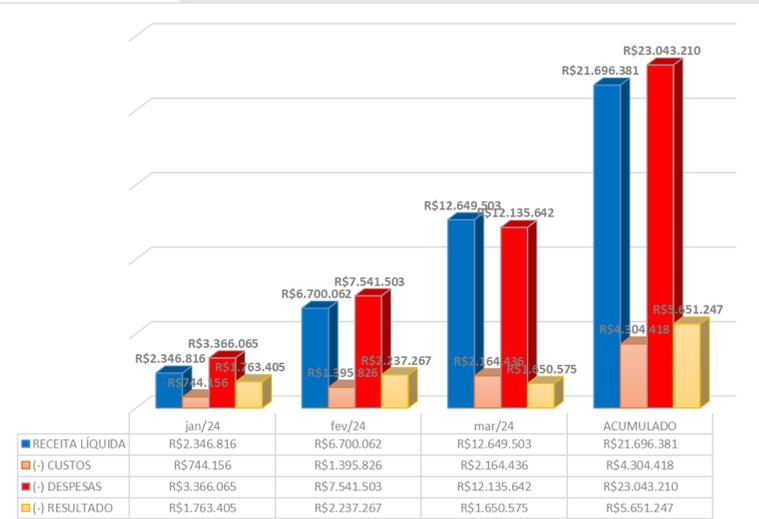


ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (R\$)	jan/24	fev/24	mar/24	A.H
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.251.558	9.096.205	17.396.560	91%
(-) DEDUÇÕES	(904.742)	(2.396.143)	(4.747.057)	98%
RECEITA LÍQUIDA	2.346.816	6.700.062	12.649.503	89%
(-) CUSTOS	(744.156)	(1.395.826)	(2.164.436)	55%
LUCRO BRUTO	1.602.660	5.304.236	10.485.067	98%
DESPESAS OPERACIONAIS				
(-) DESPESAS GERAIS E ADM.	(2.946.074)	(6.841.373)	(11.407.758)	67%
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS	(13.722)	(23.427)	(24.780)	6%
	(2.959.796)	(6.864.800)	(11.432.538)	67%
RESULTADO OPERACIONAL	(1.357.136)	(1.560.564)	(947.471)	-39%
RESULTADO FINANCEIRO	(406.269)	(676.703)	(703.104)	4%
LAIR	(1.763.405)	(2.237.267)	(1.650.575)	-26%
(-) IR E CSLL	-	-	-	
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(1.763.405)	(2.237.267)	(1.650.575)	-26%

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

MARGEM BRUTA	68%	79%	83%
MARGEM OPERACIONAL	-42%	-17%	-5%
MARGEM LÍQUIDA	-75%	-33%	-13%



A **margem bruta** indica quanto a empresa ganha de lucro a cada venda realizada. Por sua vez, a **margem líquida** mostra quanto é obtido para cada real em faturamento, após a dedução de todas as despesas e impostos.

✓ Se a empresa teve uma **margem bruta** de 50% significa que, a cada R\$ 1 vendido, R\$ 0,50 são relativos ao lucro do negócio;

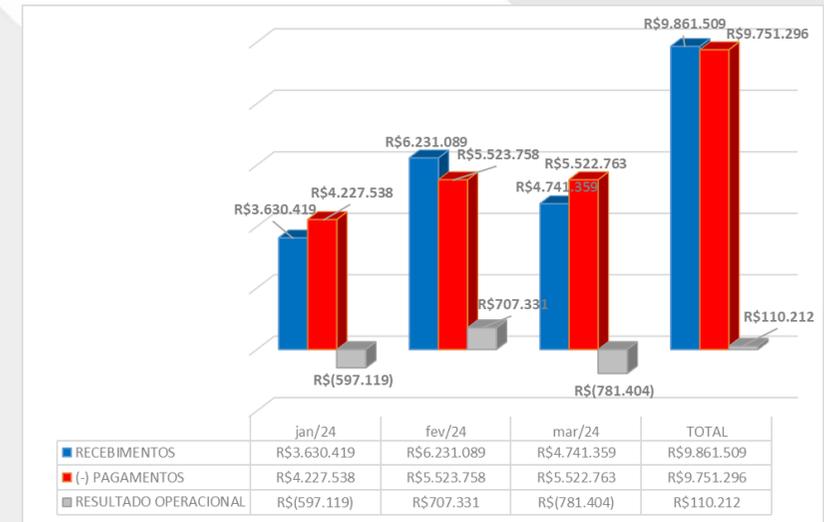
✓ A **margem líquida** funciona como o resultado líquido das vendas em determinado período e, normalmente, o número é menor do que 1, é preciso multiplicá-lo por 100 para chegar ao percentual. Isso significa que, a cada R\$ 1 que sobrou após a dedução dos tributos, X% restaram para o negócio.

De forma simplificada, a **margem operacional** mede a porcentagem de lucro que uma empresa obtém a partir da receita bruta.

ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIA

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R\$)	jan/24	fev/24	mar/24	A.H
SALDO INICIAL	40.517	42.714	147.115	244%
RECEBIMENTOS				
CIRCULAÇÃO	771.815	770.410	718.728	-7%
PUBLICIDADE	2.814.724	5.308.582	3.983.093	-25%
OUTRAS	43.850	152.098	39.389	-74%
CRÉDITO EM OUTRAS CONTAS	31	-	149	0%
	3.630.419	6.231.089	4.741.359	-24%
(-) PAGAMENTOS				
GASTOS REMUNERATÓRIOS	1.603.027	1.551.246	1.675.115	8%
MA TÉRIA PRIMA	364.843	386.358	370.204	-4%
COMPRAS	24.464	14.572	34.387	136%
SERVIÇOS TRANSPORTES	108.931	125.446	127.714	2%
SERVIÇOS PROFISSIONAIS	166.892	287.082	185.254	-35%
SERVIÇOS DIVERSOS	146.383	151.122	144.382	-4%
MANUTENÇÃO	17.192	17.137	21.044	23%
INSTALAÇÕES IMÓVEIS	117.892	118.168	109.930	-7%
MKT PROJETOS	685.669	1.732.203	1.770.553	2%
COMISSÕES	131.476	73.027	61.812	-15%
CONTINGÊNCIAS	23.014	245.886	25.967	-89%
IMPOSTOS	751.917	767.939	942.554	23%
OUTRAS	85.840	53.550	53.812	0%
DÉBITO OUTROS BANCOS	-	23	35	55%
	4.227.538	5.523.758	5.522.763	0%
RESULTADO OPERACIONAL	(597.119)	707.331	(781.404)	-210%
RECEB. INVESTIMENTOS	1.378.597	3.091.119	2.469.823	-20%
PGTO. INVESTIMENTOS	765.872	3.684.033	1.784.682	-52%
RECEB. OP. FINANCEIRAS	-	-	-	
PGTO. OP. FINANCEIRAS	13.409	10.016	10.214	2%
SALDO FINAL	42.714	147.115	40.639	-72%
BANCO BRADESCO	2.167	106.591	1	
OUTROS BANCOS	40.547	40.524	40.638	

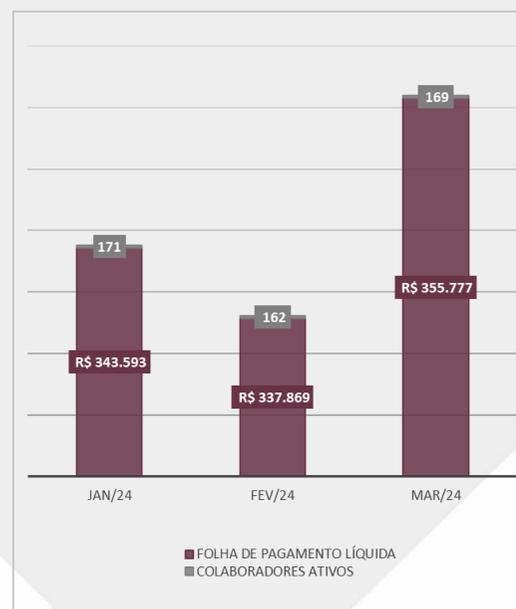
Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.



ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

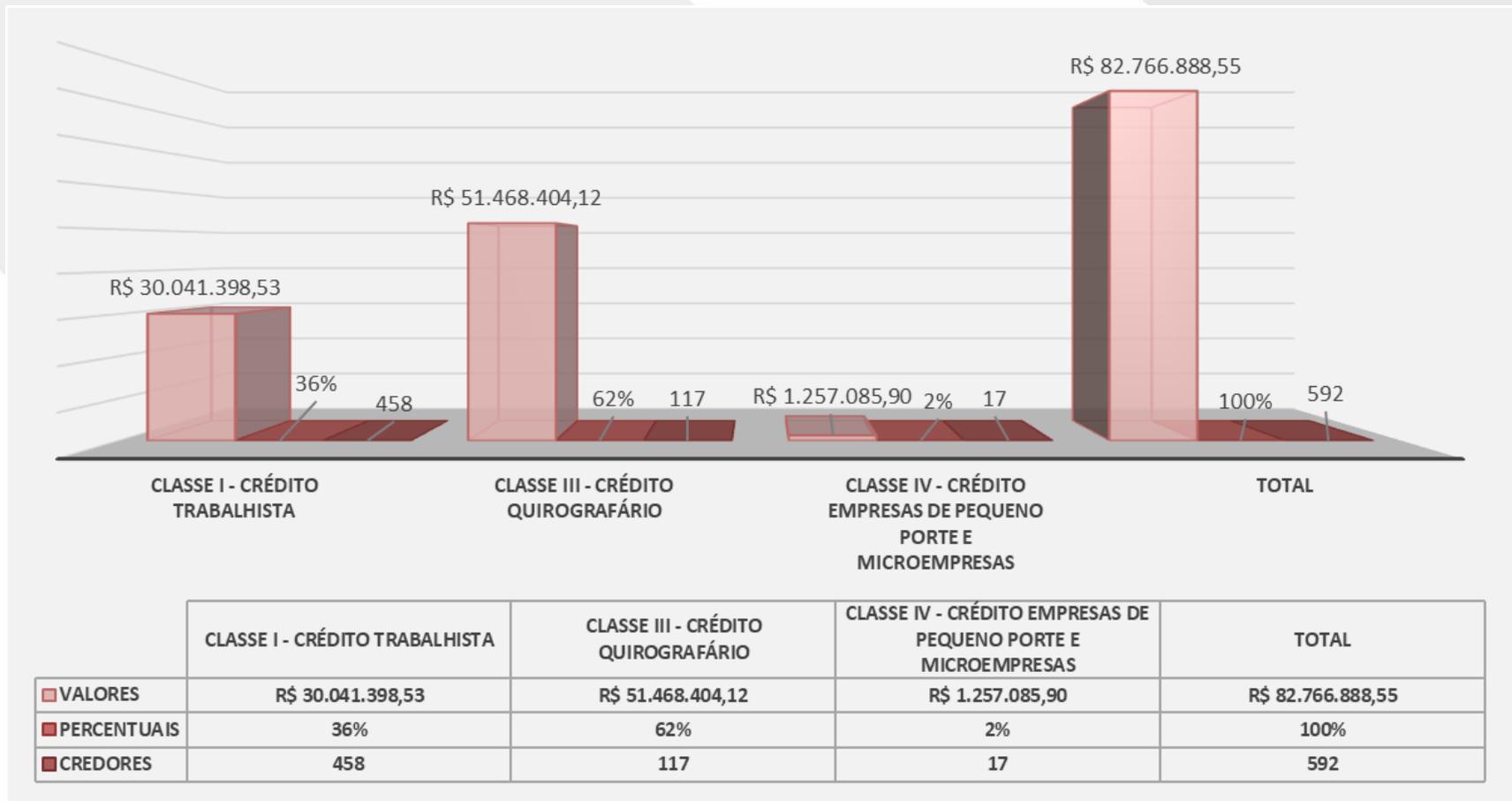
FOLHA DE PAGAMENTO LÍQUIDA (em Reais)				
MÊS / ANO	jan/24	fev/24	mar/24	TOTAL
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (RJ)	338.268	331.851	349.969	1.020.088
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (SP)	5.325	6.018	5.808	17.151
FOLHA DE PAGAMENTO	R\$ 343.593	R\$ 337.869	R\$ 355.777	R\$ 1.037.239

COLABORADORES ATIVOS			
MÊS / ANO	jan/24	fev/24	mar/24
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (RJ)	169	160	167
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (SP)	2	2	2
COLABORADORES ATIVOS	171	162	169



RESUMO DO QUADRO GERAL DE CREDORES

São **592** (quinhentos e oitenta e oito) credores listados nas três classes, e valores totais somados de **R\$ 82.766.888,55** (oitenta e dois milhões, setecentos e sessenta e seis mil, oitocentos e oitenta e oito reais e cinquenta e cinco centavos).



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 fevereiro, 2024.

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.

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

É o relatório.

Rio de Janeiro, 24 de abril de 2024.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi

Nathalia de Oliveira Louzada

CRC RJ 099030/O-5

CRC RJ 028396/E



Para visualizar documentos e relatórios anteriores acessar o QR Code