



**Carlos Magno, Nery & Medeiros**

ADVOCACIA EMPRESARIAL

1

## **RELATÓRIO DE ATIVIDADES**

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA EDITORA O DIA LTDA.**

**PROCESSO Nº 0009275-38.2018.8.19.0001**

**JULHO E AGOSTO 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.....   | 8/9   |
| 2.4. | ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....            | 10/11 |
| 3.   | DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....          | 12/13 |
| 4.   | DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....        | 14/19 |
| 5.   | DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....           | 20    |
| 6.   | DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO.....    | 21/22 |
| 7.   | CONCLUSÃO.....                           | 22/23 |



**Carlos Magno, Nery & Medeiros**

ADVOCACIA EMPRESARIAL

3

- 8. ANEXOS
- 8.1. DOCUMENTOS JULHO/2019
- 8.2. DOCUMENTOS AGOSTO/2019



## 1. SÍNTESE

Trata-se do relatório de atividades da recuperação judicial da sociedade EDITORA O DIA LTDA., compreendendo os meses de julho e agosto do ano de 2019.

## 2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

### 2.1. DO ATIVO

Durante os meses de junho a julho do ano de 2019, apenas a conta de disponibilidades aumentou em 302,65%. Já nos meses de julho a agosto do ano de 2019, houve a redução da conta de disponibilidades, em -76,01%.

Segue abaixo a planilha do ativo:

| ATIVO              |            |         |            |        |            |         |            |        |            |
|--------------------|------------|---------|------------|--------|------------|---------|------------|--------|------------|
| EDITORA O DIA LTDA |            |         |            |        |            |         |            |        |            |
| CIRCULANTE         | abr/19     | %       | mai/19     | %      | jun/19     | %       | jul/19     | %      | ago/19     |
| Disponibilidade    | 159.374,00 | 200,44% | 478.820,00 | 73,70% | 125.906,00 | 302,65% | 506.957,00 | 76,01% | 121.623,00 |



## Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

5

|                                 |                       |               |                       |               |                       |               |                       |               |                       |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| Contas a Receber                | 19.230.828,00         | -1,84%        | 18.877.844,00         | 6,46%         | 20.097.453,00         | -5,34%        | 19.025.104,00         | 0,01%         | 19.026.324,00         |
| Estoque                         | 22.020.578,00         | -0,23%        | 21.969.079,00         | -0,18%        | 21.930.095,00         | 1,51%         | 22.261.680,00         | -0,68%        | 22.110.871,00         |
| Impostos Antecipados            | 8.976.500,00          | 5,93%         | 9.508.896,00          | -5,15%        | 9.019.162,00          | -2,09%        | 8.831.090,00          | -2,17%        | 8.639.132,00          |
| Adiantamento a Fornecedores     | 28.328.409,00         | -9,21%        | 25.720.589,00         | -9,13%        | 23.372.393,00         | -8,04%        | 21.492.440,00         | -0,26%        | 21.435.500,00         |
| Outros                          | 8.907.660,00          | 4,84%         | 9.338.996,00          | 1,58%         | 9.486.666,00          | 0,00%         | 9.486.666,00          | 3,77%         | 9.844.236,00          |
| Total Ativo Circulante          | 87.623.349,00         | -1,97%        | 85.894.224,00         | -2,17%        | 84.031.675,00         | -2,89%        | 81.603.937,00         | -0,52%        | 81.177.686,00         |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>           |                       |               |                       |               |                       |               |                       |               |                       |
| <b>Realizável a Longo Prazo</b> |                       |               |                       |               |                       |               |                       |               |                       |
| Contas a Receber Coligadas      | 40.480.965,00         | 0,03%         | 40.495.112,00         | 0,00%         | 40.495.226,00         | 0,01%         | 40.497.340,00         | 0,00%         | 40.498.405,00         |
| Depósitos Judiciais             | 3.644.348,00          | 2,92%         | 3.750.714,00          | -2,80%        | 3.645.646,00          | -0,08%        | 3.642.556,00          | 0,00%         | 3.642.556,00          |
| 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         | 0,00%         | 14.711.771,00         |
| Imobilizado                     | 4.910.356,00          | -0,44%        | 4.888.898,00          | -0,42%        | 4.868.227,00          | -0,44%        | 4.846.887,00          | -0,44%        | 4.825.611,00          |
| Intangível                      | 807.049,00            | -0,43%        | 803.603,00            | -0,41%        | 800.269,00            | -0,43%        | 796.824,00            | -0,43%        | 793.378,00            |
| Total Ativo Não Circulante      | 66.588.869,00         | 0,14%         | 66.684.478,00         | -0,19%        | 66.555.519,00         | -0,04%        | 66.529.758,00         | -0,04%        | 66.506.101,00         |
| <b>Total do Ativo</b>           | <b>154.212.218,00</b> | <b>-1,06%</b> | <b>152.578.702,00</b> | <b>-1,31%</b> | <b>150.587.194,00</b> | <b>-1,63%</b> | <b>148.133.695,00</b> | <b>-0,30%</b> | <b>147.683.787,00</b> |



## 2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de junho a julho do ano de 2019, apenas a conta de receitas antecipadas, aumentou o seu encargo em 17,90%. Já nos meses de julho a agosto do mesmo ano, a conta mencionada obteve redução de seu encargo, em -13,10%.

Segue abaixo a planilha do Passivo:

| PASSIVO                          |                |        |                |        |                |        |                |        |                |
|----------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|
| EDITORA O DIA LTDA               |                |        |                |        |                |        |                |        |                |
| CIRCULANTE                       | abr/19         | %      | mai/19         | %      | jun/19         | %      | jul/19         | %      | ago/19         |
| Fornecedores                     | 67.121.660,00  | -2,08% | 65.725.250,00  | -3,96% | 63.120.798,00  | -4,45% | 60.311.550,00  | 3,39%  | 62.354.924,00  |
| Empréstimos e Financiamentos     | 8.249.526,00   | -0,84% | 8.179.846,00   | 0,00%  | 8.179.846,00   | 0,00%  | 8.179.846,00   | 0,24%  | 8.199.846,00   |
| Obrigações Tributárias CP        | 44.075.354,00  | 2,56%  | 45.201.759,00  | -1,36% | 44.587.471,00  | -0,31% | 44.449.103,00  | -0,18% | 44.369.370,00  |
| Salários e Encargos              | 33.881.089,00  | -1,97% | 33.213.988,00  | 0,07%  | 33.237.423,00  | 0,32%  | 33.343.909,00  | 2,12%  | 34.049.503,00  |
| Receita Antecipada               | 8.648.721,00   | 9,61%  | 9.480.212,00   | 2,11%  | 9.680.364,00   | 17,90% | 11.413.592,00  | 13,10% | 9.918.859,00   |
| 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                           | 28.389.328,00  | 0,59%  | 28.555.871,00  | 1,33%  | 28.934.441,00  | 0,67%  | 29.128.545,00  | 0,17%  | 29.179.284,00  |
| Total                            | 194.135.485,00 | 0,005% | 194.126.733,00 | 1,348% | 191.510.150,00 | 0,477% | 190.596.352,00 | 0,653% | 191.841.593,00 |



## Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

7

|                                  |                       |                           |                       |                           |                       |               |                       |               |                       |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |                       |                           |                       |                           |                       |               |                       |               |                       |
| <b>Exigível a Longo Prazo</b>    |                       |                           |                       |                           |                       |               |                       |               |                       |
| Obrigações Tributárias           | 66.336.404,00         | <b>0,00%</b>              | 66.336.404,00         | <b>0,00%</b>              | 66.336.404,00         | <b>0,00%</b>  | 66.336.404,00         | <b>0,00%</b>  | 66.336.404,00         |
| Empréstimos e Financiamentos LP  | 0,00                  |                           | 0,00                  |                           | 0,00                  |               | 0,00                  |               | 0,00                  |
| Contas a Pagar Empr. Coligadas   | 18.191.227,00         | <b>-0,60%</b>             | 18.082.109,00         | <b>0,20%</b>              | 18.117.784,00         | <b>-0,41%</b> | 18.043.564,00         | <b>-0,05%</b> | 18.035.350,00         |
| Contingências Legais             | 105.278,00            | <b>-</b><br><b>26,89%</b> | 76.967,00             | <b>-</b><br><b>54,71%</b> | 34.856,00             | <b>0,00%</b>  | 34.856,00             | <b>0,00%</b>  | 34.856,00             |
| Provisão P/ Perdas Investimentos | 23.461.557,00         | <b>0,00%</b>              | 23.461.557,00         | <b>0,00%</b>              | 23.461.557,00         | <b>0,00%</b>  | 23.461.557,00         | <b>0,00%</b>  | 23.461.557,00         |
| <b>Total</b>                     | <b>108.094.466,00</b> | <b>-0,13%</b>             | <b>107.957.037,00</b> | <b>-0,01%</b>             | <b>107.950.601,00</b> | <b>-0,07%</b> | <b>107.876.381,00</b> | <b>-0,01%</b> | <b>107.868.167,00</b> |
| <b>Patrimônio Líquido</b>        |                       |                           |                       |                           |                       |               |                       |               |                       |
| Capital Social                   | 42.616.592,00         | <b>0,00%</b>              | 42.616.592,00         | <b>0,00%</b>              | 42.616.592,00         | <b>0,00%</b>  | 42.616.592,00         | <b>0,00%</b>  | 42.616.592,00         |
| Resultados Acumulados            | -                     |                           | -                     |                           | -                     |               | -                     |               | -                     |
| Resultados Acumulados            | 188.140.406,00        | <b>0,00%</b>              | 188.140.406,00        | <b>0,19%</b>              | 188.494.982,00        | <b>0,27%</b>  | 188.995.814,00        | <b>-0,36%</b> | 188.321.533,00        |
| Resultado do Período             | -2.493.920,00         | <b>59,64%</b>             | -3.981.253,00         | <b>24,77%</b>             | -2.995.167,00         | <b>32,21%</b> | -3.959.814,00         | <b>34,38%</b> | -5.321.032,00         |
| Total                            | -                     |                           | -                     |                           | -                     |               | -                     |               | -                     |
| <b>Total</b>                     | <b>148.017.734,00</b> | <b>1,00%</b>              | <b>149.505.067,00</b> | <b>-0,42%</b>             | <b>148.873.557,00</b> | <b>0,98%</b>  | <b>150.339.036,00</b> | <b>0,46%</b>  | <b>151.025.973,00</b> |
| <b>Total do Passivo</b>          | <b>154.212.217,00</b> | <b>-1,06%</b>             | <b>152.578.703,00</b> | <b>-1,31%</b>             | <b>150.587.194,00</b> | <b>-1,63%</b> | <b>148.133.697,00</b> | <b>0,37%</b>  | <b>148.683.787,00</b> |



### **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 abril a agosto 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:



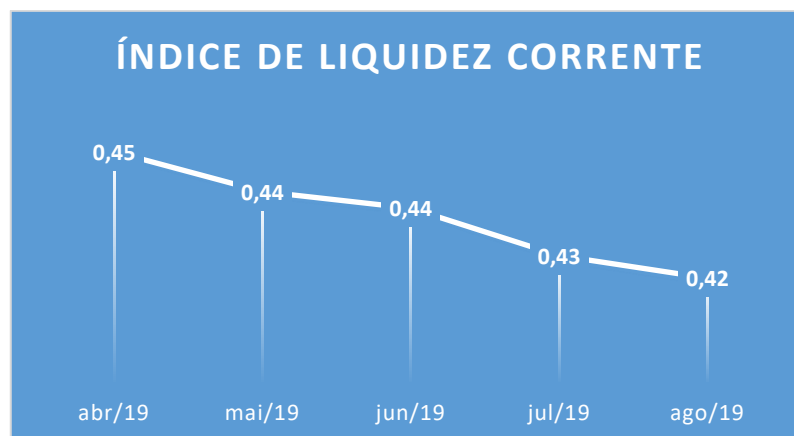


**Carlos Magno, Nery & Medeiros**

ADVOCACIA EMPRESARIAL

9

| ATIVO CIRCULANTE            |                |                |              |              |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| EDITORA O DIA LTDA          | abr/19         | mai/19         | jun/19       | jul/19       | ago/19         |
| CIRCULANTE                  | 87.623.350,00  | 85.894.224,00  | 84031675,00  | 81603937,00  | 81.177.686,00  |
| PASSIVO CIRCULANTE          |                |                |              |              |                |
| EDITORA O DIA LTDA          | abr/19         | mai/19         | jun/19       | jul/19       | ago/19         |
| CIRCULANTE                  | 194.135.484,00 | 194.126.733,00 | 191510150,00 | 190596352,00 | 191.841.593,00 |
| Índice de Liquidez Corrente | 0,45           | 0,44           | 0,44         | 0,43         | 0,42           |





## **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).

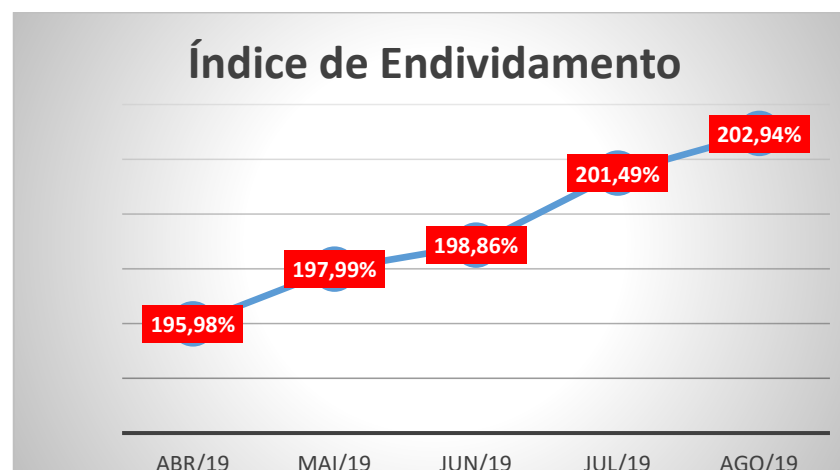
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

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                  | abr/19       | mai/19       | jun/19       | jul/19       | ago/19       |
| Total do Passivo                    | 302229951,00 | 302083770,00 | 299460751,00 | 298472733,00 | 299709761,00 |
| ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE   |              |              |              |              |              |
| EDITORA O DIA LTDA                  | abr/19       | mai/19       | jun/19       | jul/19       | ago/19       |
| Total do Ativo                      | 154212218,00 | 152578702,00 | 150587194,00 | 148133695,00 | 147683787,00 |
| Índice de Endividamento             | abr/19       | mai/19       | jun/19       | jul/19       | ago/19       |
|                                     | 195,98%      | 197,99%      | 198,86%      | 201,49%      | 202,94%      |





### 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     | abr/19        | %      | mai/19        | %      | jun/19        | %      | jul/19        | %      | ago/19        |
| Vendas de Produtos e Serviços | 23.899.251,00 | 28,03% | 30.597.621,00 | 21,18% | 37.079.353,00 | 17,00% | 43.383.570,00 | 13,97% | 49.442.341,00 |
| Deduções                      |               |        |               |        |               |        |               |        |               |



## Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

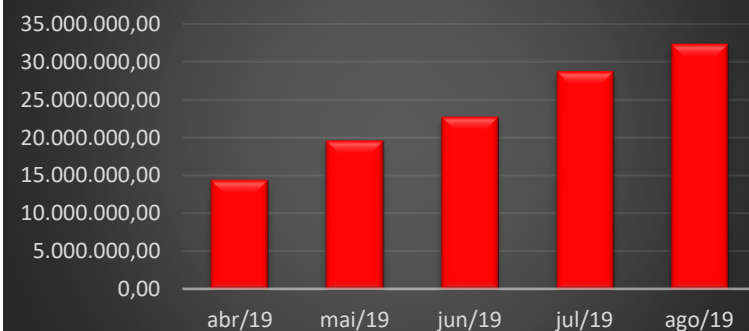
13

|                                                  |                      |               |                      |               |                      |               |                      |                |                      |
|--------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Descontos e Abatimentos                          | -6.690.241,00        | <b>25,03%</b> | -8.364.689,00        | <b>15,50%</b> | -9.661.450,00        | <b>15,78%</b> | 11.185.977,00        | <b>11,82%</b>  | 12.508.711,00        |
| <b>Receita Operacional líquida</b>               | <b>17.209.010,00</b> | <b>29,19%</b> | <b>22.232.932,00</b> | <b>23,32%</b> | <b>27.417.903,00</b> | <b>17,43%</b> | <b>32.197.593,00</b> | <b>14,71%</b>  | <b>36.933.630,00</b> |
| CPV                                              | -5.269.610,00        | <b>24,31%</b> | -6.550.634,00        | <b>16,27%</b> | -7.616.741,00        | <b>16,00%</b> | -8.835.299,00        | <b>13,34%</b>  | 10.014.216,00        |
| <b>Lucro Bruto</b>                               | <b>11.939.400,00</b> | <b>31,35%</b> | <b>15.682.298,00</b> | <b>26,26%</b> | <b>19.801.162,00</b> | <b>17,98%</b> | <b>23.362.294,00</b> | <b>15,23%</b>  | <b>26.919.414,00</b> |
| <b>Despesas Operacionais</b>                     |                      |               |                      |               |                      |               |                      |                |                      |
| Administrativas e Gerais                         | 15.240.731,00        | <b>34,14%</b> | 20.443.493,00        | <b>17,53%</b> | 24.026.291,00        | <b>19,72%</b> | 28.763.869,00        | <b>12,51%</b>  | 32.362.094,00        |
| Financeiras                                      | -822.252,00          | <b>30,83%</b> | -1.075.762,00        | <b>18,22%</b> | -879.744,00          | <b>21,42%</b> | -691.323,00          | <b>197,95%</b> | -2.059.779,00        |
| Outros Resultados Operacionais                   | 1.629.664,00         | <b>13,87%</b> | 1.855.704,00         | <b>13,69%</b> | 2.109.705,00         | <b>1,11%</b>  | 2.133.082,00         | <b>2,27%</b>   | 2.181.426,00         |
| Total Despesas                                   | 14.433.319,00        | <b>36,24%</b> | 19.663.551,00        | <b>15,93%</b> | 22.796.330,00        | <b>19,85%</b> | 27.322.110,00        | <b>18,00%</b>  | 32.240.447,00        |
| <b>Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR</b> | <b>-2.493.919,00</b> | <b>59,64%</b> | <b>-3.981.253,00</b> | <b>24,77%</b> | <b>-2.995.168,00</b> | <b>32,21%</b> | <b>-3.959.816,00</b> | <b>34,38%</b>  | <b>-5.321.033,00</b> |
| Imposto de Renda/Contrib. Social                 | 0,00                 |               | 0,00                 |               | 0,00                 |               | 0,00                 |                | 0,00                 |
| <b>Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício</b>     | <b>-2.493.919,00</b> | <b>59,64%</b> | <b>-3.981.253,00</b> | <b>24,77%</b> | <b>-2.995.168,00</b> | <b>32,21%</b> | <b>-3.959.816,00</b> | <b>34,38%</b>  | <b>-5.321.033,00</b> |

### Receita Operacional Bruta



### Despesas Operacionais





#### **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 captação 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 janeiro a agosto do ano de 2019:

| EDITORA O DIA S/A                | TOTAL            | TOTAL            | TOTAL            | TOTAL            | TOTAL            | TOTAL            | TOTAL            | TOTAL            |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                  | Janeiro          | Fevereiro        | Março            | Abril            | Maio             | Junho            | Julho            | Agosto           |
| <b>SALDO INICIAL</b>             | <b>1.171,73</b>  | <b>1.022,25</b>  | <b>92.415,51</b> | <b>6.156,78</b>  | <b>61.091,53</b> | <b>58.413,61</b> | <b>12.406,40</b> | <b>18.793,89</b> |
| <b>RECEBIMENTOS</b>              | <b>6.697.649</b> | <b>4.387.013</b> | <b>4.023.210</b> | <b>4.218.321</b> | <b>5.701.069</b> | <b>4.457.431</b> | <b>6.581.211</b> | <b>3.849.318</b> |
| <b>Circulação</b>                | <b>1.746.677</b> | <b>1.541.545</b> | <b>1.506.854</b> | <b>1.652.390</b> | <b>1.650.702</b> | <b>1.376.908</b> | <b>1.548.871</b> | <b>1.602.214</b> |
| Circulação                       | 1.746.677        | 1.541.545        | 1.506.854        | 1.652.390        | 1.650.702        | 1.376.908        | 1.548.871        | 1.602.214        |
| <b>Publicidade</b>               | <b>4.718.321</b> | <b>2.541.197</b> | <b>2.282.268</b> | <b>2.443.417</b> | <b>3.839.552</b> | <b>2.853.985</b> | <b>4.870.913</b> | <b>1.970.970</b> |
| Crédito                          | 4.603.652        | 2.419.926        | 2.193.940        | 2.345.382        | 3.722.333        | 2.704.715        | 4.644.758        | 1.910.272        |
| Patrocínios                      | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Lojas A Vista                    | 54.831           | 38.697           | 41.797           | 51.855           | 46.097           | 35.975           | 55.401           | 43.327           |
| Cartão de Crédito                | 59.838           | 82.574           | 46.531           | 46.181           | 71.121           | 113.294          | 170.754          | 17.372           |
| <b>Produtos</b>                  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Outras</b>                    | <b>238.219</b>   | <b>304.271</b>   | <b>195.852</b>   | <b>123.198</b>   | <b>210.815</b>   | <b>226.694</b>   | <b>161.312</b>   | <b>276.134</b>   |
| Impressão/Distr. Terceiros       | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Outras                           | 238.219          | 304.271          | 195.852          | 123.198          | 210.815          | 226.694          | 161.312          | 276.134          |
| <b>Cheques Devol. / Reapres.</b> | <b>(5.568)</b>   | <b>-</b>         | <b>38.235</b>    | <b>(684)</b>     | <b>-</b>         | <b>(157)</b>     | <b>116</b>       | <b>-</b>         |



## Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

16

|                                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PAGAMENTOS</b>                | <b>6.453.727</b> | <b>3.689.391</b> | <b>4.139.211</b> | <b>4.075.472</b> | <b>5.148.793</b> | <b>4.583.088</b> | <b>6.037.219</b> | <b>4.227.938</b> |
| <b>Gastos Remuneratórios</b>     | <b>2.773.608</b> | <b>1.158.374</b> | <b>1.759.066</b> | <b>1.786.686</b> | <b>1.910.883</b> | <b>1.937.659</b> | <b>2.265.675</b> | <b>1.678.056</b> |
| Folha Líq.                       | 2.113.772        | 470.295          | 1.200.609        | 1.227.275        | 1.328.682        | 1.443.895        | 1.524.308        | 1.102.400        |
| Rescisões                        | 68.584           | 257.674          | 296.114          | 120.056          | 106.502          | 182.502          | 266.503          | 257.571          |
| Férias                           | 195.654          | 110.841          | 41.063           | 63.948           | 11.000           | -                | 3.272            | 7.021            |
| INSS                             | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| FGTS                             | 177.942          | 108.056          | 12.912           | 94.910           | 185.888          | 97.908           | 106.463          | 103.032          |
| I.R.R.F.                         | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Vale Transporte                  | 62.595           | 67.896           | 62.913           | 70.525           | 58.324           | 67.785           | 75.924           | 62.379           |
| Plano de Saúde                   | -                | -                | 63.314           | 62.606           | 63.489           | 60.697           | 61.427           | 60.561           |
| Alimentação                      | 149.675          | 134.044          | 72.427           | 142.585          | 156.998          | 74.642           | 217.819          | 79.276           |
| Outras                           | 5.385            | 9.569            | 9.713            | 4.781            | -                | 10.229           | 9.958            | 5.816            |
| <b>Materia Prima</b>             | <b>1.583.631</b> | <b>1.007.997</b> | <b>829.353</b>   | <b>880.541</b>   | <b>1.412.117</b> | <b>963.107</b>   | <b>1.265.442</b> | <b>943.480</b>   |
| Papel importado                  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Papel nacional                   | 1.306.643        | 766.022          | 652.541          | 756.551          | 1.098.769        | 761.144          | 964.272          | 772.664          |
| Tintas                           | 159.147          | 109.830          | 98.951           | 12.048           | 113.017          | 80.654           | 136.253          | 88.966           |
| Chapas                           | 108.786          | 120.295          | 77.861           | 95.126           | 148.775          | 100.206          | 164.020          | 81.851           |
| Geradores                        | -                | -                | -                | -                | 19.067           | -                | -                | -                |
| Outros matéria prima             | 9.056            | 11.850           | -                | 16.817           | 32.490           | 21.103           | 897              | -                |
| <b>Outros Materiais Diversos</b> | <b>13.248</b>    | <b>27.659</b>    | <b>12.095</b>    | <b>42.278</b>    | <b>24.733</b>    | <b>27.290</b>    | <b>17.023</b>    | <b>22.918</b>    |
| <b>Serviços Jornalísticos</b>    | <b>38.689</b>    | <b>39.367</b>    | <b>40.207</b>    | <b>32.037</b>    | <b>30.012</b>    | <b>29.369</b>    | <b>38.957</b>    | <b>43.476</b>    |
| Colunistas                       | 17.754           | 22.254           | 11.328           | 14.754           | 19.287           | 18.200           | 10.400           | 10.700           |
| Outros                           | 20.935           | 17.113           | 28.879           | 17.283           | 10.725           | 11.169           | 28.557           | 32.776           |
| <b>Serviços Transportes</b>      | <b>248.665</b>   | <b>172.697</b>   | <b>195.721</b>   | <b>255.388</b>   | <b>229.650</b>   | <b>213.952</b>   | <b>223.205</b>   | <b>234.602</b>   |
| Transportes Diversos             | 51.473           | 46.572           | 93.312           | 57.908           | 48.195           | 33.415           | 41.520           | 39.901           |
| Transp e Distrib Jornais         | 197.192          | 126.125          | 102.409          | 197.480          | 55.641           | 180.538          | 181.685          | 194.701          |





## Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

17

|                               |                |                |                |                |                |                |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Serviços Profissionais</b> | <b>112.988</b> | <b>131.835</b> | <b>153.530</b> | <b>105.439</b> | <b>241.859</b> | <b>170.492</b> | <b>403.115</b> | <b>141.373</b> |
| Advogados                     | 96.038         | 127.534        | 147.144        | 98.204         | 239.469        | 168.570        | 402.465        | 135.893        |
| Despachantes                  | 1.900          | 4.301          | 2.861          | -              | 2.390          | 1.922          | 650            | 5.480          |
| Outros                        | 15.050         | -              | 3.525          | 7.235          | -              | -              | -              | -              |
| <b>Serviços Diversos</b>      | <b>233.304</b> | <b>334.051</b> | <b>236.424</b> | <b>258.167</b> | <b>258.576</b> | <b>389.337</b> | <b>546.515</b> | <b>369.466</b> |
| Outsourcing                   | 87.959         | 73.489         | 66.578         | 63.606         | 70.542         | 72.949         | 74.458         | 78.607         |
| TI                            | 76.943         | 94.736         | 96.334         | 97.001         | 134.762        | 92.078         | 93.471         | 98.764         |
| Outros                        | 68.402         | 165.826        | 73.512         | 97.560         | 53.272         | 224.310        | 378.587        | 192.095        |
| <b>Serviços de Impressão</b>  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Revista Já É                  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Outros                        | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Manutenção</b>             | <b>20.745</b>  | <b>22.564</b>  | <b>30.523</b>  | <b>24.571</b>  | <b>48.387</b>  | <b>30.812</b>  | <b>75.256</b>  | <b>81.682</b>  |
| <b>Leasing</b>                | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Equip Informática             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Geradores                     | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Veículos                      | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Seguros</b>                | <b>6.016</b>   | <b>5.915</b>   | <b>9.457</b>   | <b>7.349</b>   | <b>6.654</b>   | <b>16.604</b>  | <b>14.694</b>  | <b>22.057</b>  |
| <b>Instalações e Imóveis</b>  | <b>257.165</b> | <b>218.219</b> | <b>261.222</b> | <b>280.839</b> | <b>220.281</b> | <b>295.384</b> | <b>274.133</b> | <b>202.588</b> |
| Rio de Janeiro                | 98.489         | 56.012         | 148.532        | 97.284         | 103.444        | 96.364         | 95.464         | 96.987         |
| São Paulo                     | 3.846          | 2.999          | 3.362          | 3.883          | 7.052          | 4.125          | 4.047          | 3.856          |
| Brasília                      | 4.273          | 4.697          | 4.666          | 4.743          | 934            | 6.340          | 4.712          | -              |
| Parque Gráfico                | 145.904        | 149.857        | 104.662        | 174.930        | 108.852        | 188.555        | 169.911        | 101.745        |
| Outros                        | 4.654          | 4.654          | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Comunicação</b>            | <b>13.694</b>  | <b>8.889</b>   | <b>5.585</b>   | <b>33.850</b>  | <b>19.445</b>  | <b>18.668</b>  | <b>29.393</b>  | <b>27.788</b>  |
| Telefones/Internet            | 13.446         | 8.889          | 4.340          | 32.628         | 18.930         | 17.895         | 17.859         | 19.345         |
| Serviços Teletransmissão      | 248            | -              | 1.245          | 1.221          | 515            | 773            | 11.534         | 8.443          |



## Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

18

|                                |                  |                |                  |                |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Marketing</b>               | <b>64.111</b>    | <b>43.350</b>  | <b>17.258</b>    | <b>63.471</b>  | <b>68.568</b>    | <b>26.487</b>    | <b>71.417</b>    | <b>60.146</b>    |
| Ações de MKT                   | 64.111           | 43.350         | 17.258           | 63.471         | 68.568           | 26.487           | 71.417           | 60.146           |
| Produtos                       | -                | -              | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| <b>Contribuições e Doações</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>2.324</b>   | <b>3.110</b>     | <b>460</b>       | <b>1.680</b>     | <b>1.750</b>     |
| <b>Comissões</b>               | <b>782.522</b>   | <b>161.740</b> | <b>168.476</b>   | <b>90.800</b>  | <b>191.893</b>   | <b>185.441</b>   | <b>417.262</b>   | <b>173.248</b>   |
| Corretores/Agências            | 722.937          | 93.490         | 109.172          | 56.117         | 170.773          | 158.922          | 386.565          | 173.248          |
| Colaboradores                  | 59.584           | 68.251         | 59.304           | 34.683         | 21.120           | 26.518           | 30.697           | -                |
| BV                             | -                | -              | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| <b>Contingências</b>           | <b>62.628</b>    | <b>77.621</b>  | <b>83.321</b>    | <b>48.104</b>  | <b>145.682</b>   | <b>109.858</b>   | <b>91.820</b>    | <b>32.488</b>    |
| <b>Impostos</b>                | <b>242.714</b>   | <b>279.112</b> | <b>336.975</b>   | <b>157.762</b> | <b>336.923</b>   | <b>165.952</b>   | <b>301.631</b>   | <b>183.310</b>   |
| Parcelamento Especial          | 184.052          | 175.299        | 222.029          | 119.104        | 269.322          | 109.456          | 126.156          | 84.933           |
| Pis/Cofins/IR/CSSL             | 49.746           | 60.308         | 4.157            | 26.656         | 33.046           | 29.715           | 113.868          | 45.664           |
| Outros Impostos                | 8.916            | 43.505         | 110.788          | 12.002         | 34.555           | 26.781           | 61.607           | 52.713           |
| <b>Outras</b>                  | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>5.867</b>   | <b>21</b>        | <b>2.217</b>     | <b>-</b>         | <b>9.513</b>     |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>   | <b>243.922</b>   | <b>697.622</b> | <b>(116.001)</b> | <b>142.849</b> | <b>552.275</b>   | <b>(125.657)</b> | <b>543.992</b>   | <b>(378.620)</b> |
| <b>RECEB. INVESTIMENTOS</b>    | <b>1.394.675</b> | <b>300.287</b> | <b>824.362</b>   | <b>611.904</b> | <b>531.055</b>   | <b>679.212</b>   | <b>613.339</b>   | <b>724.117</b>   |
| Investimentos financeiros      | 1.394.675        | 300.287        | 824.362          | 611.904        | 531.055          | 679.212          | 607.689          | 724.117          |
| Venda Ativos                   | -                | -              | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| Outros                         | -                | -              | -                | -              | -                | -                | 5.651            | -                |
| <b>PGTO. INVESTIMENTOS</b>     | <b>1.462.723</b> | <b>524.824</b> | <b>724.729</b>   | <b>660.401</b> | <b>1.129.489</b> | <b>488.513</b>   | <b>1.262.706</b> | <b>354.254</b>   |
| Investimentos financeiros      | 1.462.723        | 524.824        | 724.729          | 660.401        | 1.129.489        | 488.513          | 1.262.706        | 354.254          |
| Imobilizações Corporeas        | -                | -              | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| Imobilizações Incorporeas      | -                | -              | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| <b>RECEB. OP. FINANCEIRAS</b>  | <b>5.789</b>     | <b>-</b>       | <b>157.199</b>   | <b>59.297</b>  | <b>271.509</b>   | <b>58.400</b>    | <b>287.741</b>   | <b>20.092</b>    |
| Empréstimos Bancários          | 5.789            | -              | 157.199          | 59.297         | 271.509          | 58.400           | 287.741          | 20.092           |
| Financiamentos Ongoing         | -                | -              | -                | -              | -                | -                | -                | -                |



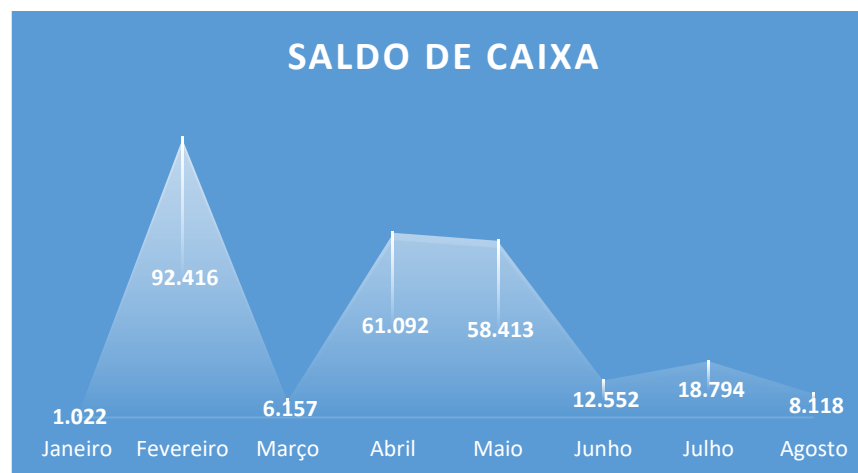
**Carlos Magno, Nery & Medeiros**

ADVOCACIA EMPRESARIAL

19

|                              |                |                |                |               |                |                |                |               |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Outros Financiamentos        | -              | -              | -              | -             | -              | -              | -              | -             |
| <b>PGTO. OP. FINANCEIRAS</b> | <b>181.812</b> | <b>381.691</b> | <b>227.089</b> | <b>98.715</b> | <b>228.029</b> | <b>169.304</b> | <b>175.978</b> | <b>22.010</b> |
| Amort. Emp. Bancários        | 138.889        | 341.543        | 195.772        | 69.444        | 195.340        | 149.069        | 152.265        | -             |
| Juros Emp. Bancários         | 9.789          | 4.680          | 3.149          | 1.831         | 6.135          | -              | -              | -             |
| Despesas Financeiras         | 33.134         | 35.468         | 28.122         | 27.440        | 26.554         | 20.235         | 23.713         | 22.010        |
| Pagamentos Ongoing           | -              | -              | 46             | -             | -              | -              | -              | -             |
| Outros Financiamentos        | -              | -              | -              | -             | -              | -              | -              | -             |

|                    |              |               |              |               |               |               |               |              |
|--------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>SALDO FINAL</b> | <b>1.022</b> | <b>92.416</b> | <b>6.157</b> | <b>61.092</b> | <b>58.413</b> | <b>12.552</b> | <b>18.794</b> | <b>8.118</b> |
|--------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|

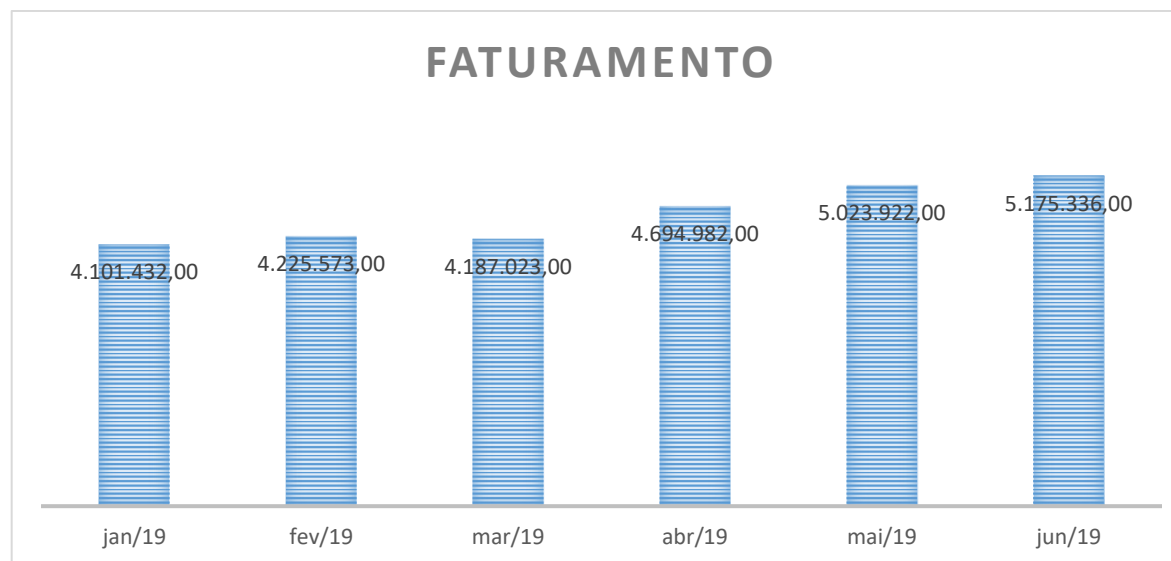




## 5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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 junho do ano de 2019:



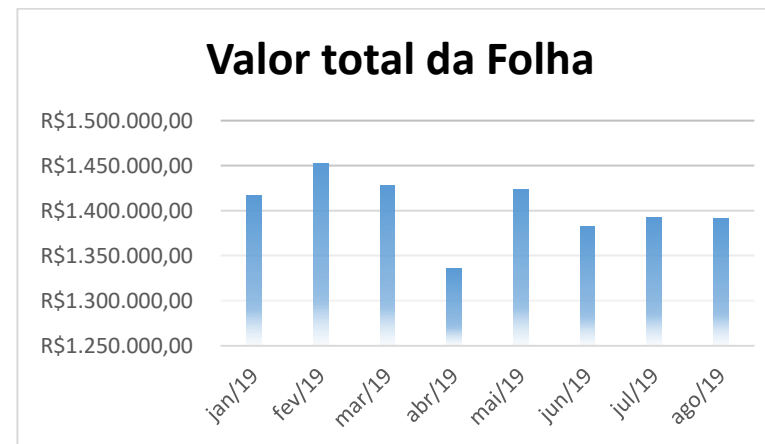
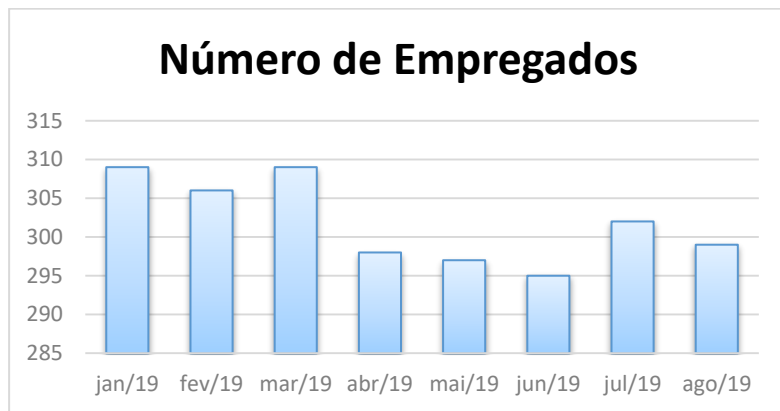


## 6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

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 planilha que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

| FOLHA DE PAGAMENTO - Jan a Dezembro 2018 |                      |                      |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 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     |



## 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.

Durante os meses objeto de análise, evidencia-se uma pequena redução da capacidade financeira da recuperanda, pela diminuição de suas disponibilidades, que é representado pelas contas de caixa e bancos c/ movimento, assim como pela redução de seu faturamento, face a manutenção de suas despesas operacionais.



Neste cenário, o saldo de caixa após a realização de todos os pagamentos relacionados as despesas operacionais e não operacionais, ainda apresenta saldo positivo, entretanto, com pequena disponibilidade.

Com isso, ainda é necessário o equacionamento da dívida mantida pela Recuperanda e seus credores, para diminuir o impacto no seu fluxo de caixa, além da tomada de medidas de gestão administrativa, que diminua as despesas atreladas a atividade econômica desempenhada pela Recuperanda, fazendo com que efetivamente sejam cumpridas as previsões financeiras realizadas no seu plano de recuperação judicial.

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/decrécimo 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, 7 de outubro de 2019.

**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