RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA EDITORA O DIA LTDA.

PROCESSO Nº 0009275-38.2018.8.19.0001

DEZEMBRO DE 2019

ÍNDICE

1. SÍNTESE.....4

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....4
2.1. DO ATIVO.....4/5
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....6/7
2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....7/9
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....9/11

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....11/13

4. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....14/20

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....21/22

6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO.....22/24

7. CONCLUSÃO.....24/26

8. ANEXOS

8.1. DOCUMENTOS DEZEMBRO/2019

1. SÍNTESE

Trata-se do relatório de atividades da recuperação judicial da sociedade EDITORA O DIA LTDA., compreendendo o mês de **dezembro do ano de 2019**.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Durante os meses de novembro a dezembro do ano de 2019, a conta de disponibilidades reduziu em -61,72% e investimentos reduziu em -12,41%, entretanto, a conta de outros recebimentos (ativo circulante) e imobilizado (ativo não circulante), aumentaram respectivamente em 25,38% e 683,16%.

Com isso, o ativo não circulante aumento o seu saldo total em 46,26%, ocasionando o aumento do ativo total em 23,24%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO									
EDITORA O DIA LTDA									
CIRCULANTE	ago/19	**%**	set/19	**%**	out/19	**%**	nov/19	**%**	dez/19
Disponibilidade	121.623,00	**207,93%**	374.509,00	**-15,33%**	317.114,00	**1,11%**	320.633,00	**-61,72%**	122.753,00
Contas a Receber	19.026.324,00	**-0,77%**	18.879.874,00	**0,63%**	18.999.669,00	**2,75%**	19.522.447,00	**4,57%**	20.413.896,00
Estoque	22.110.871,00	**-0,56%**	21.987.564,00	**0,49%**	22.095.360,00	**0,86%**	22.285.471,00	**0,32%**	22.357.097,00
Impostos Antecipados	8.639.132,00	**2,82%**	8.882.677,00	**-0,93%**	8.799.964,00	**-1,78%**	8.643.474,00	**-0,45%**	8.604.171,00
Adiantamento a Fornecedores	21.435.500,00	**-7,42%**	19.845.160,00	**-11,54%**	17.555.280,00	**0,56%**	17.653.051,00	**-1,40%**	17.405.953,00
Outros	9.844.236,00	**-17,91%**	8.081.049,00	**-25,37%**	6.030.827,00	**-5,54%**	5.696.546,00	**25,38%**	7.142.047,00
Total Ativo Circulante	**81.177.686,00**	**-3,85%**	**78.050.833,00**	**-5,45%**	**73.798.214,00**	**0,44%**	**74.121.622,00**	**2,60%**	**76.045.917,00**
NÃO CIRCULANTE									
Realizável a Longo Prazo									
Contas a Receber Coligadas	40.498.405,00	**0,00%**	40.499.477,00	**0,00%**	40.500.557,00	**0,00%**	40.501.645,00	**0,07%**	40.529.598,00
Depósitos Judiciais	3.642.556,00	**0,00%**	3.642.676,00	**0,00%**	3.642.677,00	**0,37%**	3.655.997,00	**0,01%**	3.656.359,00
Impostos Diferidos	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00
Investimentos	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00	**0,00%**	14.711.771,00	**-12,41%**	12.885.846,00
Imobilizado	4.825.611,00	**-0,43%**	4.805.082,00	**-0,44%**	4.783.876,00	**-0,42%**	4.763.585,00	**683,16%**	37.306.283,00
Intangível	793.378,00	**-0,42%**	790.044,00	**-0,44%**	786.598,00	**-0,42%**	783.264,00	**-0,33%**	780.652,00
Total Ativo Não Circulante	**66.506.101,00**	**-0,03%**	**66.483.430,00**	**-0,04%**	**66.459.859,00**	**-0,01%**	**66.450.642,00**	**46,26%**	**97.193.118,00**
Total do Ativo	**147.683.787,00**	**-2,13%**	**144.534.263,00**	**-2,96%**	**140.258.073,00**	**0,22%**	**140.572.264,00**	**23,24%**	**173.239.035,00**

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de novembro a dezembro do ano de 2019, apenas foi constatado uma redução no déficit do patrimônio líquido em -19,34%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO									
EDITORA O DIA LTDA									
CIRCULANTE	ago/19	**%**	set/19	**%**	out/19	**%**	nov/19	**%**	dez/19
Fornecedores	62.354.924,00	**-3,59%**	60.119.160,00	**-7,26%**	55.753.663,00	**2,61%**	57.211.434,00	**-0,59%**	56.875.454,00
Empréstimos e Financiamentos	8.199.846,00	**-0,02%**	8.198.591,00	**0,00%**	8.198.481,00	**0,01%**	8.198.891,00	**0,01%**	8.199.846,00
Obrigações Tributárias CP	44.369.370,00	**-0,65%**	44.081.572,00	**5,09%**	46.326.648,00	**0,02%**	46.337.652,00	**-0,04%**	46.320.872,00
Salários e Encargos	34.049.503,00	**-2,23%**	33.288.553,00	**-4,83%**	31.680.092,00	**0,85%**	31.949.405,00	**2,08%**	32.614.845,00
Receita Antecipada	9.918.859,00	**2,27%**	10.144.145,00	**4,05%**	10.555.279,00	**-2,59%**	10.281.986,00	**5,43%**	10.840.411,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00
Outros	29.179.284,00	**-0,87%**	28.925.332,00	**0,60%**	29.097.454,00	**-0,59%**	28.925.905,00	**-0,39%**	28.813.327,00
Total	**191.841.593,00**	**-1,728%**	**188.527.160,00**	**-1,669%**	**185.381.424,00**	**0,698%**	**186.675.080,00**	**0,407%**	**187.434.562,00**
NÃO CIRCULANTE									
Exigível a Longo Prazo									
Obrigações Tributárias	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00

Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.035.350,00	**0,38%**	18.104.189,00	**0,22%**	18.144.316,00	**-0,35%**	18.080.040,00	**0,80%**	18.223.850,00
Contigências Legais	34.856,00	**-85,24%**	5.146,00	**0,00%**	5.146,00	**0,00%**	5.146,00	**0,00%**	5.146,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00	**0,00%**	23.461.557,00	**8,62%**	25.483.734,00
Total	**107.868.167,00**	**0,04%**	**107.907.296,00**	**0,04%**	**107.947.423,00**	**-0,06%**	**107.883.147,00**	**2,01%**	**110.049.134,00**
Patrimônio Líquido									
Capital Social	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00
Resultados Acumulados	-188.321.533,00	**0,62%**	-189.480.474,00	**0,20%**	-189.861.652,00	**0,18%**	-190.198.366,00	**-16,94%**	-157.972.197,00
Resultado do Período	-5.321.032,00	**-5,35%**	-5.036.310,00	**15,67%**	-5.825.693,00	**9,93%**	-6.404.190,00	**38,80%**	-8.889.055,00
Total	**-151.025.973,00**	**0,58%**	**-151.900.192,00**	**0,77%**	**-153.070.753,00**	**0,60%**	**-153.985.964,00**	**-19,31%**	**-124.244.660,00**
Total do Passivo	**148.683.787,00**	**-2,79%**	**144.534.264,00**	**-2,96%**	**140.258.094,00**	**0,22%**	**140.572.263,00**	**23,24%**	**173.239.036,00**

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Como se sabe, 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.

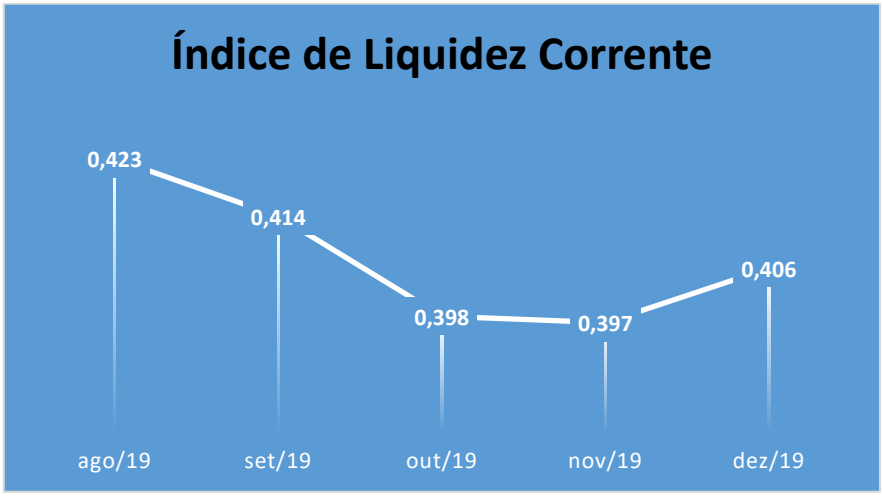
Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente. Tal índice indica quanto a empresa

poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e 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 deste 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.

Desta feita, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de agosto a dezembro do ano de 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

ATIVO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
CIRCULANTE	81.177.686,00	78050833,00	73798214,00	74121622,00	76045917,00
PASSIVO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
CIRCULANTE	191.841.593,00	188527160,00	185381424,00	186675080,00	187434562,00
Índice de Liquidez Corrente	**0,423**	**0,414**	**0,398**	**0,397**	**0,406**



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).

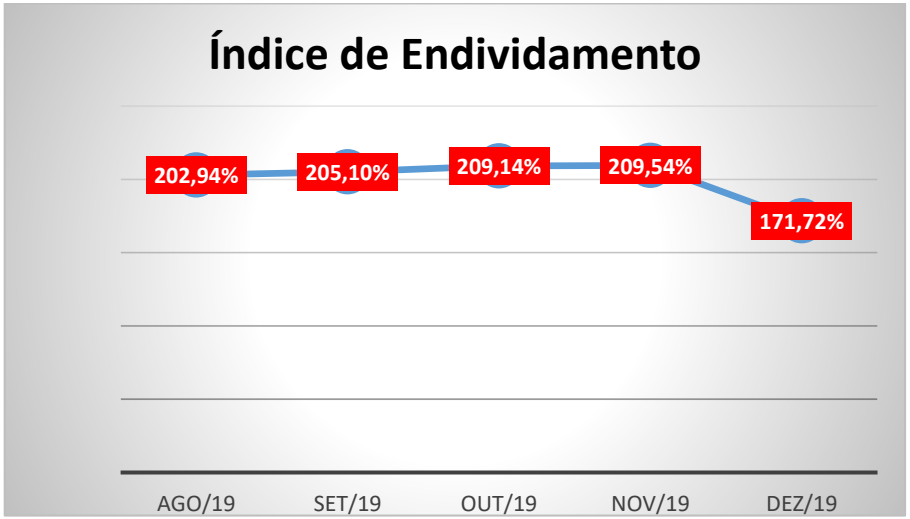
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

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 versos o patrimônio líquido.

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.

PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Total do Passivo	299709761,00	296434455	293328847,00	294558227,00	297483696,00
ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE					
EDITORA O DIA LTDA	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19

Total do Ativo	147683787,00	144.534.263,00	140258073,00	140572264,00	173239035,00
Índice de Endividamento	**ago/19**	**set/19**	**out/19**	**nov/19**	**dez/19**
	202,94%	**205,10%**	**209,14%**	**209,54%**	**171,72%**



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.

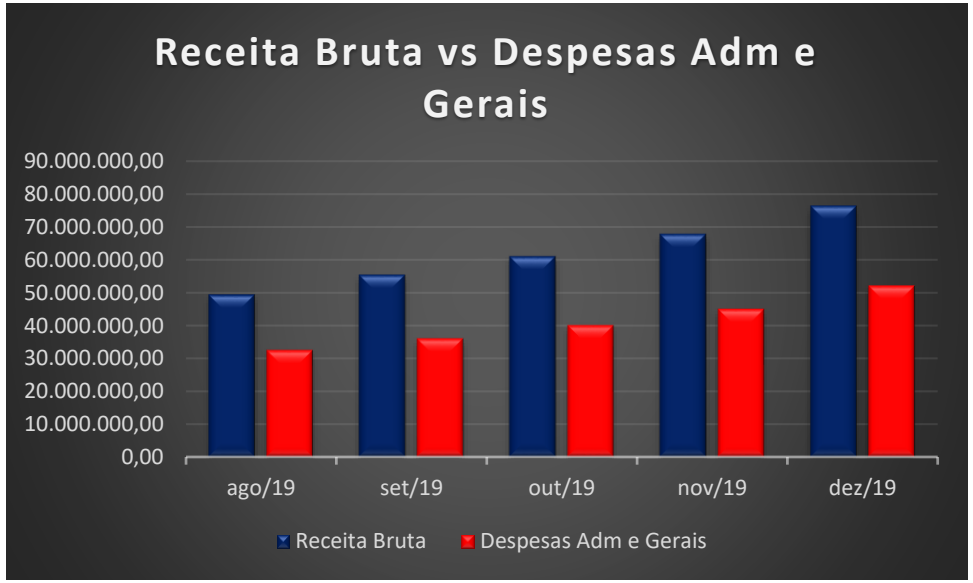
Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.

Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

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

DRE									
EDITORA O DIA LTDA									
Receita Operacional Bruta	ago/19	**%**	set/19	**%**	out/19	**%**	nov/19	**%**	dez/19
Vendas de Produtos e Serviços	49.442.341,00	**12,10%**	55.427.335,00	**10,13%**	61.040.369,00	**11,03%**	67.773.673,00	**12,67%**	76.361.736,00
Deduções									
Descontos e Abatimentos	-12.508.711,00	**11,67%**	-13.968.556,00	**9,61%**	-15.310.567,00	**10,69%**	-16.946.808,00	**15,96%**	-19.651.271,00
Receita Operacional líquida	36.933.630,00	**12,25%**	41.458.779,00	**10,30%**	45.729.802,00	**11,15%**	50.826.865,00	**11,58%**	56.710.465,00
CPV	-10.014.216,00	**9,67%**	-10.982.720,00	**10,14%**	-12.096.875,00	**0,00%**	-12.096.875,00	**16,31%**	-14.070.220,00
Lucro Bruto	26.919.414,00	**13,21%**	30.476.059,00	**10,36%**	33.632.927,00	**15,15%**	38.729.990,00	**10,10%**	42.640.245,00
Despesas Operacionais									
Administrativas e Gerais	-32.362.094,00	**11,00%**	-35.923.434,00	**11,08%**	-39.905.464,00	**12,48%**	-44.886.775,00	**15,72%**	-51.942.378,00

Financeiras	-2.059.779,00	**15,70%**	-2.383.194,00	**-0,67%**	-2.367.299,00	**34,41%**	-3.181.787,00	**-19,33%**	-2.566.789,00
Outros Resultados Operacionais	2.181.426,00	**28,09%**	2.794.259,00	**0,71%**	2.814.143,00	**4,27%**	2.934.381,00	**1,55%**	2.979.867,00
Total Despesas	-32.240.447,00	**10,15%**	-35.512.369,00	**11,11%**	-39.458.620,00	**14,38%**	-45.134.181,00	**14,17%**	-51.529.300,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	-5.321.033,00	**-5,35%**	-5.036.310,00	**15,67%**	-5.825.693,00	**9,93%**	-6.404.191,00	**38,80%**	-8.889.055,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-5.321.033,00**	**-5,35%**	**-5.036.310,00**	**15,67%**	**-5.825.693,00**	**9,93%**	**-6.404.191,00**	**38,80%**	**-8.889.055,00**



4. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

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

Para fins do DFC, não é apenas englobada a movimentação da conta caixa (número em espécie em poder da empresa) e, da Conta Bancos C/ Movimentos (numerário depositado em conta bancária), pois considera o movimento dos equivalentes de Caixa. Equivalentes de Caixa são aplicações financeiras de alta liquidez, com vencimento em prazo superior a 90 dias. Portanto, o fluxo de caixa envolve as contas classificadas no grupo das Disponibilidades do Ativo Circulante, que consta no Balanço Patrimonial.

Ao analisar o DFC, é importante compreender a origem dos recursos financeiros que passaram pelo Caixa da empresa, durante determinado período, bem como o destino dos recursos financeiros que ingressaram e não permaneceram para compor o saldo do Caixa no final do mesmo período.

Existem também, a classificação de fatos que provocam a entrada e saída de recurso no Caixa.

A primeira classificação, refere-se as atividades operacionais, que compreendem os fatos que ocorrem em função da atividade principal da empresa. Já a segunda, destina-se as atividades de investimento, que são os fatos que provocam aumentos ou diminuições no Caixa, em decorrência de compra e venda de bens e direitos, oriundos do Ativo Não Circulante, sendo mais comum no subgrupo do Imobilizado.

Como última classificação, temos as atividades de financiamento, compreendendo os fatos que envolvem a capacitação de recursos, derivados dos acionistas ou terceiros, bem como o pagamento destes recursos. Nesse caso, as entradas de Caixa são oriundas da redução do capital e capitação de empréstimos. Já as saídas, derivam da redução de capital e do pagamento dos empréstimos, dividendos e juros sobre o capital próprio.

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa do mês de fevereiro a novembro do ano de 2019:

EDITORA O DIA S/A

EDITORA O DIA S/A	TOTAL Abril	TOTAL Maio	TOTAL Junho	TOTAL Julho	TOTAL Agosto	TOTAL Setembro	TOTAL Outubro	TOTAL Novembro	TOTAL Dezembro
SALDO INICIAL	***6.156,78***	***61.091,53***	***58.413,61***	***12.406,40***	***18.793,89***	***8.117,82***	***5.614,47***	***58.540,99***	***6.149,97***
RECEBIMENTOS	**4.218.321**	**5.701.069**	**4.457.431**	**6.581.211**	**3.849.318**	**4.810.743**	**5.183.185**	**4.254.027**	**5.609.541**
Circulação	**1.652.390**	**1.650.702**	**1.376.908**	**1.548.871**	**1.602.214**	**1.454.551**	**1.635.424**	**1.495.955**	**1.285.447**
Circulação	1.652.390	1.650.702	1.376.908	1.548.871	1.602.214	1.454.551	1.635.424	1.495.955	1.285.447
Publicidade	**2.443.417**	**3.839.552**	**2.853.985**	**4.870.913**	**1.970.970**	**3.041.431**	**3.133.349**	**2.383.497**	**4.284.094**
Crédito	2.345.382	3.722.333	2.704.715	4.644.758	1.910.272	2.893.131	3.082.256	2.261.647	4.254.666
Patrocinios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lojas A Vista	51.855	46.097	35.975	55.401	43.327	40.283	46.302	38.770	29.351

Cartão de Crédito	46.181	71.121	113.294	170.754	17.372	108.017	4.791	83.080	78
Produtos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras	**123.198**	**210.815**	**226.694**	**161.312**	**276.134**	**314.761**	**415.592**	**375.367**	**40.000**
Impressão/Distr. Terceiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras	123.198	210.815	226.694	161.312	276.134	314.761	415.592	375.367	40.000
Cheques Devol. / Reapres.	**(684)**	-	**(157)**	**116**	-	-	**(1.180)**	**(792)**	-

PAGAMENTOS	**4.075.472**	**5.148.793**	**4.583.088**	**6.037.219**	**4.227.938**	**4.746.754**	**4.921.348**	**4.422.858**	**5.597.476**

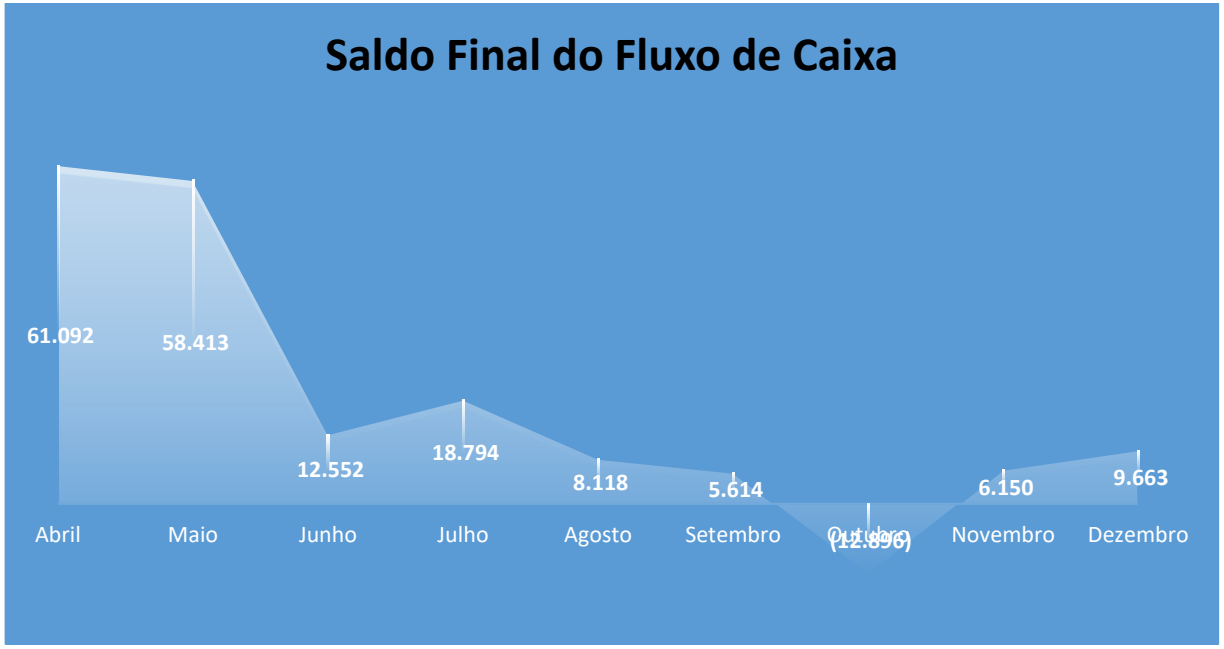
Gastos Remuneratórios	**1.786.686**	**1.910.883**	**1.937.659**	**2.265.675**	**1.678.056**	**2.037.556**	**2.023.120**	**1.871.317**	**2.479.447**
Folha Líq.	1.227.275	1.328.682	1.443.895	1.524.308	1.102.400	1.415.798	1.449.527	1.325.521	1.838.723
Rescisões	120.056	106.502	182.502	266.503	257.571	231.223	202.352	233.162	263.306
Férias	63.948	11.000	-	3.272	7.021	-	-	-	-
INSS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FGTS	94.910	185.888	97.908	106.463	103.032	114.841	102.242	106.269	141.734
I.R.R.F.	-	-	-	-	-	66.609	-	-	-
Vale Transporte	70.525	58.324	67.785	75.924	62.379	443	59.952	62.776	59.129
Plano de Saúde	62.606	63.489	60.697	61.427	60.561	56.737	-	52.318	63.593
Alimentação	142.585	156.998	74.642	217.819	79.276	145.571	193.550	82.009	112.435
Outras	4.781	-	10.229	9.958	5.816	6.334	15.498	9.262	527
Materia Prima	**880.541**	**1.412.117**	**963.107**	**1.265.442**	**943.480**	**899.503**	**1.010.284**	**868.082**	**1.046.673**
Papel importado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel nacional	756.551	1.098.769	761.144	964.272	772.664	686.825	807.739	688.455	814.215
Tintas	12.048	113.017	80.654	136.253	88.966	39.541	81.013	49.722	66.708

Chapas	95.126	148.775	100.206	164.020	81.851	173.137	121.532	126.974	165.750
Geradores	-	19.067	-	-	-	-	-	-	-
Outros matéria prima	16.817	32.490	21.103	897	-	-	-	2.932	-
Outros Materiais Diversos	**42.278**	**24.733**	**27.290**	**17.023**	**22.918**	**21.115**	**28.839**	**25.462**	**21.521**
Serviços Jornalisticos	**32.037**	**30.012**	**29.369**	**38.957**	**43.476**	**22.640**	**28.857**	**27.400**	**26.624**
Colunistas	14.754	19.287	18.200	10.400	10.700	4.400	4.500	3.000	-
Outros	17.283	10.725	11.169	28.557	32.776	18.240	24.357	24.400	26.624
Serviços Transportes	**255.388**	**229.650**	**213.952**	**223.205**	**234.602**	**189.161**	**231.858**	**203.024**	**213.682**
Transportes Diversos	57.908	48.195	33.415	41.520	39.901	37.167	51.612	41.831	33.045
Transp e Distrib Jornais	197.480	55.641	180.538	181.685	194.701	151.994	180.246	161.193	180.637
Serviços Profissionais	**105.439**	**241.859**	**170.492**	**403.115**	**141.373**	**205.088**	**235.942**	**218.261**	**218.199**
Advogados	98.204	239.469	168.570	402.465	135.893	204.368	235.942	214.016	200.688
Despachantes	-	2.390	1.922	650	5.480	720	-	4.244	-
Outros	7.235	-	-	-	-	-	-	-	17.511
Serviços Diversos	**258.167**	**258.576**	**389.337**	**546.515**	**369.466**	**366.382**	**402.554**	**353.758**	**343.855**
Outsourcing	63.606	70.542	72.949	74.458	78.607	75.798	90.484	85.457	70.392
TI	97.001	134.762	92.078	93.471	98.764	78.567	109.959	96.263	81.452
Outros	97.560	53.272	224.310	378.587	192.095	212.017	202.111	172.038	192.011
Serviços de Impressão	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revista Já É	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenção	**24.571**	**48.387**	**30.812**	**75.256**	**81.682**	**46.928**	**33.418**	**33.983**	**41.077**
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equip Informática	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Geradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros	**7.349**	**6.654**	**16.604**	**14.694**	**22.057**	**13.953**	**10.363**	**5.575**	**5.655**
Instalações e Imóveis	**280.839**	**220.281**	**295.384**	**274.133**	**202.588**	**255.127**	**254.625**	**236.743**	**324.117**
Rio de Janeiro	97.284	103.444	96.364	95.464	96.987	98.067	160.528	102.858	186.039
São Paulo	3.883	7.052	4.125	4.047	3.856	2.930	7.749	653	720
Brasília	4.743	934	6.340	4.712	-	-	-	-	-
Parque Gráfico	174.930	108.852	188.555	169.911	101.745	154.130	86.348	133.233	137.359
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comunicação	**33.850**	**19.445**	**18.668**	**29.393**	**27.788**	**17.003**	**29.789**	**18.892**	**26.154**
Telefones/Internet	32.628	18.930	17.895	17.859	19.345	15.983	28.762	18.081	19.213
Serviços Teletransmissão	1.221	515	773	11.534	8.443	1.020	1.027	811	6.940
Marketing	**63.471**	**68.568**	**26.487**	**71.417**	**60.146**	**76.448**	**117.253**	**15.328**	**256.955**
Ações de MKT	63.471	68.568	26.487	71.417	60.146	76.448	117.253	15.328	256.955
Produtos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuições e Doações	**2.324**	**3.110**	**460**	**1.680**	**1.750**	**4.370**	**2.610**	**390**	**4.905**
Comissões	**90.800**	**191.893**	**185.441**	**417.262**	**173.248**	**202.211**	**148.552**	**203.599**	**239.542**
Corretores/Agências	56.117	170.773	158.922	386.565	173.248	164.851	91.940	203.599	239.542
Colaboradores	34.683	21.120	26.518	30.697	-	37.361	56.612	-	-
BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contigências	**48.104**	**145.682**	**109.858**	**91.820**	**32.488**	**42.045**	**30.868**	**79.861**	**4.390**
Impostos	**157.762**	**336.923**	**165.952**	**301.631**	**183.310**	**347.224**	**332.416**	**261.183**	**344.680**
Parcelamento Especial	119.104	269.322	109.456	126.156	84.933	255.433	266.397	224.177	124.719
Pis/Cofins/IR/CSSL	26.656	33.046	29.715	113.868	45.664	53.434	27.285	16.993	3.986
Outros Impostos	12.002	34.555	26.781	61.607	52.713	38.357	38.734	20.014	215.975

Outras	**5.867**	**21**	**2.217**	**-**	**9.513**	**-**	**-**	**-**	**-**
RESULTADO OPERCIONAL	**142.849**	**552.275**	**(125.657)**	**543.992**	**(378.620)**	**63.990**	**261.836**	**(168.831)**	**12.065**
RECEB. INVESTIMENTOS	**611.904**	**531.055**	**679.212**	**613.339**	**724.117**	**179.475**	**216.231**	**508.248**	**584.173**
Investimentos financeiros	611.904	531.055	679.212	607.689	724.117	179.475	216.231	508.248	584.173
Venda Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	5.651	-	-	-	-	-
PGTO. INVESTIMENTOS	**660.401**	**1.129.489**	**488.513**	**1.262.706**	**354.254**	**271.506**	**479.213**	**357.692**	**586.440**
Investimentos financeiros	660.401	1.129.489	488.513	1.262.706	354.254	271.506	479.213	357.692	586.440
Imobilizações Corporeas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações Incorporeas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECEB. OP. FINANCEIRAS	**59.297**	**271.509**	**58.400**	**287.741**	**20.092**	**47.776**	**8.272**	**-**	**17.198**
Empréstimos Bancários	59.297	271.509	58.400	287.741	20.092	47.776	8.272	-	17.198
Financiamentos Ongoing	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-	-	-	0	-	-	-
PGTO. OP. FINANCEIRAS	**98.715**	**228.029**	**169.304**	**175.978**	**22.010**	**22.238**	**25.638**	**34.116**	**23.483**
Amort. Emp. Bancários	69.444	195.340	149.069	152.265	-	-	-	-	-
Juros Emp. Bancários	1.831	6.135	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	27.440	26.554	20.235	23.713	22.010	22.238	25.638	34.116	22.821
Pagamentos Ongoing	-	-	-	-	-	-	-	-	662

Outros Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL	**61.092**	**58.413**	**12.552**	**18.794**	**8.118**	**5.614**	**(12.896)**	**6.150**	**9.663**

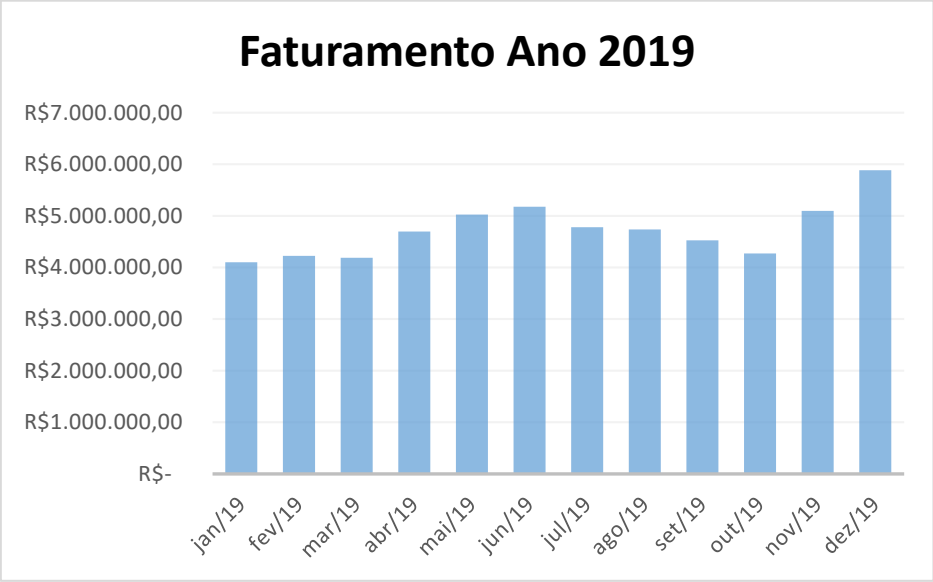


5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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

Segue abaixo a gráfico que descreve o faturamento dos meses de janeiro a novembro do ano de 2019:

FATURAMENTO - ANO 2019		
Competência	Valores	%
jan/19	R$ 4.101.432,00	
fev/19	R$ 4.225.573,00	3,03%
mar/19	R$ 4.187.023,00	-0,91%
abr/19	R$ 4.694.982,00	12,13%
mai/19	R$ 5.023.922,00	7,01%
jun/19	R$ 5.175.336,00	3,01%
jul/19	R$ 4.779.690,00	-7,64%
ago/19	R$ 4.736.037,00	-0,91%
set/19	R$ 4.525.148,00	-4,45%
out/19	R$ 4.271.024,00	-5,62%
nov/19	R$ 5.097.062,00	19,34%
dez/19	R$ 5.883.600,00	15,43%

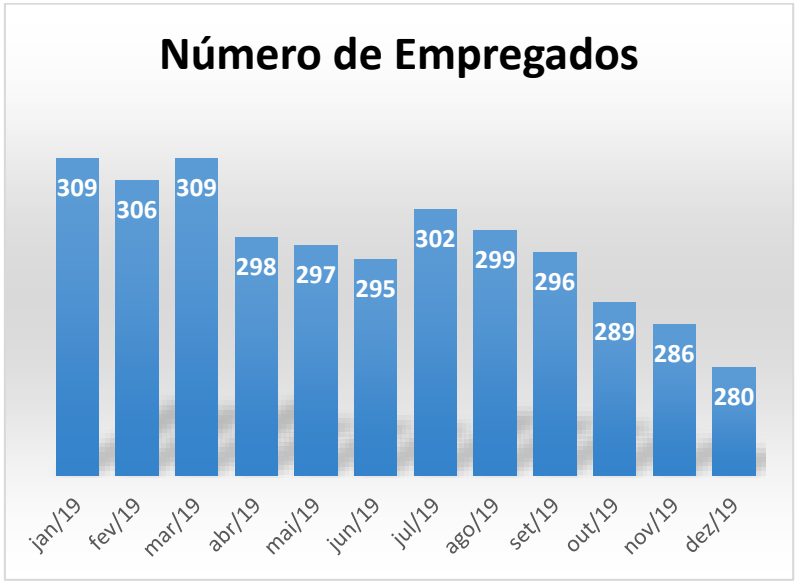


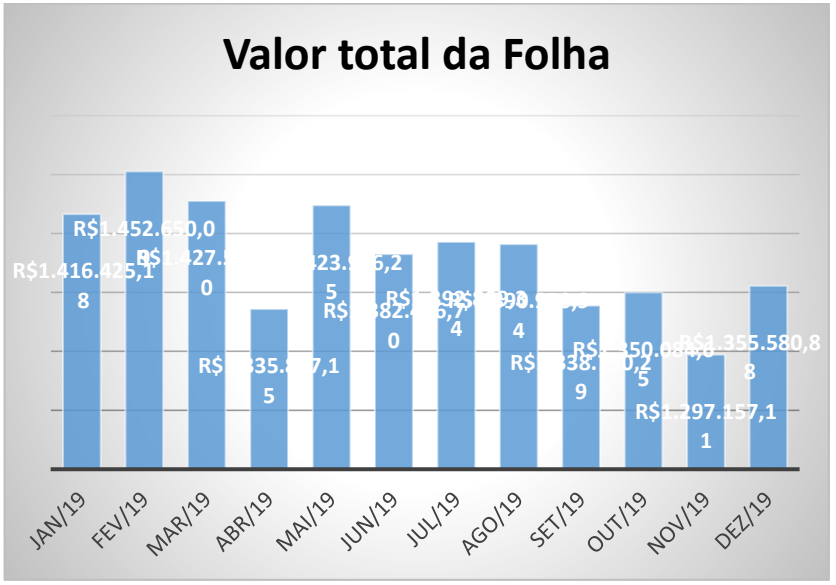
6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

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.

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**
jan/19	309	R$ 1.416.425,18
fev/19	306	R$ 1.452.650,09
mar/19	309	R$ 1.427.523,70
abr/19	298	R$ 1.335.897,15
mai/19	297	R$ 1.423.946,25
jun/19	295	R$ 1.382.486,70
jul/19	302	R$ 1.392.809,34
ago/19	299	R$ 1.390.950,94
set/19	296	R$ 1.338.750,29
out/19	289	R$ 1.350.084,65
nov/19	286	R$ 1.297.157,11
dez/19	280	R$ 1.355.580,88





7. CONCLUSÃO:

Frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pela Recuperanda, quais sejam: balancetes, demonstração de resultados, relatórios de faturamento, fluxo de caixa e folha de pagamento.

Inicialmente, a sociedade em recuperação judicial, demonstra evolução positiva em relação ao faturamento dos últimos dois meses analisados (novembro e dezembro do ano de 2019), corroborando com um aumento ainda que pequeno no seu índice de liquidez corrente e uma diminuição em seu endividamento.

Entretanto, o índice de liquidez corrente, ainda é longe do ideal, apesar de ter evoluído positivamente. Assim como, o endividamento apresenta uma porcentagem acima do aceitável, que é ocasionado pelos sucessivos resultados contendo prejuízos acumulados, levando o patrimônio líquido a um saldo negativo.

A capacidade financeira de fluxo de caixa, nos últimos meses analisados, demonstra uma pequena evolução, pois apresenta saldos positivos, contudo, o valor disponibilizado ainda é irrelevante levando em consideração a dívida objeto do presente processo recuperacional.

Vale salientar, que a Recuperanda necessita com urgência de adotar novas medidas administrativas, que aumente de maneira considerável o seu faturamento e controle as suas despesas operacionais, fazendo com que haja efetivamente a possibilidade de soerguimento total financeira.

De toda a sorte, o equacionamento da dívida mediante a aprovação do PRJ, é essencial para o início do processo de recuperação financeira e econômica, todavia, é de suma importância que as medidas de cunho administrativa e de gestão sejam também tomadas, para garantir o devido cumprimento do pagamento aos credores.

Diante de todo o exposto, é certo que, no cenário atual de grave recessão da economia, não é viável a melhora das condições financeiras em curto prazo, no entanto, o Administrador Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, através de medição de acréscimo/decréscimo de faturamento, liquidez financeira, demonstração de resultados etc., aferindo se sua evolução/involução acompanham oscilação gradativa da economia nacional e, principalmente, estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial proposto.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 30 de Março de 2020.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administrador Judicial da Recuperação Judicial da Editora O Dia Ltda.

João Paulo de Oliveira Nery
OAB/RJ nº 153.963 e CRC/RJ nº 091122/O-2