

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.

Outubro de 2021

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Estágio Processual.....	7
1.4. Cronograma Processual.....	9
1.5. Eventos do Mês.....	11
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	12
2.1. Histórico da Ulbra.....	13
2.2. Estrutura Societária.....	14
2.3. Informações Gerais.....	15
2.4. Unidades.....	16
2.5. Presença no País.....	17
2.6. Quadro Funcional.....	18
2.7. Estudantes Matriculados.....	19
2.8. Reunião com a Administração.....	20
• 3. Créditos.....	23
3.1. Créditos Concursais.....	24
3.2. Créditos Extraconcursais.....	25
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	28
4.1. Balancetes.....	29
4.2. Demonstração dos Resultados.....	35
4.3. Indicadores Financeiros.....	38
4.4. Fluxo de Caixa.....	41
• 5. Informações Adicionais.....	42
5.1. FTI – Consultoria.....	43
5.2. Obrigações Ilíquidas.....	45
5.3. Cumprimento de Outras Obrigações.....	46
5.4. Plano de Recuperação Judicial.....	47
5.5. Consulta Serasa.....	49
• 6. Glossário.....	50
• 7. Anexos.....	52

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 outubro 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	29
2.2.5.2	Passivo	Sim	32
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	45
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	45
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	33
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Sim	33
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Sim	33
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	34
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	37
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	51
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

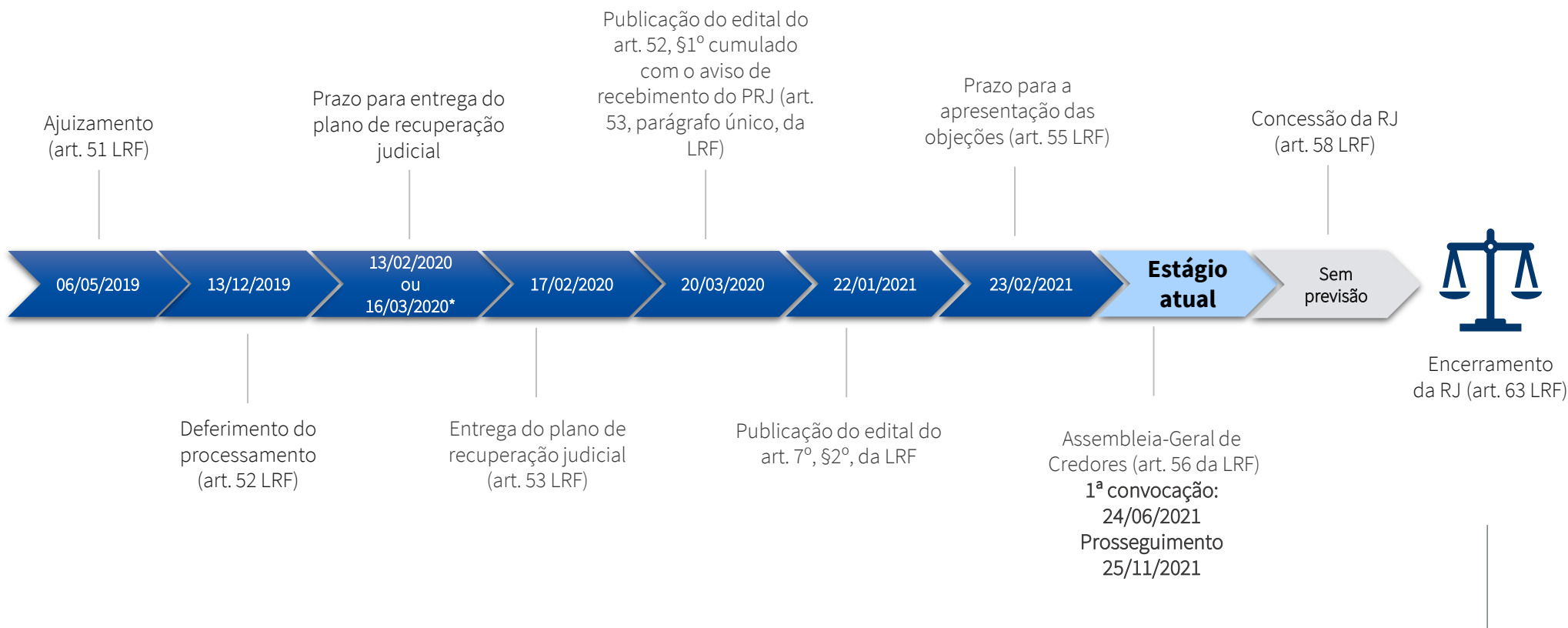
5002932-89.2020.8.21.0008, de modo que **o processo agora tramita exclusivamente no processo originário n.º 5000461-37.2019.8.21.0008.**

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. Prosseguidos os trabalhos em 22/09/2021, aprovou-se nova suspensão, de forma que os trabalhos serão retomados em **25/11/2021**.

1.4 Cronograma Processual

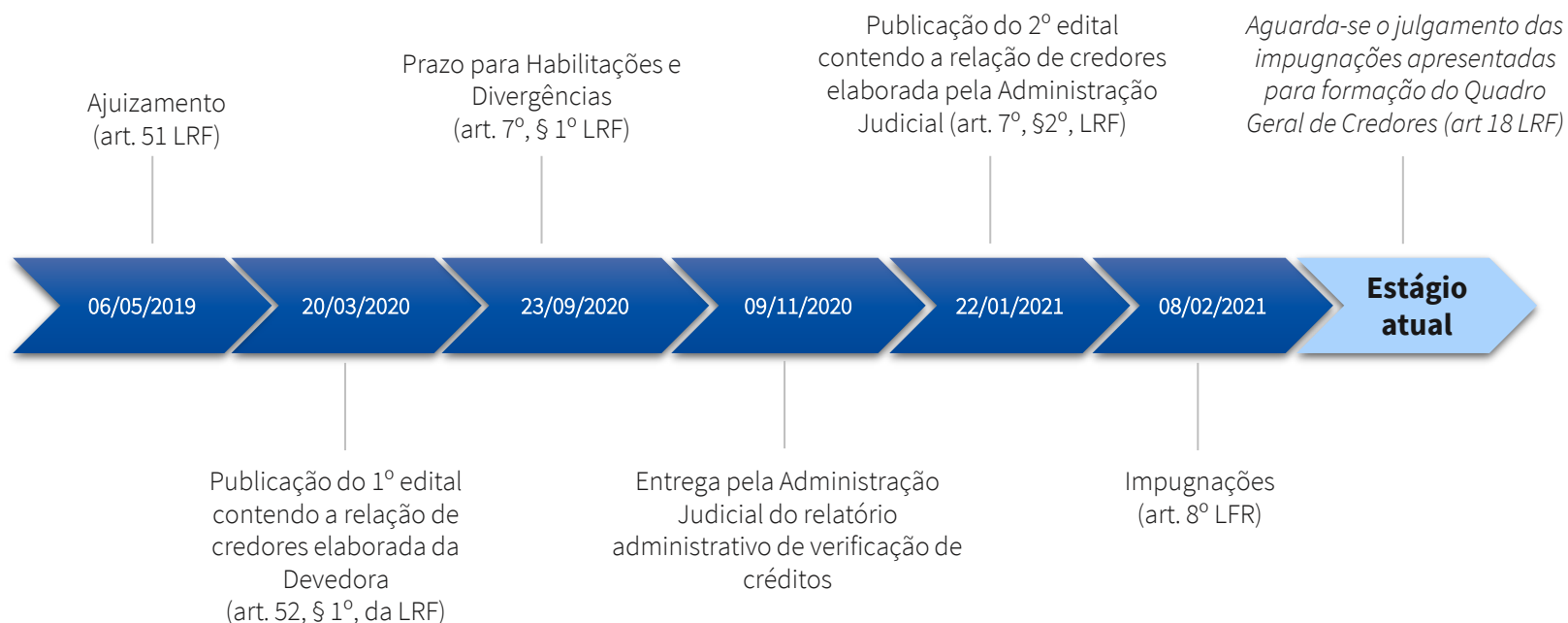
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** da AELBRA, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



**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 **setembro de 2021**:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
19/09/2021	Manifestação da Administração Judicial	Evento 2176 Evento 2177
21/09/2021	Manifestação da Recuepranda	Evento 2179
21/09/2021	Promoção do Ministério Público	Evento 2184
21/09/2021	Despacho Judicial	Evento 2187

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

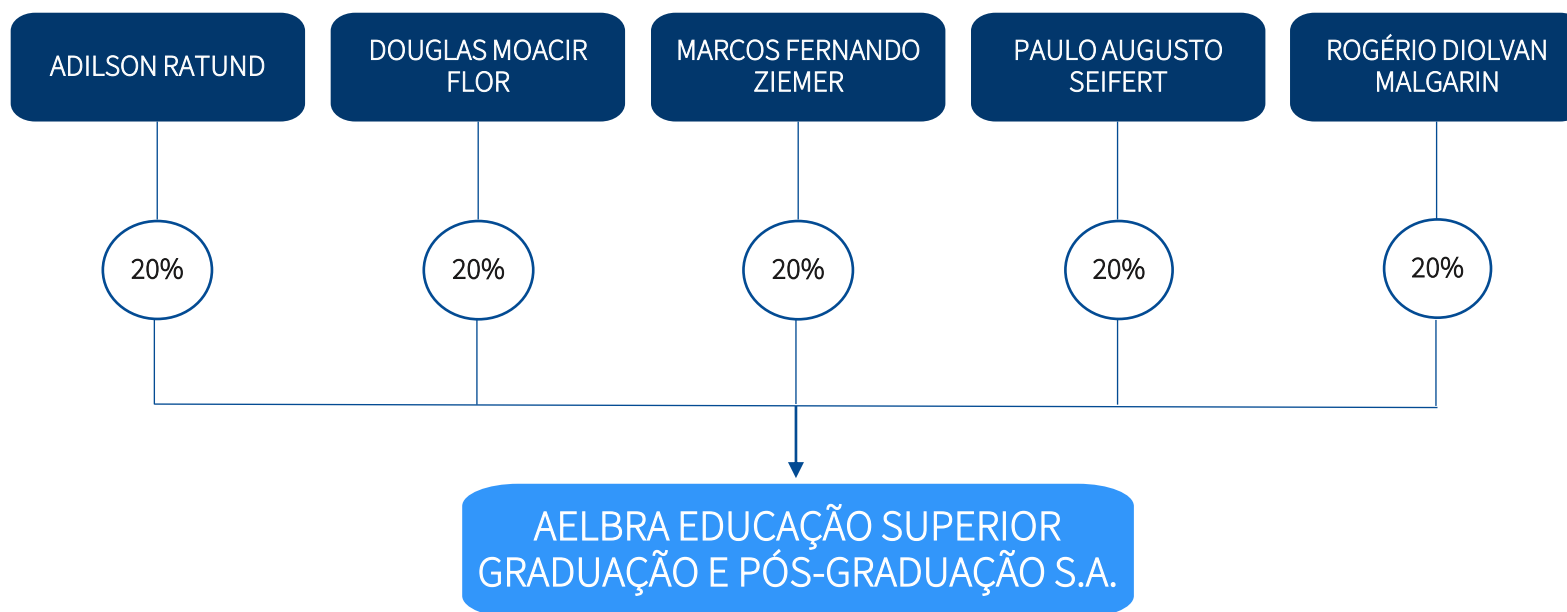
No dia **17 de Novembro de 2020**, foi realizada a última assembleia geral extraordinária (AGE) da instituição, momento no qual o Sr. Paulo Seifert deixou de exercer cargo de Diretor para cumprir uma função como eventual Conselheiro Fiscal.

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

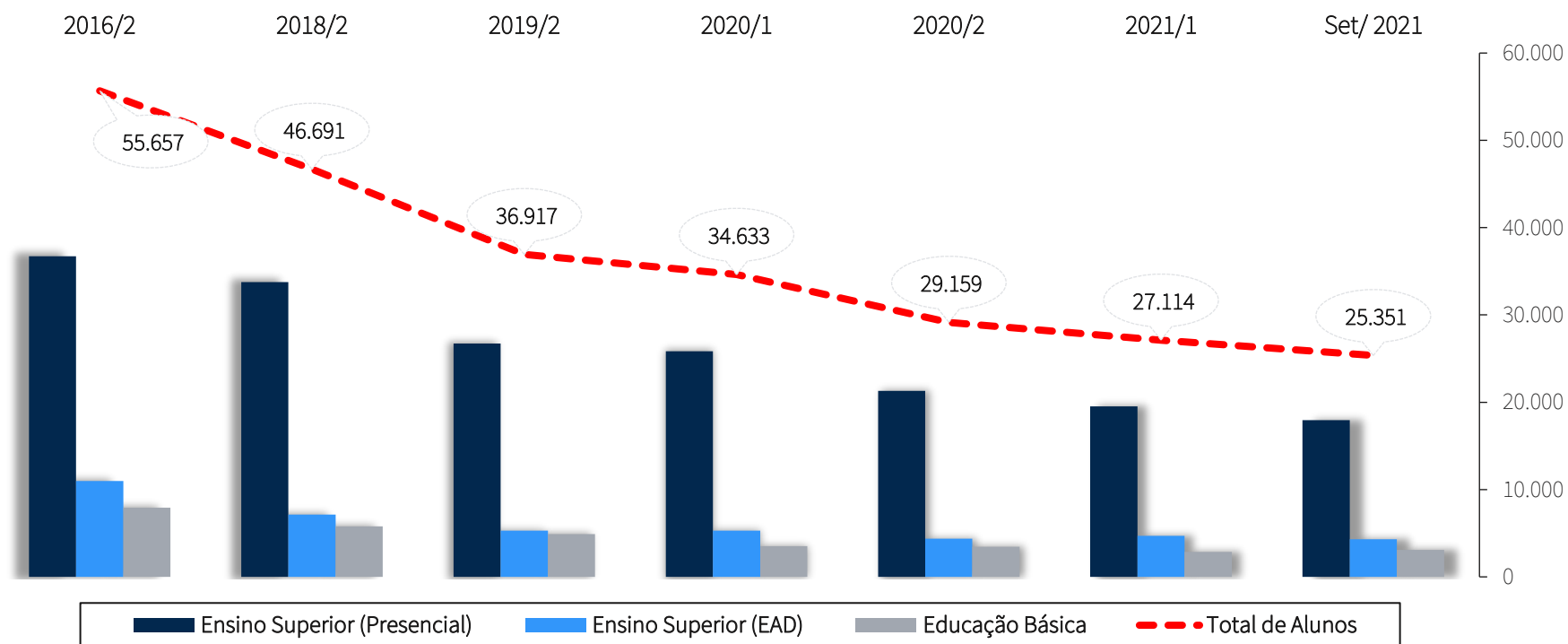


Tipo	Campus	Alunos	Colaboradores	Cursos oferecidos
Universidade	Canoas - RS	5.385	966	55
Universidade	Gravataí - RS	1.317	91	11
Universidade	Torres - RS	1.638	124	12
Universidade	Carazinho - RS	783	90	14
Universidade	Cachoeira do Sul - RS	718	69	12
Universidade	Guaíba - RS	681	65	8
Universidade	São Jerônimo - 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: 10/10/2021.

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**.

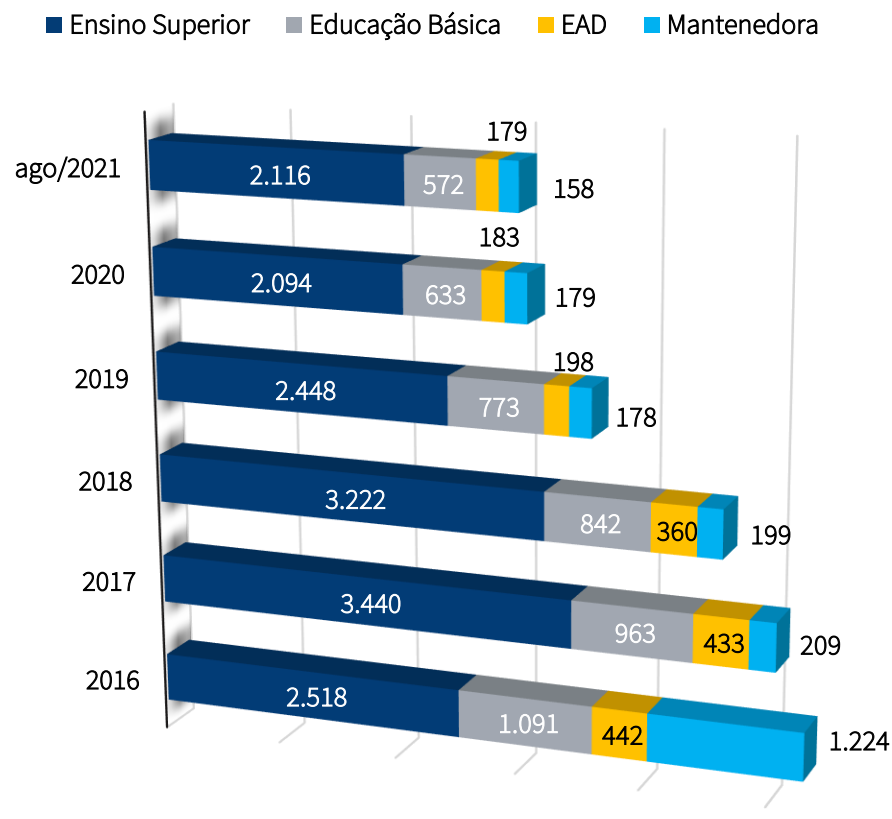
2.7 Quadro Funcional

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 **setembro 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 20 de outubro 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 setembro 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 13/09/2021 e, através da presente, busca-se realizar o follow-up das atividades empresariais, vislumbrando as principais dificuldades identificadas pela Recuperanda.

Em primeiro lugar, os representantes da Recuperanda sinalizaram que as matrículas para 2022/1 estão programadas para começar no dia 26 de outubro. Além do mais, as rematrículas terão início no início de novembro.

No presente momento, a Instituição de Ensino possui 18.442 pagantes entre Ensino Superior e Básico. Conforme relatado, o período

atual é marcado por uma sazonalidade nas atividades empresariais, sobretudo por se tratar de final do semestre em que a inadimplência é elevada.

A inadimplência está especialmente elevada na Graduação Presencial, principal fonte de receita da Devedora. Abaixo seguem os índices de inadimplências em patamar comparativo.

	OUTUBRO/2021	OUTUBRO/2020
ESCOLAS	31,95%	38,58%
GRADUAÇÃO PRESENCIAL	31,72%	24,97%
GRADUAÇÃO EAD	32,19%	38,58%
PÓS-PRESENCIAL	28,37%	30,08%
PÓS-EAD	35,52%	36,14%
SEMI-PRESENCIAL	32,52%	---

Como se vê, a Graduação Presencial teve aumento na taxa de inadimplência de 24,97% para 31,72% de outubro de 2020 para 2021. Ante o esposado, a Devedora resolveu liberar o “acordo do semestre”, propiciando a quitação das parcelas em aberto em até 3x no cartão neste mês de outubro.

De acordo com o relatado, as Unidades em Canoas/RS registraram inadimplência superior ao habitual. Normalmente, a maior taxa de inadimplência ocorre na Região Norte do país.

2.8 Reunião com a Administração

De maneira geral, foi asseverado que o **caixa e a receita líquida** em setembro/2021 foram insatisfatórias. A receita proveniente das matrículas registrou o valor aproximado de R\$ 15 milhões, além de R\$ 400 mil em locações e R\$ 1.6 milhões provenientes de leilão, totalizando a importância global de R\$ 17 milhões.

Ainda, em termos de caixa, era recorrente o ingresso diário nas contas de valores próximos a R\$ 300 mil, enquanto na data da reunião para confecção do relatório de atividades marcava a monta de R\$ 130 mil. Somado a isso, a Devedora está convivendo com **buscas e bloqueios judiciais** constantes em suas contas correntes.

Ato subsequente, a nível de **recebíveis**, foi dito que a Recuperanda está operando com o Banco Santander S/A, o qual oferece taxas e custos melhores.

No que diz respeito à **retomada das aulas presenciais**, informaram os representantes da Devedora que os cursos da saúde já estão sob o regime presencial com algumas cadeiras sendo lecionadas através de ensino remoto. Em relação às escolas, cabe aos pais a decisão pela presencialidade dos filhos.

No tocante ao **semestre de 2022/1**, é esperado a ampla retomada das aulas na modalidade presencial, uma vez concedidas as autorizações pelo Governo Federal e Estadual, com algumas cadeiras em formato híbrido.

Insta mencionar que, em pesquisa conduzida pela Recuperanda junto ao corpo discente, foi constatado que a maioria dos alunos preferem a continuidade do ensino remoto.

Com a presencialidade do ensino, de igual forma, deverão ser retomados os **contratos de locação** com bares e restaurantes que foram suspensos em razão da COVID – 19. Ainda assim, aponta a Devedora que as receitas deles originados não devem cobrir os gastos inerentes ao ensino presencial (ex: luz, funcionários de limpeza).

Por mais que a receita de setembro/2021 não tenha sido considerada positiva, ainda assim, a Recuperanda conseguiu saldar a última parcela do **acordo com o SINPRO/RS** pela importância de R\$ 711 mil que contemplava multa por atrasos do parcelamento. Quanto às demais **despesas correntes**, houve o regular pagamento da **folha salarial** de outubro/2021.

2.8 Reunião com a Administração

Ademais, foram formalizados **parcelamentos tributários** da integralidade dos valores em dívida ativa do IR retido em folha, além do PIS e COFINS desde a competência de dezembro/2020 até junho/2021.

No atual momento, a Devedora possui mais de R\$ 100 milhões em tributos parcelados, o que representa parcelas mensais próximas de R\$ 1 milhão. Ainda, com o aumento do saldo do FIES, foi possível compensar quantia perto de R\$ 3 milhões atinentes ao INSS.

Sobre os **acordos** firmados, a Recuperanda ainda registra pendências de verbas atinentes a gestores, cumprimento avençado até o final de 2023 que representa despesa mensal de R\$ 200 mil. Em adição, foi informado ter havido acordo com os Sindicatos pela manutenção dos pagamentos referentes às renegociações dos planos de saúde até a quitação das parcelas rescisórias.

Sobreveio, então, relato dos representantes da Recuperanda que demonstra inquietação quanto à competência de novembro/2021, sobretudo quando consideramos a obrigação de quitação de R\$ 4.5 da primeira parcela do **13º salário**. Inclusive, as projeções da FTI contemplavam perspectiva de falta de caixa na referida época.

No que concerne ao **quadro funcional**, as movimentações realizadas ocorreram dentro de patamar de normalidade ante à proximidade do prosseguimento da assembleia-geral de credores.

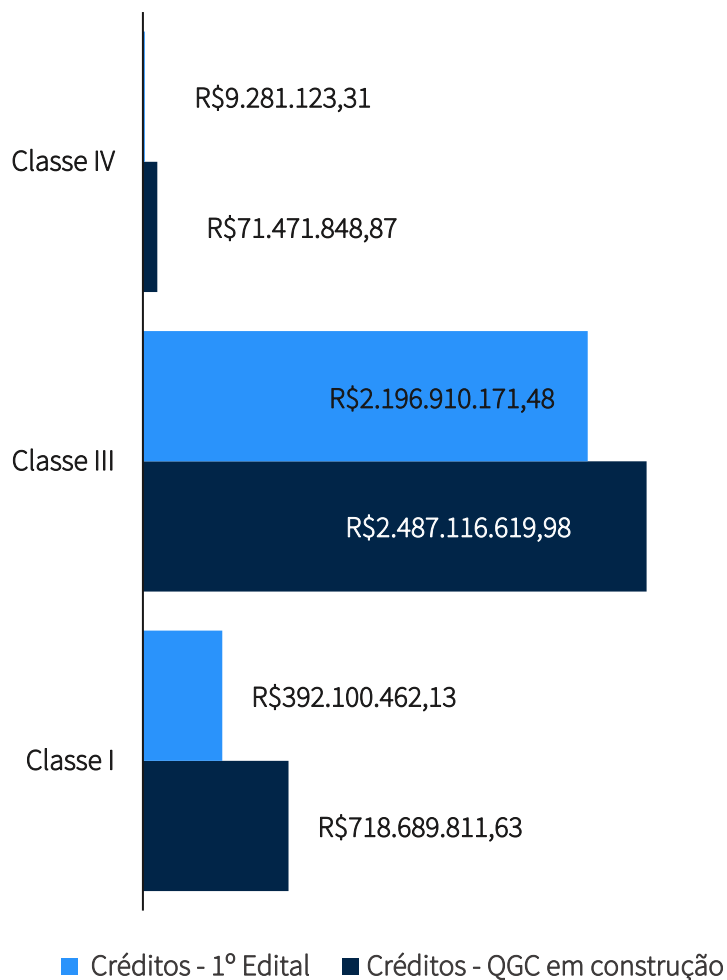
Finalmente, noticiou-se a cessão onerosa das quotas titularizadas por Douglas Flor da **RÁDIO FELUSP** para a AELBRA. Agora, a Recuperanda é detentora de 100% das quotas e existe perspectiva de transformar a Rádio em uma subsidiária integral.

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\$ 3.277.278.280,48**, 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 (7.470 credores)**, **Classe III – Quirografários (575 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\$ 5.562.468.766,87**, sendo constituído por:

Natureza do tributo	Valor	%
Dívida ativa (Demais)	R\$ 3.484.636.726,32	62,65%
Dívida ativa (INSS)	R\$ 1.809.024.394,11	32,52%
Dívida ativa (FGTS)	R\$ 112.758.191,07	2,03%
Dívida ativa (Multas trabalhistas)	R\$ 33.187.734,98	0,60%
Parcelamentos Federais	R\$ 92.151.536,94	1,66%
Tributos municipais	R\$ 27.543.443,73	0,50%
IRRF s/ Folha corrente em atraso	R\$ 1.636.540,32	0,03%
Tributos estaduais	R\$ 915.963,00	0,02%
PIS/COFINS corrente em atraso	R\$ 199.227,76	0,00%
INSS corrente em atraso	R\$ 0,00	0,00%

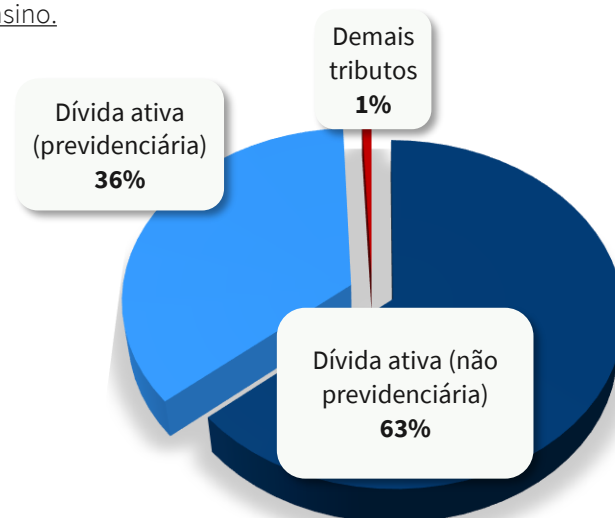
Fonte: site da PGFN, relatório e-CAC da Receita Federal e do SEFAZ-RS e balancete contábil de 31/08/2021.

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 **30/09/2021** havia um saldo extraconcursal em aberto de aproximadamente **R\$ 5,9 milhões** (período posterior ao ajuizamento da Recuperação Judicial).

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

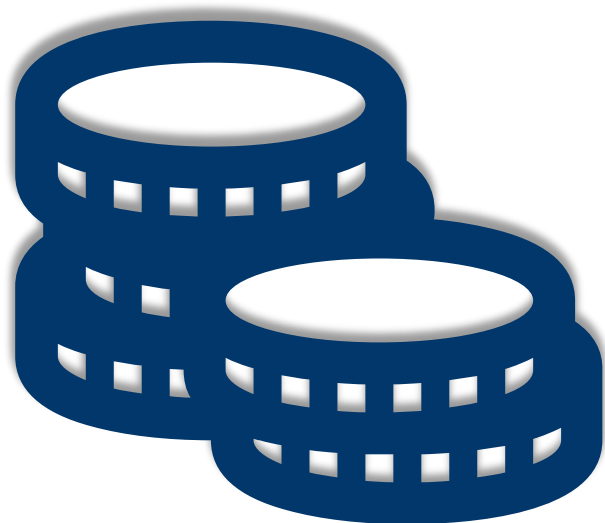
- ✓ Adriano Debacco: **R\$ 3.250.000,00;**
- ✓ Energia Elétrica: **R\$ 576.132,17;**
- ✓ Elaine dos Santos: **R\$ 535.704,26;**
- ✓ Conceito Negócios Imobiliários: **R\$ 440.000,00;**
- ✓ Corsan (Saneamento): **R\$ 185.936,70;**
- ✓ Agens Tecn. Em Informática: **R\$ 153.743,14;**
- ✓ Rádio FELUSP: **R\$ 104.547,00;**
- ✓ Obrigações Diversas: **R\$ 620.893,24.**

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

¹informações extraídas dos relatórios gerenciais da Recuperanda



3.2 Créditos Extraconcursais - Outros



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

A administração da Aelbra informou que atualmente possui apenas um crédito desta natureza, o qual se refere à operação de adiantamento de recebíveis (mensalidades) recentemente firmada junto ao **Banco do Estado do Rio Grande do Sul**. Nesta operação, as próprias mensalidades são dadas em garantia, caracterizando uma **cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios**. O valor da obrigação em 30 de setembro de 2021 era de **R\$ 1.874.623,50**.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

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

4.1 Análise Financeira – Balancetes

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

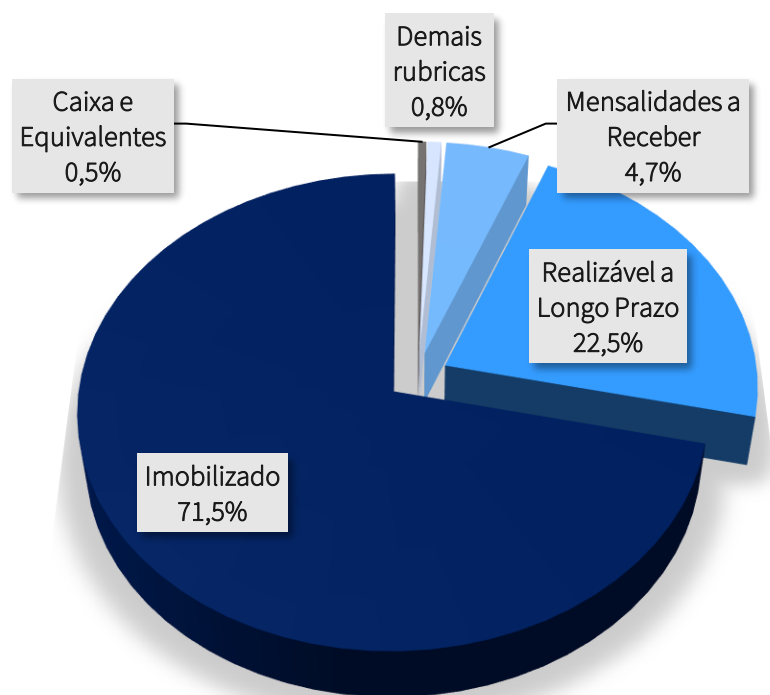
	30/09/2021	AV	AH	31/08/2021		30/09/2021	AV	AH	31/08/2021
Caixa e Equivalentes de Caixa	6.549	0,5%	14,2%	5.737	Obrigações com Pessoal	201.339	2,1%	-1,8%	205.019
Mensalidades a Receber	65.010	4,7%	14,0%	57.005	Fornecedores	12.170	0,1%	0,2%	12.144
Estoques	2.428	0,2%	-4,1%	2.532	Obrigações Tributárias	31.367	0,3%	-1,8%	31.939
Outras Ativos	6.020	0,4%	-58,3%	14.422	Empréstimos e Financiamentos	1.877	0,0%	-25,0%	2.502
Total do Ativo Circulante	80.008	5,8%	0,4%	79.697	Mensalidades a Apropriar	33.848	0,4%	3,5%	32.689
Realizável a Longo Prazo	311.767	22,5%	-11,4%	351.853	Proies	5.239.621	54,4%	-0,4%	5.260.831
Propriedade para Investimentos	561	0,0%	5,1%	534	Partes Relacionadas	8.712	0,1%	0,9%	8.637
Imobilizado	989.666	71,5%	-0,1%	991.079	Outros Passivos	9.722	0,1%	0,0%	9.725
Intangível	1.826	0,1%	-3,0%	1.882	Total do Passivo Circulante	5.538.656	57,6%	-0,4%	5.563.485
Total do Ativo Não Circulante	1.303.820	94,2%	-3,1%	1.345.348	Provisão - Recuperação Judicial	3.651.024	37,9%	0,0%	3.651.024
Total do Ativo	1.383.828	100,0%	-2,9%	1.425.045	Parcelamentos Tributários	87.741	0,9%	79,5%	48.889
					Provisões para Contingências	345.481	3,6%	0,0%	345.481
					Total do Passivo Não Circulante	4.084.247	42,4%	1,0%	4.045.395
					Passivo Total	9.622.902	100,0%	0,1%	9.608.879
					Patrimônio Líquido (PL)	(8.239.074)	-85,6%	0,7%	(8.183.835)
					Total do Passivo + PL	1.383.828	14,4%	-2,9%	1.425.045

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

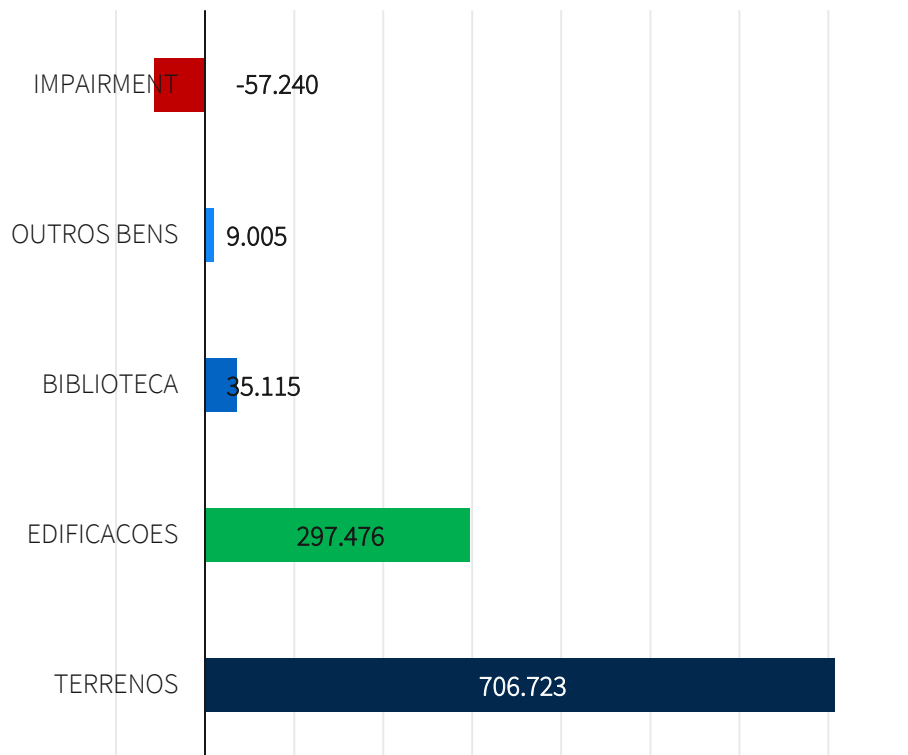
Através de gráfico, apresenta-se abaixo a composição dos ativos da Ulbra, considerando-se os saldos contábeis de **setembro de 2021**:



- Os recursos disponíveis em caixa (**Caixa e Equivalentes**) são analisados de forma mais detalhada tais movimentações na página 41;
- A oscilação do saldo de **Outros Ativos** está diretamente atrelada a redução do montante de R\$ 5,7 milhões da conta corrente da Recuperanda “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 23% 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



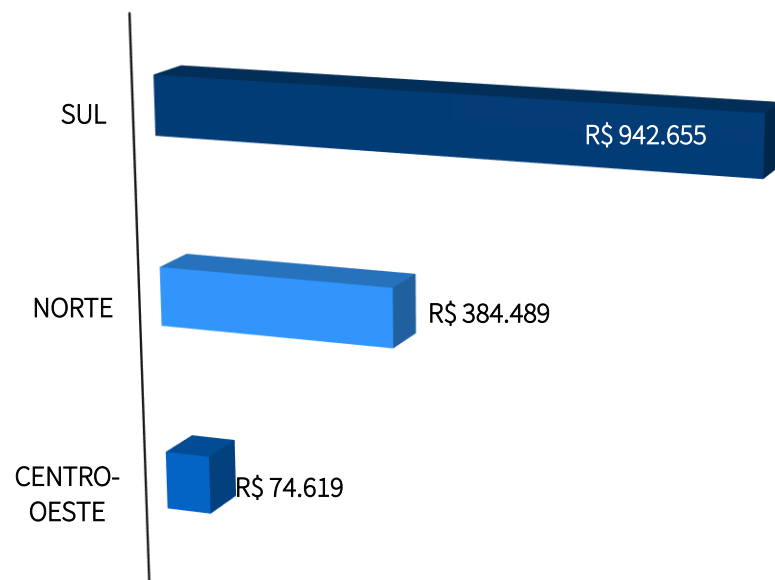
- Em setembro de 2021, o **valor contábil*** total dos ativos fixos da Ulbra apresentava um montante de R\$ 989.666 mil. No que se refere ao **valor de mercado** desses ativos, a Recuperanda apresentou nos autos do processo, através dos Eventos 342 e 879, o respectivo laudo de avaliação do imobilizado 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 71,4%, enquanto as **Edificações e Benfeitorias** representavam 29,9%. 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.*

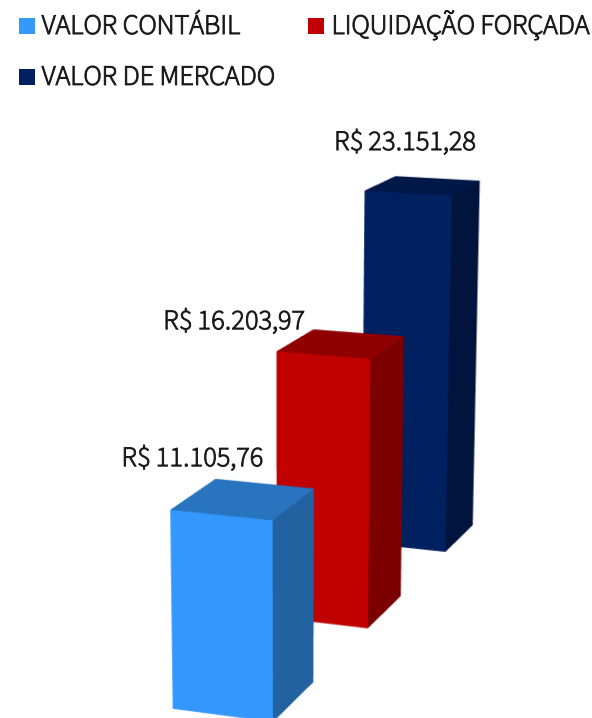
4.1 Ativo Imobilizado – Valor de Mercado

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



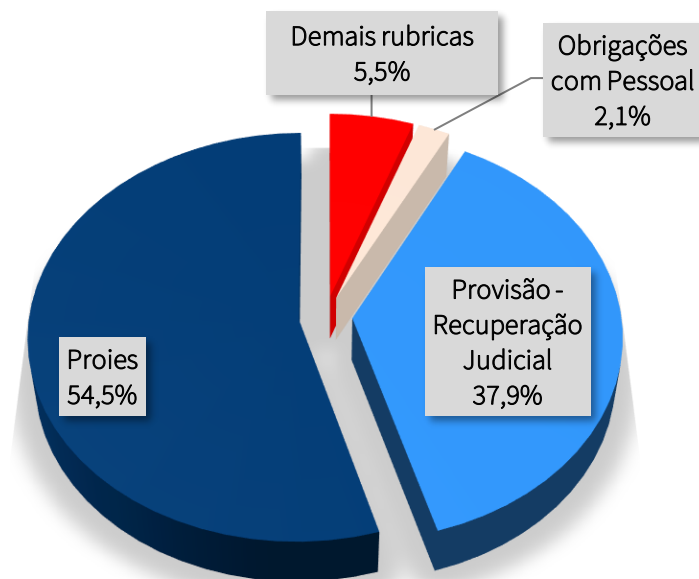
**Valores em milhares de reais.*

- 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\$ 3,7 bilhões) não considera o deságio proposto no plano de recuperação judicial já colacionado aos autos do processo.
- Nota-se uma redução de aproximadamente R\$ 3,7 milhões da rubrica de **Obrigações com Pessoal** e de R\$ 21,2 milhões na conta **PROIES**. A redução destas obrigações de curto prazo se dão em virtude dos novos parcelamentos aderidos pela Recuperanda, conforme se verifica na rubrica **Parcelamentos Tributários**;
- 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 25 do presente Relatório);
- Há de se consignar que na rubrica **Mensalidades a Apropriar** são registradas contabilmente as antecipações de mensalidades realizadas pelos alunos;
- 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\$ 9,5 milhões
PIS/COFINS	R\$ 6,0 milhões
ISS	R\$ 23,7 milhões
IPTU	R\$ 4,3 milhões
IRRF s/ Folha	R\$ 4,8 milhões
FGTS	R\$ 24,3 milhões
	R\$ 72,3 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 setembro de 2021 foram integralmente pagos até o dia 10 de outubro 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

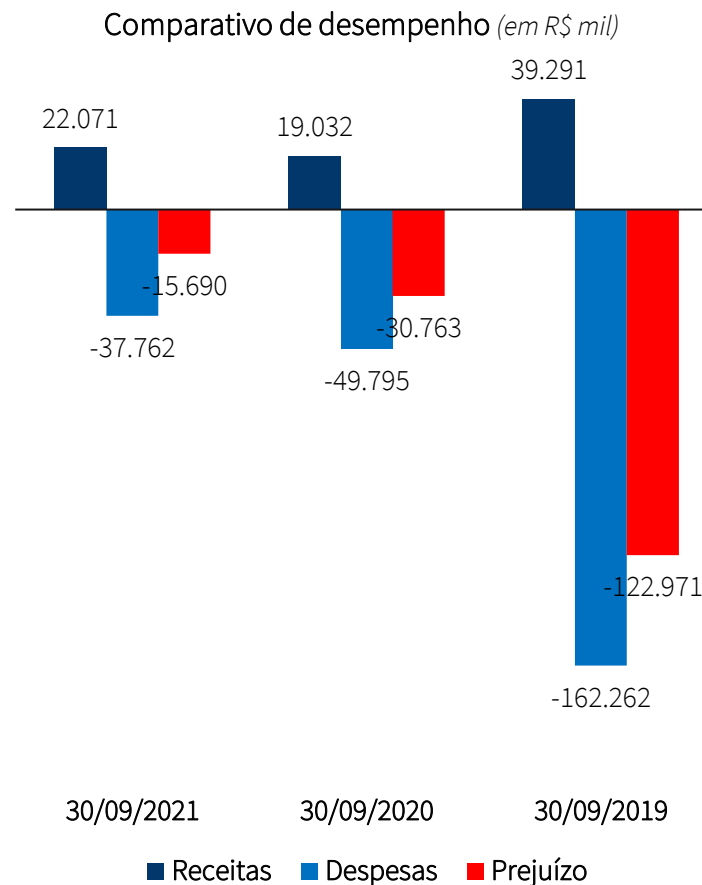
Apresenta-se abaixo os saldos mensais da **Demonstração de Resultado do Exercício** referentes aos meses de **setembro** de **2021, 2020 e 2019**

(em milhares de reais):

	30/09/2021	AH	30/09/2020	AH	30/09/2019
Receita Bruta	44.584	-0,5%	44.799	-18,7%	55.077
(-) Deduções	(23.316)	-11,3%	(26.291)	17,1%	(22.460)
(=) Receita Líquida	21.269	14,9%	18.508	-43,3%	32.618
(-) Custos com Docentes	(14.282)	-59,4%	(35.139)	133,9%	(15.025)
(=) Lucro Bruto	6.987	-142,0%	(16.630)	-194,5%	17.593
(-) Despesas com Pessoal	(5.369)	-24,0%	(7.065)	28,9%	(5.482)
(-) Despesas Administrativas	(6.261)	15,4%	(5.425)	-20,7%	(6.841)
(-) Outras Despesas	(176)	33,3%	(132)	-88,1%	(1.109)
(+) Outras Receitas	575	169,8%	213	-96,7%	6.408
(=) Lucro Operacional	(4.244)	-85,4%	(29.039)	-374,7%	10.570
(+) Receitas Financeiras	228	-26,7%	311	17,4%	265
(-) Despesas Financeiras	(11.674)	474,0%	(2.034)	-98,5%	(133.805)
(=) Resultado Líquido	(15.690)	-49,0%	(30.762)	-75,0%	(122.971)

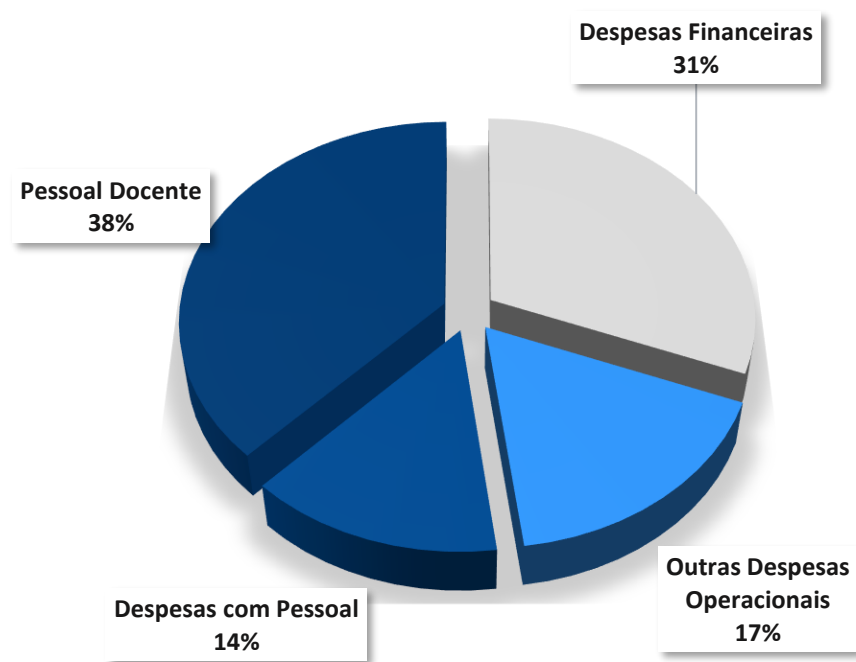
4.2 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

- Primeiramente, observa-se que as **receitas** apresentaram nível semelhante às auferidas no mesmo período do ano imediatamente anterior;
- No mês de setembro/2021, os **Custos com Docentes** correspondiam a 67,1% da Receita Líquida auferida. Tal representatividade é inferior a 2020, reflexo 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 setembro/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**.



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 setembro de 2021):



- Observa-se uma concentração nas **Despesas Financeiras (31%)** e nos gastos com **folha de pagamento** que representaram aproximadamente **52%** dos gastos da Aelbra no mês de setembro de 2021.

4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

Indicador	set/21	ago/21	dez/20	dez/19
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-5.458.647	-5.483.788	-5.148.440	-5.062.204
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	-146.070	-157.625	-195.378	-160.761
Liquidez Corrente (c)	0,01	0,01	0,02	0,03
Liquidez Imediata (d)	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Geral (e)	0,14	0,15	0,15	0,19
Grau de endividamento (f)	6,95	6,74	6,77	5,19
Dívida / Patrimônio Líquido (g)	-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

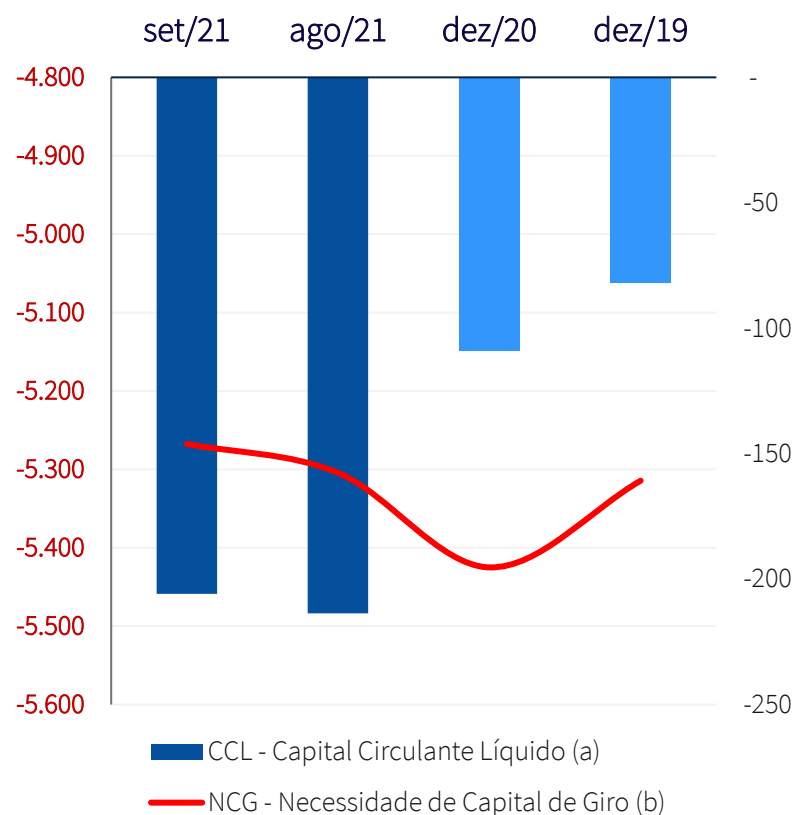
(f) Indicador de alavancagem financeira, representado pelo Total de Passivos / Total de Ativos

(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):

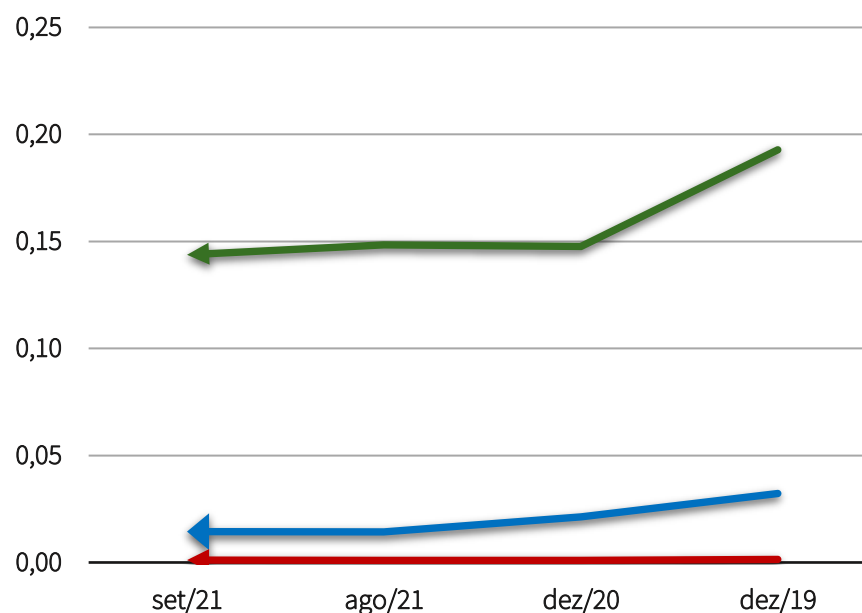
- O **Capital Circulante Líquido** é representado pela diferença do Ativo Circulante e do Passivo Circulante. Já a **Necessidade de Capital de Giro** é o montante mínimo que uma empresa deve ter em caixa. O valor serve para manter a empresa funcionando, assegurando as suas operações necessárias;
- Verifica-se 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 melhora no mês de setembro/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*
- 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);
- 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.**



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 ao lado o fluxo de caixa detalhado da Aelbra. As informações referem-se **as entradas e saídas que estima-se que ocorrerão durante outubro de 2021;**



Projetado

Outubro

(=) Saldo Inicial de Caixa	2.876.390
(+) Entradas Operacionais	16.931.916
(-) Folha	13.983.310
(-) Utilidades	919.000
(-) Fornec. e Impostos	3533076
(-) Outros	734.000
(-) Saídas Operacionais	19.169.386
(+) Entradas não Operacionais	918.000
(-) Saídas não Operacionais	2.219.516
(-) Total de Saídas	21.388.901
(=) Saldo Final de Caixa (Total)	-662.595

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
- 5.5. Consulta Serasa

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. **9º Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (29 de Setembro de 2021);**
2. **10º Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (06 de Outubro de 2021);**
3. **11º Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (13 de Outubro de 2021);**
4. **12º Relatório Semanal - Agente de Monitoramento (20 de Outubro 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 ¹	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 ²	104 meses	32 anos e 8 meses até o final do parcelamento	TR + 1% a.a.	24 parcelas anuais consecutivas

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

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

5.4 Plano de Recuperação Judicial

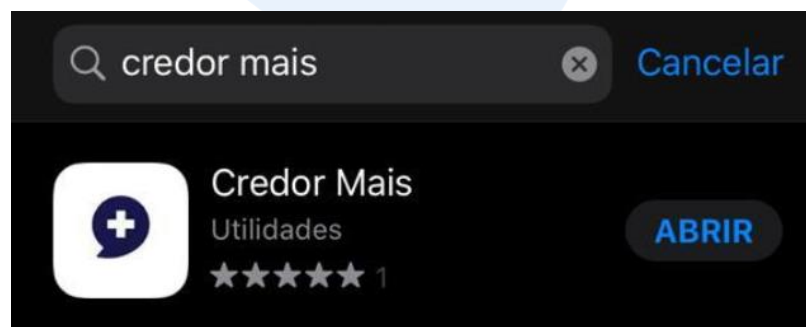
O quadro apresentado na página anterior trata-se de **breve resumo** em relação às condições de pagamento proposta pela Recuperanda.

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



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

ou **aplicativo**:



5.5 Consulta Serasa

Abaixo apresentam-se os resultados obtidos após a consulta do CNPJ da **Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.** no Serasa:



Dívidas com instituições financeiras (REFIN) – nada consta;
17 dívidas em outros seguimentos - R\$ 506.241,86; (PEFIN)
105 dívidas em outros segmentos - R\$ 1.236,28; (CONVEM)



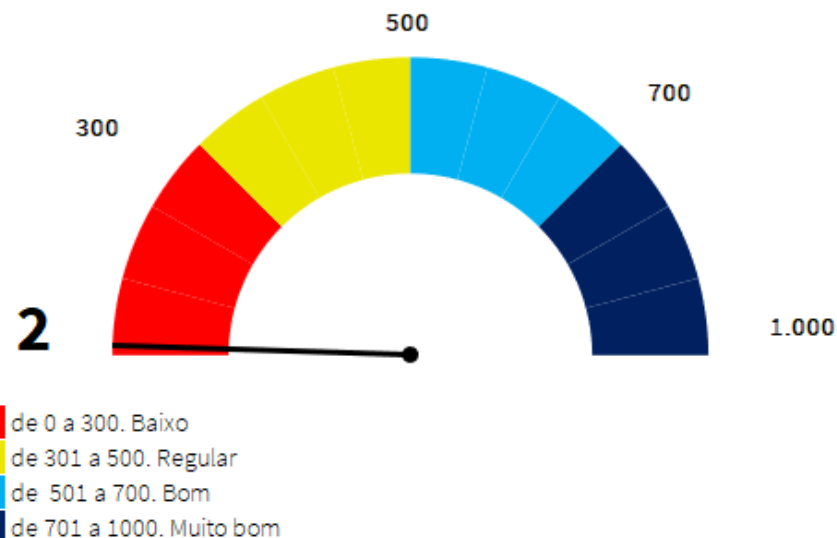
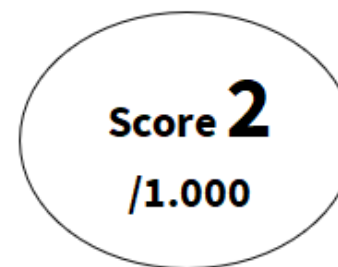
Cheques sustados, extraviados ou cancelados – nada consta;
Cheques sem fundos – nada consta;



494 títulos protestados;



Há histórico de 39 ações judiciais.



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*
- 7.3 Consulta Serasa

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7.1 Balancetes

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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	1.425.045.706,75D	113.441.254,32	154.658.751,68	1.383.828.209,39D
1.2	10.020	ATIVO CIRCULANTE	79.684.725,29D	112.197.232,34	111.873.671,51	80.008.286,12D
1.2.05	10.040	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.736.990,25D	42.005.335,28	41.192.944,74	6.549.380,79D
1.2.05.05	10.060	CAIXA	193.367,60D	460.667,64	460.146,85	193.888,39D
1.2.05.05.020	10.080	CAIXA UNIDADES	164.091,93D	374.107,21	373.275,85	164.923,29D
1.2.05.05.040	10.100	CAIXA BIBLIOTECA	5.104,50D	37,50	10,00	5.132,00D
1.2.05.05.060	10.120	CAIXA MULTIPROFISSIONAL	1.125,60D	17.210,00	9.972,50	8.363,10D
1.2.05.05.080	10.140	CAIXA ODONTO	21.862,87D	52.607,00	60.865,00	13.604,87D
1.2.05.05.140	10.200	CAIXA APART HOTEL	1.182,70D	11.917,93	11.235,50	1.865,13D
1.2.05.05.170	10.230	CAIXA COMPLEXO ESPORTIVO	0,00	4.788,00	4.788,00	0,00
1.2.05.10	10.260	FUNDO FIXO	1.570,92D	0,00	1.020,86	550,06D
1.2.05.10.020	10.280	FUNDO FIXO CIVEL	1.570,92D	0,00	1.020,86	550,06D
1.2.05.15	10.360	BANCO CONTA MOVIMENTO	5.253.926,97D	41.381.690,67	40.489.083,28	6.146.534,36D
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	27.710,95D	9.259.450,38	9.259.307,75	27.853,58D
1.2.05.15.060	10.440	BCO BANRISUL CC 063752500-6	217.923,80D	4.549.307,89	4.585.786,03	181.445,66D
1.2.05.15.075	10.460	BCO BANRISUL CC 063752501-8	5.582,47D	792.902,96	794.441,57	4.043,86D
1.2.05.15.090	10.480	BCO BANRISUL CC 063752502-6	1.540.469,21D	10.787.575,62	11.947.651,69	380.393,14D
1.2.05.15.100	10.490	BCO DAYCOVAL CC 742439-8	21,35D	804.215,25	804.125,94	110,66D
1.2.05.15.101	10.492	BCO DAYCOVAL CC 864197-0	0,00	173.887,58	72.581,67	101.305,91D
1.2.05.15.102	10.494	BCO DAYCOVAL CG 909962-1	0,00	108.670,49	828.632,15	719.961,66C
1.2.05.15.150	10.560	BCO DO BRASIL CC 111885-0	962,36D	1.130,36	2.092,72	0,00
1.2.05.15.375	10.860	BCO DO BRASIL CC 44798-6	28.385,77D	54.526,58	79.399,03	3.513,32D
1.2.05.15.420	10.920	BCO DO BRASIL CC 803676-4	4.884,53D	28.475,65	37.055,10	3.694,92C
1.2.05.15.555	11.100	BCO DO BRASIL CC 819262-6	2.389,61D	41.759,24	46.934,71	2.785,86C
1.2.05.15.570	11.120	BCO DO BRASIL CC 819982-5	0,00	2.922,44	2.922,44	0,00
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	170.838,83C	25.655,63	73.833,80	219.017,00C
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	1.130,79C	506.463,00	497.063,30	8.268,91D
1.2.05.15.796	11.422	BCO SICREDI CP 1.0116.87166-4	55,39D	25,00	0,00	80,39D
1.2.05.15.855	11.500	BCO SANTANDER CC 13004579-5	379.769,38D	139.681,49	139.721,75	379.729,12D
1.2.05.15.870	11.520	BCO SANTANDER CC 29000432-6	178.032,30D	0,00	0,00	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	1.687.714,94	1.689.044,72	1.329,78C
1.2.05.15.912	11.572	BCO SANTANDER CC 29000203-1	1.320,16D	3.185.326,17	2.031.624,91	1.155.021,42D
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	2.007.200,00D	9.232.000,00	7.596.864,00	3.642.336,00D
1.2.05.20	11.680	APLICACAO FINANCEIRA	188.827,83D	91.361,97	184.960,53	95.229,27D
1.2.05.20.025	11.710	BCO SANTANDER CC 13004579-5 A	90.399,47D	57.320,81	56.618,88	91.101,40D

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
1.2.05.20.026	11.711	BCO SANTANDER CC 13050976-6 A	98.428,36D	4.364,39	102.681,69	111,06D
1.2.05.20.030	11.715	BCO CEF CC 00300002254-3 A	0,00	29.676,77	25.659,96	4.016,81D
1.2.05.25	11.720	OUTRAS DISPONIBILIDADES	99.296,93D	71.615,00	57.733,22	113.178,71D
1.2.05.25.020	11.740	CARTAO CORPORATIVO	99.296,93D	71.615,00	57.733,22	113.178,71D
1.2.10	11.760	ADIANTAMENTOS	4.062.722,09D	611.520,78	2.185.701,56	2.488.541,31D
1.2.10.05	11.780	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.237.726,94D	488.193,78	1.974.201,97	751.718,75D
1.2.10.05.020	11.800	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	3.512.326,74D	488.193,78	1.974.201,97	2.026.318,55D
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	1.710.992,76D	123.327,00	97.497,20	1.736.822,56D
1.2.10.10.020	11.880	ADIANTAMENTO DE SALARIO	52.304,07D	8.231,37	8.287,10	52.248,34D
1.2.10.10.040	11.900	ADIANTAMENTO DE FERIAS	28.881,31D	113.795,63	78.148,96	64.527,98D
1.2.10.10.060	11.920	ADIANTAMENTO DECIMO TERCEIRO SALARIO	1.623.107,38D	0,00	7.006,04	1.616.101,34D
1.2.10.10.080	11.940	ADIANTAMENTO DE VIAGEM	6.700,00D	1.300,00	4.055,10	3.944,90D
1.2.10.15	11.960	ADIANTAMENTO A TERCEIROS	114.002,39D	0,00	114.002,39	0,00
1.2.10.15.040	12.000	ADIANTAMENTO A TERCEIROS	14.060,15D	0,00	14.060,15	0,00
1.2.10.15.050	12.010	ADIANTAMENTO RJ	99.942,24D	0,00	99.942,24	0,00
1.2.15	12.040	CREDITOS	57.005.255,34D	62.631.605,83	54.626.495,66	65.010.365,51D
1.2.15.05	12.060	MENSALIDADES A RECEBER	19.453.321,65D	55.557.206,79	49.862.788,62	25.147.739,82D
1.2.15.05.020	12.080	EDUCACAO INFANTIL	654.503,63D	275.624,54	260.005,57	670.122,60D
1.2.15.05.040	12.100	ENSINO FUNDAMENTAL	3.589.893,78D	2.087.516,51	1.905.087,94	3.772.322,35D
1.2.15.05.060	12.120	ENSINO MEDIO	1.325.146,53D	800.730,21	738.027,47	1.387.849,27D
1.2.15.05.080	12.140	EDUCACAO PROFISSIONAL	200.587,64D	23.680,56	22.837,99	201.430,21D
1.2.15.05.100	12.160	GRADUACAO	24.967.247,14D	33.738.481,79	28.461.244,18	30.244.484,75D
1.2.15.05.120	12.180	ESPECIALIZACAO	1.555.570,39D	17.702.927,05	17.667.091,63	1.591.405,81D
1.2.15.05.140	12.200	POS GRADUACAO MESTRADO	579.758,54D	491.260,95	416.699,66	654.319,83D
1.2.15.05.160	12.220	POS GRADUACAO DOUTORADO	286.455,33D	436.325,93	390.939,93	331.841,33D
1.2.15.05.180	12.240	EXTENSAO	3.288,64D	659,25	854,25	3.093,64D
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	1.619.029,40D	822.165,33	783.857,91	1.657.336,82D
1.2.15.10.020	12.340	CLIENTES A RECEBER	2.474.698,09D	366.491,84	336.967,02	2.504.222,91D
1.2.15.10.022	12.342	CLIENTES ATIVIDADE COMPLEMENTAR	154.491,98D	455.673,49	446.890,89	163.274,58D
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	1.229.854,96D	130.944,09	90.155,00	1.270.644,05D
1.2.15.15.020	12.380	CONVENIO EMPRESA	1.229.854,96D	130.944,09	90.155,00	1.270.644,05D
1.2.15.20	12.400	FINANCIAMENTO A RECEBER	16.627.950,91D	4.411.257,23	2.054.657,97	18.984.550,17D
1.2.15.20.020	12.420	FIES	9.622.169,22D	2.477.567,93	984.112,08	11.115.625,07D
1.2.15.20.040	12.440	REPASSE FIES	764.791,79C	535.269,78	274.173,85	503.695,86C
1.2.15.20.050	12.450	FIES COPARTICIPACAO CAIXA - ALUNO	0,00	264.006,49	39.905,09	224.101,40D
1.2.15.20.060	12.460	CREDITO IES	28.625.100,35D	1.134.413,03	756.466,95	29.003.046,43D
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	20.859.964,52C	0,00	0,00	20.859.964,52C
1.2.15.25	12.500	CARTAO DE CREDITO A RECEBER	731.677,86D	428.526,53	475.495,00	684.709,39D
1.2.15.25.020	12.520	CARTAO DE CREDITO	505.706,09D	244.927,01	285.450,26	465.182,84D
1.2.15.25.024	12.524	TRANSACAO ELETRONICA DE VALORES - CARTAO	225.971,77D	183.599,52	190.044,74	219.526,55D
1.2.15.30	12.540	CHEQUE A RECEBER	519.340,72D	13.251,57	48.151,46	484.440,83D
1.2.15.30.020	12.560	CHEQUES EM CARTEIRA	49.092,83D	1.410,00	3.501,48	47.001,35D
1.2.15.30.040	12.580	CHEQUES EM CUSTODIA	98.096,56D	0,00	33.240,71	64.855,85D
1.2.15.30.060	12.600	CHEQUES DEVOLVIDOS	372.151,33D	11.841,57	11.409,27	372.583,63D
1.2.15.35	12.620	ACORDOS	16.824.079,84D	1.268.254,29	1.311.389,70	16.780.944,43D
1.2.15.35.020	12.640	ACORDOS DE MENSALIDADES	45.612.690,39D	772.322,09	950.534,84	45.434.477,64D

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
1.2.15.35.060	12.680	PERMUTAS DE MENSALIDADE	1.314,50C	9.816,02	9.103,52	602,00C
1.2.15.35.090	12.710	JURIDICO ACORDO	1.219,56C	1.219,56	0,00	0,00
1.2.15.35.100	12.720	CARTAO DE CREDITO JA REZENDE	475.242,58D	35.786,67	147.366,63	363.662,62D
1.2.15.35.120	12.740	COBRANCA JA REZENDE CC 64493-5	78,89D	300,00	112,95	265,94D
1.2.15.35.140	12.760	COBRANCA JA REZENDE CC 71377-5	2.277.688,46D	448.809,95	204.271,76	2.522.226,65D
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	2.532.339,22D	248.292,17	352.544,45	2.428.086,94D
1.2.25.05	12.980	ESTOQUES DE MATERIAIS	2.532.339,22D	248.292,17	352.544,45	2.428.086,94D
1.2.25.05.020	13.000	ESTOQUES	2.532.339,22D	240.752,61	345.004,89	2.428.086,94D
1.2.25.05.040	13.020	TRANSFERENCIA DE MATERIAL	0,00	7.539,56	7.539,56	0,00
1.2.30	13.040	DESPESAS DO EXERCICIO SEGUINTE	307.292,27D	0,00	55.568,73	251.723,54D
1.2.30.05	13.060	DESPESAS DO EXERCICIO SEGUINTE	307.292,27D	0,00	55.568,73	251.723,54D
1.2.30.05.060	13.120	SUPORTE E LICENCA DE SOFTWARE	171.102,68D	0,00	21.521,33	149.581,35D
1.2.30.05.080	13.140	ANUIDADES	732,84D	0,00	183,21	549,63D
1.2.30.05.092	13.152	IPTU A APROPRIAR	135.456,75D	0,00	33.864,19	101.592,56D
1.2.35	13.160	OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	10.040.126,12D	6.700.478,28	13.460.416,37	3.280.188,03D
1.2.35.10	13.220	CONVENIO COM FUNCIONARIO	128.378,26D	154.402,16	300.145,33	17.364,91C
1.2.35.10.020	13.240	MENSALIDADE FUNCIONARIO	3.044,97C	0,00	142.561,46	145.606,43C
1.2.35.10.040	13.260	SERVICO PRESTADO FUNCIONARIO	10.384,28D	56.051,01	66.435,29	0,00
1.2.35.10.080	13.300	CONVENIO PLANO DE SAUDE FUNCIONARIO	121.038,95D	98.351,15	91.148,58	128.241,52D
1.2.35.15	13.320	CREDITOS DIVERSOS	9.911.747,86D	6.541.223,18	13.155.418,10	3.297.552,94D
1.2.35.15.040	13.360	PALMAS CC 32590-2	25.948,54C	59.455,91	59.407,91	25.900,54C
1.2.35.15.060	13.380	PALMAS CC 32590-2 A	17.315,21D	27.449,36	27.435,11	17.329,46D
1.2.35.15.080	13.400	PALMAS CC 63590-1	1.016,64D	6.364.709,23	6.365.725,87	0,00
1.2.35.15.100	13.420	PALMAS CC 63590-1 A	5.705.943,59D	89.608,68	5.794.129,21	1.423,06D
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	4.209.920,96D	0,00	908.720,00	3.301.200,96D
1.2.35.20	13.620	ATIVO TRANSITORIO	0,00	4.852,94	4.852,94	0,00
1.2.35.20.040	13.660	COMPENSACAO DE TITULOS	0,00	4.852,94	4.852,94	0,00
1.4	14.440	ATIVO NAO CIRCULANTE	1.345.360.981,46D	1.244.021,98	42.785.080,17	1.303.819.923,27D
1.4.05	14.460	ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO	351.865.848,91D	1.146.755,43	41.245.188,70	311.767.415,64D
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	201.339.065,41D	1.130.306,32	41.245.188,70	161.224.183,03D
1.4.05.20.020	14.660	BLOQUEIO JUDICIAL	68.511.843,30D	221.586,32	33.809.320,33	34.924.109,29D
1.4.05.20.040	14.680	DEPOSITO JUDICIAL	32.500.592,64D	0,00	1.320.600,92	31.179.991,72D
1.4.05.20.060	14.700	LEILAO JUDICIAL	100.326.629,47D	908.720,00	6.115.267,45	95.120.082,02D
1.4.05.25	14.740	DIREITOS JUNTO A PARTES RELACIONADAS ANC	258.268,37D	11.854,25	0,00	270.122,62D
1.4.05.25.060	14.800	RADIO TV FELUSP	258.268,37D	11.854,25	0,00	270.122,62D
1.4.05.35	14.900	OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	79.061.663,13D	4.594,86	0,00	79.066.257,99D
1.4.05.35.020	14.920	CONSORCIO EM ANDAMENTO	131.077,50D	4.594,86	0,00	135.672,36D
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	27.352,85	0,00	561.021,55D
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

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
1.4.10.15.050	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	27.352,85	0,00	261.635,33D
1.4.10.20.010	15.080	COTA PARTE SICREDI	234.282,48D	27.352,85	0,00	261.635,33D
1.4.15	15.100	IMOBILIZADO	991.079.098,04D	17.292,74	1.430.634,21	989.665.756,57D
1.4.15.05	15.120	CUSTO DE AQUISICAO	1.309.890.433,72D	7.550,55	4.469,55	1.309.893.514,72D
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	33.744.063,69D	3.132,55	1.751,55	33.745.444,69D
1.4.15.05.080	15.200	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.624.542,13D	4.418,00	2.718,00	25.626.242,13D
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	9.109.264,75D	0,00	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	261.569.929,92C	1.774,19	1.423.083,66	262.991.239,39C
1.4.15.10.020	15.360	(-) EDIFICACOES	177.798.878,22C	0,00	1.245.661,22	179.044.539,44C
1.4.15.10.040	15.380	(-) MOVEIS E UTENSILIOS	31.374.878,06C	1.751,55	37.113,52	31.410.240,03C
1.4.15.10.060	15.400	(-) MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	21.661.549,51C	22,64	63.887,85	21.725.414,72C
1.4.15.10.080	15.420	(-) MAQUINAS E EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	19.031.151,71C	0,00	47.444,06	19.078.595,77C
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	7.139.072,48C	0,00	28.831,02	7.167.903,50C
1.4.15.10.140	15.480	(-) TELEFONIA	860.331,12C	0,00	95,99	860.427,11C
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	1.250,00C	0,00	50,00	1.300,00C
1.4.15.15	15.540	IMOBILIZADO A RECLASSIFICAR	57.241.405,76C	7.968,00	3.081,00	57.236.518,76C
1.4.15.15.040	15.580	IMOBILIZADO A RECLASSIFICAR	444.299,73D	7.968,00	3.081,00	449.186,73D
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	1.882.365,81D	52.620,96	109.257,26	1.825.729,51D
1.4.20.05	15.640	CUSTO DE AQUISICAO	8.518.664,61D	26.310,48	0,00	8.544.975,09D
1.4.20.05.020	15.660	DIREITO USO DE SOFTWARE	8.518.664,61D	26.310,48	0,00	8.544.975,09D
1.4.20.10	15.680	(-) AMORTIZACAO	6.636.298,80C	0,00	82.946,78	6.719.245,58C
1.4.20.10.020	15.700	(-) AMORTIZACAO DE SOFTWARE	6.636.298,80C	0,00	82.946,78	6.719.245,58C
1.4.20.15	15.720	INTANGIVEL A RECLASSIFICAR	0,00	26.310,48	26.310,48	0,00
1.4.20.15.040	15.760	INTANGIVEL A RECLASSIFICAR	0,00	26.310,48	26.310,48	0,00
2	20.000	PASSIVO	1.500.915.515,76C	134.575.605,61	109.489.498,15	1.475.829.408,30C
2.2	20.020	PASSIVO CIRCULANTE	9.214.071.835,10C	94.550.894,93	70.158.972,57	9.189.679.912,74C
2.2.05	20.040	OBRGACOES DO CIRCULANTE	9.214.071.835,10C	94.550.894,93	70.158.972,57	9.189.679.912,74C
2.2.05.05	20.060	OBRIGACOES TRABALHISTAS E SOCIAIS - PC	171.797.265,68C	37.318.303,82	30.805.701,44	165.284.663,30C
2.2.05.05.020	20.080	SALARIOS A PAGAR	9.348.691,63C	13.084.305,05	13.385.166,28	9.649.552,86C
2.2.05.05.040	20.100	FERIAS A PAGAR	151,72C	89.964,74	89.964,74	151,72C
2.2.05.05.060	20.120	DECIMO TERCEIRO A PAGAR	1.604.642,31C	9.338.698,19	9.331.692,15	1.597.636,27C
2.2.05.05.080	20.140	RESCISAO A PAGAR	3.699.899,55C	2.302.722,36	2.075.886,46	3.473.063,65C
2.2.05.05.100	20.160	INSS A RECOLHER	9.117.802,16C	482.070,58	3.140.311,90	11.776.043,48C
2.2.05.05.140	20.200	IRRF FOLHA	37.714.728,56C	7.157.009,78	1.649.946,42	32.207.665,20C
2.2.05.05.160	20.220	FGTS A RECOLHER	58.743.971,35C	4.863.533,12	1.132.733,49	55.013.171,72C
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	32.704.730,17C	696.172,94	4.045.983,44	36.054.540,67C
2.2.05.10.020	20.280	PROVISAO DE FERIAS	16.480.423,79C	362.183,96	1.946.861,13	18.065.100,96C
2.2.05.10.040	20.300	PROVISAO DE DECIMO TERCEIRO	6.526.259,52C	235.124,35	1.279.313,86	7.570.449,03C
2.2.05.10.060	20.320	PROVISAO FGTS FERIAS	2.547.650,20C	15.193,35	154.796,13	2.687.252,98C

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
2.2.05.10.080	20.340	PROVISAO FGTS DECIMO TERCEIRO	672.654,87C	15.885,01	102.814,85	759.584,71C
2.2.05.10.085	20.345	PROVISAO INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	1.461.627,95C	34.892,07	223.780,53	1.650.516,41C
2.2.05.10.090	20.350	PROVISAO INSS FERIAS	5.016.113,84C	32.894,20	338.416,94	5.321.636,58C
2.2.05.15	20.380	FORNECEDORES - PC	5.388.147,72C	4.265.380,90	4.465.463,63	5.588.230,45C
2.2.05.15.080	20.460	FORNECEDORES A PAGAR	2.704.119,16C	4.259.184,40	4.465.463,63	2.910.398,39C
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	6.196,50	0,00	264.625,79C
2.2.05.20	20.500	CONTAS A PAGAR - PC	6.755.443,74C	2.091.209,25	1.917.262,09	6.581.496,58C
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	42.296,14C	41.538,25	41.463,42	42.221,31C
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	290.102,23C	50.787,45	36.059,93	275.374,71C
2.2.05.20.100	20.600	CONVENIO PLANO DE SAUDE FUNCIONARIO	133.661,41C	55.898,17	56.322,64	134.085,88C
2.2.05.20.120	20.620	ASSOCIACAO E ENTIDADES	66.058,70C	37.922,31	30.262,19	58.398,58C
2.2.05.20.140	20.640	ESTAGIOS ACADEMICOS	51.947,31C	59.348,75	59.245,22	51.843,78C
2.2.05.20.160	20.660	AUTONOMOS	9.090,63C	255.653,35	251.683,98	5.121,26C
2.2.05.20.180	20.680	ADIANTAMENTO A CLIENTES	8.421,08C	3.950,00	150,00	4.621,08C
2.2.05.20.200	20.700	DEVOLUCOES A PAGAR	85.703,60C	20.778,13	20.090,59	85.016,06C
2.2.05.20.220	20.720	OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.073.588,14C	1.564.073,90	1.420.725,18	930.239,42C
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	2.501.506,00C	624.874,50	0,00	1.876.631,50C
2.2.05.25.020	20.780	EMPRESTIMOS PARA FINANCIAMENTO	2.501.506,00C	624.874,50	0,00	1.876.631,50C
2.2.05.30	20.820	IMPOSTOS RETIDOS - PC	398.028,59C	101.504,95	127.234,19	423.757,83C
2.2.05.30.020	20.840	IRRF RETENCAO	26.825,45C	25.372,06	27.751,68	29.205,07C
2.2.05.30.040	20.860	PIS COFINS E CSLL RETENCAO	84.361,93C	56.783,37	67.012,15	94.590,71C
2.2.05.30.060	20.880	ISS RETENCAO	268.637,13C	4.467,32	15.451,59	279.621,40C
2.2.05.30.080	20.900	INSS RETENCAO	18.204,08C	14.882,20	17.018,77	20.340,65C
2.2.05.35	20.920	IMPOSTOS A RECOLHER - PC	31.621.063,22C	1.695.020,05	1.017.113,41	30.943.156,58C
2.2.05.35.100	21.020	PIS NAO CUMULATIVO	594.000,15C	141.134,59	21.764,45	474.630,01C
2.2.05.35.120	21.040	COFINS NAO CUMULATIVO	3.012.714,88C	763.356,66	105.839,78	2.355.198,00C
2.2.05.35.140	21.060	PIS CUMULATIVO	618.597,86C	140.779,20	27.003,60	504.822,26C
2.2.05.35.160	21.080	COFINS CUMULATIVO	2.861.063,93C	649.749,60	124.631,46	2.335.945,79C
2.2.05.35.180	21.100	ISS A RECOLHER	23.243.443,73C	0,00	737.874,12	23.981.317,85C
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	5.260.830.687,04C	39.943.791,84	18.734.552,37	5.239.621.447,57C
2.2.05.40.020	21.140	PARCELAMENTO PROIES	5.239.061.978,71C	0,00	8.662.302,89	5.247.724.281,60C
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	40.278.139,35C	38.279.147,33	7.884.893,86	9.883.885,88C
2.2.05.40.070	21.190	PARCELAMENTO PIS COFINS FATURAMENTO	0,00	1.656.706,08	2.070.882,60	414.176,52C
2.2.05.40.140	21.260	MULTA CLT	34.380.803,17C	0,00	71.910,72	34.452.713,89C
2.2.05.40.142	21.262	PARCELAMENTO ISS	463.819,91C	0,00	19.912,21	483.732,12C
2.2.05.40.144	21.264	PARCELAMENTO ICMS	200.539,92C	0,00	16.711,66	217.251,58C
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	3.651.024.355,42C	0,00	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

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
2.2.05.45.005	21.305	CONTINGENCIAS ANS CLASSE III	32.442.759,87C	0,00	0,00	32.442.759,87C
2.2.05.45.006	21.306	CONTINGENCIAS MUNICIPAIS CLASSE III	5.000,00C	0,00	0,00	5.000,00C
2.2.05.45.011	21.311	PROVISAO PARA CONTINGENCIA BASA - PC	21.851.035,58C	0,00	0,00	21.851.035,58C
2.2.05.45.012	21.312	PROVISAO PARA CONTINGENCIA CMSL - PC	14.534.778,14C	0,00	0,00	14.534.778,14C
2.2.05.45.015	21.315	ATUALIZACAO CONTINGENCIA RJ - TRABALHISTA	37.647.790,92C	0,00	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	908.874.934,16C	0,00	0,00	908.874.934,16C
2.2.05.50	21.320	ACORDOS - PC	9.725.103,85C	47.186,69	43.995,47	9.721.912,63C
2.2.05.50.040	21.360	PROCESSOS JUDICIAIS	3.904.947,66C	47.186,69	43.995,47	3.901.756,44C
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	8.636.798,73C	961,75	75.924,88	8.711.761,86C
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	5.752.675,70C	961,75	0,00	5.751.713,95C
2.2.05.55.120	21.500	FULBRA	2.839.451,34C	0,00	75.924,88	2.915.376,22C
2.2.05.65	21.580	OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	32.688.704,94C	7.766.488,24	8.925.741,65	33.847.958,35C
2.2.05.65.040	21.620	MENSALIDADES ANTECIPADAS	184.391,00C	24.730,33	7.113,43	166.774,10C
2.2.05.65.042	21.622	CREDITO FINANCEIRO - ENSINO	24.501.110,01C	246.262,11	1.362.220,94	25.617.068,84C
2.2.05.65.044	21.624	CREDITO FINANCEIRO - ENSINO A DEVOLVER	886.834,32C	0,00	31.978,95	918.813,27C
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	7.113.369,61C	0,00	28.932,53	7.142.302,14C
2.2.05.65.120	21.680	SUBSTITUICAO DE TITULO	0,00	7.495.495,80	7.495.495,80	0,00
2.4	21.700	PASSIVO NAO CIRCULANTE	394.370.250,68C	426.021,93	39.278.086,48	433.222.315,23C
2.4.05	21.720	OBRIGACOES DO PASSIVO NAO CIRCULANTE	394.370.250,68C	426.021,93	39.278.086,48	433.222.315,23C
2.4.05.35	22.060	IMPOSTOS PARCELAMENTO - PNC	48.888.924,02C	426.021,93	39.278.086,48	87.740.988,57C
2.4.05.35.040	22.100	PARCELAMENTO IRRF - PNC	47.895.961,38C	389.398,06	37.647.956,68	85.154.520,00C
2.4.05.35.070	22.130	PARCELAMENTO PIS COFINS FATURAMENTO - PNC	0,00	0,00	1.622.191,37	1.622.191,37C
2.4.05.35.102	22.162	PARCELAMENTO ISS - PNC	1.185.898,57C	19.912,21	0,00	1.165.986,36C
2.4.05.35.104	22.164	PARCELAMENTO ICMS - PNC	284.098,22C	16.711,66	0,00	267.386,56C
2.4.05.35.162	22.222	(-) ENCARGOS A INCORRER - PNC	477.034,15D	0,00	7.938,43	469.095,72D
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	8.107.526.570,02D	39.598.688,75	52.439,10	8.147.072.819,67D
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	9.103.613.562,13D	39.598.688,75	52.439,10	9.143.159.811,78D
2.6.20.05	23.160	OUTRAS CONTAS DO PATRIMONIO LIQUIDO	9.103.613.562,13D	39.598.688,75	52.439,10	9.143.159.811,78D
2.6.20.05.040	23.200	AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES	253.896.453,98C	39.598.688,75	52.439,10	214.350.204,33C
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	173.799.475,46C	32.625.319,48	54.775.406,03	195.949.562,01C

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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	30.020	RECEITA OPERACIONAL	173.799.475,46C	32.625.319,48	54.775.406,03	195.949.562,01C
3.2.05	30.040	RECEITA OPERACIONAL BRUTA	309.554.970,34C	134.154,58	44.718.239,64	354.139.055,40C
3.2.05.05	30.060	RECEITA ATIVIDADE ACADEMICA	307.085.846,81C	12.786,70	44.129.431,07	351.202.491,18C
3.2.05.05.020	30.080	EDUCACAO INFANTIL	1.297.912,77C	0,00	247.217,29	1.545.130,06C
3.2.05.05.040	30.100	ENSINO FUNDAMENTAL	14.986.770,32C	766,10	1.862.747,82	16.848.752,04C
3.2.05.05.060	30.120	ENSINO MEDIO	5.264.966,23C	0,00	706.062,92	5.971.029,15C
3.2.05.05.080	30.140	EDUCACAO PROFISSIONAL	194.176,68C	147,48	23.102,33	217.131,53C
3.2.05.05.100	30.160	GRADUACAO	260.350.938,59C	5.650,74	30.818.842,03	291.164.129,88C
3.2.05.05.120	30.180	ESPECIALIZACAO	18.849.533,04C	5.837,16	9.585.018,33	28.428.714,21C
3.2.05.05.140	30.200	POS GRADUACAO MESTRADO	3.442.506,75C	159,12	468.723,28	3.911.070,91C
3.2.05.05.160	30.220	POS GRADUACAO DOUTORADO	2.677.615,43C	226,10	417.057,82	3.094.447,15C
3.2.05.05.180	30.240	EXTENSAO	21.427,00C	0,00	659,25	22.086,25C
3.2.05.10	30.280	RECEITA ATIVIDADE COMPLEMENTAR	2.467.037,53C	121.367,88	588.808,57	2.934.478,22C
3.2.05.10.020	30.300	RECEITA APART HOTEL	321.642,64C	40,00	51.201,00	372.803,64C
3.2.05.10.060	30.340	RECEITA VETERINARIO	1.013.599,85C	113.031,38	284.202,96	1.184.771,43C
3.2.05.10.080	30.360	RECEITA ODONTO	257.035,63C	5.878,50	70.184,27	321.341,40C
3.2.05.10.100	30.380	RECEITA FISIOTERAPIA	38.823,00C	540,00	9.586,75	47.869,75C
3.2.05.10.120	30.400	RECEITA ESTETICA	3.502,49C	0,00	1.394,00	4.896,49C
3.2.05.10.140	30.420	RECEITA FONOAUDIOLOGIA	10.710,00C	550,00	7.925,00	18.085,00C
3.2.05.10.160	30.440	RECEITA PSICOLOGIA	8.820,50C	540,00	5.062,00	13.342,50C
3.2.05.10.180	30.460	RECEITA ATIVIDADE ACADEMICA	24.094,90C	238,00	2.559,00	26.415,90C
3.2.05.10.200	30.480	RECEITA COM PROGRAMACAO E COMUNICACAO	498.666,93C	0,00	90.207,89	588.874,82C
3.2.05.10.210	30.490	RECEITA LOCACAO ESPACO	249,60C	0,00	142,80	392,40C
3.2.05.10.220	30.500	RECEITA VESTIBULAR	282.010,00C	160,00	59.484,90	341.334,90C
3.2.05.10.230	30.510	RECEITA ACADEMIA	1.130,00C	390,00	4.858,00	5.598,00C
3.2.05.10.300	30.580	RECEITA DE ATIVIDADES COMPLEMENTARES	6.751,99C	0,00	2.000,00	8.751,99C
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	148.092.073,51D	32.468.129,20	9.232.631,67	171.327.571,04D
3.2.10.05	30.720	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO	44.238.375,14D	10.461.843,26	2.304,39	54.697.914,01D
3.2.10.05.022	30.742	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO EDUCACAO BASICA	3.614.366,33D	390.084,33	0,00	4.004.450,66D
3.2.10.05.024	30.744	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO GRADUACAO	32.000.383,21D	1.947.132,05	2.304,39	33.945.210,87D
3.2.10.05.026	30.746	(-) CANCELAMENTO E DEVOLUCAO POS GRADUACAO	8.623.625,60D	8.124.626,88	0,00	16.748.252,48D
3.2.10.10	30.800	(-) BOLSAS DE ESTUDOS	57.979.425,71D	6.632.580,31	436.240,25	64.175.765,77D
3.2.10.10.024	30.824	(-) BOLSA PCD GRADUACAO	200.382,44D	24.665,31	1.552,24	223.495,51D
3.2.10.10.042	30.842	(-) BOLSA SOCIAL PARCIAL EDUCACAO BASICA	671.194,15D	100.910,20	15.748,03	756.356,32D
3.2.10.10.044	30.844	(-) BOLSA SOCIAL PARCIAL GRADUACAO	41.468,14D	7.248,10	9,93	48.706,31D
3.2.10.10.064	30.864	(-) BOLSA SOCIAL INTEGRAL GRADUACAO	84.364,03D	8.924,05	0,00	93.288,08D
3.2.10.10.080	30.880	(-) BOLSA PROUNI	13.328.088,40D	1.441.508,60	89.937,95	14.679.659,05D
3.2.10.10.090	30.890	(-) BOLSA PROIES	43.653.928,55D	5.049.324,05	328.992,10	48.374.260,50D
3.2.10.15	30.900	(-) DESCONTOS INCONDICIONAIS	38.312.661,52D	14.356.592,45	8.794.087,03	43.875.166,94D
3.2.10.15.042	30.942	(-) DESCONTO FUNCIONARIO EDUCACAO BASICA	1.616.836,50D	243.612,97	31.794,70	1.828.654,77D
3.2.10.15.044	30.944	(-) DESCONTO FUNCIONARIO GRADUACAO	3.547.957,14D	511.456,26	64.614,09	3.994.799,31D
3.2.10.15.046	30.946	(-) DESCONTO FUNCIONARIO POS GRADUACAO	221.358,93D	33.066,40	6.389,12	248.036,21D
3.2.10.15.062	30.962	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL EDUCACAO BASICA	180.928,88D	33.336,76	6.840,17	207.425,47D
3.2.10.15.064	30.964	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL GRADUACAO	694.250,53D	93.791,56	10.354,31	777.687,78D
3.2.10.15.066	30.966	(-) DESCONTO CONVENIO EMPRESARIAL POS GRADUACAO	36.267,54D	6.852,32	1.043,54	42.076,32D
3.2.10.15.084	30.984	(-) DESCONTO FIES GRADUACAO	1.000.876,47D	115.806,45	11.633,43	1.105.049,49D
3.2.10.15.106	31.006	(-) DESCONTO PROSUP E CAPES POS GRADUACAO	2.084.614,15D	375.244,03	22.278,12	2.437.580,06D
3.2.10.15.154	31.054	(-) DESCONTO RESIDENCIA POS GRADUACAO	7.862.478,68D	9.213.302,88	8.104.934,52	8.970.847,04D
3.2.10.15.164	31.064	(-) DESCONTO EGRESSO GRADUACAO	0,00	333,12	333,12	0,00

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
3.2.10.15.166	31.066	(-) DESCONTO EGRESSO POS GRADUACAO	252.980,38D	41.884,43	1.152,45	293.712,36D
3.2.10.15.182	31.082	(-) DESCONTO FAMILIA EDUCACAO BASICA	79.939,30D	12.906,86	2.715,44	90.130,72D
3.2.10.15.224	31.124	(-) DESCONTO INICIACAO CIENTIFICA GRADUACAO	41.877,47D	8.994,64	1.559,64	49.312,47D
3.2.10.15.262	31.162	(-) DESCONTO AELBRA EDUCACAO BASICA	33.584,64D	4.198,08	0,00	37.782,72D
3.2.10.15.264	31.164	(-) DESCONTO AELBRA GRADUACAO	14.761,25D	1.029,84	0,00	15.791,09D
3.2.10.15.282	31.182	(-) DESCONTO ATLETA EDUCACAO BASICA	15.487,55D	1.952,40	19,25	17.420,70D
3.2.10.15.284	31.184	(-) DESCONTO ATLETA GRADUACAO	89.438,10D	26.648,55	6.486,78	109.599,87D
3.2.10.15.306	31.206	(-) DESCONTO APROV DE DISCIPLINA POS GRADUACAO	116.546,63D	17.133,99	1.165,02	132.515,60D
3.2.10.15.327	31.227	(-) DESCONTO EDUCA MAIS BRASIL GRADUACAO	273.730,84D	37.996,58	6.531,31	305.196,11D
3.2.10.15.333	31.233	(-) DESCONTO ULBRA 3 MAIS GRADUACAO	223.998,85D	38.795,34	4.410,17	258.384,02D
3.2.10.15.336	31.236	(-) DESCONTO SEGUNDA GRADUACAO	7.828.461,31D	1.334.847,79	176.120,54	8.987.188,56D
3.2.10.15.337	31.237	(-) DESCONTO TRANSF EXTERNA EDUCACAO BASICA	1.033.957,27D	279.870,49	30.592,39	1.283.235,37D
3.2.10.15.338	31.238	(-) DESCONTO TRANSF EXTERNA GRADUACAO	7.907.505,79D	1.451.329,70	165.473,09	9.193.362,40D
3.2.10.15.342	31.242	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES EDUCACAO BASICA	254.620,76D	45.135,47	13.814,29	285.941,94D
3.2.10.15.344	31.244	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES GRADUACAO	2.910.152,38D	424.406,88	117.607,78	3.216.951,48D
3.2.10.15.346	31.246	(-) OUTROS DESCONTO MENSALIDADES POS GRADUACAO	9.949,82C	2.658,66	6.223,76	13.514,92C
3.2.10.20	31.300	(-) IMPOSTOS SOBRE FATURAMENTO	7.561.611,14D	1.017.113,18	0,00	8.578.724,32D
3.2.10.20.020	31.320	(-) PIS NAO CUMULATIVO	149.188,60D	21.764,45	0,00	170.953,05D
3.2.10.20.040	31.340	(-) COFINS NAO CUMULATIVO	772.694,34D	105.839,78	0,00	878.534,12D
3.2.10.20.060	31.360	(-) PIS CUMULATIVO	190.881,74D	27.003,46	0,00	217.885,20D
3.2.10.20.080	31.380	(-) COFINS CUMULATIVO	880.992,67D	124.631,37	0,00	1.005.624,04D
3.2.10.20.100	31.400	(-) ISS	5.567.853,79D	737.874,12	0,00	6.305.727,91D
3.2.15	31.420	OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	3.785.847,69C	20.185,30	594.887,68	4.360.550,07C
3.2.15.05	31.440	REVERSAO COM PERDAS	1.036.232,26C	0,00	10.517,54	1.046.749,80C
3.2.15.05.060	31.500	RECUPERACAO COM ACORDOS	0,00	0,00	2.083,75	2.083,75C
3.2.15.05.065	31.505	RECUPERACAO PROCESSOS JUDICIAIS	35.442,26C	0,00	8.433,79	43.876,05C
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	2.720.337,31C	20.185,30	584.370,14	3.284.522,15C
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	191.360,00C	0,00	14.310,00	205.670,00C
3.2.15.50.044	32.064	CONVENIO COM TERCEIROS	273.182,16C	0,00	23.000,00	296.182,16C
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	326.699,13C	13.185,30	32.724,00	346.237,83C
3.2.15.50.124	30.620	RECEITA DE ALUGUEL DE BENS IMOVEIS	1.914.480,92C	7.000,00	514.336,14	2.421.817,06C
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	8.500.730,94C	2.850,40	229.647,04	8.727.527,58C
3.2.25.05	32.240	RECEITA FINANCEIRA	8.500.730,94C	2.850,40	229.647,04	8.727.527,58C
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	96.225,72C	0,00	13.342,06	109.567,78C
3.2.25.05.024	32.264	ENCARGOS MENSALIDADES GRADUACAO	786.934,55C	0,00	71.535,58	858.470,13C
3.2.25.05.026	32.266	ENCARGOS MENSALIDADES POS GRADUACAO	55.916,75C	0,00	4.575,11	60.491,86C
3.2.25.05.028	32.268	ENCARGOS FINANCEIRO - ENSINO	2.610.634,72C	0,00	105.073,73	2.715.708,45C

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
3.2.25.05.040	32.280	MULTA BIBLIOTECA	97,50C	0,00	235,00	332,50C
3.2.25.05.120	32.360	OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS	4.947.331,40C	2.850,40	34.885,56	4.979.366,56C
4	40.000	DESPESA	147.801.280,30D	25.105.043,82	1.105.385,05	171.800.939,07D
4.2	40.020	DESPESA OPERACIONAL	147.801.280,30D	25.105.043,82	1.105.385,05	171.800.939,07D
4.2.10	40.100	DESPESA COM PESSOAL	39.938.191,62D	5.717.195,58	348.351,63	45.307.035,57D
4.2.10.05	40.120	DESPESA COM REMUNERACAO E ADICIONAIS	25.207.233,23D	3.654.475,66	146.227,59	28.715.481,30D
4.2.10.05.020	40.140	REMUNERACAO CONTRATUAL	21.713.806,71D	3.112.241,01	105.372,53	24.720.675,19D
4.2.10.05.060	40.180	FUNCAO GRATIFICADA	958.883,77D	125.522,97	4.987,78	1.079.418,96D
4.2.10.05.080	40.200	HORAS EXTRAS	370.784,31D	65.820,72	0,00	436.605,03D
4.2.10.05.100	40.220	ADICIONAL TEMPO DE SERVICO	1.492.983,53D	226.332,87	12.765,33	1.706.551,07D
4.2.10.05.120	40.240	APRIMORAMENTO ACADEMICO	345.950,13D	66.391,69	11.320,70	401.021,12D
4.2.10.05.140	40.260	INSALUBRIDADE E PERICULOSIDADE	444.130,75D	58.166,40	83,78	502.213,37D
4.2.10.05.160	40.280	(-) DESCONTO REMUNERACAO	119.305,97C	0,00	11.697,47	131.003,44C
4.2.10.10	40.300	DESPESA COM BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	112.041,56D	21.947,88	9.169,19	124.820,25D
4.2.10.10.020	40.320	ASSISTENCIA SAUDE E SOCIAL	122.665,01D	16.941,35	1.393,63	138.212,73D
4.2.10.10.040	40.340	ALIMENTACAO	45.798,43C	0,59	7.775,56	53.573,40C
4.2.10.10.060	40.360	AUXILIO CRECHE	35.174,98D	5.005,94	0,00	40.180,92D
4.2.10.15	40.380	DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	7.283.113,47D	937.896,56	34.052,90	8.186.957,13D
4.2.10.15.020	40.400	INSS EMPRESA	2.831.600,76D	442.271,51	15.822,10	3.258.050,17D
4.2.10.15.022	40.402	INSS TERCEIROS	1.207.614,03D	155.051,92	5.933,26	1.356.732,69D
4.2.10.15.024	40.404	INSS RAT	236.188,12D	31.162,70	1.749,69	265.601,13D
4.2.10.15.040	40.420	FGTS	2.178.122,74D	274.414,98	10.547,85	2.441.989,87D
4.2.10.15.060	40.440	FGTS RESCISAO	829.587,82D	34.995,45	0,00	864.583,27D
4.2.10.20	40.480	DESPESA COM PROVISOES	6.775.686,59D	1.081.487,12	157.287,82	7.699.885,89D
4.2.10.20.020	40.500	FERIAS	3.049.624,81D	536.181,22	77.403,31	3.508.402,72D
4.2.10.20.040	40.520	DECIMO TERCEIRO SALARIO	2.289.039,61D	327.232,65	47.736,33	2.568.535,93D
4.2.10.20.060	40.540	FGTS FERIAS	236.965,48D	42.613,01	6.211,75	273.366,74D
4.2.10.20.080	40.560	FGTS DECIMO TERCEIRO SALARIO	183.627,71D	26.185,57	3.814,47	205.998,81D
4.2.10.20.085	40.565	INSS FERIAS	620.688,71D	92.397,41	13.680,57	699.405,55D
4.2.10.20.090	40.570	INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	395.740,27D	56.877,26	8.441,39	444.176,14D
4.2.10.25	40.580	OUTRAS DESPESAS COM PESSOAL	560.116,77D	21.388,36	1.614,13	579.891,00D
4.2.10.25.040	40.620	RESCISAO	583.535,72D	21.388,36	0,00	604.924,08D
4.2.10.25.060	40.640	(-) DESCONTO RESCISAO	23.418,95C	0,00	1.614,13	25.033,08C
4.2.15	40.660	DESPESA ADMINISTRATIVA	43.699.453,92D	7.215.953,22	437.846,74	50.477.560,40D
4.2.15.05	40.680	DESPESA COM UTILIDADES	7.709.128,63D	1.223.508,66	79.170,07	8.853.467,22D
4.2.15.05.020	40.700	ENERGIA ELETRICA	5.385.639,63D	934.555,50	72.006,00	6.248.189,13D
4.2.15.05.040	40.720	GERADORES	24.685,00D	3.500,00	0,00	28.185,00D
4.2.15.05.060	40.740	AGUA E ESGOTOS	918.078,91D	125.947,94	2.828,69	1.041.198,16D
4.2.15.05.080	40.760	TELEFONES	1.166.212,74D	143.524,71	1.475,38	1.308.262,07D
4.2.15.05.100	40.780	CORREIO	123.657,46D	188,70	0,00	123.846,16D
4.2.15.05.120	40.800	COLETA DE RESIDUOS	90.854,89D	15.791,81	2.860,00	103.786,70D
4.2.15.10	40.820	DESPESA COM SERVICOS PRESTADOS	13.576.409,43D	2.403.860,56	196.611,04	15.783.658,95D
4.2.15.10.020	40.840	ASSESSORIA E CONSULTORIA	10.162.435,67D	1.967.819,11	193.660,57	11.936.594,21D
4.2.15.10.040	40.860	SERVICO PRESTADO EAD	73.015,02D	15.919,12	0,00	88.934,14D
4.2.15.10.060	40.880	ESTAGIOS ACADEMICOS	451.807,99D	56.215,70	0,00	508.023,69D
4.2.15.10.100	40.920	SEGURANCA	469.983,62D	62.296,43	1.997,49	530.282,56D
4.2.15.10.120	40.940	SUPORTE E LICENCA DE SOFTWARE	1.211.356,67D	145.821,68	0,00	1.357.178,35D
4.2.15.10.140	40.960	SERVICOS GRAFICOS E EDITORIAIS	137.690,70D	11.804,90	0,00	149.495,60D
4.2.15.10.160	40.980	SERVICOS AMBIENTAIS	925.046,22D	125.695,13	352,98	1.050.388,37D
4.2.15.10.180	41.000	FRETES E CARRETOS	80.996,87D	3.334,60	600,00	83.731,47D
4.2.15.10.200	41.020	OUTROS SERVICOS PRESTADOS	64.076,67D	14.953,89	0,00	79.030,56D

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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	41.040	DESPESA COM CONSUMO	2.048.162,43D	460.692,53	68.264,80	2.440.590,16D
4.2.15.15.020	41.060	MATERIAL E MEDICAMENTOS	917.200,70D	262.161,86	53.089,79	1.126.272,77D
4.2.15.15.040	41.080	MATERIAL DE LIMPEZA	207.403,21D	57.144,67	7.157,52	257.390,36D
4.2.15.15.060	41.100	MATERIAL DE EXPEDIENTE	204.467,44D	30.755,33	6.852,05	228.370,72D
4.2.15.15.080	41.120	COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	175.011,19D	32.454,25	0,00	207.465,44D
4.2.15.15.100	41.140	MATERIAL DE PROTECAO E SEGURANCA	109.676,69D	21.983,35	707,91	130.952,13D
4.2.15.15.120	41.160	MATERIAL AGROPECUARIO	13.473,24D	1.608,63	0,00	15.081,87D
4.2.15.15.140	41.180	UNIFORMES, TECIDOS E AVIAMENTOS	6.643,16D	15.895,96	0,00	22.539,12D
4.2.15.15.160	41.200	MATERIAL CONSUMO INTERNO	133.744,50D	13.313,86	457,53	146.600,83D
4.2.15.15.180	41.220	MATERIAL GRAFICO	71.422,50D	3.718,00	0,00	75.140,50D
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	12.180,65D	2.222,17	0,00	14.402,82D
4.2.15.15.240	41.280	OUTROS MATERIAIS	195.121,15D	19.434,45	0,00	214.555,60D
4.2.15.20	41.320	DESPESA COM MANUTENCAO	1.962.756,30D	266.898,51	756,87	2.228.897,94D
4.2.15.20.020	41.340	MANUTENCAO DE BENS IMOVEIS E INSTALACOES	1.271.707,64D	164.859,95	604,58	1.435.963,01D
4.2.15.20.040	41.360	MANUTENCAO DE BENS MOVEIS	691.048,66D	102.038,56	152,29	792.934,93D
4.2.15.25	41.380	DESPESA COM BENS NAO IMOBILIZADOS	171.965,18D	20.538,77	27,11	192.476,84D
4.2.15.25.020	41.400	MAQUINAS E APARELHOS	56.312,57D	3.905,21	0,00	60.217,78D
4.2.15.25.040	41.420	FERRAMENTAS	19.663,93D	2.176,65	0,00	21.840,58D
4.2.15.25.060	41.440	EQUIPAMENTOS E COMPONENTES DE INFORMATICA	95.988,68D	14.456,91	27,11	110.418,48D
4.2.15.30	41.460	DESPESA COM FOLHA DE PGTO	1.397.183,41D	636.996,89	76.691,40	1.957.488,90D
4.2.15.30.020	41.480	MULTA SALARIO EM ATRASO	1.170.317,89D	422.135,87	56.829,93	1.535.623,83D
4.2.15.30.060	41.520	SINDICATOS DE CLASSE	29.895,50D	2.372,50	0,00	32.268,00D
4.2.15.30.080	41.540	EXAMES PERIODICOS	26.654,03D	3.925,92	0,00	30.579,95D
4.2.15.30.100	41.560	VALE TRANSPORTE EMPRESA	318.251,24D	208.297,46	0,00	526.548,70D
4.2.15.30.120	41.580	(-) DESCONTO VALE TRANSPORTE ADM	120.809,97C	0,00	16.270,09	137.080,06C
4.2.15.30.140	41.600	(-) DESCONTO VALE TRANSPORTE CUSTO	27.125,28C	265,14	3.591,38	30.451,52C
4.2.15.35	41.620	DESPESA COM ALUGUEL E LOCACAO	581.282,83D	101.444,86	13.220,89	669.506,80D
4.2.15.35.020	41.640	ALUGUEL DO ESPACO FISICO	215.402,59D	39.350,93	0,00	254.753,52D
4.2.15.35.040	41.660	LOCACAO DE EQUIPAMENTOS	255.843,50D	45.331,85	13.220,89	287.954,46D
4.2.15.35.060	41.680	LOCACAO DE VEICULOS E TRANSPORTE	110.036,74D	16.762,08	0,00	126.798,82D
4.2.15.40	41.700	DESPESA GERAL	3.486.153,57D	562.002,41	2.862,66	4.045.293,32D
4.2.15.40.020	41.720	PROPAGANDA E PUBLICIDADE	1.971.358,92D	279.956,74	0,00	2.251.315,66D
4.2.15.40.040	41.740	DESPESA COM VIAGEM	133.952,84D	49.674,64	752,94	182.874,54D
4.2.15.40.060	41.760	ASSOCIACAO E ENTIDADES DE CLASSE	131.979,20D	11.714,73	136,00	143.557,93D
4.2.15.40.080	41.780	SEGUROS EM GERAL	110.541,72D	14.913,00	969,58	124.485,14D
4.2.15.40.100	41.800	DESPESA COM ALIMENTACAO	584.100,82D	106.935,96	0,00	691.036,78D
4.2.15.40.160	41.840	OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	9.669,22D	957,84	0,00	10.627,06D
4.2.15.40.180	41.860	AVALIACAO DA EDUCACAO SUPERIOR	24.360,00D	0,00	0,00	24.360,00D
4.2.15.40.200	41.880	EVENTOS SOCIAIS	58.182,88D	7.138,63	104,16	65.217,35D
4.2.15.40.220	41.900	CARTORIO - CUSTAS E EMOLUMENTOS	17.834,33D	5.992,47	0,00	23.826,80D
4.2.15.40.240	41.920	TAXAS ADMINISTRATIVAS	436.956,50D	83.735,77	0,00	520.692,27D
4.2.15.40.242	41.922	PUBLICACOES LEGAIS	4.564,57D	899,98	899,98	4.564,57D
4.2.15.40.244	41.924	DESPESAS E TAXAS MUNICIPAIS	2.652,57D	82,65	0,00	2.735,22D
4.2.15.45	41.940	DESPESA TRIBUTARIA	192.255,72D	35.511,88	0,00	227.767,60D
4.2.15.45.060	42.000	IPTU	114.253,73D	33.864,19	0,00	148.117,92D
4.2.15.45.090	42.030	IOF	10.772,18D	214,72	0,00	10.986,90D
4.2.15.45.092	42.032	IR SOBRE APLICACOES FINANCEIRAS	180,40D	0,32	0,00	180,72D
4.2.15.45.100	42.040	DEMAIS TRIBUTOS	67.049,41D	1.432,65	0,00	68.482,06D
4.2.15.50	42.060	DESPESA COM DEPRECIACAO E AMORTIZACAO	12.574.156,42D	1.504.498,15	241,90	14.078.412,67D
4.2.15.50.020	42.080	DEPRECIACAO DE EDIFICACOES	10.372.857,33D	1.245.661,22	0,00	11.618.518,55D

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
4.2.15.50.040	42.100	DEPRECIACAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	288.870,51D	35.380,47	18,50	324.232,48D
4.2.15.50.060	42.120	DEPRECIACAO DE MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	601.865,50D	64.039,61	174,40	665.730,71D
4.2.15.50.080	42.140	DEPRECIACAO DE MAQ E EQUIP DE INFORMATICA	422.083,46D	47.493,06	49,00	469.527,52D
4.2.15.50.120	42.180	DEPRECIACAO DE INSTALACOES	236.938,97D	28.831,02	0,00	265.769,99D
4.2.15.50.140	42.200	DEPRECIACAO DE TELEFONIA	3.996,05D	95,99	0,00	4.092,04D
4.2.15.50.180	42.240	SEMOVENTES	400,00D	50,00	0,00	450,00D
4.2.15.50.200	42.260	AMORTIZACAO DE DIREITO DO USO DE SOFTWARE	647.144,60D	82.946,78	0,00	730.091,38D
4.2.20	42.280	OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	874.662,36D	180.119,73	4.189,08	1.050.593,01D
4.2.20.05	42.300	DESPESA COM PERDAS OPERACIONAIS	5.723,00D	10.384,28	0,00	16.107,28D
4.2.20.05.060	42.360	PERDAS NO CAIXA	5.723,00D	10.384,28	0,00	16.107,28D
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	868.099,17D	169.735,45	4.189,08	1.033.645,54D
4.2.20.40.020	42.980	SAIDA POR INVENTARIO	42.087,09D	1.752,28	876,14	42.963,23D
4.2.20.40.040	43.000	ACORDO E INDENIZACAO TRABALHISTA	52.080,28D	9.664,53	0,00	61.744,81D
4.2.20.40.060	43.020	ACORDO E INDENIZACAO CIVEL	157.630,83D	43.107,81	3.199,44	197.539,20D
4.2.20.40.080	43.040	ACORDO E INDENIZACAO TRIBUTARIO	6.933,65D	859,52	0,00	7.793,17D
4.2.20.40.100	43.060	ACORDO E INDENIZACAO COM TERCEIROS	3.173,20D	363,83	0,00	3.537,03D
4.2.20.40.122	43.082	PROC. JUDIC. SENTENCAS E LIMINAR EDUCACAO BASICA	6.969,35D	167,35	0,00	7.136,70D
4.2.20.40.124	43.084	PROC. JUDIC. SENTENCAS E LIMINAR GRADUACAO	189.281,80D	22.935,12	113,50	212.103,42D
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	408.830,21D	90.885,01	0,00	499.715,22D
4.2.25	43.120	DESPESA DE OPERACOES DESCONTINUADAS	83.458,76D	2.496,23	0,00	85.954,99D
4.2.25.05	43.140	DESPESA DE OPERACOES DESCONTINUADAS	83.458,76D	2.496,23	0,00	85.954,99D
4.2.25.05.020	43.160	OPERACOES DESCONTINUADAS COM A SAUDE	83.458,76D	2.496,23	0,00	85.954,99D
4.2.30	43.220	DESPESA FINANCEIRA	63.205.513,64D	11.989.279,06	314.997,60	74.879.795,10D
4.2.30.05	43.240	DESPESA FINANCEIRA	63.205.513,64D	11.989.279,06	314.997,60	74.879.795,10D
4.2.30.05.020	43.260	TARIFAS BANCARIAS	1.062.003,61D	81.308,94	0,00	1.143.312,55D
4.2.30.05.060	43.300	ENCARGOS COM PROIES	36.017.680,81D	8.662.302,89	0,00	44.679.983,70D
4.2.30.05.080	43.320	ENCARGOS COM EMPRESTIMO	446.280,07D	38.496,99	0,00	484.777,06D
4.2.30.05.100	43.340	ENCARGOS COM FINANCIAMENTO ESTUDANTIL	1.866.360,94D	65.769,41	0,00	1.932.130,35D
4.2.30.05.120	43.360	ENCARGOS PASSIVOS	19.011.083,22D	2.445.274,16	1.583,49	21.454.773,89D
4.2.30.05.140	43.380	IOF	0,00	1.049,28	0,00	1.049,28D
4.2.30.05.162	43.402	DESCONTO FINANCEIRO EDUCACAO BASICA	294.173,76D	208.950,89	217.924,60	285.200,05D
4.2.30.05.164	43.404	DESCONTO FINANCEIRO GRADUACAO	3.109.835,24D	395.400,97	88.873,23	3.416.362,98D
4.2.30.05.166	43.406	DESCONTO FINANCEIRO POS GRADUACAO	381.027,98D	22.696,16	6.616,28	397.107,86D
4.2.30.05.168	43.408	DESCONTO FINANCEIRO - ENSINO	1.017.068,01D	68.029,37	0,00	1.085.097,38D
5	50.000	CUSTO	101.868.004,17D	16.537.276,09	2.255.458,41	116.149.821,85D
5.2	50.020	CUSTO DOS SERVIÇOS E BENS	101.868.004,17D	16.537.276,09	2.255.458,41	116.149.821,85D
5.2.05	50.040	CUSTO COM MAO DE OBRA	101.868.004,17D	16.537.276,09	2.255.458,41	116.149.821,85D
5.2.05.05	50.060	CUSTO COM REMUNERACAO E ADICIONAIS	62.852.001,05D	10.227.045,13	1.121.446,33	71.957.599,85D
5.2.05.05.020	50.080	REMUNERACAO CONTRATUAL	55.201.707,59D	8.938.034,17	953.383,43	63.186.358,33D
5.2.05.05.060	50.120	FUNCAO GRATIFICADA	108.516,06D	15.532,26	139,49	123.908,83D
5.2.05.05.080	50.140	HORAS EXTRAS	72.848,01D	7.766,39	2.489,63	78.124,77D
5.2.05.05.100	50.160	ADICIONAL TEMPO DE SERVICO	3.792.523,88D	639.124,41	80.417,00	4.351.231,29D
5.2.05.05.120	50.180	APRIMORAMENTO ACADEMICO	3.411.501,13D	579.640,94	75.767,72	3.915.374,35D
5.2.05.05.140	50.200	INSALUBRIDADE E PERICULOSIDADE	335.761,59D	46.866,16	2.708,24	379.919,51D
5.2.05.05.160	50.220	(-) DESCONTO REMUNERACAO	70.857,21C	80,80	6.540,82	77.317,23C
5.2.05.10	50.240	CUSTO COM BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	409.858,72D	69.134,57	11.773,32	467.219,97D
5.2.05.10.020	50.260	ASSISTENCIA SAUDE E SOCIAL	365.513,23D	59.904,39	9.060,26	416.357,36D
5.2.05.10.040	50.280	ALIMENTACAO	23.013,73D	4.057,06	1.714,15	25.356,64D

Balancete Mensal

Período: 09/2021

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
5.2.05.10.060	50.300	AUXILIO CRECHE	21.331,76D	5.173,12	998,91	25.505,97D
5.2.05.15	50.320	CUSTO COM ENCARGOS SOCIAIS	18.934.946,34D	2.698.332,30	280.727,97	21.352.550,67D
5.2.05.15.020	50.340	INSS EMPRESA	7.470.994,56D	1.215.674,22	130.987,93	8.555.680,85D
5.2.05.15.022	50.342	INSS TERCEIROS	3.385.889,74D	455.877,70	49.120,36	3.792.647,08D
5.2.05.15.024	50.344	INSS RAT	763.753,12D	104.931,22	12.060,49	856.623,85D
5.2.05.15.040	50.360	FGTS	6.042.244,75D	813.039,43	88.559,19	6.766.724,99D
5.2.05.15.060	50.380	FGTS RESCISAO	1.272.064,17D	108.809,73	0,00	1.380.873,90D
5.2.05.20	50.420	CUSTO COM PROVISÕES	18.739.521,32D	3.475.881,93	832.501,40	21.382.901,85D
5.2.05.20.020	50.440	FERIAS	8.646.037,39D	1.658.044,15	359.316,92	9.944.764,62D
5.2.05.20.040	50.460	DECIMO TERCEIRO SALARIO	6.183.366,13D	1.111.808,48	304.008,73	6.991.165,88D
5.2.05.20.060	50.480	FGTS FERIAS	684.262,12D	131.972,39	28.750,10	787.484,41D
5.2.05.20.080	50.500	FGTS DECIMO TERCEIRO SALARIO	496.838,61D	89.508,45	24.389,54	561.957,52D
5.2.05.20.085	50.505	INSS FERIAS	1.649.373,87D	289.569,44	62.719,39	1.876.223,92D
5.2.05.20.090	50.510	INSS DECIMO TERCEIRO SALARIO	1.079.643,20D	194.979,02	53.316,72	1.221.305,50D
5.2.05.25	50.520	OUTROS CUSTO COM PESSOAL	931.676,74D	66.882,16	9.009,39	989.549,51D
5.2.05.25.040	50.560	RESCISAO	977.437,26D	66.882,16	0,00	1.044.319,42D
5.2.05.25.060	50.580	(-) DESCONTO RESCISAO	45.760,52C	0,00	9.009,39	54.769,91C

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7.2 Relatórios Semanais – Consultoria “FTI”



Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Relatório Semanal – Agente de Monitoramento
29 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

- Em assembleia realizada no dia 22 de Setembro de 2021, foi deliberado a suspensão da AGC, a ser retomada em 25 de Novembro de 2021.
- Na assembleia, foi discutido o plano proposto pela Recuperanda e foi reiterado a necessidade de contratação de uma empresa especializada em avaliação de ativos imobiliários, a fim de certificar o valor dos bens a serem dados como pagamento aos credores.
- Consta em ata da assembleia que a empresa Cushman & Wakefield está contratada para realizar a avaliação dos imóveis, e que seu trabalho tem como data de entrega o dia 11 de novembro. Esse estudo avaliará as 6 localidades mais valiosas, que representam aproximadamente 70% do valor total dos imóveis da Aelbra, segundo estudo de 2019 apresentado pela Companhia.
- Adicionalmente, por indicação de alguns credores, a FTI realizou orçamento com empresa de menor porte (Unisafe Consultoria), para realizar avaliações complementares de 12 imóveis da Aelbra, que se somados aos em avaliação da Cushman, representam 95% dos imóveis. O preço desta avaliação foi orçado em BRL 42,8 mil, com o prazo de até 40 dias corridos. Orçamento não foi aprovado e está em discussão com a Recuperanda.
- A Companhia reiterou em assembleia que está disposta a modificar o texto do Plano de Recuperação Judicial e se mostrou aberta em receber sugestões dos credores para alteração do texto. Foi então discutido que os credores irão se organizar em reunião semanais a fim de discutir os termos para que o texto seja negociado com considerável antecedência da próxima assembleia.
 - A FTI recebeu a versão em .doc do Plano apresentado pela Recuperanda no dia 28 de setembro. A ideia é que os credores façam suas sugestões de alterações diretamente no arquivo. Será discutido na reunião de 1º de outubro quem dentre os credores irá enviar comentários diretamente no arquivo.
- A FTI se reuniu com a administração da Companhia para detalhar as áreas do campus de Canoas que serão dadas em pagamento aos credores. Em prévias negociações, foi apresentado pela Companhia o conceito de que a Aelbra ficaria com aproximadamente 1/3 da parte operacional do campus de Canoas. Porém, no PRJ apresentado na véspera da assembleia, a companhia inclui um anexo que apontava todo o imóvel operacional do campus de Canoas como remanescente na Aelbra. Quando questionada, a Companhia disse que é necessária uma análise a cerca de questões regulatórias do espaço do campus para funcionamento dos 18 cursos remanescentes. Dado isso, a Companhia ficou de realizar um estudo aprofundado de restrições regulatórias de espaço, que será apresentado no dia 05 de Outubro. Esse estudo está sendo conduzido pelo professor Pedro Antonio Hernandez, que atualmente é professor do curso de odontologia da Aelbra, porém conhecedor das questões regulatórias da campus.

Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI

- Em reunião ocorrida na última sexta-feira, dia 24 de Setembro, a FTI discutiu com os assessores legais da Companhia possíveis pendências de sucessão dos imóveis, como apontamentos de penhora, alienação fiduciária, arresto, indisponibilidade ou qualquer outro apontamento. Verificou-se então, a necessidade de uma análise jurídica independente e completa da escritura das matrículas, a fim de entender possíveis implicações aos novos proprietários, caso se concretize a dação em pagamento ou a venda dos mesmos via UPI. Dada a situação, a FTI solicitou um orçamento deste estudo jurídico ao BMA Advogados, por sugestão de um dos credores. Até o envio deste relatório, a FTI não havia recebido resposta sobre o orçamento.
 - Uma das preocupações apontadas pela FTI é que alguns dos imóveis ofertados pela Recuperanda no PRJ, como os casos de Manaus, Itumbiara e Santa Maria, são oriundos de concessões municipais e não foram originalmente adquiridos pela Aelbra. Nesse caso, pode haver limitações para a alienação e uso desses imóveis para outras destinações que não a de uma instituição de Ensino Superior. A FTI entende que isso deve ser alvo de uma análise jurídica especializada.
- Em paralelo, por iniciativa própria, a FTI está cotando um serviço de análise de potencial construtivo e estudo de massa, com a empresa Banco Patrimonial, para alguns dos principais ativos oferecidos para os credores no PRJ. Esse estudo busca identificar oportunidades de otimização do valor de venda dos ativos, através de uma análise mercadológica das opções existentes.
- A FTI solicitou à Companhia, uma força tarefa para levantamento de todas as matrículas atualizadas e informações de IPTU atrasados. Essas informações servirão de base para o estudo jurídico. As taxas para a emissão de tais documentos foram pagas pela Companhia no dia 27 de setembro e os mesmos devem estar disponíveis nas próximas semanas.
- A sugestão da FTI é que os pontos acima sejam discutidos na próxima videoconferência semanal de credores, agendada para o dia 1º de outubro. Nela, entendemos que os credores devem definir responsáveis e próximos passos para a revisão dos termos do PRJ e definição sobre a contratação de assessoria especializadas para as análises prévias sobre os ativos ofertados pela Recuperanda.
- Durante as próximas semanas, a FTI atualizará o andamento dos trabalhos nas próximas edições deste relatório com o objetivo de manter as partes sempre atualizadas.



Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

Fluxo de Caixa Realizado – 20 a 24 de Setembro

■ Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 20 a 24 de setembro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Realizado	Realizado	Realizado	Realizado	Realizado
	20-Sep	21-Sep	22-Sep	23-Sep	24-Sep
Saldo Inicial de Caixa	3.320	3.503	3.344	3.317	3.304
Entradas					
Receita Operacional	117	273	172	183	181
Recuperação de Crédito	-	-	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	92	100	100
Total de Entradas	117	273	264	283	281
Saídas					
Saídas Operacionais	44	431	213	279	108
Folha de Funcionários	-	-	-	-	-
Imposto de Folha	-	-	-	-	-
Utilidades e Consumo	-	91	133	12	48
Fornecedores	44	340	80	267	60
Impostos	-	-	-	-	-
Extraconcursais em aberto	-	-	-	-	-
Serviço da Dívida	7	0	0	1	1
Pagamentos	-	-	-	-	-
Tarifas	7	0	0	1	1
Saídas não Operacionais	(116)	1	31	6	169
Acordos e parcelamentos	-	-	30	6	119
Bloqueio Judicial	(116)	1	1	-	50
Total de Saídas	(65)	432	244	286	277
Variação de caixa no dia	183	(159)	19	(3)	4
Captação de Recurso (Revolver)	-	-	(46)	(10)	(2)
Saldo Final de Caixa (Total)	3.503	3.344	3.317	3.304	3.306

Destaques da Semana

- Período de poucas de entradas devido à sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início do mês.
- Concentração de pagamentos de fornecedores relacionados a participação da Companhia da assembleia.
- Diversos bloqueios judiciais parcialmente estornados nos dias seguintes.
 - A Companhia diz estar tomando devidas providências para desbloquear os recursos.
- Antecipação parcial dos parcelamentos de IRRF, que seriam pagos no dia 30.
- Amortização parcial da conta garantida no banco Daycoval de BRL 58 mil.

Fluxo de Caixa Realizado vs. Orçado – 20 a 24 de Setembro

- Segue abaixo comparativo do fluxo de caixa realizado versus orçado da Aelbra na semana dos dias 20 a 24 de setembro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Total Semanal - 20 a 24 de setembro		
	Orçado	Realizado	Orç vs. Real
Saldo Inicial de Caixa	3.320	3.320	
Entradas			
Receita Operacional	1.160	926	(234)
Recuperação de Crédito	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	292	292
Total de Entradas	1.160	1.218	58
Saídas			
Saídas Operacionais	1.260	1.075	(185)
Folha de Funcionários	45	-	(45)
Imposto de Folha	-	-	-
Utilidades e Consumo	208	284	76
Fornecedores	707	790	83
Impostos	271	-	(271)
Extraconcursais em aberto	29	-	-
Serviço da Dívida	20	9	(11)
Pagamentos	-	-	-
Tarifas	20	9	(11)
Saídas não Operacionais	10	90	80
Acordos e parcelamentos	10	156	146
Bloqueio Judicial	-	(65)	(65)
Total de Saídas	1.290	1.174	(116)
Variação de caixa no dia	(130)	44	174
Captação de Recurso (Revolver)	-	(59)	(59)
Saldo Final de Caixa (Total)	3.191	3.306	115

Destaques da Semana

- Entradas de caixa operacionais abaixo do esperado, compensadas com receita de aluguel de um prédio em Manaus.
- Recolhimento de PIS não realizado devido delicada situação de caixa da Companhia. A administração da Companhia aguarda confirmação de entradas de caixa operacionais para quitação do imposto devido.
- Saídas operacionais em linha com o projetado.
- Bloqueios judiciais são um grande problema operacional e de risco de liquidez, a FTI vem trabalhando com a administração de Companhia para mitigá-los. Não recebemos um retorno sobre o estudo do monitoramento dos processos judiciais que está com a Companhia há algumas semanas.

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	
	24-Sep	1-Oct	8-Oct	15-Oct	22-Oct	29-Oct	5-Nov	12-Nov	19-Nov	26-Nov	3-Dec	10-Dec	17-Dec	24-Dec	
Saldo Inicial de Caixa	3.320	3.306	4.662	1.635	1.636	2.683	3.405	5.602	2.499	2.537	1.495	11.236	6.183	3.821	3.306
Entradas															
Receita Operacional	926	2.720	7.168	3.194	2.981	2.704	3.917	6.539	2.480	2.488	12.921	7.302	3.591	3.277	61.280
Recuperação de Crédito	-	-	-	-	600	-	-	-	600	-	300	305	106	-	1.911
Outros Créditos e Venda de Ativos	292	-	855	85	-	-	855	85	-	-	-	1.385	-	-	3.265
Total Entradas	1.218	2.720	8.023	3.279	3.581	2.704	4.772	6.624	3.080	2.488	13.221	8.992	3.697	3.277	66.456
Saídas															
Saídas Operacionais	1.075	853	13.330	1.499	2.224	1.127	2.559	11.652	2.627	4.186	2.626	13.371	5.640	2.256	63.951
Folha de Funcionários	-	87	12.230	300	-	-	1.980	10.300	150	3.200	1.540	12.240	4.175	-	46.202
Imposto de Folha	-	-	-	-	1.300	-	-	-	1.300	-	-	-	-	1.300	3.900
Utilidades e Consumo	284	60	471	65	115	25	20	471	155	25	25	471	160	25	2.088
Fornecedores	790	660	600	1.076	762	803	530	851	947	678	1.015	660	1.257	678	10.516
Impostos	-	17	-	29	18	270	-	1	45	253	17	-	47	253	950
Extraconcursais em aberto	-	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	-	-	-	295
Serviço da Dívida	9	20	20	670	20	20	16	674	16	20	20	674	20	20	2.210
Pagamentos	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	1.962
Tarifas	9	20	20	16	20	20	16	20	16	20	20	20	20	20	248
Saídas não Operacionais	90	490	-	1.109	290	834	-	-	399	-	834	-	399	-	4.354
Acordos e parcelamentos	156	490	-	1.109	290	834	-	-	399	-	834	-	399	-	4.354
Bloqueio Judicial	(65)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Saídas	1.174	1.363	13.350	3.278	2.534	1.981	2.575	12.326	3.042	4.206	3.480	14.045	6.058	2.276	70.515
Variação de caixa na semana	44	1.357	(5.327)	0	1.047	723	2.196	(5.702)	38	(1.717)	9.741	(5.053)	(2.362)	1.001	(4.059)
Captação de Recurso (Revolver)	(59)	-	2.300	-	-	-	-	2.600	-	675	-	-	-	-	5.575
Saldo Final de Caixa (Total)	3.306	4.662	1.635	1.636	2.683	3.405	5.602	2.499	2.537	1.495	11.236	6.183	3.821	4.822	4.822
Saldos de Contribuições e Impostos em aberto	60.488	61.288	61.288	61.288	61.288	61.288	62.088	62.088	62.088	62.088	62.888	62.888	62.888	62.888	62.888

DRAFT

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 5,7 milhões) suficientes para pagamento de todas as obrigações projetadas para outubro, novembro e dezembro. Sem alterações da última 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;
 - Está em estudo pela Companhia a contratação de empresa de monitoramento de processos judiciais para evitar o bloqueio 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 e 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
6 de Outubro de 2021

Índice

Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI	4
Fluxo de Caixa Realizado e Projetado	7
Anexos	12

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

- Em assembleia realizada no dia 22 de Setembro de 2021, foi deliberado a suspensão da AGC, a ser retomada em 25 de Novembro de 2021.
- Em reunião com credores no dia 01 de outubro, a FTI expôs os pontos apresentados no relatório semanal da semana passada e foram abertas as seguintes frentes de trabalho para desenvolvimento do plano de recuperação:
 - Estudo aprofundado das restrições regulatórias do campus de Canoas, que foi prometido de ser entregue até o final dessa semana. Esse estudo está sendo conduzido pelo professor Pedro Antonio Hernandez, que atualmente é professor do curso de odontologia da Aelbra e conhecedor das questões regulatórias do campus. A FTI está avaliando o material e tem reunião marcada com a Companhia para discussão do tema no dia 08 de outubro.
 - Estudo aprofundado de possíveis pendências de sucessão dos imóveis, como restrição derivadas da concessão, apontamentos de penhora, alienação fiduciária, arresto, indisponibilidade ou qualquer outra apontamento. A Companhia está trabalhando em uma força tarefa para levantamento das informações de matrícula e análise das mesmas, que deve ocorrer até o dia 22 de outubro.
 - Contratação da avaliação dos imóveis adicionais com a empresa Unisafe. Com isso, somando os imóveis já em análise pela Cushman, será refeita a avaliação imobiliária de 95% do valor apresentado pela Companhia. No anexo desta apresentação, foi detalhada a relação dos imóveis que serão avaliados por ambas as empresas.
 - Criação de um comitê com representantes de cada classe de credores para comentar e escrever o plano existe apresentado na última assembleia.
- Em reunião com os assessores da Companhia, no dia 05 de outubro, a FTI apresentou as principais demandas dos credores e foram ratificadas as frentes de trabalho levantadas no item anterior.
 - A FTI apontou a questão da solicitação da abertura das remunerações dos dirigentes. Os representantes da Companhia disseram desconhecer a solicitação e ficaram de verificar internamente.
- A FTI abriu um Data Room e está disponibilizando para os credores interessados os documentos disponíveis, tais como as matrículas dos imóveis e a minuta do último PRJ apresentado pela Companhia.
- A FTI fez um trabalho de atualizar os créditos da Classe I após a individualização de certos credores. O número de credores nessa classe passou para 7.469 (comparado a 6.089 credores na lista anterior). Após essa alteração, o valor total necessário para pagamento de um limite de até 150 salários mínimos para credores da Classe I, conforme previsto no último plano apresentado pela Companhia, passou de BRL 230,3 milhões para BRL 265,7 milhões.
 - Além disso, o valor de BRL 150 milhões proposto pela Companhia para pagamento de credores da Classe I passaria a ser suficiente para pagar até um limite de 47 salários mínimos para cada credor da Classe I, assumindo que todos recebam igualmente (e não mais 67 salários mínimos, como falado anteriormente).

Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI

- Após questionamento de credores referente à inclusão da “Fundação Ulbra” e “Rádio e Televisão FELUSP Ltda” no processo de Recuperação Judicial, a FTI fez uma consulta ao administrador judicial sobre uma possível atualização na lista de CNPJs que estariam inclusos no processo de Recuperação. O AJ informou que estas empresas não fazem parte do processo e também não foram incluídas.
- Dado isso, o alcance da análise da FTI se limita a análise da relação da Aelbra com essas empresas, que se resume nas informações abaixo:
 - **FULBRA** - Apesar de não ter vínculo societário com a Aelbra, existe um passivo de BRL 2,8 milhões na Aelbra contabilizado em partes relacionadas com a **FULBRA**. Segundo a Companhia, a Empresa entende como "partes relacionadas" em função da forma de Administração da FULBRA, sendo o presidente da AELBRA o presidente da FULBRA. Esse passivo foi aberto porque, ao longo dos anos, ocorreram bloqueios judiciais e a justiça trabalhista vinculou a **FULBRA** a Aelbra, consequentemente gerando bloqueios nas contas bancárias da **FULBRA**.
 - **Rádio Ulbra** - A Aelbra detêm 100% de participação na empresa. Apesar de não constar na Recuperação Judicial, a Aelbra, em junho de 2021, contabilizou uma provisão de investimento em empresa com passivo a descoberto de BRL 9,7 milhões referente a operação da Radio. A obrigação a pagar decorre de reconhecimento de patrimônio líquido negativo. Segundo informações colhidas, a Felusp apresenta um passivo trabalhista de BRL 930 mil e um parcelamento de FGTS com pagamentos mensais de BRL 25 mil. A gestão da Rádio é independente, com equipe própria. O quadro de funcionários totaliza 16 colaboradores.



Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

Fluxo de Caixa Realizado – 27 de Setembro a 01 de Outubro

■ Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 27 de setembro a 01 de outubro de 2021.

Aelbra BRL Milhares		Realizado 27-Sep	Realizado 28-Sep	Realizado 29-Sep	Realizado 30-Sep	Realizado 1-Oct
Saldo Inicial de Caixa		3.306	3.303	3.290	3.547	3.602
Entradas						
Receita Operacional		186	459	378	639	1.475
Recuperação de Crédito		-	-	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos		-	-	-	-	-
Total de Entradas		186	459	378	639	1.475
Saídas						
Saídas Operacionais		166	57	71	316	144
Folha de Funcionários		-	-	13	91	-
Imposto de Folha		-	-	-	-	-
Utilidades e Consumo		23	-	-	21	2
Fornecedores		140	57	58	204	142
Impostos		3	-	-	-	-
Extraconcursais em aberto		-	-	-	-	-
Serviço da Dívida		-	-	-	2	5
Pagamentos		-	-	-	-	-
Tarifas		-	-	-	2	5
Saídas não Operacionais		18	406	32	251	(19)
Acordos e parcelamentos		-	402	-	163	-
Bloqueio Judicial		18	4	32	88	(19)
Total de Saídas		184	464	103	569	131
Variação de caixa no dia		2	(5)	275	70	1.344
Captação de Recurso (Revolver)		(5)	(8)	(18)	(15)	(20)
Saldo Final de Caixa (Total)		3.303	3.290	3.547	3.602	4.925

Destaques da Semana

- Período de poucas de entradas devido à sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início do mês.
- Pagamento dos acordos de parcelamentos de IRRF, BRL 402 mil.
- Diversos bloqueios judiciais parcialmente estornados nos dias seguintes.
 - A Companhia diz estar tomando devidas providencias para desbloquear os recursos.
- Amortização parcial da conta garantida no banco Daycoval de BRL 67 mil.
- A FTI sugeriu o não pagamento de dois fornecedores da Ulbra TV, DS3 Gráfica e L C R Publicidade, que somados representam BRL 17 mil.
 - Conforme relatório de sugestões apresentado em 27 de agosto de 2021, a FTI fez as seguintes recomendações:
 - “Considerando que a estrutura de receita e despesas da ULBRA TV, analisada no relatório inicial de diligencia, reflete uma operação deficitária, entendemos que a mesma deveria ser vendida ou encerrada”.
- Porém, a administração da Aelbra optou pelo pagamento das despesas da TV alegando que *“estes serviços já foram contratados/prestados, logo, devem ser pagos afim de evitar mais passivos e problemas relacionados. O negócio Ulbra TV está sendo analisado e certamente a FTI será informada e acompanhará este projeto e as decisões que serão tomadas sobre ele”*

Fluxo de Caixa Realizado vs. Orçado – 27 de Setembro a 01 de Outubro

- Segue abaixo comparativo do fluxo de caixa realizado versus orçado da Aelbra na semana dos dias 27 de setembro a 01 de outubro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Total Semanal - 27/09 a 01/10		
	Orçado	Realizado	Orç vs. Real
Saldo Inicial de Caixa	3.306	3.306	
Entradas			
Receita Operacional	2.720	3.138	418
Recuperação de Crédito	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	-
Total de Entradas	2.720	3.138	418
Saídas			
Saídas Operacionais	853	755	(98)
Folha de Funcionários	87	104	18
Imposto de Folha	-	-	-
Utilidades e Consumo	60	46	(14)
Fornecedores	660	602	(58)
Impostos	17	3	(14)
Extraconcursais em aberto	29	-	
Serviço da Dívida	20	7	(13)
Pagamentos	-	-	-
Tarifas	20	7	(13)
Saídas não Operacionais	490	688	198
Acordos e parcelamentos	490	565	75
Bloqueio Judicial	-	124	124
Total de Saídas	1.363	1.451	88
Variação de caixa no dia	1.357	1.686	330
Captação de Recurso (Revolver)	-	(67)	(67)
Saldo Final de Caixa (Total)	4.662	4.925	263

Destaques da Semana

- Entradas de caixa operacionais ligeiramente acima do esperado, concentradas em 01 de outubro devido ao desconto na mensalidade pelo pagamento antecipado.
- Saídas operacionais em linha com o projetado.
- Bloqueios judiciais são um grande problema operacional e de risco de liquidez e a FTI vem trabalhando com a administração de Companhia para mitigá-los. Não recebemos um retorno sobre o estudo do monitoramento dos processos judiciais, que está com a Companhia há algumas semanas.
 - Esse assunto foi novamente retomado na reunião no dia 05 de outubro. A Companhia falou que tomaria as devidas providências.

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	
	1-Oct	8-Oct	15-Oct	22-Oct	29-Oct	5-Nov	12-Nov	19-Nov	26-Nov	3-Dec	10-Dec	17-Dec	24-Dec	31-Dec	
Saldo Inicial de Caixa	3.306	4.925	1.483	1.483	2.530	3.253	5.449	2.347	2.385	1.368	11.109	6.055	3.694	4.694	4.925
Entradas															
Receita Operacional	3.138	7.518	3.194	2.981	2.704	3.917	6.539	2.480	2.488	12.921	7.302	3.591	3.277	3.573	62.484
Recuperação de Crédito	-	350	-	600	-	-	-	600	-	300	305	106	-	600	2.861
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	918	85	-	-	855	85	-	-	-	1.385	-	-	-	3.328
Total Entradas	3.138	8.786	3.279	3.581	2.704	4.772	6.624	3.080	2.488	13.221	8.992	3.697	3.277	4.173	68.673
Saídas															
Saídas Operacionais	755	11.437	1.499	2.224	1.127	2.559	11.652	2.627	4.186	2.626	13.371	5.640	2.256	1.357	62.561
Folha de Funcionários	104	10.357	300	-	-	1.980	10.300	150	3.200	1.540	12.240	4.175	-	550	44.792
Imposto de Folha	-	-	-	1.300	-	-	-	1.300	-	-	-	-	1.300	-	3.900
Utilidades e Consumo	46	471	65	115	25	20	471	155	25	25	471	160	25	25	2.053
Fornecedores	602	580	1.076	762	803	530	851	947	678	1.015	660	1.257	678	765	10.601
Impostos	3	-	29	18	270	-	1	45	253	17	-	47	253	17	950
Extraconcursais em aberto	-	29	29	29	29	29	29	29	29	29	-	-	-	-	265
Serviço da Dívida	7	20	670	20	20	16	674	16	20	20	674	20	20	20	2.210
Pagamentos	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	1.962
Tarifas	7	20	16	20	20	16	20	16	20	20	20	20	20	20	248
Saídas não Operacionais	688	772	1.109	290	834	-	-	399	-	834	-	399	-	834	5.470
Acordos e parcelamentos	565	772	1.109	290	834	-	-	399	-	834	-	399	-	834	5.470
Bloqueio Judicial	124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Saídas	1.451	12.229	3.278	2.534	1.981	2.575	12.326	3.042	4.206	3.480	14.045	6.058	2.276	2.211	70.241
Variação de caixa na semana	1.686	(3.443)	0	1.047	723	2.196	(5.702)	38	(1.717)	9.741	(5.053)	(2.362)	1.001	1.963	(1.568)
Captação de Recurso (Revolver)	(67)	-	-	-	-	-	2.600	-	700	-	-	-	-	-	3.300
Saldo Final de Caixa (Total)	4.925	1.483	1.483	2.530	3.253	5.449	2.347	2.385	1.368	11.109	6.055	3.694	4.694	6.657	6.657
Saldos de Contribuições e Impostos em aberto	61.288	63.268	63.268	63.268	63.268	64.068	64.068	64.068	64.068	64.868	64.868	64.868	64.868	65.668	65.668

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 3,3 milhões) suficientes para pagamento de todas as obrigações projetadas para outubro, novembro e dezembro. A redução de BRL 2,3 milhões se comparado ao relatório da semana passada se deu devido a alteração de premissa do não pagamento do FGTS devido outubro de 2021;
 - Dada a situação delicada de caixa, a Companhia optou, com concordância da FTI, pela postergação do pagamento do FGTS. A administração da Companhia aguarda confirmação de entradas de caixa operacionais para quitação da contribuição devida. Dada o prorrogação, a linha de “Saldo de Contribuição e Impostos em aberto” (extraconcursais) sofreu um aumento de BRL 2 milhões na projeção desta semana;
 - Para esta atualização do relatório, nenhuma premissa operacional relevante do fluxo de caixa foi alterada. Portanto, a expectativa de caixa se mantém a mesma do relatório da semana passada;
 - 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.



Anexos

Ativos Imobiliários Aelbra – Em Avaliação

- Segue abaixo lista de ativos imobiliários que serão avaliados e valor correspondente a ultima avaliação (2019):

Imóveis em avaliação pela Cushman

<u>Cidade</u>	<u>Unidade</u>	<u>Valor (2019)</u>
Canoas	Campus Canoas	375.816.240,86
Canoas	Campus Canoas - Não Operacional	177.436.789,59
Palmas	Campus Palmas	176.252.140,02
Cachoeira do Sul	Campus Cachoeira do Sul	109.671.933,80
Manaus	Campus Manaus	102.993.803,72
Itumbiara	Campus Itumbiara	54.464.005,01
Palmas	Centro Educacional Martinho Lutero	27.985.956,69
Itumbiara	Centro Esportivo Itumbiara - Não Operacional	13.059.089,62
Total		1.037.679.959,31

Imóveis em avaliação pela Unisafe

<u>Cidade</u>	<u>Unidade</u>	<u>Valor (2019)</u>
Torres	Campus Torres	41.873.252,49
Gravataí	Campus Gravataí	33.896.111,00
Santarém	Campus Santarém	29.210.896,77
Guaíba	Campus Guaíba - Não Operacional	26.092.761,45
Canoas	Escola Cristo Redentor	23.952.204,03
Guaíba	Escola Martinho Lutero	23.585.909,47
Carazinho	Campus Carazinho	22.791.120,37
Santa Maria	Campus Santa Maria - Não Operacional	21.221.029,63
Ji-Paraná	Centro Educacional São Paulo	19.312.110,26
São Jeronimo	Campus São Jeronimo	11.807.471,97
Sapucaia do Sul	Escola São Lucas	10.440.193,33
Porto Alegre	Ceda - Porto Alegre	10.149.278,93
Guaíba	Campus Guaíba	9.081.833,44
Torres	Campus Torres - Não Operacional	5.201.592,84
Carazinho	Campus Carazinho - Não Operacional	4.773.296,98
Total		293.389.062,96

Ativos Imobiliários Aelbra – Não Serão Avaliados

■ Segue abaixo lista de ativos imobiliários que não serão avaliados:

<u>Cidade</u>	<u>Unidade</u>	<u>Valor (2019)</u>
Cachoeira do Sul	Escola Ulbra São Pedro	8.705.369,02
Candelária	Antiga Escola da Candelaria - Não Operacional	8.680.958,33
Canoas	Escola São João	7.908.203,82
Cacoal	Imóvel em Cacoal - Não Operacional	7.242.930,61
Santarém	Terreno Santarém	7.176.021,58
Goiatuba	Escola Antares Goiatuba	6.769.604,86
Santarém	Campo Experimental	6.061.199,45
Palmas	Clube Recreativo - Não Operacional	3.468.835,23
Canoas	Cemitério	2.321.288,41
Viamão	Imovel Viamão - Não Operacional	2.024.015,74
Santa Maria	Campus Santa Maria	1.851.178,33
Ji-Paraná	7 Residencias Professores - Não Operacional	1.603.505,41
Palmas	Residencia 1 - Não Operacional	1.186.382,08
Candelária	Terreno Candelaria	1.048.580,99
Canoas	Capela Igará	907.048,72
Esteio	Imovel Esteio - Não Operacional	634.908,28
Palmas	Residencia 3 - Não Operacional	491.955,72
Palmas	Residencia 2 - Não Operacional	484.396,37
Montenegro	Capela Montenegro - Não Operacional	482.671,77
Ji-Paraná	Igreja - Não Operacional	482.658,68
Palmas	Residencia 4 - Não Operacional	459.679,52
Brasília	Sala Comercial - Não Operacional	326.706,22
Canoas	Lotes Mont Serrat	299.278,22
Ji-Paraná	Lote 13 - Matrícula 12.870 - Não Operacional	76.830,60
Total		70.694.207,96



Experts with Impact™



Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Relatório Semanal – Agente de Monitoramento
13 de Outubro de 2021

Índice

Agenda e Atualização dos Trabalhos FTI	4
Fluxo de Caixa Realizado e Projetado	6
Anexos – Estudos elaborados pela Companhia	11

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

- Em assembleia realizada no dia 22 de Setembro de 2021, foi deliberado a suspensão da AGC, a ser retomada em 25 de Novembro de 2021.
- Em reunião com credores no dia 08 de outubro, a FTI apresentou as conclusões do estudo das restrições regulatórias do campus de Canoas realizado pela Companhia. Após elaboração do estudo técnico, a Companhia elaborou uma proposta onde detalha a área do campus de Canoas que seria dada em pagamento aos credores. No anexo desta apresentação, a FTI colocou um breve resumo da proposta e o mapa do campus com a área proposta destacada. Para consulta do material na íntegra, basta entrar em contato com a FTI.
- Adicionalmente, os credores solicitaram à FTI um novo estudo de recuperação para os credores, que será apresentado na próxima reunião dos credores, no dia 22 de outubro.
- Em paralelo, as demais frentes de trabalho, detalhadas abaixo, seguem conforme descrito no relatório anterior.
 - Estudo de possíveis pendências de sucessão dos imóveis, como restrições derivadas da concessão, apontamentos de penhora, alienação fiduciária, arresto, indisponibilidade ou qualquer outra apontamento. A Companhia está trabalhando em uma força tarefa para levantamento das informações de matrícula e análise das mesmas.
 - Avaliação dos valores de mercado dos imóveis. Somando imóveis em análise pela Cushman e Unisafe, será refeita a avaliação imobiliária de 95% do valor apresentado pela Companhia.



Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

Fluxo de Caixa Realizado – 04 de Outubro a 08 de Outubro

■ Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 04 a 08 de outubro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Realizado 4-Oct	Realizado 5-Oct	Realizado 6-Oct	Realizado 7-Oct	Realizado 8-Oct
Saldo Inicial de Caixa	4.925	9.383	10.513	3.060	3.625
Entradas					
Receita Operacional	4.165	1.425	2.089	928	461
Recuperação de Crédito	-	-	-	-	300
Outros Créditos e Venda de Ativos	918	-	-	-	-
Total de Entradas	5.083	1.425	2.089	928	761
Saídas					
Saídas Operacionais	542	146	9.528	184	580
Folha de Funcionários	444	85	9.412	4	450
Imposto de Folha	-	-	-	-	-
Utilidades e Consumo	-	-	-	17	-
Fornecedores	99	61	116	163	130
Impostos	-	-	-	-	-
Extraconcursais em aberto	-	-	-	-	-
Serviço da Dívida	2	8	1	-	-
Pagamentos	-	-	-	-	-
Tarifas	2	8	1	-	-
Saídas não Operacionais	0	0	(86)	0	795
Acordos e parcelamentos	-	-	-	0	753
Bloqueio Judicial	0	0	(86)	-	42
Total de Saídas	544	154	9.442	184	1.375
Variação de caixa no dia	4.539	1.271	(7.353)	745	(614)
Captação de Recurso (Revolver)	(81)	(141)	(100)	(180)	(50)
Saldo Final de Caixa (Total)	9.383	10.513	3.060	3.625	2.961

Destaques da Semana

- Período de grande concentração de entradas operacionais devido à sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início do mês.
- Recebimento não operacional de BRL 918 mil da AFYA referente a recebimento de leilão de ativos.
- Pagamento da Folha de funcionários em sua totalidade no dia 06 de outubro.
- Pagamento dos acordos de parcelamentos, BRL 753 mil.
- Bloqueios judiciais da semana passada parcialmente estornados nesta semana.
- Novo bloqueio judicial de BRL 42 mil realizado na sexta-feira, dia 08.
 - A Companhia diz estar tomando devidas providências para desbloquear os recursos.

Fluxo de Caixa Realizado vs. Orçado – 04 de Outubro a 08 de Outubro

- Segue abaixo comparativo do fluxo de caixa realizado versus orçado da Aelbra na semana dos dias 27 de setembro a 01 de outubro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Total Semanal - 04/10 a 08/10		
	Orçado	Realizado	Orç vs. Real
Saldo Inicial de Caixa	4.925	4.925	
Entradas			
Receita Operacional	6.757	9.068	2.310
Recuperação de Crédito	-	300	300
Outros Créditos e Venda de Ativos	918	918	0
Total de Entradas	7.675	10.286	2.611
Saídas			
Saídas Operacionais	3.468	10.979	7.512
Folha de Funcionários	2.938	10.394	7.456
Imposto de Folha	-	-	-
Utilidades e Consumo	20	17	(3)
Fornecedores	480	568	88
Impostos	-	-	-
Extraconcursais em aberto	29	-	-
Serviço da Dívida	16	10	(6)
Pagamentos	-	-	-
Tarifas	16	10	(6)
Saídas não Operacionais	-	710	710
Acordos e parcelamentos	-	753	753
Bloqueio Judicial	-	(44)	(44)
Total de Saídas	3.484	11.699	8.216
Variação de caixa no dia	4.192	(1.413)	(5.605)
Captação de Recurso (Revolver)	-	(552)	(552)
Saldo Final de Caixa (Total)	9.117	2.961	(6.156)

Destaques da Semana

- Entradas de caixa operacionais bem acima do esperado, BRL 2.3 milhões, concentradas em 04 de outubro. A Companhia espera que os recebimentos das próximas semanas diminuam e compensem parcialmente as entradas acima do esperado.
- Antecipação do pagamento da folha de funcionários devido a boa entrada de caixa na semana.
- Antecipação do pagamento de parcelamentos trabalhistas devidos para a próxima semana.
- Bloqueios judiciais são um grande problema operacional e de risco de liquidez, a FTI vem trabalhando com a administração de Companhia para mitigá-los. Não recebemos um retorno sobre o estudo do monitoramento dos processos judiciais que está com a Companhia há algumas semanas.

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	
	8-Oct	15-Oct	22-Oct	29-Oct	5-Nov	12-Nov	19-Nov	26-Nov	3-Dec	10-Dec	17-Dec	24-Dec	31-Dec	7-Jan	
Saldo Inicial de Caixa	4.925	2.961	2.451	3.298	3.821	5.917	1.815	1.853	1.135	10.877	5.823	3.461	4.462	6.425	2.961
Entradas															
Receita Operacional	9.068	2.420	2.781	2.504	3.817	6.539	2.480	2.488	12.921	7.302	3.591	3.277	3.573	4.636	58.328
Recuperação de Crédito	300	-	600	-	-	-	600	-	300	305	106	-	600	-	2.511
Outros Créditos e Venda de Ativos	918	85	-	-	855	85	-	-	-	1.385	-	-	-	1.000	3.410
Total Entradas	10.286	2.505	3.381	2.504	4.672	6.624	3.080	2.488	13.221	8.992	3.697	3.277	4.173	5.636	64.249
Saídas															
Saídas Operacionais	10.979	1.945	2.224	1.127	2.559	11.652	2.627	4.186	2.626	13.371	5.640	2.256	1.357	11.742	63.312
Folha de Funcionários	10.394	300	-	-	1.980	10.300	150	3.200	1.540	12.240	4.175	-	550	11.270	45.705
Imposto de Folha	-	-	1.300	-	-	-	1.300	-	-	-	-	1.300	-	-	3.900
Utilidades e Consumo	17	511	115	25	20	471	155	25	25	471	160	25	25	25	2.053
Fornecedores	568	1.076	762	803	530	851	947	678	1.015	660	1.257	678	765	447	10.469
Impostos	-	29	18	270	-	1	45	253	17	-	47	253	17	-	950
Extraconcursais em aberto	-	29	29	29	29	29	29	29	29	-	-	-	-	-	236
Serviço da Dívida	10	670	20	20	16	674	16	20	20	674	20	20	20	19	2.209
Pagamentos	-	654	-	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	-	1.962
Tarifas	10	16	20	20	16	20	16	20	20	20	20	20	20	19	247
Saídas não Operacionais	710	399	290	834	-	-	399	-	834	-	399	-	834	-	3.988
Acordos e parcelamentos	753	399	290	834	-	-	399	-	834	-	399	-	834	-	3.988
Bloqueio Judicial	(44)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Saídas	11.699	3.014	2.534	1.981	2.575	12.326	3.042	4.206	3.480	14.045	6.058	2.276	2.211	11.761	69.510
Variação de caixa na semana	(1.413)	(510)	847	523	2.096	(5.702)	38	(1.717)	9.741	(5.053)	(2.362)	1.001	1.963	(6.125)	(5.261)
Captação de Recurso (Revolver)	(552)	-	-	-	-	1.600	-	1.000	-	-	-	-	-	700	3.300
Saldo Final de Caixa (Total)	2.961	2.451	3.298	3.821	5.917	1.815	1.853	1.135	10.877	5.823	3.461	4.462	6.425	1.000	1.000
Saldos de Contribuições e Impostos em aberto	63.268	63.268	63.268	63.268	64.068	64.068	64.068	64.068	64.868	64.868	64.868	64.868	65.668	65.668	65.668

Fluxo de Caixa Projetado – 13 Semanas

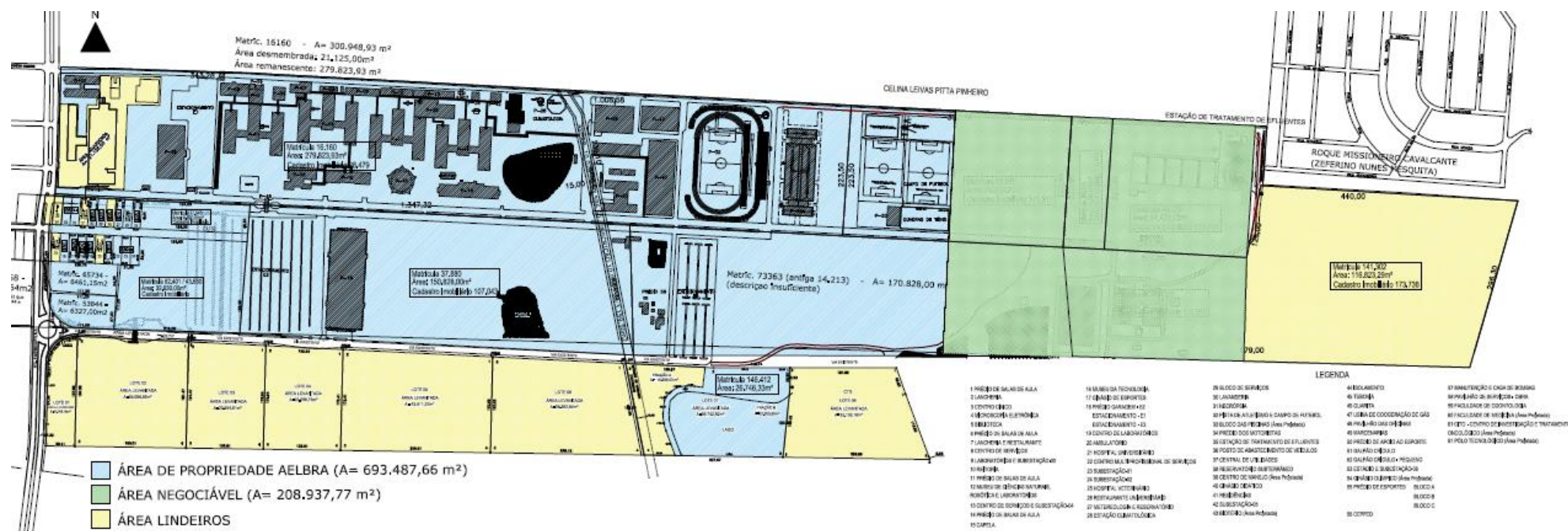
- Conforme fluxo de caixa apresentado no slide anterior, seguem observações da projeção apresentada:
 - Pela projeção, a Companhia precisa captar empréstimos (BRL 3.3 milhões) suficientes para pagamento de todas as obrigações projetadas para novembro, dezembro e janeiro. Sem alteração da última semana.
 - As entradas operacionais da primeira semana de outubro vieram acima do esperado, e por isso, a projeção apresentada diminuiu em BRL 1 milhão a necessidade de captação de recurso em 2021.
 - Em contrapartida, o fluxo de caixa de 13 semanas já entra em 2022, e pela projeção, será necessário uma nova captação de BRL 1 milhão para pagamento das obrigações da primeira semana.
 - As demais premissas operacionais não foram alteradas de forma relevante se comparadas ao relatório da última semana.
 - Está em estudo pela Companhia a contratação de empresa de monitoramento de processos judiciais para evitar o bloqueio 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.



Anexos – Estudos elaborados pela Companhia

Análise regulatória referente à estrutura física, ULBRA - Campus Canoas, relacionada aos cursos que permanecem ativos no Plano de Recuperação Judicial da AELBRA S.A

- O estudo da análise regulatória referente à estrutura física, ULBRA - Campus Canoas conclui que “Considerando:
 - A análise regulatória referente a estrutura física, ULBRA - Campus Canoas, relacionada aos cursos que permanecem ativos no Plano de Recuperação Judicial da AELBRA S.A.;
 - A análise regulatória sobre a possibilidade de fragmentar os campi ULBRA em unidades independentes.
 - Que o PRJM (Plano de Recuperação Judicial Modificativo) tem em vista a preservação da atividade e dos ativos que contribuam com melhores indicadores de retorno e investimento e que seu objetivo é (i) evitar a falência; (ii) preservar a atividade; (iii) manter o maior número possível de empregos diretos e indiretos; (iv) o pagamento de credores; (v) a derivação de prejuízos para os alunos, com o afastamento dos riscos de continuidade, que se alcançará com a aprovação deste plano; e,
 - Que através do PRJM, busca-se contemplar o pagamento de todo endividamento junto aos credores.
- A AELBRA S.A., em relação à ULBRA – Campus Canoas, propõe a destinação aos credores, para fins de alienação, a área denominada no mapa abaixo de “Área Negociável” (em verde) que compreende 208.937,77 m²:-”



Análise regulatória sobre a possibilidade de fragmentar os campi ULBRA em unidades independentes.

- O Estudo da análise regulatória sobre a possibilidade de fragmentar os campi ULBRA em unidades independentes conclui que *“Considerando que uma IES multicampi se constitui, reguladoramente, pelo conjunto dos seus campi, a divisão da mantida é vedada pela atual legislação educacional. Conforme o Decreto nº 9.235 de 15 de dezembro de 2017, para esta alternativa se aplicam os seguintes critérios regulatórios limitadores:*
- *Art. 38. São vedadas:*
 - *I - a transferência de cursos entre IES;*
 - *II - a divisão de mantidas.*
- *Parágrafo único. As hipóteses previstas no caput caracterizarão irregularidade administrativa. Esses conceitos limitadores são reforçados na Portaria MEC nº 23, de 21 de dezembro de 2017. Art. 98. “*



Experts with Impact™



Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Relatório Semanal – Agente de Monitoramento
20 de Outubro 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

- Em assembleia realizada no dia 22 de Setembro de 2021, foi deliberado a suspensão da AGC, a ser retomada em 25 de Novembro de 2021.
- Conforme solicitado em reunião com credores no dia 08 de outubro, será apresentado na próxima reunião dos credores, dia 22 de outubro, um novo estudo de recuperação, incluindo um cenário de venda integral da IES Ulbra RS, cujos recebíveis seriam destinados única e exclusivamente para pagamentos de credores.
 - O time da FTI reuniu-se com os assessores da Companhia nos dias 13 e 19 de outubro para discutir esse novo cenário proposto pelos credores.
 - O time da FTI também irá a Canoas nos dias 21 e 22 de outubro para discutir esse cenário com a direção e acionistas da Aelbra.
- Em paralelo, as demais frentes de trabalho, detalhadas abaixo, seguem em andamento conforme detalhadas nos relatórios anteriores.
 - Reuniões com a administração da Companhia e seus assessores para viabilização do plano de recuperação judicial.
 - Estudo de possíveis pendências de sucessão dos imóveis, como restrição derivadas da concessão, apontamentos de penhora, alienação fiduciária, arresto, indisponibilidade ou qualquer outra apontamento. A Companhia está trabalhando em uma força tarefa para levantamento das informações de matrícula e análise das mesmas.
 - Avaliação dos valores de mercado dos imóveis. Somando imóveis em análise pela Cushman e Unisafe, será refeita a avaliação imobiliária de 95% do valor apresentado pela Companhia.



Fluxo de Caixa Realizado e Projetado

Fluxo de Caixa Realizado – 11 de Outubro a 15 de Outubro

- Segue abaixo fluxo de caixa detalhado da Aelbra na semana dos dias 11 a 15 de outubro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Realizado 11-Oct	Realizado 13-Oct	Realizado 14-Oct	Realizado 15-Oct
Saldo Inicial de Caixa	2.980	3.159	3.361	2.929
Entradas				
Receita Operacional	852	422	258	215
Recuperação de Crédito	-	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	-	-
Total de Entradas	852	422	258	215
Saídas				
Saídas Operacionais	645	194	437	442
Folha de Funcionarios	113	-	171	-
Imposto de Folha	-	-	-	-
Utilidades e Consumo	485	-	116	8
Fornecedores	47	194	150	433
Impostos	-	-	-	1
Extraconcursais em aberto	-	-	-	-
Serviço da Dívida	3	3	234	17
Pagamentos	-	-	233	15
Tarifas	3	3	2	2
Saídas não Operacionais	-	9	-	263
Acordos e parcelamentos	-	2	-	287
Bloqueio Judicial	-	7	-	(24)
Total de Saídas	648	206	671	723
Variação de caixa no dia	204	217	(413)	(508)
Captação de Recurso (Revolver)	(25)	(14)	(19)	(7)
Saldo Final de Caixa (Total)	3.159	3.361	2.929	2.414

Destaques da Semana

- Período de poucas entradas operacionais devido à sazonalidade dos recebimentos, que se concentram no início do mês.
- Pagamento das grandes contas de consumo de água e luz de todos os campus.
- Pagamento parcial da parcela mensal do empréstimo do Banrisul, ainda faltam BRL 406 mil. Companhia está aguardando uma melhor situação de caixa para pagamento do saldo remanescente.
- Pagamento de acordos trabalhistas extraconcursais de BRL 287 mil.
- Concentração de fornecedores com contratos de pagamento no dia 15 do mês.
- Bloqueio judicial da semana passada parcialmente estornados nesta semana, BRL 24 mil em 15 de outubro.
- Novo bloqueio judicial de BRL 7 mil realizado na quarta-feira, dia 13.
 - A Companhia diz estar tomando devidas providências para desbloquear os recursos.
- No dia 14 de outubro foi realizado um pagamento para a rádio Ulbra de BRL 19 mil sem a sugestão da FTI. Após o apontamento, a Companhia nos enviou um estudo de mercado comparando os valores das vinculações na rádio Ulbra a outras rádios de mercado. O estudo está em análise e será detalhado no próximo relatório semanal.

Fluxo de Caixa Realizado vs. Orçado – 11 de Outubro a 15 de Outubro

- Segue abaixo comparativo do fluxo de caixa realizado versus orçado da Aelbra na semana dos dias 11 a 15 de outubro de 2021.

Aelbra BRL Milhares	Total Semanal - 11/10 a 15/10		
	Orçado	Realizado	Orç vs. Real
Saldo Inicial de Caixa	2.980	2.980	
Entradas			
Receita Operacional	2.620	1.747	(873)
Recuperação de Crédito	-	-	-
Outros Créditos e Venda de Ativos	85	-	(85)
Total de Entradas	2.705	1.747	(958)
Saídas			
Saídas Operacionais	1.945	1.717	(228)
Folha de Funcionários	300	284	(16)
Imposto de Folha	-	-	-
Utilidades e Consumo	511	609	98
Fornecedores	1.076	823	(253)
Impostos	29	1	(28)
Extraconcursais em aberto	29	-	
Serviço da Dívida	670	257	(413)
Pagamentos	654	248	(406)
Tarifas	16	10	(6)
Saídas não Operacionais	399	273	(126)
Acordos e parcelamentos	399	290	(109)
Bloqueio Judicial	-	(17)	(17)
Total de Saídas	3.014	2.247	(767)
Variação de caixa no dia	(310)	(501)	(191)
Captação de Recurso (Revolver)	-	(65)	(65)
Saldo Final de Caixa (Total)	2.670	2.414	(256)

Destaques da Semana

- Entradas de caixa operacional abaixo esperado em BRL 1.0 milhão, devido a concentração de entrada na primeira semana do mês.
- A Companhia espera que os recebimentos das próximas semanas diminuam, compensando as entradas acima do esperado do início do mês.
- Pagamento parcial da parcela mensal do empréstimo do Banrisul, ainda faltam BRL 400 mil. Companhia está aguardando uma melhor situação de caixa para pagamento do saldo remanescente.
- Bloqueios judiciais são um grande problema operacional e de risco de liquidez, a FTI vem trabalhando com a administração de Companhia para mitigá-los. Não recebemos um retorno sobre o estudo do monitoramento dos processos judiciais que está com a Companhia há algumas semanas.

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	
	15-Oct	22-Oct	29-Oct	5-Nov	12-Nov	19-Nov	26-Nov	3-Dec	10-Dec	17-Dec	24-Dec	31-Dec	7-Jan	14-Jan	
Saldo Inicial de Caixa	2.980	2.414	1.141	1.863	4.060	1.057	1.095	1.078	10.819	5.736	3.345	4.316	6.250	995	2.414
Entradas															
Receita Operacional	1.747	1.279	2.704	3.917	6.539	2.480	2.488	12.921	7.302	3.591	3.277	3.573	4.636	4.500	59.207
Recuperação de Crédito	-	120	-	-	-	600	-	300	305	106	-	600	-	644	2.675
Outros Créditos e Venda de Ativos	-	-	-	855	85	-	-	-	1.385	-	-	-	1.000	-	3.325
Total Entradas	1.747	1.399	2.704	4.772	6.624	3.080	2.488	13.221	8.992	3.697	3.277	4.173	5.636	5.144	65.207
Saídas															
Saídas Operacionais	1.717	2.412	1.127	2.559	11.652	2.627	4.186	2.626	13.400	5.669	2.286	1.386	11.772	998	62.700
Folha de Funcionários	284	120	-	1.980	10.300	150	3.200	1.540	12.240	4.175	-	550	11.270	150	45.675
Imposto de Folha	-	1.300	-	-	-	1.300	-	-	-	-	1.300	-	-	-	3.900
Utilidades e Consumo	609	323	25	20	471	155	25	25	471	160	25	25	25	516	2.266
Fornecedores	823	540	803	530	851	947	678	1.015	660	1.257	678	765	447	302	9.473
Impostos	1	100	270	-	1	45	253	17	-	47	253	17	-	-	1.003
Extraconcursais em aberto	-	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	383
Serviço da Dívida	257	170	20	16	674	16	20	20	674	20	20	20	19	14	1.703
Pagamentos	248	150	-	-	654	-	-	-	654	-	-	-	-	-	1.458
Tarifas	10	20	20	16	20	16	20	20	20	20	20	20	19	14	245
Saídas não Operacionais	273	90	834	-	-	399	-	834	-	399	-	834	-	-	3.389
Acordos e parcelamentos	290	90	834	-	-	399	-	834	-	399	-	834	-	-	3.389
Bloqueio Judicial	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Saídas	2.247	2.672	1.981	2.575	12.326	3.042	4.206	3.480	14.074	6.088	2.306	2.240	11.791	1.012	67.792
Variação de caixa na semana	(501)	(1.273)	723	2.196	(5.702)	38	(1.717)	9.741	(5.083)	(2.391)	971	1.933	(6.154)	4.133	(2.586)
Captação de Recurso (Revolver)	(65)	-	-	-	2.700	-	1.700	-	-	-	-	-	900	-	5.300
Saldo Final de Caixa (Total)	2.414	1.141	1.863	4.060	1.057	1.095	1.078	10.819	5.736	3.345	4.316	6.250	995	5.128	5.128
Saldos de Contribuições e Impostos em aberto	63.268	63.268	63.268	64.068	64.068	64.068	64.068	64.868	64.868	64.868	64.868	65.668	65.668	65.668	65.668

DRAFT

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 5,3 milhões) suficientes para pagamento de todas as obrigações projetadas para novembro, dezembro e janeiro.
 - Apesar das entradas operacionais da primeira semana de outubro que vieram acima do esperado, a Companhia prevê uma queda nos recebimentos das próximas semanas, e por isso, a projeção apresentada aumentou em BRL 2.0 milhões a necessidade de captação de recurso em 2021.
 - As demais premissas operacionais não foram alteradas de forma relevante se comparadas ao relatório da última semana.
 - 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™

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7.3 Consulta Serasa



Serasa Score

Score

2

/1000

Este CNPJ está com status de 'Inadimplente no mercado ou possui indicativo de Recuperação Judicial ou Extrajudicial'.

Para esta negociação **considere vender somente à vista.**

Atenção: esta é uma situação que se mostra de **altíssimo risco para vendas parceladas**, pois este perfil apresenta chances de **não pagar as contas em dia**.

Fique atento: empresas que estão nesta categoria normalmente estão com a saúde financeira comprometida.

O resultado acima não é uma opinião ou sugestão da Serasa Experian, representa apenas a prática de mercado a partir de análises estatísticas que consideram informações constantes em sua base de dados. A avaliação e decisão de fazer ou não negócios é responsabilidade exclusiva do cliente.



Dívidas em aberto

0 Dívidas em instituições financeiras - Refin

Total de R\$ 0,00

NADA CONSTA PARA O CNPJ CONSULTADO

17 Dívidas em outros segmentos - Pefin

Total de R\$ 506.241,86 Este total inclui possíveis dívidas anteriores não listadas abaixo.

Detalhes das últimas dívidas

DATA	MODALIDADE	CONTRATO	NOME DO CREDOR	VALOR
14/12/2019	ALUGUEL	40419	ESSENCIAL MAQUINAS D	R\$ 487,00
09/12/2019	ENERGIA ELET	0000906802509190	RGE	R\$ 18.203,98
26/11/2019	ENERGIA ELET	0000901702720560	RGE	R\$ 457.024,04
25/11/2019	ENERGIA ELET	0000903852677820	RGE	R\$ 21.205,12
07/08/2019	DUPLICATA	401 6946799	SAO FRANCISCO ODONTO	R\$ 1.414,56

105 Dívidas em outros segmentos - Convem

Total de R\$ 1.236,28 Este total inclui possíveis dívidas anteriores não listadas abaixo.

Detalhes das últimas dívidas

DATA	MODALIDADE	CONTRATO	NOME DO CREDOR	VALOR
30/09/2021	DEV	00089211002855	PROTECAO MED E	R\$ 100,00
30/08/2021	DEV	00089211002413	PROTECAO MED E	R\$ 50,00
30/05/2021	DEV	00089211001344	PROTECAO MED E	R\$ 50,00
24/06/2019	DEV	244274134	SEFAZ RS	R\$ 518,14
24/06/2019	DEV	244274126	SEFAZ RS	R\$ 518,14

0 Cheques sustados, extraviados, cancelados e/ou roubados

NADA CONSTA PARA O CNPJ CONSULTADO

0 Cheques sem fundos

NADA CONSTA PARA O CNPJ CONSULTADO

494 Protestos

Detalhes das últimas dívidas

DATA DA OCORRÊNCIA	VALOR	CARTÓRIO	CIDADE/UF
10/09/2021	R\$ 189,80	UN	CARAZINHO - RS
04/08/2021	R\$ 326,43	01	CANOAS - RS
19/07/2021	R\$ 509,26	02	JI-PARANA - RO
31/05/2021	R\$ 26.432,70	01	CANOAS - RS
31/05/2021	R\$ 34.763,23	01	CANOAS - RS

0 Falências e recuperações judiciais

Detalhes das últimas dívidas

DATA DA OCORRÊNCIA	NATUREZA DA AÇÃO	VARA	CIDADE/UF
06/05/2019	RR	...	0004 CANOAS - RS



39 Ações judiciais

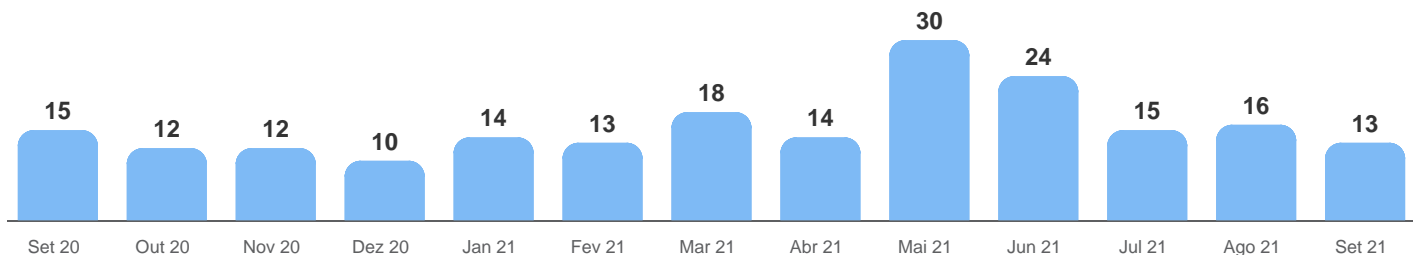
Detalhes das últimas dívidas

DATA DA OCORRÊNCIA	NATUREZA DA AÇÃO	VALOR	DISTRITO	VARA	CIDADE/UF
10/08/2021	FISCAL MUNICIPAL	R\$ 206.450,14	1	0006	SANTAREM - PA
13/07/2021	EXECUCAO	R\$ 9.532,06	1	0001	SAO GABRIEL DA PALHA - ES
27/11/2020	FISCAL MUNICIPAL	R\$ 0,00	1	0003	JI-PARANA - RO
20/08/2020	EXECUCAO	R\$ 1.192,08	1	0001	GRAVATAI - RS
30/01/2020	EXECUCAO	R\$ 6.122,75	1	0001	BOA VISTA - RR



Consultas à Serasa

Total de consultas nos últimos meses



Detalhes das últimas consultas realizadas

DATA DA CONSULTA	CNPJ DO CONSULTANTE	EMPRESA CONSULTANTE
26/10/2021	58.160.789/0001-28	BANCO SAFRA S/A
25/10/2021	91.665.570/0001-56	GRUPO EDITORIAL SINOS S/A
21/10/2021	13.612.214/0001-60	QUANTITY SERV COM PRODUTOS PARA SAU
21/10/2021	14.190.675/0001-55	DENTAL CREMER PRODUTOS ODONTOLOGICO
19/10/2021	13.612.214/0001-60	QUANTITY SERV COM PRODUTOS PARA SAU



Controle Societário

Capital Social	Realizado	Controle
R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	PRIVADO
Nacionalidade	Natureza	
Brasil	SOCIEDADE ANONIMA FECHADA	



Sócios

NADA CONSTA PARA O CNPJ CONSULTADO

Administradores

CPF/CNPJ	ADMINISTRADOR	CARGO	NACIONALIDADE	ENTRADA	MANDATO
621.284.770-34	ADILSON RATUND	DIRETOR	BRASIL	23/10/2018	23/10/2018 até ...
388.217.100-68	PAULO AUGUSTO SEIFERT	DIRETOR	BRASIL	23/10/2018	23/10/2018 até ...
357.283.370-15	ROGERIO DIOLVAN MALGARIN	DIRETOR	BRASIL	23/10/2018	23/10/2018 até ...

Antecessores

NOME(S)	ATÉ
AELBRA EDUCACAO SUPERIOR GRADUACAO E POS GRADUACAO S/A	06/06/2020
ASSOCIACAO EDUCACIONAL LUTERANA DO BRASIL AELBRA	15/05/2019



Informações Cadastrais

Razão Social

AELBRA EDUC SUP GRADUACAO P

CNPJ (Matriz)

88.332.580/0001-65

Filiais

95

Telefone

(51)34774000

Data de fundação

20/01/1956

Nome fantasia

CENTRO CLINICO BROCHIER

Website

WWW.ULBRA.BR

Natureza jurídica

ESTABELECIMENTO DE ENSINO

Inscrição estadual

000000240263413

Opção tributária

ISENTO

Tipo empresarial

ESTABELECIMENTO DE ENSINO

Status da situação cadastral

SITUACAO DO CNPJ EM 05/10/2021:**ATIVA**

NIRE

43300063071

Data de registro

06/04/2021

Registro na junta comercial

1

Quantidade de empregados

0

Endereço

Endereço completo

AV FARROUPILHA 8001, S JOSE, CANOAS-RS

CNAE - Classificação nacional de atividades econômicas

CNAE Primário

8531700-ESTABELECIMENTO DE ENSINO

CNAE Secundário

A decisão da aprovação ou não do crédito é de exclusiva responsabilidade do concedente. As informações prestadas pela Serasa Experian têm como objetivo subsidiar essas decisões e, em hipótese alguma, devem ser utilizadas como justificativa, pelo concedente do crédito, para a tomada da referida decisão. Este relatório é estritamente confidencial e destinado a apoiar decisões de crédito e negócios. É proibida a reprodução, total ou parcial, bem como sua divulgação a terceiros por qualquer forma. A decisão de conceder ou não crédito é de inteira responsabilidade da empresa concedente.

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

