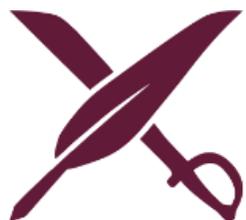

Relatório Mensal de Atividades

**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

AGOSTO E
SETEMBRO
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
- Laudo PRJ • Relação de Bens Declarados na RJ

SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o **52º relatório mensal de atividades “RMA” compreende os meses de agosto e setembro 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

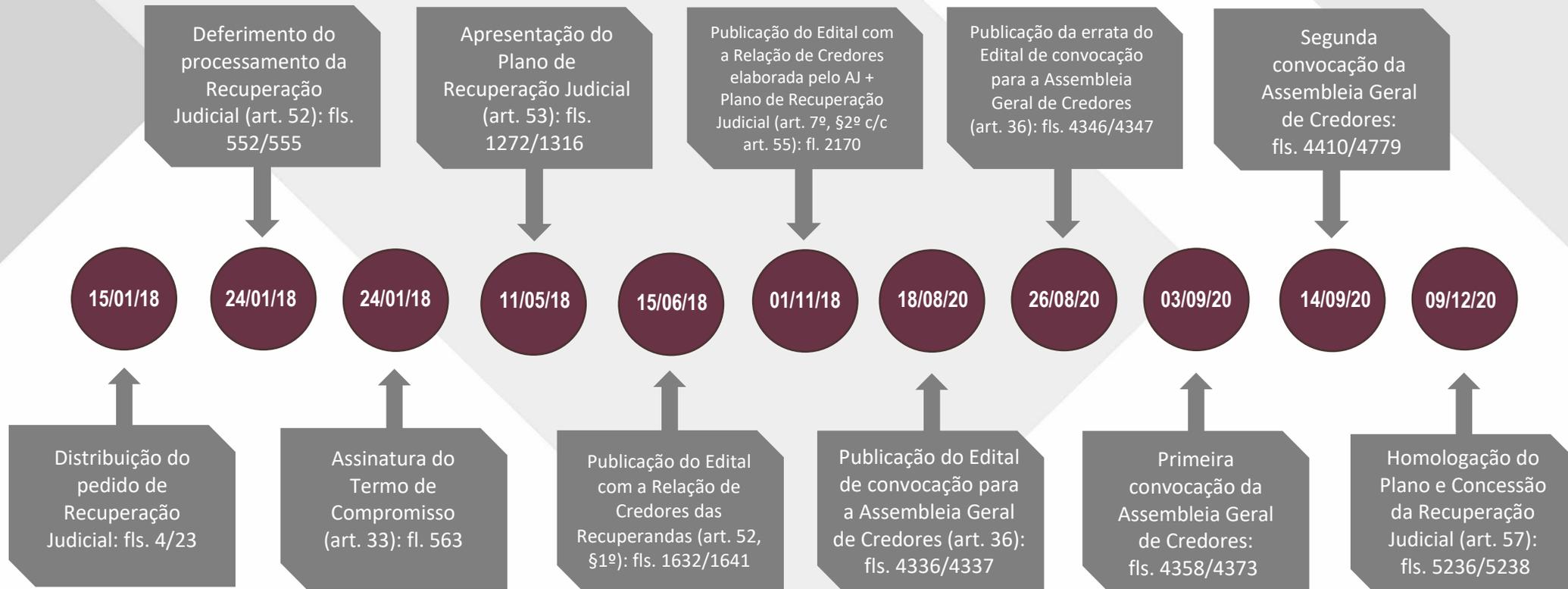
Na condição de Administrador Judicial, destacamos que nossas análises foram baseadas nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais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

O grupo do **ativo circulante**, Contas a receber, aumentou seu saldo em R\$ 2,4 milhões durante o período compreendido entre os meses de julho e setembro de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Reais)					
R\$	jul/24	ago/24	set/24	A.H.	A.V.
ATIVO CIRCULANTE	79.947.598	80.112.876	82.306.210	3%	30%
DISPONIBILIDADE	237.630	173.434	357.594	50%	0%
CONTAS A RECEBER	22.062.809	22.156.119	24.508.113	11%	9%
ESTOQUE	23.057.994	23.042.472	22.713.812	-1%	8%
IMPOSTOS ANTECIPADOS	9.486.187	9.431.319	9.384.701	-1%	3%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	16.249.010	16.443.039	16.460.365	1%	6%
OUTROS	8.853.968	8.866.492	8.881.624	0%	3%
NÃO CIRCULANTE	188.354.753	188.407.198	188.100.590	0%	70%
CONTAS A RECEBER - COLIGADAS	45.475.581	45.465.035	45.480.083	0%	17%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	6.613.375	6.694.224	6.389.756	-3%	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	120.241.983	120.224.125	120.206.937	0%	44%
INTANGÍVEL	656.565	656.565	656.565	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	268.302.351	268.520.074	270.406.800	1%	100%

Passivo e Patrimônio Líquido

Os grupos do **passivo circulante**: Fornecedores com decréscimo de -R\$ 687,2 mil no mesmo intervalo. No **não circulante**, o saldo de Contas a pagar – Empr. Coligadas contabilizou acréscimos de R\$ 564,6 mil. O Resultado do Exercício segue negativo, com expressivos -R\$ 7,2 milhões ao final do mês de setembro de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Reais)					
R\$	jul/24	ago/24	set/24	A.H.	A.V.
PASSIVO CIRCULANTE	187.909.673	188.338.992	187.646.519	0%	59%
FORNECEDORES	64.808.879	65.066.352	64.121.606	-1%	20%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	13.654.087	13.654.087	13.654.087	0%	4%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS CP	45.765.308	45.875.913	45.681.423	0%	14%
SALÁRIOS E ENCARGOS	30.336.002	30.429.461	30.613.816	1%	10%
RECEITA ANTECIPADA	11.195.548	11.182.408	11.463.894	2%	4%
IMPOSTO DE RENDA/CONTRIB. SOCIAL	15.725.344	15.725.344	15.725.344	0%	5%
OUTROS	6.424.505	6.405.427	6.386.348	-1%	2%
NÃO CIRCULANTE	127.278.845	127.602.381	127.843.492	0%	41%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	53.673.603	53.673.603	53.673.603	0%	17%
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	27.614.988	27.614.988	27.614.988	0%	9%
CONTAS A PAGAR - EMPR COLIGADAS	21.004.298	21.327.834	21.568.945	3%	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	315.188.518	315.941.373	315.490.011	0%	100%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(46.886.167)	(47.421.299)	(45.083.211)	-4%	100%
CAPITAL SOCIAL	97.378.023	97.378.023	97.378.023	0%	-216%
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(135.211.078)	(135.211.078)	(135.209.461)	0%	300%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(9.053.112)	(9.588.244)	(7.251.773)	-20%	16%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	268.302.351	268.520.074	270.406.800	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.

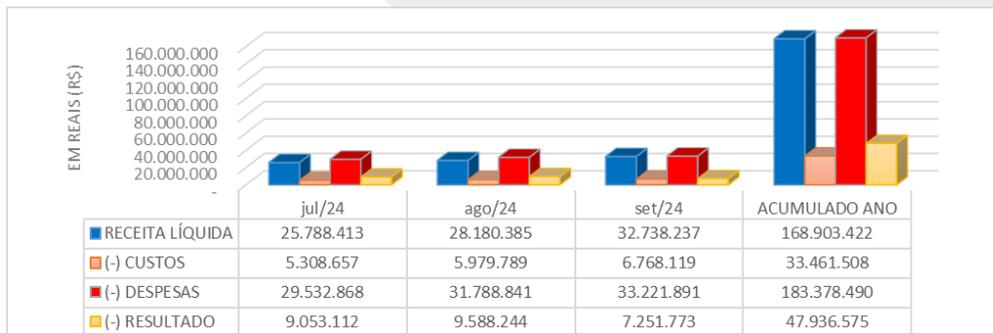


ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (R\$)	jul/24	ago/24	set/24	A.H.
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	36.120.955	39.268.591	45.174.073	25%
(-) DEDUÇÕES	(10.332.542)	(11.088.206)	(12.435.836)	20%
RECEITA LÍQUIDA	25.788.413	28.180.385	32.738.237	27%
(-) CUSTOS	(5.308.657)	(5.979.789)	(6.768.119)	27%
LUCRO BRUTO	20.479.756	22.200.596	25.970.118	27%
DESPESAS OPERACIONAIS				
(-) DESPESAS GERAIS E ADM.	(26.402.720)	(28.696.263)	(30.887.982)	17%
OUTRAS DESPESAS/RECETAS	(54.796)	(65.819)	(26.708)	-51%
	(26.457.516)	(28.762.082)	(30.914.690)	17%
RESULTADO OPERACIONAL	(5.977.760)	(6.561.486)	(4.944.572)	-17%
RESULTADO FINANCEIRO	(3.075.352)	(3.026.759)	(2.307.201)	-25%
LAIR	(9.053.112)	(9.588.244)	(7.251.773)	-20%
(-) IR E CSLL	-	-	-	
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(9.053.112)	(9.588.244)	(7.251.773)	-20%

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

MARGEM BRUTA	79%	79%	79%
MARGEM OPERACIONAL	-17%	-17%	-11%
MARGEM LÍQUIDA	-35%	-34%	-22%



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.

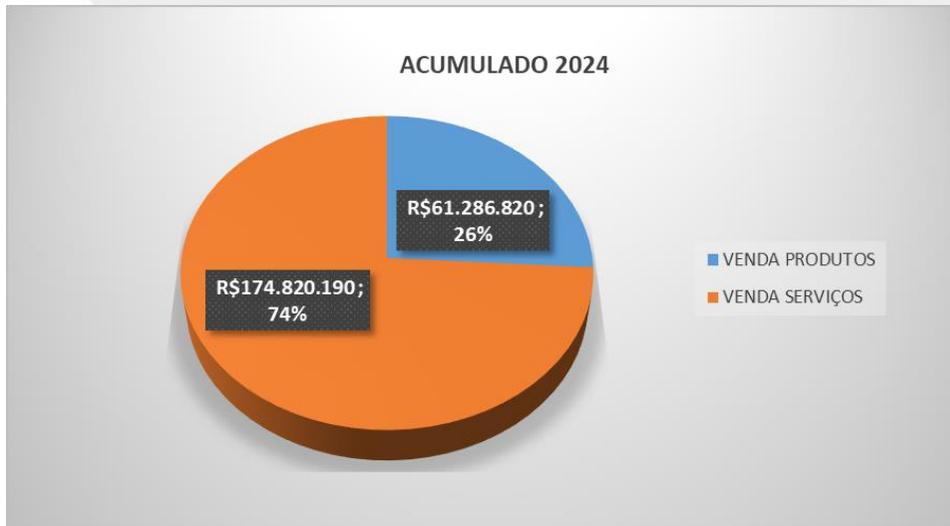
✓ Se a empresa teve uma **margem bruta** de 50% significa que, a cada R\$ 1 vendido, R\$ 0,50 são relativos ao lucro do negócio;

✓ 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.

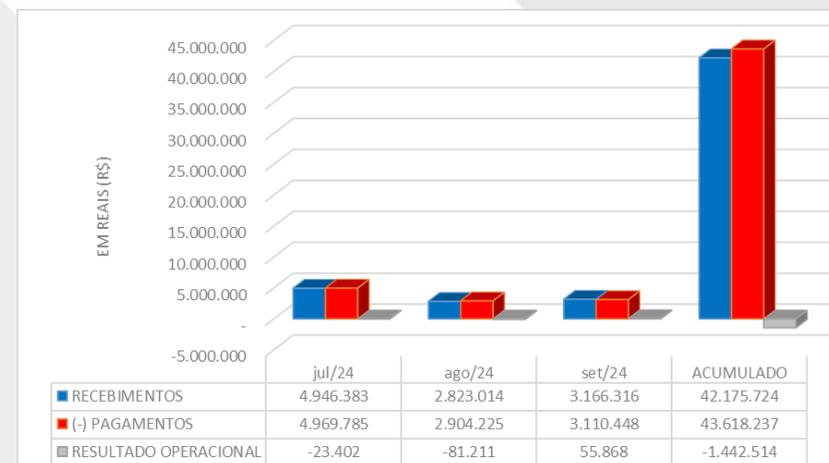
ANÁLISE DA RECEITA BRUTA

MÊS	RECEITA BRUTA (R\$)				A.V.
	VENDA PRODUTOS	VENDA SERVIÇOS	TOTAL		
JAN	R\$ 1.310.942	R\$ 1.940.615	R\$ 3.251.558	1%	
FEV	R\$ 2.526.990	R\$ 6.569.215	R\$ 9.096.205	4%	
MAR	R\$ 3.889.451	R\$ 13.507.109	R\$ 17.396.560	7%	
ABR	R\$ 5.217.280	R\$ 18.991.766	R\$ 24.209.046	10%	
MAI	R\$ 6.745.900	R\$ 21.886.849	R\$ 28.632.748	12%	
JUN	R\$ 8.194.661	R\$ 24.762.613	R\$ 32.957.274	14%	
JUL	R\$ 9.701.681	R\$ 26.419.274	R\$ 36.120.955	15%	
AGO	R\$ 11.163.756	R\$ 28.104.835	R\$ 39.268.591	17%	
SET	R\$ 12.536.160	R\$ 32.637.913	R\$ 45.174.073	19%	
SUBTOTAL	R\$ 61.286.820	R\$ 174.820.190	R\$ 236.107.010	100%	



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R\$)	jul/24	ago/24	set/24	A.H
SALDO INICIAL	40.490	40.490	56.381	39%
RECEBIMENTOS				
CIRCULAÇÃO	849.728	913.119	758.523	-11%
PUBLICIDADE	3.782.049	1.831.335	2.302.992	-39%
OUTRAS	314.607	78.560	104.650	-67%
CRÉDITO EM OUTRAS CONTAS	-	-	151	
	4.946.383	2.823.014	3.166.316	-36%
(-) PAGAMENTOS				
GASTOS REMUNERATÓRIOS	1.910.567	1.228.954	1.537.319	-20%
MATÉRIA PRIMA	361.171	351.553	352.542	-2%
COMPRAS	20.786	21.444	7.195	-65%
SERVIÇOS TRANSPORTES	151.198	101.507	116.156	-23%
SERVIÇOS PROFISSIONAIS	226.527	55.210	57.527	-75%
SERVIÇOS DIVERSOS	161.597	160.249	160.577	-1%
MANUTENÇÃO	38.540	24.236	24.442	-37%
INSTALAÇÕES IMÓVEIS	90.961	116.780	120.533	33%
MKT PROJETOS	665.649	426.124	103.641	-84%
COMISSÕES	127.490	33.585	22.474	-82%
CONTINGÊNCIAS	58.801	189.365	23.903	-59%
IMPOSTOS	1.097.645	180.211	569.286	-48%
OUTRAS	58.853	15.009	14.852	-75%
DÉBITO OUTROS BANCOS	-	-	-	
	4.969.785	2.904.225	3.110.448	-37%
RESULTADO OPERACIONAL	(23.402)	(81.211)	55.868	-339%
RECEB. INVESTIMENTOS	1.849.839	718.463	607.896	-67%
PGTO. INVESTIMENTOS	1.814.134	610.402	635.868	-65%
RECEB. OP. FINANCEIRAS	-	-	-	
PGTO. OP. FINANCEIRAS	12.303	10.959	11.779	-4%
SALDO FINAL	40.490	56.381	72.498	79%
BANCO BRADESCO	1	15.892	31.859	
OUTROS BANCOS	40.489	40.489	40.639	

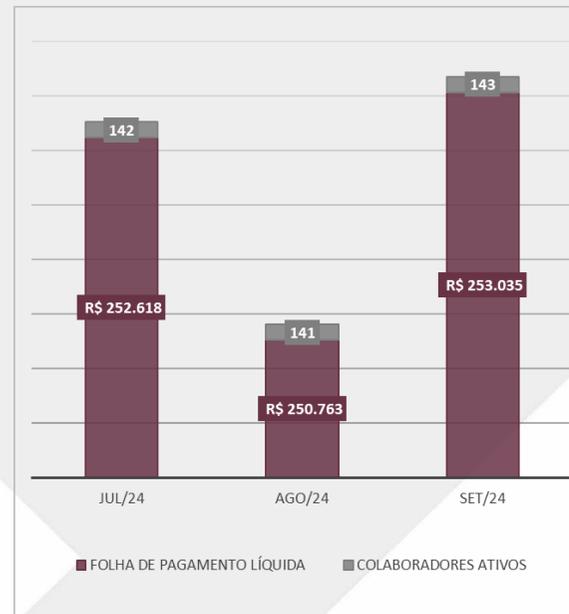


Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

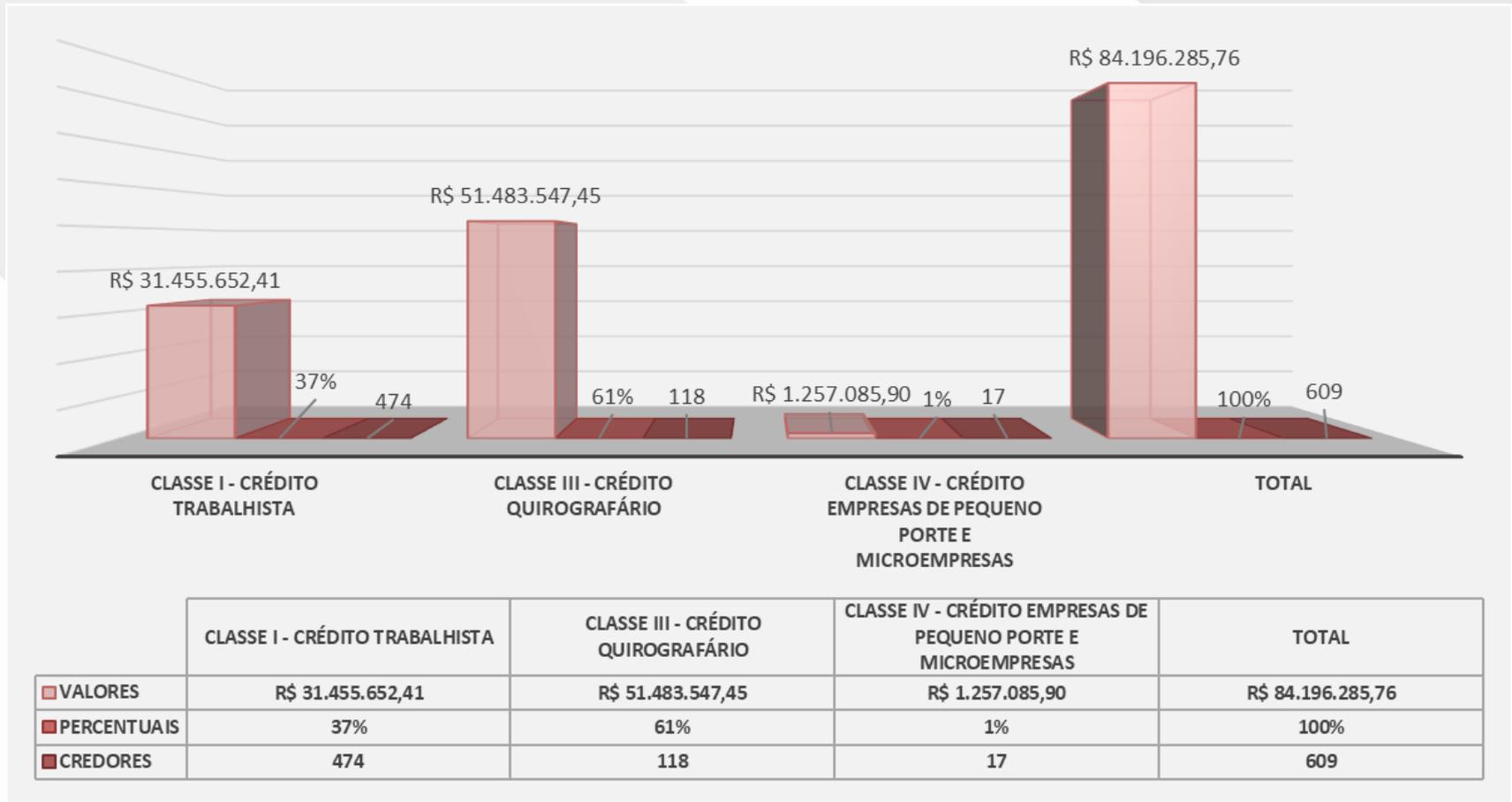
FOLHA DE PAGAMENTO LÍQUIDA (em Reais)				
MÊS / ANO	jul/24	ago/24	set/24	SUBTOTAL
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (RJ)	252.618	250.763	253.035	2.673.467
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (SP)	-	-	-	23.156
FOLHA DE PAGAMENTO	R\$ 252.618	R\$ 250.763	R\$ 253.035	R\$ 2.696.622

COLABORADORES ATIVOS			
MÊS / ANO	jul/24	ago/24	set/24
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (RJ)	141	140	142
TOTAL LÍQUIDO DA FOLHA (SP)	1	1	1
COLABORADORES ATIVOS	142	141	143



RESUMO DO QUADRO GERAL DE CREDORES

São **609** (seiscentos e nove) credores listados nas três classes, e valores totais somados de **R\$ 84.196.285,76** milhões.



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, 28 de outubro de 2024.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi

Nathalia de Oliveira Louzada

CRC RJ 099030/O-5

CRC RJ 136727/O-5



Para visualizar documentos e relatórios anteriores acessar o QR Code