Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5038
Carimbado Eletronicamente

TJRJ CAP EMP06 202003494607 05/06/20 16:42:15136254 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA EDITORA O DIA LTDA.

PROCESSO Nº 0009275-38.2018.8.19.0001

JANEIRO A MARÇO DE 2020

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5039
Carimbado Eletronicamente

ÍNDICE

1. SÍNTESE....4

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS....4
2.1. DO ATIVO....4/5
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO....5/7
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....13/20

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO....20/21

6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO....21/22

7. CONCLUSÃO....23/24

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5040
Carimbado Eletronicamente

8. ANEXOS

8.1. DOCUMENTOS JANEIRO/2020

8.2. DOCUMENTOS FEVEREIRO/2020

8.3. DOCUMENTOS MARÇO/2020

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5041
Carimbado Eletronicamente

1. SÍNTESE

Trata-se do relatório de atividades da recuperação judicial da sociedade EDITORA O DIA LTDA., compreendendo o mês de **janeiro a março do ano de 2020**.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Inicialmente, durante os meses de janeiro a fevereiro do ano de 2020, foi constatado a redução significativa da conta de disponibilidades, em -56,96%.

Nos meses de fevereiro a março do ano de 2020, não foram constatadas relevantes evoluções nas contas do ativo. Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO					
EDITORA O DIA LTDA					
CIRCULANTE	jan/20	**%**	fev/19	**%**	mar/19
Disponibilidade	195.400,00	**-56,96%**	84.106,00	**8,08%**	90.901,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5042
Carimbado Eletronicamente

Contas a Receber	18.623.951,00	**-4,88%**	17.715.340,00	**4,80%**	18.566.145,00
Estoque	22.255.792,00	**-0,12%**	22.229.302,00	**1,21%**	22.498.260,00
Impostos Antecipados	8.707.381,00	**-0,08%**	8.700.818,00	**-0,04%**	8.697.548,00
Adiantamento a Fornecedores	17.425.681,00	**-0,60%**	17.320.874,00	**0,96%**	17.486.842,00
Outros	7.804.426,00	**-1,49%**	7.687.853,00	**-1,06%**	7.606.005,00
Total Ativo Circulante	**75.012.631,00**	**-1,70%**	**73.738.293,00**	**1,64%**	**74.945.701,00**
NÃO CIRCULANTE					
Realizável a Longo Prazo					
Contas a Receber Coligadas	40.530.909,00	**0,00%**	40.532.063,00	**0,00%**	40.533.224,00
Depósitos Judiciais	3.656.601,00	**-0,01%**	3.656.358,00	**1,39%**	3.707.358,00
Impostos Diferidos	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00	**0,00%**	2.034.380,00
Investimentos	12.885.845,00	**0,00%**	12.885.846,00	**0,00%**	12.885.846,00
Imobilizado	37.286.156,00	**0,01%**	37.291.660,00	**-0,05%**	37.271.536,00
Intangível	778.888,00	**-0,21%**	777.264,00	**-0,22%**	775.528,00
Total Ativo Não Circulante	**97.172.779,00**	**0,00%**	**97.177.571,00**	**0,03%**	**97.207.872,00**
Total do Ativo	**172.185.410,00**	**-0,74%**	**170.915.864,00**	**0,72%**	**172.153.573,00**

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Durante os meses de janeiro a fevereiro do ano de 2020, a despesa com receitas antecipadas, reduziu em -16,71%. Além disto, houve aumento do prejuízo acumulado do período em 59,28%.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5043
Carimbado Eletronicamente

Já nos meses de fevereiro a março do ano de 2020, novamente houve aumento do prejuízo acumulado, nesta oportunidade em 75,05%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO					
EDITORA O DIA LTDA					
CIRCULANTE	jan/20	**%**	fev/20	**%**	mar/20
Fornecedores	58.408.355,00	**3,42%**	60.406.685,00	**3,76%**	62.680.927,00
Empréstimos e Financiamentos	8.198.822,00	**0,00%**	8.199.118,00	**0,00%**	8.199.440,00
Obrigações Tributárias CP	46.402.899,00	**0,47%**	46.619.573,00	**0,25%**	46.733.895,00
Salários e Encargos	32.623.077,00	**0,10%**	32.654.084,00	**3,24%**	33.711.918,00
Receita Antecipada	10.303.208,00	**-16,71%**	8.581.137,00	**5,77%**	9.075.842,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00	**0,00%**	3.769.807,00
Outros	28.793.013,00	**-0,71%**	28.589.999,00	**1,59%**	29.045.894,00
Total	**188.499.181,00**	**0,17%**	**188.820.403,00**	**2,33%**	**193.217.723,00**
NÃO CIRCULANTE					
Exigível a Longo Prazo					
Obrigações Tributárias	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00	**0,00%**	66.336.404,00
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00		0,00		0,00
Contas a Pagar Empr. Coligadas	18.124.109,00	**-0,78%**	17.982.351,00	**-0,40%**	17.910.882,00
Contigências Legais	0,00		0,00		0,00
Provisão P/ Perdas Investimentos	26.076.770,00	**0,11%**	26.105.570,00	**0,02%**	26.110.570,00

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5044
Carimbado Eletronicamente

Total	**110.537.283,00**	**-0,10%**	**110.424.325,00**	**-0,06%**	**110.357.856,00**
Patrimônio Líquido					
Capital Social	42.616.592,00	**0,00%**	42.616.592,00	**0,47%**	42.816.592,00
Resultados Acumulados	-166.861.253,00	**-0,04%**	-166.794.012,00	**-0,01%**	-166.771.329,00
Resultado do Período	-2.606.392,00	**59,28%**	-4.151.523,00	**75,05%**	-7.267.269,00
Total	**-126.851.053,00**	**1,17%**	**-128.328.943,00**	**2,25%**	**-131.222.006,00**
Total do Passivo	**172.185.411,00**	**-0,74%**	**170.915.785,00**	**0,84%**	**172.353.573,00**

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.).

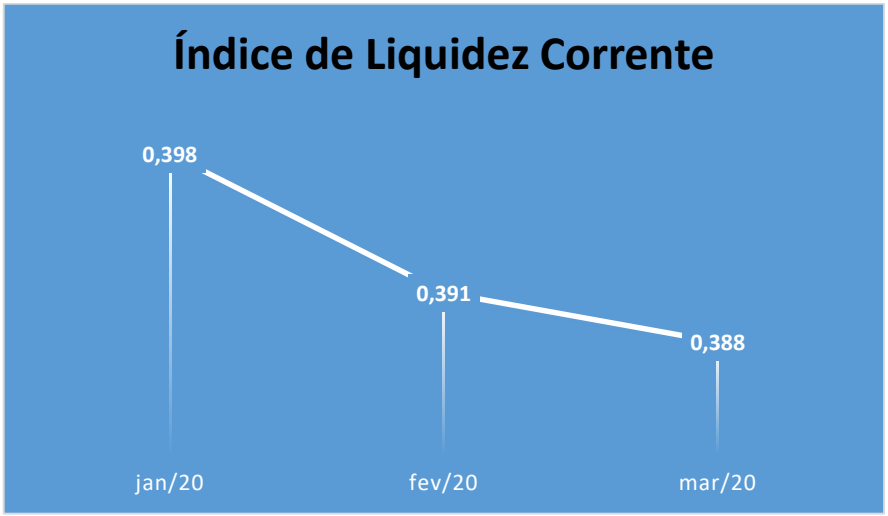
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5045
Carimbado Eletronicamente

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 Janeiro a Março do ano de 2020, 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	jan/20	fev/20	mar/20
CIRCULANTE	75012631,00	73738293,00	74945701,00
PASSIVO CIRCULANTE			
EDITORA O DIA LTDA	jan/20	fev/20	mar/20
CIRCULANTE	188499181,00	188820403,00	193217723,00
Índice de Liquidez Corrente	**0,398**	**0,391**	**0,388**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5046
Carimbado Eletronicamente



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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5047
Carimbado Eletronicamente

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).

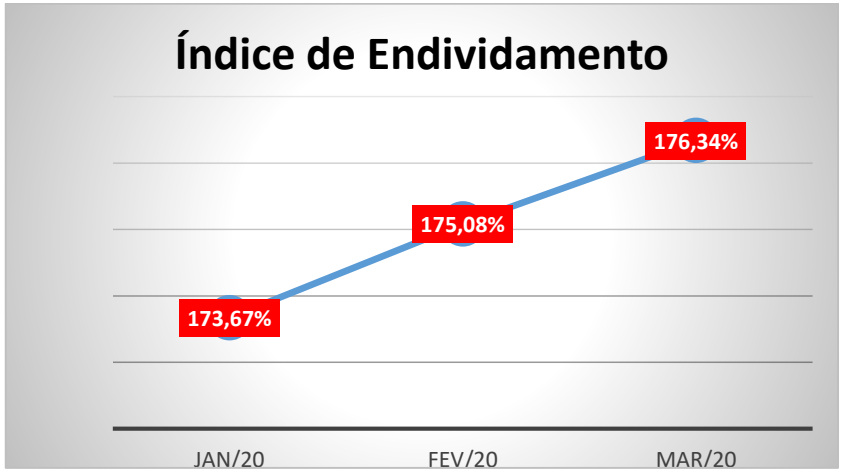
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

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	jan/20	fev/20	mar/20
Total do Passivo	299036464,00	299244728,00	303575579,00
ATIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE			
EDITORA O DIA LTDA	jan/20	fev/20	mar/20
Total do Ativo	172185410,00	170915864,00	172153573,00
Índice de Endividamento	173,67%	175,08%	176,34%

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5048
Carimbado Eletronicamente



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.

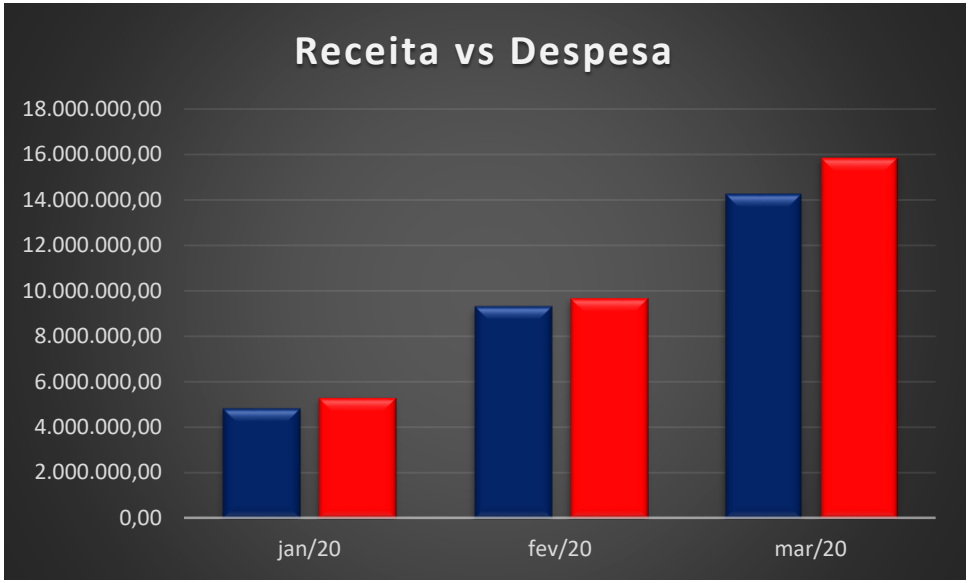
Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5049
Carimbado Eletronicamente

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	jan/20	**%**	fev/20	**%**	mar/20
Vendas de Produtos e Serviços	4.835.611,00	**92,88%**	9.326.958,00	**52,68%**	14.240.846,00
Deduções					
Descontos e Abatimentos	-1.364.539,00	**65,90%**	-2.263.725,00	**51,11%**	-3.420.618,00
Receita Operacional líquida	3.471.072,00	**103,49%**	7.063.233,00	**53,19%**	10.820.228,00
CPV	-778.764,00	**96,34%**	-1.529.047,00	**45,98%**	-2.232.085,00
Lucro Bruto	2.692.308,00	**105,56%**	5.534.186,00	**55,18%**	8.588.143,00
Despesas Operacionais					
Administrativas e Gerais	-4.318.063,00	**84,15%**	-7.951.843,00	**45,80%**	-11.593.971,00
Financeiras	-1.055.100,00	**85,56%**	-1.957.858,00	**131,35%**	-4.529.503,00
Outros Resultados Operacionais	74.464,00	**200,81%**	223.993,00	**21,01%**	271.043,00
Total Despesas	-5.298.699,00	**82,79%**	-9.685.708,00	**63,67%**	-15.852.431,00
Lucro (prejuízo) do Exercício antes do IR	-2.606.391,00	**59,28%**	-4.151.522,00	**74,98%**	-7.264.288,00
Imposto de Renda/Contrib. Social	0,00		0,00		0,00
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	**-2.606.391,00**	**59,28%**	**-4.151.522,00**	**74,98%**	**-7.264.288,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5050
Carimbado Eletronicamente



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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5051
Carimbado Eletronicamente

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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5052
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa do mês de Janeiro a Março do ano de 2019:

FLUXO DE CAIXA - ANO 2020			
EDITORA O DIA S/A	TOTAL Janeiro	TOTAL Fevereiro	TOTAL Março
SALDO INICIAL	***9.662,71***	***27.540,21***	***10.195,12***
RECEBIMENTOS	**4.058.573**	**4.279.667**	**3.413.703**
Circulação	**1.570.127**	**1.114.418**	**1.299.966**
Circulação	1.570.127	1.114.418	1.299.966
Publicidade	**2.298.944**	**3.125.248**	**2.003.737**
Crédito	2.202.603	3.026.976	1.942.145
Patrocinios	-	-	-
Lojas A Vista	32.486	27.068	16.804
Cartão de Crédito	63.855	71.204	44.788
Produtos	**-**	**-**	**-**
Outras	**189.502**	**40.000**	**110.000**
Impressão/Distr. Terceiros	-	-	-
Outras	189.502	40.000	110.000
Cheques Devol. / Reapres.	**-**	**-**	**-**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5053
Carimbado Eletronicamente

PAGAMENTOS	**3.931.209**	**4.372.163**	**3.386.250**

Gastos Remuneratórios	**1.881.796**	**1.785.582**	**1.453.171**
Folha Líq.	1.267.823	1.211.614	1.249.131
Rescisões	316.248	211.086	123.015
Férias	-	-	-
INSS	-	-	-
FGTS	37.516	107.234	-
I.R.R.F.	-	-	-
Vale Transporte	55.970	58.046	-
Plano de Saúde	64.572	64.708	65.816
Alimentação	129.652	132.894	3.303
Outras	10.014	-	11.906
Materia Prima	**626.858**	**489.109**	**858.193**
Papel importado	-	-	-
Papel nacional	465.676	417.493	612.484
Tintas	109.717	-	118.347
Chapas	40.870	66.314	121.979
Geradores	-	-	-
Outros matéria prima	10.595	5.301	5.382
Outros Materiais Diversos	**32.803**	**21.696**	**12.950**
Serviços Jornalisticos	**20.542**	**20.392**	**22.185**
Colunistas	1.881	-	1.200
Outros	18.661	20.392	20.985
Serviços Transportes	**203.505**	**127.486**	**191.969**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5054
Carimbado Eletronicamente

Transportes Diversos	29.823	48.685	33.055
Transp e Distrib Jornais	173.682	78.801	158.914
Serviços Profissionais	**189.753**	**226.312**	**94.586**
Advogados	170.801	226.312	48.044
Despachantes	1.440	-	-
Outros	17.511	-	46.542
Serviços Diversos	**237.883**	**514.963**	**203.577**
Outsourcing	71.552	88.232	50.290
TI	74.447	61.470	113.899
Outros	91.884	365.260	39.388
Serviços de Impressão	**-**	**-**	**-**
Revista Já É	-	-	-
Outros	-	-	-
Manutenção	**32.194**	**25.021**	**8.641**
Leasing	**-**	**-**	**-**
Equip Informática	-	-	-
Geradores	-	-	-
Veículos	-	-	-
Seguros	**4.913**	**4.934**	**1.386**
Instalações e Imóveis	**181.800**	**223.413**	**198.916**
Rio de Janeiro	98.488	96.353	100.880
São Paulo	-	-	-
Brasília	-	-	96.902
Parque Gráfico	83.313	127.060	1.134
Outros	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5055
Carimbado Eletronicamente

Comunicação	**10.566**	**18.861**	**12.110**
Telefones/Internet	9.539	17.820	11.090
Serviços Teletransmissão	1.027	1.042	1.020
Marketing	**80.857**	**474.573**	**20.652**
Ações de MKT	80.857	474.573	20.652
Produtos	-	-	-
Contribuições e Doações	**2.656**	**-**	**9.175**
Comissões	**91.993**	**160.724**	**62.231**
Corretores/Agências	47.154	126.499	34.025
Colaboradores	44.839	34.224	28.206
BV	-	-	-
Contigências	**60.155**	**60.874**	**15.687**
Impostos	**266.834**	**218.224**	**220.820**
Parcelamento Especial	157.785	99.033	189.265
Pis/Cofins/IR/CSSL	93.828	113.799	17.028
Outros Impostos	15.221	5.392	14.527
Outras	**6.102**	**-**	**-**

RESULTADO OPERCIONAL	**127.365**	**(92.496)**	**27.452**

RECEB. INVESTIMENTOS	**411.059**	**872.316**	**402.907**
Investimentos financeiros	411.059	872.316	402.907
Venda Ativos	-	-	-
Outros	-	-	-

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5056
Carimbado Eletronicamente

PGTO. INVESTIMENTOS	**522.796**	**777.647**	**436.954**
Investimentos financeiros	522.796	777.647	436.954
Imobilizações Corporeas	-	-	-
Imobilizações Incorporeas	-	-	-

RECEB. OP. FINANCEIRAS	**28.880**	**-**	**27.318**
Empréstimos Bancários	28.880	-	27.318
Financiamentos Ongoing	-	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-

PGTO. OP. FINANCEIRAS	**26.630**	**19.520**	**19.697**
Amort. Emp. Bancários	-	-	-
Juros Emp. Bancários	-	-	-
Despesas Financeiras	18.680	19.520	19.697
Pagamentos Ongoing	7.950	-	-
Outros Financiamentos	-	-	-

SALDO FINAL	**27.540**	**10.193**	**11.221**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5057
Carimbado Eletronicamente

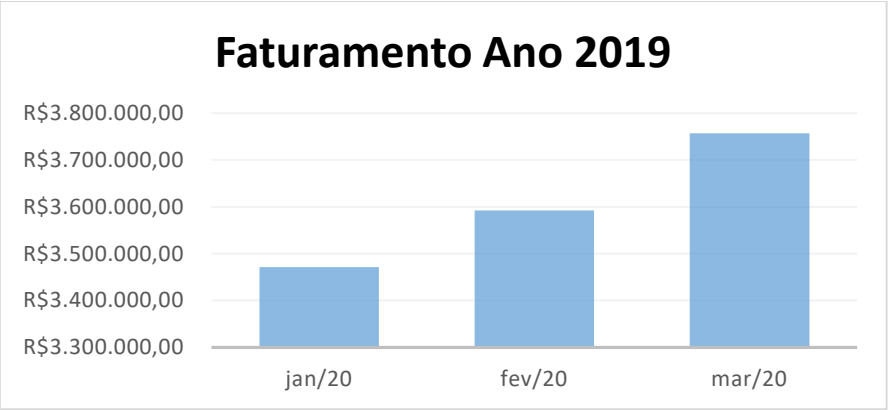
5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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 março do ano de 2020:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5058
Carimbado Eletronicamente

FATURAMENTO - ANO 2019		
Competência	Valores	%
jan/20	R$ 3.471.071,00	
fev/20	R$ 3.592.160,00	3,49%
mar/20	R$ 3.756.996,00	4,59%



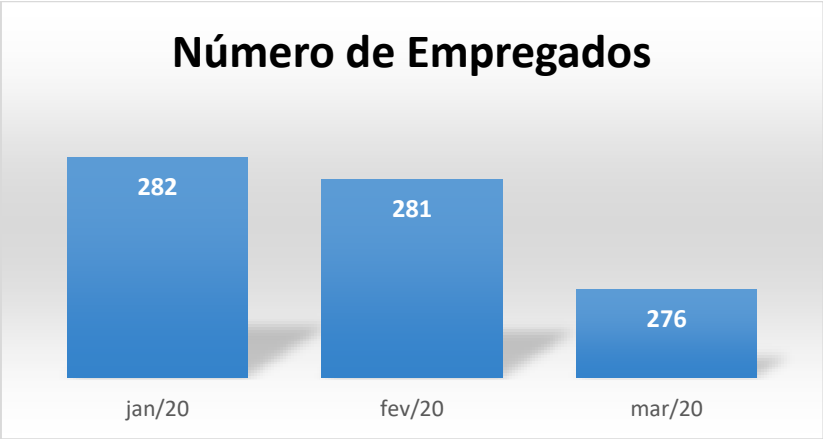
6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

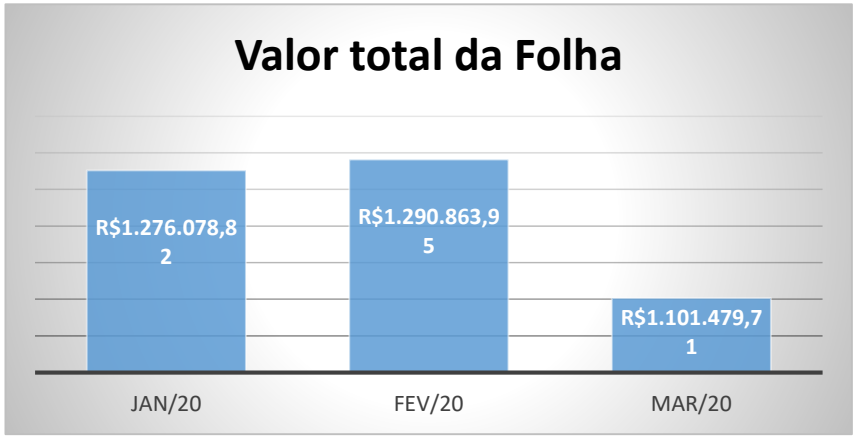
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5059
Carimbado Eletronicamente

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/20	282	R$ 1.276.078,82
fev/20	281	R$ 1.290.863,95
mar/20	276	R$ 1.101.479,71





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5060
Carimbado Eletronicamente

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 o período objeto de análise, constatou-se infelizmente uma perda gradativa da capacidade financeira da Recuperanda, ocasionada pela diminuição do seu ativo e o aumento do seu passivo, principalmente relacionado a encargo que não foram equacionados ou reduzidos, como é o caso das obrigações tributários. Isto atrelado a perda no faturamento, que gera uma paralisação no aumento das contas do ativo, resulta em índices de liquidez corrente abaixo do ideal.

Além disto, ficou demonstrado nas demonstrações de resultado, que não houve a tomada de medidas administrativas para redução do encargo (despesas), que possuem natureza operacional, ou seja, inerentes a atividade econômica, fazendo com que a receita não supere o encargo financeiro operacional, o que produz resultados negativos.

Mesmo com todo o cenário apresentado, a sociedade em recuperação judicial, apresenta um saldo final de caixa positivo, fruto de investimentos financeiros que aparentemente não se relacionam com a capacidade produtiva e na aquisição de capital de terceiros, através de empréstimos/financiamentos. Contudo, os valores finais de caixa apesar de positivos, são irrelevantes em comparação com a dívida suportada pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5061
Carimbado Eletronicamente

Entretanto, diante do cenário atual de incertezas no campo econômica, atrelado ao momento de saúde delicado que vivemos, a sociedade em recuperação judicial, apresenta ainda capacidade produtiva, é um importante veículo de informações, que tem ainda a oportunidade de soerguimento, necessitando com urgência no equacionamento de sua dívida, mediante a aprovação do 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/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, 05 de Junho 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