

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial nº 5000461-37.2019.8.21.0008

Autos nº 5000795-37.2020.8.21.0008

4ª Vara Cível da Comarca de Canoas – RS

Recuperanda:

Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Julho de 2021

BRIZOLA E JAPUR  
Administração Judicial



# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Estágio Processual.....	7
1.4. Cronograma Processual.....	9
1.5. Eventos do Mês.....	11
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	12
2.1. Histórico da Ulbra.....	13
2.2. Estrutura Societária.....	14
2.3. Informações Gerais.....	15
2.4. Unidades.....	16
2.5. Presença no País.....	17
2.6. Quadro Funcional.....	18
2.7. Estudantes Matriculados.....	19
2.8. Reunião com a Administração.....	20
• 3. Créditos.....	23
3.1. Créditos Concursais.....	24
3.2. Créditos Extraconcursais.....	25
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	28
4.1. Balancetes.....	29
4.2. Demonstração dos Resultados.....	35
4.3. Indicadores Financeiros.....	38
4.4. Fluxo de Caixa.....	41
• 5. Informações Adicionais.....	44
5.1. FTI – Consultoria.....	45
5.2. Obrigações Ilíquidas.....	47
5.3. Cumprimento de Outras Obrigações.....	48
5.4. Plano de Recuperação Judicial.....	49
• 7. Glossário.....	51
• 8. Anexos.....	53

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Recomendação CNJ
- 1.3. Estágio Processual
- 1.4. Cronograma Processual
- 1.5. Eventos do Mês

# 1.1 Considerações Preliminares

Em primeiro lugar, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que esta Equipe julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para esta Equipe chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) foram tomadas como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A. (Aelbra)**, as quais foram fornecidas por seus representantes; e (ii) foram conduzidas discussões com membros integrantes da administração da **Aelbra** sobre os negócios e as operações da referida sociedade empresária.

Nenhum dos profissionais que participaram da elaboração deste relatório tem qualquer interesse financeiro na Recuperanda ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza o caráter independente desta Equipe em relação ao presente trabalho.

Importa também referir que a Administração da **Aelbra** e seus sócios não impuseram qualquer restrição para que esta Equipe pudesse: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deste relatório deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho.

Esta Administração Judicial acordou com os representantes da Recuperanda que as informações contábeis e gerenciais devem ser fornecidas até o dia **10 do mês subsequente** àquele sobre o qual o relatório de atividades se refere. Cumpre ressaltar que todos os documentos utilizados para a elaboração deste relatório foram disponibilizados à Equipe Técnica **até o dia 10 de julho de 2021**.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório **estão expressos em reais (R\$)**.

## 1.2 Recomendação CNJ

Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da **padronização dos relatórios mensais de atividades** apresentados pela administrador judicial.

À vista disso, esta Administração Judicial apresenta na **página seguinte um resumo com as principais recomendações do Conselho**, avaliando a pertinência do conteúdo para este processo e, quando aplicável, **indicando de que forma o tema está contemplado no presente Relatório.**



# 304" Tgeqo gpf cŨŨq CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.1	Houve alteração da atividade empresarial?	Não	
2.2.2	Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não	
2.2.3	Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não	
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	18
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	18
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	18
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Sim	18
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	28
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	30
2.2.5.2	Passivo	Sim	33
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	25
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	25
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	47
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	26
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Sim	27
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não	
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não	

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Não	
2.2.5.2.1.6	Obrigações de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigações de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigações de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Sim	47
2.2.5.2.1.10.	N/A	Não	
2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não	
2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Sim	34
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Sim	34
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Sim	34
2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não	
2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim	35
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	38
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores concursais	Não	
2.2.8.1	N/A	Não	
2.2.8.2	Anexar documentos	Não	
2.2.9	Observações	Não	
2.2.10	Anexos	Sim	53
2.2.11	Eventos do mês	Sim	11

## 1.3 Estágio Processual

Trata-se de Recuperação Judicial que teve o pedido de processamento ajuizado na data de 06/05/2019 pela sociedade empresária Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A., denominada “ULBRA”.

No dia 21/05/2019, sobreveio sentença de indeferimento do pedido de processamento da recuperação, sendo julgado extinto o processo por ausência de pressuposto de constituição e de desenvolvimento válido e regular, com fulcro no artigo 485, inciso IV, do Código de Processo Civil.

Interposto recurso de apelação, em 13/12/2019 foi dado provimento ao apelo para determinar o processamento da presente recuperação judicial nos termos e formalidades da Lei nº 11.101/2005.

Retornados os autos para o Juízo de primeiro grau, foi nomeada esta Equipe Técnica para o encargo de Administração Judicial.

Considerando a necessidade de complementação da relação de credores da Recuperanda, as correspondências previstas no art. 22, I, da Lei nº 11.101/2005, bem como o edital de que trata o art. 52, §1º, do mesmo diploma legal, não tiveram como ser providenciados logo após a

investidura da Administração Judicial no seu encargo.

Apresentada lista de credores atualizada pela Recuperanda em 31/01/2020, em seguida esta Administração Judicial procedeu o encaminhamento das correspondências previstas no art. 22, I, da Lei nº 11.101/2005.

Em 17/02/2020, a Recuperanda apresentou o seu plano de recuperação (Evento 184).

O edital conjunto do art. 52, §1º, cumulado com o art. 53, parágrafo único, ambos da Lei nº 11.101/2005, foi veiculado no Diário da Justiça Eletrônico do dia 19/03/2020, considerando-se publicado em 20/03/2020.

Em sequência, seria iniciada a fase extrajudicial de verificação de créditos. No entanto, em função da pandemia do novo Coronavírus (COVID-19), os prazos relativos ao envio das habilitações e divergências foram suspensos, sendo retomados a partir do dia 09/09/2020.

## 1.3 Estágio Processual

Em conformidade com o art. 7º, §1º, da Lei nº 11.101/2005, os credores e interessados contavam com o prazo de 15 (quinze) dias corridos para apresentarem suas habilitações e divergências diretamente à Administração Judicial, findo em 23/09/2020.

Assim, recebidas as manifestações dos credores, a Administração Judicial detinha o prazo de 45 (quarenta e cinco) dias para análise e elaboração de nova relação de credores, forte no art. 7º, §2º, da LRF.

Encerrada a fase administrativa de verificação de créditos e objetivando dar andamento ao feito, a Administração Judicial apresentou, em 09/11/2020, o detalhamento da análise das habilitações e divergências encaminhadas pelos credores no Relatório de Verificação de Créditos, acompanhada da minuta do edital contendo a segunda relação de credores.

Tendo em vista a disponibilização do edital do art. 7º, §2º, da LRF, no Diário de Justiça Eletrônico em 21/01/2021, considera-se iniciada a fase judicial de verificação de créditos.

Ademais, em 06/04/2021, foi proferido despacho determinando a extinção do cumprimento provisório de sentença n.º

5002932-89.2020.8.21.0008, de modo que **o processo agora tramita exclusivamente no processo originário n.º 5000461-37.2019.8.21.0008.**

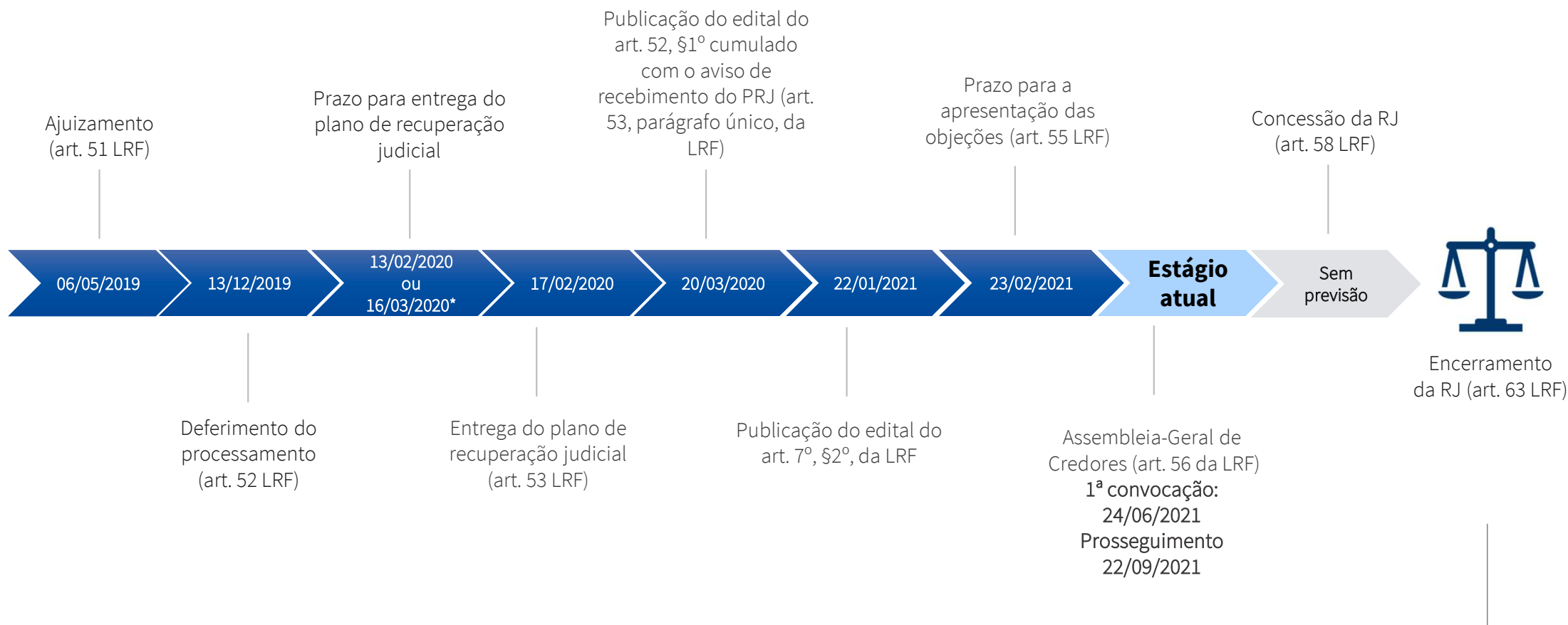
Por fim, ante o transcurso do prazo para objeções ao plano de recuperação judicial, foi convocada a Assembleia-Geral de Credores para os dias 24/06/2021 (1ª convocação) e 28/07/2021 (2ª convocação), no formato virtual, conforme sugerido pela Administração Judicial.

Publicado o edital de convocação no DJE e instalada a assembleia em primeira convocação, foi aprovada pelos credores a suspensão do conclave pelo prazo de 90 (noventa) dias, de forma que os trabalhos serão retomados em **22/09/2021**.



# 1.4 Cronograma Processual

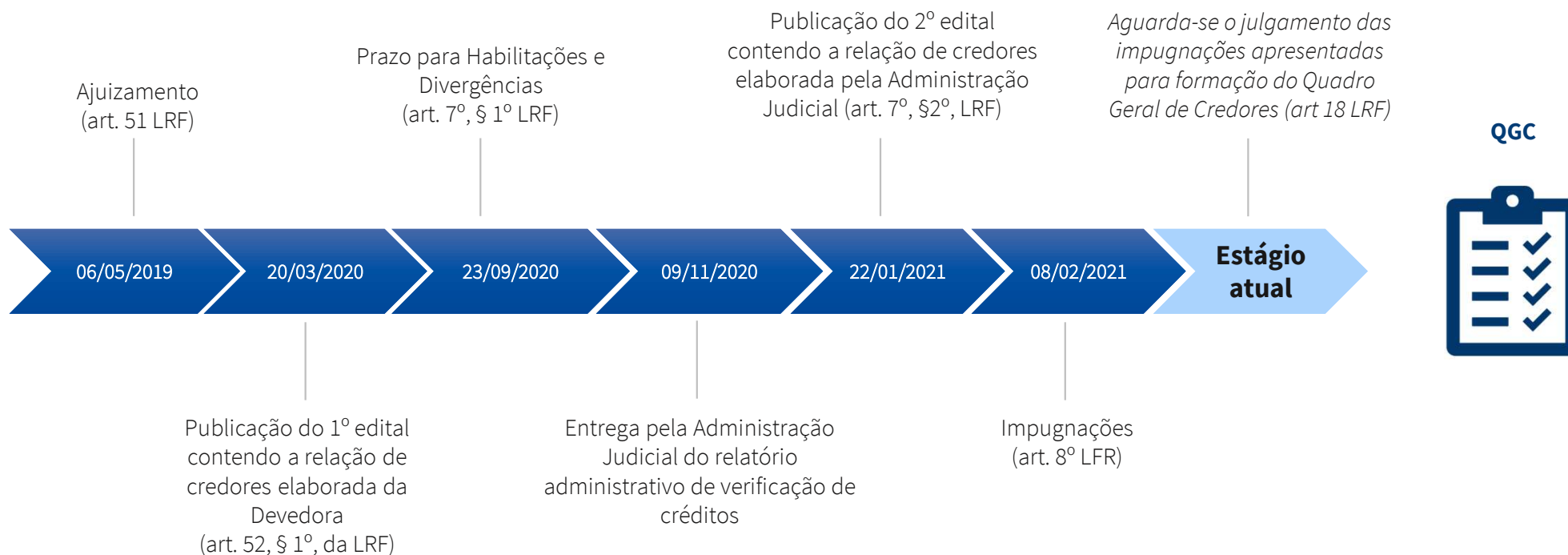
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** da AELBRA, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



*\*A depender se a contagem do prazo considera o período de suspensão dos prazos do TJRS compreendido entre os dias 20/12/2019 e 20/01/2020.*

## 1.4 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o **cronograma da Verificação de Créditos**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



## 1.5 Eventos do Mês

Apresenta-se abaixo a relação de todos os eventos relevantes que tramitaram nos autos processo de Recuperação Judicial n.º 5000461-37.2019.8.21.0008 no mês de **junho de 2021:**

Data do Evento	Conteúdo	Autos
14/06/2021	Despacho Judicial	Evento 1640
24/06/2021	Manifestação da Administração Judicial	Evento 1688
24/06/2021	Promoção do Ministério Público	Evento 1691
25/06/2021	Despacho Judicial	Evento 1697
28/06/2021	Manifestação da Administração Judicial	Evento 1704

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Histórico da Ulbra
- 2.2. Estrutura Societária
- 2.3. Informações Gerais
- 2.4. Unidades
- 2.5. Presença no País
- 2.6. Quadro Funcional
- 2.7. Estudantes Matriculados
- 2.8. Reunião com a Administração
- 2.9. Consultoria - “FTI”

## 2.1 Histórico da Ulbra



## 2.2 Estrutura Societária

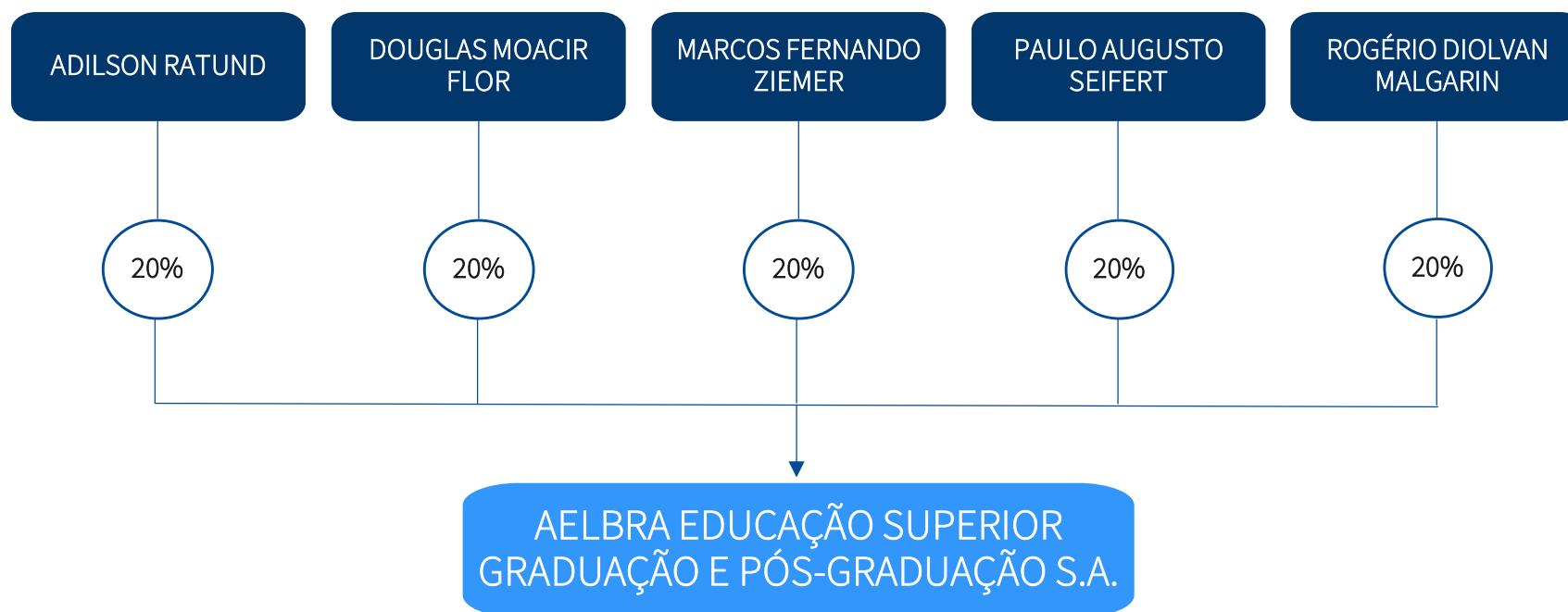
No dia **17 de Novembro de 2020**, foi realizada a última assembleia geral extraordinária (AGE) da instituição, momento no qual o Sr. Paulo Seifert deixou de exercer cargo de Diretor para cumprir uma função como eventual Conselheiro Fiscal.

No ato, foi definido que os senhores **Rogério Diolvan Malgarin** e **Adilson Ratund** são os novos Diretores da Aelbra e atuarão durante dois anos a contar do dia 23 de novembro de 2020. A

remuneração dos Diretores permanecerá de **R\$ 10.000,00** mensais.

Devido ao falecimento do Sr. Paulo Augusto Seifert no final do mês de dezembro de 2020, não chegou a ocorrer instalação do Conselho Fiscal.

Conforme o Estatuto Social da Recuperanda, a estrutura societária ficou assim definida:



## 2.3 Informações Gerais

### **Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.**

CNPJ: 88.332.580/0001-65

---

- Avenida Farroupilha, nº 8001, bairro São José, em Canoas/RS
- Sociedade Anônima Fechada
- Capital Social: R\$ 5.000,00
- Diretor: Rogerio Diolvan Malgarin
- Diretor: Adilson Ratund

## 2.4 Unidades da Ulbra



### Ensino superior

- AM | Manaus - CEULM/ULBRA
- GO | Itumbiara - ILES/ULBRA
- PA | Santarém - CEULS/ULBRA
- RS | Canoas - ULBRA
- RS | Cachoeira do Sul - ULBRA
- RS | Carazinho - ULBRA
- RS | Gravataí - ULBRA
- RS | Guaíba - ULBRA
- RS | Santa Maria - ULBRA
- RS | São Jerônimo - ULBRA
- RS | Porto Alegre - ULBRA
- RS | Torres - ULBRA
- TO | Palmas - CEULP/ULBRA
- BR | Polos EAD em vários estados



### Educação básica

- GO | Goiatuba - Colégio ULBRA Antares
- GO | Itumbiara - Colégio ULBRA de Aplicação
- PA | Santarém - Colégio ULBRA Cristo Salvador
- RO | Ji-Paraná - Colégio ULBRA São Paulo
- RS | Cachoeira do Sul - Colégio ULBRA São Pedro
- RS | Canoas - Colégio ULBRA Cristo Redentor
- RS | Canoas - Colégio ULBRA São João
- RS | Guaíba - Colégio ULBRA Martinho Lutero
- RS | Sapucaia do Sul - Colégio ULBRA São Lucas
- TO | Palmas - Colégio ULBRA Palmas



## 2.5 Presença no País



Tipo	Campus	Alunos	Colaboradores	Cursos oferecidos
Universidade	Canoas - RS	5.992	966	54
Universidade	Gravataí - RS	1.386	91	10
Universidade	Torres - RS	1.695	124	12
Universidade	Carazinho - RS	916	90	14
Universidade	Cachoeira do Sul - RS	819	69	11
Universidade	Guaíba - RS	705	65	7
Universidade	São Jerônimo - RS	833	49	7
Universidade	Santa Maria - RS	605	61	7
Universidade	Porto Alegre - RS	37	9	1
Universidade	Palmas - TO	3.059	265	21
Universidade	Santarém - PA	981	109	9
Universidade	Manaus - AM	1.517	107	12
Universidade	Itumbiara - GO	996	111	11
Total - Ensino Superior		19.541	2.116	176
EAD	-	4.694	179	26
Educação Básica	-	2.879	572	-
Mantenedora	-	0	158	-
Total - Outros		7.573	909	26
Total - Geral		27.114	3.025	202

Data-base das informações: 02/07/2021.

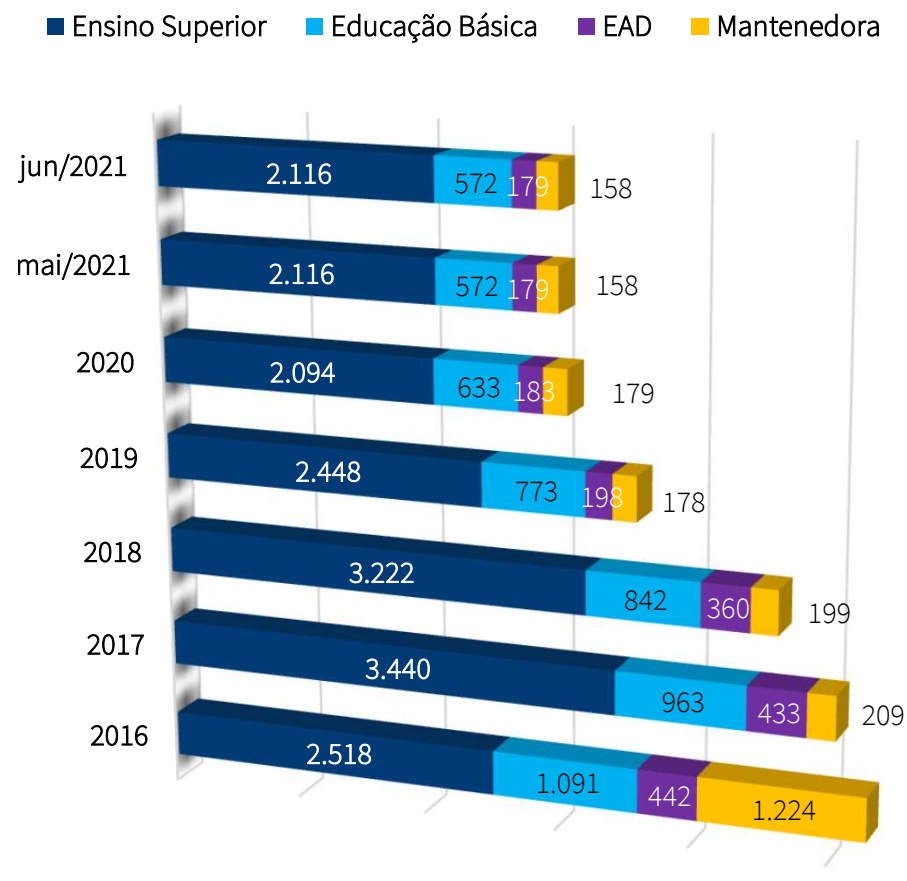
## 2.6 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional da Ulbra, conforme informações encaminhadas pela sua administração:

Devido à redução da demanda para o 2º semestre, um número significativo de professores e funcionários foi desligado no mês de agosto de 2020. Ao todo, foram desligados 259 professores e aproximadamente 300 funcionários do setor administrativo.

Não houve modificações em relação ao número de funcionários durante o mês de **junho de 2021**. Ao final do referido período o quadro funcional da Ulbra era composto por:

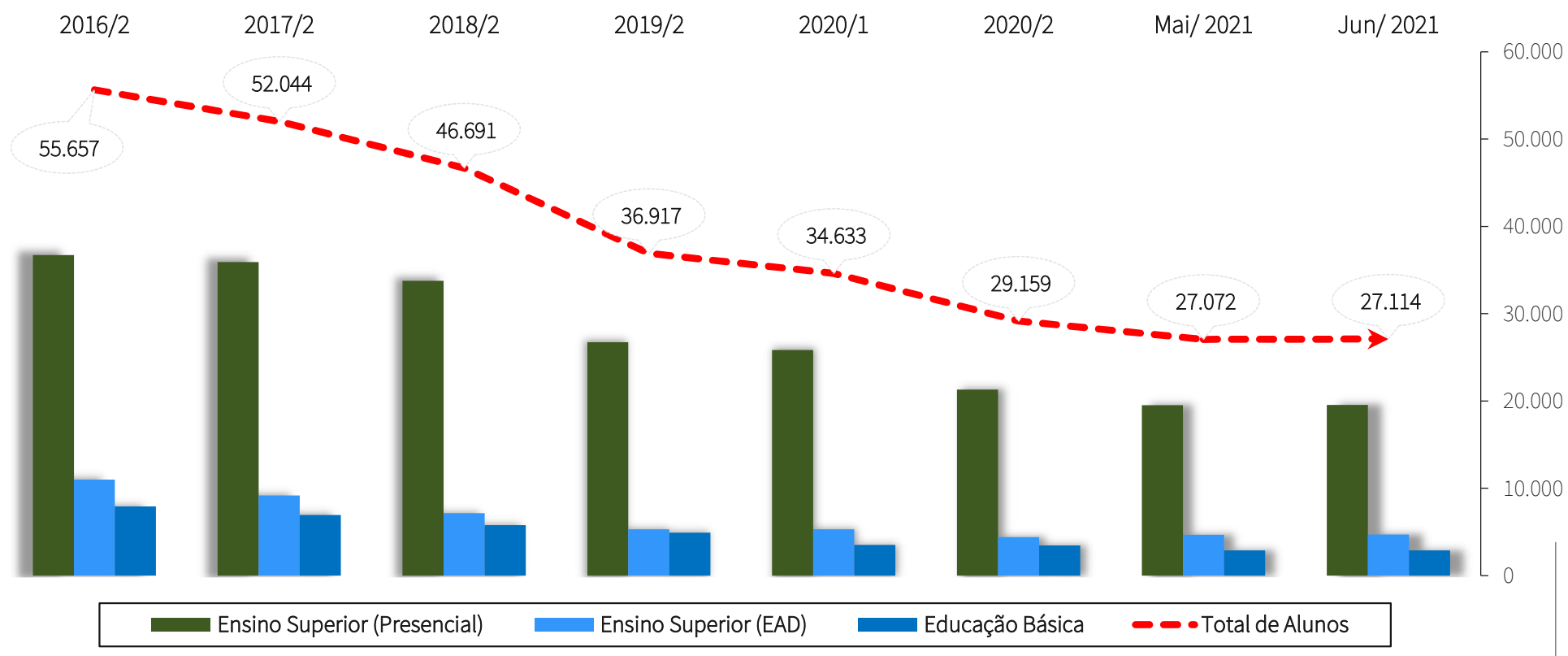
- ✓ 2.116 professores do Ensino Superior na modalidade presencial (70,0%);
- ✓ 572 da Educação Básica (18,9%);
- ✓ 179 no Ensino Superior à Distância (5,9%);
- ✓ 158 nas áreas administrativas (5,2%).



*Nota: a Recuperanda ainda conta com aproximadamente 75 estagiários e 32 menores aprendiz. Segundo representantes da Aelbra, há professores com **vínculo de pessoa jurídica** que atualmente lecionam aulas no ensino de pós-graduação.*

## 2.7 Estudantes Matriculados

Apresenta-se a seguir a evolução em relação aos **alunos matriculados**, considerando-se todas as unidades da Instituição:



Nota-se um aumento de 42 discentes durante o mês de junho de 2021. Já no médio e longo prazo, denota-se que o número de alunos matriculados tem **reduzido significativamente a cada semestre/ ano letivo**.

## 2.8 Reunião com a Administração

No dia **12 de julho de 2021**, a Administração Judicial realizou nova reunião virtual com a Recuperanda por meio de plataforma eletrônica, de modo a inteirar-se do andamento das atividades empresariais durante o mês de **junho de 2021**.

A reunião foi realizada com os representantes da Recuperanda, Sr(a)s. Ailson José Vier (Contador), Alberto Schwingel (Superintendente de Administração e Finanças), Ângela Enilda Vidal Ferreira (Gerente Financeira), Gerson Dias Nunes (Gerente de Recursos Humanos) e Rodolfo Wild (Procurador Jurídico). Ainda, na condição de advogados, estiveram presentes os Drs. Daniel Burchardt Piccoli (Dulac Muller) e Eduardo Augusto Alegrete (Advogado interno). Por fim, estiveram presentes à reunião os Srs. Eduardo Parente, Pedro Santos e Luis Orensanz, representantes da FTI Consulting.

Em primeiro lugar, destaca-se que este relatório aborda as atualizações gerais repassadas à equipe da Administração Judicial no momento das reuniões realizadas quinzenalmente com a administração da Recuperanda, as quais têm ocorrido de forma remota, em caráter de exceção, por conta das recomendações das autoridades sanitárias de isolamento social.

Ato inicial, esta Administração Judicial questionou sobre o **andamento das atividades empresariais** e **principais dificuldades** identificadas, sobretudo **número de matrículas** para o segundo semestre de 2021.

Em relação às **matrículas de alunos novos**, a Recuperanda registrou 674 novos discentes nos quadros da Instituição de Ensino até o dia 12 de julho de 2021. No mesmo período do ano passado (2020), 450 era o número de alunos novos – ou seja, houve um acréscimo de 224 alunos.

Agora, no tocante ao número total de **alunos pagantes matriculados e rematriculados**, 7.456 é o total de discentes enquadrados em tal situação em 12/07/2021. Em 12/06/2020, o número total marcava os 8.372 alunos – ou seja, houve uma redução de 11%.

Conforme relatado pelos representantes da Recuperanda, a diferença se dá em razão pela integralização de cursos que foram descontinuados e priorizados no Ensino Remoto.

## 2.8 Reunião com a Administração

As **aulas do segundo semestre** de 2021 estão marcadas para começar dia 02 de agosto, de maneira que restam 3 (três) semanas de captação de novos alunos.

**Não houve encerramento de novas unidades**, tampouco ocorreram modificações sensíveis no quadro administrativo e docente da Recuperanda. À medida que as turmas para o segundo semestre de 2021 sejam formadas, haverá definição quanto à carga horária dos professores.

Insta mencionar que as aulas do **ensino básico** estão com atividades híbridas, sendo que a decisão pela presencialidade ficou ao encargo das famílias. No que tange à **graduação**, somente as aulas práticas estão ocorrendo de forma presencial, de maneira que as demais disciplinas vêm ocorrendo na modalidade virtual.

Ainda, deve ser registrado que a Devedora inaugurou **a modalidade semi-presencial** no ano de 2021 para os cursos de Mecânica, Mecânica Automotiva e Fisioterapia. Conjuntamente, a modalidade semi-presencial engloba um total de 212 alunos.

Em síntese, as operações seguem normalmente para a Recuperanda; no entanto, foi noticiada especial **difículdade de fechamento de caixa** neste mês. A depender do fechamento do caixa, é possível que não haja a quitação da competência mensal do PIS e COFINS.

Em sequência, os representantes da Recuperanda confirmaram o **pagamento da folha salarial** de junho/2021 no dia 02/07/2021, cujo vencimento estava marcado para o dia 10/07. No mesmo sentido, registraram pagamento de parcela de R\$ 2.600.000,00 referente a **acordo firmado com o SINPRO**. Concluída a quitação do acordo com o SINPRO, foi dito que haverá maiores recursos em caixa para equacionamento de outros compromissos.

A Recuperanda também registrou adesão a novo **parcelamento dos débitos tributários**. Em um primeiro momento, houve composição para parcelamento de R\$ 18 milhões com a PGFN. Agora, foi firmado novo parcelamento para em 145 parcelas haver a quitação de saldo devedor que perfaz a importância total de R\$ 14.6 milhões. Nesse sentido, todos os débitos na folha da PGFN estão sendo parcelados.

## 2.8 Reunião com a Administração

TABELA INADIMPLÊNCIA

	12/07/2021	12/07/2020
ESCOLAS	33%	42%
GRADUAÇÃO PRESENCIAL	11%	14,9%
GRADUAÇÃO EAD	10,33%	15,7%
PÓS-PRESENCIAL	23,8%	49%
PÓS-EAD	25%	51%
SEMI-PRESENCIAL	24%	---

Concluído o follow-up das atividades com os representantes da Recuperanda, houve apresentação da **equipe da FTI Consulting**, a qual já está exercendo funções de assessoria aos credores e acompanhamento do dia a dia da Recuperanda.

O contrato de mandato foi firmado em 05/07/2021 e logo ao dia subsequente foi agendada reunião de *kick-off* com os membros da Devedora.

Neste primeiro momento, 6 (seis) são os colaboradores da FTI diretamente envolvidos no acompanhamento da Recuperanda, dentre os quais 4 (quatro) exercem funções presencialmente de Canoas/RS de segunda até quarta-feira, além de outros 2 (dois) integrantes que trabalham remotamente de São Paulo/SP.

À medida que haja o estreitamento da relação entre Devedora e FTI, é esperado que os trabalhos sejam exercidos principalmente na modalidade de teletrabalho.

Em relação ao **escopo de atividade da FTI**, foram destacados os seguintes pontos: *(i)* monitoramento do caixa; *(ii)* relatório de *due-dilligence* e viabilidade do plano proposto; *(iii)* disponibilização de relatórios semanais com principais saídas do caixa e perspectiva para os próximos 3 (três) meses. Neste último ponto, foi dito que é esperada a elaboração da 1ª versão do relatório semanal para esta sexta-feira (16/07/2021).

Ainda, em que pese a **FTI não tenha o poder de vetar os pagamentos da Recuperanda**, aquela poderá fazer **recomendações** para buscar uma maior eficiência nos processos internos. No tocante aos pagamentos, a prática que vem ocorrendo é a disponibilização dos compromissos a serem quitados todo dia pela Devedora para os integrantes da consultoria, os quais apontam o “de acordo” se não houver objeções.

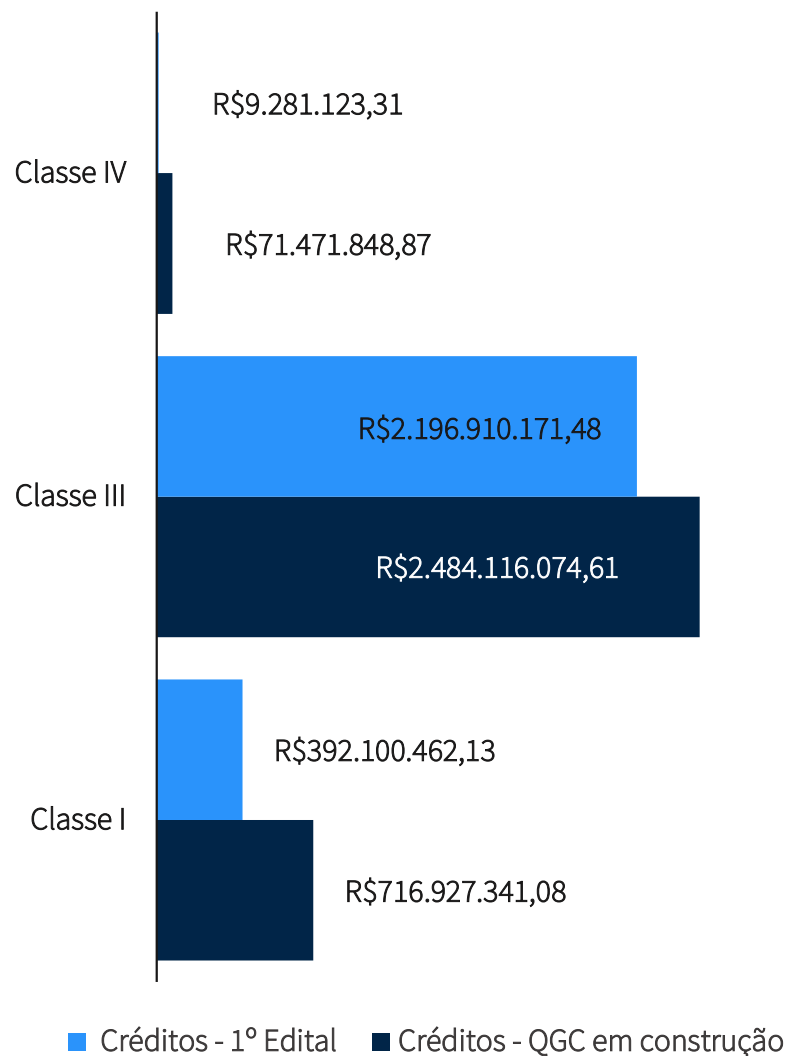
Finalmente, foi pontuado que a consultoria procedeu a uma série de solicitações de documentos para a Devedora, a qual vem demonstrando proatividade na entrega das informações.

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos Concurrais
- 3.2. Créditos Extraconcurrais

### 3.1 Créditos Concurrais - Classe



Durante a fase extrajudicial de verificação de créditos, a Administração Judicial analisou as habilitações e divergências recebidas, bem como analisou a higidez dos créditos declarados na lista de credores inicialmente apresentada pela Recuperanda. Tal procedimento se deu mediante exame documental e a validação dos registros contábeis. Como resultado, apresentou-se uma nova relação de credores com as alterações pertinentes.

O gráfico ao lado apresenta um comparativo dos valores anteriormente arrolados pela Recuperanda e dos valores atualizados de acordo com a relação de credores elaborada por esta Administração Judicial.

Diante disso, o quadro-geral não consolidado de credores sujeitos à Recuperação Judicial atinge a monta de **R\$ 3.272.515.264,56**, acrescido de USD 10.302.550,83 (Classe I) e USD 49.066.547,93 (Classe III).

A lista de credores é composta pela **Classe I – Trabalhistas (6.094 credores)**, **Classe III – Quirografários (574 credores)** e **Classe IV – ME/EPP (74 credores)**.



## 3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de **R\$ 5.485.006.412,83**, sendo constituído por:

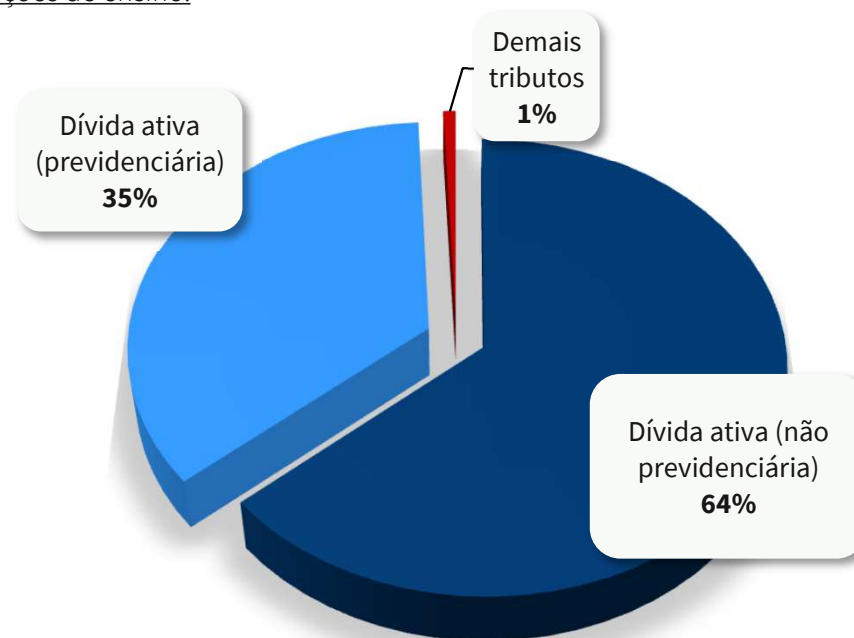
Natureza do tributo	Valor	%
Dívida ativa (Demais)	R\$ 3.502.396.093,45	63,85%
Dívida ativa (INSS)	R\$ 1.801.723.549,72	32,85%
Dívida ativa (FGTS)	R\$ 112.702.609,65	2,05%
Dívida ativa (Multas trabalhistas)	R\$ 27.793.906,35	0,51%
Tributos municipais	R\$ 26.281.813,66	0,48%
INSS corrente em atraso	R\$ 3.139.975,92	0,06%
PIS/COFINS corrente em atraso	R\$ 5.575.352,96	0,10%
IRRF s/ Folha corrente em atraso	R\$ 4.438.295,89	0,08%
Tributos estaduais	R\$ 954.815,23	0,02%

Fonte: site da PGFN, relatório e-CAC da Receita Federal e do SEFAZ-RS e balancete contábil de 30/06/2021.

Em maio de 2019, a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) **excluiu a Universidade do programa PROIES**, o que fez com que os valores que estavam sendo pagos de forma parcelada fossem inscritos em dívida ativa, tornando-se devidos de imediato.

Em decorrência da exclusão do PROIES, os representantes da instituição informaram que estão procurando alternativas para utilizar o valor das bolsas concedidas para continuar amortizando o débito existente.

Por fim, importa ressaltar que o departamento jurídico da Recuperanda não concorda com a incidência de alguns grupos de tributos sobre parte das atividades da Recuperanda, pois entende que estariam abrangidos pela imunidade tributária a que estão sujeitas as instituições de ensino.



## 3.2 Créditos Extraconcursais – Fato Gerador Posterior

Em **14/07/2021** havia um saldo extraconcursal em aberto de aproximadamente **R\$ 2,2 milhões** com fornecedores (período posterior ao ajuizamento da Recuperação Judicial).

Apresenta-se abaixo a relação das principais obrigações que estavam inadimplidas na referida data-base:<sup>1</sup>

- ✓ Energia Elétrica(RGE e CEEE-D): **R\$ 573.191,66;**
- ✓ Conceito Negócios Imobiliários: **R\$ 380.000,00;**
- ✓ Corsan: **R\$ 186.684,32;**
- ✓ Obrigações Diversas: **R\$ 1,1 milhões.**

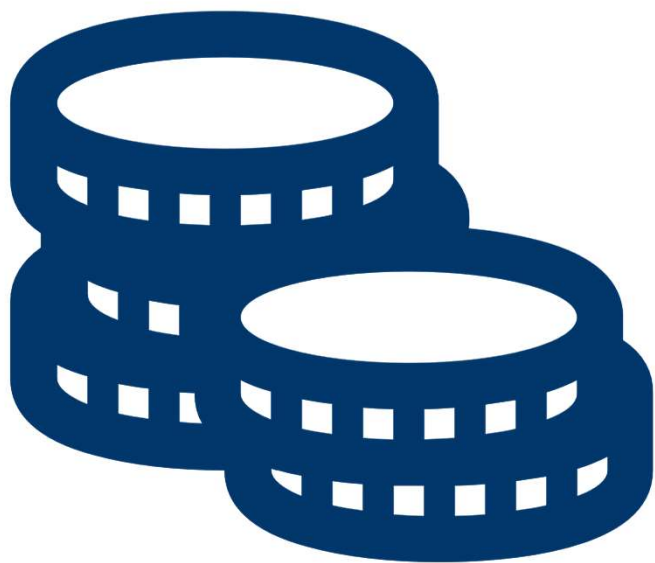
Quanto aos honorários da Administração Judicial, estavam sendo adimplidos regularmente até a data de elaboração deste Relatório.

<sup>1</sup>informações extraídas dos relatórios gerenciais da Recuperanda)

***Nota: tributos não pagos com fato gerador posterior a maio de 2019 estão apresentados na página 35 do presente relatório.***



## 3.2 Créditos Extraconcursais - Outros



Conforme recomendação do Conselho Nacional de Justiça, mostra-se importante destacar os títulos de crédito extraconcursais que possuam vínculos com (i) adiantamento de contrato de câmbio (ACC); (ii) cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios e (iii) alienação fiduciária.

A administração da Aelbra informou que atualmente possui apenas um crédito desta natureza, o qual se refere à operação de adiantamento de recebíveis (mensalidades) recentemente firmada junto ao **Banco do Estado do Rio Grande do Sul**. Nesta operação, as próprias mensalidades são dadas em garantia, caracterizando uma **cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios**. O valor da obrigação em 30 de junho de 2021 era de **R\$ 3,95 milhões**.

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Balancetes
- 4.2. Demonstração dos Resultados
- 4.3. Indicadores Financeiros
- 4.4. Fluxo de Caixa

## 4.1 Análise Financeira – Balancetes

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas sintéticas de **Ativo** e **Passivo** da Recuperanda (em milhares de reais):

	30/06/2021	AV	AH	31/05/2021
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.174	0,9%	24,9%	9.747
Mensalidades a Receber	58.408	4,1%	-24,4%	77.229
Estoques	2.358	0,2%	-2,3%	2.413
Outras Ativos	11.366	0,8%	-71,3%	39.624
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>84.307</b>	<b>5,9%</b>	<b>-34,7%</b>	<b>129.013</b>
Realizável a Longo Prazo	347.131	24,3%	9,4%	317.324
Propriedade para Investimentos	534	0,0%	0,0%	534
Imobilizado	994.016	69,6%	2,5%	969.851
Intangível	1.983	0,1%	-2,7%	2.038
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>1.343.664</b>	<b>94,1%</b>	<b>4,2%</b>	<b>1.289.748</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.427.970</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,6%</b>	<b>1.418.761</b>

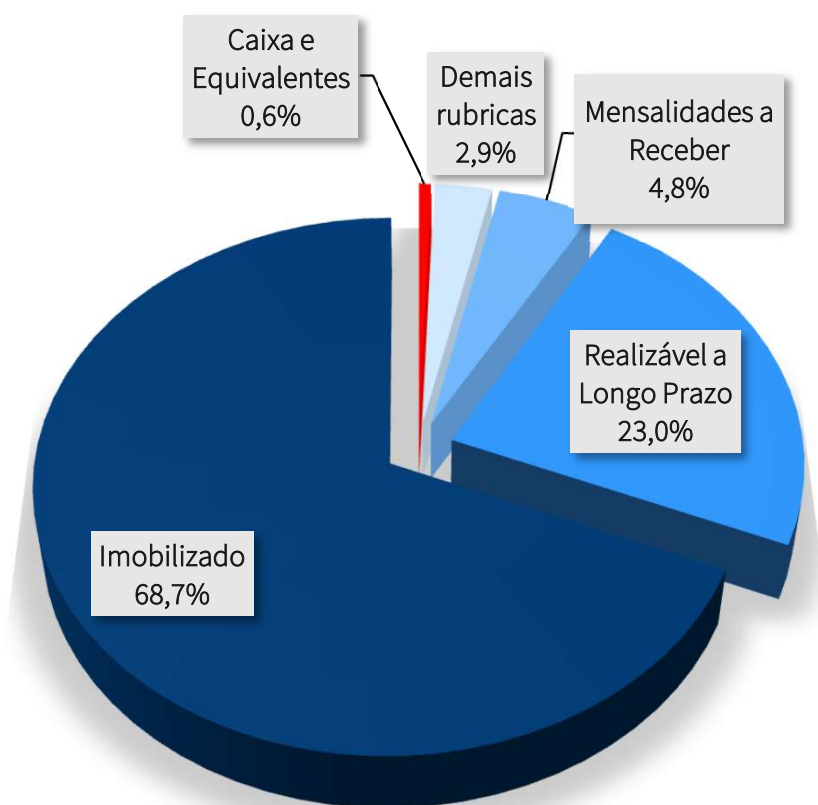
	30/06/2021	AV	AH	31/05/2021
Obrigações com Pessoal	224.317	2,3%	-1,4%	227.462
Fornecedores	12.397	0,1%	-0,5%	12.465
Obrigações Tributárias	30.136	0,3%	4,2%	28.910
Empréstimos e Financiamentos	3.951	0,0%	-15,5%	4.676
Mensalidades a Apropriar	30.609	0,3%	6,9%	28.635
Proies	5.209.313	53,0%	5,4%	4.944.141
Partes Relacionadas	8.574	0,1%	0,3%	8.552
Outros Passivos	9.736	0,1%	-0,1%	9.747
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>5.529.032</b>	<b>56,2%</b>	<b>5,0%</b>	<b>5.264.589</b>
Provisão - Recuperação Judicial	3.912.842	39,8%	-9,5%	4.325.287
Parcelamentos Tributários	49.725	0,5%	-0,8%	50.143
Provisões para Contingências	344.000	3,5%	3.467,2%	9.643
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>4.306.568</b>	<b>43,8%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>4.385.073</b>
<b>Passivo Total</b>	<b>9.835.599</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,9%</b>	<b>9.649.662</b>
<b>Patrimônio Líquido (PL)</b>	<b>(8.407.629)</b>	<b>-85,5%</b>	<b>2,1%</b>	<b>(8.230.901)</b>
<b>Total do Passivo + PL</b>	<b>1.427.970</b>	<b>14,5%</b>	<b>0,6%</b>	<b>1.418.761</b>

AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação mensal de cada rubrica.

## 4.1 Análise Financeira – Ativo

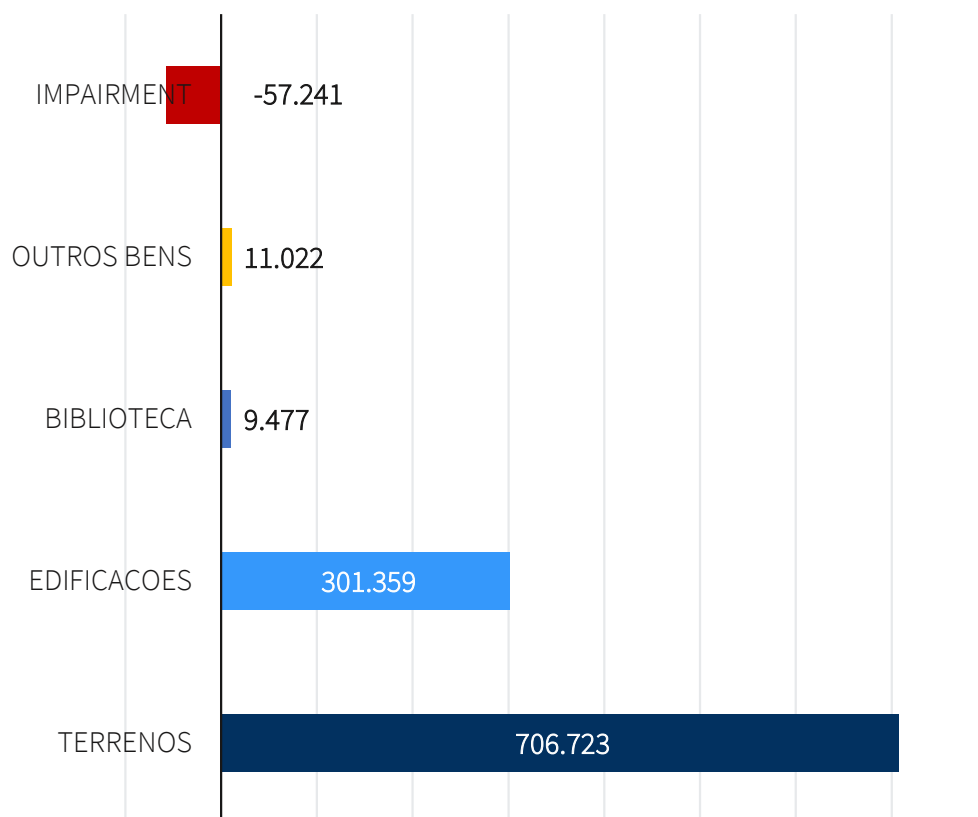
Através de gráfico, apresenta-se abaixo a composição dos ativos da Ulbra, considerando-se os saldos contábeis de **junho de 2021**:



- Os recursos disponíveis em caixa são registrados na rubrica **Caixa e Equivalentes**. Analisa-se de forma mais detalhada tais movimentações na página 41;
- Houve uma reclassificação da rubrica “PROIES” do curto para o longo prazo. Como efeito, nota-se uma redução expressiva da rubrica **Outros Ativos** e um aumento significativo da **Realizável a Longo Prazo**;
- A rubrica de **Mensalidades a Receber** apresentou acréscimo de 24,4% entre maio e junho de 2021. A variação é esperada, tendo em vista a sazonalidade do negócio;
- Outro grupo de ativos relevantes é o de **Realizável a Longo Prazo**, o qual representa em torno de 24% do total de ativos da Recuperanda. Esse grupo é composto por bloqueios e depósitos judiciais, entre outros ativos com expectativa de realização superior a doze meses;
- Em linhas gerais, não se observa oscilações significativas no período analisado.

## 4.1 Ativo Imobilizado – Valor Contábil

Valor Contábil dos Ativos



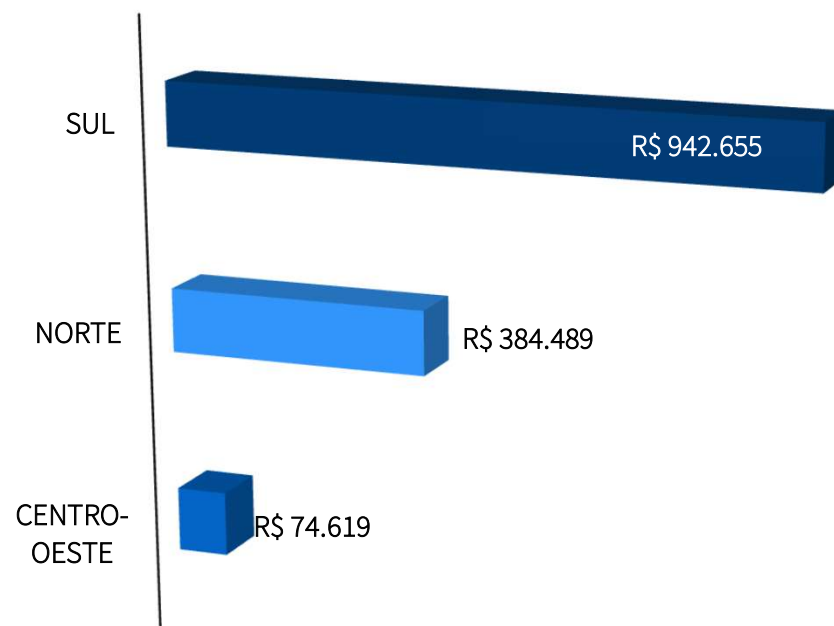
- Em junho de 2021, o **valor contábil\*** total dos ativos fixos da Ulbra apresentava um montante de R\$ 994.016 mil. No que se refere ao **valor de mercado** desses ativos, a Recuperanda apresentou nos autos do processo, através dos Eventos 342 e 879, o respectivo laudo de avaliação do imobilizado nos termos do inciso III do art. 53 da Lei 11.101/2005. Conforme documentação apresentada, os ativos imobilizados foram avaliados em **R\$ 1,4 bilhões, a valor de mercado;**

- Desse total, os **Terrenos** representavam 71,1%, enquanto as **Edificações e Benfeitorias** representavam 30,2%. O ativo imobilizado remanescente está dividido em Equipamentos de Informática, Biblioteca, Instalações, Móveis e Utensílios e Máquinas e Equipamentos.

*\*Conforme legislação contábil vigente, o imobilizado deve ser reconhecido inicialmente por valor equivalente ao preço à vista na data do reconhecimento. Após o reconhecimento como ativo, um item do ativo imobilizado deve ser apresentado subtraindo-se qualquer depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumulado.*

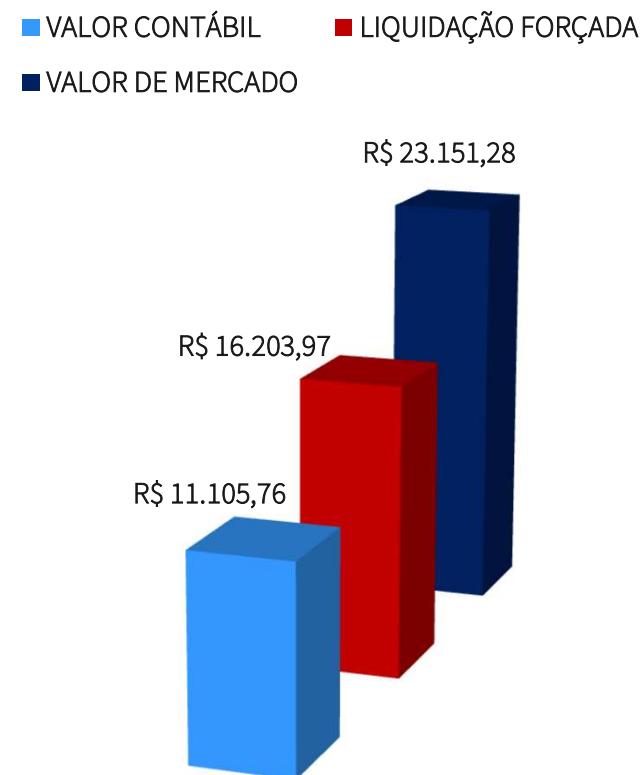
## 4.1 Ativo Imobilizado – Valor de Mercado

- Apresenta-se abaixo o resultado sintético da avaliação do imobilizado apresentada pela Recuperanda no que diz respeito aos **terrenos e benfeitorias de cada unidade:**



*\*Valores em milhares de reais.*

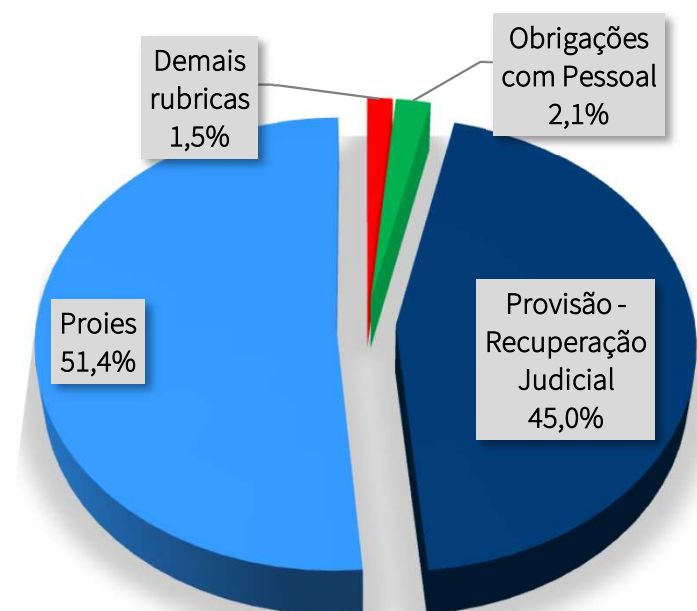
- Apresenta-se abaixo o resultado sintético da avaliação do imobilizado apresentada pela Recuperanda no que diz respeito aos **demais ativos imobilizados:** (móveis, máquinas, equipamentos de informática, instalações, aparelhos telefônicos, veículos, entre outros)





## 4.1 Análise Financeira – Passivo

- A rubrica **Provisão – Recuperação Judicial** é composta pelos créditos sujeitos a este processo recuperatório. O atual valor contabilizado (R\$ 3,9 bilhões) não considera o deságio proposto no plano de recuperação judicial já colacionado aos autos do processo. Ademais, a variação de 9,5% apresentada no último refere-se a reclassificação das contas contábeis “CONTINGENCIAS MUNICIPAIS A PAGAR”, “CONTINGENCIAS TRABALHISTAS EM ANDAMENTO”, “CONTINGENCIA CIVIL EM ANDAMENTO” e “PROVISAO PARA CONTINGENCIA FGTS” para a rubrica **Provisão para Contingências**.
- Nota-se uma redução de aproximadamente R\$ 3,1 milhões da rubrica de **Obrigações com Pessoal**. Conforme verificado nos registros contábeis da Recuperanda, a oscilação deve-se, essencialmente, a redução da conta contábil de “INSS A RECOLHER” que passou de R\$ 13,6 milhões para R\$ 6,1 milhões
- A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** (curto prazo) apresentou redução de 15,5%. Na rubrica estão registradas as obrigações a qual se refere à operação de adiantamento de recebíveis (mensalidades) firmada junto ao Banco do Estado do Rio Grande do Sul. (operação discriminada na página 27 do presente Relatório);
- Há de se consignar que na rubrica **Mensalidades a Apropriar** são registradas contabilmente as antecipações de mensalidades realizadas pelos alunos;
- O aumento do saldo da rubrica **PROIES** é consequência da atualização da dívida com a União (detalhamento da dívida no tópico “3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal”.
- Através de gráfico, apresenta-se abaixo a composição dos passivos da Ulbra, considerando-se os saldos contábeis de **junho de 2021**:



## 4.1 Análise Financeira – Passivo

Apresenta-se quadro resumo abaixo das **dívidas tributárias constituídas após a data de ajuizamento** da Recuperação Judicial e que, até o dia 10 de maio de 2021, ainda não haviam sido adimplidas:

Natureza	Valor
INSS	R\$ 8.727.147
PIS/COFINS	R\$ 5.702.174
ISS	R\$ 19.823.540
IPTU	R\$ 4.300.000
IRRF s/ Folha	R\$ 36.700.000
FGTS	R\$ 20.532.840
	R\$ 95.785.701

No que se refere às **obrigações trabalhistas constituídas após a data de ajuizamento** da Recuperação Judicial e que estão em aberto:

- ✓ Há encargos sociais não pagos, conforme apresentado no quadro acima;
- ✓ Os salários do corpo docente e administrativo referente ao mês de junho de 2021 foram integralmente pagos até o dia 02 de julho de 2021;
- ✓ O parcelamento dos acordos coletivos de trabalho firmados após maio de 2019 estão sendo pagos;
- ✓ As verbas rescisórias devidas aos funcionários desligados no mês de agosto de 2020 estão em dia.



**Nesse particular, a Administração Judicial destaca a importância de manter em dia os pagamentos das dívidas contraídas após o ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, bem como das dívidas tributárias, sob pena inclusive de convolação em falência nos termos da Lei 11.101/2005.**

## 4.2 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

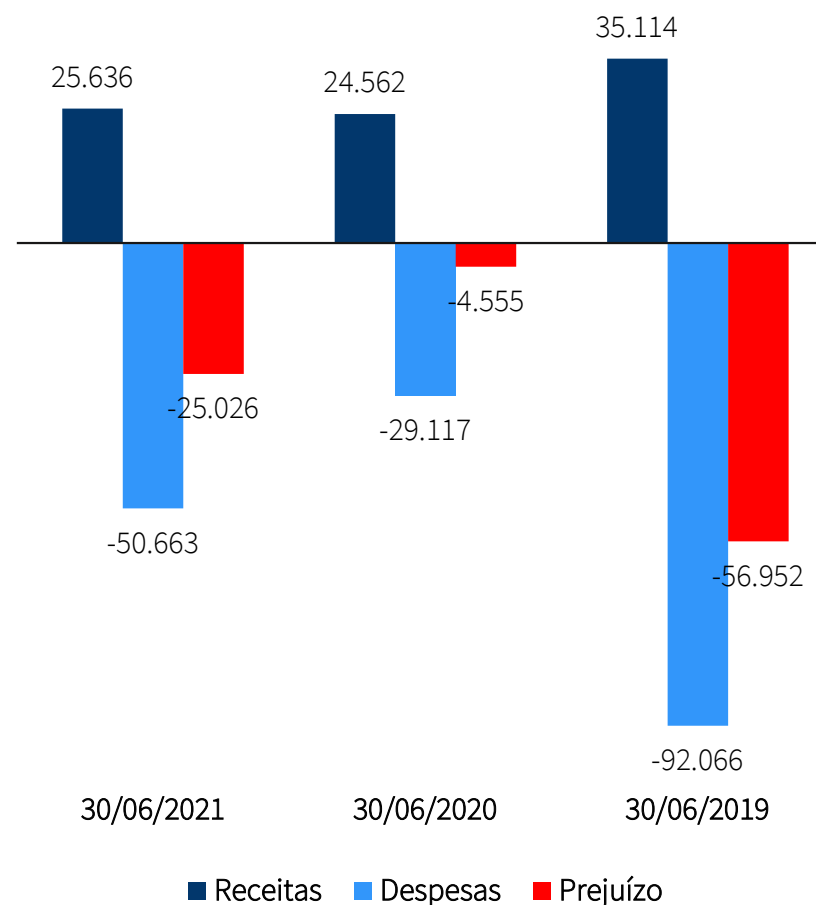
Apresenta-se abaixo os saldos mensais da **Demonstração de Resultado do Exercício** referentes aos meses de **junho** de **2021**, **2020** e **2019** (em milhares de reais):

	30/06/2021	AV	AH	30/06/2020	AV	AH	30/06/2019	AV
Receita Bruta	45.811	218,5%	-9,3%	50.535	211,6%	-13,7%	58.588	171,3%
(-) Deduções	(24.846)	118,5%	-6,8%	(26.649)	111,6%	9,2%	(24.394)	71,3%
(=) Receita Líquida	20.964	100,0%	-12,2%	23.885	100,0%	-30,1%	34.194	100,0%
(-) Custos com Docentes	(13.739)	65,5%	-15,7%	(16.295)	68,2%	-20,5%	(20.488)	59,9%
(=) Lucro Bruto	7.226	34,5%	-4,8%	7.591	31,8%	-44,6%	13.705	40,1%
(-) Despesas com Pessoal	(5.004)	23,9%	-8,5%	(5.469)	22,9%	-12,3%	(6.239)	18,2%
(-) Despesas Administrativas	(5.865)	28,0%	15,2%	(5.092)	21,3%	-26,6%	(6.935)	20,3%
(-) Outras Despesas	(62)	0,3%	-19,3%	(77)	0,3%	-84,7%	(503)	1,5%
(+) Outras Receitas	256	1,2%	9,0%	235	1,0%	86,5%	126	0,4%
(=) Lucro Operacional	(3.449)	16,5%	22,6%	(2.812)	11,8%	-1914,2%	155	0,5%
(+) Receitas Financeiras	4.415	21,1%	899,0%	442	1,9%	-44,3%	794	2,3%
(-) Despesas Financeiras	(25.993)	124,0%	1.090,2%	(2.184)	9,1%	-96,2%	(57.901)	169,3%
(=) Resultado Líquido	(25.026)	119,4%	449,7%	(4.553)	19,1%	-92,0%	(56.952)	166,6%

## 4.2 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

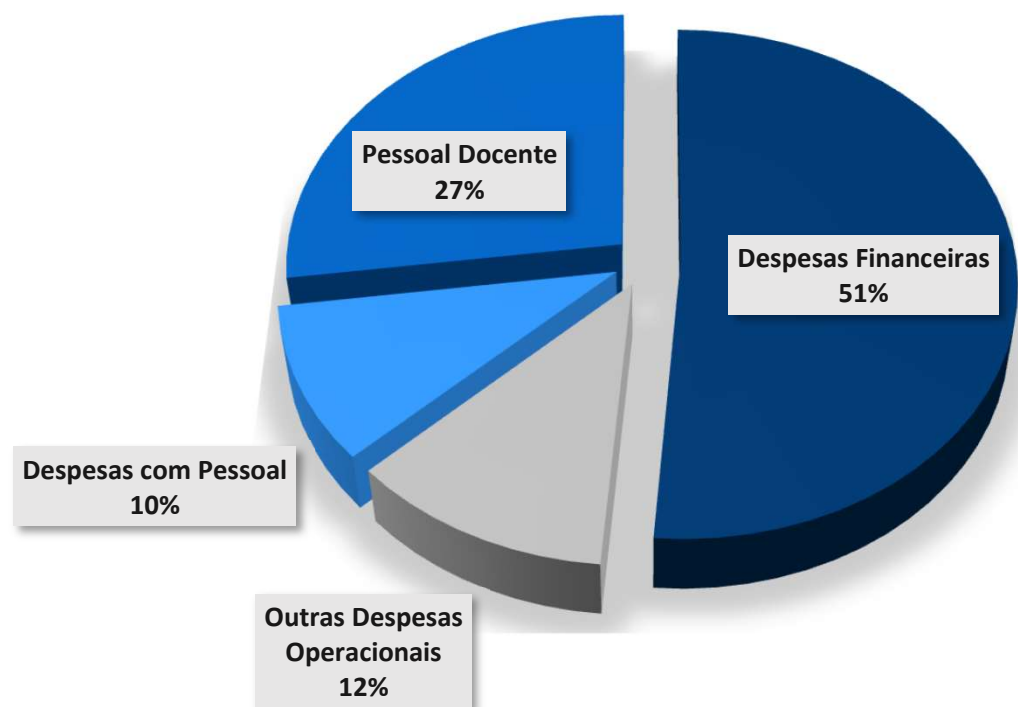
- A **queda** que se observa nas **receitas** está diretamente atrelada a redução do número de alunos pagantes, principalmente no que se refere ao ensino superior;
- No mês de junho/2021, os **Custos com Docentes** correspondiam a 65,5% da Receita Líquida auferida. Tal representatividade é inferior aos anos comparativos, reflexo direto da constante redução do quadro de professores;
- As **Despesas com Pessoal** e as **Despesas Administrativas** não apresentaram variações significativas em comparação ao mesmo mês do ano imediatamente anterior;
- O expressivo montante registrado em **Despesas Financeiras** no mês de junho/2021 refere-se a atualização de juros (SELIC) sobre a dívida tributária (obrigação registrada em “PROIES” no passivo circulante).
- Como consequência da redução constante das receitas e dos altos juros registrados no mês em comento, a Recuperanda apresentou um **prejuízo bastante expressivo**.

Comparativo de desempenho (em R\$ mil)



## 4.2 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

O gráfico abaixo apresenta a composição por natureza dos principais **Gastos** (em milhares de reais) da Recuperanda (considerando-se os saldos do mês de junho de 2021):



- Observa-se uma concentração nas **Despesas Financeiras**. Já os gastos com **folha de pagamento** representaram aproximadamente **37,0%** dos gastos da Aelbra no mês de junho de 2021.

## 4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

Apresenta-se abaixo alguns indicadores financeiros recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

Indicador	Jun/21	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21	dez/20	dez/19
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-5.444.725	-5.135.575	-5.143.938	-5.109.346	-5.106.226	-5.103.506	-5.148.440	-5.062.204
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	-175.947	-160.285	-159.877	-138.449	-138.812	-135.030	-195.378	-160.761
Liquidez Corrente (c)	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
Liquidez Imediata (d)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Geral (e)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,19
Grau de endividamento (f)	6,89	6,80	6,81	6,79	6,78	6,81	6,77	5,19
Dívida / Patrimônio Líquido (g)	-1,17	-1,17	-1,17	-1,17	-1,17	-1,17	-1,17	-1,24

### Referências

(a) Ativo Circulante - Passivo Circulante

(b) Ativo Operacional (Mensalidades a Receber) - Passivo Operacional (Obrigações com Pessoal e Fornecedores)

(c) Ativo Circulante / Passivo Circulante

(d) Disponibilidades / Passivo Circulante

(e) Ativo Circulante + Ativo Não Circulante / Passivo Circulante + Passivo Não Circulante

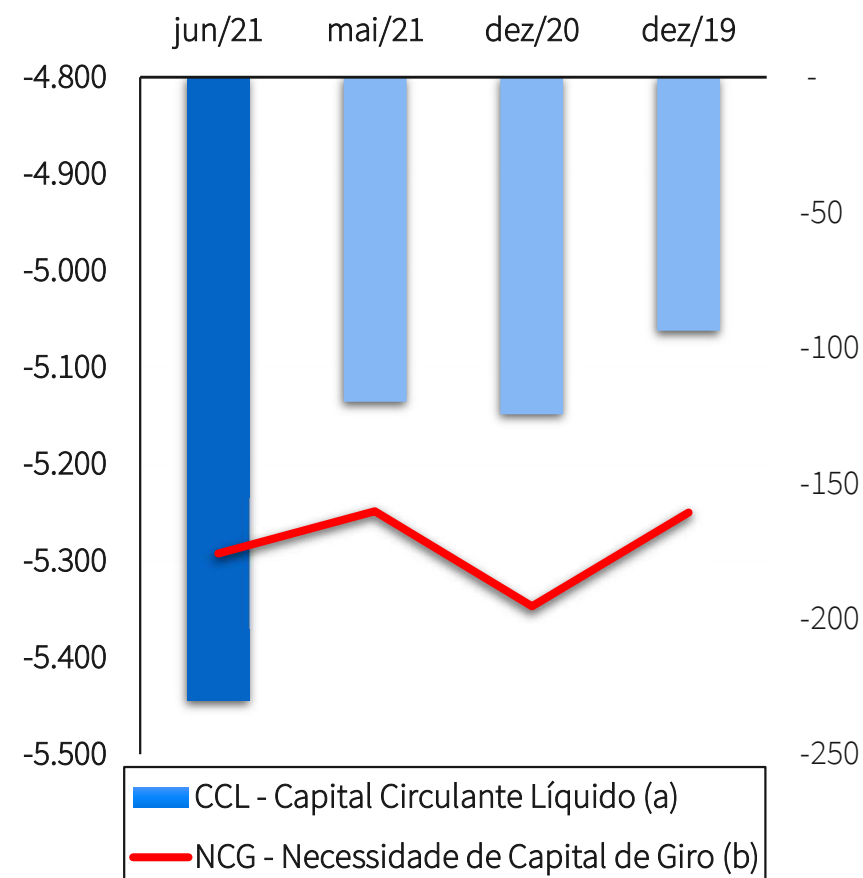
(f) Indicador de alavancagem financeira, representado pelo Total de Passivos / Total de Ativos

(g) Dívida Total / Patrimônio Líquido

## 4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução do **Capital Circulante Líquido** e da **Necessidade de Capital de Giro** (indicadores em **milhões** de reais):

- O **Capital Circulante Líquido** é representado pela diferença do Ativo Circulante e do Passivo Circulante. Já a **Necessidade de Capital de Giro** é o montante mínimo que uma empresa deve ter em caixa. O valor serve para manter a empresa funcionando, assegurando as suas operações necessárias;
- Verifica-se que ambos indicadores estão negativos, evidenciando que **não há saldo de disponibilidades para cobertura das dívidas de curto prazo e tampouco financiamento das atividades com recursos próprios**. Os indicadores apresentaram piora acentuada no mês de junho/2021;
- Cumpre ressaltar que ambos indicadores são impactados significativamente pelas dívidas tributárias da Recuperanda. Devido à **exclusão do programa PROIES**, tais obrigações se tornaram devidas de imediato, sendo necessário reclassificá-las contabilmente para as dívidas de **curto prazo**.



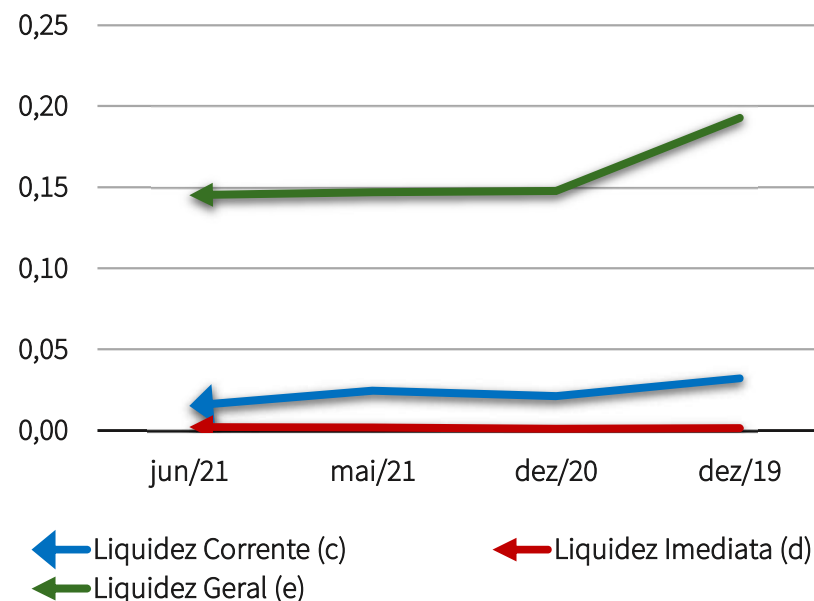
## 4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução dos **Índices de liquidez** (em milhares de reais) apresentados pela Recuperanda:

- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:
  - *Maior que 1 - folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.*
  - *Se igual a 1 - os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes*
  - *Se menor que 1: não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo*
- À toda evidência, os ativos circulantes existentes em 2021 **não são suficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes de suas atividades operacionais e ainda menos às suas dívidas constituídas.**

- Dentre os índices de Liquidez da Empresa, destaca-se o caso do índice de **Liquidez Imediata**. A principal razão que contribui para o baixo indicador apresentado é a reduzida disponibilidade de recursos nas contas de caixa e equivalentes de caixa;

- As principais causas das reduções apresentadas no índice de **Liquidez Geral** durante os períodos apresentados no gráfico são o registro de *impairment*; a atualização da estimativa da provisão para perda relativa aos créditos sujeitos ao presente processo recuperatório; atualização da dívida tributária (PROIES);





## 4.4 Análise Financeira – Fluxo de Caixa

- Em primeiro lugar, importa dizer que a demonstração de fluxo de caixa apresentada se trata de um controle gerencial, e, portanto, não segue qualquer determinação legal ou mesmo infralegal específica sobre sua preparação ou forma de apresentação;
- Apresenta-se na página seguinte fluxo de caixa detalhado da Aelbra. As informações referem-se **as entradas e saídas que já ocorreram durante os dias 19 e 23 de julho de 2021** e a **projeção** daquelas que estão previstas para a **última semana de julho** e os **meses de agosto, setembro e outubro de 2021**.
- Principais premissas adotadas na elaboração do fluxo de caixa:
  - ❖ A Companhia precisaria captar empréstimos suficiente para pagamento de todas obrigações projetadas para Outubro; (rubrica Captação de Recurso (Revolver))
  - ❖ Apesar da Aelbra não ter pago PIS/COFINS desde o pedido da Recuperação Judicial, a projeção apresentada considera o pagamento destes tributos nas próximas semanas, o que totalizaria R\$ 700 mil;
  - ❖ Os acordos e parcelamentos vigentes impactarão em mais de R\$ 8 milhões nas próximas semanas. A Aelbra avaliará a possibilidade de renegociações;
  - ❖ Deverá ser decidido em assembleia dos sindicatos dos funcionários a antecipação do 13º salário de parte dos funcionários. O fluxo apresentado já considera esse impacto no caixa do mês de agosto (R\$ 1,6 milhões);
  - ❖ O empréstimo do Banrisul (crédito extraconcursal) se encerrará em dezembro de 2021. Até lá, estão projetadas parcelas mensais de R\$ 657 mil;
  - ❖ Em relação as entradas de recursos, o fluxo de caixa apresentado tem como premissa a manutenção do número de alunos para o 2º semestre; Caso essa previsão não se concretize, a projeção da receita precisará ser revista. A projeção leva em conta a evasão dos cursos durante o semestre conforme histórico dos últimos semestres; e
  - ❖ Na rubrica "Extraconcursal em aberto" do fluxo, estão projetados os pagamentos de saldos em aberto de títulos extraconcursais que atualmente estão em atraso.

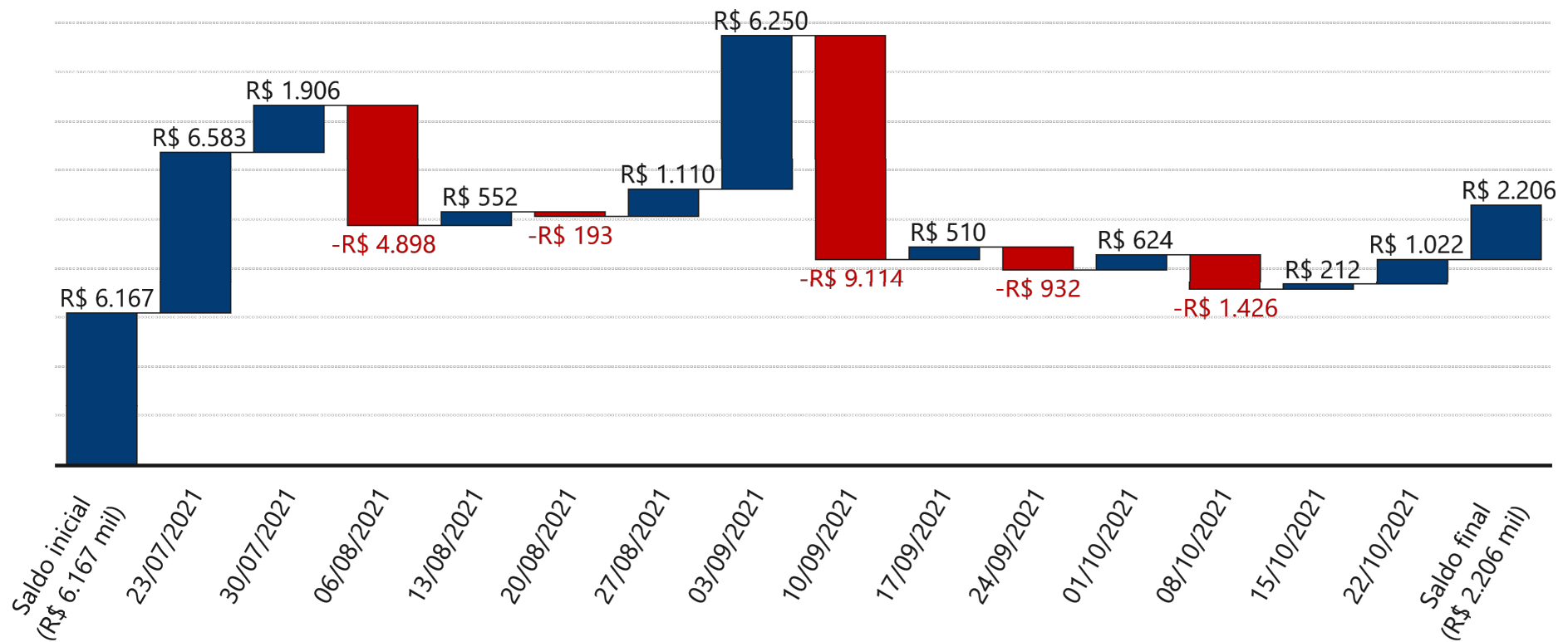


## 4.4 Análise Financeira – Fluxo de Caixa

	Realizado 2ª semana de julho	Projetado 3ª semana de julho	Projetado Agosto	Projetado Setembro	Projetado Outubro
<b>(=) Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>6.167</b>	<b>6.583</b>	<b>3.950</b>	<b>2.706</b>	<b>1.184</b>
(+) Receita Operacional	2.395	3.147	15.448	16.824	15.574
(+) Recuperação de Crédito	240	250	1.500	600	600
(+) Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	855	855	855
<b>(+) Total Entradas</b>	<b>2.635</b>	<b>3.397</b>	<b>17.803</b>	<b>18.279</b>	<b>17.029</b>
(-) Folha de Funcionários	4	85	11.740	12.080	12.945
(-) Imposto de Folha	-	-	1.300	1.300	1.300
(-) Utilidades e Consumo	180	25	681	676	676
(-) Fornecedores	482	795	3.584	3.398	3.162
(-) Impostos	71	33	317	50	314
(-) Extraconcursais em aberto	-	29	116	116	116
<b>(-) Saídas Operacionais</b>	<b>737</b>	<b>968</b>	<b>17.739</b>	<b>17.623</b>	<b>18.514</b>
(-) Pagamentos	-	-	654	654	654
(-) Tarifas	13	20	80	76	76
<b>(-) Serviço da Dívida</b>	<b>13</b>	<b>20</b>	<b>734</b>	<b>730</b>	<b>730</b>
(-) Acordos e parcelamentos	1.467	502	2.759	3.213	1.853
(-) Bloqueio Judicial	2	-	-	-	-
<b>(-) Saídas não Operacionais</b>	<b>1.469</b>	<b>502</b>	<b>2.759</b>	<b>3.213</b>	<b>1.853</b>
<b>(-) Total de Saídas</b>	<b>2.219</b>	<b>1.490</b>	<b>21.232</b>	<b>21.566</b>	<b>21.098</b>
<b>(-) Captação de Recurso (Revolver)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.500</b>
<b>(=) Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>6.583</b>	<b>8.489</b>	<b>5.060</b>	<b>1.774</b>	<b>2.206</b>

## 4.4 Análise Financeira – Fluxo de Caixa

Movimentação semanal de caixa (em R\$ mil)



# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. FTI - Consultoria
- 5.2. Obrigações Ilíquidas
- 5.3. Cumprimento de Outras Obrigações
- 5.4. Plano de Recuperação Judicial

## 5.1 Consultoria – “FTI”

Antes da primeira convocação da Assembleia-Geral de Credores, diversos credores, representados por EXIMBANK - EXPORT IMPORT BANK OF THE UNITED STATES, propuseram à Recuperanda a **contratação da FTI Consulting** (“Assessor”) com o objetivo de viabilizar a negociação de um novo Plano de Recuperação Judicial. Ressalte-se que **a contratação independe de qualquer autorização judicial ou dos credores.**

Os relatórios elaborados são direcionados à **Administração Judicial, acionistas, diretoria e credores.** O Assessor não é administrador da Recuperanda e, portanto, não tem funções estatutárias nem praticará atos de gestão. Os administradores da Aelbra são os únicos e exclusivos responsáveis pela prática dos atos de gestão, o que inclui a celebração de contratos e a assunção das respectivas obrigações.

O Assessor tem acesso imediato e em tempo real a todas as informações, documentos e dependências físicas da Recuperanda, inclusive acompanhando, diariamente, toda e qualquer movimentação de caixa e pagamentos realizados, podendo e devendo informar aos credores e à Administrador Judicial, toda e qualquer divergência ou irregularidade que venha a detectar no âmbito de seus trabalhos.

Ao final deste relatório foram anexados os seguintes documentos já elaborados pela FTI:

1. **Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (21 de Julho de 2021);**
2. **Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (28 de Julho de 2021).**



## 5.1 Consultoria – “FTI”

### Escopo

- ✓ Avaliação do plano de negócio, revisão da **modelagem financeira** e **análise crítica da viabilidade do plano de reestruturação** proposto;
- ✓ Acesso diário aos dados da tesouraria;
- ✓ **Gerenciamento diário da posição do caixa** da Companhia, a necessidade de resgate de aplicações e os pagamentos a serem realizados;
- ✓ **Revisão da documentação** que suporta os pagamentos recorrentes (apólices de seguros, notas fiscais, contratos, etc);
- ✓ Análise dos processos de tesouraria e **proposta de melhorias/ajustes**;
- ✓ **Revisão do processo de compras** e avaliação do mesmo;
- ✓ **Mapeamento e avaliação de todos os movimentos do caixa**, para sua validação e aprovação.

### Deliverables

- ✓ **Relatório inicial de *due diligence***, analisando e avaliando os processos, controles da Aelbra e sugerindo potenciais melhorias;
- ✓ **Relatório inicial** de análise e avaliação do plano de negócio e da viabilidade do plano de reestruturação proposto;
- ✓ **Relatório gerencial semanal** incluindo o fluxo de caixa diário (método direto); divergências/problemas/inconsistências/pontos de atenção identificados; posição da conta de investimentos/aplicações (CDBs, operações compromissadas, etc); potenciais necessidades adicionais de liquidez.

## 5.2 Obrigações Ilíquidas - Passivo Contingente

Apresenta-se abaixo um breve resumo dos processos judiciais em que atualmente a Recuperanda é ré. As informações foram disponibilizadas pela Recuperanda e baseiam-se em procedimento de auditoria externa realizado com data-base de **31/12/2019**.

Risco de perda	Trabalhista	Cível	Tributária	Municipal	Constitucional	Consumidor	Total
Remoto	R\$ 1.626.908,78	R\$ 4.751.559,95	R\$ 36.497.114,91	R\$ 168.722,15	R\$ 100,00	-	R\$ 43.044.405,79
Possível	R\$ 63.229.399,52	R\$ 600.002.690,33	R\$ 897.508,05	R\$ 108.694.104,25	R\$ 11.000,00	-	R\$ 772.834.702,15
Provável	R\$ 111.688.717,52	R\$ 106.462.199,64	R\$ 178.957,34	R\$ 239.893.623,01	R\$ 7.700,00	R\$ 3.000,00	R\$ 458.234.197,51
Bancos (RJ)	-	R\$ 641.167.088,04	-	-	-	-	R\$ 641.167.088,04
Dívida Ativa	-	-	R\$ 4.532.042.544,39	-	-	-	R\$ 4.532.042.544,39
RJ	R\$ 312.036.481,23	R\$ 645.121.944,20	-	-	-	-	R\$ 957.158.425,43
	R\$ 488.581.507,05	R\$ 1.997.505.482,16	R\$ 4.569.616.124,69	R\$ 348.756.449,41	R\$ 18.800,00	R\$ 3.000,00	R\$ 7.404.531.659,84

## 5.3 Cumprimento de Outras Obrigações

No período em análise, não foram constatadas condutas passíveis de enquadramento nas hipóteses descritas nos incisos do art. 64, da LRF, nem foi apurada a distribuição de lucros ou dividendos a sócios ou acionistas, vedada por força do art. 6º-A, da LRF.





## 5.4 Plano de Recuperação Judicial

Apresenta-se abaixo um quadro resumo referente à **forma de pagamento** de credores prevista no Plano apresentado pela Recuperanda:

CLASSE	SUB-CLASSE	DESÁGIO	CARÊNCIA	PRAZO	ENCARGOS	PARCELAS
TRABALHISTA	Até 150 salários mínimos <sup>1</sup>	Sem deságio	Não se aplica	Em até 12 meses após publicação de da decisão de concessão da RJ	TR + 1% a.a.	De acordo com capacidade da Recuperanda
CLASSE III e IV	Até R\$ 30 mil	Sem deságio	1 mês	4 meses até o final do parcelamento	TR + 1% a.a.	3 parcelas mensais consecutivas
CLASSE III e IV	Entre R\$ 30 mil e R\$ 100 mil	Sem deságio	5 meses	1 ano e 5 meses até o final do parcelamento	TR + 1% a.a.	12 parcelas mensais consecutivas
CLASSE III e IV	Entre R\$ 100 mil e R\$ 500 mil	Sem deságio	18 meses	4 anos e 6 meses até o final do parcelamento	TR + 1% a.a.	36 parcelas mensais consecutivas
CLASSE III e IV	Entre R\$ 500 mil e R\$ 1 milhão	Sem deságio	55 meses	7 anos e 7 meses até o final do parcelamento	TR + 1% a.a.	36 parcelas mensais consecutivas
CLASSE III e IV	Acima de R\$ 1 milhão	Sem deságio <sup>2</sup>	104 meses	32 anos e 8 meses até o final do parcelamento	TR + 1% a.a.	24 parcelas anuais consecutivas

<sup>1</sup>A diferença a maior entre o valor total do crédito e **150 salários mínimos** será compensada por dação em pagamento de quotas de **Fundo Imobiliário**;

<sup>2</sup>O pagamento dos créditos **acima de R\$ 1 milhão** se dará através concessão de **Debêntures** que serão emitidas pela própria Recuperanda.

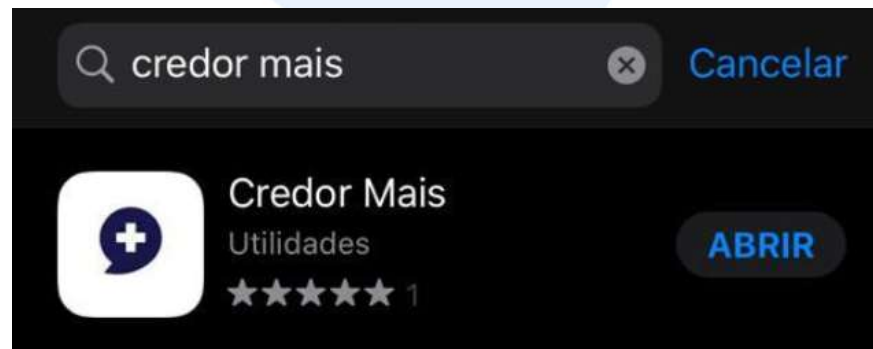
## 5.5 Plano de Recuperação Judicial

O quadro apresentado na página anterior trata-se de **breve resumo** em relação às condições de pagamento proposta pela Recuperanda.

O Plano de Recuperação Judicial acostado aos autos pode ser consultado em sua integralidade, através do **site**:

<https://preservacaodeempresas.com.br/>

ou **aplicativo**:



# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 6. GLOSSÁRIO

- 6. Glossário

## 6. Glossário

- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período, ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO/ ATIVO FIXO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO** – é a diferença entre ativo e passivo circulante, ou seja, o capital da Recuperanda que tem liquidez e pode ser usado com facilidade para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **GRAU DE ENDIVIDAMENTO** – identifica a proporção de ativos da Recuperanda que são financiados por recursos de terceiros, ou seja, por dívidas que devem ser liquidadas em data futura.
- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** – Mensura a facilidade ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez da Empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.
- **LIQUIDEZ CORRENTE** - mede a capacidade de pagamento da Recuperanda no curto prazo.
- **LIQUIDEZ GERAL** – busca dar uma visão de solvência no longo prazo.
- **LIQUIDEZ IMEDIATA** - é a relação existente entre os disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.
- **NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO** – é o montante mínimo que a Recuperanda necessita ter de dinheiro em seu caixa para garantir que sua operação (compra, produção e venda de produtos ou serviços) não pare por falta de recursos.
- **PASSIVO** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **RENTABILIDADE SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO** - mostra percentual de lucro líquido ou prejuízo líquido auferido relacionado ao montante total aplicado pelos acionistas.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 7. ANEXOS

- 7.1 Balancetes Contábeis
- 7.2 *Relatórios Semanais - FTI*

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 7.1 Balancetes

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 1

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1	10.000	ATIVO	1.435.738.845,29D	133.206.029,10	140.974.423,56	1.427.970.450,83D
1.2	10.020	ATIVO CIRCULANTE	87.295.293,08D	132.959.831,34	135.948.468,31	84.306.656,11D
1.2.05	10.040	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	9.746.533,86D	45.807.900,98	43.380.316,95	12.174.117,89D
1.2.05.05	10.060	CAIXA	226.305,72D	461.516,19	491.916,57	195.905,34D
1.2.05.05.020	10.080	CAIXA UNIDADES	196.137,84D	369.737,45	391.267,87	174.607,42D
1.2.05.05.040	10.100	CAIXA BIBLIOTECA	5.104,50D	0,00	0,00	5.104,50D
1.2.05.05.060	10.120	CAIXA MULTIPROFISSIONAL	4.087,60D	10.990,50	13.182,50	1.895,60D
1.2.05.05.080	10.140	CAIXA ODONTO	20.730,61D	73.139,00	79.935,64	13.933,97D
1.2.05.05.140	10.200	CAIXA APART HOTEL	245,17D	7.649,24	7.530,56	363,85D
1.2.05.10	10.260	FUNDO FIXO	1.377,92D	1.500,00	2.762,10	115,82D
1.2.05.10.020	10.280	FUNDO FIXO CIVEL	1.377,92D	1.500,00	2.762,10	115,82D
1.2.05.15	10.360	BANCO CONTA MOVIMENTO	9.011.322,71D	45.038.692,62	42.797.967,15	11.252.048,18D
1.2.05.15.015	10.380	BCO BANRISUL CC 060289920-4	1.739,49C	0,00	0,00	1.739,49C
1.2.05.15.030	10.400	BCO BANRISUL CC 060528610-6	44,10D	0,00	0,00	44,10D
1.2.05.15.045	10.420	BCO BANRISUL CC 061938780-9	4.093.732,89D	12.690.531,11	12.393.632,52	4.390.631,48D
1.2.05.15.060	10.440	BCO BANRISUL CC 063752500-6	172.784,70C	11.691.137,12	11.757.614,21	239.261,79C
1.2.05.15.075	10.460	BCO BANRISUL CC 063752501-8	43.267,73D	694.740,99	633.170,71	104.838,01D
1.2.05.15.090	10.480	BCO BANRISUL CC 063752502-6	3.389.800,20D	18.650.019,82	16.627.695,80	5.412.124,22D
1.2.05.15.150	10.560	BCO DO BRASIL CC 111885-0	0,00	1.130,36	1.130,36	0,00
1.2.05.15.375	10.860	BCO DO BRASIL CC 44798-6	53.522,12D	66.318,74	77.231,77	42.609,09D
1.2.05.15.420	10.920	BCO DO BRASIL CC 803676-4	2.037,33C	3.435,19	3.871,44	2.473,58C
1.2.05.15.555	11.100	BCO DO BRASIL CC 819262-6	32.803,58C	64.389,05	56.015,55	24.430,08C
1.2.05.15.585	11.140	BCO DO BRASIL CC 821183-3	1.095,00C	0,00	0,00	1.095,00C
1.2.05.15.615	11.180	BCO CEF CC 00300001401-2	8.797,82D	0,00	0,00	8.797,82D
1.2.05.15.630	11.200	BCO CEF CC 00300001764-0	112,37D	0,00	0,00	112,37D
1.2.05.15.635	11.210	BCO CEF CC 00300000604-4	7.136,71D	0,00	0,00	7.136,71D
1.2.05.15.660	11.240	BCO CEF CC 0300000876-6	680,26D	0,00	0,00	680,26D
1.2.05.15.675	11.260	BCO CEF CC 4092-0	198,35D	0,00	0,00	198,35D
1.2.05.15.676	11.262	BCO CEF CC 00300002254-3	0,00	0,00	61.020,90	61.020,90C
1.2.05.15.690	11.280	BCO BRADESCO CC 10806-5	431.958,03D	0,00	0,00	431.958,03D
1.2.05.15.705	11.300	BCO BRADESCO CC 49400-3	1.554,30D	0,00	0,00	1.554,30D
1.2.05.15.720	11.320	BCO BRADESCO CC 523900-1	465.776,64D	0,00	0,00	465.776,64D
1.2.05.15.735	11.340	BCO BRADESCO CC 547975-4	3.340,98D	0,00	0,00	3.340,98D
1.2.05.15.795	11.420	BCO SICREDI CC 87166-4	29.072,92D	667.699,88	677.063,89	19.708,91D
1.2.05.15.796	11.422	BCO SICREDI CP 1.0116.87166-4	55,19D	0,00	0,00	55,19D
1.2.05.15.855	11.500	BCO SANTANDER CC 13004579-5	385.889,51D	62.269,55	62.447,19	385.711,87D
1.2.05.15.870	11.520	BCO SANTANDER CC 29000432-6	192.366,45D	0,00	0,00	192.366,45D
1.2.05.15.885	11.540	BCO SANTANDER CC 13003925-7	1.011,34D	0,00	0,00	1.011,34D
1.2.05.15.900	11.560	BCO SANTANDER CC 13003927-1	76.777,21D	0,00	0,00	76.777,21D
1.2.05.15.910	11.570	BCO SANTANDER CC 13050976-6	52,00D	234.376,40	234.428,40	0,00
1.2.05.15.912	11.572	BCO SANTANDER CC 29000203-1	0,00	212.644,41	212.644,41	0,00
1.2.05.15.915	11.580	BCO INDUSVAL CC 2058510005	35.309,06D	0,00	0,00	35.309,06D
1.2.05.15.930	11.600	BCO INDUSVAL CC 205851009-9	1.326,63D	0,00	0,00	1.326,63D
1.2.05.20	11.680	APLICACAO FINANCEIRA	431.032,46D	225.492,17	26.629,08	629.895,55D
1.2.05.20.020	11.700	TITULO DE CAPITALIZACAO	352.876,00D	10.662,40	0,00	363.538,40D
1.2.05.20.025	11.710	BCO SANTANDER CC 13004579-5 A	78.098,87D	30.765,78	26.571,49	82.293,16D
1.2.05.20.026	11.711	BCO SANTANDER CC 13050976-6 A	57,59D	184.063,99	57,59	184.063,99D
1.2.05.25	11.720	OUTRAS DISPONIBILIDADES	76.495,05D	80.700,00	61.042,05	96.153,00D
1.2.05.25.020	11.740	CARTAO CORPORATIVO	76.495,05D	80.700,00	61.042,05	96.153,00D
1.2.10	11.760	ADIANTAMENTOS	1.144.994,89D	2.385.043,80	502.154,10	3.027.884,59D
1.2.10.05	11.780	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	937.331,01D	1.802.375,85	375.247,48	2.364.459,38D

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 2

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1.2.10.05.020	11.800	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.211.930,81D	1.802.375,85	375.247,48	3.639.059,18D
1.2.10.05.060	11.840	(-) PECLD ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	1.274.599,80C	0,00	0,00	1.274.599,80C
1.2.10.10	11.860	ADIANTAMENTO FUNCIONARIO	78.868,66D	582.667,95	126.906,62	534.629,99D
1.2.10.10.020	11.880	ADIANTAMENTO DE SALARIO	48.777,10D	14.139,61	13.993,65	48.923,06D
1.2.10.10.040	11.900	ADIANTAMENTO DE FERIAS	23.053,62D	566.028,34	112.912,97	476.168,99D
1.2.10.10.060	11.920	ADIANTAMENTO DECIMO TERCEIRO SALARIO	3.837,94D	0,00	0,00	3.837,94D
1.2.10.10.080	11.940	ADIANTAMENTO DE VIAGEM	3.200,00D	2.500,00	0,00	5.700,00D
1.2.10.15	11.960	ADIANTAMENTO A TERCEIROS	128.795,22D	0,00	0,00	128.795,22D
1.2.10.15.040	12.000	ADIANTAMENTO A TERCEIROS	14.060,15D	0,00	0,00	14.060,15D
1.2.10.15.050	12.010	ADIANTAMENTO RJ	114.735,07D	0,00	0,00	114.735,07D
1.2.15	12.040	CREDITOS	65.733.160,18D	79.194.720,91	86.520.145,13	58.407.735,96D
1.2.15.05	12.060	MENSALIDADES A RECEBER	23.521.659,70D	56.578.841,16	56.816.690,45	23.283.810,41D
1.2.15.05.020	12.080	EDUCACAO INFANTIL	631.298,68D	203.348,59	179.975,71	654.671,56D
1.2.15.05.040	12.100	ENSINO FUNDAMENTAL	3.227.257,59D	1.956.344,98	1.704.614,93	3.478.987,64D
1.2.15.05.060	12.120	ENSINO MEDIO	1.150.097,32D	799.066,06	705.047,42	1.244.115,96D
1.2.15.05.080	12.140	EDUCACAO PROFISSIONAL	202.757,47D	38.578,44	45.883,93	195.451,98D
1.2.15.05.100	12.160	GRADUACAO	29.211.413,15D	50.285.240,21	50.929.306,54	28.567.346,82D
1.2.15.05.120	12.180	ESPECIALIZACAO	2.015.909,97D	2.067.671,67	2.074.832,25	2.008.749,39D
1.2.15.05.140	12.200	POS GRADUACAO MESTRADO	525.361,96D	658.684,45	614.133,36	569.913,05D
1.2.15.05.160	12.220	POS GRADUACAO DOUTORADO	263.914,89D	567.076,96	559.206,51	271.785,34D
1.2.15.05.180	12.240	EXTENSAO	2.778,64D	2.829,80	3.689,80	1.918,64D
1.2.15.05.220	12.280	(-) PECLD EDUCACAO BASICA	4.034.691,44C	0,00	0,00	4.034.691,44C
1.2.15.05.240	12.300	(-) PECLD EDUCACAO SUPERIOR	9.674.438,53C	0,00	0,00	9.674.438,53C
1.2.15.10	12.320	CLIENTES A RECEBER	1.729.827,80D	694.786,47	753.831,12	1.670.783,15D
1.2.15.10.020	12.340	CLIENTES A RECEBER	2.501.590,18D	258.114,72	242.538,93	2.517.165,97D
1.2.15.10.022	12.342	CLIENTES ATIVIDADE COMPLEMENTAR	238.398,29D	436.671,75	511.292,19	163.777,85D
1.2.15.10.080	12.358	(-) PECLD CLIENTES A RECEBER	1.010.160,67C	0,00	0,00	1.010.160,67C
1.2.15.15	12.360	CONVENIO COM EMPRESAS	618.402,15D	112.141,25	85.493,62	645.049,78D
1.2.15.15.020	12.380	CONVENIO EMPRESA	618.402,15D	112.141,25	85.493,62	645.049,78D
1.2.15.20	12.400	FINANCIAMENTO A RECEBER	22.965.338,21D	18.382.892,17	25.132.849,35	16.215.381,03D
1.2.15.20.020	12.420	FIES	17.225.620,51D	3.898.497,46	11.150.289,72	9.973.828,25D
1.2.15.20.040	12.440	REPASSE FIES	972.035,34C	12.962.423,94	12.929.053,46	938.664,86C
1.2.15.20.060	12.460	CREDITO IES	27.596.935,24D	1.521.970,77	1.053.506,17	28.065.399,84D
1.2.15.20.070	12.470	ULBRACRED	5.437,65D	0,00	0,00	5.437,65D
1.2.15.20.080	12.480	(-) PECLD FINANCIAMENTO	20.890.619,85C	0,00	0,00	20.890.619,85C
1.2.15.25	12.500	CARTAO DE CREDITO A RECEBER	450.109,92D	352.373,28	335.987,33	466.495,87D
1.2.15.25.020	12.520	CARTAO DE CREDITO	313.169,54D	288.481,07	243.921,75	357.728,86D
1.2.15.25.024	12.524	TRANSACAO ELETRONICA DE VALORES - CARTAO	136.940,38D	63.892,21	92.065,58	108.767,01D
1.2.15.30	12.540	CHEQUE A RECEBER	550.765,50D	10.342,58	49.562,98	511.545,10D
1.2.15.30.020	12.560	CHEQUES EM CARTEIRA	58.514,80D	2.259,84	3.824,01	56.950,63D
1.2.15.30.040	12.580	CHEQUES EM CUSTODIA	77.805,50D	0,00	29.666,43	48.139,07D
1.2.15.30.060	12.600	CHEQUES DEVOLVIDOS	414.445,20D	8.082,74	16.072,54	406.455,40D
1.2.15.35	12.620	ACORDOS	15.897.056,90D	3.063.344,00	3.345.730,28	15.614.670,62D
1.2.15.35.020	12.640	ACORDOS DE MENSALIDADES	44.535.758,87D	2.085.227,93	1.972.617,89	44.648.368,91D
1.2.15.35.060	12.680	PERMUTAS DE MENSALIDADE	3.058,12C	4.553,28	1.679,16	184,00C
1.2.15.35.090	12.710	JURIDICO ACORDO	1.219,56C	7.580,34	7.580,34	1.219,56C
1.2.15.35.100	12.720	CARTAO DE CREDITO JA REZENDE	324.237,60D	114.623,23	99.314,17	339.546,66D
1.2.15.35.120	12.740	COBRANCA JA REZENDE CC 64493-5	100,54D	300,00	111,85	288,69D
1.2.15.35.140	12.760	COBRANCA JA REZENDE CC 71377-5	2.580.323,99D	851.059,22	1.264.426,87	2.166.956,34D
1.2.15.35.160	12.780	ACORDO JA REZENDE	3.912.181,53D	0,00	0,00	3.912.181,53D
1.2.15.35.180	12.800	COBRANCA COBRAFIX	28.116,31D	0,00	0,00	28.116,31D



# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 3

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1.2.15.35.200	12.820	(-) PECLD ACORDOS	35.479.384,26C	0,00	0,00	35.479.384,26C
1.2.25	12.960	ESTOQUES	2.413.231,46D	283.328,31	338.085,62	2.358.474,15D
1.2.25.05	12.980	ESTOQUES DE MATERIAIS	2.413.231,46D	283.328,31	338.085,62	2.358.474,15D
1.2.25.05.020	13.000	ESTOQUES	2.413.231,46D	277.239,58	333.841,37	2.356.629,67D
1.2.25.05.040	13.020	TRANSFERENCIA DE MATERIAL	0,00	6.088,73	4.244,25	1.844,48D
1.2.30	13.040	DESPESAS DO EXERCICIO SEGUINTE	336.588,16D	148.421,20	66.097,64	418.911,72D
1.2.30.05	13.060	DESPESAS DO EXERCICIO SEGUINTE	336.588,16D	148.421,20	66.097,64	418.911,72D
1.2.30.05.060	13.120	SUPORTE E LICENCA DE SOFTWARE	243.892,53D	0,00	32.233,45	211.659,08D
1.2.30.05.080	13.140	ANUIDADES	4.067,51D	0,00	0,00	4.067,51D
1.2.30.05.092	13.152	IPTU A APROPRIAR	88.628,12D	148.421,20	33.864,19	203.185,13D
1.2.35	13.160	OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	7.920.784,53D	5.140.416,14	5.141.668,87	7.919.531,80D
1.2.35.10	13.220	CONVENIO COM FUNCIONARIO	125.054,02D	266.585,32	262.847,57	128.791,77D
1.2.35.10.020	13.240	MENSALIDADE FUNCIONARIO	3.044,97C	154.112,12	154.112,12	3.044,97C
1.2.35.10.040	13.260	SERVICO PRESTADO FUNCIONARIO	11.193,43D	0,00	472,81	10.720,62D
1.2.35.10.080	13.300	CONVENIO PLANO DE SAUDE FUNCIONARIO	116.905,56D	112.473,20	108.262,64	121.116,12D
1.2.35.15	13.320	CREDITOS DIVERSOS	7.795.730,51D	4.848.984,43	4.853.974,91	7.790.740,03D
1.2.35.15.040	13.360	PALMAS CC 32590-2	25.948,54C	4.867,35	4.867,35	25.948,54C
1.2.35.15.060	13.380	PALMAS CC 32590-2 A	17.291,64D	31,07	26,10	17.296,61D
1.2.35.15.080	13.400	PALMAS CC 63590-1	0,00	4.470.816,66	4.470.816,66	0,00
1.2.35.15.100	13.420	PALMAS CC 63590-1 A	5.351,45D	373.269,35	378.264,80	356,00D
1.2.35.15.220	13.540	DEPOSITOS E CAUCOES	3.500,00D	0,00	0,00	3.500,00D
1.2.35.15.242	13.562	CENTRO DE ENSINO SANTO ANTONIOX	7.783.392,96D	0,00	0,00	7.783.392,96D
1.2.35.15.244	13.564	LEILÕES A RECEBER	12.143,00D	0,00	0,00	12.143,00D
1.2.35.20	13.620	ATIVO TRANSITORIO	0,00	24.846,39	24.846,39	0,00
1.2.35.20.040	13.660	COMPENSACAO DE TITULOS	0,00	24.846,39	24.846,39	0,00
1.4	14.440	ATIVO NAO CIRCULANTE	1.348.443.552,21D	246.197,76	5.025.955,25	1.343.663.794,72D
1.4.05	14.460	ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO	350.381.541,43D	169.446,62	3.419.735,79	347.131.252,26D
1.4.05.05	14.480	CREDITOS ANC	71.206.852,00D	0,00	0,00	71.206.852,00D
1.4.05.05.020	14.500	CREDITO IES ANC	40.225.564,33D	0,00	0,00	40.225.564,33D
1.4.05.05.040	14.520	ACORDOS DE MENSALIDADES ANC	705.972,60D	0,00	0,00	705.972,60D
1.4.05.05.060	14.522	PROIES ANC	30.275.315,07D	0,00	0,00	30.275.315,07D
1.4.05.20	14.640	BLOQUEIO JUDICIAL ANC	199.898.138,45D	155.529,48	3.419.735,79	196.633.932,14D
1.4.05.20.020	14.660	BLOQUEIO JUDICIAL	70.440.914,60D	155.529,48	2.487.260,92	68.109.183,16D
1.4.05.20.040	14.680	DEPOSITO JUDICIAL	29.925.833,48D	0,00	0,00	29.925.833,48D
1.4.05.20.060	14.700	LEILAO JUDICIAL	99.531.390,37D	0,00	932.474,87	98.598.915,50D
1.4.05.25	14.740	DIREITOS JUNTO A PARTES RELACIONADAS ANC	228.110,95D	9.612,95	0,00	237.723,90D
1.4.05.25.060	14.800	RADIO TV FELUSP	228.110,95D	9.612,95	0,00	237.723,90D
1.4.05.35	14.900	OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	79.048.440,03D	4.304,19	0,00	79.052.744,22D
1.4.05.35.020	14.920	CONSORCIO EM ANDAMENTO	117.854,40D	4.304,19	0,00	122.158,59D
1.4.05.35.022	14.922	CENTRO DE ENSINO SANTO ANTONIOX	68.597.252,30D	0,00	0,00	68.597.252,30D
1.4.05.35.024	14.924	LEILÕES A RECEBER ANC	10.333.333,33D	0,00	0,00	10.333.333,33D
1.4.10	14.940	INVESTIMENTO	533.668,70D	0,00	0,00	533.668,70D
1.4.10.15	15.000	PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTOS	299.386,22D	0,00	0,00	299.386,22D
1.4.10.15.020	15.020	INVESTIMENTOS EM TERRENOS E EDIFICACOES	359.557,87D	0,00	0,00	359.557,87D
1.4.10.15.040	15.040	INVESTIMENTOS LOTEAMENTO MONT SERRAT	407.540,88D	0,00	0,00	407.540,88D
1.4.10.15.050	15.050	(-) PROVISAO AO VALOR JUSTO	467.712,53C	0,00	0,00	467.712,53C
1.4.10.20	15.060	OUTROS INVESTIMENTOS PERMANENTES	234.282,48D	0,00	0,00	234.282,48D
1.4.10.20.010	15.080	COTA PARTE SICREDI	234.282,48D	0,00	0,00	234.282,48D
1.4.15	15.100	IMOBILIZADO	995.489.872,50D	25.684,16	1.499.221,21	994.016.335,45D
1.4.15.05	15.120	CUSTO DE AQUISICAO	1.309.842.404,51D	11.772,91	0,00	1.309.854.177,42D
1.4.15.05.020	15.140	TERRENOS	706.723.363,48D	0,00	0,00	706.723.363,48D

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 4

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1.4.15.05.040	15.160	EDIFICACOES	475.267.094,29D	7.300,00	0,00	475.274.394,29D
1.4.15.05.060	15.180	MOVEIS E UTENSILIOS	33.715.655,52D	0,00	0,00	33.715.655,52D
1.4.15.05.080	15.200	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.616.341,09D	2.051,91	0,00	25.618.393,00D
1.4.15.05.100	15.220	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	19.728.913,21D	2.421,00	0,00	19.731.334,21D
1.4.15.05.120	15.240	BIBLIOTECA	35.175.322,36D	0,00	0,00	35.175.322,36D
1.4.15.05.140	15.260	INSTALACOES	9.107.565,75D	0,00	0,00	9.107.565,75D
1.4.15.05.160	15.280	TELEFONIA	862.432,67D	0,00	0,00	862.432,67D
1.4.15.05.180	15.300	VEICULOS	3.642.716,14D	0,00	0,00	3.642.716,14D
1.4.15.05.200	15.320	SEMOVENTES	3.000,00D	0,00	0,00	3.000,00D
1.4.15.10	15.340	(-) DEPRECIACAO ACUMULADA	257.111.126,25C	0,00	1.487.448,30	258.598.574,55C
1.4.15.10.020	15.360	(-) EDIFICACOES	173.908.517,97C	0,00	1.296.786,75	175.205.304,72C
1.4.15.10.040	15.380	(-) MOVEIS E UTENSILIOS	31.267.840,93C	0,00	35.619,87	31.303.460,80C
1.4.15.10.060	15.400	(-) MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	21.438.159,38C	0,00	74.825,01	21.512.984,39C
1.4.15.10.080	15.420	(-) MAQUINAS E EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	18.882.151,01C	0,00	50.549,58	18.932.700,59C
1.4.15.10.100	15.440	(-) BIBLIOTECA	60.102,68C	0,00	0,00	60.102,68C
1.4.15.10.120	15.460	(-) INSTALACOES	7.051.195,16C	0,00	29.287,71	7.080.482,87C
1.4.15.10.140	15.480	(-) TELEFONIA	859.342,98C	0,00	329,38	859.672,36C
1.4.15.10.160	15.500	(-) VEICULOS	3.642.716,14C	0,00	0,00	3.642.716,14C
1.4.15.10.180	15.520	(-) SEMOVENTES	1.100,00C	0,00	50,00	1.150,00C
1.4.15.15	15.540	IMOBILIZADO A RECLASSIFICAR	57.241.405,76C	13.911,25	11.772,91	57.239.267,42C
1.4.15.15.040	15.580	IMOBILIZADO A RECLASSIFICAR	444.299,73D	13.911,25	11.772,91	446.438,07D
1.4.15.15.080	15.610	(-) PROVISAO POR REDUCAO AO VALOR RECUPERAVEL	57.685.705,49C	0,00	0,00	57.685.705,49C
1.4.20	15.620	INTANGIVEL	2.038.469,58D	51.066,98	106.998,25	1.982.538,31D
1.4.20.05	15.640	CUSTO DE AQUISICAO	8.428.877,58D	25.533,49	0,00	8.454.411,07D
1.4.20.05.020	15.660	DIREITO USO DE SOFTWARE	8.428.877,58D	25.533,49	0,00	8.454.411,07D
1.4.20.10	15.680	(-) AMORTIZACAO	6.390.408,00C	0,00	81.464,76	6.471.872,76C
1.4.20.10.020	15.700	(-) AMORTIZACAO DE SOFTWARE	6.390.408,00C	0,00	81.464,76	6.471.872,76C
1.4.20.15	15.720	INTANGIVEL A RECLASSIFICAR	0,00	25.533,49	25.533,49	0,00
1.4.20.15.040	15.760	INTANGIVEL A RECLASSIFICAR	0,00	25.533,49	25.533,49	0,00
2	20.000	PASSIVO	1.447.649.429,99C	36.082.966,61	53.293.008,29	1.464.859.471,67C
2.2	20.020	PASSIVO CIRCULANTE	9.424.245.832,79C	35.656.944,68	53.285.069,86	9.441.873.957,97C
2.2.05	20.040	OBRGACOES DO CIRCULANTE	9.424.245.832,79C	35.656.944,68	53.285.069,86	9.441.873.957,97C
2.2.05.05	20.060	OBRIGACOES TRABALHISTAS E SOCIAIS - PC	204.263.525,22C	28.887.371,52	18.965.649,91	194.341.803,61C
2.2.05.05.010	20.070	PRO LABORE A PAGAR	21.242,33C	170.574,81	0,00	149.332,48D
2.2.05.05.020	20.080	SALARIOS A PAGAR	9.621.552,27C	12.791.914,74	13.037.432,82	9.867.070,35C
2.2.05.05.040	20.100	FERIAS A PAGAR	151,72C	132.295,74	132.295,74	151,72C
2.2.05.05.080	20.140	RESCISAO A PAGAR	4.559.574,43C	793.203,99	38.978,18	3.805.348,62C
2.2.05.05.100	20.160	INSS A RECOLHER	13.613.186,23C	10.617.395,62	3.136.905,07	6.132.695,68C
2.2.05.05.140	20.200	IRRF FOLHA	58.705.364,07C	0,00	1.618.497,42	60.323.861,49C
2.2.05.05.160	20.220	FGTS A RECOLHER	66.175.075,77C	4.381.986,62	1.001.540,68	62.794.629,83C
2.2.05.05.165	20.225	FGTS A RECOLHER CLASSE I	51.567.378,40C	0,00	0,00	51.567.378,40C
2.2.05.10	20.260	PROVISOES FOLHA DE PGTO	27.092.422,21C	252.650,51	3.135.348,66	29.975.120,36C
2.2.05.10.020	20.280	PROVISAO DE FERIAS	13.975.463,72C	217.246,58	1.424.178,77	15.182.395,91C
2.2.05.10.040	20.300	PROVISAO DE DECIMO TERCEIRO	5.183.492,65C	15.888,29	1.074.757,03	6.242.361,39C
2.2.05.10.060	20.320	PROVISAO FGTS FERIAS	2.241.560,66C	5.402,57	113.572,70	2.349.730,79C
2.2.05.10.080	20.340	PROVISAO FGTS DECIMO TERCEIRO	424.748,10C	907,31	86.389,41	510.230,20C
2.2.05.10.085	20.345	PROVISAO INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	920.838,92C	1.486,23	188.044,06	1.107.396,75C
2.2.05.10.090	20.350	PROVISAO INSS FERIAS	4.346.318,16C	11.719,53	248.406,69	4.583.005,32C
2.2.05.15	20.380	FORNECEDORES - PC	5.445.075,93C	3.592.604,92	3.540.780,06	5.393.251,07C
2.2.05.15.080	20.460	FORNECEDORES A PAGAR	2.757.225,93C	3.592.604,92	3.540.780,06	2.705.401,07C
2.2.05.15.086	20.466	FORNECEDORES A PAGAR CLASSE III	2.000.098,65C	0,00	0,00	2.000.098,65C

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 5

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
2.2.05.15.087	20.467	FORNECEDORES A PAGAR CLASSE IV	413.107,62C	0,00	0,00	413.107,62C
2.2.05.15.100	20.480	FORNECEDORES ERP ORACLE	274.643,73C	0,00	0,00	274.643,73C
2.2.05.20	20.500	CONTAS A PAGAR - PC	7.019.654,94C	800.332,92	783.998,87	7.003.320,89C
2.2.05.20.020	20.520	CONTRIBUICAO SOCIAL	2.234.390,44C	0,00	0,00	2.234.390,44C
2.2.05.20.040	20.540	PENSOES ALIMENTICIAS	40.381,25C	39.623,36	39.870,76	40.628,65C
2.2.05.20.060	20.560	PENSOES JUDICIAIS	1.636,49C	1.636,49	1.258,94	1.258,94C
2.2.05.20.080	20.580	SINDICATOS	323.089,65C	93.666,30	36.465,24	265.888,59C
2.2.05.20.100	20.600	CONVENIO PLANO DE SAUDE FUNCIONARIO	134.996,02C	58.762,74	58.744,41	134.977,69C
2.2.05.20.120	20.620	ASSOCIACAO E ENTIDADES	49.881,39C	20.182,86	36.421,98	66.120,51C
2.2.05.20.140	20.640	ESTAGIOS ACADEMICOS	47.622,50C	53.242,74	62.082,29	56.462,05C
2.2.05.20.160	20.660	AUTONOMOS	2.069,59C	201.201,83	202.194,22	3.061,98C
2.2.05.20.180	20.680	ADIANTAMENTO A CLIENTES	24.621,08C	0,00	3.800,00	28.421,08C
2.2.05.20.200	20.700	DEVOLUCOES A PAGAR	97.931,39C	35.258,12	42.750,22	105.423,49C
2.2.05.20.220	20.720	OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.304.110,02C	296.758,48	300.410,81	1.307.762,35C
2.2.05.20.225	20.725	MULTA ATRASO DE SALARIO CLASSE I	2.758.925,12C	0,00	0,00	2.758.925,12C
2.2.05.25	20.760	EMPRESTIMOS OU FINANCIAMENTOS - PC	4.676.129,50C	724.874,50	0,00	3.951.255,00C
2.2.05.25.020	20.780	EMPRESTIMOS PARA FINANCIAMENTO	4.676.129,50C	724.874,50	0,00	3.951.255,00C
2.2.05.30	20.820	IMPOSTOS RETIDOS - PC	363.546,52C	75.434,81	82.092,76	370.204,47C
2.2.05.30.020	20.840	IRRF RETENCAO	29.370,82C	15.756,90	12.595,99	26.209,91C
2.2.05.30.040	20.860	PIS COFINS E CSLL RETENCAO	61.219,00C	38.648,28	41.180,11	63.750,83C
2.2.05.30.060	20.880	ISS RETENCAO	240.061,60C	6.317,02	12.905,28	246.649,86C
2.2.05.30.080	20.900	INSS RETENCAO	32.895,10C	14.712,61	15.411,38	33.593,87C
2.2.05.35	20.920	IMPOSTOS A RECOLHER - PC	28.831.937,18C	0,00	933.900,54	29.765.837,72C
2.2.05.35.100	21.020	PIS NAO CUMULATIVO	530.746,08C	0,00	11.114,22	541.860,30C
2.2.05.35.120	21.040	COFINS NAO CUMULATIVO	2.671.012,37C	0,00	54.165,22	2.725.177,59C
2.2.05.35.140	21.060	PIS CUMULATIVO	545.510,69C	0,00	27.046,93	572.557,62C
2.2.05.35.160	21.080	COFINS CUMULATIVO	2.528.353,91C	0,00	124.831,97	2.653.185,88C
2.2.05.35.180	21.100	ISS A RECOLHER	21.265.071,46C	0,00	716.742,20	21.981.813,66C
2.2.05.35.190	21.110	PROVISAO DE ENCARGOS - PIS	73.579,37C	0,00	0,00	73.579,37C
2.2.05.35.192	21.112	PROVISAO DE ENCARGOS - COFINS	362.769,30C	0,00	0,00	362.769,30C
2.2.05.35.194	21.114	PROVISAO DE ENCARGOS - ISS	854.894,00C	0,00	0,00	854.894,00C
2.2.05.40	21.120	IMPOSTOS PARCELAMENTO - PC	5.186.776.843,06C	418.494,45	22.954.563,49	5.209.312.912,10C
2.2.05.40.020	21.140	PARCELAMENTO PROIES	5.203.044.297,90C	0,00	22.520.603,13	5.225.564.901,03C
2.2.05.40.022	21.142	(-) PROIES PREVIDENCIARIO A COMPENSAR - PC	53.459.332,86D	0,00	0,00	53.459.332,86D
2.2.05.40.040	21.160	PARCELAMENTO IRRF	5.451.572,84C	389.398,06	389.398,06	5.451.572,84C
2.2.05.40.100	21.220	PARCELAMENTO MULTA DECLARACOES	4.446,30C	4.446,30	0,00	0,00
2.2.05.40.140	21.260	MULTA CLT	32.182.072,93C	0,00	0,00	32.182.072,93C
2.2.05.40.141	21.261	(-) MULTA CLT A COMPENSAR - PC	955.576,09D	0,00	0,00	955.576,09D
2.2.05.40.142	21.262	PARCELAMENTO ISS	404.083,28C	0,00	19.912,21	423.995,49C
2.2.05.40.144	21.264	PARCELAMENTO ICMS	200.539,92C	16.711,66	16.711,66	200.539,92C
2.2.05.40.160	21.280	(-) ENCARGOS A INCORRER	95.261,16D	7.938,43	7.938,43	95.261,16D
2.2.05.45	21.300	PROVISOES - PC	3.912.842.080,92C	0,00	0,00	3.912.842.080,92C
2.2.05.45.001	21.301	CONTINGENCIAS TRABALHISTAS CLASSE I	303.338.711,69C	0,00	0,00	303.338.711,69C
2.2.05.45.002	21.302	CONTINGENCIAS CIVEIS CLASSE III	188.684.716,30C	0,00	0,00	188.684.716,30C
2.2.05.45.003	21.303	CONTINGENCIAS CIVEIS CLASSE IV	8.868.015,69C	0,00	0,00	8.868.015,69C
2.2.05.45.004	21.304	CONTINGENCIAS FINANCEIRAS CLASSE III	1.968.509.035,49C	0,00	0,00	1.968.509.035,49C
2.2.05.45.005	21.305	CONTINGENCIAS ANS CLASSE III	32.442.759,87C	0,00	0,00	32.442.759,87C
2.2.05.45.006	21.306	CONTINGENCIAS MUNICIPAIS CLASSE III	5.000,00C	0,00	0,00	5.000,00C
2.2.05.45.011	21.311	PROVISAO PARA CONTINGENCIA BASA - PC	21.851.035,58C	0,00	0,00	21.851.035,58C
2.2.05.45.012	21.312	PROVISAO PARA CONTINGENCIA CMSL - PC	14.534.778,14C	0,00	0,00	14.534.778,14C
2.2.05.45.015	21.315	ATUALIZACAO CONTINGENCIA RJ - TRABALHISTA	83.082.040,02C	0,00	0,00	83.082.040,02C

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 6

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
2.2.05.45.016	21.316	ATUALIZACAO CONTINGENCIA RJ - CIVEL	166.267.577,58C	0,00	0,00	166.267.577,58C
2.2.05.45.017	21.317	ATUALIZACAO CONTINGENCIA RJ - FINANCEIRAS	1.125.258.410,56C	0,00	0,00	1.125.258.410,56C
2.2.05.50	21.320	ACORDOS - PC	9.747.259,92C	35.271,05	23.806,87	9.735.795,74C
2.2.05.50.040	21.360	PROCESSOS JUDICIAIS	3.927.103,73C	35.271,05	23.806,87	3.915.639,55C
2.2.05.50.045	21.365	PROCESSOS JUDICIAIS CLASSE I	291.520,29C	0,00	0,00	291.520,29C
2.2.05.50.046	21.366	PROCESSOS JUDICIAIS CLASSE III	5.528.635,90C	0,00	0,00	5.528.635,90C
2.2.05.55	21.380	OBRIGACOES COM PARTES RELACIONADAS - PC	8.551.879,10C	36.274,17	58.032,60	8.573.637,53C
2.2.05.55.020	21.400	ASSOCIACAO DOS FUNCIONARIOS	44.671,69C	0,00	0,00	44.671,69C
2.2.05.55.100	21.480	BASA PARTICIPACOES	5.756.972,36C	3.296,66	0,00	5.753.675,70C
2.2.05.55.110	21.490	PARCELAMENTO BASA	11.361,69C	11.361,69	0,00	0,00
2.2.05.55.120	21.500	FULBRA	2.738.873,36C	21.615,82	58.032,60	2.775.290,14C
2.2.05.65	21.580	OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	28.635.478,29C	833.635,83	2.806.896,10	30.608.738,56C
2.2.05.65.040	21.620	MENSALIDADES ANTECIPADAS	212.270,87C	199.596,47	105.728,64	118.403,04C
2.2.05.65.042	21.622	CREDITO FINANCEIRO - ENSINO	20.627.771,05C	625.350,54	2.568.988,58	22.571.409,09C
2.2.05.65.044	21.624	CREDITO FINANCEIRO - ENSINO A DEVOLVER	799.506,90C	8.688,82	56.819,68	847.637,76C
2.2.05.65.060	21.640	DEPOSITOS DE TERCEIROS	3.000,00C	0,00	0,00	3.000,00C
2.2.05.65.070	21.650	MULTAS DE OFICIO	6.992.929,47C	0,00	75.359,20	7.068.288,67C
2.4	21.700	PASSIVO NAO CIRCULANTE	394.143.597,68C	426.021,93	7.938,43	393.725.514,18C
2.4.05	21.720	OBRIGACOES DO PASSIVO NAO CIRCULANTE	394.143.597,68C	426.021,93	7.938,43	393.725.514,18C
2.4.05.35	22.060	IMPOSTOS PARCELAMENTO - PNC	50.143.174,52C	426.021,93	7.938,43	49.725.091,02C
2.4.05.35.040	22.100	PARCELAMENTO IRRF - PNC	49.064.155,56C	389.398,06	0,00	48.674.757,50C
2.4.05.35.102	22.162	PARCELAMENTO ISS - PNC	1.245.635,20C	19.912,21	0,00	1.225.722,99C
2.4.05.35.104	22.164	PARCELAMENTO ICMS - PNC	334.233,20C	16.711,66	0,00	317.521,54C
2.4.05.35.162	22.222	(-) ENCARGOS A INCORRER - PNC	500.849,44D	0,00	7.938,43	492.911,01D
2.4.05.40	22.260	PROVISOES E CONTINGENCIAS - PNC	344.000.423,16C	0,00	0,00	344.000.423,16C
2.4.05.40.020	22.280	CONTINGENCIAS MUNICIPAIS A PAGAR	222.079.769,46C	0,00	0,00	222.079.769,46C
2.4.05.40.080	22.340	CONTINGENCIAS TRABALHISTAS EM ANDAMENTO	78.622.409,66C	0,00	0,00	78.622.409,66C
2.4.05.40.120	22.380	CONTINGENCIA CIVEL EM ANDAMENTO	10.460.442,32C	0,00	0,00	10.460.442,32C
2.4.05.40.220	22.480	PROVISAO PARA CONTINGENCIA FGTS	23.106.486,75C	0,00	0,00	23.106.486,75C
2.4.05.40.250	22.510	PROVISAO DE INVEST EM EMPRESA COM PASSIVO A DESCOBERTO	9.731.314,97C	0,00	0,00	9.731.314,97C
2.6	22.600	PATRIMONIO LIQUIDO	8.370.740.000,48D	0,00	0,00	8.370.740.000,48D
2.6.05	22.620	CAPITAL SOCIAL	5.000,00C	0,00	0,00	5.000,00C
2.6.05.05	22.640	CAPITAL REALIZADO - DE RESIDENTE NO PAIS	5.000,00C	0,00	0,00	5.000,00C
2.6.05.05.020	22.660	CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO NO PAIS	5.000,00C	0,00	0,00	5.000,00C
2.6.15	23.000	AJUSTES DE AVALIACAO PATRIMONIAL	996.081.992,11C	0,00	0,00	996.081.992,11C
2.6.15.05	23.020	AJUSTES DE AVALIACAO PATRIMONIAL	996.081.992,11C	0,00	0,00	996.081.992,11C
2.6.15.05.020	23.040	AJUSTE AVALIACAO PATRIMONIAL DOS TERRENOS	716.277.570,49C	0,00	0,00	716.277.570,49C
2.6.15.05.040	23.060	AJUSTE AVALIACAO PATRIMOIAL DAS EDIFICACOES	421.982.652,17C	0,00	0,00	421.982.652,17C
2.6.15.05.060	23.080	AJUSTE AVALIACAO PATRIMONIAL DO INVESTIMENTO	13.921.957,52C	0,00	0,00	13.921.957,52C
2.6.15.05.080	23.100	(-) AJUSTES DE AVALIACAO PATRIMONIAL NEGATIVOS	156.100.188,07D	0,00	0,00	156.100.188,07D
2.6.20	23.140	OUTRAS CONTAS DO PATRIMONIO LIQUIDO	9.366.826.992,59D	0,00	0,00	9.366.826.992,59D
2.6.20.05	23.160	OUTRAS CONTAS DO PATRIMONIO LIQUIDO	9.366.826.992,59D	0,00	0,00	9.366.826.992,59D
2.6.20.05.040	23.200	AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES	10.797.879,98D	0,00	0,00	10.797.879,98D
2.6.20.05.060	23.220	(-) PREJUIZOS ACUMULADOS	9.356.029.112,61D	0,00	0,00	9.356.029.112,61D
3	30.000	RECEITA	109.166.423,24C	26.999.468,32	52.685.643,98	134.852.598,90C
3.2	30.020	RECEITA OPERACIONAL	109.166.423,24C	26.999.468,32	52.685.643,98	134.852.598,90C
3.2.05	30.040	RECEITA OPERACIONAL BRUTA	194.039.254,12C	137.694,81	45.948.540,46	239.850.099,77C
3.2.05.05	30.060	RECEITA ATIVIDADE ACADEMICA	192.738.602,77C	13.494,94	45.397.942,24	238.123.050,07C
3.2.05.05.020	30.080	EDUCACAO INFANTIL	711.397,09C	0,00	169.881,24	881.278,33C
3.2.05.05.040	30.100	ENSINO FUNDAMENTAL	9.622.275,04C	365,02	1.753.078,77	11.374.988,79C
3.2.05.05.060	30.120	ENSINO MEDIO	3.167.113,60C	0,00	705.583,54	3.872.697,14C

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 7

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
3.2.05.05.080	30.140	EDUCACAO PROFISSIONAL	130.382,75C	0,00	32.434,29	162.817,04C
3.2.05.05.100	30.160	GRADUACAO	169.738.157,87C	9.378,85	39.815.374,76	209.544.153,78C
3.2.05.05.120	30.180	ESPECIALIZACAO	5.950.484,28C	2.685,45	1.963.264,76	7.911.063,59C
3.2.05.05.140	30.200	POS GRADUACAO MESTRADO	1.917.536,83C	661,35	570.763,20	2.487.638,68C
3.2.05.05.160	30.220	POS GRADUACAO DOUTORADO	1.485.586,11C	54,27	384.731,88	1.870.263,72C
3.2.05.05.180	30.240	EXTENSAO	15.669,20C	350,00	2.829,80	18.149,00C
3.2.05.10	30.280	RECEITA ATIVIDADE COMPLEMENTAR	1.298.565,35C	124.199,87	550.598,22	1.724.963,70C
3.2.05.10.020	30.300	RECEITA APART HOTEL	194.814,52C	11.668,00	42.371,07	225.517,59C
3.2.05.10.060	30.340	RECEITA VETERINARIO	579.890,78C	95.320,87	236.647,11	721.217,02C
3.2.05.10.080	30.360	RECEITA ODONTO	90.911,65C	12.288,00	93.420,98	172.044,63C
3.2.05.10.100	30.380	RECEITA FISIOTERAPIA	18.846,50C	2.014,00	8.283,00	25.115,50C
3.2.05.10.120	30.400	RECEITA ESTETICA	2.155,49C	30,00	1.377,00	3.502,49C
3.2.05.10.140	30.420	RECEITA FONOAUDIOLOGIA	4.680,00C	1.300,00	3.275,00	6.655,00C
3.2.05.10.160	30.440	RECEITA PSICOLOGIA	2.298,50C	550,00	3.381,50	5.130,00C
3.2.05.10.180	30.460	RECEITA ATIVIDADE ACADEMICA	15.464,90C	829,00	1.055,00	15.690,90C
3.2.05.10.200	30.480	RECEITA COM PROGRAMACAO E COMUNICACAO	208.663,56C	0,00	103.021,56	311.685,12C
3.2.05.10.210	30.490	RECEITA LOCACAO ESPACO	0,00	0,00	36,00	36,00C
3.2.05.10.220	30.500	RECEITA VESTIBULAR	178.240,00C	200,00	57.730,00	235.770,00C
3.2.05.10.230	30.510	RECEITA ACADEMIA	40,00D	0,00	0,00	40,00D
3.2.05.10.300	30.580	RECEITA DE ATIVIDADES COMPLEMENTARES	2.639,45C	0,00	0,00	2.639,45C
3.2.05.15	30.660	RECEITA COM MERCADORIA	2.086,00C	0,00	0,00	2.086,00C
3.2.05.15.020	30.680	RECEITA EDITORA ULBRA	2.086,00C	0,00	0,00	2.086,00C
3.2.10	30.700	(-) DEDUCOES DA RECEITA BRUTA	90.389.264,82D	26.815.876,31	1.969.530,36	115.235.610,77D
3.2.10.05	30.720	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO	25.773.443,25D	7.593.364,06	6.154,27	33.360.653,04D
3.2.10.05.022	30.742	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO EDUCACAO BASICA	2.644.072,65D	298.217,49	0,00	2.942.290,14D
3.2.10.05.024	30.744	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO GRADUACAO	22.825.124,98D	7.175.353,23	4.345,51	29.996.132,70D
3.2.10.05.026	30.746	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO POS GRADUACAO	304.245,62D	119.793,34	1.808,76	422.230,20D
3.2.10.10	30.800	(-) BOLSAS DE ESTUDOS	38.987.080,65D	9.317.959,36	1.042.849,53	47.262.190,48D
3.2.10.10.024	30.824	(-) BOLSA PCD GRADUACAO	128.333,16D	31.347,99	4.612,95	155.068,20D
3.2.10.10.042	30.842	(-) BOLSA SOCIAL PARCIAL EDUCACAO BASICA	412.085,64D	100.910,20	14.184,28	498.811,56D
3.2.10.10.044	30.844	(-) BOLSA SOCIAL PARCIAL GRADUACAO	26.892,51D	7.466,79	1.312,99	33.046,31D
3.2.10.10.064	30.864	(-) BOLSA SOCIAL INTEGRAL GRADUACAO	57.299,26D	15.315,49	3.196,84	69.417,91D
3.2.10.10.080	30.880	(-) BOLSA PROUNI	9.068.436,23D	2.135.155,24	228.745,01	10.974.846,46D
3.2.10.10.090	30.890	(-) BOLSA PROIES	29.294.033,85D	7.027.763,65	790.797,46	35.531.000,04D
3.2.10.15	30.900	(-) DESCONTOS INCONDICIONAIS	20.856.255,82D	8.970.652,35	920.526,56	28.906.381,61D
3.2.10.15.042	30.942	(-) DESCONTO FUNCIONARIO EDUCACAO BASICA	979.838,11D	232.854,69	22.671,83	1.190.020,97D
3.2.10.15.044	30.944	(-) DESCONTO FUNCIONARIO GRADUACAO	2.254.453,37D	716.735,86	174.995,80	2.796.193,43D
3.2.10.15.046	30.946	(-) DESCONTO FUNCIONARIO POS GRADUACAO	114.876,70D	47.440,19	4.963,31	157.353,58D
3.2.10.15.062	30.962	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL EDUCACAO BASICA	105.280,67D	27.805,00	3.635,68	129.449,99D
3.2.10.15.064	30.964	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL GRADUACAO	437.308,62D	121.070,35	17.659,95	540.719,02D
3.2.10.15.066	30.966	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL POS GRADUACAO	19.728,84D	5.576,79	458,31	24.847,32D
3.2.10.15.084	30.984	(-) DESCONTO FIES GRADUACAO	667.064,78D	187.615,83	37.438,01	817.242,60D
3.2.10.15.106	31.006	(-) DESCONTO PROSUP E CAPES POS GRADUACAO	1.081.710,39D	410.002,91	71.248,59	1.420.464,71D
3.2.10.15.154	31.054	(-) DESCONTO RESIDENCIA POS GRADUACAO	4.143.734,66D	1.465.385,28	19.982,70	5.589.137,24D
3.2.10.15.166	31.066	(-) DESCONTO EGRESSO POS GRADUACAO	144.928,95D	111.103,27	67.703,68	188.328,54D
3.2.10.15.182	31.082	(-) DESCONTO FAMILIA EDUCACAO BASICA	49.061,02D	12.657,90	2.331,19	59.387,73D
3.2.10.15.224	31.124	(-) DESCONTO INICIACAO CIENTIFICA GRADUACAO	21.469,98D	13.016,93	3.369,44	31.117,47D
3.2.10.15.262	31.162	(-) DESCONTO AELBRA EDUCACAO BASICA	20.990,40D	4.198,08	0,00	25.188,48D
3.2.10.15.264	31.164	(-) DESCONTO AELBRA GRADUACAO	10.778,61D	1.922,96	0,00	12.701,57D
3.2.10.15.282	31.182	(-) DESCONTO ATLETA EDUCACAO BASICA	9.688,10D	1.952,40	19,25	11.621,25D
3.2.10.15.284	31.184	(-) DESCONTO ATLETA GRADUACAO	54.014,74D	17.151,12	2.968,37	68.197,49D

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 8

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
3.2.10.15.306	31.206	(-) DESCONTO APROV DE DISCIPLINA POS GRADUACAO	66.782,52D	21.097,13	4.151,41	83.728,24D
3.2.10.15.327	31.227	(-) DESCONTO EDUCA MAIS BRASIL GRADUACAO	184.300,10D	81.499,48	31.371,99	234.427,59D
3.2.10.15.333	31.233	(-) DESCONTO ULBRA 3 MAIS GRADUACAO	130.836,97D	48.771,68	13.604,57	166.004,08D
3.2.10.15.336	31.236	(-) DESCONTO SEGUNDA GRADUACAO	4.012.537,34D	2.098.796,44	122.090,98	5.989.242,80D
3.2.10.15.337	31.237	(-) DESCONTO TRANSF EXTERNA EDUCACAO BASICA	381.576,22D	218.254,76	18.425,77	581.405,21D
3.2.10.15.338	31.238	(-) DESCONTO TRANSF EXTERNA GRADUACAO	4.060.999,36D	2.140.589,89	94.302,42	6.107.286,83D
3.2.10.15.342	31.242	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES EDUCACAO BASICA	156.553,87D	57.973,75	16.888,22	197.639,40D
3.2.10.15.344	31.244	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES GRADUACAO	1.759.449,56D	915.892,16	173.804,94	2.501.536,78D
3.2.10.15.346	31.246	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES POS GRADUACAO	11.708,06C	11.287,50	16.440,15	16.860,71C
3.2.10.20	31.300	(-) IMPOSTOS SOBRE FATURAMENTO	4.772.485,10D	933.900,54	0,00	5.706.385,64D
3.2.10.20.020	31.320	(-) PIS NAO CUMULATIVO	85.934,53D	11.114,22	0,00	97.048,75D
3.2.10.20.040	31.340	(-) COFINS NAO CUMULATIVO	430.991,83D	54.165,22	0,00	485.157,05D
3.2.10.20.060	31.360	(-) PIS CUMULATIVO	117.794,57D	27.046,93	0,00	144.841,50D
3.2.10.20.080	31.380	(-) COFINS CUMULATIVO	548.282,65D	124.831,97	0,00	673.114,62D
3.2.10.20.100	31.400	(-) ISS	3.589.481,52D	716.742,20	0,00	4.306.223,72D
3.2.15	31.420	OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.536.507,16C	44.818,34	301.054,69	2.792.743,51C
3.2.15.05	31.440	REVERSAO COM PERDAS	1.030.611,23C	0,00	0,00	1.030.611,23C
3.2.15.05.065	31.505	RECUPERACAO PROCESSOS JUDICIAIS	29.821,23C	0,00	0,00	29.821,23C
3.2.15.05.080	31.520	RECUPERACAO COM FORNECEDORES	790,00C	0,00	0,00	790,00C
3.2.15.05.090	31.530	REVERSAO IMOBILIZADO	1.000.000,00C	0,00	0,00	1.000.000,00C
3.2.15.10	31.560	REVERSAO COM PROVISÕES E CONTINGENCIAS	28.811,12C	0,00	0,00	28.811,12C
3.2.15.10.020	31.580	REVERSAO PROVISÕES	28.811,12C	0,00	0,00	28.811,12C
3.2.15.50	32.020	OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.477.084,81C	44.818,34	301.054,69	1.733.321,16C
3.2.15.50.020	32.040	ENTRADA POR INVENTARIO	9.731,96C	110,14	220,28	9.842,10C
3.2.15.50.040	32.060	CONVENIO EDITORA	0,00	454,00	227,00	227,00D
3.2.15.50.042	32.062	CONVENIO POLOS EAD	102.320,00C	3,57	16.221,57	118.538,00C
3.2.15.50.044	32.064	CONVENIO COM TERCEIROS	267.862,16C	0,00	0,00	267.862,16C
3.2.15.50.080	32.100	DOACOES PJ	3.000,00C	0,00	0,00	3.000,00C
3.2.15.50.123	30.560	RECEITA COM TAXAS E PROTOCOLOS	244.111,96C	10.495,20	34.212,20	267.828,96C
3.2.15.50.124	30.620	RECEITA DE ALUGUEL DE BENS IMOVEIS	848.058,73C	33.755,43	250.173,64	1.064.476,94C
3.2.15.50.125	30.640	RECEITA DE ALUGUEL DE BENS MOVEIS	2.000,00C	0,00	0,00	2.000,00C
3.2.20	32.160	RECEITA DE OPERACOES DESCONTINUADAS	0,00	0,00	50.000,00	50.000,00C
3.2.20.05	32.180	RECEITAS DE OPERACOES DESCONTINUADAS	0,00	0,00	50.000,00	50.000,00C
3.2.20.05.020	32.200	RECEITAS DE OPERACOES DESCONTINUADAS	0,00	0,00	50.000,00	50.000,00C
3.2.25	32.220	RECEITA FINANCEIRA	2.979.926,78C	1.078,86	4.416.518,47	7.395.366,39C
3.2.25.05	32.240	RECEITA FINANCEIRA	2.979.926,78C	1.078,86	4.416.518,47	7.395.366,39C
3.2.25.05.020	32.260	JUROS DE MENSALIDADES	3.590,30C	0,00	0,00	3.590,30C
3.2.25.05.022	32.262	ENCARGOS MENSALIDADES EDUCACAO BASICA	58.992,38C	0,00	12.043,11	71.035,49C
3.2.25.05.024	32.264	ENCARGOS MENSALIDADES GRADUACAO	491.326,27C	51,36	117.956,06	609.230,97C
3.2.25.05.026	32.266	ENCARGOS MENSALIDADES POS GRADUACAO	33.731,85C	0,00	8.515,24	42.247,09C
3.2.25.05.028	32.268	ENCARGOS FINANCEIRO - ENSINO	1.501.212,44C	0,00	263.168,49	1.764.380,93C
3.2.25.05.040	32.280	MULTA BIBLIOTECA	565,00C	1.027,50	0,00	462,50D
3.2.25.05.120	32.360	OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS	890.508,54C	0,00	4.014.835,57	4.905.344,11C
4	40.000	DESPESA	59.882.825,85D	43.001.809,14	6.076.165,41	96.808.469,58D
4.2	40.020	DESPESA OPERACIONAL	59.882.825,85D	43.001.809,14	6.076.165,41	96.808.469,58D
4.2.10	40.100	DESPESA COM PESSOAL	24.777.806,08D	5.260.565,69	256.923,65	29.781.448,12D
4.2.10.05	40.120	DESPESA COM REMUNERACAO E ADICIONAIS	15.132.320,78D	3.494.079,90	151.052,87	18.475.347,81D
4.2.10.05.020	40.140	REMUNERACAO CONTRATUAL	13.039.111,86D	2.979.795,03	107.768,57	15.911.138,32D
4.2.10.05.060	40.180	FUNCAO GRATIFICADA	589.365,70D	122.455,32	4.772,07	707.048,95D
4.2.10.05.080	40.200	HORAS EXTRAS	229.397,41D	59.767,68	0,00	289.165,09D
4.2.10.05.100	40.220	ADICIONAL TEMPO DE SERVICO	885.012,31D	213.263,88	12.363,60	1.085.912,59D

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 9

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
4.2.10.05.120	40.240	APRIMORAMENTO ACADEMICO	195.384,48D	59.648,05	10.567,37	244.465,16D
4.2.10.05.140	40.260	INSALUBRIDADE E PERICULOSIDADE	270.828,70D	59.070,96	0,00	329.899,66D
4.2.10.05.160	40.280	(-) DESCONTO REMUNERACAO	76.779,68C	78,98	15.581,26	92.281,96C
4.2.10.10	40.300	DESPESA COM BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	69.846,00D	19.952,61	8.150,17	81.648,44D
4.2.10.10.020	40.320	ASSISTENCIA SAUDE E SOCIAL	71.805,67D	15.713,43	1.236,75	86.282,35D
4.2.10.10.040	40.340	ALIMENTACAO	24.245,16C	0,59	6.913,42	31.157,99C
4.2.10.10.060	40.360	AUXILIO CRECHE	22.285,49D	4.238,59	0,00	26.524,08D
4.2.10.15	40.380	DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	4.586.830,89D	879.892,24	34.966,84	5.431.756,29D
4.2.10.15.020	40.400	INSS EMPRESA	1.582.031,13D	430.259,36	16.256,62	1.996.033,87D
4.2.10.15.022	40.402	INSS TERCEIROS	770.395,45D	150.547,48	6.096,22	914.846,71D
4.2.10.15.024	40.404	INSS RAT	149.660,33D	30.364,52	1.776,24	178.248,61D
4.2.10.15.040	40.420	FGTS	1.323.507,73D	268.720,88	10.837,76	1.581.390,85D
4.2.10.15.060	40.440	FGTS RESCISAO	761.236,25D	0,00	0,00	761.236,25D
4.2.10.20	40.480	DESPESA COM PROVISÕES	4.447.751,13D	866.640,94	62.753,77	5.251.638,30D
4.2.10.20.020	40.500	FERIAS	2.035.216,35D	399.630,94	38.147,13	2.396.700,16D
4.2.10.20.040	40.520	DECIMO TERCEIRO SALARIO	1.445.799,30D	291.578,53	11.872,48	1.725.505,35D
4.2.10.20.060	40.540	FGTS FERIAS	156.514,78D	31.835,80	3.050,92	185.299,66D
4.2.10.20.080	40.560	FGTS DECIMO TERCEIRO SALARIO	115.855,19D	23.392,38	948,75	138.298,82D
4.2.10.20.085	40.565	INSS FERIAS	445.392,80D	69.402,24	6.627,06	508.167,98D
4.2.10.20.090	40.570	INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	248.972,71D	50.801,05	2.107,43	297.666,33D
4.2.10.25	40.580	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	541.057,28D	0,00	0,00	541.057,28D
4.2.10.25.040	40.620	RESCISAO	550.515,94D	0,00	0,00	550.515,94D
4.2.10.25.060	40.640	(-) DESCONTO RESCISAO	9.458,66C	0,00	0,00	9.458,66C
4.2.15	40.660	DESPESA ADMINISTRATIVA	25.708.003,92D	6.250.279,37	385.387,91	31.572.895,38D
4.2.15.05	40.680	DESPESA COM UTILIDADES	4.665.762,68D	1.030.379,81	77.980,93	5.618.161,56D
4.2.15.05.020	40.700	ENERGIA ELETRICA	3.221.515,03D	727.090,04	63.271,33	3.885.333,74D
4.2.15.05.040	40.720	GERADORES	14.000,00D	3.500,00	0,00	17.500,00D
4.2.15.05.060	40.740	AGUA E ESGOTOS	558.621,23D	118.027,71	6.438,78	670.210,16D
4.2.15.05.080	40.760	TELEFONES	759.604,17D	138.252,69	4.890,82	892.966,04D
4.2.15.05.100	40.780	CORREIO	63.778,72D	27.184,37	0,00	90.963,09D
4.2.15.05.120	40.800	COLETA DE RESIDUOS	48.243,53D	16.325,00	3.380,00	61.188,53D
4.2.15.10	40.820	DESPESA COM SERVICOS PRESTADOS	8.197.463,55D	1.778.623,56	167.507,91	9.808.579,20D
4.2.15.10.020	40.840	ASSESSORIA E CONSULTORIA	6.133.176,31D	1.322.004,49	134.515,36	7.320.665,44D
4.2.15.10.040	40.860	SERVICO PRESTADO EAD	52.511,51D	1.679,16	0,00	54.190,67D
4.2.15.10.060	40.880	ESTAGIOS ACADEMICOS	277.512,64D	58.572,29	0,00	336.084,93D
4.2.15.10.100	40.920	SEGURANCA	288.773,82D	68.516,70	8.784,55	348.505,97D
4.2.15.10.120	40.940	SUPORTE E LICENCA DE SOFTWARE	749.439,66D	147.691,24	0,00	897.130,90D
4.2.15.10.140	40.960	SERVICOS GRAFICOS E EDITORIAIS	55.217,80D	52.954,90	24.208,00	83.964,70D
4.2.15.10.160	40.980	SERVICOS AMBIENTAIS	564.686,59D	115.473,61	0,00	680.160,20D
4.2.15.10.180	41.000	FRETES E CARRETOS	44.618,24D	595,00	0,00	45.213,24D
4.2.15.10.200	41.020	OUTROS SERVICOS PRESTADOS	31.526,98D	11.136,17	0,00	42.663,15D
4.2.15.15	41.040	DESPESA COM CONSUMO	948.944,17D	462.638,81	57.238,75	1.354.344,23D
4.2.15.15.020	41.060	MATERIAL E MEDICAMENTOS	387.069,48D	286.680,17	50.826,75	622.922,90D
4.2.15.15.040	41.080	MATERIAL DE LIMPEZA	107.391,99D	30.995,91	3.565,66	134.822,24D
4.2.15.15.060	41.100	MATERIAL DE EXPEDIENTE	71.552,01D	40.486,92	1.107,69	110.931,24D
4.2.15.15.080	41.120	COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	92.911,38D	29.015,25	0,00	121.926,63D
4.2.15.15.100	41.140	MATERIAL DE PROTECAO E SEGURANCA	59.674,24D	16.147,96	1.146,58	74.675,62D
4.2.15.15.120	41.160	MATERIAL AGROPECUARIO	6.324,41D	2.486,13	0,00	8.810,54D
4.2.15.15.140	41.180	UNIFORMES, TECIDOS E AVIAMENTOS	3.990,00D	143,16	0,00	4.133,16D
4.2.15.15.160	41.200	MATERIAL CONSUMO INTERNO	76.229,09D	17.678,84	151,07	93.756,86D
4.2.15.15.180	41.220	MATERIAL GRAFICO	28.664,09D	8.700,83	0,00	37.364,92D

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 10

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
4.2.15.15.200	41.240	GAS E OUTROS MATERIAIS ENGARRAFADOS	1.818,00D	0,00	0,00	1.818,00D
4.2.15.15.220	41.260	JORNAIS, REVISTAS E PERIODICOS	2.222,17D	4.749,14	0,00	6.971,31D
4.2.15.15.240	41.280	OUTROS MATERIAIS	111.097,31D	25.554,50	441,00	136.210,81D
4.2.15.20	41.320	DESPESA COM MANUTENCAO	1.057.064,64D	297.077,07	1.537,12	1.352.604,59D
4.2.15.20.020	41.340	MANUTENCAO DE BENS IMOVEIS E INSTALACOES	661.828,33D	189.949,92	236,75	851.541,50D
4.2.15.20.040	41.360	MANUTENCAO DE BENS MOVEIS	395.236,31D	107.127,15	1.300,37	501.063,09D
4.2.15.25	41.380	DESPESA COM BENS NAO IMOBILIZADOS	91.663,28D	24.408,68	130,76	115.941,20D
4.2.15.25.020	41.400	MAQUINAS E APARELHOS	20.304,80D	9.433,06	49,43	29.688,43D
4.2.15.25.040	41.420	FERRAMENTAS	9.678,60D	3.592,78	0,00	13.271,38D
4.2.15.25.060	41.440	EQUIPAMENTOS E COMPONENTES DE INFORMATICA	61.679,88D	11.382,84	81,33	72.981,39D
4.2.15.30	41.460	DESPESA COM FOLHA DE PGTO	581.506,16D	495.571,92	65.698,22	1.011.379,86D
4.2.15.30.020	41.480	MULTA SALARIO EM ATRASO	94.285,01D	371.975,56	45.001,15	421.259,42D
4.2.15.30.060	41.520	SINDICATOS DE CLASSE	23.636,50D	2.174,00	0,00	25.810,50D
4.2.15.30.080	41.540	EXAMES PERIODICOS	15.578,01D	5.338,71	0,00	20.916,72D
4.2.15.30.100	41.560	VALE TRANSPORTE EMPRESA	223.489,40D	52.378,31	0,00	275.867,71D
4.2.15.30.120	41.580	(-) DESCONTO VALE TRANSPORTE ADM	187.233,33D	51.627,99	16.009,90	222.851,42D
4.2.15.30.140	41.600	(-) DESCONTO VALE TRANSPORTE CUSTO	37.283,91D	12.077,35	4.687,17	44.674,09D
4.2.15.35	41.620	DESPESA COM ALUGUEL E LOCACAO	311.793,59D	106.129,04	14.240,32	403.682,31D
4.2.15.35.020	41.640	ALUGUEL DO ESPACO FISICO	93.326,77D	42.378,37	0,00	135.705,14D
4.2.15.35.040	41.660	LOCACAO DE EQUIPAMENTOS	158.555,28D	47.449,33	14.240,32	191.764,29D
4.2.15.35.060	41.680	LOCACAO DE VEICULOS E TRANSPORTE	59.911,54D	16.301,34	0,00	76.212,88D
4.2.15.40	41.700	DESPESA GERAL	1.906.900,94D	447.452,89	812,00	2.353.541,83D
4.2.15.40.020	41.720	PROPAGANDA E PUBLICIDADE	1.178.578,99D	237.699,94	0,00	1.416.278,93D
4.2.15.40.040	41.740	DESPESA COM VIAGEM	55.467,75D	19.914,97	0,00	75.382,72D
4.2.15.40.060	41.760	ASSOCIACAO E ENTIDADES DE CLASSE	75.752,18D	20.038,99	0,00	95.791,17D
4.2.15.40.080	41.780	SEGUROS EM GERAL	54.199,47D	27.832,83	0,00	82.032,30D
4.2.15.40.100	41.800	DESPESA COM ALIMENTACAO	309.395,21D	87.834,58	812,00	396.417,79D
4.2.15.40.160	41.840	OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	6.971,85D	1.458,10	0,00	8.429,95D
4.2.15.40.200	41.880	EVENTOS SOCIAIS	22.259,26D	3.832,64	0,00	26.091,90D
4.2.15.40.220	41.900	CARTORIO - CUSTAS E EMOLUMENTOS	10.496,31D	3.134,34	0,00	13.630,65D
4.2.15.40.240	41.920	TAXAS ADMINISTRATIVAS	191.882,72D	42.381,64	0,00	234.264,36D
4.2.15.40.242	41.922	PUBLICACOES LEGAIS	1.897,20D	899,79	0,00	2.796,99D
4.2.15.40.244	41.924	DESPESAS E TAXAS MUNICIPAIS	0,00	2.425,07	0,00	2.425,07D
4.2.15.45	41.940	DESPESA TRIBUTARIA	77.442,96D	38.842,63	0,00	116.285,59D
4.2.15.45.060	42.000	IPTU	12.661,16D	33.864,19	0,00	46.525,35D
4.2.15.45.090	42.030	IOF	7.001,78D	1.424,56	0,00	8.426,34D
4.2.15.45.092	42.032	IR SOBRE APLICACOES FINANCEIRAS	2,79D	0,16	0,00	2,95D
4.2.15.45.100	42.040	DEMAIS TRIBUTOS	57.777,23D	3.553,72	0,00	61.330,95D
4.2.15.50	42.060	DESPESA COM DEPRECIACAO E AMORTIZACAO	7.869.461,95D	1.569.154,96	241,90	9.438.375,01D
4.2.15.50.020	42.080	DEPRECIACAO DE EDIFICACOES	6.482.497,08D	1.296.786,75	0,00	7.779.283,83D
4.2.15.50.040	42.100	DEPRECIACAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	181.833,38D	35.638,37	18,50	217.453,25D
4.2.15.50.060	42.120	DEPRECIACAO DE MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	378.475,37D	74.999,41	174,40	453.300,38D
4.2.15.50.080	42.140	DEPRECIACAO DE MAQ E EQUIP DE INFORMATICA	273.082,76D	50.598,58	49,00	323.632,34D
4.2.15.50.120	42.180	DEPRECIACAO DE INSTALACOES	149.061,65D	29.287,71	0,00	178.349,36D
4.2.15.50.140	42.200	DEPRECIACAO DE TELEFONIA	3.007,91D	329,38	0,00	3.337,29D
4.2.15.50.180	42.240	SEMOVENTES	250,00D	50,00	0,00	300,00D
4.2.15.50.200	42.260	AMORTIZACAO DE DIREITO DO USO DE SOFTWARE	401.253,80D	81.464,76	0,00	482.718,56D
4.2.20	42.280	OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	654.722,91D	66.972,38	4.822,90	716.872,39D
4.2.20.05	42.300	DESPESA COM PERDAS OPERACIONAIS	5.723,00D	0,00	0,00	5.723,00D
4.2.20.05.060	42.360	PERDAS NO CAIXA	5.723,00D	0,00	0,00	5.723,00D
4.2.20.30	42.860	DESPESA DE ALIENACAO	840,19D	0,00	0,00	840,19D



# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 11

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
4.2.20.30.040	42.900	CUSTO DA EDITORA ULBRA	840,19D	0,00	0,00	840,19D
4.2.20.40	42.960	OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	648.159,72D	66.972,38	4.822,90	710.309,20D
4.2.20.40.020	42.980	SAIDA POR INVENTARIO	32.225,66D	6.666,28	3.333,14	35.558,80D
4.2.20.40.040	43.000	ACORDO E INDENIZACAO TRABALHISTA	35.392,07D	8.246,71	0,00	43.638,78D
4.2.20.40.060	43.020	ACORDO E INDENIZACAO CIVEL	104.743,99D	19.867,94	126,66	124.485,27D
4.2.20.40.080	43.040	ACORDO E INDENIZACAO TRIBUTARIO	4.257,17D	854,41	0,00	5.111,58D
4.2.20.40.100	43.060	ACORDO E INDENIZACAO COM TERCEIROS	2.081,71D	363,83	0,00	2.445,54D
4.2.20.40.124	43.084	PROC. JUDIC. SENTENCAS E LIMINAR GRADUACAO	123.518,72D	27.553,29	1.363,10	149.708,91D
4.2.20.40.126	43.086	PROC. JUDIC. SENTENCAS E LIMINAR POS GRADUACAO	1.112,76D	0,00	0,00	1.112,76D
4.2.20.40.140	43.100	DESPESA DE EXERCICIOS ANTERIORES	344.827,64D	3.419,92	0,00	348.247,56D
4.2.25	43.120	DESPESA DE OPERACOES DESCONTINUADAS	78.174,42D	2.007,19	0,00	80.181,61D
4.2.25.05	43.140	DESPESA DE OPERACOES DESCONTINUADAS	78.174,42D	2.007,19	0,00	80.181,61D
4.2.25.05.020	43.160	OPERACOES DESCONTINUADAS COM A SAUDE	78.174,42D	2.007,19	0,00	80.181,61D
4.2.30	43.220	DESPESA FINANCEIRA	8.664.118,52D	31.421.984,51	5.429.030,95	34.657.072,08D
4.2.30.05	43.240	DESPESA FINANCEIRA	8.664.118,52D	31.421.984,51	5.429.030,95	34.657.072,08D
4.2.30.05.020	43.260	TARIFAS BANCARIAS	626.540,49D	133.225,39	0,00	759.765,88D
4.2.30.05.060	43.300	ENCARGOS COM PROIES	0,00	22.520.603,13	0,00	22.520.603,13D
4.2.30.05.080	43.320	ENCARGOS COM EMPRESTIMO	304.289,33D	51.796,23	0,00	356.085,56D
4.2.30.05.100	43.340	ENCARGOS COM FINANCIAMENTO ESTUDANTIL	683.402,18D	820.960,79	0,00	1.504.362,97D
4.2.30.05.120	43.360	ENCARGOS PASSIVOS	2.677.125,14D	2.747.943,38	2,57	5.425.065,95D
4.2.30.05.162	43.402	DESCONTO FINANCEIRO EDUCACAO BASICA	344.536,37D	197.423,33	217.464,72	324.494,98D
4.2.30.05.164	43.404	DESCONTO FINANCEIRO GRADUACAO	3.154.749,29D	4.573.296,91	5.046.000,20	2.682.046,00D
4.2.30.05.166	43.406	DESCONTO FINANCEIRO POS GRADUACAO	141.302,00D	295.703,57	165.562,46	271.443,11D
4.2.30.05.168	43.408	DESCONTO FINANCEIRO - ENSINO	732.173,72D	81.031,78	1,00	813.204,50D
5	50.000	CUSTO	61.194.182,09D	15.299.242,73	1.560.274,66	74.933.150,16D
5.2	50.020	CUSTO DOS SERVIÇOS E BENS	61.194.182,09D	15.299.242,73	1.560.274,66	74.933.150,16D
5.2.05	50.040	CUSTO COM MAO DE OBRA	61.194.182,09D	15.299.242,73	1.560.274,66	74.933.150,16D
5.2.05.05	50.060	CUSTO COM REMUNERACAO E ADICIONAIS	36.256.263,60D	10.093.486,11	992.111,80	45.357.637,91D
5.2.05.05.020	50.080	REMUNERACAO CONTRATUAL	31.900.247,75D	8.815.511,88	841.158,18	39.874.601,45D
5.2.05.05.060	50.120	FUNCAO GRATIFICADA	65.709,87D	17.107,50	81,70	82.735,67D
5.2.05.05.080	50.140	HORAS EXTRAS	40.205,43D	17.683,39	3.774,07	54.114,75D
5.2.05.05.100	50.160	ADICIONAL TEMPO DE SERVICO	2.170.369,88D	627.496,03	69.471,37	2.728.394,54D
5.2.05.05.120	50.180	APRIMORAMENTO ACADEMICO	1.921.339,18D	569.838,64	65.607,35	2.425.570,47D
5.2.05.05.140	50.200	INSALUBRIDADE E PERICULOSIDADE	206.021,37D	45.493,78	2.672,82	248.842,33D
5.2.05.05.160	50.220	(-) DESCONTO REMUNERACAO	47.629,88C	354,89	9.346,31	56.621,30C
5.2.05.10	50.240	CUSTO COM BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	251.365,95D	59.851,88	8.624,86	302.592,97D
5.2.05.10.020	50.260	ASSISTENCIA SAUDE E SOCIAL	224.790,25D	51.834,54	6.658,46	269.966,33D
5.2.05.10.040	50.280	ALIMENTACAO	15.263,22D	4.050,77	1.465,74	17.848,25D
5.2.05.10.060	50.300	AUXILIO CRECHE	11.312,48D	3.966,57	500,66	14.778,39D
5.2.05.15	50.320	CUSTO COM ENCARGOS SOCIAIS	11.646.660,84D	2.595.482,16	251.756,01	13.990.386,99D
5.2.05.15.020	50.340	INSS EMPRESA	4.193.297,40D	1.213.924,42	117.875,79	5.289.346,03D
5.2.05.15.022	50.342	INSS TERCEIROS	2.156.677,26D	455.223,01	44.203,80	2.567.696,47D
5.2.05.15.024	50.344	INSS RAT	485.747,93D	103.960,52	10.906,69	578.801,76D
5.2.05.15.040	50.360	FGTS	3.801.650,22D	813.545,03	78.769,73	4.536.425,52D
5.2.05.15.060	50.380	FGTS RESCISAO	1.009.288,03D	8.829,18	0,00	1.018.117,21D
5.2.05.20	50.420	CUSTO COM PROVISOES	12.339.945,09D	2.544.088,80	307.247,21	14.576.786,68D
5.2.05.20.020	50.440	FERIAS	5.804.653,26D	1.148.525,43	153.239,40	6.799.939,29D
5.2.05.20.040	50.460	DECIMO TERCEIRO SALARIO	3.922.881,23D	878.395,22	91.205,42	4.710.071,03D
5.2.05.20.060	50.480	FGTS FERIAS	458.623,28D	91.655,42	12.270,17	538.008,53D
5.2.05.20.080	50.500	FGTS DECIMO TERCEIRO SALARIO	315.636,71D	70.614,84	7.523,29	378.728,26D
5.2.05.20.085	50.505	INSS FERIAS	1.154.874,10D	200.869,57	26.957,59	1.328.786,08D

# Balancete Mensal

Período: 06/2021

Página: 12

Livro: 1

0001 AELBRA EDUCACAO SUPERIOR - GRADUACAO E POS-GRADUACAO S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL

CNPJ: 88.332.580/0001-65  
Consolidado

Classificação	Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
5.2.05.20.090	50.510	INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	683.276,51D	154.028,32	16.051,34	821.253,49D
5.2.05.25	50.520	OUTROS CUSTO COM PESSOAL	699.946,61D	6.333,78	534,78	705.745,61D
5.2.05.25.040	50.560	RESCISAO	729.874,47D	6.333,78	0,00	736.208,25D
5.2.05.25.060	50.580	(-) DESCONTO RESCISAO	29.927,86C	0,00	534,78	30.462,64C

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 7.2 Relatórios Semanais – Consultoria “FTI”



# Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Relatório Semanal – Agente de Monitoramento  
21 de Julho de 2021

# Índice

Agenda e Atualização dos Trabalhos	4
Resumo Executivo	6
Projeções – NASA e UPI Brasil	9
Tesouraria – Descrição dos Processos	11
Cronograma	13
Fluxo de Caixa Realizado e Projetado	15
Saldo Extraconcursal em Aberto	19
Apêndice	21
Bloqueios Judiciais	22
Acordos Trabalhistas	24
Situação Tributária após a Solicitação de Recuperação judicial	26

## Disclaimer e Limitações

- As informações aqui contidas foram preparadas com base em dados financeiros e outros dados obtidos pela FTI Consultoria Ltda (“FTI”) da administração e assessores financeiros e legais da Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A. – Em Recuperação Judicial (“Aelbra”, “Ulbra”, a “Companhia”, a “Empresa” ou a “Recuperanda”).
- Este Relatório é destinado aos autos do processo de recuperação judicial da Aelbra, conforme descrito no escopo de serviços contratados na carta de compromisso datada de 25 de junho de 2021.
- Este Relatório é fornecido para uso exclusivo no processo de recuperação judicial da Aelbra. Os destinatários deste Relatório concordam, com o seu recebimento, em não copiar ou divulgar qualquer um dos seus conteúdos a terceiros sem o consentimento expresso por escrito da FTI, que não seja o auditor do credor, administrador ou assessores fiscais, consultores jurídicos ou reguladores.
- Os destinatários concordam que ele / ela não adquire quaisquer direitos como resultado de tal acesso que de outra forma não teria e reconhece que a FTI não assume quaisquer deveres ou obrigações para com o leitor em relação a tal acesso. O destinatário concorda em liberar a FTI e seu pessoal de qualquer reclamação do leitor que surja como resultado do leitor ter acesso impróprio e / ou ilegal ao Relatório.
- A FTI não submeteu as informações aqui contidas a um exame de acordo com os padrões de auditoria. Além disso, o trabalho envolvido não incluiu uma análise detalhada de quaisquer transações, e não se pode esperar que identifique erros, irregularidades ou atos ilegais, incluindo fraudes ou desfalques que possam existir.
- Consequentemente, a FTI não pode e não expressa uma opinião ou qualquer outra forma de garantia sobre as informações financeiras e não assume qualquer responsabilidade pela exatidão ou correção dos dados financeiros históricos e previstos, informações e avaliações sobre os quais o Relatório anexo é apresentado. Este Relatório foi preparado apenas para o propósito declarado e não deve ser usado para qualquer outro propósito.



# Agenda e Atualização dos Trabalhos

## Agenda e Atualização dos Trabalhos

- Na semana passada, 3 integrantes do time da FTI foram a Porto Alegre (dias 12, 13 e 14 de julho), para reuniões e entrevistas com o time da Aelbra e seus assessores, focando no mapeamento dos processos financeiros e levantamento das informações necessárias para nossos relatórios. A equipe da FTI foi muito bem recebida em Porto Alegre, e o time Aelbra se mostrou disponível para esclarecimentos e dúvidas do time.
- Abaixo, seguem alguns exemplos de reuniões realizadas:
  - Dr. Rogério Malgarin, Marcos Ziemer, Adilson Ratund – Diretoria Executiva;
  - Alberto Schwingel – Superintendência de Adm. e Finanças (funcionário da Mirar e nosso ponto focal com a Companhia);
  - Fabiano – Superintendência de Gestão dos Cursos, Marketing e Estratégia;
  - George Silveira – Faturamento;
  - João Carlos Loebens – Controladoria;
  - Ângela Ferreira – Gestão de caixa e fluxo de caixa direto;
  - Gerson Nunes – RH/Folha;
  - Vanessa Weide – Conciliação bancária;
  - Ailson José Vier – Contabilidade;
  - Dr. Rodolfo Wild – Departamento Jurídico; e
  - 2 reuniões com Brizola Japur (o AJ); uma em conjunto com a empresa (13 de julho) e outra sem a presença da mesma (16 de julho).
- Desde a segunda-feira, dia 12 de julho, a FTI está acompanhando todas as movimentações de caixa da Aelbra, e recomendando a aprovação ou não dos pagamentos, com possíveis ressalvas. Nos slides seguintes, apresentaremos um breve resumo deste acompanhamento que será detalhado no Relatório Semanal.
- Com o levantamento das informações, a FTI já iniciou a confecção dos Relatórios de *Due Diligence*, Viabilidade do Plano de Negócio e Tesouraria (semanal). Considerando que a Companhia já disponibilizou grande parte das informações, o prazo de 6 semanas passa a correr a partir de 16 de julho. Desta forma, a FTI se compromete a entregar os Relatórios finais em 27 de agosto.
- Para a próxima semana, a FTI irá se focar na análise das informações colhidas em Porto Alegre e na confecção dos relatórios.





# Resumo Executivo

# Análise Preliminar da Governança e Primeiras Recomendações

**Projeção inicial de geração de caixa da Aelbra não comporta a pagamento da folha de pagamentos de setembro. No curto prazo, os bloqueios representam uma das maiores limitações na gestão da operação.**

- **Pela projeção de caixa realizada pela FTI, a Aelbra não gera caixa suficiente para o pagamento da folha de funcionários de setembro.**
  - A FTI está avaliando com a Companhia um plano de contingência para suprir a falta de caixa, e irá apresentá-lo no próximo relatório semanal.
- **Risco operacional alto.** Algumas pontos de atenção a serem destacados:
  - Concentração de funções.
  - Aprovador único para valores acima de BRL 15 mil (o diretor estatutário Rogerio Malgarin). O diretor Adilson Ratund também tem procuração, porém, atualmente, não executa pagamentos.
  - A gerente financeira, Ângela Enilda Vidal Ferreira, aprova valores até BRL 15 mil, porém não existe procuração para essas aprovações.
  - Informações relacionadas a RH, tais como remuneração de cada funcionário, férias ou projeções, são enviadas por e-mail.
- **Projeções de caixa de médio prazo (13 semana) são realizadas com base em histórico recente. Sem informações no Contas a Pagar devido a RJ.**
  - A FTI está no processo de revisão das projeções e entregará uma primeira versão revisada na quarta-feira, dia 20 de julho de 2021.
- **Processo orçamentário começou em 2021, assim, não existem dados históricos significativos para validar as projeções.**
- **Aluguel polo POA.**
  - A FTI recomendou a aceleração do encerramento do polo de EAD de POA que deve trazer uma economia de no fluxo de caixa de BRL 40 mil por mês.
- Para **evitar bloqueios** e conseguir realizar os pagamentos diários são utilizadas contas correntes de outras entidades de fora do Grupo, que não sofrem bloqueios.
  - A FTI não entende esse procedimento como o ideal e apresentará algumas sugestões diferentes.
- Em 14 de julho de 2021, existe um **atraso de aproximadamente BRL 2 milhões em pagamentos a fornecedores:**
  - Valores muito pulverizados (400 títulos). Detalhamento será apresentado nos próximos slides deste documento.
- Em maio de 2021, gerou-se um **pagamento em duplicidade** no valor de BRL 1,3 milhão nas contas da CEF devido a dificuldade operacional no dia, ocasionado por bloqueio da conta corrente. Assim, essa entidade compensou esses valores com débitos de FGTS devidos. A equipe de RH da AELBRA está analisando as guias compensadas, pois existe uma alta probabilidade de que sejam valores considerados no passivo da RJ. Sendo assim, será solicitado o ressarcimento por parte da Caixa, embora o processo possa ser moroso.

## Pontos de Atenção

**O constante inadimplemento de novas obrigações junto à Receita Federal gera um risco grande na continuidade das operações.**

### ■ Bloqueios Judiciais:

- Natureza dos bloqueios: A Empresa defende que a maioria dos bloqueios são oriundos de processos trabalhistas, porém, na sua própria base de dados, a grande maioria estão classificados como cíveis, onde destacam alguns credores como o **EXPORT IMPORT BANK OF THE UNITED STATES**, totalizando BRL 218 mil relacionados a processos antigos (2008 e 2011).
- Atualmente, existem **saldos bloqueados por valor de BRL 3,5 milhões**.

### ■ Acordos Trabalhistas:

- Valor em aberto: **BRL 11,6 milhões**.
- Estão sendo pagos em dia (em junho de 2021, teve uma repactuação do principal acordo junto ao Sinpro do RS).
- Foram identificados alguns valores de rescisões referente a períodos concursais mas que foram assinadas no período entre o pedido e o deferimento do processo de Recuperação Judicial. Para esses casos, a Companhia, baseado no posicionamento de seus advogados e na complexidade da negociação com os sindicatos, considerou todo o valor como extraconcursal e segue pagando os valores dos parcelamentos em dia. A FTI pediu a abertura desses valores e levará o assunto para discussão com o Administrador Judicial para saber se os mesmos poderiam ser considerados como concursais.

### ■ Nova Dívida Tributária. A Companhia tem acumulado novas dívidas junto à Receita e espera negociá-las após a aprovação do plano de Recuperação Judicial.

- A FTI entende a criticidade da situação de caixa da Companhia, mas considera arriscado o acúmulo de novas dívidas tributárias. Essa estratégia pode dificultar o acordo com a Receita Federal sobre os débitos antigos, além de gerar um risco de um insolvência da Companhia.
- Por outro lado, nós preocupa o fato do que o valor do INSS corresponde tanto à parte da Patronal (BRL 1,8 milhão) como a Retenções de Funcionários (BRL 1,3 milhão) e Terceiros da empresa (BRL 0,6 milhão), o que pode ser considerado como apropriação indébita. Solicitada a abertura dos valores.

Dívida Acumulada <sup>1,2</sup> (milhões)	
ISS	22,3
PIS	1,0
COFINS	5,1
IRRF	7,7
INSS	3,8
<b>Total</b>	<b>39,8</b>

- No dia 20 de Julho, foi pago um valor de BRL 1.2 milhão referente a FGTS em atrasado de competência pós-RJ. A FTI está aguardando mais informações do saldo em atraso. A FTI recomendou seguir com o pagamento, porém, com a ressalva de não ter visibilidade do valor em aberto.

<sup>1</sup>Fonte: Companhia (14 de julho 2021).

<sup>2</sup>PIS e COFINS para maio e junho de 2021 ainda não foram apurados.



# Projeções – NASA e UPI Brasil

## Projeções – NASA e UPI Brasil

- Seguem abaixo as primeiras impressões sobre às projeções das empresas cindidas. As análises ainda estão em andamento.
  - Para avaliar a viabilidade do plano de negócio como um todo, a FTI precisará avaliar as duas novas entidades resultantes.
- A FTI tem uma metodologia própria de modelagem operacional e financeira para o setor de educação, que será utilizada para comparar as projeções da Companhia.



- Será composta por:
  - 18 cursos presenciais mais rentáveis do Campus Canoas;
  - Cursos de EAD;
  - Imobilizados relativos ao Campus Canoas;
  - Créditos concursais sujeitos à Recuperação Judicial.
- Haverá um processo de alienação das ações da UPI NASA, caso nenhuma unidade fracionada da UPI Brasil seja vendida.
- Desta forma, as ações da UPI NASA serão alienadas, sendo observado o lance mínimo pelas ações de BRL 1 bilhão.

A visão inicial da FTI é que as projeções parecem imprecisas e otimistas, já que assumem que:

- O mesmo número de alunos que deixam os cursos presenciais (seja por formatura, evasão ou transferência) será sempre igual ao número de alunos que entram;
- As mensalidades médias seguirão as mesmas das atuais, independente de eventuais variações entre valores de alunos calouros e formandos;
- As estratégias de redução de custo são bem sucedidas;
- Capex é mantido o mínimo, igual ao realizado em 2019;
- Não há qualquer impacto no fluxo de caixa devido à variação de capital de giro (como inadimplência de alunos).

- Será composta por:
  - Restante de cursos presenciais;
  - Imobilizados referentes ao campus relacionados acima; e
  - Créditos fiscais não sujeitos à recuperação judicial.
- Será alienada e colocada à venda de modo consolidado ou fracionado (por campus). O valor mínimo de cada unidade fracionada será equivalente ao valor de avaliação do imóveis que compõem o ativo, acrescido de um múltiplo de 5x o EBITDA.
- O valor obtido pela venda, será utilizado para pagamento de créditos fiscais. O valor excedente será utilizado para pagamento da parcela bullet da Série 2.

Não foram feitas projeções para a UPI Brasil. A visão da FTI é que ela tem que ao menos se mostrar sustentável até a venda das unidades. A FTI pretende também avaliar a viabilidade financeira desses ativos, já que a insolvência dessa entidade impactaria todo o Plano da RJ.



# Tesouraria – Descrição dos Processos

# Processos de Tesouraria

## Em visita à Companhia nos dias 12, 13 e 14, a FTI acompanhou as principais atividades de Caixa

- Em geral, os processos de Tesouraria da Companhia são organizados e com nível satisfatório de coordenação. A recente Administração estipulou nos últimos meses novos processos de Tesouraria e, mesmo com uma redução significativa de funcionários, os controles se mostraram em ordem. O risco operacional fica com a dependência de pessoas chave, sem *backup* devido a equipe ser enxuta. A companhia nos disponibilizou projeções de médio prazo e relatórios históricos.
- **Os principais sistemas utilizados são o Senior (Compras, conciliação e contabilização) e o sistema Ensino, para o contas a receber e atividade acadêmica. O sistema Ensino é atualizado uma vez por mês no sênior pela contabilidade.** O processo nos parece em ordem, a FTI irá avaliar a fundo nas próximas semanas.
- Seguem abaixo comentários iniciais da nossa equipe sobre alguns dos processos revisados pela FTI e que serão detalhados no relatório semanal:
  - **Gestão do caixa**
    - Todas as aprovações bancárias de movimentação têm como aprovador um diretor estatutário, exceto pequenos pagamentos de até BRL 15 mil que podem ser pagos pela gerente de Tesouraria, após devida aprovação no sistema Senior, mas que, a princípio, ocorrem em poucas ocasiões.
    - Fechamento do caixa (movimentações) ocorre na parte da manhã com visibilidade das pagamentos do dia. Devido à condição de RJ, visualizamos um número considerável de pagamentos antecipados, que dificulta a previsibilidade do caixa para os próximos dias.
    - Bloqueios judiciais, que detalhamos nos slides seguintes, ocorrem de 2 a 3 vezes por semana, o que prejudica o andamento do processo. A equipe se empenha para evitar os bloqueios com diversas estratégias, que a FTI irá acompanhar, descrever nos próximos relatórios e fazer recomendações.
    - A companhia tem um excessivo número de contas correntes devido a pequenos bloqueios judiciais que necessitam ser ressarcidos.
  - **Contas a Pagar**
    - Todas as saídas de caixa tem o correspondente lançamento no sistema Sênior (que é aprovado tanto pelo respectivo “dono” da despesa e diretor responsável). A principal conta de despesa é a folha de funcionários, cerca de BRL 9.5 milhões mensais, paga pelo Banrisul via carga de arquivo.
    - A grande maioria do Contas a Pagar é concentrado no Banrisul, que coincide com o principal banco de cobrança da Aelbra.
    - A Companhia não tem integração do se RP ao banco, então é necessário a carga manual no sistema do banco.
  - **Contas a Receber**
    - Não existe cobrança interna de cobrança de mensalidades atrasadas; após 3 meses de inadimplência, o título é encaminhado para um escritório terceiro.
  - **Conciliação**
    - A conciliação das contas correntes versus o sistemas de recebimento e pagamento é feita de forma diária e todas as contas com movimentação diária têm seu extrato carregado de forma automatizada no sistema sênior. Após esse processo, as movimentações são conciliadas com os sistemas.



# Cronograma



## Cronograma dos relatórios FTI

- Considerando que a Companhia já disponibilizou a grande maioria das informações, o prazo de 6 semanas passa a correr a partir de 16 de julho. Desta forma, a FTI se compromete a entregar o relatório final em 27 de agosto.
  - (i) Relatório inicial de *Due Diligence*, analisando e avaliando a situação financeira da Companhia, as projeções financeiras da Empresa, seus processos e controles (com recomendações de potenciais melhorias) e uma análise do setor da Educação no Brasil;
    - **Entrega programada para o dia 27 de agosto.**
  - (ii) Relatório inicial de análise e avaliação do plano de negócio, com análise da viabilidade do plano de reestruturação proposto e recomendações para a otimização do valor dos ativos da Companhia;
    - **Entrega programada para o dia 27 de agosto.**
  - (iii) Relatório semanal, incluindo o fluxo de caixa diário (método direto); divergências/problemas/inconsistências/pontos de atenção identificados; posição da conta de caixa e aplicações; e aviso de potenciais necessidades adicionais de liquidez nos próximas semanas e meses.
    - **Este documento é o primeiro relatório entregue, e o envio das atualizações ocorrerá sempre às quartas-feiras.**



# Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

## Fluxo de Caixa Realizado – 12 a 16 de Julho

- Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 12 a 16 de julho.

Aelbra BRL Milhares		Realizado 12-Jul	Realizado 13-Jul	Realizado 14-Jul	Realizado 15-Jul	Realizado 16-Jul
Saldo Inicial de Caixa		6,599	5,725	6,370	6,418	5,932
<b>Entradas</b>						
Receita Operacional		440	783	330	537	358
Recuperação de Crédito		120	-	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos		-	-	-	-	-
<b>Total de Entradas</b>		<b>560</b>	<b>783</b>	<b>330</b>	<b>537</b>	<b>358</b>
<b>Saídas</b>						
<b>Saídas Operacionais</b>		<b>702</b>	<b>135</b>	<b>225</b>	<b>609</b>	<b>111</b>
Folha de Funcionários		-	-	-	212	18
Imposto de Folha		-	-	-	-	-
Utilidades e Consumo		448	6	0	54	70
Fornecedores		254	129	224	343	24
Impostos		-	-	0	-	-
<b>Serviço da Dívida</b>		<b>660</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Pagamentos		657	-	-	-	-
Tarifas		3	3	18	2	2
Captações		-	-	-	-	-
<b>Saídas não Operacionais</b>		<b>72</b>	<b>1</b>	<b>39</b>	<b>412</b>	<b>10</b>
Acordos e parcelamentos		69	-	39	409	10
Bloqueio Judicial		2	1	-	2	-
<b>Total de Saídas</b>		<b>1,434</b>	<b>139</b>	<b>282</b>	<b>1,023</b>	<b>123</b>
<b>Variação de caixa no dia</b>		<b>(874)</b>	<b>645</b>	<b>48</b>	<b>(486)</b>	<b>235</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>		<b>5,725</b>	<b>6,370</b>	<b>6,418</b>	<b>5,932</b>	<b>6,167</b>

### Destaques da Semana

- Pagamento da parcela do Banrisul no dia 12 de Julho BRL 657 mil, ainda faltam 5 parcelas para finalização do contrato.
- Pagamento de parcelamentos rescisórios individual de acordos trabalhistas de cargos administrativos e professores (BRL 409 mil). Todos pagos no dia 15 de cada mês.
- Pagamento ao sindicato dos professores do Rio Grande do Sul (SINPRO) referente acordo trabalhista - BRL 69 mil.
- Pagamento de BRL 448 mil referente a contas de água e luz das unidades.
- Período de pouca entrada devido a sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início e no final do mês.
- Pagamento da folha dos médicos residentes que trabalham no Hospital administrado pela prefeitura.
- Pagamento pulverizado de fornecedores. Concentração de contratos que pagam no dia 15 de todo mês.

## Fluxo de Caixa Projetado – 13 Semanas

- Segue abaixo projeção de caixa detalhada para as próximas 13 semanas. Neste primeiro relatório, a FTI se baseou, em grande parte, nas premissas de caixa da Companhia e no histórico dos meses passados. Como a Empresa não tem prazo de pagamento, o contas a pagar não reflete as saída de caixa nos dias subsequentes. No próximo slide, seguem observações relevantes das premissas utilizadas.
- É previsto uma necessidade de caixa adicional de BRL 4,6 milhões para cumprir com os compromissos das próximas 13 semanas. A FTI está discutindo com a Companhia um plano e contingências, que pode incluir a postergação de alguns pagamentos ou a potencial contratação de linhas emergenciais de crédito.

Aelbra BRL Milhares	Semana 0	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 5	Semana 6	Semana 7	Semana 8	Semana 9	Semana 10	Semana 11	Semana 12	Semana 13	Total
	Realizado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	
	16-Jul	23-Jul	30-Jul	6-Aug	13-Aug	20-Aug	27-Aug	3-Sep	10-Sep	17-Sep	24-Sep	1-Oct	8-Oct	15-Oct	
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	6,599	6,167	6,559	7,765	1,165	1,747	1,583	2,723	9,002	(82)	457	(446)	208	(4,824)	6,167
<b>Entradas</b>															
Receita Operacional	2,449	2,173	2,637	6,546	4,355	2,881	1,666	7,601	5,925	2,008	1,290	2,231	7,168	3,194	49,675
Recuperação de Crédito	120	400	-	-	900	-	600	-	-	600	-	-	-	-	2,500
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	-	855	-	-	-	-	855	-	-	-	855	-	2,565
<b>Total Entradas</b>	2,569	2,573	2,637	7,401	5,255	2,881	2,266	7,601	6,780	2,608	1,290	2,231	8,023	3,194	54,740
<b>Saídas</b>															
<b>Saídas Operacionais</b>	1,783	850	908	13,981	1,531	2,734	1,107	847	12,834	1,650	2,173	1,103	13,036	1,173	52,396
Folha de Funcionários	230	24	-	11,640	50	250	-	40	11,740	300	-	-	11,780	300	36,124
Imposto de Folha	-	-	-	-	-	1,300	-	-	-	-	1,300	-	-	-	2,600
Utilidades e Consumo	579	115	25	25	516	115	25	25	466	115	70	25	471	65	2,058
Fornecedores	974	630	600	785	935	1,052	812	782	628	1,206	782	811	785	779	10,587
Impostos	0	81	283	-	29	18	270	-	-	29	21	267	-	29	1,026
Extraconcursais em aberto	-	-	-	1,531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Serviço da Dívida</b>	685	20	20	20	674	20	20	20	670	20	20	20	20	670	2,214
Pagamentos	657	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	-	654	1,962
Tarifas	27	20	20	20	20	20	20	20	16	20	20	20	20	16	252
Captações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saídas não Operacionais</b>	533	1,311	502	-	2,469	290	-	454	2,360	399	-	454	-	1,109	9,349
Acordos e parcelamentos	528	1,311	502	-	2,469	290	-	454	2,360	399	-	454	-	1,109	9,349
Bloqueio Judicial	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de Saídas</b>	3,000	2,181	1,431	14,001	4,674	3,044	1,127	1,321	15,864	2,069	2,193	1,577	13,056	2,952	65,490
<b>Variação de caixa na semana</b>	(432)	392	1,206	(6,600)	581	(163)	1,139	6,279	(9,084)	539	(903)	654	(5,032)	242	(10,750)
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	6,167	6,559	7,765	1,165	1,747	1,583	2,723	9,002	(82)	457	(446)	208	(4,824)	(4,582)	(4,582)

## Fluxo de Caixa Projetado – 13 Semanas

- Conforme fluxo de caixa apresentado no slide anterior, seguem observações da projeção apresentada:
  - Pela projeção apresentada, a Companhia não apresenta geração de caixa suficiente para pagamento da folha de funcionários de Setembro;
  - Devido ao momento de RJ, a empresa não possui previsibilidade clara das saídas de caixa por não possuir prazo de pagamento com os principais fornecedores. Com base nisso, a FTI montou a primeira projeção de caixa com base no histórico e previsões da Empresa;
  - Apesar da Aelbra não ter pago PIS/COFINS desde o pedido de RJ, esta projeção considera o pagamento destes impostos nas próximas semanas, totalizando BRL 1 milhão ao longo das próximas 13 semanas. Mesmo com o não pagamento destes impostos, o caixa teria problema na mesma data;
  - Os acordos e parcelamentos vigentes impactam em mais de BRL 9 milhões nas próximas 13 semanas. A FTI pediu para a Companhia avaliar o que pode ser negociado e estamos aguardando resposta;
  - Deverá ser decidido em assembleia do sindicato dos funcionários a antecipação do 13º salário de parte dos funcionários. O fluxo apresentado já considera esse impacto de caixa no mês de agosto, BRL 1.8 milhão.
  - A Companhia considera em sua projeção uma entrada de BRL 2 milhões em Setembro referente a venda de um terreno, Carazinho – RS, ainda não autorizado pelo juiz da recuperação judicial. A FTI excluiu conservadoramente essa premissa no fluxo apresentado;
  - Em Setembro, encerra-se um acordo com os Sindicatos de redução de 15% dos salários. Portanto, neste mês, os salários voltarão a patamares de antes de acordo. A Projeção já considera este aumento, porém a Companhia planeja tentar estender o período;
  - O empréstimo do Banrisul se encerra em dezembro de 2021, com parcela mensal de BRL 657 mil até lá;
  - O fluxo de caixa tem como premissa a manutenção do número de alunos para o segundo semestre. Caso essa previsão não se concretize, a projeção da receita precisará ser revista. A projeção leva em conta a evasão dos cursos durante o semestre conforme histórico dos últimos semestres;
  - A FTI adicionou no fluxo de caixa, item "Extraconcursal em aberto" do fluxo, o pagamento do saldo em aberto de títulos extraconcursais em atraso, BRL 1.5 milhões (não considera contas de consumo com competência de antes da RJ, detalhadas no slide 20); e
  - A FTI em conjunto com a administração da empresa irá propor uma série de iniciativas acomodar o fluxo de caixa. No curto prazo, a FTI entende que existem algumas maneiras de contornar a falta de caixa e irá discutir as melhores opções com a administração da Aelbra.



## Saldo Extraconcursal em Aberto

## Fornecedores e Prestadores de Serviço

**Há um saldo extraconcursal em aberto de BRL 2,2 milhões em atraso com fornecedores que pode resultar em pedidos de falência contra a Companhia.**

- Ao lado, apresentamos o saldo de Contas a Pagar em aberto com fornecedores e prestadores de serviço com base de 14 de julho de 2021. Até esta data, a Recuperanda possuía um saldo em aberto de BRL 2,2 milhões.
- É importante ressaltar que este valor se refere a dívidas extraconcursais, ou seja, notas fiscais referentes a serviços ou aquisições de competência posterior a data do pedido de Recuperação Judicial. O não pagamento de dívidas extraconcursais pode resultar em pedidos de falência contra a Recuperanda.
- Segundo informações da Companhia, a mesma está tomando todas as medidas cabíveis para acomodar todos os pagamentos em aberto com a disponibilidade de caixa.
- Os BRL 695 mil dos créditos vencidos a mais de 360 dias referem-se a contas de consumo (RGE SUL DISTRIBUIDORA DE ENERGIA e COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO CORSAN) com vencimentos posteriores ao pedido da RJ, mas de competências anteriores. Assim, a empresa obteve uma decisão judicial que impede a interrupção dos serviços. A FTI está aguardando mais informações da empresa sobre este caso.
- Existem títulos (BRL 133 mil) com vencimento em maio de 2021 da Brizola e Japur (o AJ). Porém esses valores não são relacionados ao pagamento linear mensal, e sim de de adiantamentos, previstos pelo contrato.

Saldo em Aberto	Valor (em BRL mil)	% do total
0 a 30 dias	679,3	31%
31 a 60 dias	61,4	3%
61 a 90 dias	284,2	13%
91 a 180 dias	91,1	4%
180 a 360 dias	43,2	2%
360+ dias	1.067,3	48%
<b>TOTAL</b>	<b>2.226,8</b>	<b>100%</b>



# Apêndice



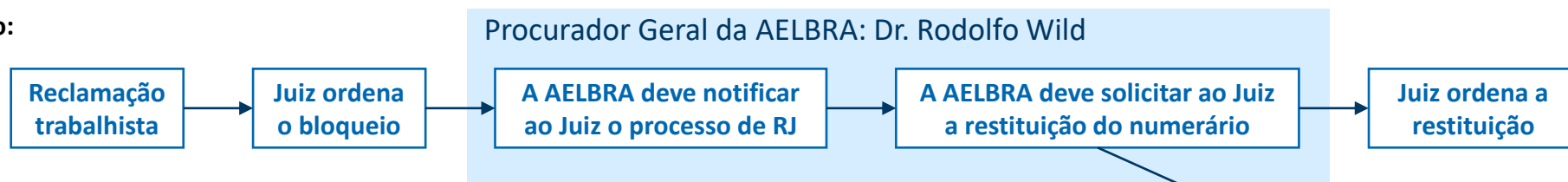


# Bloqueios Judiciais

# Bloqueios Judiciais em Contas Correntes da Recuperanda

Se produzem frequentes bloqueios judiciais nas contas correntes da Empresa, majoritariamente de natureza trabalhista, que impactam a operação.

## ■ Processo:



## ■ Origem dos bloqueios:

- 99,5% dos mesmos são bloqueios referentes a débitos anteriores à solicitação de RJ.

## ■ Natureza dos bloqueios:

- A Empresa defende que a maioria dos bloqueios são de natureza trabalhista e que também existem outros bloqueios menores correspondentes a contas de IPTU e Taxas de Lixo não pagas.
- Porém, após revisão das bases de dados compartilhadas com a FTI, entendemos que a, a princípio, maioria dos bloqueios são oriundos de causas cíveis:

(Valores expressos em reais)	Trabalhista	Cível	Fiscal	Outros	Total
Banco do Brasil	73.547,5	1.391.096,5	1.377,8	9.899,0	1.475.920,8
Caixa Econômica Federal				16.925,5	16.925,5
Bradesco		489.813,4		436.967,4	926.780,9
Indusval				584.944,1	584.944,1
Santander				507.232,6	507.232,6
<b>Total</b>	<b>73.547,5</b>	<b>1.880.910,0</b>	<b>1.377,8</b>	<b>1.555.968,7</b>	<b>3.511.803,8</b>

## ■ Observações adicionais:

- O processo de recuperação/restituição dos valores é muito moroso e pode demorar meses, dependendo da celeridade da resposta do juiz que originou o bloqueio.
- Atualmente, existem saldos bloqueados por valor de BRL 3,5 milhões.

Juiz não concede a restituição

Escritório tratando da RJ alega conflito de competência no STJ

Cesar Peres Dulac  
Müller Advocacia  
Empresarial



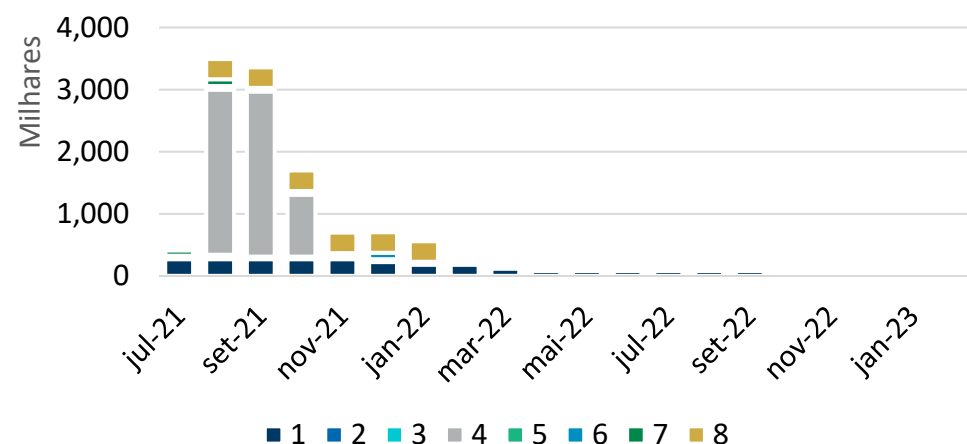
# Acordos Trabalhistas

# Acordos Vigentes

■ Segue resumo dos acordos trabalhistas vigentes (para competências posteriores à Recuperação Judicial, maio de 2019):

Resumo Acordos Vigentes		Representante/ Intermediário	Periodo de Vigência		Valor Total (milhares)	Valor Quitado (milhares)	Valor em Aberto <sup>2</sup> (milhares)
Ref.	Natureza		Início	Final			
1	Parcelamento Rescisório Individual	Próprio colaborador	dez-20	fev-23	4.254,1	1.566,9	2.687,1
2	Parcelamento Rescisório Centro-Oeste e Norte	Próprio colaborador	ago-20	ago-21	5.473,5	5.444,2	29,4
3	Multas atraso salário mai/19 - dez/20 (Pessoal Administrativo)	Sintepvales/RS	jun-21	fev-22	335,7	42,0	293,7
4	Parcelamento Rescisório set/20	Sinpro/RS	set-20	ago-21	30.664,2	24.596,3	6.067,9
5	Honorários	Sintepvales/RS	jun-21	mar-22	70,4	7,0	63,4
6	Honorários	Sinpro/RS	abr-21	dez-21	518,2	155,4	362,7
7	Bancas de TCC	Sinpro/RS	dez-20	nov-22	340,3	155,2	185,1
8	Multas atraso salário mai/19 - dez/20 (Professores)	Sinpro/RS	jun-21	jan-22	2.610,9	652,7	1.958,2
					<b>44.267,3</b>	<b>32.619,8</b>	<b>11.647,5</b>

**Pagamentos das parcelas dos acordos acima detalhados**



■ Por falta de liquidez; em junho de 2021, foi renegociado o pagamento final do acordo junto ao Sinpro do RS (referência # 4 na tabela superior). Assim, atualmente, estariam faltando 2 parcelas de BRL 2,7 milhões e 1 parcela de BRL 1 milhão (considerando os valores corrigidos), a ser pagas nos próximos 3 meses (ago/21 – out/21).

<sup>1</sup>Fonte: Companhia (14 de julho 2021).

<sup>2</sup>Valores sem correção.

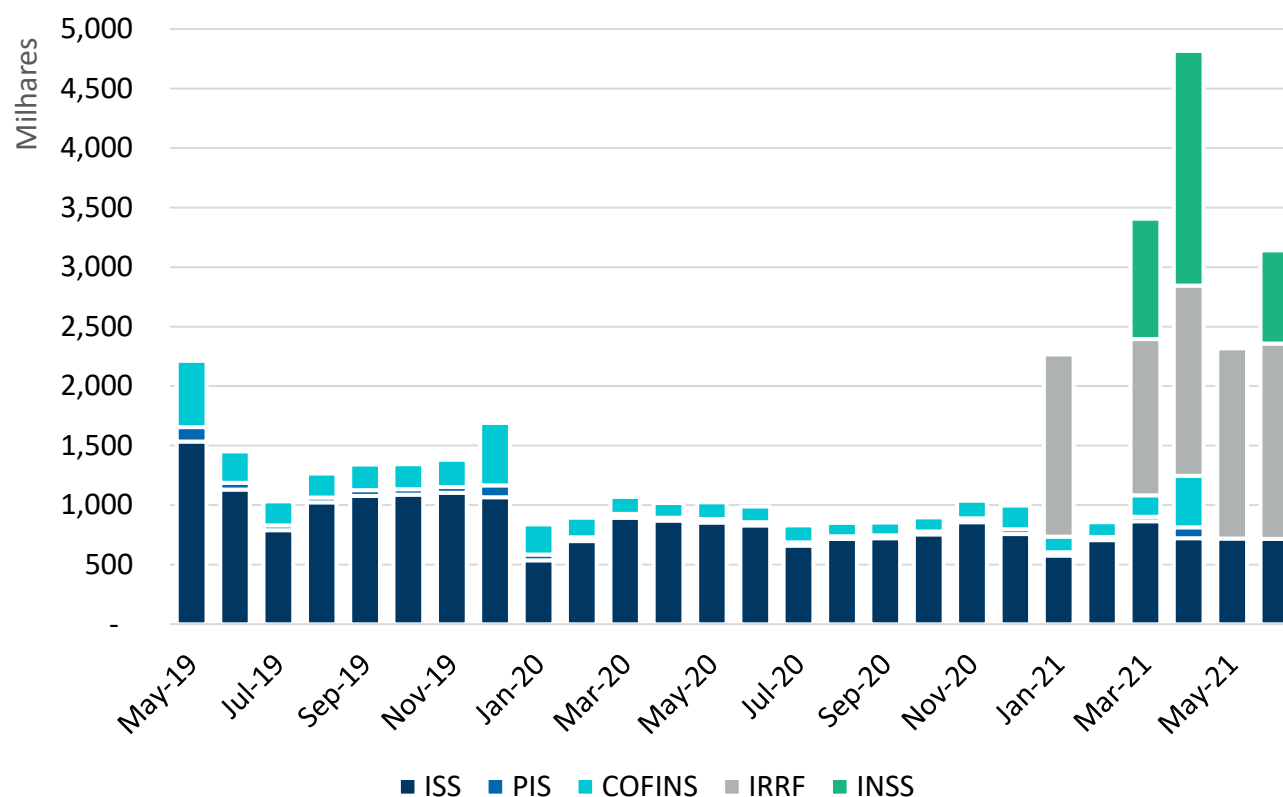


# Situação Tributária após a Solicitação de Recuperação judicial

## Nova Dívida Tributária

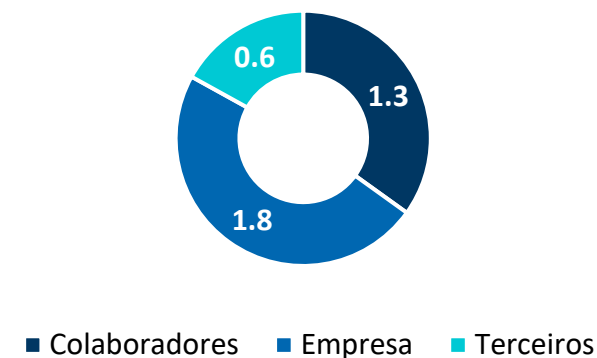
A Companhia tem acumulado novas dívidas junto à Receita e espera negociá-las após a aprovação do plano de Recuperação Judicial.

Impostos devidos por mês de competência<sup>1,2</sup>



Dívida Acumulada <sup>1,2</sup> (milhões)	
ISS	22,3
PIS	1,0
COFINS	5,1
IRRF	7,7
INSS	3,8
<b>Total</b>	<b>39,8</b>

Detalhe Dívida INSS (milhões)<sup>3</sup>



- A equipe financeira da AELBRA considera o pagamento de PIS e COFINS em suas projeções de fluxo de caixa, porém reconhece que são as primeiras contas a não ser pagas em caso da liquidez estar comprometida.

<sup>1</sup>Fonte: Companhia (14 de julho 2021).

<sup>2</sup>PIS e COFINS para maio e junho de 2021 ainda não foram apurados.

<sup>3</sup>Competências março, abril e junho de 2021, dependendo da unidade.

## Parcelamentos IRPF

Atualmente, existem 3 parcelamentos de IRPF que estão sendo pagos em dia. A origem dos débitos são impostos retidos na folha de pagamento e não recolhidos.<sup>1</sup>

Parcelamento	Período Competência	Valor Total (milhares)	Número de Parcelas	Primeira Parcela	Valor em Aberto (milhares)	Parcelas em Aberto	Pagamento Mensal <sup>2</sup> (milhares)	Pagamento Mensal <sup>3</sup> (milhares)	Última Parcela
1	ago/18 - nov/19	55.853,1	145	30-nov-20	53.347,5	137	389,4	389,4	30-nov-32
2	dez/19 - mar/20	14.638,7	145	30-jul-21	14.638,7	145	48,8	102,1	29-jul-33
3	abr/20 - dez/20	18.367,9	145	30-jul-21	18.367,9	145	61,2	128,1	29-jul-33
		<b>88.859,6</b>			<b>86.354,1</b>		<b>499,4</b>	<b>619,5</b>	

<sup>1</sup>Fonte: Companhia (14 de julho 2021).

<sup>2</sup>Considera as três primeiras parcelas (jul/21 - ago/21) dos parcelamentos 2 e 3.

<sup>3</sup>Considera o resto das parcelas (da 4ª à 145ª) dos parcelamentos 2 e 3.



**Experts with Impact™**





# Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Relatório Semanal – Agente de Monitoramento  
28 de Julho de 2021

# Índice

Atualização das Matrículas – 2º Semestre	4
Reunião com o escritório CPDM	6
Processo de Alienação de UPI	8
Proposta de Pagamento aos Credores	10
DIP Finance	15
Fluxo de Caixa Realizado e Projetado	17

## Disclaimer e Limitações

- As informações aqui contidas foram preparadas com base em dados financeiros e outros dados obtidos pela FTI Consultoria Ltda (“FTI”) da administração e assessores financeiros e legais da Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A. – Em Recuperação Judicial (“Aelbra”, “Ulbra”, a “Companhia”, a “Empresa” ou a “Recuperanda”).
- Este Relatório é destinado aos autos do processo de recuperação judicial da Aelbra, conforme descrito no escopo de serviços contratados na carta de compromisso datada de 25 de junho de 2021.
- Este Relatório é fornecido para uso exclusivo no processo de recuperação judicial da Aelbra. Os destinatários deste Relatório concordam, com o seu recebimento, em não copiar ou divulgar qualquer um dos seus conteúdos a terceiros sem o consentimento expresso por escrito da FTI, que não seja o auditor do credor, administrador ou assessores fiscais, consultores jurídicos ou reguladores.
- Os destinatários concordam que ele / ela não adquire quaisquer direitos como resultado de tal acesso que de outra forma não teria e reconhece que a FTI não assume quaisquer deveres ou obrigações para com o leitor em relação a tal acesso. O destinatário concorda em liberar a FTI e seu pessoal de qualquer reclamação do leitor que surja como resultado do leitor ter acesso impróprio e / ou ilegal ao Relatório.
- A FTI não submeteu as informações aqui contidas a um exame de acordo com os padrões de auditoria. Além disso, o trabalho envolvido não incluiu uma análise detalhada de quaisquer transações, e não se pode esperar que identifique erros, irregularidades ou atos ilegais, incluindo fraudes ou desfalques que possam existir.
- Consequentemente, a FTI não pode e não expressa uma opinião ou qualquer outra forma de garantia sobre as informações financeiras e não assume qualquer responsabilidade pela exatidão ou correção dos dados financeiros históricos e previstos, informações e avaliações sobre os quais o Relatório anexo é apresentado. Este Relatório foi preparado apenas para o propósito declarado e não deve ser usado para qualquer outro propósito.



# Atualização das Matrículas – 2º Semestre

# Atualização do Processo de Matrículas – 2º Semestre

## A perspectiva da Companhia é de no mínimo manter o mesmo número de alunos pagantes no segundo semestre

- O fluxo de caixa de 13 semanas apresentado no relatório da FTI, tem a premissa de receita a manutenção no numero de alunos. Apesar da Companhia estar confiante nesta manutenção, a FTI entende que essa premissa é fundamental para a sustentabilidade do caixa no curto e médio prazo;
- Dado isso, a FTI acompanha o processo de inscrição de matrículas e rematrículas com a administração da Aelbra. Que tem seu período mais importante nas próximas semanas, quando se inicia o semestre letivo.
- Até o dia 27 de julho, última posição detalhada que recebemos, a situação das matrículas se encontrava da seguinte maneira:
  - A Ulbra terminou o 1º semestre com 18.924 alunos pagantes, dois quais 2.367 alunos irão formar-se nessa virada de semestre. Até o momento, já foram rematriculados 9.542 alunos, o que representa 58% da base de alunos. As aulas retomam na primeira semana de agosto e, historicamente, há uma grande concentração de rematrículas junto ao reinício do período letivo. As matrículas ficam abertas até o final de agosto.
  - O ingresso de alunos novos em junho de 2021 foi 35% maior do que o mesmo período de 2020, totalizando 1.439 novos alunos.
  - Comparativamente em relação ao mesmo período de julho 2020, as inscrições para o Vestibular estão 56% maiores.
- Apesar de números relativamente bons se comparados ao ano passado, a FTI entende que a pandemia pode ter distorcido os dados de 2020, e se mantém atenta no andamento do processo das matrículas. Em reunião no dia 27 de julho, fomos informados que a Ulbra tinha recebido a liberação de aproximadamente 2,2 mil vagas de FIES para esse semestre, o que deve impulsionar a aquisição de novos alunos.
- A administração da Empresa está se empenhando no processo de matrículas e nos apresentou as seguintes iniciativas:
  - Ações de Captação em site, redes sociais ( Instagram, LinkedIn, e-mail newsletter, Youtube, etc..) e anúncios (outdoors, rádio e carro de som)
  - Campanhas:
    - Ingresso por transferência
    - Desconto segunda-graduação
    - Ingresso por Enem
    - Melhor Idade - ULBRA 3+
    - Autonomia Comercial para Reitores e Diretores (desconto balcão)



## Reunião com o escritório CPDM

## Reunião com o escritório CPDM

### A expectativa dos advogados da Recuperanda é de protocolar a proposta para a PGFN na próxima semana

- Nos dias 21 e 27 de julho, a FTI Consultoria se reuniu em São Paulo com o a direção da Aelbra e seus assessores financeiros e legais. Os principais assuntos debatidos foram:
  - A. Principais termos do plano de recuperação e processo de alienação das UPI's; e
  - B. Status da negociação com a PGFN.
- Quanto ao item A, grande parte das reuniões foi focada na questão da proposta de cisão parcial da Aelbra, entre as UPI Brasil e UPI Nasa e os respectivos ativos que serão alocados em cada UPI. Os advogados mencionaram que existe um grande interesse de investidores pelo curso de medicina, porém, a venda isolada de um único curso teria impedimentos legais. Por esse motivo, se fez necessário, agrupar o curso de medicina a outros 17 cursos de Canoas e proceder com um processo de venda conjunta, que seria a UPI Nasa.
- Quanto a UPI Brasil, os advogados mencionaram que o ideal seria uma venda fracionada (por curso/campus) e para *players* locais, e não grandes grupos educacionais, devido, principalmente, ao espalhamento das unidades pelo Brasil (unidades no Norte, Sul e Centro oeste). Essa tentativa de venda ocorreria primeiramente combinando a venda dos negócios com os ativos imobiliários. No caso de insucesso dessa venda, as unidades teriam seus ativos imobiliários e de operação desmembrado em UPIs separadas.
- Referente ao item B, os advogados mencionaram que até o momento houve somente conversas com a PGFN e que a proposta já foi redigida pelo escritório e foi aprovada pela diretoria da Aelbra no final da semana passada. A proposta foi enviada para a FTI no dia 27 de julho e está em análise. **A expectativa dos advogados é que a proposta seja protocolada na próxima semana.**
- Conforme a FTI Consulting mencionou anteriormente, a proposta da Aelbra é de redução de 100% de multas, juros e encargos, limitados a 70% do valor do endividamento. Quanto ao saldo remanescente, a expectativa da Companhia é de alienação fiduciária dos ativos imobilizados da UPI Brasil (sugestão da PGFN) e caso haja saldo, parcelamento em 145 meses com recursos provenientes da UPI Nasa (limitando a parcela a 5% da receita).
- **A FTI recebeu o detalhamento de parte da dívida tributária e previdenciária, faltando apenas a parte referente a FGTS.**
- **A FTI também solicitou uma reunião com a PGFN, em conjunto com o escritório CPDM.**

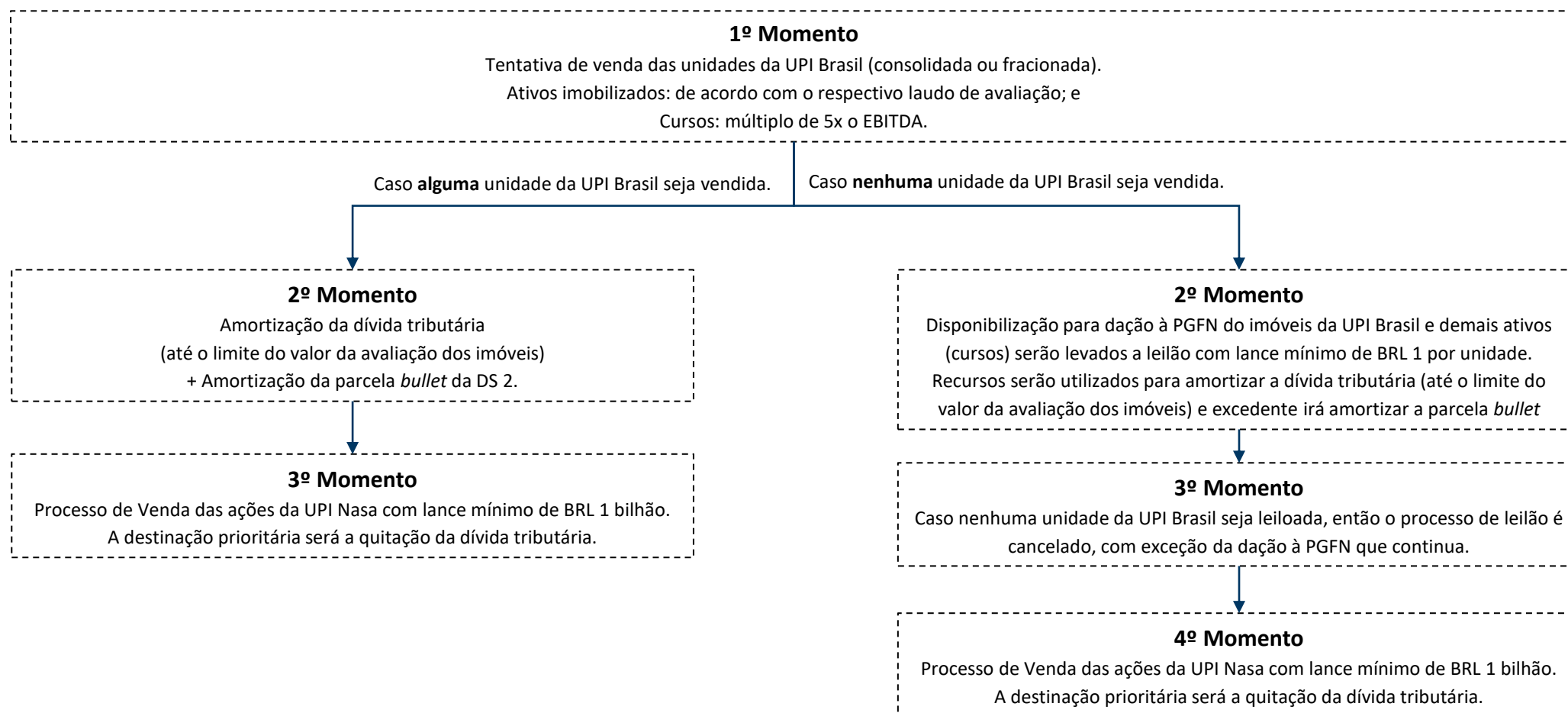


# Processo de Alienação de UPI



# Processo de Alienação das UPI Brasil e UPI Nasa

## Processo de Alienação das UPI Brasil e Nasa

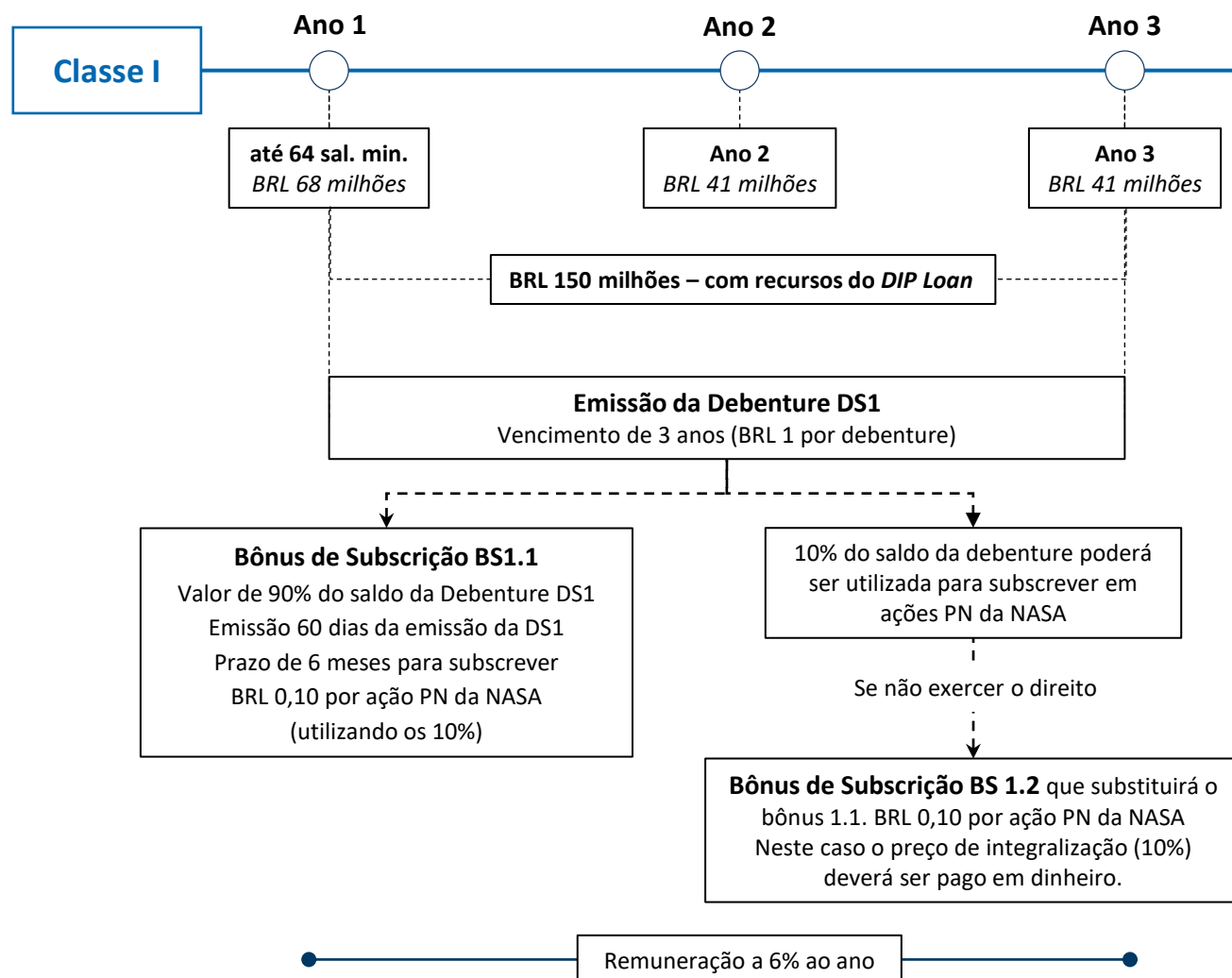




# Proposta de Pagamento aos Credores

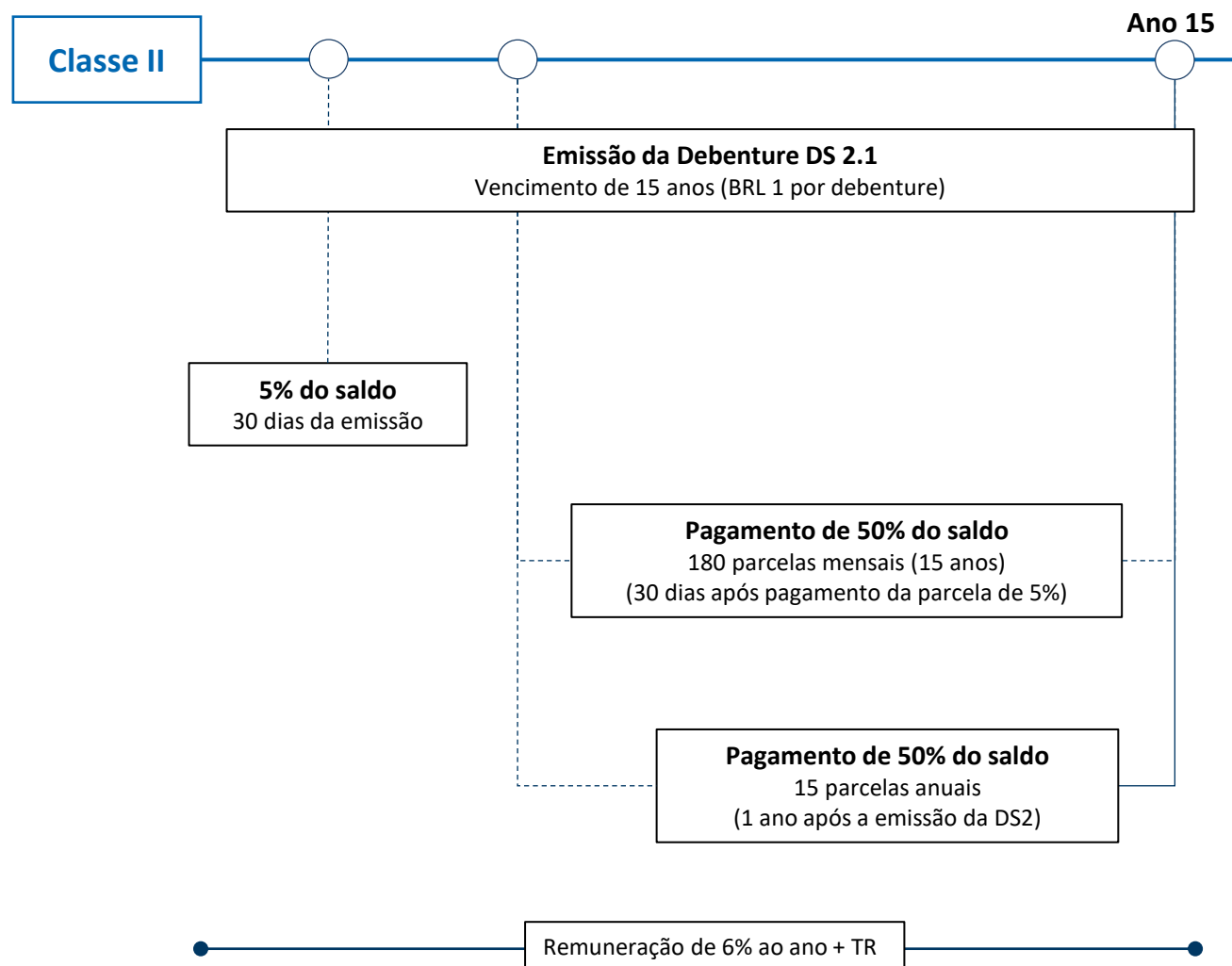
# Proposta da Recuperanda de Pagamento: Classe I

- Os credores da classe I serão pagos em sua integralidade:
- (a) Pagamento integral no ano 1 de credores com créditos limitados a 64 salários mínimos. Para os anos 2 e 3, serão destinados BRL 41 milhões pró rata em cada ano.
- (B) Haverá a emissão de debentures de série 1 (DS1), sendo que 90% do valor será amortizado com a entrega do bônus de subscrição (BS1.1.).
- O saldo de 10% restante será a critério do debenturista utilizado para subscrever em ações da UPI NASA ou integralmente resgatado pela emissão do bônus de subscrição (BS1.2) que substituirá o BS1.1.



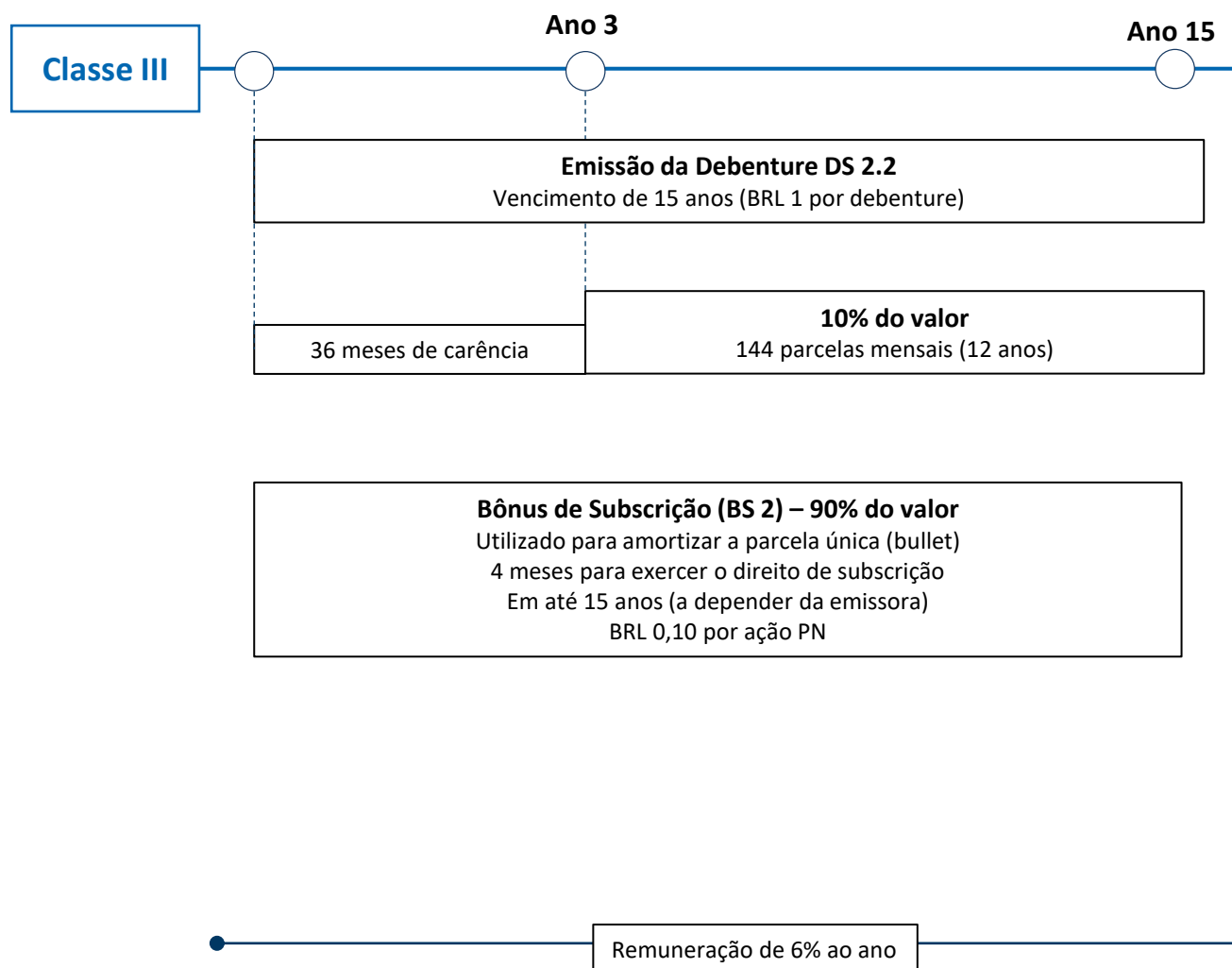
## Proposta da Recuperanda de Pagamento: Classe II

- Os credores da classe II serão pagos em sua integralidade por meio da emissão de debentures série DS2.1 que serão amortizadas em 15 anos, da seguinte forma:
- (a) 5% em até 30 dias da emissão da debenture;
- (b) 50% do saldo em 180 parcelas mensais, sendo a primeira 30 dias após o pagamento da parcela prevista no item “a”; e
- (c) 50% do saldo em 15 parcelas anuais, vencendo a primeira, 1 ano contado da emissão da debenture DS 2.1.



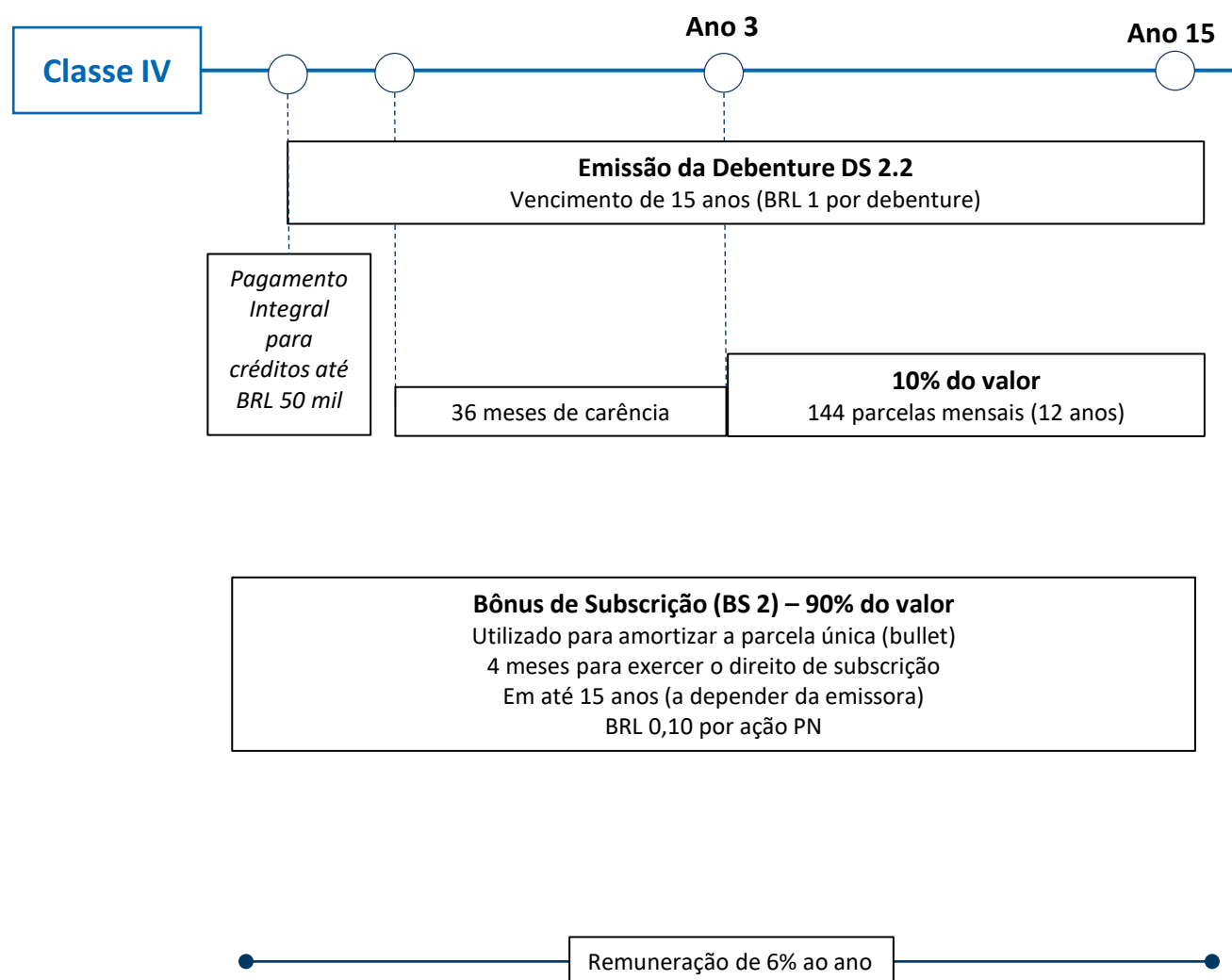
## Proposta da Recuperanda de Pagamento: Classe III

- Para os credores da classe III, a proposta de pagamento da Recuperanda é de que do valor das debentures DS2.2 entregues aos credores das classe III, o equivalente a:
- (A) 10% do respectivo saldo será amortizado em 15 anos em 144 parcelas mensais.
- A primeira parcela será paga após a carência de 36 meses, contada a concessão da RJ.
- (B) O saldo de 90% do crédito integralizado na DS 2.2 será pago a vista em parcela única até o 15 ano, em parcela *bullet*.



## Proposta da Recuperanda de Pagamento: Classe IV

- Os credores da classe IV serão pagos em sua integralidade:
- (A): Pagamento integral no ano 1 de credores com créditos limitados a BRL 50 mil.
- (B): Caso haja saldo, do valor das debentures DS2.2 entregues aos credores das classe IV, o equivalente a 10% do respectivo saldo será amortizado em 15 anos em 144 parcelas mensais.
- A primeira parcela será paga após a carência de 36 meses, contada a concessão da RJ.
- O saldo de 90% será pago a vista em parcela única até o 15 ano, em parcela bullet.





# DIP Finance

## DIP Finance

- O DIP previsto na Cláusula 4.1 do PRJ Modificado prevê que a Recuperanda poderá contratar empréstimos limitados a BRL 200 milhões.
- O pagamento de tal empréstimo será de acordo com os termos estabelecidos para a emissão de Série 3, conforme previsto abaixo.

Debênture Série 3 – DS3	
Classe de credores	Credores Extraconcursais e/ou Credor DIP
Espécie	Garantia Real <sup>1</sup>
Pagamento	36 parcelas mensais
Remuneração	20% ao ano

- Vantagens adicionais: Credores quirografários que concederem o empréstimo terão o equivalente a 50% do valor do DIP (até o limite total do seu crédito) convertido em debêntures Série 3.
- Atualmente, a Companhia tem um grupo de credores com real interesse para a concessão de até BRL 150 milhões, da parte de credores quirografários.

<sup>1</sup> Garantias: (a) ações da NASA; (b) imóveis pertencentes à NASA (Campus Canoas) e (c) recebíveis no valor de 120% do DIP.





# Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

## Fluxo de Caixa Realizado – 19 a 23 de Julho

■ Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 19 a 23 de julho de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Realizado 19-Jul	Realizado 20-Jul	Realizado 21-Jul	Realizado 22-Jul	Realizado 23-Jul
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>6,167</b>	<b>6,385</b>	<b>5,713</b>	<b>5,956</b>	<b>6,255</b>
<b>Entradas</b>					
Receita Operacional	366	601	438	474	515
Recuperação de Crédito	-	240	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	-	-	-
<b>Total de Entradas</b>	<b>366</b>	<b>841</b>	<b>438</b>	<b>474</b>	<b>515</b>
<b>Saídas</b>					
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>102</b>	<b>241</b>	<b>107</b>	<b>163</b>	<b>125</b>
Folha de Funcionários	1	-	-	3	-
Imposto de Folha	-	-	-	-	-
Utilidades e Consumo	20	20	13	123	5
Fornecedores	81	150	94	37	120
Impostos	-	70	-	0	-
Extraconcursais em aberto	-	-	-	-	-
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
Pagamentos	-	-	-	-	-
Tarifas	3	2	2	4	2
Captações	-	-	-	-	-
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>43</b>	<b>1,270</b>	<b>87</b>	<b>8</b>	<b>61</b>
Acordos e parcelamentos	43	1,270	86	8	61
Bloqueio Judicial	-	1	1	0	0
<b>Total de Saídas</b>	<b>148</b>	<b>1,513</b>	<b>195</b>	<b>175</b>	<b>187</b>
<b>Variação de caixa no dia</b>	<b>218</b>	<b>(672)</b>	<b>243</b>	<b>299</b>	<b>328</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>6,385</b>	<b>5,713</b>	<b>5,956</b>	<b>6,255</b>	<b>6,583</b>

### Destaques da Semana

- Período de pouca entrada devido a sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início e no final do mês.
- Pagamento de parte do FGTS atrasado que a empresa optou por regularizar, BRL 1.3 milhão.
- Pagamento pulverizado de fornecedores.
- A FTI identificou pagamentos de diversos escritórios de advocacia que cuidam de processos locais, principalmente de natureza cíveis e trabalhistas. A administração da Companhia está levantando informações dos escritórios para avaliar uma possível redução de custos.

## Fluxo de Caixa Realizado vs. Orçado – 19 a 23 de Julho

- Segue abaixo comparativo do fluxo de caixa realizado versus orçado da Aelbra na semana dos dias 19 a 23 de julho.

Aelbra BRL Milhares	Total Semanal - 19 a 23 de Julho		
	Orçado	Realizado	Orç vs. Real
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>6,167</b>	<b>6,167</b>	
<b>Entradas</b>			
Receita Operacional	2,173	2,395	222
Recuperação de Crédito	400	240	(160)
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	
<b>Total de Entradas</b>	<b>2,573</b>	<b>2,635</b>	<b>62</b>
<b>Saídas</b>			
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>850</b>	<b>737</b>	<b>(112)</b>
Folha de Funcionários	24	4	(20)
Imposto de Folha	-	-	-
Utilidades e Consumo	115	180	65
Fornecedores	630	482	(148)
Impostos	81	71	(10)
Extraconcursais em aberto	-	-	
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>(7)</b>
Pagamentos	-	-	-
Tarifas	20	13	(7)
Captações	-	-	-
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>1,311</b>	<b>1,469</b>	<b>158</b>
Acordos e parcelamentos	1,311	1,467	156
Bloqueio Judicial	-	2	2
<b>Total de Saídas</b>	<b>2,181</b>	<b>2,219</b>	<b>39</b>
<b>Variação de caixa no dia</b>	<b>392</b>	<b>415</b>	<b>23</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>6,559</b>	<b>6,583</b>	<b>23</b>

### Destaques da Semana

- As projeção semanal de caixa da Companhia foi em linha com o esperado. Desvio de apenas BRL 23 mil no saldo final de caixa projetado.
- Total de entradas em linha com o projetado.
- O pagamento de parte do FGTS atrasado já estava projetado, porém o saldo pago acabou sendo maior em BRL 150 mil reais.
- As saídas operacionais foram um pouco abaixo do esperado. Devido ao momento de RJ, a empresa não possui previsibilidade exata das saídas de caixa por não possuir prazo de pagamento com os fornecedores.

## Fluxo de Caixa Projetado – 13 Semanas

- Segue abaixo projeção de caixa detalhada para as próximas 13 semanas. No próximo slide, seguem observações relevantes das premissas utilizadas.
- De forma teórica, a FTI projetou que as necessidades de caixa serão supridas com a captação de recurso no mercado financeiro, dentro do limite de linhas já aprovadas com instituições financeiras. Entretanto, é esperado que a direção opte por outras alternativas de liquidez adicional, tais como novas postergação de pagamentos, que seriam menos onerosas do que novos endividamentos bancários.

Aelbra BRL Milhares	Semana 0	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 5	Semana 6	Semana 7	Semana 8	Semana 9	Semana 10	Semana 11	Semana 12	Semana 13	Total
	Realizado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	
	23-Jul	30-Jul	6-Aug	13-Aug	20-Aug	27-Aug	3-Sep	10-Sep	17-Sep	24-Sep	1-Oct	8-Oct	15-Oct	22-Oct	
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	6,167	6,583	8,489	3,591	4,143	3,950	5,060	11,310	2,196	2,706	1,774	2,398	972	1,184	6,583
<b>Entradas</b>															
Receita Operacional	2,395	3,147	6,546	4,355	2,881	1,666	7,601	5,925	2,008	1,290	2,231	7,168	3,194	2,981	50,993
Recuperação de Crédito	240	250	-	900	-	600	-	-	600	-	-	-	-	600	2,950
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	855	-	-	-	-	855	-	-	-	855	-	-	2,565
<b>Total Entradas</b>	2,635	3,397	7,401	5,255	2,881	2,266	7,601	6,780	2,608	1,290	2,231	8,023	3,194	3,581	56,508
<b>Saídas</b>															
<b>Saídas Operacionais</b>	737	968	12,279	1,560	2,764	1,136	876	12,864	1,680	2,203	1,132	13,930	1,203	2,249	54,843
Folha de Funcionários	4	85	11,440	50	250	-	40	11,740	300	-	-	12,645	300	-	36,850
Imposto de Folha	-	-	-	-	1,300	-	-	-	-	1,300	-	-	-	1,300	3,900
Utilidades e Consumo	180	25	25	516	115	25	25	466	115	70	25	471	65	115	2,058
Fornecedores	482	795	785	935	1,052	812	782	628	1,206	782	811	785	779	787	10,939
Impostos	71	33	-	29	18	270	-	-	29	21	267	-	29	18	713
Extraconcursais em aberto	-	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	383
<b>Serviço da Dívida</b>	13	20	20	674	20	20	20	670	20	20	20	20	670	20	2,214
Pagamentos	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	-	654	-	1,962
Tarifas	13	20	20	20	20	20	20	16	20	20	20	20	16	20	252
<b>Saídas não Operacionais</b>	1,469	502	-	2,469	290	-	454	2,360	399	-	454	-	1,109	290	8,328
Acordos e parcelamentos	1,467	502	-	2,469	290	-	454	2,360	399	-	454	-	1,109	290	8,328
Bloqueio Judicial	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de Saídas</b>	2,219	1,490	12,299	4,703	3,074	1,156	1,351	15,894	2,098	2,223	1,607	13,950	2,982	2,559	65,385
<b>Variação de caixa na semana</b>	415	1,907	(4,898)	552	(193)	1,110	6,250	(9,114)	510	(932)	625	(5,927)	212	1,022	(8,877)
<b>Captação de Recurso (Revolver)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500	-	-	4,500
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	6,583	8,489	3,591	4,143	3,950	5,060	11,310	2,196	2,706	1,774	2,398	972	1,184	2,206	2,206

## Fluxo de Caixa Projetado – 13 Semanas

- Conforme fluxo de caixa apresentado no slide anterior, seguem observações da projeção apresentada:
  - Pela projeção apresentada, a Companhia precisa captar empréstimos suficiente para pagamento de todas obrigações projetadas para Outubro;
  - Devido à RJ, a empresa não possui previsibilidade clara das saídas de caixa por não possuir prazo de pagamento com os principais fornecedores. Com base nisso, a FTI está avaliando o histórico da Empresa para melhorar a acuidade das projeções;
  - Apesar da Aelbra não ter pago PIS/COFINS desde o pedido de RJ, esta projeção considera o pagamento destes impostos nas próximas semanas, totalizando BRL 700 mil ao longo das próximas 13 semanas;
  - Os acordos e parcelamentos vigentes impactam em mais de BRL 8 milhões nas próximas 13 semanas. A FTI vem acompanhando com a Companhia e avaliando o que pode ser negociado;
  - Deverá ser decidido em assembleia do sindicato dos funcionários a antecipação do 13º salário de parte dos funcionários. O fluxo apresentado já considera esse impacto de caixa no mês de agosto, BRL 1.6 milhão.
  - Em setembro, encerra-se um acordo com os Sindicatos de redução de 15% de parte dos salários. Portanto, neste mês, os salários voltarão a patamares de antes de acordo. A Projeção considera este aumento parcialmente, já que a companhia tem um plano de otimizar a folha dos professores;
  - O empréstimo do Banrisul se encerra em dezembro de 2021, com parcela mensal de BRL 657 mil até lá;
  - Esta semana foram pagos valores de extraconcursais de FGTS atrasados. O saldo total de FGTS em atraso é de aproximadamente BRL 16 milhões.
  - O fluxo de caixa tem como premissa a manutenção do número de alunos para o segundo semestre. Caso essa previsão não se concretize, a projeção da receita precisará ser revista. A projeção leva em conta a evasão dos cursos durante o semestre conforme histórico dos últimos semestres; e
  - A FTI adicionou ao fluxo de caixa, item "Extraconcursal em aberto" do fluxo, o pagamento do saldo em aberto de títulos extraconcursais em atraso. O valor de BRL 1,5 milhão foi distribuído semanalmente nos próximos 12 meses;



**Experts with Impact™**

Diante das informações prestadas, a Administração Judicial requer a juntada deste relatório mensal de atividades, formulado **precipualemente** pelos seguintes profissionais, todos da **equipe permanente** desta auxiliar do Juízo:



**Rafael Brizola Marques**  
Coordenador Geral  
OAB/RS 76.787



**José Paulo Japur**  
Advogado Corresponsável  
OAB/RS nº 77.320



**Matheus Mombach**  
Advogado corresponsável  
OAB/RS 105.658



**Daniel Kops**  
Equipe Contábil  
CRC/RS 96.647/O-9



**Felipe Camardelli**  
Equipe Contábil  
CRA/RS 31.349/O



**Juliana Reschke**  
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR  
Administração Judicial

