



RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Vara Regional Empresarial de Porto Alegre/RS

Processo Nº 5093576-31.2022.8.21.0001

9º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Abril de 2023

16/06/2023

Sumário

Introdução

Sobre este Relatório 3

Cronograma Processual 4

Descrição da Recuperanda

Descrição e Histórico das Entidades 6

Estrutura Societária 7

Registro da Visita da Administração Judicial 8

Quadro Funcional 12

Análise Financeira

Balanço Patrimonial 13

Demonstração do Resultado do Exercício 18

Endividamento 20

Indicadores 22

Plano de Recuperação Judicial 24

Sobre este Relatório

Este Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) reúne, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial das empresas Instituição Educacional São Judas Tadeu e Nova Era Participação, Administração e Empreendimentos Ltda. Os dados foram coletados e analisados pela RDV Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial da empresa Recuperanda. No que tange às informações contábeis e financeiras, estas foram enviadas diretamente à Administradora Judicial e a sua análise foi complementada através de reuniões com os procuradores e representantes da Recuperanda, sendo que os dados jurídicos foram extraídos dos autos da Recuperação Judicial.

Todos os dados financeiros, contábeis, fiscais e trabalhistas fornecidos pela Recuperanda devem ser encaminhados mensalmente ao Administrador Judicial até o dia 25 de cada mês respectivo. Após o recebimento da totalidade das informações, o Administrador Judicial, depois da análise pormenorizada e o tratamento dos dados, apresenta o Relatório Mensal de Atividades – “RMA” dentro da competência mensal. As informações recebidas pelo Administrador Judicial, enviadas pela Recuperanda, refletem os três anos anteriores à competência vigente.

As informações para realização deste relatório referente ao mês de abril/2023, foram recebidas na integralidade em 07/06/2023.

Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta no site rdv-insolvencia.com e eventuais informações adicionais ou complementares podem ser obtidas diretamente com a Administração Judicial.

Por oportuno, salienta-se que a atual responsável técnica pela contabilidade da empresa Nova Era Participação, Administração e Empreendimentos Ltda e da Instituição Educacional São Judas Tadeu é a contadora Fabiana Silva da Silva, inscrita no CRC sob o nº RS-072539/0-6. Ainda, ressalta-se que o RMA reflete a análise técnica e contábil limitada às informações disponibilizadas pela Recuperanda, não exaustivas sobre a situação das empresas.

Cronograma Processual



Cronograma Processual



Descrição e Histórico das Entidades

Fundada no ano de 1946, pela iniciativa de uma jovem imigrante húngara, Elisa Verinha Romak Alves, a Instituição São Judas Tadeu iniciou suas atividades com uma escola de 12 alunos. Chegando a contar com quase 200 colaboradores e cerca de 150 professores, operando em uma área física de 6,5 mil m², 37 salas de aula, 5 laboratórios de informática, ginásio poliesportivo, biblioteca, piscina semiolímpica, áreas de recreação e áreas de atividades administrativas, além de espaços físicos externos de atendimento a diversos projetos sociais.

Em 2021 mais de um terço dos estudantes abandonaram seus cursos e a inadimplência nos cursos privados também cresceu em níveis maiores que 2015, registro da última grande crise econômica no Brasil.

Entre os fatores que desencadearam a crise, podemos citar dois que foram cruciais para esse declínio, o primeiro, a grande crise econômica de 2015, e o segundo as novas instituições que invadiram o mercado gaúcho com diversos cursos online, muitas EAD com valores muito abaixo do mercado local, gerando uma concorrência feroz.

A queda de alunos, principalmente no ensino infantil, reflete diretamente nas receitas que sustentam o grupo. Nos últimos anos vem apresentando perdas econômicas expressivas, não sendo possível ser absorvidas mesmo que com ajuste na operação, obrigando a gestão a buscar recursos com terceiros, submetendo-se aos juros e imposições das instituições financeiras, levando ao estrangulamento do caixa.

Fonte: <<http://www.saojudastadeu.edu.br/matriculas/tour-virtual.html>>.



Estrutura Societária

Instituto Educacional São Judas Tadeu

Rua Dom Diogo de Souza, 100 – Cristo Redentor – CEP: 91350-000 – Porto Alegre/RS

CNPJ 92.968.106/0001-00

Objeto social: associação educacional privada

Diretora Presidente (50%): Andrea Valeska Mierczynski

Vice-Diretor Presidente (50%): Luiz Mierczynski Neto

Nova Era Administração e Locação de Bens Imóveis Ltda.

Rua Dom Diogo de Souza, 100 – Cristo Redentor – CEP: 91350-000 – Porto Alegre/RS

CNPJ 87.065.942/0001-36

Objeto social: aluguel de imóveis próprios

Sócia-Administradora (61%): Sandra Diamantina Mierczynski

Sócia-Administradora (13%): Adriana Mierczynski

Sócio-Administrador (13%): Luiz Mierczynski Neto

Sócia (13%): Andrea Valeska Mierczynski

Registro da Visita da Administração Judicial

Em 15.05.2023 foi realizada reunião virtual com a Recuperanda para acompanhamento das atividades. Inicialmente foi informado pela empresa que os cursos de pós graduação vem trazendo novos alunos para a instituição, sendo que o ingresso pode ser feito a qualquer momento, devido ao formato de aula ser à distância. Na área da faculdade, a instituição vem renovando e criando novas parcerias com empresas para a inscrição de novos alunos no curso de direito, carro chefe da São Judas, ofertando descontos para o primeiro mês e variando de acordo com a quantidade de matrículas realizadas pela empresa, o que vem abrindo novas oportunidades. Enquanto a educação infantil segue com aumentos gradativos durante o ano, uma vez que, com o final oficial da pandemia, muitas famílias voltam a se sentir seguras em levar seus filhos para a escola de forma presencial.

Uma das estratégias que vem sendo estudada pela instituição é a abertura de um centro cultural, onde serão ofertadas palestras para alunos e comunidade, levando conhecimento e atraindo novo público para a São Judas.

Alunos Matriculados na Faculdade	
Direito	133
Administração	31
Ciências contábeis EAD	31
Pós-nex	29
Administração EAD	20
Pedagogia EAD	14
Pós-esp	10
Ciências contábeis	7
Total	275

Alunos Matriculados na Escola	
Ensino fundamental 1	151
Ensino fundamental 2	140
Ensino médio	94
Educação infantil	9
Total	394

Registro da Visita da Administração Judicial

Quanto a folha de pagamento, atualmente se encontra em aberto apenas a competência de abril, a qual deveria ter sido realizado o pagamento até 06/05, sendo quitada até o momento 40% desta e a previsão do saldo ser liquidado ainda durante o mês de maio, não devendo mais atrasos para além do mês de vencimento.

Sobre a documentação da empresa Nova Era, a Recuperanda informa que decidiu migrar do prestador de serviços terceirizado para ser feita contabilidade internamente, assim como já ocorre com a São Judas. Contudo, devido a atrasos nos horários do prestador, a documentação ficou retida por algum tempo, atrasando os envios, situação que já foi negociada e regularizada. A empresa informa que enviará os documentos em atraso até o final de maio.



Registro da Visita da Administração Judicial

Fotos da visita técnica realizada no dia 06/03/2023



Pátio/Piscina



Ginásio



Corredor Salas Educação Infantil



Auditório



Biblioteca Infantil



Biblioteca Ensino Fundamental até Superior

Registro da Visita da Administração Judicial

Fotos da visita técnica realizada no dia 06/03/2023



Corredor Salas Administrativas



Prédio Ensino Superior



Secretaria Ensino Superior



Laboratório de Informática



Sala Interativa para Aulas



Sala de Aula

Quadro Funcional

Durante o mês de abril a empresa realizou 1 admissão e 2 demissões, encerrando o período com 111 funcionários ativos, 20 afastados e 37 contratados através de RPA ou nota fiscal.



Composição de Ordenados e Salários a Pagar	
Programa de demissão voluntária	1.901.433,68
Rescisões	1.077.741,00
Provisão 13º salário	677.390,47
Salários a professores	261.611,28
Provisão de férias	209.287,86
Créditos RJ - rescisão	132.761,81
Salários a funcionários	121.479,86
Autônomos	90.322,89
Férias	41.652,27
Pró-labore	31.087,96
Pensão alimentícia	9.703,21
Mensalidades desc. folha	411,84
Total	4.554.884,13

Balço Patrimonial

São Judas Tadeu (em milhares de R\$)

	São Judas Tadeu			
	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23
Ativo	12.456.549	12.393.151	12.388.598	12.437.831
Circulante	5.782.237	5.738.698	5.746.654	5.809.155
Disponível	31.646	29.418	48.713	12.881
Créditos	5.730.891	5.690.318	5.677.775	5.778.868
Valores a receber	5.713.413	5.668.317	5.635.375	5.742.331
Adiantamentos	17.478	22.001	42.400	36.537
Estoques	17.966	17.355	18.687	16.054
Despesas exercícios subsequentes	1.734	1.607	1.479	1.352
Não circulante	6.674.312	6.654.453	6.641.944	6.628.677
Realizável a longo prazo	917.033	909.688	909.315	907.964
Partes Relacionadas	611.141	594.866	578.591	562.316
Bloqueios Judiciais	305.892	314.822	330.723	345.648
Investimento	174.035	175.161	176.288	177.414
Imobilizado	968.725	955.084	941.823	928.779
Intangível	4.614.519	4.614.519	4.614.519	4.614.519

	São Judas Tadeu			
	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23
Passivo	12.846.526	13.082.232	13.410.597	13.744.579
Circulante	11.833.075	12.084.296	12.376.522	12.834.666
Obrigações trabalhistas	7.997.678	8.057.138	8.153.788	8.390.572
Obrigações tributárias	1.051.788	1.150.024	1.224.593	1.332.650
Fornecedores	2.009.084	2.055.110	2.121.741	2.152.024
Empréstimos e financiamentos	774.524	822.025	876.399	959.420
Não circulante	79.125.457	79.116.725	79.157.831	79.033.669
Empréstimos e financiamentos	1.585.258	1.585.258	1.585.258	1.585.258
Obrigações tributárias	77.304.597	77.304.597	77.304.597	77.304.597
Receitas antecipadas	235.602	226.870	267.976	143.813
Patrimônio líquido	(78.112.005)	(78.118.789)	(78.123.756)	(78.123.756)
Capital social	4.832.491	4.832.491	4.832.491	4.832.491
Prejuízos acumulados	(82.944.496)	(82.951.280)	(82.956.246)	(82.956.246)

Balanço Patrimonial

São Judas Tadeu

Ativo

Disponibilidades (R\$ 12.880,64): corresponde ao valor de contas bancárias no montante de R\$ 12,9 mil ao final de abril/23, ratificados pelos extratos bancários enviados. Os recebimentos são referentes às mensalidades de contratos dos alunos, enquanto os principais pagamentos são com salários, securitizadoras e empréstimos.

Valores a receber (R\$ 5.742.330,93): compreende, principalmente, valores a receber de mensalidades (R\$ 5,1 milhões), além das empresas de financiamentos estudantis que, em sua maioria, são da empresa FIES no montante de R\$ 517,5 mil.

Estoques (R\$ 16.054,33): rubrica composta especialmente por materiais utilizados em sala de aula, além dos destinados a higiene e limpeza.

Realizável a longo prazo (R\$ 907.964,35): se refere a valores de mútuo (R\$ 562,3 mil), sendo R\$ 446,4 mil com a empresa Nova Era, que se originaram em 2011 e seguem tendo movimentações periódicas, realizados sem contrato e que não possuem prazo para devolução, R\$ 116 mil com a empresa São Judas, outra empresa vinculada ao grupo que atualmente se encontra com a situação cadastral suspensa, além de bloqueios judiciais na monta de R\$ 345,7 mil, que se referem a 4 processos trabalhistas (R\$ 195,5 mil), outros bloqueios (R\$ 147,3 mil) e cartão – bloqueio penhora judicial (R\$ 2,9 mil), os quais não foram enviados os documentos comprobatórios. A movimentação está relacionada, em grande parte, aos bloqueios judiciais relativos aos tributos da União.

Investimentos (R\$ 177.414,03): compreendem títulos de capitalização junto ao banco Santander (R\$ 100 mil) e Banrisul (R\$ 62,1 mil), consórcio com o Banrisul no total de R\$ 4,8 mil, além de participações societárias (R\$ 10,5 mil), que não apresenta movimentações desde 2021. Na competência foram realizadas as apropriações do consórcio no valor de R\$ 526,35 e R\$ 600,00 de título de capitalização com o Banrisul.

Imobilizado (R\$ 928.778,75) e Intangível (R\$ 4.614.519,37): A única variação observada em abril/23 diz respeito a depreciação do imobilizado, de R\$ 13.043,94.

Balanço Patrimonial

São Judas Tadeu

Passivo

Obrigações Trabalhistas (R\$ 8.390.572,34): corresponde aos valores do programa de demissão voluntária (R\$ 1,9 milhão), rescisões (R\$ 1,1 milhão), provisões de 13º e férias (R\$ 886,7 mil), salários de professores e funcionários (R\$ 383,1 mil), além de outras de menor monta. As obrigações previdenciárias somam R\$ 2,9 milhões e apresentaram crescimento de R\$ 139,7 mil devido às apropriações do período.

Obrigações Tributárias (R\$ 1.332.650,09): contempla, em sua maioria, valores de dívida ativa com a PGFN alocada em longo prazo no montante de R\$ 77,3 milhões, enquanto no curto prazo os valores se referem, principalmente, a IR (R\$ 715,5 mil) e SINPRO (R\$ 164,5 mil), entre outras de valores menos expressivos. Atualmente a empresa não possui parcelamentos ativos, tendo em vista que todos foram rescindidos e o saldo se pluraliza mensalmente em consequência da inadimplência.

Fornecedores (R\$ 2.152.024,07): abrange valores de cartão de crédito (R\$ 7.391,37) utilizados para pagamento de fornecedores, valores devidos à Nova Era (R\$ 632.463,66) e fornecedores diversos (R\$ 1.512.169,04). Cabe destacar que em créditos a receber, no ativo da Nova Era, consta o registro de apenas R\$ 347.478,38 provenientes da São Judas. Em relatório gerencial com data de emissão 09/05/2023 foram relacionados títulos vencidos no montante de R\$ 532.186,45 e vincendos na ordem de R\$ 408.431,21, que em conjunto totalizam R\$ 940.406,66. Conforme observado nos demonstrativos contábeis, desde junho de 2022 é possível identificar progressivos aumentos no saldo em aberto com fornecedores.

Empréstimos e Financiamentos (R\$ 2.544.677,75): são compostos majoritariamente por valor devido à Seja Securitizadora S.A. (R\$ 671.975,91) referente a antecipação de títulos, integralmente alocado no curto prazo. Na data base 09/05/2023, o saldo em aberto com a instituição era de R\$ 868.282,89. Já no longo prazo são observados principalmente valores devidos a partes relacionadas, a título de mútuo (R\$ 307.574,76), em aberto com a instituição financeira Santander (R\$ 813.508,05) e devidos a Jamair Administradora de Bens (R\$ 365.000,00). Nenhuma das rubricas de longo prazo apresentaram movimentação na competência de abril.

Balço Patrimonial

Nova Era (em milhares de R\$)

	Nova Era			
	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23
Ativo	2.953.102	3.054.468	3.106.448	3.148.301
Circulante	152.225	253.591	295.238	329.425
Disponível	246	213	5	14
Créditos	151.978	253.378	295.233	329.411
Não circulante	2.800.877	2.800.877	2.811.210	2.818.876
Realizável a longo prazo	2.732.115	2.732.115	2.742.448	2.750.114
Pessoas ligadas	2.707.784	2.707.784	2.718.117	2.725.784
Bloqueio judicial	24.330	24.330	24.330	24.330
Investimentos	68.762	68.762	68.762	68.762

	Nova Era			
	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23
Passivo	2.952.462	2.964.799	2.971.894	2.976.528
Circulante	10.191.334	10.203.672	10.210.767	10.224.926
Obrigações trabalhistas	-	634	-	-
Obrigações tributárias	10.123.764	10.136.068	10.143.874	10.151.004
Credores diversos	19.997	19.397	19.320	26.350
Empréstimos e financiamentos	47.573	47.573	47.573	47.573
Não circulante	108.475	108.475	108.475	108.475
Empréstimos e financiamentos	108.475	108.475	108.475	108.475
Patrimônio líquido	(7.347.347)	(7.347.347)	(7.347.347)	(7.356.873)
Capital social	7.025	7.025	7.025	7.025
Reserva de capital	475	475	475	475
Prejuízos acumulados	(7.354.847)	(7.354.847)	(7.354.847)	(7.364.372)

Balço Patrimonial

Nova Era

Após não apresentar os documentos contábeis de fevereiro e março de 2023 no relatório anterior, a empresa enviou a documentação do período de fevereiro a abril de 2023.

Ativo

Disponível (R\$ 13,81): corresponde ao valor em contas bancárias, com saldos ratificados pelos extratos bancários enviados. A empresa recebeu no mês o valor total de R\$ 17.322,00 e realizou transferências que totalizaram R\$ 17.313,19.

Créditos (R\$ 329.411,38): apresentou aumento de R\$ 177,4 mil entre janeiro e abril de 2023. O saldo em aberto se refere exclusivamente a valores a receber da Instituição São Judas Tadeu. Conforme relatado anteriormente, não foi identificada contrapartida de igual valor nos demonstrativos da São Judas.

Pessoas ligadas (R\$ 2.725.783,86): diz respeito a valores a receber dos administradores da empresa (R\$ 1,7 milhão) e dos sócios (R\$ 1,1 milhão) em razão de empréstimos contraídos por estes com a Recuperanda. Destaca-se que essa conta representou 86,6% do total do ativo da Recuperanda em abril/23. No longo prazo, observou-se incremento de R\$ 7.666,46 em créditos a administradores sem identificação nos demonstrativos contábeis, identificado apenas como “VLR REF retirada de sócios N/M” no livro razão de abril/23.

Passivo

Obrigações Tributárias (R\$ 10.151.003,92): representaram 98,2% do passivo da empresa (desconsiderando-se o patrimônio líquido) em abril/23, totalizando a monta de R\$ 10,2 milhões, com acréscimo de R\$ 27,2 mil em relação a janeiro/23. O agrupamento tem como rubrica mais expressiva o débito da Recuperanda perante a PGFN, no valor de R\$ 9,1 milhões.

Empréstimos e Financiamentos (R\$ 156.047,48): se referem aos valores oriundos de empréstimo com o banco Bradesco, sendo alocado em curto (R\$ 47.572,96) e longo prazo (R\$ 108.474,52), os quais foram renegociados em 60x de R\$ 2.645,72 em maio/22 e não vem sendo adimplidos. Cabe salientar que a Recuperanda possui crédito concursal junto ao banco Bradesco no montante de R\$ 71.818,09, não sendo possível averiguar se os valores aqui trazidos são pertinentes a este.

Patrimônio líquido (-R\$ 7.356.872,95): se apresentou negativo em razão dos prejuízos acumulados pela empresa no valor de R\$ 7,4 milhões.

Demonstração do Resultado do Exercício

São Judas Tadeu (em milhares de R\$)

	São Judas Tadeu			
	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23
Receita bruta	803.380	892.659	1.013.039	955.279
Deduções	(61.179)	(134.112)	(146.959)	(141.751)
Receita operacional líquida	742.200	758.547	866.080	813.529
Custo dos serviços prestados	-	-	-	-
Lucro bruto	742.200	758.547	866.080	813.529
Receitas (despesas) operacionais	(800.746)	(777.288)	(858.282)	(768.479)
Despesas operacionais	(754.717)	(634.149)	(785.302)	(798.461)
Despesas gerais e administrativas	(46.029)	(143.139)	(72.980)	29.983
Outras receitas/despesas operacionais	-	-	-	-
Lucro/prejuízo antes do resultado financeiro	(58.545)	(18.740)	7.798	45.050
Receitas financeiras	7.611	13.942	2.095	1.714
Despesas financeiras	(339.044)	(294.305)	(342.811)	(331.513)
Lucro/prejuízo antes do IR e da CSLL	(389.977)	(299.104)	(332.918)	(284.749)
IR e CSLL	-	-	-	-
Lucro/prejuízo do exercício	(389.977)	(299.104)	(332.918)	(284.749)

Entre março e abril de 2023, o faturamento bruto da Recuperanda apresentou decréscimo de 5,7%, totalizando R\$ 955,3 mil obtidos das mensalidades pagas. A empresa não apresentou custos, pois os seus valores são realocados nas suas despesas durante os meses e computados novamente como custos no fechamento do ano, conforme informado pela Recuperanda. Destaca-se que as despesas operacionais representaram 80,4% da receita bruta em abril/23. Após o cômputo das despesas financeiras, as quais totalizaram R\$ 331,5 mil e tem como seu maior valor os descontos fornecidos nas mensalidades, a empresa auferiu prejuízo líquido de R\$ 284,7 mil. No acumulado de 2023, a Recuperanda apresenta resultado negativo de R\$ 1,3 milhão.

Demonstração do Resultado do Exercício

Nova Era (em milhares de R\$)

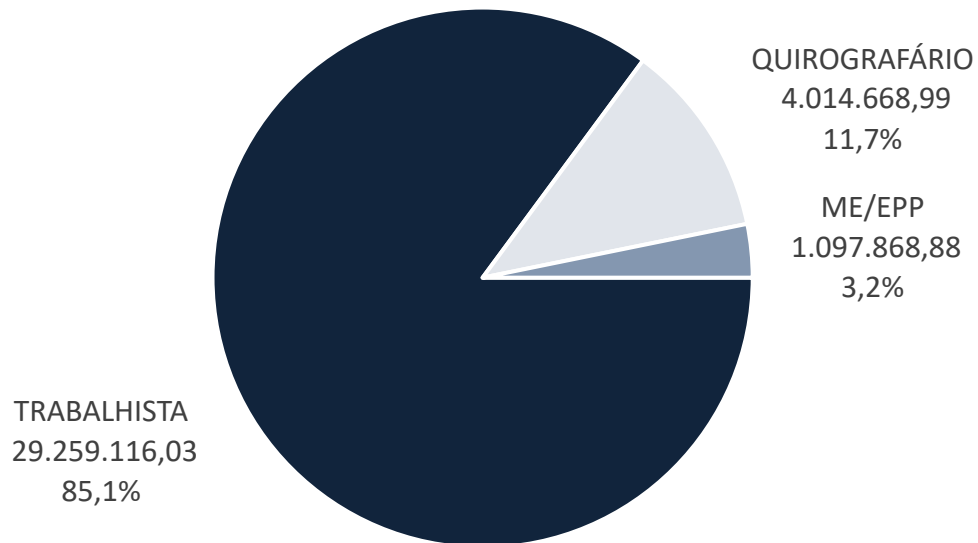
	Nova Era			
	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23
Receita bruta	13.200	107.432	58.800	51.500
Deduções	(1.221)	(9.937)	(5.439)	(4.764)
Receita operacional líquida	11.979	97.494	53.361	46.736
Custo dos serviços prestados	(8.400)	(8.400)	(8.400)	(8.400)
Lucro bruto	3.579	89.094	44.961	38.336
Receitas (despesas) operacionais	(2.874)	-	-	(1.052)
Despesas gerais e administrativas	(2.874)	-	-	(1.052)
Lucro/prejuízo antes do resultado financeiro	705	89.094	44.961	37.284
Receitas financeiras	-	-	-	-
Despesas financeiras	(65)	(65)	(76)	(65)
Lucro/prejuízo antes do IR e da CSLL	640	89.029	44.885	37.219
Lucro/prejuízo do exercício	640	89.029	44.885	37.219

A receita bruta da Recuperanda apresentou aumento de 290,2% em abril/23 em comparação com janeiro/23, perfazendo R\$ 51,5 mil obtidos de aluguéis. Os custos da empresa são compostos por pró-labore e INSS no valor de R\$ 8,4 mil mensais. Em abril/23 observou-se o cômputo de R\$ 1,1 mil em despesas administrativas relativas a serviços de terceiros. O faturamento se mostrou suficiente para a cobertura dos custos e despesas, resultando em lucro líquido de R\$ 37,2 mil ao final do período. A Recuperanda acumula resultado positivo de R\$ 171,8 mil em 2023.

Endividamento

Passivo RJ | Art. 7º (em R\$)

34.371.653,90



Observa-se, conforme informações prestadas no Processo nº 5093576-31.2022.8.21.0001, que a classe com maior representatividade de valor era a Trabalhista, representando 85,13% do passivo concursal total. A Classe III - Quirografários representava 11,68% e a Classe IV – ME/EPP, 3,19% em relação ao valor do passivo concursal total. Destaca-se que os valores expostos estão de acordo com o edital do art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005.

Maiores credores		Classe	Valor (R\$)
Sindicato dos Professores do Estado do RS		TRABALHISTA	14.214.641
Sindicato dos Trab. Admin. Escolhar RS (SINTAE)		TRABALHISTA	1.084.466
Banco Santander		QUIROGRAFÁRIO	940.268
Jamair Administradora de Bens		QUIROGRAFÁRIO	860.651
Graziela Ervalho Loureiro dos Santos		TRABALHISTA	495.887

Classe	% da Classe	Valor (R\$)
TRABALHISTA	85,13%	29.259.116,03
QUIROGRAFÁRIO	11,68%	4.014.668,99
ME/EPP	3,19%	1.097.868,88
TOTAL	100,0%	34.371.654

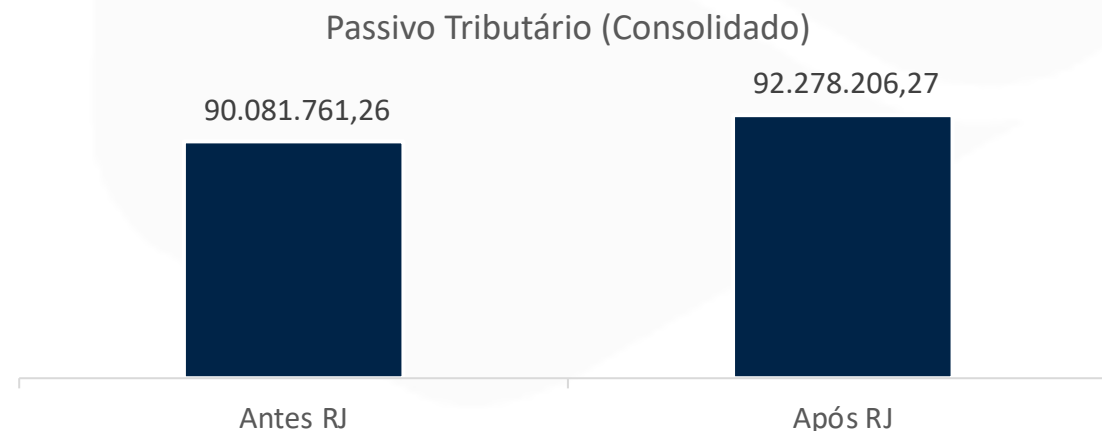
Endividamento

Passivo Extraconcursal

Dentre o montante relacionado como passivo tributário (R\$ 92.278.206,27), dívida ativa – PGFN (R\$ 51,6 milhões) apresentou maior representatividade ante o todo. Não havia parcelamentos ativos. Não foram identificados pagamentos realizados na competência de abril.

São Judas Tadeu	
PREVIDENCIÁRIO - PGFN	51.608.205,93
DEMAIS DÉBITOS - PGFN	20.883.815,12
FGTS - PGFN	4.812.576,35
INSS A RECOLHER	3.051.737,32
IR S/FOPAG A RECOLHER	715.488,74
FGTS A RECOLHER	683.084,54
ISSQN S/ FAT A RECOLHER	102.280,56
ISSQN RETIDO A RECOLHER	82.755,74
PIS S/FOPAG A PAGAR	77.566,40
COFINS S/ FAT A RECOLHER	68.186,36
PIS/COFINS/CSLL A RECOLHER	17.733,85
PIS S/ FAT A RECOLHER	14.773,72
IRRF A RECOLHER	4.713,03
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	2.537,62
INSS RETIDO A RECOLHER	1.747,07
TOTAL	82.127.202,35

Nova Era	
DÉBITOS PGFN	9.086.941,90
COFINS S/ FATURAMENTO	406.089,95
IR S/ FOPAG A RECOLHER	269.269,97
INSS A RECOLHER	205.983,77
PIS S/ FATURAMENTO	88.005,93
IRPJ A RECOLHER	64.686,26
CSLL A RECOLHER	26.898,45
MULTA DCTF	1.628,40
PIS COFINS CSLL RETIDO A RECOLHER	1.133,67
IRRF IMPOSTO RENDA RET. NA FONTE	365,62
TOTAL	10.151.003,92



Indicadores

Liquidez

Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010) temos que os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo. Temos:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

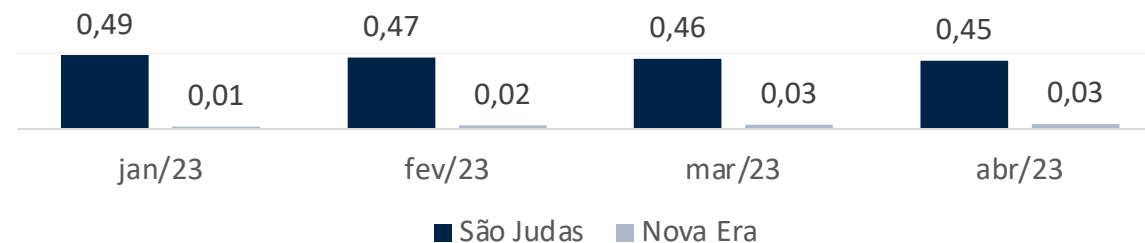
$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

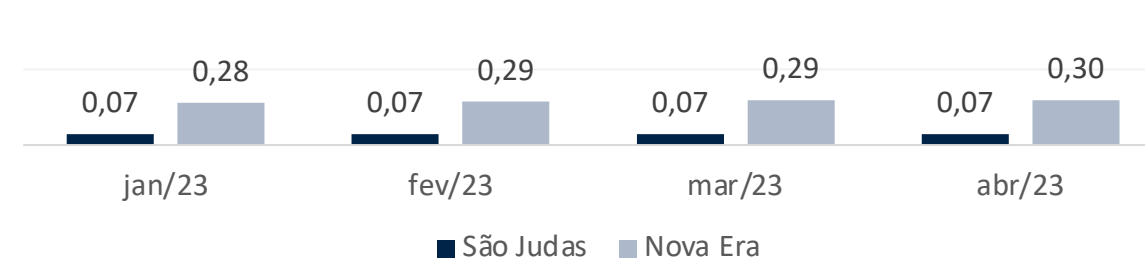
Corrente



Seca



Geral



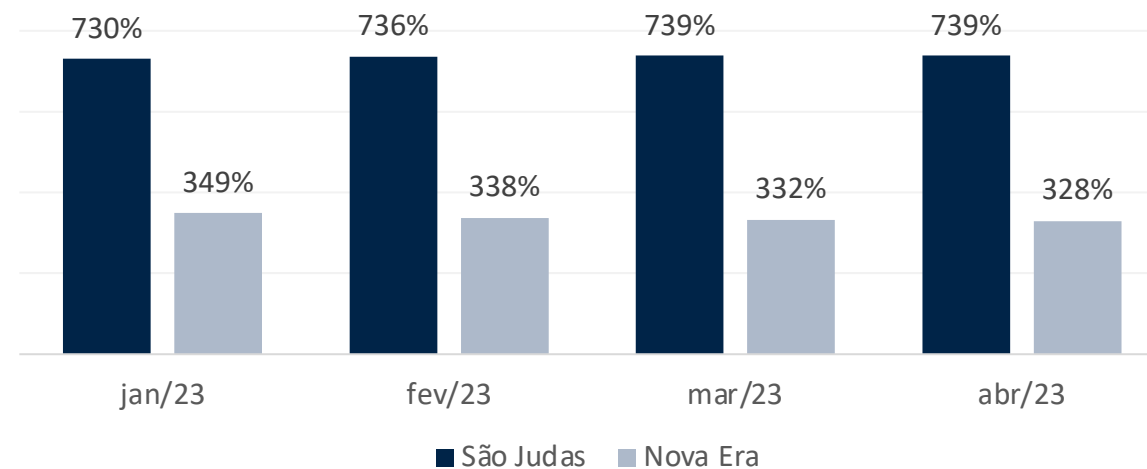
Indicadores

Endividamento

De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance Empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido. A Administração Judicial destaca que a interpretação desse indicador pode se distorcer quando o valor do patrimônio líquido for negativo, como é recorrente para empresas em Recuperação Judicial. Temos:

$$\text{Índice de Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

Índice de Endividamento



Plano de Recuperação Judicial

Proposta de Pagamento (Valores em R\$)

CONDIÇÕES DO PLANO									
Classe	Subclasse	Valor RJ	Deságio	Carência	Nº parcelas	Periodicidade	Juros	Correção	Forma de recebimento
Classe I - Trabalhista	Até 50.000,00	3.926.387,83	-	-	-	-	0,4% a.m.	TR	Prazo de 01 ano após a homologação do PRJ. Correção até o momento do efetivo pagamento.
	Acima de 50.000,00	25.332.728,20	-	18 meses	10	Anual	4% a.a.	TR	Os credores cujos créditos superarem o valor de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais), serão reclassificados apenas quanto ao valor excedente para a classe dos Credores Quirografários, recebendo na mesma forma daquela classe.
Classe III - Quirografários	Todos	4.014.668,99	-	18 meses	10	Anual	4% a.a.	TR	<p>Prazo para pagamento de 120 meses após carência. Será pago o equivalente a 1% do saldo devedor da primeira até a décima parcela, totalizando 10% do crédito. O saldo devedor será liquidado à vista na décima primeira parcela, respeitada a periodicidade do plano.</p> <p>Em contrapartida, se a devedora conseguir adimplir com todas as obrigações a vencer até a décima parcela (10% do crédito) em até 108 meses após o término da carência, os credores concederão 90% de deságio, a ser calculado sobre o saldo devedor da dívida sujeita à recuperação judicial. O bônus de adimplemento será verificado ao final do pagamento da décima parcela.</p>
Classe IV - ME/EPP	Todos	1.097.868,88	50%	18 meses	10	Anual	4% a.a.	TR	Prazo para pagamento de 120 meses após carência.