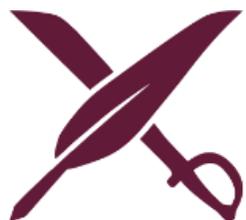

Relatório Mensal de Atividades

**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

JUNHO
E JULHO
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 DA RECEITA BRUTA

14 | ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

15 | ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

- Resumo e Colaboradores

16 | RESUMO DO QUADRO GERAL DE CREDORES

- Classes, Credores, Valores e Percentuais

17 | CONCLUSÃO

- Considerações Finais • QR Code

20 | ANEXOS

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

SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o **51º relatório mensal de atividades “RMA” compreende os meses de junho e julho de 2024**, sendo os exercícios sociais encerrados e meses anteriores da 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

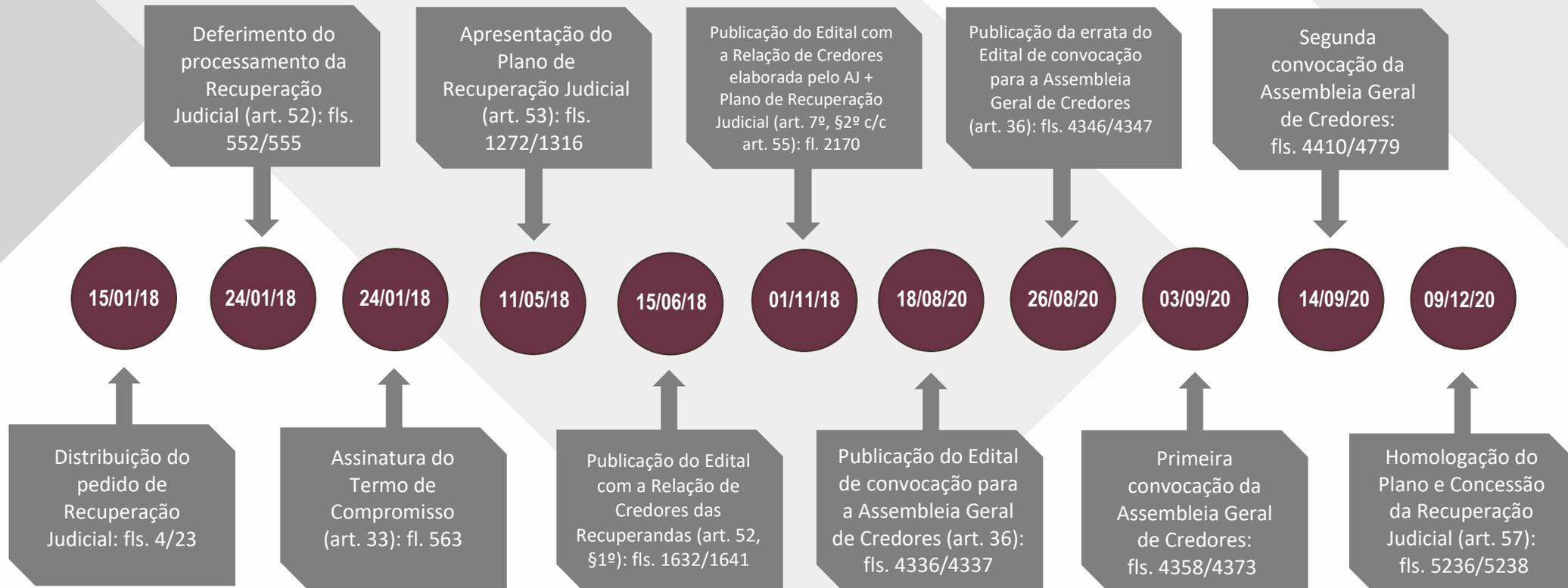
Na condição de Administrador Judicial, destacamos que nossas análises foram baseadas nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais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

O grupo do **ativo circulante**, Contas a receber, diminuiu seu saldo em -R\$ 2 milhões durante o período compreendido entre os meses de maio e julho de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Reais)					
R\$	mai/24	jun/24	jul/24	A.H.	A.V.
ATIVO CIRCULANTE	82.158.731	81.034.175	79.947.598	-3%	30%
DISPONIBILIDADE	630.173	273.305	237.630	-62%	0%
CONTAS A RECEBER	24.064.858	23.130.016	22.062.809	-8%	8%
ESTOQUE	22.890.766	23.034.658	23.057.994	1%	9%
IMPOSTOS ANTECIPADOS	9.462.313	9.530.006	9.486.187	0%	4%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	16.365.738	16.264.101	16.249.010	-1%	6%
OUTROS	8.744.884	8.802.089	8.853.968	1%	3%
NÃO CIRCULANTE	188.023.916	188.336.874	188.354.753	0%	70%
CONTAS A RECEBER - COLIGADAS	45.433.852	45.456.873	45.475.581	0%	17%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	6.288.815	6.596.268	6.613.375	5%	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	120.277.435	120.259.919	120.241.983	0%	45%
INTANGÍVEL	656.565	656.565	656.565	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	270.182.647	269.371.049	268.302.351	-1%	100%

Passivo e Patrimônio Líquido

Os grupos do **passivo circulante** apresentaram os seguintes aumentos: Fornecedores com R\$ 682,8 mil, Obrigações Tributárias cresceu R\$ 710,9 mil e Receita Antecipada outros R\$ 1 milhão. No **não circulante**, o saldo de Obrigações Tributárias diminuiu -R\$ 1,9 milhão; Contas a pagar – Empr. Coligadas contabilizou acréscimos de R\$ 972,5 mil. O Resultado do Exercício segue negativo, com expressivos -R\$ 9 milhões ao final do mês de julho de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Reais)					
R\$	mai/24	jun/24	jul/24	A.H.	A.V.
PASSIVO CIRCULANTE	185.413.582	185.471.569	187.909.673	1%	60%
FORNECEDORES	64.126.043	64.809.044	64.808.879	1%	21%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	13.654.087	13.654.087	13.654.087	0%	4%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS CP	45.054.340	44.393.120	45.765.308	2%	15%
SALÁRIOS E ENCARGOS	30.276.198	30.184.193	30.336.002	0%	10%
RECEITA ANTECIPADA	10.179.067	10.259.096	11.195.548	10%	4%
IMPOSTO DE RENDA/CONTRIB. SOCIAL	15.725.344	15.725.344	15.725.344	0%	5%
OUTROS	6.398.503	6.446.685	6.424.505	0%	2%
NÃO CIRCULANTE	128.292.586	128.758.207	127.278.845	-1%	40%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	55.659.909	55.659.909	53.673.603	-4%	17%
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	27.614.988	27.614.988	27.614.988	0%	9%
CONTAS A PAGAR - EMPR COLIGADAS	20.031.733	20.497.354	21.004.298	5%	7%
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	313.706.168	314.229.776	315.188.518	0%	100%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(43.523.521)	(44.858.727)	(46.886.167)	8%	100%
CAPITAL SOCIAL	97.378.023	97.378.023	97.378.023	0%	-208%
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(135.211.078)	(135.211.078)	(135.211.078)	0%	288%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(5.690.466)	(7.025.672)	(9.053.112)	59%	19%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	270.182.647	269.371.049	268.302.351	-1%	

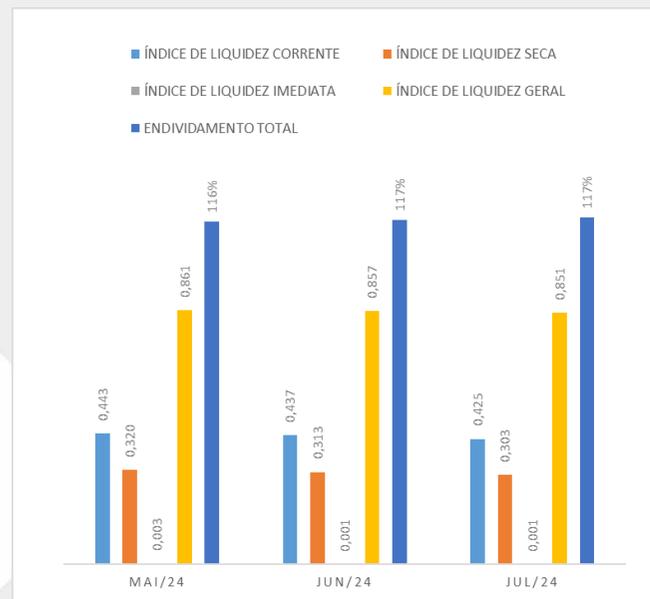
Fonte: Balanços patrimoniais disponibilizados pela Recuperanda.

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.

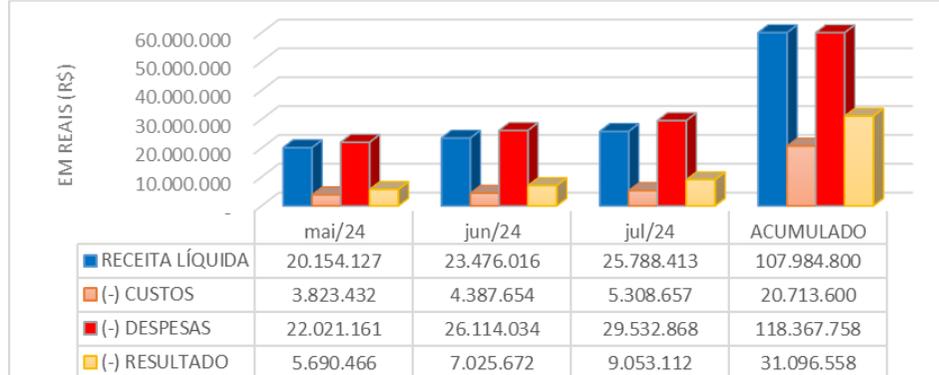


ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24	A.H
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	28.632.748	32.957.274	36.120.955	26%
(-) DEDUÇÕES	(8.478.621)	(9.481.258)	(10.332.542)	22%
RECETA LÍQUIDA	20.154.127	23.476.016	25.788.413	28%
(-) CUSTOS	(3.823.432)	(4.387.654)	(5.308.657)	39%
LUCRO BRUTO	16.330.695	19.088.362	20.479.756	25%
DESPESAS OPERACIONAIS				
(-) DESPESAS GERAIS E ADM.	(20.404.035)	(23.363.194)	(26.402.720)	29%
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS	(37.514)	(43.588)	(54.796)	46%
	(20.441.549)	(23.406.782)	(26.457.516)	29%
RESULTADO OPERACIONAL	(4.110.854)	(4.318.420)	(5.977.760)	45%
RESULTADO FINANCEIRO	(1.579.612)	(2.707.252)	(3.075.352)	95%
LAIR	(5.690.466)	(7.025.672)	(9.053.112)	59%
(-) IR E CSLL	-	-	-	
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(5.690.466)	(7.025.672)	(9.053.112)	59%

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

MARGEM BRUTA	81%	81%	79%
MARGEM OPERACIONAL	-14%	-13%	-17%
MARGEM LÍQUIDA	-28%	-30%	-35%



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.

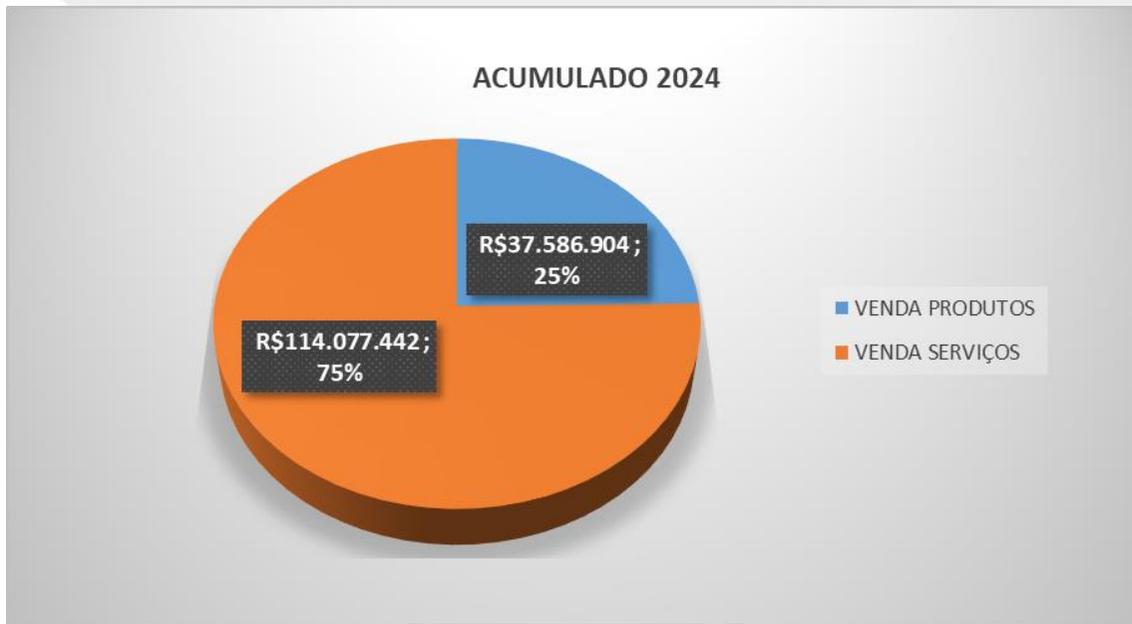
✓ Se a empresa teve uma **margem bruta** de 50% significa que, a cada R\$ 1 vendido, R\$ 0,50 são relativos ao lucro do negócio;

✓ 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.

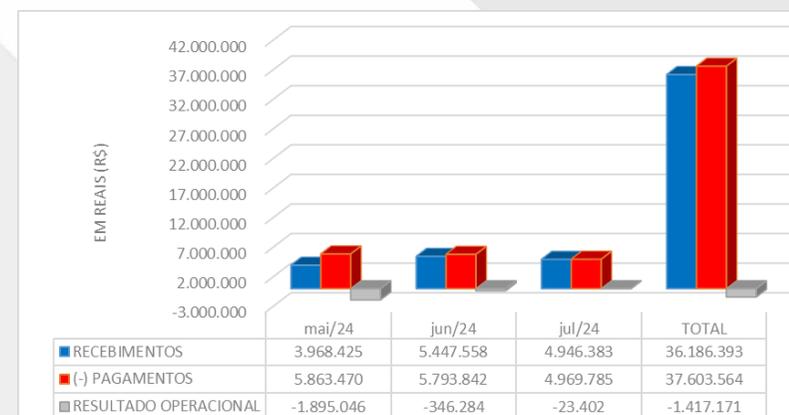
ANÁLISE DA RECEITA BRUTA

MÊS	RECETA BRUTA (R\$)				A.V
	VENDA PRODUTOS	VENDA SERVIÇOS	TOTAL		
JAN	R\$ 1.310.942	R\$ 1.940.615	R\$ 3.251.558		2%
FEV	R\$ 2.526.990	R\$ 6.569.215	R\$ 9.096.205		6%
MAR	R\$ 3.889.451	R\$ 13.507.109	R\$ 17.396.560		11%
ABR	R\$ 5.217.280	R\$ 18.991.766	R\$ 24.209.046		16%
MAI	R\$ 6.745.900	R\$ 21.886.849	R\$ 28.632.748		19%
JUN	R\$ 8.194.661	R\$ 24.762.613	R\$ 32.957.274		22%
JUL	R\$ 9.701.681	R\$ 26.419.274	R\$ 36.120.955		24%
TOTAL	R\$ 37.586.904	R\$ 114.077.442	R\$ 151.664.346		100%



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24	A.H
SALDO INICIAL	40.490	123.700	40.490	0%
RECEBIMENTOS				
CIRCULAÇÃO	907.621	749.201	849.728	-6%
PUBLICIDADE	3.019.527	4.334.126	3.782.049	25%
OUTRAS	41.276	364.231	314.607	662%
CRÉDITO EM OUTRAS CONTAS	-	-	-	0%
	3.968.425	5.447.558	4.946.383	25%
(-) PAGAMENTOS				
GASTOS REMUNERATÓRIOS	1.882.685	1.894.920	1.910.567	1%
MATÉRIA PRIMA	360.163	342.799	361.171	0%
COMPRAS	15.667	19.112	20.786	33%
SERVIÇOS TRANSPORTES	142.696	130.640	151.198	6%
SERVIÇOS PROFISSIONAIS	222.528	213.899	226.527	2%
SERVIÇOS DIVERSOS	212.786	163.100	161.597	-24%
MANUTENÇÃO	28.814	23.510	38.540	34%
INSTALAÇÕES IMÓVEIS	107.004	98.179	90.961	-15%
MKT PROJETOS	1.571.939	912.797	665.649	-58%
COMISSÕES	123.922	107.031	127.490	3%
CONTINGÊNCIAS	43.871	642.034	58.801	34%
IMPOSTOS	1.118.820	1.192.156	1.097.645	-2%
OUTRAS	32.574	53.665	58.853	81%
DÉBITO OUTROS BANCOS	-	-	-	0%
	5.863.470	5.793.842	4.969.785	-15%
RESULTADO OPERACIONAL	(1.895.046)	(346.284)	(23.402)	-99%
RECEB. INVESTIMENTOS	3.421.061	2.261.031	1.849.839	-46%
PGTO. INVESTIMENTOS	1.431.234	1.987.322	1.814.134	27%
RECEB. OP. FINANCEIRAS	-	-	-	0%
PGTO. OP. FINANCEIRAS	11.571	10.635	12.303	6%
SALDO FINAL	123.700	40.490	40.490	-67%
BANCO BRADESCO	83.211	1	1	
OUTROS BANCOS	40.489	40.489	40.489	

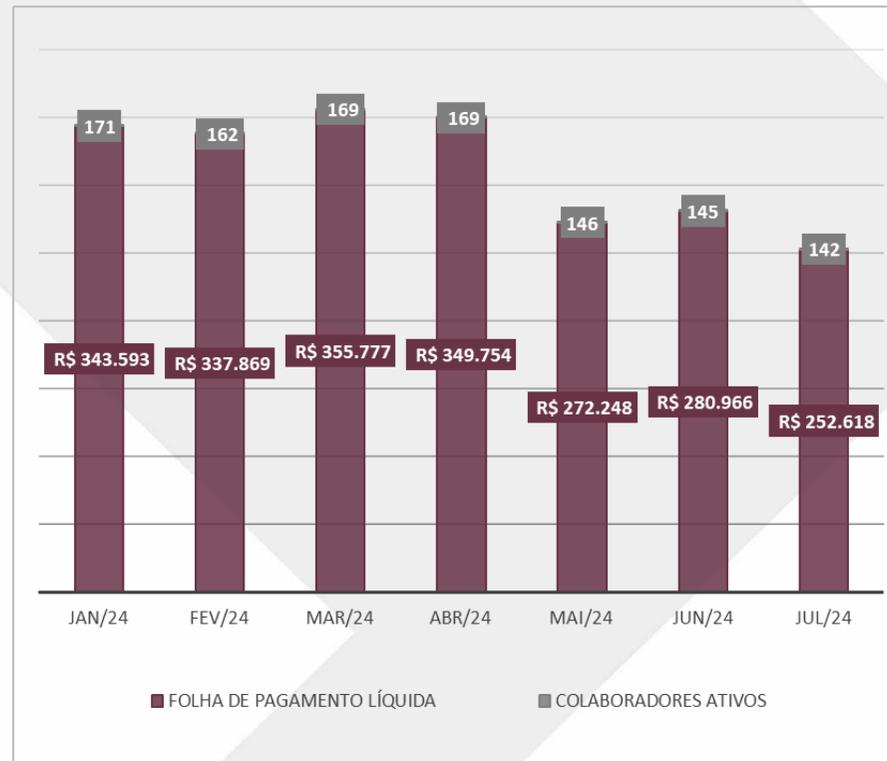


Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

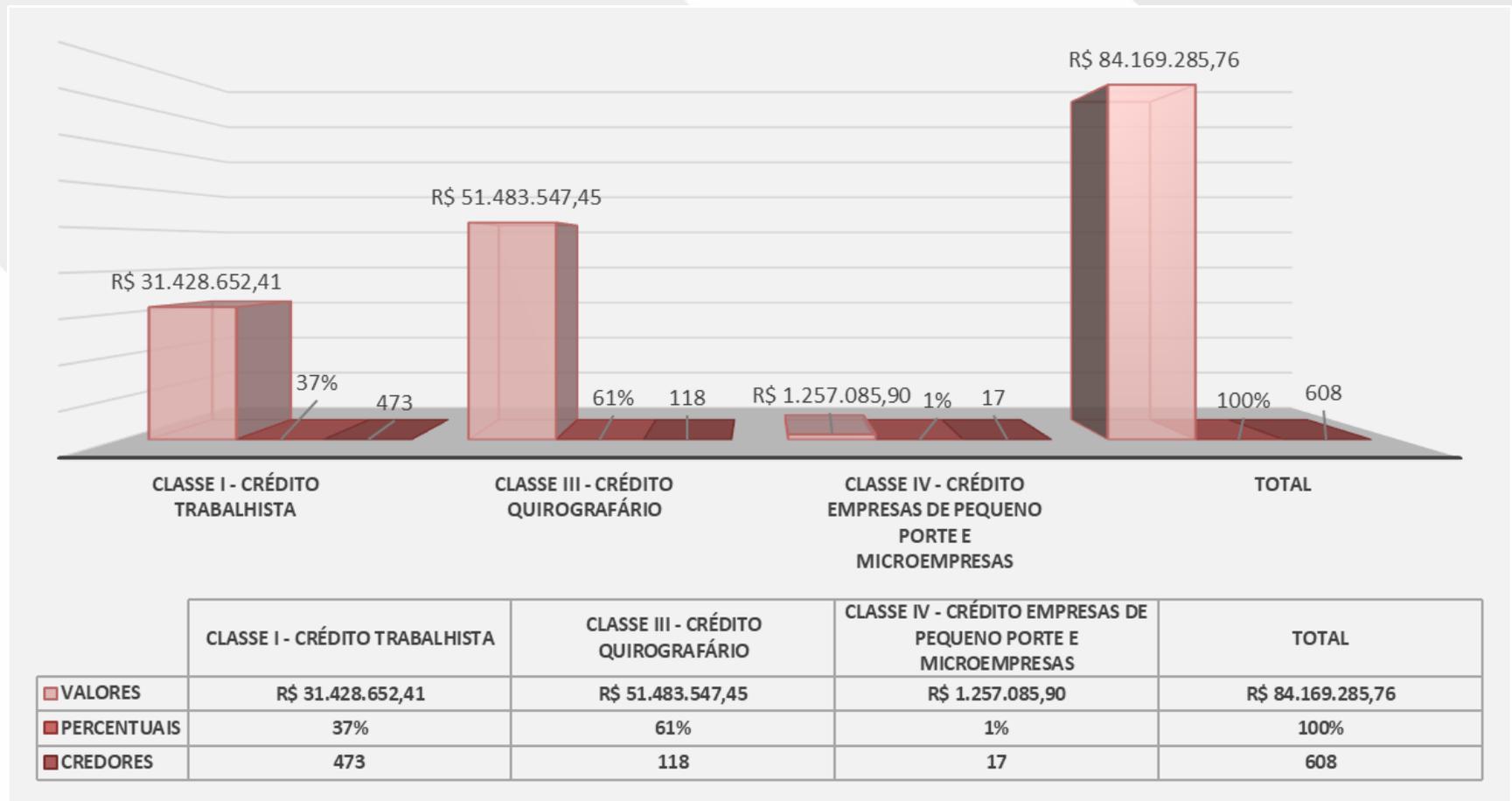
FOLHA DE PAGAMENTO LÍQUIDA (em Reais)								
MÊS / ANO	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	TOTAL
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (RJ)	338.268	331.851	349.969	343.749	272.248	280.966	252.618	2.169.669
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (SP)	5.325	6.018	5.808	6.005	-	-	-	23.156
FOLHA DE PAGAMENTO	R\$ 343.593	R\$ 337.869	R\$ 355.777	R\$ 349.754	R\$ 272.248	R\$ 280.966	R\$ 252.618	R\$ 2.192.825

COLABORADORES ATIVOS								
MÊS / ANO	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (RJ)	169	160	167	167	145	144	141	
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (SP)	2	2	2	2	1	1	1	
COLABORADORES ATIVOS	171	162	169	169	146	145	142	



RESUMO DO QUADRO GERAL DE CREDORES

São **608** (seiscentos e oito) credores listados nas três classes, e valores totais somados de **R\$ 84.169.285,76** (oitenta e quatro milhões, cento e sessenta e nove mil, duzentos e oitenta e cinco reais e setenta e seis 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 anos, as medidas

² Disponível: <<https://www3.cfc.org.br/SPW/ConsultaNacionalCFC/cfc>> acesso em fevereiro, 2024.

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.

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

Quanto ao cumprimento do plano de recuperação judicial, conforme noticiado nos autos, foi revogada a antecipação da tutela recursal outrora concedida no agravo de instrumento nº 0004955-40.2021.8.19.0000, manejado pela Fazenda Nacional contra a decisão homologatória do plano de recuperação judicial. Tal circunstância impõe a imediata retomada dos pagamentos aos credores na forma disposta no plano de reestruturação.

Considerando que a fase de cumprimento do plano de recuperação demanda a fiscalização do administrador judicial, com amparo no art. 22, I, "d" e II, "a" da Lei no 11.101/2005, a AJ instou a recuperanda a demonstrar a retomada de pagamento de todos os créditos sujeitos à recuperação judicial por meio do envio mensal dos comprovantes, conforme notificação acostada à fl. 17.066 dos autos.

Desde então, aguardamos o envio administrativo da planilha com os saldos bancários coletados, já conciliados com os comprovantes de pagamento que antecederam o referido recurso. A partir da análise de tais comprovantes, a AJ elaborará laudos de verificação do cumprimento do plano de recuperação judicial, com a esmerada análise dos pagamentos efetuados pela Editora O Dia aos credores sujeitos ao processo recuperacional.

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, 30 de setembro 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