

# 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.

**Setembro 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.....	24
3.1. Créditos Concursais.....	25
3.2. Créditos Extraconcursais.....	26
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	29
4.1. Balancetes.....	30
4.2. Demonstração dos Resultados.....	36
4.3. Indicadores Financeiros.....	39
4.4. Fluxo de Caixa.....	42
• 5. Informações Adicionais.....	45
5.1. FTI – Consultoria.....	46
5.2. Obrigações Ilíquidas.....	48
5.3. Cumprimento de Outras Obrigações.....	49
5.4. Plano de Recuperação Judicial.....	50
• 6. Glossário.....	52
• 7. Anexos.....	54

# 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 participou 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 setembro 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.**



## 1.2 Recomendação 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	31
2.2.5.2	Passivo	Sim	34
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	26
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	26
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	48
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	27
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Sim	28
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	48
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	35
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Sim	35
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Sim	35
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	36
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	39
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	54
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

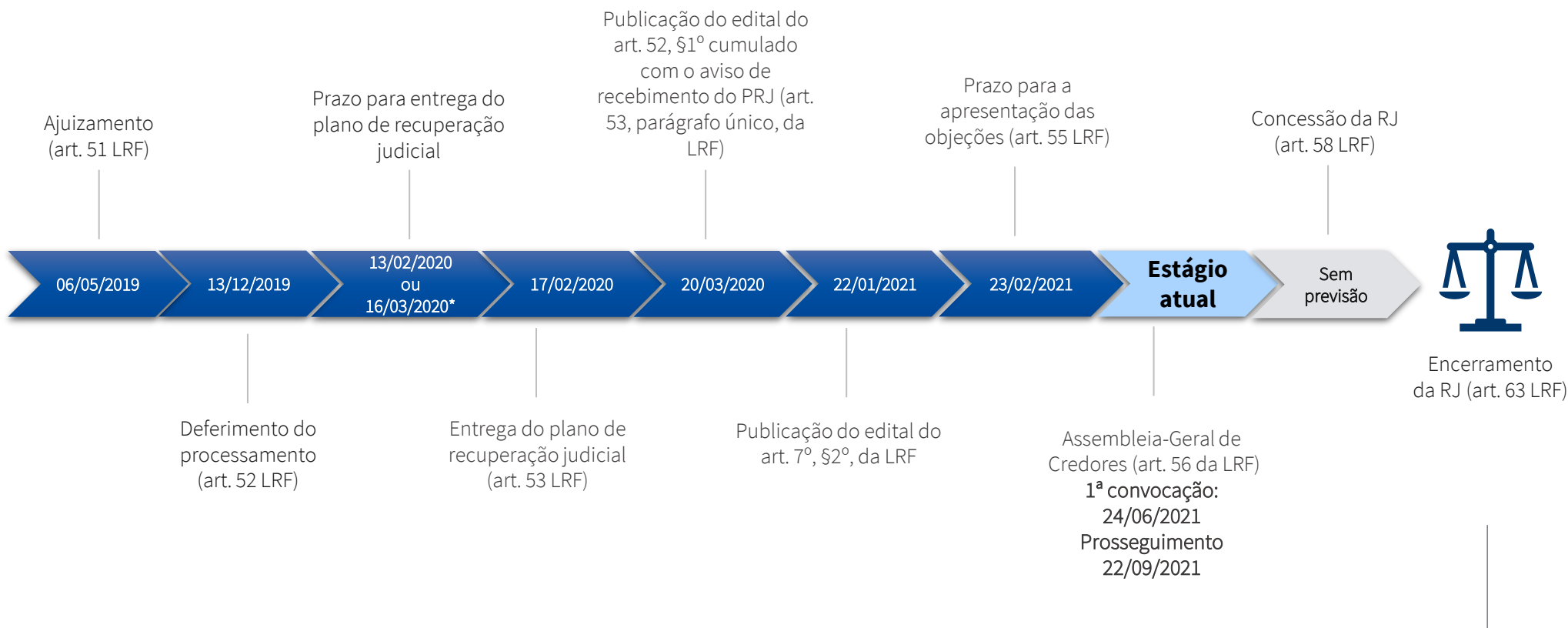
5002932-89.2020.8.21.0008, de modo que **o processo agora tramita exclusivamente no processo originário n.º 5000461-37.2019.8.21.0008.**

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

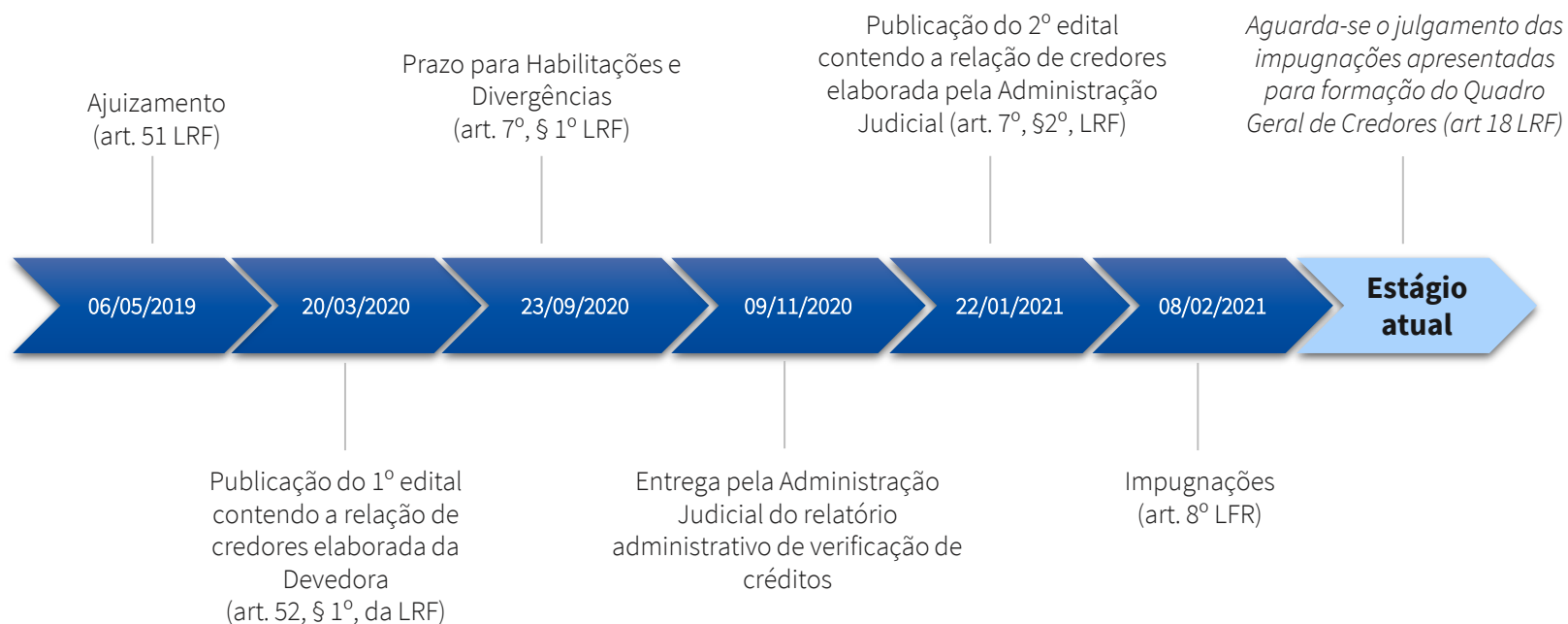
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** da AELBRA, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



\*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.



QGC



## 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 **agosto de 2021**:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
20/08/2021	Despacho Judicial	Evento 1773
30/08/2021	Manifestação da União Federal	Evento 2133

# 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. Estudantes Matriculados
- 2.7. Quadro Funcional
- 2.8. Reunião com a Administração
- 2.9. Consultoria - “FTI”

## 2.1 Histórico da Ulbra



## 2.2 Estrutura Societária

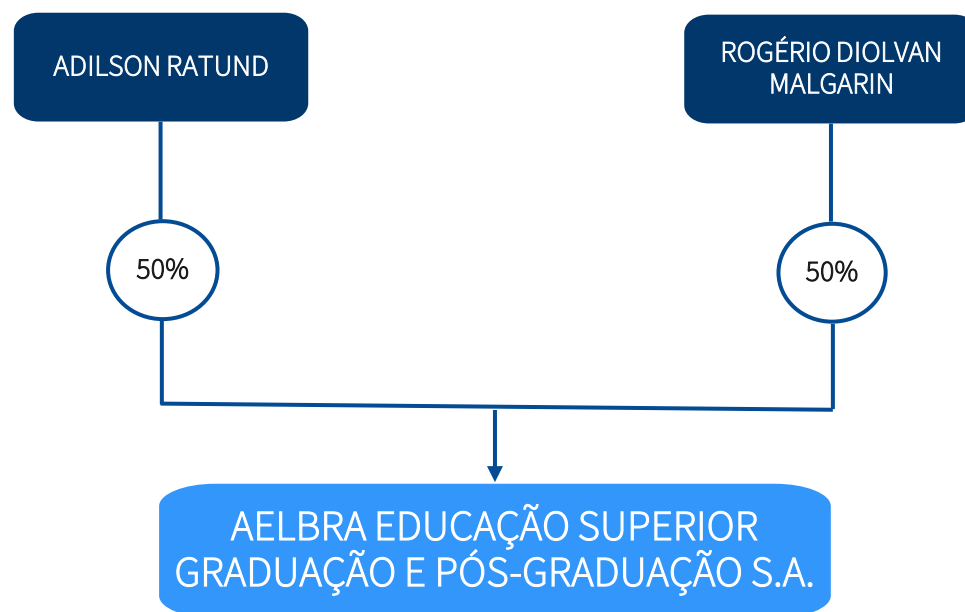
No dia **17 de Novembro de 2020**, foi realizada a última assembleia geral extraordinária (AGE) da instituição, momento no qual o Sr. Paulo Seifert deixou de exercer cargo de Diretor para cumprir uma função como eventual Conselheiro Fiscal.

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
- TO | Palmas - CEULP/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
- 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
- TO | Palmas - Colégio ULBRA Palmas
- 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

## 2.5 Presença no País

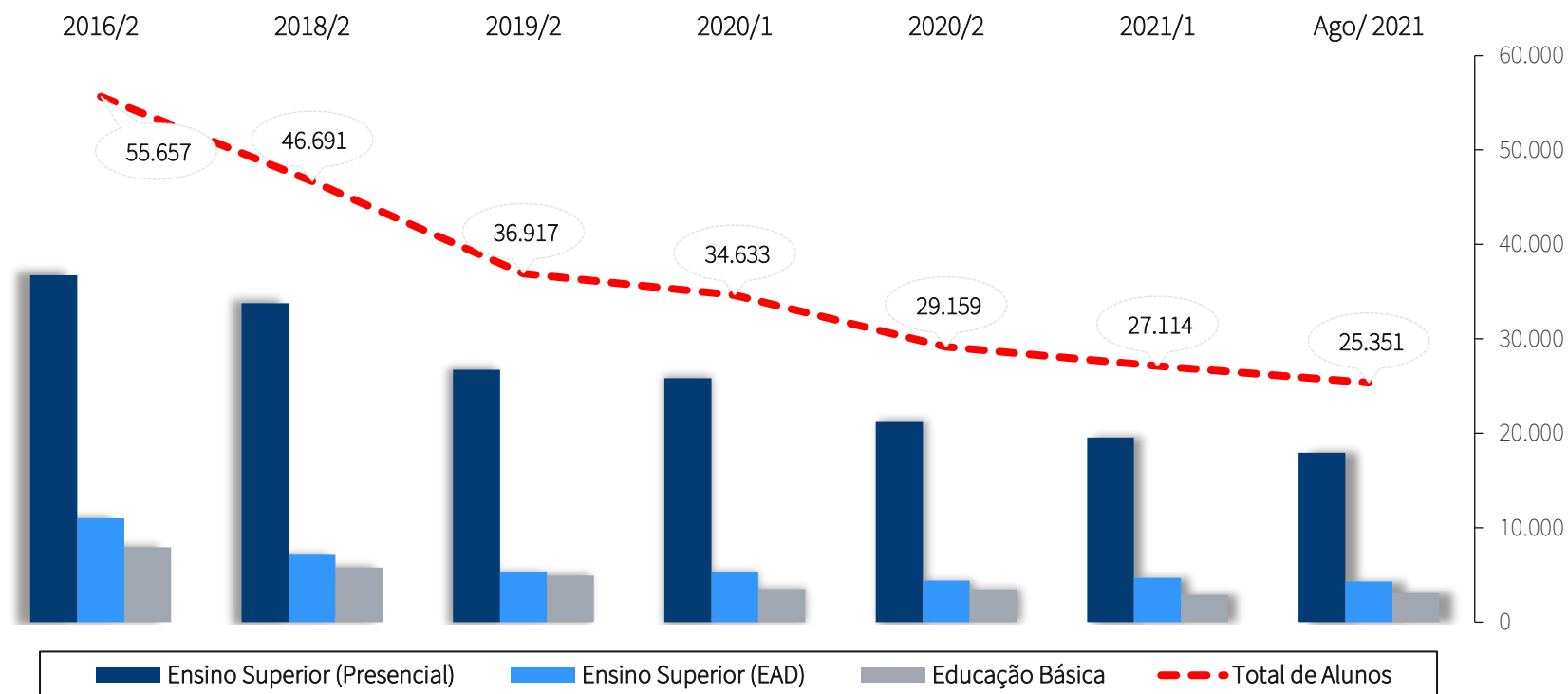


Tipo	Campus	Alunos	Colaboradores	Cursos oferecidos
Universidade	Canoas - RS	5.385	966	55
Universidade	Gravataí - RS	1.317	91	11
Universidade	Torres - RS	1.638	124	12
Universidade	Carazinho - RS	783	90	14
Universidade	Cachoeira do Sul - RS	718	69	12
Universidade	Guaíba - RS	681	65	8
Universidade	São Jerônimo - RS	789	49	7
Universidade	Santa Maria - RS	534	61	8
Universidade	Porto Alegre - RS	0	9	0
Universidade	Palmas - TO	2.793	265	22
Universidade	Santarém - PA	939	109	9
Universidade	Manaus - AM	1.563	107	12
Universidade	Itumbiara - GO	804	111	11
Total - Ensino Superior		17.944	2.116	181
EAD		4.317	179	25
Educação Básica		3.090	572	-
Mantenedora		0	158	-
Total - Outros		7.407	909	25
Total - Geral		25.351	3.025	206

Data-base das informações: 08/09/2021.

## 2.6 Estudantes Matriculados

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



Embora a Recuperanda tenha atingido sua meta interna no que diz respeito às rematrículas para o 2º semestre de 2021, nota-se uma redução de 1.723 discentes quando comparado ao 1º semestre de 2021. Denota-se que o número de alunos matriculados tem **reduzido significativamente a cada semestre/ ano letivo**.

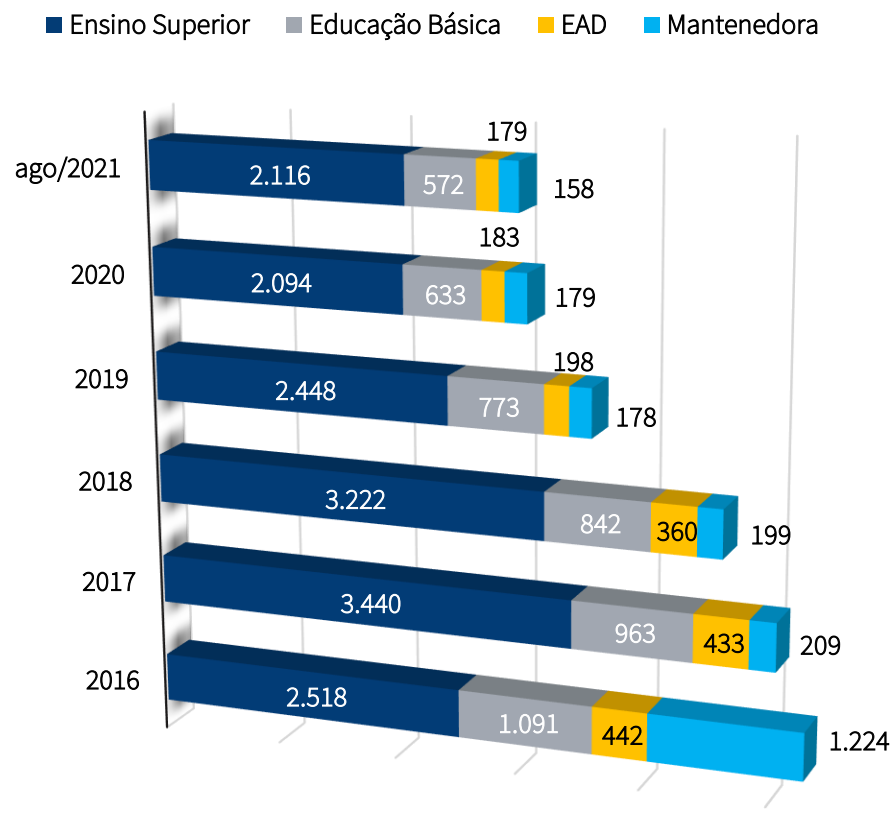
## 2.7 Quadro Funcional

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 **agosto 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 48 estagiários e 13 menores aprendiz (os números eram de 75 e 32 em julho, respectivamente). Segundo representantes da Aelbra, há professores com **vínculo de pessoa jurídica** que atualmente lecionam aulas no ensino de pós-graduação.*

## 2.8 Reunião com a Administração

No dia **13 de setembro 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 **agosto 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). Abaixo segue foto da videoconferência:



A última reunião com a Administração Judicial foi realizada no dia 12/08/2021 e, através da presente, busca-se realizar o **follow-up das atividades empresariais**, com especial enfoque no **número geral de matriculados** para o segundo semestre de 2021, principais **dificuldades**

**identificadas** pela Recuperanda e questões atinentes **ao prosseguimento da assembleia-geral de credores**.

Em primeiro lugar, foi sinalizado pelo representante das Recuperandas o **atingimento da meta referente às rematrículas**. O número total de discentes rematriculados é de 15.311. Inobstante, foi registrada evasão de 8% dos alunos.

Agora, no que diz respeito sobre as **matrículas novas**, a Graduação Presencial registrou 2.198 alunos novos para 2021/2, o que representa 83% da meta estipulada. Ainda no âmbito da Graduação Presencial, 8 unidades atingiram as metas pré-determinadas.

Adicionalmente, a Graduação EAD contabilizou 792 alunos novos e, somado a isso, a Graduação Semi-Presencial registrou 132 novas matrículas. Ao todo, 3.092 novos discentes foram incorporados nos quadros da Instituição de Ensino para 2021/2, o que foi afirmado se tratar de um dos maiores números nos últimos anos.

Como resultado, a Recuperanda dispõe atualmente de **18.403 alunos pagantes matriculados**.

## 2.8 Reunião com a Administração

No que concerne a possíveis novas matrículas, é esperado acréscimo de estudantes para a modalidade EAD ainda neste semestre. Como um todo, em relação à Graduação Presencial, as matrículas ou foram encerradas ou estão por encerrar. Além disso, em que pese em menor volume, ainda haverá as rematrículas trimestrais.

Foi informado que os **ingressos através do SISU** tiveram substancial minoração no ano de 2021, o que representa fator de preocupação para a Recuperanda.

Em sequência, foi informado que o **Campus Porto Alegre** foi transferido para o Colégio Concórdia como mecanismo de economizar custos advindos de manter imóvel parado. Ainda assim, a Recuperanda tem ganhos financeiros na localidade com a exploração de cancha de futebol, aluguel de auditório. As atividades em Porto Alegre não foram integralizadas e, com isso, não estão ocorrendo aulas presenciais na capital.

Ato subsequente, houve questionamento acerca dos **baixos resultados operacionais e receitas líquidas em agosto/2021**. Em resposta, foi consignado que o período é de marcante sazonalidade nas atividades empresariais e já era esperado um resultado inferior à média do ano.

Por conseguinte, foram apresentados os números da **inadimplência** conforme segue abaixo:

	SET/2021	SET/2020
ESCOLAS	35.83%	40%
GRADUAÇÃO PRESENCIAL	31,90%	30.52%
GRADUAÇÃO EAD	33.75%	34.80%
PÓS-PRESENCIAL	29.64%	29.61%
PÓS-EAD	38.72%	37.11%
SEMI-PRESENCIAL	25%	---

A principal preocupação externada diz respeito à elevação da inadimplência no âmbito da Graduação Presencial.

Vale dizer que, em relação àqueles alunos que efetuaram pagamento da matrícula (seja atinente à Graduação ou às Escolas), eles poderão assistir normalmente as aulas até o final do semestre ou ano letivo ainda que não estejam com as mensalidades correntes em dia.

A Recuperanda está realizando o envio de **cartas cartorárias** para os discentes que tem de 3 a 8 meses de inadimplência das mensalidades visando à regularização dos débitos. Referidas cartas representam menor custo em comparação aos protestos; no entanto, caso não venham a surtir efeitos positivos, é esperada a adoção de medidas mais severas.

## 2.8 Reunião com a Administração

Ainda, em colaboração com empresas de cobrança, há uma averiguação dos créditos a receber que ultrapassam a monta de R\$ 20 mil para ingresso com processo de execução.

Ato subsequente, foi noticiado que a Recuperanda está com dificuldades operacionais em decorrência de constantes **determinações de bloqueio** em suas contas.

Ainda, foi realizado teste na conta aberta com o Banco Daycoval em operação sob a importância de R\$ 6 mil para verificar seu funcionamento e operacionalização. A tendência é que a conta passe a ser mais utilizada com o pagamento do 13º salário e férias dos funcionários. Além disso, houve relato de **abertura de Escrow Account** em banco digital.

De maneira geral, as Instituições Financeiras estão receosas em performar com prestadoras de serviços educacional, o que vem a ensejar altos juros quando possível captar crédito no mercado.

Em relação às **despesas correntes**, a Recuperanda procedeu à regular quitação da parcela do acordo firmado com o SINPRO, bem como o recolhimento do FGTS e pagamento da folha salarial. Assim, os grandes compromissos foram pagos.

De toda forma, no que tange à **questão tributária**, a Recuperanda tem pendências concernentes ao **PIS, COFINS e IR FONTE** (dos últimos 5 meses). Nesse sentido, estão em andamento tratativas com a Receita Federal do Brasil para viabilizar o parcelamento das despesas em 60 parcelas de aproximadamente R\$ 159 mil cada.

Finalmente, esta Administração Judicial questionou sobre as tratativas para o **prosseguimento da assembleia-geral de credores** aprazado para o dia 22/09/2021. Em resposta, foi assinalado que as negociações estão sendo conduzidas primordialmente pelos advogados da Devedora, enquanto os funcionários engajados no processo possuem maior abertura com os Sindicatos.

No que diz respeito à negociação com os Sindicatos, especificamente com o SINPRO/RS, o maior empasse versa acerca da limitação dos créditos trabalhistas em patamar inferior a 150 salários-mínimos.

De maneira resumida, foi dito que os credores não recepcionaram bem a proposição de equacionamento dos créditos através da concessão de bônus de subscrição e ações, tendo em vista potencial risco sobre o passivo da Recuperanda se enquadrados na condição de sócios.

## 2.8 Reunião com a Administração

Com isso, houve uma mudança de rumo nas negociações e, atualmente, o prognóstico mais factível é **alienação de UPI's imobiliárias**, operação que gravitaria sob a importância de R\$ 1.4 bilhões. Todavia, tendo em vista que o fisco tem direito a receber 30% da alienação e, somado aos imóveis que serão alocados para a cindenda (NASA), o saldo remanescente para quitação das dívidas sujeitas é de R\$ 800 milhões.

Nesse cenário, a cindenda ficaria com 18 cursos da Instituição de Ensino e assumiria as dívidas extraconcursais e tributárias.

Ainda assim, ainda está ocorrendo o aperfeiçoamento do plano e, na medida do possível, a equipe da *FTI* está disponibilizando relatórios aos credores para que melhor o compreendam.

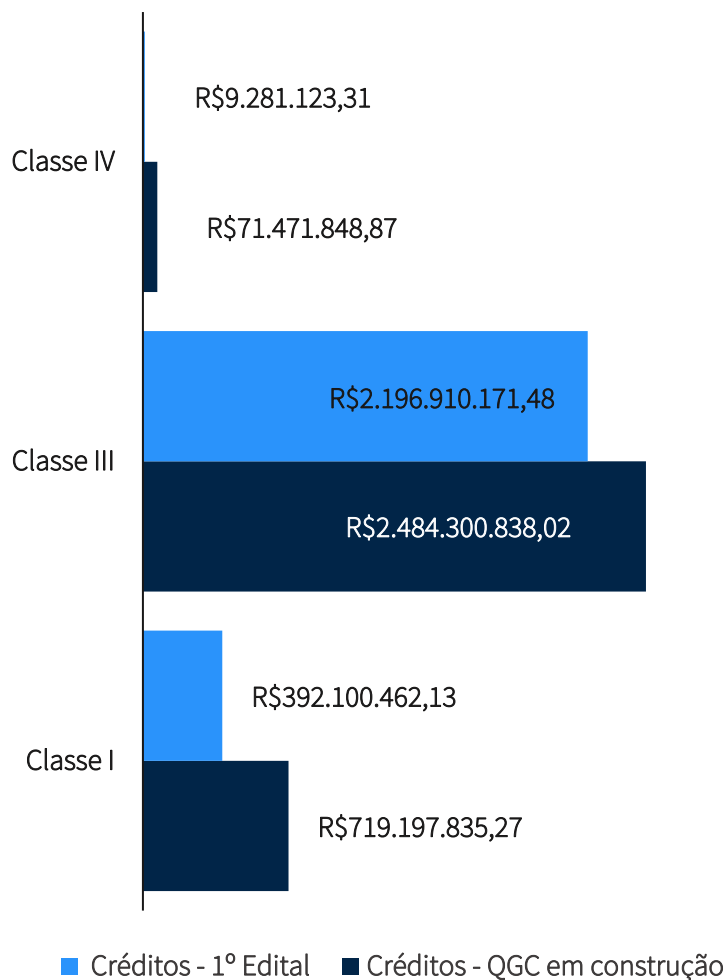


# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 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\$ 3.274.970.522,16**, 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 (6.288 credores)**, **Classe III – Quirografários (576 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\$ 5.456.601.385,87**, sendo constituído por:

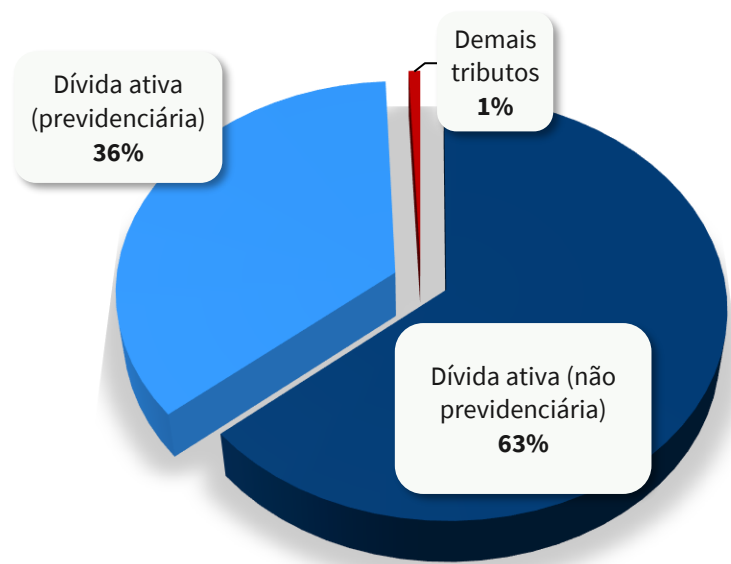
Natureza do tributo	Valor	%
Dívida ativa (Demais)	R\$ 3.478.776.917,00	63,75%
Dívida ativa (INSS)	R\$ 1.803.855.422,50	33,06%
Dívida ativa (FGTS)	R\$ 112.702.609,65	2,07%
Dívida ativa (Multas trabalhistas)	R\$ 33.116.864,64	0,61%
Tributos municipais	R\$ 26.818.600,44	0,49%
Tributos estaduais	R\$ 1.330.971,64	0,02%

Fonte: site da PGFN, relatório e-CAC da Receita Federal e do SEFAZ-RS e balancete contábil de 31/08/2021.

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): **R\$ 510.901,65;**
- ✓ Conceito Negócios Imobiliários: **R\$ 132.651,81;**
- ✓ Obrigações Diversas: **R\$ 632.065,50.**

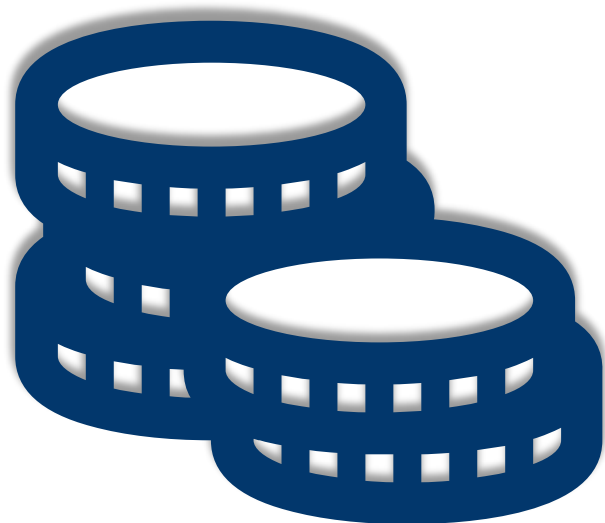
Quanto aos honorários da Administração Judicial, estavam sendo adimplidos regularmente até a data de elaboração deste Relatório.

<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 31 de agosto de 2021 era de **R\$ 2.499.498,00**.

# 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):

	31/08/2021	AV	AH	31/07/2021
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.737	0,4%	-49,9%	11.455
Mensalidades a Receber	57.005	4,0%	4,6%	54.521
Estoques	2.532	0,2%	6,5%	2.379
Outras Ativos	14.422	1,0%	48,7%	9.701
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>79.697</b>	<b>5,6%</b>	<b>2,1%</b>	<b>78.056</b>
Realizável a Longo Prazo	351.853	24,7%	1,3%	347.278
Propriedade para Investimentos	534	0,0%	0,0%	534
Imobilizado	991.079	69,5%	-0,1%	992.530
Intangível	1.882	0,1%	-2,3%	1.926
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>1.345.348</b>	<b>94,4%</b>	<b>0,2%</b>	<b>1.342.268</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.425.045</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,3%</b>	<b>1.420.324</b>

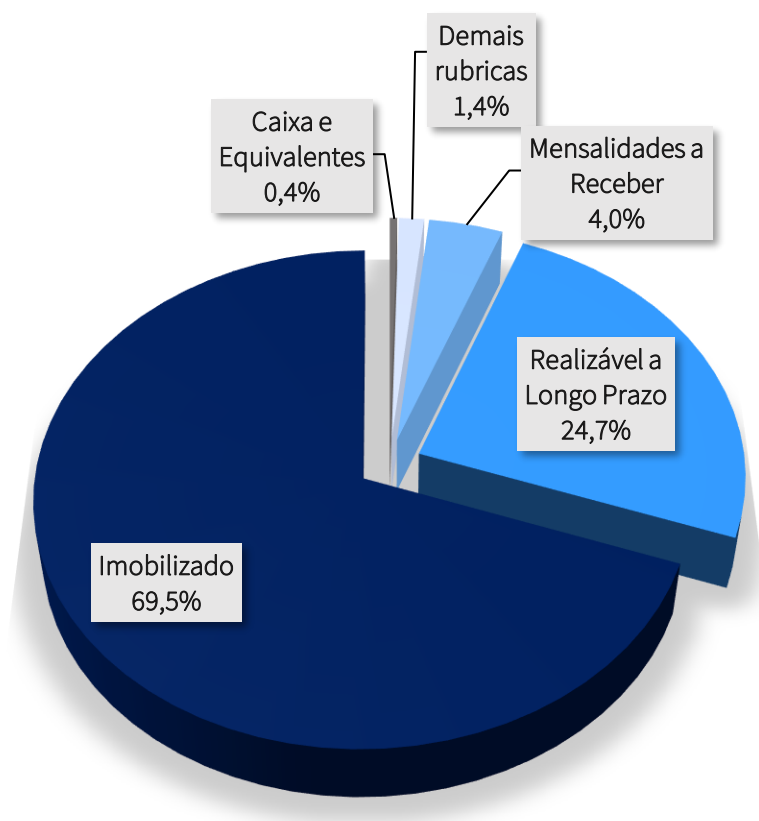
	31/08/2021	AV	AH	31/07/2021
Obrigações com Pessoal	205.019	2,1%	2,6%	199.897
Fornecedores	12.144	0,1%	-1,7%	12.356
Obrigações Tributárias	31.939	0,3%	2,5%	31.148
Empréstimos e Financiamentos	2.502	0,0%	-22,5%	3.226
Mensalidades a Apropriar	32.689	0,3%	3,7%	31.520
Proies	5.260.831	54,7%	0,2%	5.250.521
Partes Relacionadas	8.637	0,1%	0,7%	8.573
Outros Passivos	9.725	0,1%	0,0%	9.729
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>5.563.485</b>	<b>57,9%</b>	<b>0,3%</b>	<b>5.546.970</b>
Provisão - Recuperação Judicial	3.651.024	38,0%	-6,7%	3.912.842
Parcelamentos Tributários	48.889	0,5%	-0,8%	49.307
Provisões para Contingências	345.481	3,6%	0,0%	345.481
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>4.045.395</b>	<b>42,1%</b>	<b>-6,1%</b>	<b>4.307.630</b>
<b>Passivo Total</b>	<b>9.608.879</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>9.854.601</b>
<b>Patrimônio Líquido (PL)</b>	<b>(8.183.835)</b>	<b>-85,2%</b>	<b>-3,0%</b>	<b>(8.434.277)</b>
<b>Total do Passivo + PL</b>	<b>1.425.045</b>	<b>14,8%</b>	<b>0,3%</b>	<b>1.420.324</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

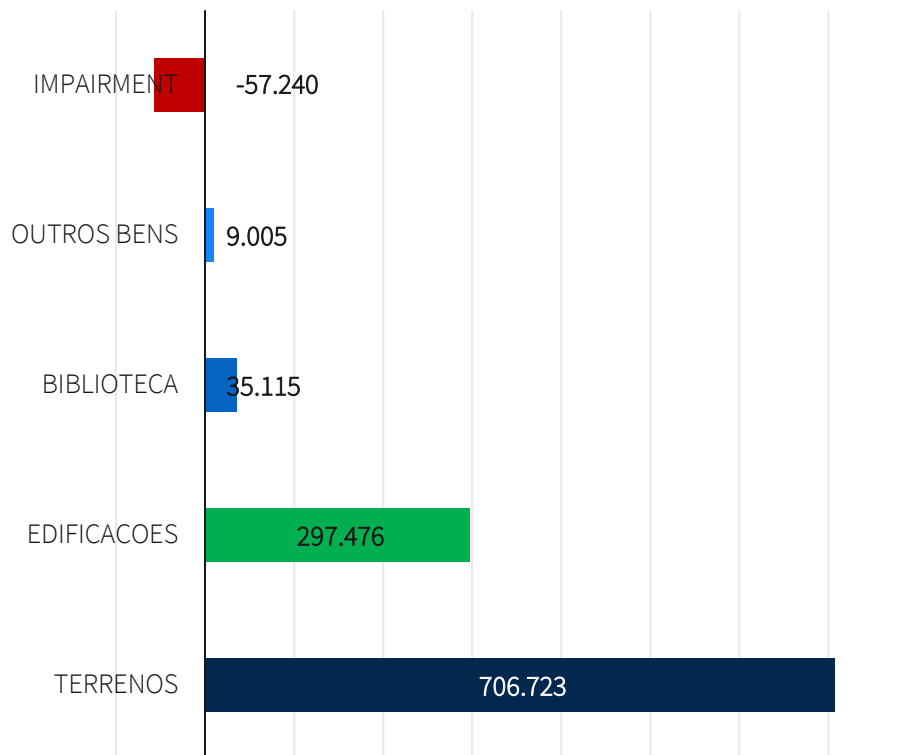
Através de gráfico, apresenta-se abaixo a composição dos ativos da Ulbra, considerando-se os saldos contábeis de **agosto de 2021**:



- Primeiramente, denota-se que as principais variações entre julho e agosto de 2021, no que se refere ao pólo ativo, ocorreram nas rubricas de **Outros Ativos** e **Caixa e Equivalentes**. Os recursos disponíveis em caixa são analisados de forma mais detalhada tais movimentações na página 43;
- Já a oscilação do saldo de **Outros Ativos** está diretamente atrelada a movimentação ocorrida em **Caixa e Equivalentes**. O montante de R\$ 5,7 milhões foi transferido das contas correntes da Recuperanda para a conta de “PALMAS CC 63590-1 A”, registrada em outros ativos.
- Em relação aos ativos de curto prazo, observa-se aumento da rubrica de **Mensalidades a Receber**. A variação deve-se a inadimplência que deverá aumentar o montante até o próximo período de rematrículas;
- Outro grupo de ativos relevantes é o de **Realizável a Longo Prazo**, o qual representa em torno de 25% 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.

## 4.1 Ativo Imobilizado – Valor Contábil

Valor Contábil dos Ativos



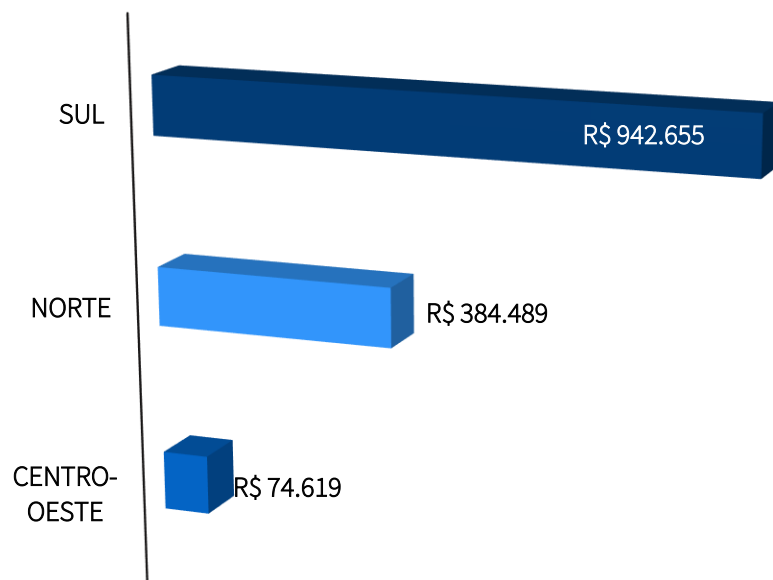
- Em agosto de 2021, o **valor contábil\*** total dos ativos fixos da Ulbra apresentava um montante de R\$ 991.079 mil. No que se refere ao **valor de mercado** desses ativos, a Recuperanda apresentou nos autos do processo, através dos Eventos 342 e 879, o respectivo laudo de avaliação do imobilizado 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 71,3%, enquanto as **Edificações e Benfeitorias** representavam 30,0%. 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.*

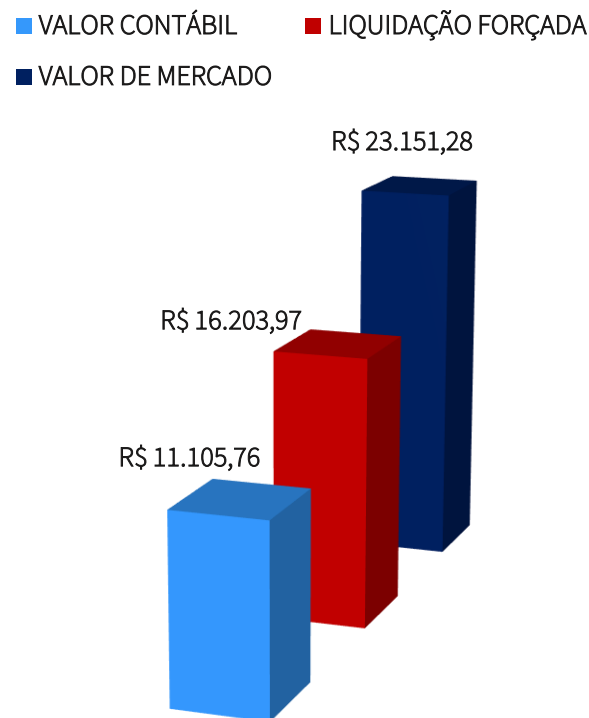
## 4.1 Ativo Imobilizado – Valor de Mercado

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



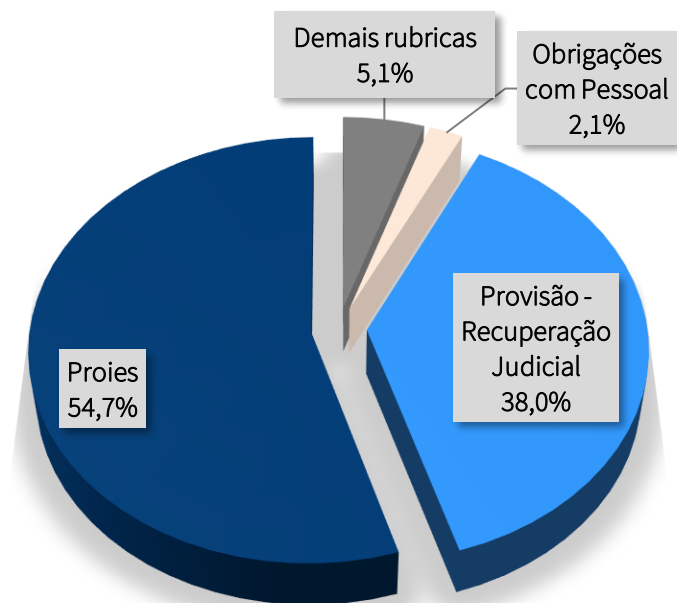
*\*Valores em milhares de reais.*

- 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\$ 3,6 bilhões) não considera o deságio proposto no plano de recuperação judicial já colacionado aos autos do processo. Ademais, a variação de 6,7% apresentada no último mês não refere-se a pagamento de credores, mas sim da atualização da conta “ATUALIZACAO CONTINGENCIA RJ – FINANCEIRAS”;
- Nota-se um aumento de aproximadamente R\$ 5,1 milhões da rubrica de **Obrigações com Pessoal**. Conforme verificado nos registros contábeis e ratificado pelos representantes da Recuperanda, a oscilação é consequência do efeito líquido do pagamento do FGTS corrente e da inadimplência do INSS e da provisão de 1/12 avos do 13º salário a pagar;
- Na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** (curto prazo) 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 28 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 **agosto 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\$ 9,3 milhões
PIS/COFINS	R\$ 6,8 milhões
ISS	R\$ 23 milhões
IPTU	R\$ 4,3 milhões
IRRF s/ Folha	R\$ 7,8 milhões
FGTS	R\$ 23 milhões
	R\$ 74,3 milhões

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 agosto de 2021 foram integralmente pagos até o dia 10 de setembro de 2021;
- ✓ 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 **agosto** de **2021**, **2020** e **2019** (em milhares de reais):

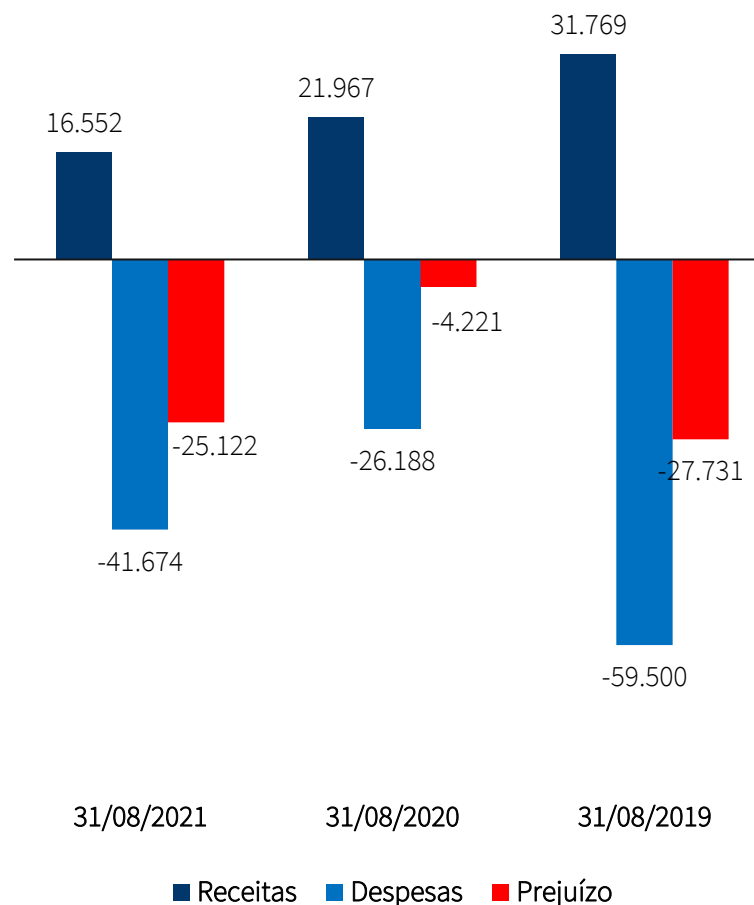
	31/08/2021	AV	AH	31/08/2020	AV	AH	31/08/2019	AV
<b>Receita Bruta</b>	<b>26.152</b>	<b>165,8%</b>	<b>-33,5%</b>	<b>39.345</b>	<b>186,1%</b>	<b>-26,5%</b>	<b>53.526</b>	<b>173,1%</b>
(-) Deduções	(10.374)	65,8%	43,0%	(18.207)	86,1%	19,5%	(22.611)	73,1%
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>15.778</b>	<b>100,0%</b>	<b>-25,4%</b>	<b>21.138</b>	<b>100,0%</b>	<b>-31,6%</b>	<b>30.915</b>	<b>100,0%</b>
(-) Custos com Docentes	(13.537)	85,8%	-1,7%	(13.314)	63,0%	28,5%	(18.632)	60,3%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>2.241</b>	<b>14,2%</b>	<b>-71,4%</b>	<b>7.824</b>	<b>37,0%</b>	<b>-36,3%</b>	<b>12.283</b>	<b>39,7%</b>
(-) Despesas com Pessoal	(4.997)	31,7%	14,6%	(5.853)	27,7%	10,4%	(6.530)	21,1%
(-) Despesas Administrativas	(6.221)	39,4%	15,0%	(5.410)	25,6%	23,3%	(7.050)	22,8%
(-) Outras Despesas	(44)	0,3%	61,0%	(112)	0,5%	92,2%	(1.436)	4,6%
(+) Outras Receitas	225	1,4%	27,8%	176	0,8%	36,4%	129	0,4%
<b>(=) Lucro Operacional</b>	<b>(8.795)</b>	<b>55,7%</b>	<b>160,6%</b>	<b>(3.375)</b>	<b>16,0%</b>	<b>29,7%</b>	<b>(2.603)</b>	<b>8,4%</b>
(+) Receitas Financeiras	549	3,5%	-15,9%	653	3,1%	-9,9%	725	2,3%
(-) Despesas Financeiras	(16.875)	107,0%	-1.025,8%	(1.499)	7,1%	94,2%	(25.852)	83,6%
<b>(=) Resultado Líquido</b>	<b>(25.122)</b>	<b>159,2%</b>	<b>-495,3%</b>	<b>(4.220)</b>	<b>20,0%</b>	<b>84,8%</b>	<b>(27.730)</b>	<b>89,7%</b>

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os períodos apresentados.

## 4.2 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

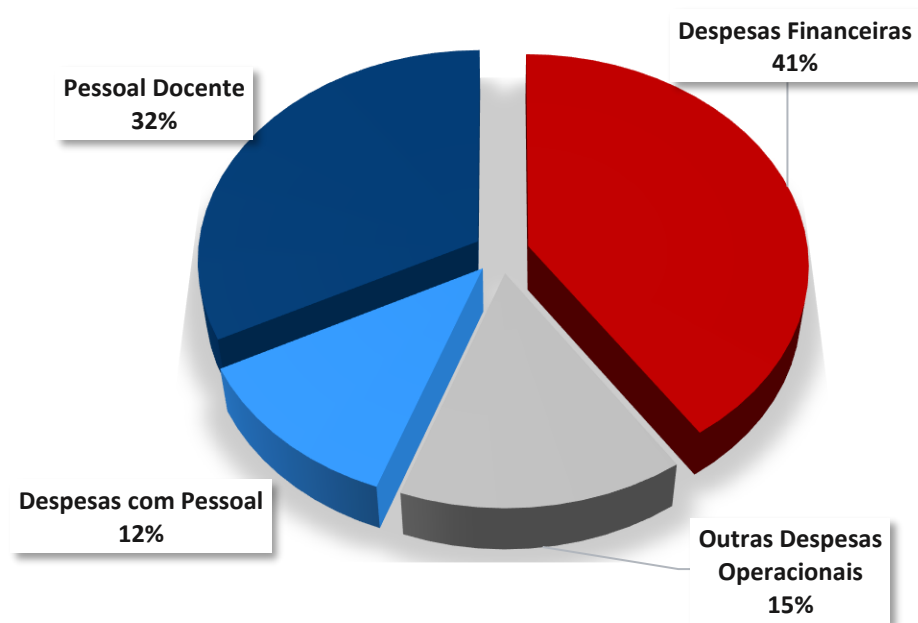
- A **queda** que se observa nas **receitas** está diretamente atrelada a redução do número de alunos pagantes, principalmente no que se refere ao ensino superior modo presencial;
- No mês de agosto/2021, os **Custos com Docentes** correspondiam a 85,8% da Receita Líquida auferida. Tal representatividade 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 agosto/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, do alto custo da operação 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 agosto de 2021):



- Observa-se uma concentração nas **Despesas Financeiras (41%)** e nos gastos com **folha de pagamento** que representaram aproximadamente **44,5%** dos gastos da Aelbra no mês de agosto de 2021.

## 4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

Indicador	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21	dez/20	dez/19
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-5.483.788	-5.468.914	-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)	-157.625	-155.354	-175.947	-160.285	-159.877	-138.449	-138.812	-135.030	-195.378	-160.761
Liquidez Corrente (c)	0,01	0,01	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	0,00	0,00
Liquidez Geral (e)	0,15	0,14	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,19
Grau de endividamento (f)	6,74	6,94	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	-1,17	-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

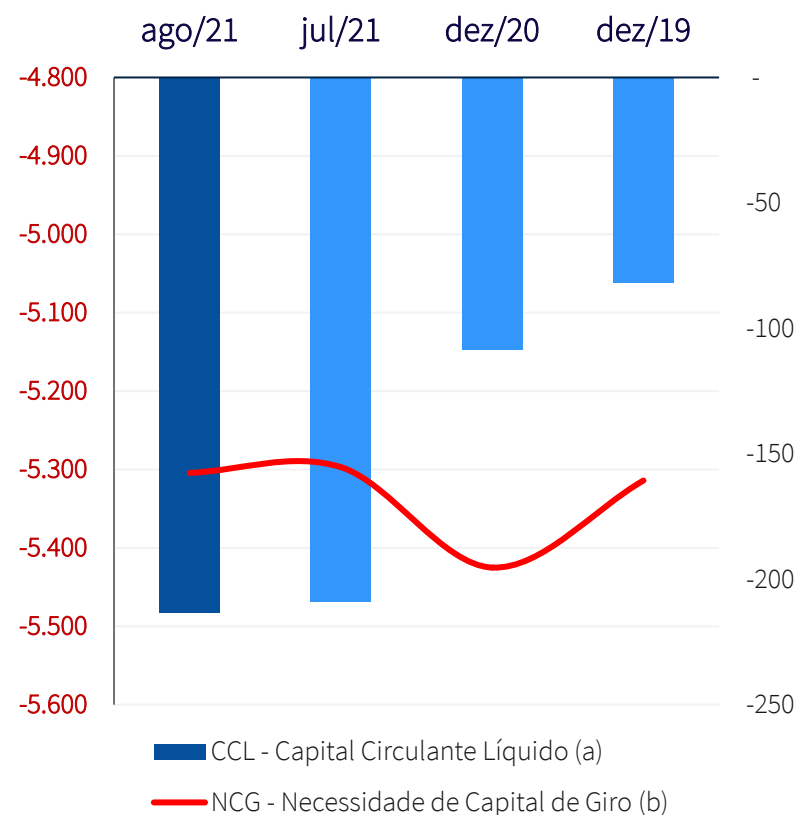
(f) Indicador de alavancagem financeira, representado pelo Total de Passivos / Total de Ativos

(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 ligeira piora no mês de agosto/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**.



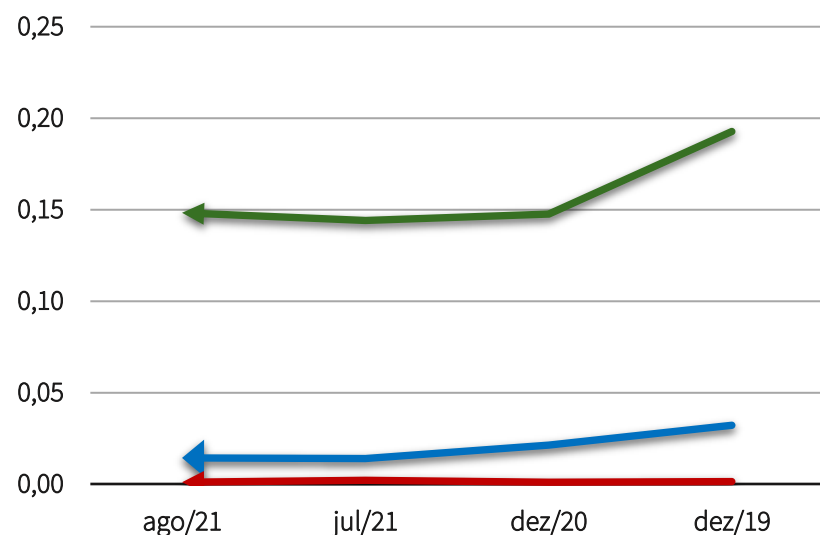
## 4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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);



← Liquidez Corrente   ← Liquidez Imediata   ← Liquidez Geral

## 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 ocorreram durante agosto de 2021**, bem como a **projeção** para os **meses de setembro, outubro e novembro de 2021**.
- Principais **premissas** adotadas na elaboração do fluxo de caixa:
  - ❖ A Companhia precisaria captar empréstimos de R\$ 3 milhões e R\$ 4,7 milhões para pagamento de todas obrigações projetadas até o final de novembro de 2021; (rubrica Captação de Recurso (Revolver))
  - ❖ A projeção leva em conta a evasão dos cursos durante o semestre conforme histórico dos últimos semestres;
  - ❖ Os acordos e parcelamentos vigentes impactarão em R\$ 6,7 milhões nas próximas semanas. A Aelbra está procedendo com renegociações junto aos sindicatos;
  - ❖ O empréstimo do Banrisul (crédito extraconcursal) se encerrará em dezembro de 2021. Até lá, estão projetadas parcelas mensais de R\$ 654 mil;
- ❖ Na rubrica "Extraconcursal em aberto" do fluxo, estão projetados os pagamentos de saldos em aberto de títulos extraconcursais que atualmente estão em atraso.

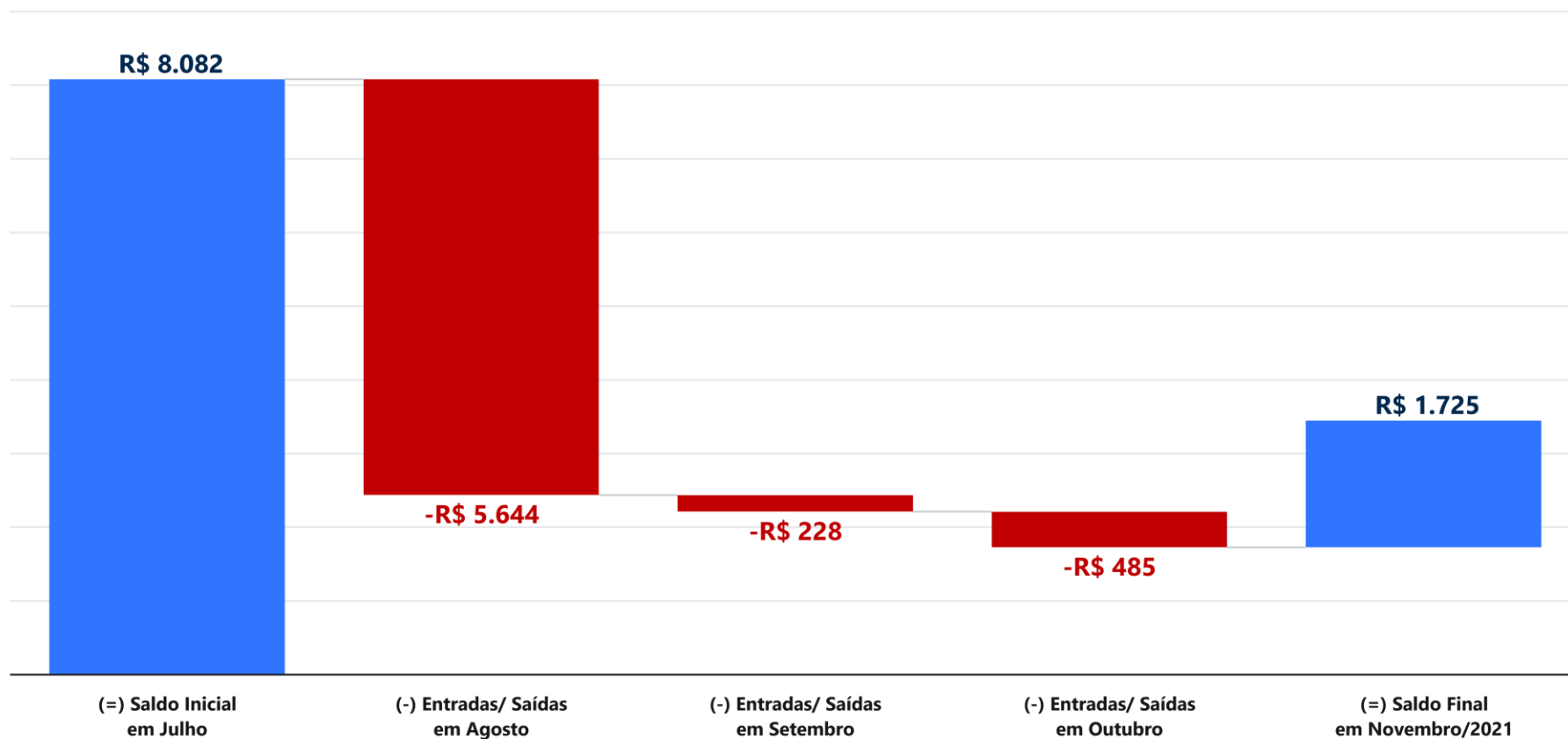


## 4.4 Análise Financeira – Fluxo de Caixa

	Realizado Agosto	Projetado Setembro	Projetado Outubro	Projetado Novembro
<b>(=) Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>8.082</b>	<b>6.253</b>	<b>2.438</b>	<b>2.210</b>
(+) Receita Operacional	15.271	15.301	18.278	15.424
(+) Recuperação de Crédito	265	860	600	600
(+) Outros Créditos e Venda de Ativos	1.237	1.701	940	940
<b>(+) Total Entradas</b>	<b>16.773</b>	<b>17.862</b>	<b>19.818</b>	<b>16.964</b>
(-) Folha de Funcionarios	11.554	12.498	12.530	15.630
(-) Imposto de Folha	0	1.300	1.300	1.300
(-) Utilidades e Consumo	804	657	701	671
(-) Fornecedores	2.557	3.007	4.086	3.006
(-) Impostos	83	50	584	299
(-) Extraconcursais em aberto	0	87	145	116
<b>(-) Saídas Operacionais</b>	<b>14.998</b>	<b>17.599</b>	<b>19.346</b>	<b>21.022</b>
(-) Pagamentos	651	654	654	654
(-) Tarifas	62	67	96	72
<b>(-) Serviço da Dívida</b>	<b>713</b>	<b>721</b>	<b>750</b>	<b>726</b>
(-) Acordos e parcelamentos	3.231	3.351	2.949	399
(-) Bloqueio Judicial	242	4	0	0
<b>(-) Saídas não Operacionais</b>	<b>3.473</b>	<b>3.355</b>	<b>2.949</b>	<b>399</b>
<b>(-) Total de Saídas</b>	<b>19.184</b>	<b>21.675</b>	<b>23.045</b>	<b>22.147</b>
(-) Captação de Recurso (Revolver)	0	0	3.000	4.700
<b>(=) Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>6.253</b>	<b>2.438</b>	<b>2.210</b>	<b>1.725</b>

## 4.4 Análise Financeira – Fluxo de Caixa

Movimentação mensal de caixa (em R\$ milhares)



# 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. **7º Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (08 de Setembro de 2021);**
2. **8º Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (16 de Setembro 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

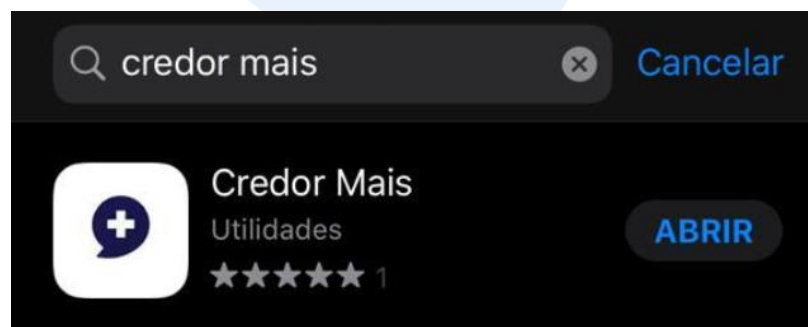
O quadro apresentado na página anterior trata-se de **breve resumo** em relação às condições de pagamento proposta pela Recuperanda.

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: 08/2021

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	1.420.323.816,90D	133.126.896,05	128.406.103,79	1.425.044.609,16D
1.2	10.020	ATIVO CIRCULANTE	79.060.990,19D	126.240.809,56	125.604.931,46	79.696.868,29D
1.2.05	10.040	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	11.454.977,33D	43.609.315,29	49.327.302,37	5.736.990,25D
1.2.05.05	10.060	CAIXA	216.196,79D	915.337,64	938.166,83	193.367,60D
1.2.05.05.020	10.080	CAIXA UNIDADES	191.479,12D	847.104,99	874.492,18	164.091,93D
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	4.330,60D	10.905,00	14.110,00	1.125,60D
1.2.05.05.080	10.140	CAIXA ODONTO	14.831,97D	45.929,00	38.898,10	21.862,87D
1.2.05.05.140	10.200	CAIXA APART HOTEL	450,60D	10.228,65	9.496,55	1.182,70D
1.2.05.05.170	10.230	CAIXA COMPLEXO ESPORTIVO	0,00	1.170,00	1.170,00	0,00
1.2.05.10	10.260	FUNDO FIXO	1.256,29D	1.500,00	1.185,37	1.570,92D
1.2.05.10.020	10.280	FUNDO FIXO CIVEL	1.256,29D	1.500,00	1.185,37	1.570,92D
1.2.05.15	10.360	BANCO CONTA MOVIMENTO	10.686.484,71D	42.364.513,89	47.797.071,63	5.253.926,97D
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	2.559.517,87D	12.335.913,34	14.867.720,26	27.710,95D
1.2.05.15.060	10.440	BCO BANRISUL CC 063752500-6	246.483,88C	7.730.827,01	7.266.419,33	217.923,80D
1.2.05.15.075	10.460	BCO BANRISUL CC 063752501-8	75.094,81D	1.224.674,30	1.294.186,64	5.582,47D
1.2.05.15.090	10.480	BCO BANRISUL CC 063752502-6	6.399.894,11D	16.567.981,25	21.427.406,15	1.540.469,21D
1.2.05.15.100	10.490	BCO DAYCOVAL CC 742439-8	10,66D	49,13	38,44	21,35D
1.2.05.15.150	10.560	BCO DO BRASIL CC 111885-0	0,00	1.130,36	168,00	962,36D
1.2.05.15.375	10.860	BCO DO BRASIL CC 44798-6	36.821,66D	63.045,00	71.480,89	28.385,77D
1.2.05.15.420	10.920	BCO DO BRASIL CC 803676-4	699,33C	21.597,05	16.013,19	4.884,53D
1.2.05.15.555	11.100	BCO DO BRASIL CC 819262-6	2.478,01D	45.448,95	45.537,35	2.389,61D
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	123.565,68C	0,00	47.273,15	170.838,83C
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	24.497,47D	717.677,33	743.305,59	1.130,79C
1.2.05.15.796	11.422	BCO SICREDI CP 1.0116.87166-4	55,39D	0,00	0,00	55,39D
1.2.05.15.855	11.500	BCO SANTANDER CC 13004579-5	385.725,06D	216.915,30	222.870,98	379.769,38D
1.2.05.15.870	11.520	BCO SANTANDER CC 29000432-6	192.366,45D	0,00	14.334,15	178.032,30D
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	0,00	890.121,63	890.121,63	0,00
1.2.05.15.912	11.572	BCO SANTANDER CC 29000203-1	349.582,80D	541.133,24	889.395,88	1.320,16D
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
1.2.05.15.946	11.622	BCO BMP MONEY PLUS CP 52396-9	0,00	2.008.000,00	800,00	2.007.200,00D
1.2.05.20	11.680	APLICACAO FINANCEIRA	480.887,51D	217.693,76	509.753,44	188.827,83D
1.2.05.20.020	11.700	TITULO DE CAPITALIZACAO	375.059,60D	30.579,60	405.639,20	0,00
1.2.05.20.025	11.710	BCO SANTANDER CC 13004579-5 A	105.799,69D	87.843,68	103.243,90	90.399,47D
1.2.05.20.026	11.711	BCO SANTANDER CC 13050976-6 A	28,22D	99.270,48	870,34	98.428,36D
1.2.05.25	11.720	OUTRAS DISPONIBILIDADES	70.152,03D	110.270,00	81.125,10	99.296,93D

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
1.2.05.25.020	11.740	CARTAO CORPORATIVO	70.152,03D	110.270,00	81.125,10	99.296,93D
1.2.10	11.760	ADIANTAMENTOS	2.409.032,24D	2.303.868,49	650.178,64	4.062.722,09D
1.2.10.05	11.780	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.173.525,69D	600.143,90	535.942,65	2.237.726,94D
1.2.10.05.020	11.800	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	3.448.125,49D	600.143,90	535.942,65	3.512.326,74D
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	121.504,16D	1.703.724,59	114.235,99	1.710.992,76D
1.2.10.10.020	11.880	ADIANTAMENTO DE SALARIO	54.149,79D	7.356,39	9.202,11	52.304,07D
1.2.10.10.040	11.900	ADIANTAMENTO DE FERIAS	57.466,43D	58.705,81	87.290,93	28.881,31D
1.2.10.10.060	11.920	ADIANTAMENTO DECIMO TERCEIRO SALARIO	3.837,94D	1.636.512,39	17.242,95	1.623.107,38D
1.2.10.10.080	11.940	ADIANTAMENTO DE VIAGEM	6.050,00D	1.150,00	500,00	6.700,00D
1.2.10.15	11.960	ADIANTAMENTO A TERCEIROS	114.002,39D	0,00	0,00	114.002,39D
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	99.942,24D	0,00	0,00	99.942,24D
1.2.15	12.040	CREDITOS	54.521.306,78D	64.627.468,23	62.143.519,67	57.005.255,34D
1.2.15.05	12.060	MENSALIDADES A RECEBER	19.210.671,28D	54.115.244,88	53.872.594,51	19.453.321,65D
1.2.15.05.020	12.080	EDUCACAO INFANTIL	644.633,36D	258.024,40	248.154,13	654.503,63D
1.2.15.05.040	12.100	ENSINO FUNDAMENTAL	3.515.197,07D	2.058.360,66	1.983.663,95	3.589.893,78D
1.2.15.05.060	12.120	ENSINO MEDIO	1.268.633,73D	835.338,44	778.825,64	1.325.146,53D
1.2.15.05.080	12.140	EDUCACAO PROFISSIONAL	190.000,17D	30.910,24	20.322,77	200.587,64D
1.2.15.05.100	12.160	GRADUACAO	24.711.149,85D	32.175.362,18	31.919.264,89	24.967.247,14D
1.2.15.05.120	12.180	ESPECIALIZACAO	1.787.454,53D	17.862.702,71	18.094.586,85	1.555.570,39D
1.2.15.05.140	12.200	POS GRADUACAO MESTRADO	541.070,89D	477.817,04	439.129,39	579.758,54D
1.2.15.05.160	12.220	POS GRADUACAO DOUTORADO	258.373,01D	416.579,21	388.496,89	286.455,33D
1.2.15.05.180	12.240	EXTENSAO	3.288,64D	150,00	150,00	3.288,64D
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	1.689.743,91D	634.688,17	705.402,68	1.619.029,40D
1.2.15.10.020	12.340	CLIENTES A RECEBER	2.539.775,73D	269.473,72	334.551,36	2.474.698,09D
1.2.15.10.022	12.342	CLIENTES ATIVIDADE COMPLEMENTAR	160.128,85D	365.214,45	370.851,32	154.491,98D
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	885.839,38D	389.401,56	45.385,98	1.229.854,96D
1.2.15.15.020	12.380	CONVENIO EMPRESA	885.839,38D	389.401,56	45.385,98	1.229.854,96D
1.2.15.20	12.400	FINANCIAMENTO A RECEBER	15.242.305,14D	4.439.089,60	3.053.443,83	16.627.950,91D
1.2.15.20.020	12.420	FIES	8.444.965,81D	2.313.101,60	1.135.898,19	9.622.169,22D
1.2.15.20.040	12.440	REPASSE FIES	539.308,15C	957.333,47	1.182.817,11	764.791,79C
1.2.15.20.060	12.460	CREDITO IES	28.221.829,68D	1.137.999,20	734.728,53	28.625.100,35D
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	30.655,33	0,00	20.859.964,52C
1.2.15.25	12.500	CARTAO DE CREDITO A RECEBER	556.129,81D	874.245,37	698.697,32	731.677,86D
1.2.15.25.020	12.520	CARTAO DE CREDITO	410.609,58D	664.343,69	569.247,18	505.706,09D
1.2.15.25.024	12.524	TRANSACAO ELETRONICA DE VALORES - CARTAO	145.520,23D	209.901,68	129.450,14	225.971,77D
1.2.15.30	12.540	CHEQUE A RECEBER	473.996,56D	82.747,54	37.403,38	519.340,72D
1.2.15.30.020	12.560	CHEQUES EM CARTEIRA	55.404,15D	0,00	6.311,32	49.092,83D
1.2.15.30.040	12.580	CHEQUES EM CUSTODIA	35.370,60D	79.358,89	16.632,93	98.096,56D
1.2.15.30.060	12.600	CHEQUES DEVOLVIDOS	383.221,81D	3.388,65	14.459,13	372.151,33D
1.2.15.35	12.620	ACORDOS	16.462.620,70D	4.092.051,11	3.730.591,97	16.824.079,84D
1.2.15.35.020	12.640	ACORDOS DE MENSALIDADES	45.275.200,72D	3.164.926,28	2.827.436,61	45.612.690,39D
1.2.15.35.060	12.680	PERMUTAS DE MENSALIDADE	363,00C	10.279,72	11.231,22	1.314,50C
1.2.15.35.090	12.710	JURIDICO ACORDO	1.219,56C	0,00	0,00	1.219,56C
1.2.15.35.100	12.720	CARTAO DE CREDITO JA REZENDE	421.921,57D	184.000,64	130.679,63	475.242,58D
1.2.15.35.120	12.740	COBRANCA JA REZENDE CC 64493-5	183,79D	0,00	104,90	78,89D

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
1.2.15.35.140	12.760	COBRANCA JA REZENDE CC 71377-5	2.305.983,60D	732.844,47	761.139,61	2.277.688,46D
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
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	2.378.601,54D	428.745,87	275.008,19	2.532.339,22D
1.2.25.05	12.980	ESTOQUES DE MATERIAIS	2.378.601,54D	428.745,87	275.008,19	2.532.339,22D
1.2.25.05.020	13.000	ESTOQUES	2.378.601,54D	409.062,65	255.324,97	2.532.339,22D
1.2.25.05.040	13.020	TRANSFERENCIA DE MATERIAL	0,00	19.683,22	19.683,22	0,00
1.2.30	13.040	DESPESAS DO EXERCICIO SEGUINTE	379.115,63D	0,00	71.823,36	307.292,27D
1.2.30.05	13.060	DESPESAS DO EXERCICIO SEGUINTE	379.115,63D	0,00	71.823,36	307.292,27D
1.2.30.05.060	13.120	SUPORTE E LICENCA DE SOFTWARE	205.727,18D	0,00	34.624,50	171.102,68D
1.2.30.05.080	13.140	ANUIDADES	4.067,51D	0,00	3.334,67	732,84D
1.2.30.05.092	13.152	IPTU A APROPRIAR	169.320,94D	0,00	33.864,19	135.456,75D
1.2.35	13.160	OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	7.917.956,67D	15.271.411,68	13.137.099,23	10.052.269,12D
1.2.35.10	13.220	CONVENIO COM FUNCIONARIO	125.124,04D	236.659,19	233.404,97	128.378,26D
1.2.35.10.020	13.240	MENSALIDADE FUNCIONARIO	3.044,97C	137.040,86	137.040,86	3.044,97C
1.2.35.10.040	13.260	SERVICO PRESTADO FUNCIONARIO	10.485,81D	0,00	101,53	10.384,28D
1.2.35.10.080	13.300	CONVENIO PLANO DE SAUDE FUNCIONARIO	117.683,20D	99.618,33	96.262,58	121.038,95D
1.2.35.15	13.320	CREDITOS DIVERSOS	7.792.832,63D	15.023.027,94	12.891.969,71	9.923.890,86D
1.2.35.15.040	13.360	PALMAS CC 32590-2	25.948,54C	38,37	38,37	25.948,54C
1.2.35.15.060	13.380	PALMAS CC 32590-2 A	17.304,00D	49,58	38,37	17.315,21D
1.2.35.15.080	13.400	PALMAS CC 63590-1	0,00	9.173.710,78	9.172.694,14	1.016,64D
1.2.35.15.100	13.420	PALMAS CC 63590-1 A	2.441,21D	5.849.229,21	145.726,83	5.705.943,59D
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	3.573.472,00	4.209.920,96D
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	11.724,55	11.724,55	0,00
1.2.35.20.040	13.660	COMPENSACAO DE TITULOS	0,00	11.724,55	11.724,55	0,00
1.4	14.440	ATIVO NAO CIRCULANTE	1.341.262.826,71D	6.886.086,49	2.801.172,33	1.345.347.740,87D
1.4.05	14.460	ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO	346.272.615,41D	6.743.767,47	1.163.786,04	351.852.596,84D
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	195.761.275,44D	6.721.474,04	1.156.936,14	201.325.813,34D
1.4.05.20.020	14.660	BLOQUEIO JUDICIAL	68.241.745,76D	271.393,58	1.296,04	68.511.843,30D
1.4.05.20.040	14.680	DEPOSITO JUDICIAL	29.925.833,48D	2.574.759,16	0,00	32.500.592,64D
1.4.05.20.060	14.700	LEILAO JUDICIAL	97.593.696,20D	3.875.321,30	1.155.640,10	100.313.377,40D
1.4.05.25	14.740	DIREITOS JUNTO A PARTES RELACIONADAS ANC	247.352,86D	17.765,41	6.849,90	258.268,37D
1.4.05.25.060	14.800	RADIO TV FELUSP	247.352,86D	10.915,51	0,00	258.268,37D
1.4.05.25.080	14.820	FULBRA	0,00	6.849,90	6.849,90	0,00
1.4.05.35	14.900	OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	79.057.135,11D	4.528,02	0,00	79.061.663,13D
1.4.05.35.020	14.920	CONSORCIO EM ANDAMENTO	126.549,48D	4.528,02	0,00	131.077,50D
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

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
1.4.10.20.010	15.080	COTA PARTE SICREDI	234.282,48D	0,00	0,00	234.282,48D
1.4.15	15.100	IMOBILIZADO	992.530.361,12D	64.878,92	1.516.130,58	991.079.109,46D
1.4.15.05	15.120	CUSTO DE AQUISICAO	1.309.857.314,76D	31.759,96	0,00	1.309.889.074,72D
1.4.15.05.020	15.140	TERRENOS	706.723.363,48D	0,00	0,00	706.723.363,48D
1.4.15.05.040	15.160	EDIFICACOES	475.274.394,29D	0,00	0,00	475.274.394,29D
1.4.15.05.060	15.180	MOVEIS E UTENSILIOS	33.715.655,52D	28.408,17	0,00	33.744.063,69D
1.4.15.05.080	15.200	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.621.530,34D	1.652,79	0,00	25.623.183,13D
1.4.15.05.100	15.220	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	19.731.334,21D	0,00	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	1.699,00	0,00	9.109.264,75D
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	260.085.547,88C	0,00	1.484.370,62	261.569.918,50C
1.4.15.10.020	15.360	(-) EDIFICACOES	176.502.091,47C	0,00	1.296.786,75	177.798.878,22C
1.4.15.10.040	15.380	(-) MOVEIS E UTENSILIOS	31.339.075,12C	0,00	35.802,89	31.374.878,01C
1.4.15.10.060	15.400	(-) MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	21.587.556,94C	0,00	73.981,24	21.661.538,18C
1.4.15.10.080	15.420	(-) MAQUINAS E EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	18.983.033,21C	0,00	48.118,50	19.031.151,71C
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	7.109.770,58C	0,00	29.301,86	7.139.072,44C
1.4.15.10.140	15.480	(-) TELEFONIA	860.001,74C	0,00	329,38	860.331,12C
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	1.200,00C	0,00	50,00	1.250,00C
1.4.15.15	15.540	IMOBILIZADO A RECLASSIFICAR	57.241.405,76C	33.118,96	31.759,96	57.240.046,76C
1.4.15.15.040	15.580	IMOBILIZADO A RECLASSIFICAR	444.299,73D	33.118,96	31.759,96	445.658,73D
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	1.926.181,48D	77.440,10	121.255,71	1.882.365,87D
1.4.20.05	15.640	CUSTO DE AQUISICAO	8.479.944,56D	38.720,05	0,00	8.518.664,61D
1.4.20.05.020	15.660	DIREITO USO DE SOFTWARE	8.479.944,56D	38.720,05	0,00	8.518.664,61D
1.4.20.10	15.680	(-) AMORTIZACAO	6.553.763,08C	0,00	82.535,66	6.636.298,74C
1.4.20.10.020	15.700	(-) AMORTIZACAO DE SOFTWARE	6.553.763,08C	0,00	82.535,66	6.636.298,74C
1.4.20.15	15.720	INTANGIVEL A RECLASSIFICAR	0,00	38.720,05	38.720,05	0,00
1.4.20.15.040	15.760	INTANGIVEL A RECLASSIFICAR	0,00	38.720,05	38.720,05	0,00
2	20.000	PASSIVO	1.482.227.587,41C	290.497.447,88	309.622.775,02	1.501.352.914,55C
2.2	20.020	PASSIVO CIRCULANTE	9.459.660.157,21C	290.071.425,95	44.920.502,63	9.214.509.233,89C
2.2.05	20.040	OBRGACOES DO CIRCULANTE	9.459.660.157,21C	290.071.425,95	44.920.502,63	9.214.509.233,89C
2.2.05.05	20.060	OBRIGACOES TRABALHISTAS E SOCIAIS - PC	167.828.906,89C	17.379.582,76	21.865.411,64	172.314.735,77C
2.2.05.05.010	20.070	PRO LABORE A PAGAR	319.907,29D	170.488,99	490.396,28	0,00
2.2.05.05.020	20.080	SALARIOS A PAGAR	9.656.840,91C	13.115.318,45	13.324.639,26	9.866.161,72C
2.2.05.05.040	20.100	FERIAS A PAGAR	151,72C	101.290,73	101.290,73	151,72C
2.2.05.05.060	20.120	DECIMO TERCEIRO A PAGAR	3.922,61C	17.242,95	1.617.962,65	1.604.642,31C
2.2.05.05.080	20.140	RESCISAO A PAGAR	3.738.261,16C	437.266,60	398.904,99	3.699.899,55C
2.2.05.05.100	20.160	INSS A RECOLHER	6.982.145,26C	949.455,27	3.085.112,17	9.117.802,16C
2.2.05.05.140	20.200	IRRF FOLHA	36.137.233,67C	0,00	1.577.494,89	37.714.728,56C
2.2.05.05.160	20.220	FGTS A RECOLHER	60.062.880,45C	2.588.519,77	1.269.610,67	58.743.971,35C
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	32.058.553,45C	2.825.244,01	3.471.420,73	32.704.730,17C
2.2.05.10.020	20.280	PROVISAO DE FERIAS	15.615.850,93C	732.269,48	1.596.842,34	16.480.423,79C
2.2.05.10.040	20.300	PROVISAO DE DECIMO TERCEIRO	7.271.139,14C	1.916.285,08	1.171.405,46	6.526.259,52C
2.2.05.10.060	20.320	PROVISAO FGTS FERIAS	2.458.402,62C	37.635,40	126.882,98	2.547.650,20C
2.2.05.10.080	20.340	PROVISAO FGTS DECIMO TERCEIRO	596.633,56C	18.040,44	94.061,75	672.654,87C

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
2.2.05.10.085	20.345	PROVISAO INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	1.295.793,97C	39.076,88	204.910,86	1.461.627,95C
2.2.05.10.090	20.350	PROVISAO INSS FERIAS	4.820.733,23C	81.936,73	277.317,34	5.016.113,84C
2.2.05.15	20.380	FORNECEDORES - PC	5.437.789,61C	4.266.177,38	4.216.468,64	5.388.080,87C
2.2.05.15.080	20.460	FORNECEDORES A PAGAR	2.753.761,05C	4.266.177,38	4.216.468,64	2.704.052,31C
2.2.05.15.086	20.466	FORNECEDORES A PAGAR CLASSE III	2.000.098,65C	0,00	0,00	2.000.098,65C
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	270.822,29C	0,00	0,00	270.822,29C
2.2.05.20	20.500	CONTAS A PAGAR - PC	6.928.552,59C	737.661,90	564.553,05	6.755.443,74C
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	41.173,38C	40.498,17	41.620,93	42.296,14C
2.2.05.20.060	20.560	PENSOES JUDICIAIS	1.258,94C	1.258,94	1.258,94	1.258,94C
2.2.05.20.080	20.580	SINDICATOS	323.203,53C	69.446,80	36.345,50	290.102,23C
2.2.05.20.100	20.600	CONVENIO PLANO DE SAUDE FUNCIONARIO	134.055,59C	57.822,31	57.428,13	133.661,41C
2.2.05.20.120	20.620	ASSOCIACAO E ENTIDADES	58.440,94C	28.186,63	35.804,39	66.058,70C
2.2.05.20.140	20.640	ESTAGIOS ACADEMICOS	51.410,87C	57.656,71	58.193,15	51.947,31C
2.2.05.20.160	20.660	AUTONOMOS	15.114,01C	202.720,75	196.697,37	9.090,63C
2.2.05.20.180	20.680	ADIANTAMENTO A CLIENTES	28.421,08C	23.800,00	3.800,00	8.421,08C
2.2.05.20.200	20.700	DEVOLUCOES A PAGAR	82.517,42C	13.961,45	17.147,63	85.703,60C
2.2.05.20.220	20.720	OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.199.641,27C	242.310,14	116.257,01	1.073.588,14C
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	3.226.380,50C	724.874,50	0,00	2.501.506,00C
2.2.05.25.020	20.780	EMPRESTIMOS PARA FINANCIAMENTO	3.226.380,50C	724.874,50	0,00	2.501.506,00C
2.2.05.30	20.820	IMPOSTOS RETIDOS - PC	378.561,13C	87.311,94	106.786,25	398.035,44C
2.2.05.30.020	20.840	IRRF RETENCAO	29.628,02C	20.772,40	17.969,83	26.825,45C
2.2.05.30.040	20.860	PIS COFINS E CSLT RETENCAO	73.363,26C	48.462,47	59.467,99	84.368,78C
2.2.05.30.060	20.880	ISS RETENCAO	256.661,57C	2.490,67	14.466,23	268.637,13C
2.2.05.30.080	20.900	INSS RETENCAO	18.908,28C	15.586,40	14.882,20	18.204,08C
2.2.05.35	20.920	IMPOSTOS A RECOLHER - PC	30.616.980,87C	0,00	924.071,05	31.541.051,92C
2.2.05.35.100	21.020	PIS NAO CUMULATIVO	572.235,70C	0,00	11.414,96	583.650,66C
2.2.05.35.120	21.040	COFINS NAO CUMULATIVO	2.906.875,10C	0,00	58.101,79	2.964.976,89C
2.2.05.35.140	21.060	PIS CUMULATIVO	591.594,40C	0,00	23.099,22	614.693,62C
2.2.05.35.160	21.080	COFINS CUMULATIVO	2.736.432,56C	0,00	106.611,79	2.843.044,35C
2.2.05.35.180	21.100	ISS A RECOLHER	22.518.600,44C	0,00	724.843,29	23.243.443,73C
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	5.250.521.170,92C	1.486.491,90	11.796.008,02	5.260.830.687,04C
2.2.05.40.020	21.140	PARCELAMENTO PROIES	5.231.809.813,47C	0,00	7.252.165,24	5.239.061.978,71C
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	40.395.007,01C	506.265,72	389.398,06	40.278.139,35C
2.2.05.40.140	21.260	MULTA CLT	32.182.072,93C	955.576,09	3.154.306,33	34.380.803,17C
2.2.05.40.141	21.261	(-) MULTA CLT A COMPENSAR - PC	955.576,09D	0,00	955.576,09	0,00
2.2.05.40.142	21.262	PARCELAMENTO ISS	443.907,70C	0,00	19.912,21	463.819,91C
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	261.817.725,50	0,00	3.651.024.355,42C
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

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
2.2.05.45.006	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	45.434.249,10	0,00	37.647.790,92C
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	216.383.476,40	0,00	908.874.934,16C
2.2.05.50	21.320	ACORDOS - PC	9.728.501,34C	23.265,23	19.867,74	9.725.103,85C
2.2.05.50.040	21.360	PROCESSOS JUDICIAIS	3.908.345,15C	23.265,23	19.867,74	3.904.947,66C
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	8.573.137,53C	7.144,40	70.805,60	8.636.798,73C
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	5.753.175,70C	500,00	0,00	5.752.675,70C
2.2.05.55.120	21.500	FULBRA	2.775.290,14C	6.644,40	70.805,60	2.839.451,34C
2.2.05.65	21.580	OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	31.519.541,46C	715.946,43	1.885.109,91	32.688.704,94C
2.2.05.65.040	21.620	MENSALIDADES ANTECIPADAS	167.758,07C	32.527,90	49.160,83	184.391,00C
2.2.05.65.042	21.622	CREDITO FINANCEIRO - ENSINO	23.386.674,38C	682.017,20	1.796.452,83	24.501.110,01C
2.2.05.65.044	21.624	CREDITO FINANCEIRO - ENSINO A DEVOLVER	872.961,99C	1.401,33	15.273,66	886.834,32C
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	7.089.147,02C	0,00	24.222,59	7.113.369,61C
2.4	21.700	PASSIVO NAO CIRCULANTE	394.788.334,18C	426.021,93	7.938,43	394.370.250,68C
2.4.05	21.720	OBRIGACOES DO PASSIVO NAO CIRCULANTE	394.788.334,18C	426.021,93	7.938,43	394.370.250,68C
2.4.05.35	22.060	IMPOSTOS PARCELAMENTO - PNC	49.307.007,52C	426.021,93	7.938,43	48.888.924,02C
2.4.05.35.040	22.100	PARCELAMENTO IRRF - PNC	48.285.359,44C	389.398,06	0,00	47.895.961,38C
2.4.05.35.102	22.162	PARCELAMENTO ISS - PNC	1.205.810,78C	19.912,21	0,00	1.185.898,57C
2.4.05.35.104	22.164	PARCELAMENTO ICMS - PNC	300.809,88C	16.711,66	0,00	284.098,22C
2.4.05.35.162	22.222	(-) ENCARGOS A INCORRER - PNC	484.972,58D	0,00	7.938,43	477.034,15D
2.4.05.40	22.260	PROVISOES E CONTINGENCIAS - PNC	345.481.326,66C	0,00	0,00	345.481.326,66C
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	11.212.218,47C	0,00	0,00	11.212.218,47C
2.6	22.600	PATRIMONIO LIQUIDO	8.372.220.903,98D	0,00	264.694.333,96	8.107.526.570,02D
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	9.368.307.896,09D	0,00	264.694.333,96	9.103.613.562,13D
2.6.20.05	23.160	OUTRAS CONTAS DO PATRIMONIO LIQUIDO	9.368.307.896,09D	0,00	264.694.333,96	9.103.613.562,13D
2.6.20.05.040	23.200	AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES	10.797.879,98D	0,00	264.694.333,96	253.896.453,98C
2.6.20.05.060	23.220	(-) PREJUIZOS ACUMULADOS	9.357.510.016,11D	0,00	0,00	9.357.510.016,11D
3	30.000	RECEITA	151.508.923,14C	31.599.557,00	53.969.011,55	173.878.377,69C
3.2	30.020	RECEITA OPERACIONAL	151.508.923,14C	31.599.557,00	53.969.011,55	173.878.377,69C
3.2.05	30.040	RECEITA OPERACIONAL BRUTA	266.002.335,57C	106.742,81	43.659.377,58	309.554.970,34C
3.2.05.05	30.060	RECEITA ATIVIDADE ACADEMICA	263.941.669,80C	4.320,63	43.148.497,64	307.085.846,81C

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
3.2.05.05.020	30.080	EDUCACAO INFANTIL	1.067.785,51C	0,00	230.127,26	1.297.912,77C
3.2.05.05.040	30.100	ENSINO FUNDAMENTAL	13.144.672,04C	766,10	1.842.864,38	14.986.770,32C
3.2.05.05.060	30.120	ENSINO MEDIO	4.562.763,03C	0,00	702.203,20	5.264.966,23C
3.2.05.05.080	30.140	EDUCACAO PROFISSIONAL	175.154,36C	147,48	19.169,80	194.176,68C
3.2.05.05.100	30.160	GRADUACAO	230.421.797,70C	2.579,55	29.931.720,44	260.350.938,59C
3.2.05.05.120	30.180	ESPECIALIZACAO	9.303.522,90C	695,50	9.546.705,64	18.849.533,04C
3.2.05.05.140	30.200	POS GRADUACAO MESTRADO	2.973.915,47C	132,00	468.723,28	3.442.506,75C
3.2.05.05.160	30.220	POS GRADUACAO DOUTORADO	2.270.781,79C	0,00	406.833,64	2.677.615,43C
3.2.05.05.180	30.240	EXTENSAO	21.277,00C	0,00	150,00	21.427,00C
3.2.05.10	30.280	RECEITA ATIVIDADE COMPLEMENTAR	2.058.579,77C	102.422,18	510.879,94	2.467.037,53C
3.2.05.10.020	30.300	RECEITA APART HOTEL	270.920,49C	1.893,25	52.615,40	321.642,64C
3.2.05.10.060	30.340	RECEITA VETERINARIO	858.384,62C	95.204,93	250.420,16	1.013.599,85C
3.2.05.10.080	30.360	RECEITA ODONTO	205.687,63C	4.414,50	55.762,50	257.035,63C
3.2.05.10.100	30.380	RECEITA FISIOTERAPIA	31.762,50C	394,50	7.455,00	38.823,00C
3.2.05.10.120	30.400	RECEITA ESTETICA	3.502,49C	0,00	0,00	3.502,49C
3.2.05.10.140	30.420	RECEITA FONOAUDIOLOGIA	7.060,00C	280,00	3.930,00	10.710,00C
3.2.05.10.160	30.440	RECEITA PSICOLOGIA	6.790,00C	0,00	2.030,50	8.820,50C
3.2.05.10.180	30.460	RECEITA ATIVIDADE ACADEMICA	19.147,90C	0,00	4.947,00	24.094,90C
3.2.05.10.200	30.480	RECEITA COM PROGRAMACAO E COMUNICACAO	391.639,89C	0,00	107.027,04	498.666,93C
3.2.05.10.210	30.490	RECEITA LOCACAO ESPACO	124,80C	0,00	124,80	249,60C
3.2.05.10.220	30.500	RECEITA VESTIBULAR	258.960,00C	75,00	23.125,00	282.010,00C
3.2.05.10.230	30.510	RECEITA ACADEMIA	40,00D	160,00	1.330,00	1.130,00C
3.2.05.10.300	30.580	RECEITA DE ATIVIDADES COMPLEMENTARES	4.639,45C	0,00	2.112,54	6.751,99C
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	125.506.048,68D	31.478.270,33	8.972.256,80	148.012.062,21D
3.2.10.05	30.720	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO	34.288.789,29D	9.953.291,57	3.705,72	44.238.375,14D
3.2.10.05.022	30.742	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO EDUCACAO BASICA	3.256.061,44D	358.304,89	0,00	3.614.366,33D
3.2.10.05.024	30.744	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO GRADUACAO	30.525.280,70D	1.478.808,23	3.705,72	32.000.383,21D
3.2.10.05.026	30.746	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO POS GRADUACAO	507.447,15D	8.116.178,45	0,00	8.623.625,60D
3.2.10.10	30.800	(-) BOLSAS DE ESTUDOS	51.765.109,72D	6.537.677,77	323.361,78	57.979.425,71D
3.2.10.10.024	30.824	(-) BOLSA PCD GRADUACAO	176.078,97D	24.303,47	0,00	200.382,44D
3.2.10.10.042	30.842	(-) BOLSA SOCIAL PARCIAL EDUCACAO BASICA	585.370,83D	100.910,20	15.086,88	671.194,15D
3.2.10.10.044	30.844	(-) BOLSA SOCIAL PARCIAL GRADUACAO	35.504,69D	5.973,38	9,93	41.468,14D
3.2.10.10.064	30.864	(-) BOLSA SOCIAL INTEGRAL GRADUACAO	75.439,98D	8.924,05	0,00	84.364,03D
3.2.10.10.080	30.880	(-) BOLSA PROUNI	12.005.113,90D	1.372.831,86	49.857,36	13.328.088,40D
3.2.10.10.090	30.890	(-) BOLSA PROIES	38.887.601,35D	5.024.734,81	258.407,61	43.653.928,55D
3.2.10.15	30.900	(-) DESCONTOS INCONDICIONAIS	32.894.620,88D	14.063.229,94	8.645.189,30	38.312.661,52D
3.2.10.15.042	30.942	(-) DESCONTO FUNCIONARIO EDUCACAO BASICA	1.401.041,71D	240.574,79	24.780,00	1.616.836,50D
3.2.10.15.044	30.944	(-) DESCONTO FUNCIONARIO GRADUACAO	3.097.276,96D	508.085,47	57.405,29	3.547.957,14D
3.2.10.15.046	30.946	(-) DESCONTO FUNCIONARIO POS GRADUACAO	191.031,05D	32.428,76	2.100,88	221.358,93D
3.2.10.15.062	30.962	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL EDUCACAO BASICA	154.852,83D	32.396,74	6.320,69	180.928,88D
3.2.10.15.064	30.964	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL GRADUACAO	611.404,01D	92.288,32	9.441,80	694.250,53D
3.2.10.15.066	30.966	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL POS GRADUACAO	29.963,76D	6.852,32	548,54	36.267,54D
3.2.10.15.084	30.984	(-) DESCONTO FIES GRADUACAO	893.101,67D	114.924,48	7.149,68	1.000.876,47D
3.2.10.15.106	31.006	(-) DESCONTO PROSUP E CAPES POS GRADUACAO	1.741.524,99D	356.507,48	13.418,32	2.084.614,15D
3.2.10.15.154	31.054	(-) DESCONTO RESIDENCIA POS GRADUACAO	6.754.110,32D	9.213.302,88	8.104.934,52	7.862.478,68D
3.2.10.15.166	31.066	(-) DESCONTO EGRESSO POS GRADUACAO	215.964,86D	37.124,06	108,54	252.980,38D
3.2.10.15.182	31.082	(-) DESCONTO FAMILIA EDUCACAO BASICA	69.699,88D	12.906,86	2.667,44	79.939,30D
3.2.10.15.224	31.124	(-) DESCONTO INICIACAO CIENTIFICA GRADUACAO	36.017,47D	8.769,64	2.909,64	41.877,47D
3.2.10.15.262	31.162	(-) DESCONTO AELBRA EDUCACAO BASICA	29.386,56D	4.198,08	0,00	33.584,64D

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
3.2.10.15.264	31.164	(-) DESCONTO AELBRA GRADUACAO	13.731,41D	1.029,84	0,00	14.761,25D
3.2.10.15.282	31.182	(-) DESCONTO ATLETA EDUCACAO BASICA	13.554,40D	1.952,40	19,25	15.487,55D
3.2.10.15.284	31.184	(-) DESCONTO ATLETA GRADUACAO	70.384,11D	24.025,81	4.971,82	89.438,10D
3.2.10.15.306	31.206	(-) DESCONTO APROV DE DISCIPLINA POS GRADUACAO	100.674,09D	15.872,54	0,00	116.546,63D
3.2.10.15.327	31.227	(-) DESCONTO EDUCA MAIS BRASIL GRADUACAO	245.987,76D	31.890,16	4.147,08	273.730,84D
3.2.10.15.333	31.233	(-) DESCONTO ULBRA 3 MAIS GRADUACAO	189.293,02D	38.911,47	4.205,64	223.998,85D
3.2.10.15.336	31.236	(-) DESCONTO SEGUNDA GRADUACAO	6.716.951,81D	1.250.444,97	138.935,47	7.828.461,31D
3.2.10.15.337	31.237	(-) DESCONTO TRANSF EXTERNA EDUCACAO BASICA	794.051,38D	267.245,38	27.339,49	1.033.957,27D
3.2.10.15.338	31.238	(-) DESCONTO TRANSF EXTERNA GRADUACAO	6.671.281,81D	1.357.782,10	121.558,12	7.907.505,79D
3.2.10.15.342	31.242	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES EDUCACAO BASICA	224.522,36D	43.325,60	13.227,20	254.620,76D
3.2.10.15.344	31.244	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES GRADUACAO	2.639.087,33D	368.084,99	97.019,94	2.910.152,38D
3.2.10.15.346	31.246	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES POS GRADUACAO	10.274,67C	2.304,80	1.979,95	9.949,82C
3.2.10.20	31.300	(-) IMPOSTOS SOBRE FATURAMENTO	6.557.528,79D	924.071,05	0,00	7.481.599,84D
3.2.10.20.020	31.320	(-) PIS NAO CUMULATIVO	127.424,15D	11.414,96	0,00	138.839,11D
3.2.10.20.040	31.340	(-) COFINS NAO CUMULATIVO	666.854,56D	58.101,79	0,00	724.956,35D
3.2.10.20.060	31.360	(-) PIS CUMULATIVO	163.878,28D	23.099,22	0,00	186.977,50D
3.2.10.20.080	31.380	(-) COFINS CUMULATIVO	756.361,30D	106.611,79	0,00	862.973,09D
3.2.10.20.100	31.400	(-) ISS	4.843.010,50D	724.843,29	0,00	5.567.853,79D
3.2.15	31.420	OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	3.017.681,70C	14.472,27	782.638,26	3.785.847,69C
3.2.15.05	31.440	REVERSAO COM PERDAS	1.036.232,26C	0,00	0,00	1.036.232,26C
3.2.15.05.065	31.505	RECUPERACAO PROCESSOS JUDICIAIS	35.442,26C	0,00	0,00	35.442,26C
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 PROVISoes E CONTINGENCIAS	28.811,12C	0,00	0,00	28.811,12C
3.2.15.10.020	31.580	REVERSAO PROVISoes	28.811,12C	0,00	0,00	28.811,12C
3.2.15.40	31.880	RECEITA DE ALIENACAO	467,00C	0,00	0,00	467,00C
3.2.15.40.060	31.940	VENDA DE SUCATA	467,00C	0,00	0,00	467,00C
3.2.15.50	32.020	OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.952.171,32C	14.472,27	782.638,26	2.720.337,31C
3.2.15.50.020	32.040	ENTRADA POR INVENTARIO	9.842,10C	0,00	0,00	9.842,10C
3.2.15.50.040	32.060	CONVENIO EDITORA	227,00D	0,00	0,00	227,00D
3.2.15.50.042	32.062	CONVENIO POLOS EAD	148.748,00C	29,41	42.641,41	191.360,00C
3.2.15.50.044	32.064	CONVENIO COM TERCEIROS	267.862,16C	0,00	5.320,00	273.182,16C
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	295.118,63C	13.727,70	45.308,20	326.699,13C
3.2.15.50.124	30.620	RECEITA DE ALUGUEL DE BENS IMOVEIS	1.225.827,43C	715,16	689.368,65	1.914.480,92C
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	50.000,00C	0,00	0,00	50.000,00C
3.2.20.05	32.180	RECEITAS DE OPERACOES DESCONTINUADAS	50.000,00C	0,00	0,00	50.000,00C
3.2.20.05.020	32.200	RECEITAS DE OPERACOES DESCONTINUADAS	50.000,00C	0,00	0,00	50.000,00C
3.2.25	32.220	RECEITA FINANCEIRA	7.944.954,55C	71,59	554.738,91	8.499.621,87C
3.2.25.05	32.240	RECEITA FINANCEIRA	7.944.954,55C	71,59	554.738,91	8.499.621,87C
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	83.101,46C	0,00	13.124,26	96.225,72C
3.2.25.05.024	32.264	ENCARGOS MENSALIDADES GRADUACAO	710.490,79C	7,51	76.451,27	786.934,55C
3.2.25.05.026	32.266	ENCARGOS MENSALIDADES POS GRADUACAO	49.426,58C	0,00	6.490,17	55.916,75C
3.2.25.05.028	32.268	ENCARGOS FINANCEIRO - ENSINO	2.191.824,45C	64,08	418.874,35	2.610.634,72C
3.2.25.05.040	32.280	MULTA BIBLIOTECA	227,50D	0,00	325,00	97,50C
3.2.25.05.120	32.360	OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS	4.906.748,47C	0,00	39.473,86	4.946.222,33C
4	40.000	DESPESA	124.942.174,29D	24.466.610,33	1.090.105,71	148.318.678,91D
4.2	40.020	DESPESA OPERACIONAL	124.942.174,29D	24.466.610,33	1.090.105,71	148.318.678,91D
4.2.10	40.100	DESPESA COM PESSOAL	34.777.670,76D	5.449.089,88	288.569,02	39.938.191,62D

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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	40.120	DESPESA COM REMUNERACAO E ADICIONAIS	21.755.804,04D	3.594.495,56	143.066,37	25.207.233,23D
4.2.10.05.020	40.140	REMUNERACAO CONTRATUAL	18.748.169,11D	3.067.711,44	102.073,84	21.713.806,71D
4.2.10.05.060	40.180	FUNCAO GRATIFICADA	819.495,40D	144.376,15	4.987,78	958.883,77D
4.2.10.05.080	40.200	HORAS EXTRAS	330.990,16D	39.794,15	0,00	370.784,31D
4.2.10.05.100	40.220	ADICIONAL TEMPO DE SERVICO	1.283.541,98D	221.340,25	11.898,70	1.492.983,53D
4.2.10.05.120	40.240	APRIMORAMENTO ACADEMICO	293.188,86D	63.537,80	10.776,53	345.950,13D
4.2.10.05.140	40.260	INSALUBRIDADE E PERICULOSIDADE	386.478,76D	57.735,77	83,78	444.130,75D
4.2.10.05.160	40.280	(-) DESCONTO REMUNERACAO	106.060,23C	0,00	13.245,74	119.305,97C
4.2.10.10	40.300	DESPESA COM BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	99.153,29D	21.944,99	9.056,72	112.041,56D
4.2.10.10.020	40.320	ASSISTENCIA SAUDE E SOCIAL	107.088,43D	17.003,96	1.427,38	122.665,01D
4.2.10.10.040	40.340	ALIMENTACAO	38.170,39C	1,30	7.629,34	45.798,43C
4.2.10.10.060	40.360	AUXILIO CRECHE	30.235,25D	4.939,73	0,00	35.174,98D
4.2.10.15	40.380	DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	6.351.153,74D	964.889,04	32.929,31	7.283.113,47D
4.2.10.15.020	40.400	INSS EMPRESA	2.415.135,61D	431.735,93	15.270,78	2.831.600,76D
4.2.10.15.022	40.402	INSS TERCEIROS	1.062.239,40D	151.101,18	5.726,55	1.207.614,03D
4.2.10.15.024	40.404	INSS RAT	207.354,31D	30.543,97	1.710,16	236.188,12D
4.2.10.15.040	40.420	FGTS	1.843.246,19D	345.098,37	10.221,82	2.178.122,74D
4.2.10.15.060	40.440	FGTS RESCISAO	823.178,23D	6.409,59	0,00	829.587,82D
4.2.10.20	40.480	DESPESA COM PROVISIOES	6.014.410,62D	861.913,62	100.637,65	6.775.686,59D
4.2.10.20.020	40.500	FERIAS	2.720.907,15D	387.679,14	58.961,48	3.049.624,81D
4.2.10.20.040	40.520	DECIMO TERCEIRO SALARIO	2.010.338,72D	299.951,71	21.250,82	2.289.039,61D
4.2.10.20.060	40.540	FGTS FERIAS	210.842,70D	30.836,88	4.714,10	236.965,48D
4.2.10.20.080	40.560	FGTS DECIMO TERCEIRO SALARIO	161.245,52D	24.079,32	1.697,13	183.627,71D
4.2.10.20.085	40.565	INSS FERIAS	563.865,75D	67.116,67	10.293,71	620.688,71D
4.2.10.20.090	40.570	INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	347.210,78D	52.249,90	3.720,41	395.740,27D
4.2.10.25	40.580	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	557.149,07D	5.846,67	2.878,97	560.116,77D
4.2.10.25.040	40.620	RESCISAO	577.689,05D	5.846,67	0,00	583.535,72D
4.2.10.25.060	40.640	(-) DESCONTO RESCISAO	20.539,98C	0,00	2.878,97	23.418,95C
4.2.15	40.660	DESPESA ADMINISTRATIVA	37.789.847,93D	6.927.604,15	500.599,55	44.216.852,53D
4.2.15.05	40.680	DESPESA COM UTILIDADES	6.666.012,68D	1.114.653,92	71.537,97	7.709.128,63D
4.2.15.05.020	40.700	ENERGIA ELETRICA	4.638.423,85D	812.497,23	65.281,45	5.385.639,63D
4.2.15.05.040	40.720	GERADORES	21.000,00D	3.685,00	0,00	24.685,00D
4.2.15.05.060	40.740	AGUA E ESGOTOS	795.768,19D	124.588,58	2.277,86	918.078,91D
4.2.15.05.080	40.760	TELEFONES	1.027.721,49D	139.999,91	1.508,66	1.166.212,74D
4.2.15.05.100	40.780	CORREIO	106.806,77D	16.850,69	0,00	123.657,46D
4.2.15.05.120	40.800	COLETA DE RESIDUOS	76.292,38D	17.032,51	2.470,00	90.854,89D
4.2.15.10	40.820	DESPESA COM SERVICOS PRESTADOS	11.615.264,26D	2.224.651,83	262.056,66	13.577.859,43D
4.2.15.10.020	40.840	ASSESSORIA E CONSULTORIA	8.690.698,56D	1.732.893,30	259.706,19	10.163.885,67D
4.2.15.10.040	40.860	SERVICO PRESTADO EAD	61.783,80D	11.231,22	0,00	73.015,02D
4.2.15.10.060	40.880	ESTAGIOS ACADEMICOS	392.261,04D	59.546,95	0,00	451.807,99D
4.2.15.10.100	40.920	SEGURANCA	410.054,26D	61.926,85	1.997,49	469.983,62D
4.2.15.10.120	40.940	SUPORTE E LICENCA DE SOFTWARE	1.049.034,47D	162.322,20	0,00	1.211.356,67D
4.2.15.10.140	40.960	SERVICOS GRAFICOS E EDITORIAIS	103.480,70D	34.210,00	0,00	137.690,70D
4.2.15.10.160	40.980	SERVICOS AMBIENTAIS	805.882,71D	119.516,49	352,98	925.046,22D
4.2.15.10.180	41.000	FRETES E CARRETOS	49.190,87D	31.806,00	0,00	80.996,87D
4.2.15.10.200	41.020	OUTROS SERVICOS PRESTADOS	52.877,85D	11.198,82	0,00	64.076,67D
4.2.15.15	41.040	DESPESA COM CONSUMO	1.706.934,04D	384.522,81	43.354,42	2.048.102,43D
4.2.15.15.020	41.060	MATERIAL E MEDICAMENTOS	767.330,45D	180.477,23	30.606,98	917.200,70D
4.2.15.15.040	41.080	MATERIAL DE LIMPEZA	164.402,08D	48.383,71	5.382,58	207.403,21D
4.2.15.15.060	41.100	MATERIAL DE EXPEDIENTE	163.405,73D	44.983,20	3.981,49	204.407,44D
4.2.15.15.080	41.120	COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	146.994,26D	28.016,93	0,00	175.011,19D

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
4.2.15.15.100	41.140	MATERIAL DE PROTECAO E SEGURANCA	92.781,22D	17.395,89	500,42	109.676,69D
4.2.15.15.120	41.160	MATERIAL AGROPECUARIO	12.504,74D	968,50	0,00	13.473,24D
4.2.15.15.140	41.180	UNIFORMES, TECIDOS E AVIAMENTOS	4.133,16D	2.510,00	0,00	6.643,16D
4.2.15.15.160	41.200	MATERIAL CONSUMO INTERNO	122.473,20D	11.532,97	261,67	133.744,50D
4.2.15.15.180	41.220	MATERIAL GRAFICO	57.655,40D	13.767,10	0,00	71.422,50D
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	9.193,48D	2.987,17	0,00	12.180,65D
4.2.15.15.240	41.280	OUTROS MATERIAIS	164.242,32D	33.500,11	2.621,28	195.121,15D
4.2.15.20	41.320	DESPESA COM MANUTENCAO	1.698.013,65D	274.202,56	9.459,91	1.962.756,30D
4.2.15.20.020	41.340	MANUTENCAO DE BENS IMOVEIS E INSTALACOES	1.101.952,31D	169.807,45	52,12	1.271.707,64D
4.2.15.20.040	41.360	MANUTENCAO DE BENS MOVEIS	596.061,34D	104.395,11	9.407,79	691.048,66D
4.2.15.25	41.380	DESPESA COM BENS NAO IMOBILIZADOS	143.711,36D	28.253,82	0,00	171.965,18D
4.2.15.25.020	41.400	MAQUINAS E APARELHOS	46.900,61D	9.411,96	0,00	56.312,57D
4.2.15.25.040	41.420	FERRAMENTAS	13.936,00D	5.727,93	0,00	19.663,93D
4.2.15.25.060	41.440	EQUIPAMENTOS E COMPONENTES DE INFORMATICA	82.874,75D	13.113,93	0,00	95.988,68D
4.2.15.30	41.460	DESPESA COM FOLHA DE PGTO	1.469.311,70D	528.327,60	82.985,80	1.914.653,50D
4.2.15.30.020	41.480	MULTA SALARIO EM ATRASO	798.650,50D	423.761,56	52.094,17	1.170.317,89D
4.2.15.30.060	41.520	SINDICATOS DE CLASSE	27.913,00D	1.982,50	0,00	29.895,50D
4.2.15.30.080	41.540	EXAMES PERIODICOS	23.625,81D	3.028,22	0,00	26.654,03D
4.2.15.30.100	41.560	VALE TRANSPORTE EMPRESA	302.651,54D	23.507,74	7.908,04	318.251,24D
4.2.15.30.120	41.580	(-) DESCONTO VALE TRANSPORTE ADM	264.696,06D	62.737,61	17.528,83	309.904,84D
4.2.15.30.140	41.600	(-) DESCONTO VALE TRANSPORTE CUSTO	51.774,79D	13.309,97	5.454,76	59.630,00D
4.2.15.35	41.620	DESPESA COM ALUGUEL E LOCACAO	487.764,55D	104.671,17	12.602,89	579.832,83D
4.2.15.35.020	41.640	ALUGUEL DO ESPACO FISICO	175.586,51D	39.816,08	0,00	215.402,59D
4.2.15.35.040	41.660	LOCACAO DE EQUIPAMENTOS	218.988,15D	48.008,24	12.602,89	254.393,50D
4.2.15.35.060	41.680	LOCACAO DE VEICULOS E TRANSPORTE	93.189,89D	16.846,85	0,00	110.036,74D
4.2.15.40	41.700	DESPESA GERAL	2.842.081,92D	662.431,65	18.360,00	3.486.153,57D
4.2.15.40.020	41.720	PROPAGANDA E PUBLICIDADE	1.706.778,14D	270.580,78	6.000,00	1.971.358,92D
4.2.15.40.040	41.740	DESPESA COM VIAGEM	89.291,53D	44.661,31	0,00	133.952,84D
4.2.15.40.060	41.760	ASSOCIACAO E ENTIDADES DE CLASSE	108.759,03D	23.220,17	0,00	131.979,20D
4.2.15.40.080	41.780	SEGUROS EM GERAL	95.563,50D	14.978,22	0,00	110.541,72D
4.2.15.40.100	41.800	DESPESA COM ALIMENTACAO	487.723,31D	98.297,51	1.920,00	584.100,82D
4.2.15.40.160	41.840	OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	9.396,46D	272,76	0,00	9.669,22D
4.2.15.40.180	41.860	AVALIACAO DA EDUCACAO SUPERIOR	0,00	34.800,00	10.440,00	24.360,00D
4.2.15.40.200	41.880	EVENTOS SOCIAIS	41.191,73D	16.991,15	0,00	58.182,88D
4.2.15.40.220	41.900	CARTORIO - CUSTAS E EMOLUMENTOS	16.237,52D	1.596,81	0,00	17.834,33D
4.2.15.40.240	41.920	TAXAS ADMINISTRATIVAS	281.019,93D	155.936,57	0,00	436.956,50D
4.2.15.40.242	41.922	PUBLICACOES LEGAIS	3.695,70D	868,87	0,00	4.564,57D
4.2.15.40.244	41.924	DESPESAS E TAXAS MUNICIPAIS	2.425,07D	227,50	0,00	2.652,57D
4.2.15.45	41.940	DESPESA TRIBUTARIA	153.515,11D	38.740,61	0,00	192.255,72D
4.2.15.45.060	42.000	IPTU	80.389,54D	33.864,19	0,00	114.253,73D
4.2.15.45.090	42.030	IOF	9.548,64D	1.223,54	0,00	10.772,18D
4.2.15.45.092	42.032	IR SOBRE APLICACOES FINANCEIRAS	3,03D	177,37	0,00	180,40D
4.2.15.45.100	42.040	DEMAIS TRIBUTOS	63.573,90D	3.475,51	0,00	67.049,41D
4.2.15.50	42.060	DESPESA COM DEPRECIACAO E AMORTIZACAO	11.007.238,66D	1.567.148,18	241,90	12.574.144,94D
4.2.15.50.020	42.080	DEPRECIACAO DE EDIFICACOES	9.076.070,58D	1.296.786,75	0,00	10.372.857,33D
4.2.15.50.040	42.100	DEPRECIACAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	253.067,57D	35.821,39	18,50	288.870,46D
4.2.15.50.060	42.120	DEPRECIACAO DE MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	527.872,93D	74.155,64	174,40	601.854,17D
4.2.15.50.080	42.140	DEPRECIACAO DE MAQ E EQUIP DE INFORMATICA	373.964,96D	48.167,50	49,00	422.083,46D
4.2.15.50.120	42.180	DEPRECIACAO DE INSTALACOES	207.637,07D	29.301,86	0,00	236.938,93D
4.2.15.50.140	42.200	DEPRECIACAO DE TELEFONIA	3.666,67D	329,38	0,00	3.996,05D

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
4.2.15.50.180	42.240	SEMOVENTES	350,00D	50,00	0,00	400,00D
4.2.15.50.200	42.260	AMORTIZACAO DE DIREITO DO USO DE SOFTWARE	564.608,88D	82.535,66	0,00	647.144,54D
4.2.20	42.280	OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	760.526,51D	118.159,06	4.023,21	874.662,36D
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
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	753.963,32D	118.159,06	4.023,21	868.099,17D
4.2.20.40.020	42.980	SAIDA POR INVENTARIO	38.379,35D	4.863,59	1.155,85	42.087,09D
4.2.20.40.040	43.000	ACORDO E INDENIZACAO TRABALHISTA	46.580,03D	5.500,25	0,00	52.080,28D
4.2.20.40.060	43.020	ACORDO E INDENIZACAO CIVEL	137.495,94D	22.888,75	2.753,86	157.630,83D
4.2.20.40.080	43.040	ACORDO E INDENIZACAO TRIBUTARIO	6.076,13D	857,52	0,00	6.933,65D
4.2.20.40.100	43.060	ACORDO E INDENIZACAO COM TERCEIROS	2.809,37D	363,83	0,00	3.173,20D
4.2.20.40.122	43.082	PROC. JUDIC. SENTENCAS E LIMINAR EDUCACAO BASICA	6.802,00D	167,35	0,00	6.969,35D
4.2.20.40.124	43.084	PROC. JUDIC. SENTENCAS E LIMINAR GRADUACAO	166.460,18D	22.935,12	113,50	189.281,80D
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	348.247,56D	60.582,65	0,00	408.830,21D
4.2.25	43.120	DESPESA DE OPERACOES DESCONTINUADAS	81.555,81D	1.902,95	0,00	83.458,76D
4.2.25.05	43.140	DESPESA DE OPERACOES DESCONTINUADAS	81.555,81D	1.902,95	0,00	83.458,76D
4.2.25.05.020	43.160	OPERACOES DESCONTINUADAS COM A SAUDE	81.555,81D	1.902,95	0,00	83.458,76D
4.2.30	43.220	DESPESA FINANCEIRA	51.532.573,28D	11.969.854,29	296.913,93	63.205.513,64D
4.2.30.05	43.240	DESPESA FINANCEIRA	51.532.573,28D	11.969.854,29	296.913,93	63.205.513,64D
4.2.30.05.020	43.260	TARIFAS BANCARIAS	922.723,65D	139.279,96	0,00	1.062.003,61D
4.2.30.05.060	43.300	ENCARGOS COM PROIES	28.765.515,57D	7.252.165,24	0,00	36.017.680,81D
4.2.30.05.080	43.320	ENCARGOS COM EMPRESTIMO	404.329,41D	41.950,66	0,00	446.280,07D
4.2.30.05.100	43.340	ENCARGOS COM FINANCIAMENTO ESTUDANTIL	1.777.416,68D	88.944,26	0,00	1.866.360,94D
4.2.30.05.120	43.360	ENCARGOS PASSIVOS	15.260.977,23D	3.751.252,58	1.146,59	19.011.083,22D
4.2.30.05.162	43.402	DESCONTO FINANCEIRO EDUCACAO BASICA	306.696,23D	205.248,51	217.770,98	294.173,76D
4.2.30.05.164	43.404	DESCONTO FINANCEIRO GRADUACAO	2.872.574,30D	311.326,88	74.065,94	3.109.835,24D
4.2.30.05.166	43.406	DESCONTO FINANCEIRO POS GRADUACAO	302.524,41D	82.433,99	3.930,42	381.027,98D
4.2.30.05.168	43.408	DESCONTO FINANCEIRO - ENSINO	919.815,80D	97.252,21	0,00	1.017.068,01D
5	50.000	CUSTO	88.470.519,36D	15.886.408,19	2.488.923,38	101.868.004,17D
5.2	50.020	CUSTO DOS SERVIÇOS E BENS	88.470.519,36D	15.886.408,19	2.488.923,38	101.868.004,17D
5.2.05	50.040	CUSTO COM MAO DE OBRA	88.470.519,36D	15.886.408,19	2.488.923,38	101.868.004,17D
5.2.05.05	50.060	CUSTO COM REMUNERACAO E ADICIONAIS	53.987.455,02D	9.920.821,89	1.056.275,86	62.852.001,05D
5.2.05.05.020	50.080	REMUNERACAO CONTRATUAL	47.420.288,54D	8.680.298,10	898.879,05	55.201.707,59D
5.2.05.05.060	50.120	FUNCAO GRATIFICADA	92.902,89D	15.760,74	147,57	108.516,06D
5.2.05.05.080	50.140	HORAS EXTRAS	61.819,59D	12.702,40	1.673,98	72.848,01D
5.2.05.05.100	50.160	ADICIONAL TEMPO DE SERVICO	3.257.935,13D	607.109,86	72.521,11	3.792.523,88D
5.2.05.05.120	50.180	APRIMORAMENTO ACADEMICO	2.925.950,47D	558.166,44	72.615,78	3.411.501,13D
5.2.05.05.140	50.200	INSALUBRIDADE E PERICULOSIDADE	291.776,34D	46.473,49	2.488,24	335.761,59D
5.2.05.05.160	50.220	(-) DESCONTO REMUNERACAO	63.217,94C	310,86	7.950,13	70.857,21C
5.2.05.10	50.240	CUSTO COM BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	353.502,42D	67.589,93	11.233,63	409.858,72D
5.2.05.10.020	50.260	ASSISTENCIA SAUDE E SOCIAL	315.145,83D	59.493,38	9.125,98	365.513,23D
5.2.05.10.040	50.280	ALIMENTACAO	20.431,27D	4.101,85	1.519,39	23.013,73D
5.2.05.10.060	50.300	AUXILIO CRECHE	17.925,32D	3.994,70	588,26	21.331,76D
5.2.05.15	50.320	CUSTO COM ENCARGOS SOCIAIS	16.452.941,74D	2.746.034,77	264.030,17	18.934.946,34D
5.2.05.15.020	50.340	INSS EMPRESA	6.406.862,82D	1.187.335,94	123.204,20	7.470.994,56D
5.2.05.15.022	50.342	INSS TERCEIROS	2.986.840,39D	445.250,86	46.201,51	3.385.889,74D
5.2.05.15.024	50.344	INSS RAT	672.627,54D	102.386,27	11.260,69	763.753,12D
5.2.05.15.040	50.360	FGTS	5.282.376,10D	843.232,42	83.363,77	6.042.244,75D

# Balancete Mensal

Período: 08/2021

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
5.2.05.15.060	50.380	FGTS RESCISAO	1.104.234,89D	167.829,28	0,00	1.272.064,17D
5.2.05.20	50.420	CUSTO COM PROVISÕES	16.887.627,34D	3.000.893,04	1.148.999,06	18.739.521,32D
5.2.05.20.020	50.440	FERIAS	7.844.856,34D	1.398.942,81	597.761,76	8.646.037,39D
5.2.05.20.040	50.460	DECIMO TERCEIRO SALARIO	5.507.298,07D	993.337,85	317.269,79	6.183.366,13D
5.2.05.20.060	50.480	FGTS FERIAS	621.137,32D	111.229,16	48.104,36	684.262,12D
5.2.05.20.080	50.500	FGTS DECIMO TERCEIRO SALARIO	442.572,89D	79.776,76	25.511,04	496.838,61D
5.2.05.20.085	50.505	INSS FERIAS	1.510.816,22D	243.548,22	104.990,57	1.649.373,87D
5.2.05.20.090	50.510	INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	960.946,50D	174.058,24	55.361,54	1.079.643,20D
5.2.05.25	50.520	OUTROS CUSTO COM PESSOAL	788.992,84D	151.068,56	8.384,66	931.676,74D
5.2.05.25.040	50.560	RESCISAO	826.368,70D	151.068,56	0,00	977.437,26D
5.2.05.25.060	50.580	(-) DESCONTO RESCISAO	37.375,86C	0,00	8.384,66	45.760,52C

AILSON JOSE

VIER:37164759049

Assinado de forma digital por  
AILSON JOSE VIER:37164759049  
Dados: 2021.09.09 15:45:00  
-03'00'

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 7.2 Relatórios Semanais – Consultoria “FTI”



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

Relatório Semanal – Agente de Monitoramento  
08 de Setembro de 2021

# Índice

Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI	4
Atualização das Matrículas – 2º Semestre	6
Fluxo de Caixa Realizado e Projetado	8

## 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 FTI

## Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI

- Conforme definido no escopo de trabalho da FTI, os relatórios finais de *Due Diligence* e Relatório de Sugestões do Plano de Recuperação foram entregues no dia 27 de agosto de 2021.
- Os relatórios foram apresentados no dia 24 de agosto em reunião presencial para Companhia e seus assessores, e no dia 27 de agosto por vídeo conferencia aos credores concursais que se habilitaram a participar de reunião.
- A FTI tem mantido conversas com a Companhia (e seus assessores) e credores, e está simulando premissas do modelo apresentado, assim como, aprofundando sua análise para dar suporte a negociação entre as partes.



# Atualização das Matrículas – 2º Semestre

## Atualização do Processo de Matrículas – 2º Semestre

**A Companhia conseguiu cumprir a meta de manter o número de alunos acima de 18 mil alunos para o segundo semestre**

- Como previsto, a Companhia superou os 18 mil alunos matriculados para o segundo semestre de 2021. O atingimento desta meta é fundamental para a continuidade da operação da Ulbra.
- Até o dia 02 de setembro, última posição detalhada que recebemos, a situação das matrículas se encontrava da seguinte maneira:

Rematrículas					
Em milhares					
Campus	Alunos 1º Semestre	Formandos	Alunos para Rematricula	Rematriculados até o momento	
Canoas	4,08	0,32	3,76	3,50	93,2%
RS (exc. Canoas)	4,87	0,43	4,44	4,20	94,6%
Norte / Centro-Oeste	5,52	0,99	4,53	4,25	93,9%
EAD e EAD - Semi	4,45	0,62	3,83	3,28	85,6%
<b>Total</b>	<b>18,9</b>	<b>2,4</b>	<b>16,6</b>	<b>15,2</b>	<b>92,0%</b>

Total de alunos matriculados até 02 de setembro é de **18.238**.

Novas Matrículas								
Em milhares								
Campus	Presencial			EAD e EAD - Semi			Total	
	Meta	Realizado	Atingimento da Meta %	Meta	Realizado	Atingimento da Meta %	Meta	Atingimento da Meta %
Canoas	0,39	0,39	101,6%	0,15	0,11	70,0%	0,54	92,7%
RS (exc. Canoas)	0,55	0,68	124,6%	0,28	0,25	88,2%	0,83	112,3%
Norte / Centro-Oeste	1,71	1,09	63,6%	0,16	0,11	66,9%	1,87	63,9%
EAD (Polos Terceiros)	-	-	-	0,85	0,39	45,4%	0,85	45,4%
<b>Total</b>	<b>2,64</b>	<b>2,16</b>	<b>81,8%</b>	<b>1,44</b>	<b>0,85</b>	<b>58,7%</b>	<b>4,08</b>	<b>73,7%</b>



# Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

# Fluxo de Caixa Realizado – 30 de Agosto a 03 de Setembro

■ Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 30 de agosto a 03 de setembro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Realizado 30-Aug	Realizado 31-Aug	Realizado 1-Sep	Realizado 2-Sep	Realizado 3-Sep
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>6.253</b>	<b>6.486</b>	<b>7.799</b>	<b>9.192</b>	<b>13.039</b>
<b>Entradas</b>					
Receita Operacional	350	1.239	1.547	3.877	598
Recuperação de Crédito	-	260	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	-	-	-
<b>Total de Entradas</b>	<b>350</b>	<b>1.499</b>	<b>1.547</b>	<b>3.877</b>	<b>598</b>
<b>Saídas</b>					
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>102</b>	<b>142</b>	<b>152</b>	<b>28</b>	<b>10.643</b>
Folha de Funcionários	10	-	-	9	10.601
Imposto de Folha	-	-	-	-	-
Utilidades e Consumo	-	1	4	1	0
Fornecedores	93	141	148	19	42
Impostos	-	-	-	-	-
Extraconcursais em aberto	-	-	-	-	-
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Pagamentos	-	-	-	-	-
Tarifas	3	1	4	1	1
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>12</b>	<b>42</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>104</b>
Acordos e parcelamentos	12	37	-	-	104
Bloqueio Judicial	-	5	(1)	0	0
<b>Total de Saídas</b>	<b>117</b>	<b>185</b>	<b>155</b>	<b>30</b>	<b>10.748</b>
<b>Variação de caixa no dia</b>	<b>233</b>	<b>1.314</b>	<b>1.392</b>	<b>3.847</b>	<b>(10.151)</b>
<b>Captação de Recurso (Revolver)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>6.486</b>	<b>7.799</b>	<b>9.192</b>	<b>13.039</b>	<b>2.889</b>

## Destaques da Semana

- Período de concentração entradas devido à sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início do mês.
- Pagamento de toda a folha de funcionários no dia 3 de setembro.
- Pagamentos de fornecedores pulverizados.
- Pagamento de rescisão correntes de funcionários que somados chegaram BRL 100 mil reais na semana.

# Fluxo de Caixa Realizado vs. Orçado – 30 de Agosto a 03 de Setembro

- Segue abaixo comparativo do fluxo de caixa realizado versus orçado da Aelbra na semana dos dias 30 de agosto a 03 de setembro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Total Semanal - 30 de agosto a 03 de setembro		
	Orçado	Realizado	Orç vs. Real
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>6.253</b>	<b>6.253</b>	
<b>Entradas</b>			
Receita Operacional	7.690	7.610	(80)
Recuperação de Crédito	300	260	(40)
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	-
<b>Total de Entradas</b>	<b>7.990</b>	<b>7.870</b>	<b>(120)</b>
<b>Saídas</b>			
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>784</b>	<b>11.067</b>	<b>10.282</b>
Folha de Funcionários	40	10.619	10.579
Imposto de Folha	-	-	-
Utilidades e Consumo	25	6	(19)
Fornecedores	690	442	(248)
Impostos	-	-	-
Extraconcursais em aberto	29	-	-
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>20</b>	<b>11</b>	<b>(9)</b>
Pagamentos	-	-	-
Tarifas	20	11	(9)
Captações	-	-	-
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>40</b>	<b>156</b>	<b>116</b>
Acordos e parcelamentos	40	152	112
Bloqueio Judicial	-	4	4
<b>Total de Saídas</b>	<b>844</b>	<b>11.234</b>	<b>10.390</b>
<b>Variação de caixa no dia</b>	<b>7.146</b>	<b>(3.364)</b>	<b>(10.510)</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>13.398</b>	<b>2.889</b>	<b>(10.510)</b>

## Destaques da Semana

- Entradas de caixa operacionais em linha com o projetado.
- Antecipação do pagamento da folha de funcionários dada a boa entrada de caixa da semana.
- Menor pagamento na linha de fornecedores com o objetivo de priorizar a antecipação dos referente a folha.
- Pagamento de rescisões de funcionários correntes que não estavam programadas para a semana.

## 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	
	3-Sep	10-Sep	17-Sep	24-Sep	1-Oct	8-Oct	15-Oct	22-Oct	29-Oct	5-Nov	12-Nov	19-Nov	26-Nov	3-Dec	
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>6.253</b>	<b>2.889</b>	<b>2.808</b>	<b>3.266</b>	<b>2.438</b>	<b>2.767</b>	<b>440</b>	<b>441</b>	<b>1.488</b>	<b>2.210</b>	<b>4.407</b>	<b>1.904</b>	<b>1.942</b>	<b>1.725</b>	<b>2.889</b>
<b>Entradas</b>															
Receita Operacional	7.610	4.393	2.008	1.290	2.231	7.168	3.194	2.981	2.704	3.917	6.539	2.480	2.488	12.921	54.315
Recuperação de Crédito	260	-	600	-	-	-	-	600	-	-	-	600	-	300	2.100
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	1.701	-	-	-	855	85	-	-	855	85	-	-	-	3.581
<b>Total Entradas</b>	<b>7.870</b>	<b>6.094</b>	<b>2.608</b>	<b>1.290</b>	<b>2.231</b>	<b>8.023</b>	<b>3.279</b>	<b>3.581</b>	<b>2.704</b>	<b>4.772</b>	<b>6.624</b>	<b>3.080</b>	<b>2.488</b>	<b>13.221</b>	<b>59.995</b>
<b>Saídas</b>															
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>11.067</b>	<b>2.705</b>	<b>1.731</b>	<b>2.098</b>	<b>1.166</b>	<b>13.330</b>	<b>1.499</b>	<b>2.224</b>	<b>1.127</b>	<b>2.559</b>	<b>11.652</b>	<b>2.627</b>	<b>4.186</b>	<b>2.626</b>	<b>49.532</b>
Folha de Funcionários	10.619	1.579	300	-	-	12.230	300	-	-	1.980	10.300	150	3.200	1.540	31.579
Imposto de Folha	-	-	-	1.300	-	-	-	1.300	-	-	-	1.300	-	-	3.900
Utilidades e Consumo	6	466	115	70	25	471	65	115	25	20	471	155	25	25	2.048
Fornecedores	442	630	1.257	678	845	600	1.076	762	803	530	851	947	678	1.015	10.671
Impostos	-	-	29	21	267	-	29	18	270	-	1	45	253	17	950
Extraconcursais em aberto	-	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	383
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>11</b>	<b>670</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>670</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>16</b>	<b>674</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>2.206</b>
Pagamentos	-	654	-	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	1.962
Tarifas	11	16	20	20	20	20	16	20	20	16	20	16	20	20	244
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>156</b>	<b>2.800</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>716</b>	<b>-</b>	<b>1.109</b>	<b>290</b>	<b>834</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>834</b>	<b>7.380</b>
Acordos e parcelamentos	152	2.800	399	-	716	-	1.109	290	834	-	-	399	-	834	7.380
Bloqueio Judicial	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de Saídas</b>	<b>11.234</b>	<b>6.175</b>	<b>2.150</b>	<b>2.118</b>	<b>1.902</b>	<b>13.350</b>	<b>3.278</b>	<b>2.534</b>	<b>1.981</b>	<b>2.575</b>	<b>12.326</b>	<b>3.042</b>	<b>4.206</b>	<b>3.480</b>	<b>59.118</b>
<b>Variação de caixa na semana</b>	<b>(3.364)</b>	<b>(81)</b>	<b>458</b>	<b>(828)</b>	<b>329</b>	<b>(5.327)</b>	<b>0</b>	<b>1.047</b>	<b>723</b>	<b>2.196</b>	<b>(5.702)</b>	<b>38</b>	<b>(1.717)</b>	<b>9.741</b>	<b>878</b>
<b>Captação de Recurso (Revolver)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.200</b>	<b>-</b>	<b>1.500</b>	<b>-</b>	<b>7.700</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>2.889</b>	<b>2.808</b>	<b>3.266</b>	<b>2.438</b>	<b>2.767</b>	<b>440</b>	<b>441</b>	<b>1.488</b>	<b>2.210</b>	<b>4.407</b>	<b>1.904</b>	<b>1.942</b>	<b>1.725</b>	<b>11.466</b>	<b>11.466</b>
<b>Saldos de Contribuições e Impostos em aberto</b>	<b>56.538</b>	<b>58.138</b>	<b>58.938</b>	<b>58.938</b>	<b>58.938</b>	<b>58.938</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>60.538</b>	<b>60.538</b>	<b>60.538</b>	<b>60.538</b>

## Fluxo de Caixa Projetado – 13 Semanas

- Conforme fluxo de caixa apresentado no slide anterior, seguem observações da projeção apresentada:
  - Pela projeção, a Companhia precisa captar empréstimos (BRL 7.7 milhões) suficientes para pagamento de todas as obrigações projetadas para outubro e novembro. Sem alterações da ultima projeção apresentada;
  - Nesta semana, foi firmado com os Sindicatos dos professores do RS a extensão parcial do desconto dos salários dos professores de 15%, que está em vigor desde setembro de 2019. Neste novo acordo, a volta dos salários será faseada da seguinte maneira: 5% em outubro de 2021, 5% em outubro de 2022 e 7.65% em outubro de 2023. Estão em curso negociações com outros sindicatos para que a volta dos salários seja feita de forma faseada.
  - A melhora de caixa projetada deste acordo foi negativamente compensada com a projeção de entradas menores em BRL 900 mil para a primeira semana de setembro e pela correção monetária da parcela do acordo com o sindicato, que fez subir em BRL 200 mil o pagamento.
  - Apesar de finalizar o caixa em BLR 11.4 milhões em 3 de Dezembro, a Companhia tem obrigações de pagamento da folha de funcionários e FGTS na semana seguinte. Portanto, a situação de caixa da Companhia continua delicada para próximas semanas.
  - Está em estudo pela Companhia a contratação de empresa de monitoramento de processos judiciais para evitar o bloqueios na conta corrente.
  - 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 o item "Extraconcursais em aberto", que reflete 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™**



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

Relatório Semanal – Agente de Monitoramento  
15 de Setembro de 2021

# Índice

Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI	4
Fluxo de Caixa Realizado e Projetado	6

## 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 FTI

## Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI

- Conforme definido no escopo de trabalho da FTI, os relatórios finais de *Due Diligence* e Relatório de Sugestões do Plano de Recuperação foram entregues no dia 27 de agosto de 2021.
- Desde então, a FTI vem se reunindo periodicamente com os credores e assessores da Companhia para dar suporte nas decisões de um plano de recuperação que acomode os interesses das partes.
- No dia 14 de setembro, a FTI se reuniu com os assessores da Companhia, representantes dos credores e administrador judicial para discussão de parâmetros do plano de recuperação judicial.
- Dada a proximidade da assembleia, que será realizada no dia 22 de setembro, as partes expuseram suas considerações. As negociações estão em andamento e a FTI se mantém a disposição suportando as partes.



# Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

# Fluxo de Caixa Realizado – 06 a 10 de Setembro

■ Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 06 a 10 de setembro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Realizado 6-Sep	Realizado 7-Sep	Realizado 8-Sep	Realizado 9-Sep	Realizado 10-Sep
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>2.889</b>	<b>2.322</b>	<b>2.322</b>	<b>3.453</b>	<b>3.450</b>
<b>Entradas</b>					
Receita Operacional	683	-	2.434	623	1.023
Recuperação de Crédito	-	-	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	1.617	-	-
<b>Total de Entradas</b>	<b>683</b>	<b>-</b>	<b>4.051</b>	<b>623</b>	<b>1.023</b>
<b>Saídas</b>					
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>1.248</b>	<b>-</b>	<b>196</b>	<b>595</b>	<b>576</b>
Folha de Funcionários	1.192	-	1	421	1
Imposto de Folha	-	-	-	-	-
Utilidades e Consumo	-	-	7	113	373
Fornecedores	57	-	188	61	203
Impostos	-	-	-	-	-
Extraconcursais em aberto	-	-	-	-	-
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Pagamentos	-	-	-	-	-
Tarifas	2	-	1	0	2
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>2.722</b>	<b>30</b>	<b>156</b>
Acordos e parcelamentos	-	-	2.722	29	155
Bloqueio Judicial	0	-	-	1	0
<b>Total de Saídas</b>	<b>1.250</b>	<b>-</b>	<b>2.920</b>	<b>626</b>	<b>733</b>
<b>Variação de caixa no dia</b>	<b>(567)</b>	<b>-</b>	<b>1.131</b>	<b>(3)</b>	<b>289</b>
<b>Captação de Recurso (Revolver)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>2.322</b>	<b>2.322</b>	<b>3.453</b>	<b>3.450</b>	<b>3.739</b>

## Destaques da Semana

- Período de concentração de entradas devido à sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início do mês.
- Recebimento do leilão da venda de unidades de BRL 1,6 milhão.
- Pagamento do saldo remanescente de FGTS da folha de funcionários no dia 6 de setembro, BRL 1,2 milhão.
- Pagamentos de fornecedores pulverizados.
- Pagamento da parcela do financiamento do acordo com o SINPRO/RS de BRL 2,7 milhões.

# Fluxo de Caixa Realizado vs. Orçado – 06 a 10 de Setembro

- Segue abaixo comparativo do fluxo de caixa realizado versus orçado da Aelbra na semana dos dias 06 a 10 de setembro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Total Semanal - 06 a 10 de setembro		
	Orçado	Realizado	Orç vs. Real
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>2.889</b>	<b>2.889</b>	
<b>Entradas</b>			
Receita Operacional	4.393	4.762	369
Recuperação de Crédito	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	1.701	1.617	(84)
<b>Total de Entradas</b>	<b>6.094</b>	<b>6.379</b>	<b>285</b>
<b>Saídas</b>			
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>2.705</b>	<b>2.616</b>	<b>(89)</b>
Folha de Funcionários	1.579	1.614	35
Imposto de Folha	-	-	-
Utilidades e Consumo	466	493	27
Fornecedores	630	509	(121)
Impostos	-	-	-
Extraconcursais em aberto	29	-	-
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>670</b>	<b>5</b>	<b>(665)</b>
Pagamentos	654	-	(654)
Tarifas	16	5	(11)
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>2.800</b>	<b>2.908</b>	<b>108</b>
Acordos e parcelamentos	2.800	2.906	106
Bloqueio Judicial	-	1	1
<b>Total de Saídas</b>	<b>6.175</b>	<b>5.529</b>	<b>(646)</b>
<b>Variação de caixa no dia</b>	<b>(81)</b>	<b>850</b>	<b>931</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>2.808</b>	<b>3.739</b>	<b>931</b>

## Destaques da Semana

- Entradas de caixa operacionais acima do esperado. Porém, espera-se uma diminuição no caixa projetado para os próximos dias. Portanto, o efeito para projeção se anula dentro do mês.
- Liquidação da parcela do empréstimo do Banrisul foi realizada no dia 13, ou seja, na semana subsequente.
- Saídas operacionais em linha com o projetado.

## 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	
	10-Sep	17-Sep	24-Sep	1-Oct	8-Oct	15-Oct	22-Oct	29-Oct	5-Nov	12-Nov	19-Nov	26-Nov	3-Dec	10-Dec	
<b>Saldo Inicial de Caixa</b>	<b>2.889</b>	<b>3.739</b>	<b>1.311</b>	<b>1.783</b>	<b>2.112</b>	<b>385</b>	<b>386</b>	<b>1.433</b>	<b>2.155</b>	<b>4.352</b>	<b>1.249</b>	<b>1.287</b>	<b>1.070</b>	<b>10.811</b>	<b>3.739</b>
<b>Entradas</b>															
Receita Operacional	4.762	1.692	1.290	2.231	7.168	3.194	2.981	2.704	3.917	6.539	2.480	2.488	12.921	7.302	56.907
Recuperação de Crédito	-	-	-	-	-	-	600	-	-	-	600	-	300	305	1.805
Outros Créditos e Venda de Ativos	1.617	-	-	-	855	85	-	-	855	85	-	-	-	1.385	3.265
<b>Total Entradas</b>	<b>6.379</b>	<b>1.692</b>	<b>1.290</b>	<b>2.231</b>	<b>8.023</b>	<b>3.279</b>	<b>3.581</b>	<b>2.704</b>	<b>4.772</b>	<b>6.624</b>	<b>3.080</b>	<b>2.488</b>	<b>13.221</b>	<b>8.992</b>	<b>61.977</b>
<b>Saídas</b>															
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>2.616</b>	<b>2.968</b>	<b>798</b>	<b>1.166</b>	<b>13.330</b>	<b>1.499</b>	<b>2.224</b>	<b>1.127</b>	<b>2.559</b>	<b>11.652</b>	<b>2.627</b>	<b>4.186</b>	<b>2.626</b>	<b>13.371</b>	<b>60.135</b>
Folha de Funcionários	1.614	157	-	-	12.230	300	-	-	1.980	10.300	150	3.200	1.540	12.240	42.097
Imposto de Folha	-	1.300	-	-	-	-	1.300	-	-	-	1.300	-	-	-	3.900
Utilidades e Consumo	493	115	70	25	471	65	115	25	20	471	155	25	25	471	2.053
Fornecedores	509	1.257	678	845	600	1.076	762	803	530	851	947	678	1.015	660	10.701
Impostos	-	109	21	267	-	29	18	270	-	1	45	253	17	-	1.030
Extraconcursais em aberto	-	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	-	353
<b>Serviço da Dívida</b>	<b>5</b>	<b>674</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>670</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>16</b>	<b>674</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>674</b>	<b>2.864</b>
Pagamentos	-	654	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	654	2.616
Tarifas	5	20	20	20	20	16	20	20	16	20	16	20	20	20	248
<b>Saídas não Operacionais</b>	<b>2.908</b>	<b>478</b>	<b>-</b>	<b>716</b>	<b>-</b>	<b>1.109</b>	<b>290</b>	<b>834</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>834</b>	<b>-</b>	<b>4.659</b>
Acordos e parcelamentos	2.906	478	-	716	-	1.109	290	834	-	-	399	-	834	-	4.659
Bloqueio Judicial	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de Saídas</b>	<b>5.529</b>	<b>4.120</b>	<b>818</b>	<b>1.902</b>	<b>13.350</b>	<b>3.278</b>	<b>2.534</b>	<b>1.981</b>	<b>2.575</b>	<b>12.326</b>	<b>3.042</b>	<b>4.206</b>	<b>3.480</b>	<b>14.045</b>	<b>67.658</b>
<b>Variação de caixa na semana</b>	<b>850</b>	<b>(2.428)</b>	<b>472</b>	<b>329</b>	<b>(5.327)</b>	<b>0</b>	<b>1.047</b>	<b>723</b>	<b>2.196</b>	<b>(5.702)</b>	<b>38</b>	<b>(1.717)</b>	<b>9.741</b>	<b>(5.053)</b>	<b>(5.681)</b>
<b>Captação de Recurso (Revolver)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.600</b>	<b>-</b>	<b>1.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.700</b>
<b>Saldo Final de Caixa (Total)</b>	<b>3.739</b>	<b>1.311</b>	<b>1.783</b>	<b>2.112</b>	<b>385</b>	<b>386</b>	<b>1.433</b>	<b>2.155</b>	<b>4.352</b>	<b>1.249</b>	<b>1.287</b>	<b>1.070</b>	<b>10.811</b>	<b>5.758</b>	<b>5.758</b>
<b>Saldos de Contribuições e Impostos em aberto</b>	<b>56.538</b>	<b>58.138</b>	<b>58.938</b>	<b>58.938</b>	<b>58.938</b>	<b>58.938</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>59.738</b>	<b>60.538</b>	<b>60.538</b>	<b>60.538</b>	<b>60.538</b>

## Fluxo de Caixa Projetado – 13 Semanas

- Conforme fluxo de caixa apresentado no slide anterior, seguem observações da projeção apresentada:
  - Pela projeção, a Companhia precisa captar empréstimos (BRL 7,7 milhões) suficientes para pagamento de todas as obrigações projetadas para outubro e novembro. Sem alterações da ultima projeção apresentada;
  - Para esta atualização do relatório, nenhuma premissa relevante do fluxo de caixa foi alterada. Portanto, a expectativa de caixa se mantém a mesma do relatório da semana passada.
  - Apesar de finalizar o caixa em BRL 5.7 milhões em 10 de Dezembro, a Companhia tem obrigações de pagamento de FGTS e 13º salário na semana seguinte. Portanto, a situação de caixa da Companhia continua delicada até o final do ano.
  - Está em estudo pela Companhia a contratação de empresa de monitoramento de processos judiciais para evitar o bloqueios na conta corrente. A FTI entende que essa é uma medida urgente que a Companhia deveria utilizar para mitigar o risco de bloqueio. Apesar disso, a FTI não recebeu o retorno da Companhia quanto ao status deste estudo; e
  - A FTI adicionou ao fluxo de caixa o item "Extraconcursais em aberto", que reflete 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

