

EXCELENTÍSSIMO(A) SENHOR(A) JUIZ(A) DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DO FORO
DA COMARCA DE CACHOEIRINHA – RS.

Processo n. 086/1.15.0006770-5

Numeração CNJ: 0012172-26.2015.8.21.0086

446
BOLSA
1. ANÁLISE DOS INDICADORES FINANCEIROS DA RECUPERANDA
1.1. Considerações Preliminares
BÁULIO DA SILVA DE MATOS, administrador judicial nomeado na
RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE CONTERRA CONSTRUÇÕES E TERRAPLANAGENS
LTDA. e R SCHAEFFER CONSTRUÇÕES LTDA., vem perante esse E. Juízo dizer e
requerer o que segue.

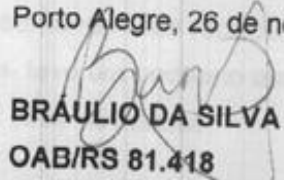
O signatário foi intimado por meio da Nota de Expediente n. 446/2018 (fl.
3789), sendo-lhe cedida vista dos autos, porém, salvo engano, não há nova diligência a ser
atendida desde a sua última manifestação.

De todo modo, por oportuno, requer-se a juntada aos autos do anexo
relatório de atividades da recuperanda, elaborado com base nas informações contábeis
apresentadas.

Requer-se, ainda, a intimação da recuperanda para que apresente os
balancetes mensais referentes ao período de Julho 2018 até o momento.

Nesses termos, pede deferimento.

Porto Alegre, 26 de novembro de 2018.


BÁULIO DA SILVA DE MATOS
OAB/RS 81.418

RELATÓRIO DE ATIVIDADES
(Art. 22, II, alínea "c", da Lei 11.101/05)

3ª Vara Cível do Foro da Comarca de Cachoeirinha – RS.
Processo n. 086/1.15.0006770-5
Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. (CNPJ: 88.017.165/0001-17)
R. Schaeffer Construções Ltda. (CNPJ: 03.329.452/0001-00)
Período: Junho de 2016 a Junho de 2018

1. ANÁLISE DOS INDICADORES FINANCEIROS DA RECUPERANDA

1.1. Considerações Preliminares

Inicialmente, há que se ressaltar que as análises aqui apresentadas têm por parâmetro a situação contábil das empresas recuperandas nos meses referentes à documentação apresentada durante a recuperação judicial. Trata-se, portanto, de um exame da situação atual das empresas, sem interferência na viabilidade futura do Grupo Conterra, a qual dependerá da reestruturação societária da empresa e do início dos empreendimentos previstos no Plano de Recuperação Judicial e no Laudo Econômico Financeiro e Demonstração Da Viabilidade Econômica apresentados.

1.2. Indicadores Contábeis e Financeiros

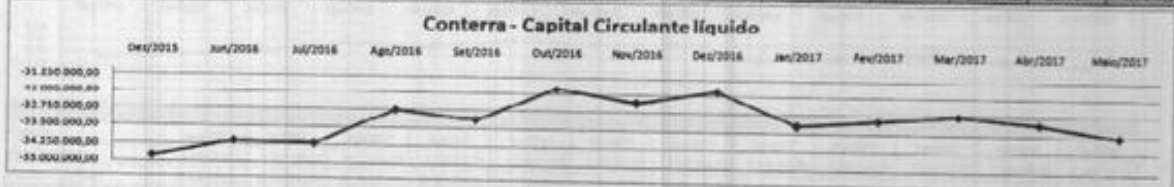
1.2.1. Capital de Giro – Capital Circulante Líquido

Através de uma análise horizontal e vertical combinadas nas contas que compõem a apuração do capital circulante líquido é possível evidenciar o montante necessário para sustentar os custos e despesas a curto prazo, ou seja, é o capital disponível para o desenvolvimento normal dos negócios da empresa. Através do cálculo do capital de giro de Conterra Construções e Terraplanagens Ltda., foi possível evidenciar que a empresa está trabalhando com margem negativa para o cumprimento de suas obrigações de curto prazo, porém vem apresentando uma redução desta margem negativa. Já a empresa R. Schaeffer Construções Ltda. teve um pequeno aumento nesta margem negativa até dezembro de 2016, quando encerrou suas atividades.

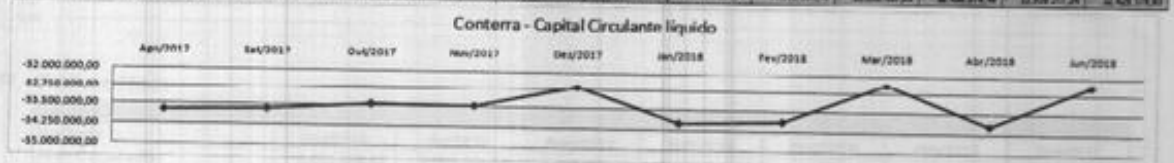
Conterra:

Conterra:

Período	Dez/2015	Jan/2016	Jul/2016	Ago/2016	Sep/2016	Out/2016	Nov/2016	Dez/2016	Jan/2017	Fev/2017	Mar/2017	Abr/2017	Mai/2017
Ativo Circulante	6.939.898,12	6.399.013,04	10.999.999,92	7.610.890,24	7.623.766,97	8.491.889,28	7.910.000,00	7.999.041,11	8.223.689,02	6.594.211,14	8.888.725,54	5.498.521,62	5.860.521,35
Passivo Circulante	40.700.698,07	40.458.596,01	41.121.767,33	40.559.053,83	40.367.586,77	40.295.909,97	40.298.858,57	39.722.713,48	39.487.926,58	39.712.026,98	39.882.426,86	39.532.476,33	39.421.686,36
Capital Circulante líquido	-33.760.799,95	-34.059.582,97	-30.121.767,41	-32.948.163,59	-32.743.819,80	-31.804.020,69	-32.388.858,57	-31.723.672,37	-31.264.237,56	-33.117.815,84	-30.993.701,32	-34.033.954,71	-33.561.165,01

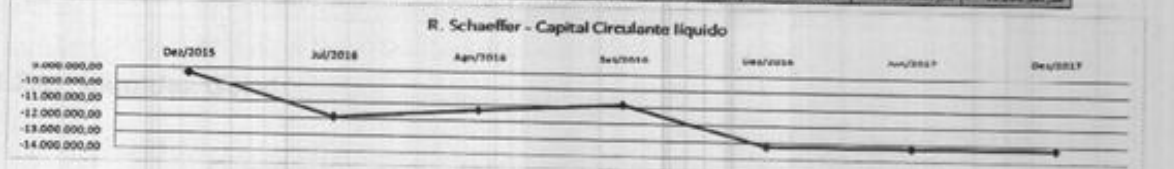


Período	Jan/2017	Jul/2017	Ago/2017	Sep/2017	Out/2017	Nov/2017	Dez/2017	Jan/2018	Fev/2018	Mar/2018	Abr/2018	Jun/2018
Ativo Circulante	9.340.918,05	5.298.999,73	5.523.673,86	6.730.654,96	6.960.441,83	7.121.762,60	7.542.204,52	6.128.088,53	6.393.922,78	8.552.149,62	7.961.489,76	10.186.126,80
Passivo Circulante	39.420.960,06	39.449.212,78	40.238.081,78	40.386.817,52	40.293.909,94	40.581.468,83	40.300.525,29	40.126.642,06	40.292.370,01	40.470.420,11	41.900.777,00	42.815.302,43
Capital Circulante líquido	-29.989.941,91	-34.150.213,05	-34.714.407,92	-33.656.162,56	-33.333.468,11	-33.459.706,23	-32.758.320,77	-33.998.553,53	-33.898.447,23	-31.918.270,49	-33.939.287,24	-32.629.175,63



R. Schaeffer:

Período	Dez/2015	Jul/2016	Ago/2016	Sep/2016	Dez/2016	Jun/2017	Dez/2017
Ativo Circulante	6.053.850,87	3.501.104,84	4.074.508,15	4.847.321,17	2.259.720,79	2.261.686,29	2.261.686,29
Passivo Circulante	15.311.889,59	15.397.847,74	15.419.258,71	15.491.308,69	15.826.613,65	15.526.513,66	15.638.193,66
Capital Circulante líquido	-9.258.038,72	-11.896.742,90	-11.344.750,56	-10.643.987,52	-13.566.892,86	-13.264.827,37	-13.376.507,37

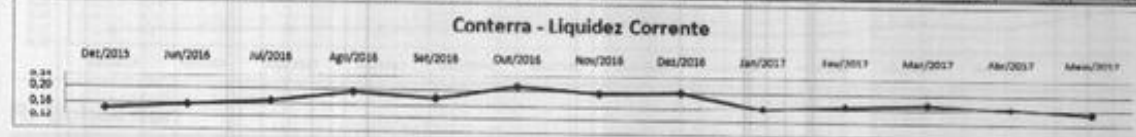


1.2.2. Liquidez Corrente

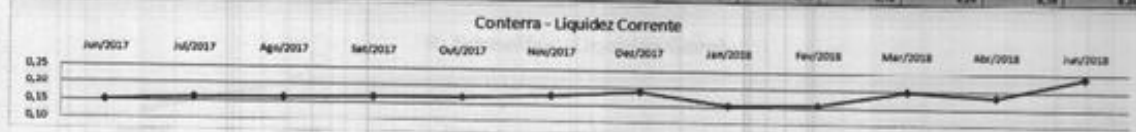
O índice de liquidez corrente demonstra a capacidade que a empresa possui para pagar suas obrigações de curto prazo (passivo circulante) com seus recursos disponíveis e realizáveis também em curto prazo. As recuperandas Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. e R. Schaeffer Construções Ltda. atualmente não possuem liquidez corrente, indicando que, nas atuais condições, ambas empresas teriam dificuldades em liquidar suas obrigações de curto prazo. Contudo, a recuperanda Conterra demonstrou melhora neste índice no exercício atual.

Conterra:

Período	Dez/2015	Jan/2016	Jul/2016	Ago/2016	Sep/2016	Out/2016	Nov/2016	Dez/2016	Jan/2017	Feb/2017	Mar/2017	Abr/2017	Mai/2017
Ativo Circulante	5.928.566,12	6.359.013,59	6.945.366,32	7.812.390,24	7.223.763,01	8.481.839,26	7.910.535,06	7.888.741,11	6.223.686,05	6.054.311,14	6.886.726,64	6.858.831,33	6.888.991,39
Passivo Circulante	40.702.698,07	45.254.104,01	41.151.767,33	45.685.063,43	45.567.586,37	40.294.569,57	40.299.896,67	33.722.713,40	29.437.505,65	35.717.036,90	39.682.426,89	39.522.416,33	39.437.666,36
Liquidez Corrente	0,15	0,14	0,17	0,17	0,16	0,19	0,19	0,23	0,21	0,17	0,17	0,17	0,18

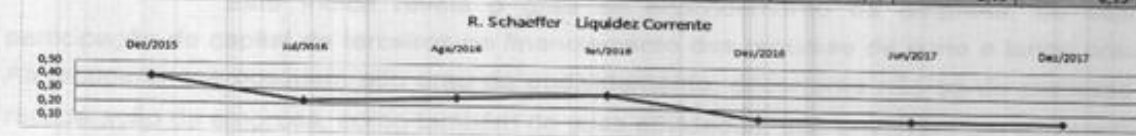


Período	Jun/2017	Jul/2017	Ago/2017	Sep/2017	Out/2017	Nov/2017	Dez/2017	Jan/2018	Feb/2018	Mar/2018	Abr/2018	Jun/2018
Ativo Circulante	6.340.919,30	6.294.395,12	6.523.673,86	6.733.024,96	6.960.441,53	7.121.752,60	7.642.254,52	6.128.084,93	6.383.932,78	8.032.149,62	7.641.459,76	10.186.125,90
Passivo Circulante	39.426.964,06	39.449.212,78	40.238.061,79	40.266.917,52	40.293.509,84	40.361.466,53	40.330.525,29	40.126.642,05	40.292.370,01	40.470.420,11	41.800.777,00	42.815.302,43
Liquidez Corrente	0,16	0,16	0,16	0,17	0,17	0,18	0,18	0,15	0,16	0,20	0,18	0,24



R. Schaeffer:

Período	Dez/2015	Jul/2016	Ago/2016	Sep/2016	Dez/2016	Jun/2017	Dez/2017
Ativo Circulante	6.053.850,87	3.501.104,64	4.074.506,15	4.647.321,17	2.259.720,79	2.261.686,29	2.261.686,29
Passivo Circulante	15.311.869,59	15.397.847,74	15.419.258,71	15.491.308,69	15.526.613,65	16.626.613,65	15.526.193,65
Liquidez Corrente	0,40	0,23	0,26	0,30	0,15	0,14	0,15



1.2.3. Liquidez Geral

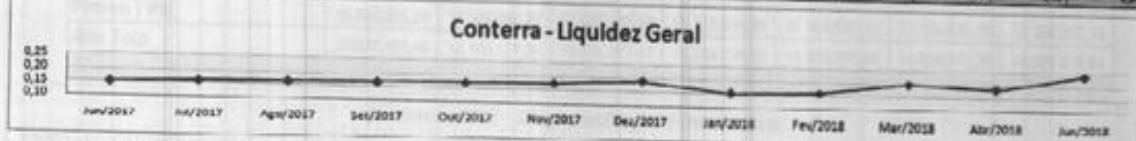
O indicador de liquidez geral demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações de curto e longo prazo da empresa com recursos do ativo circulante e exigível a longo prazo. As recuperandas possuem índices de liquidez geral baixos, demonstrando que, mantidas as condições anteriores ao cumprimento do plano, as empresas enfrentariam dificuldades para quitar suas obrigações com recursos próprios.

Conterra:

Período	Dez/2015	Jan/2016	Jul/2016	Ago/2016	Sep/2016	Out/2016	Nov/2016	Dez/2016	Jan/2017	Feb/2017	Mar/2017	Abr/2017	Mai/2017
Ativo Circulante + Ativo L.P.	14.676.104,87	14.511.847,14	11.940.263,30	12.887.226,38	12.204.728,15	13.526.010,40	12.910.290,86	12.943.807,71	11.268.345,63	11.726.453,20	11.931.867,79	11.503.671,68	10.906.192,87
Passivo Circulante + Passivo L.P.	50.502.561,67	55.604.217,41	47.778.337,84	47.171.408,30	46.809.240,12	46.423.328,72	46.563.422,77	37.361.127,15	36.903.256,31	31.387.968,44	31.206.147,65	30.537.841,64	30.719.450,68
Liquidez Geral	0,29	0,26	0,25	0,27	0,26	0,29	0,28	0,35	0,32	0,37	0,38	0,38	0,36

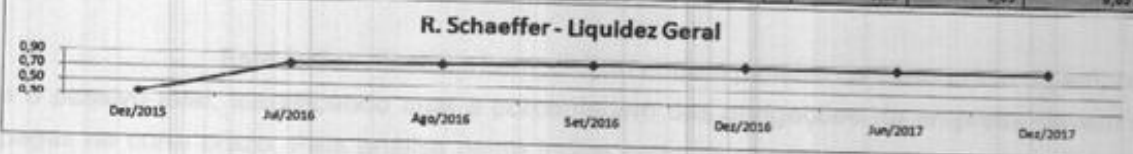


Período	Jun/2017	Jul/2017	Ago/2017	Sep/2017	Out/2017	Nov/2017	Dez/2017	Jan/2018	Fev/2018	Mar/2018	Abr/2018	Jun/2018
Ativo Circulante + Ativo BLP	5.560.910,54	6.254.806,73	6.553.673,86	6.733.054,96	6.880.441,83	7.171.752,90	7.642.204,51	6.128.088,91	6.360.512,78	8.155.149,43	7.641.490,76	12.188.176,80
Passivo Circulante + Passivo ELP	35.420.965,36	39.449.212,78	40.233.861,70	40.286.917,32	40.270.759,34	40.561.464,31	40.305.136,29	40.135.642,95	40.792.370,81	40.479.420,11	41.908.777,88	42.675.352,43
Liquidez Geral	0,16	0,16	0,16	0,17	0,17	0,18	0,19	0,15	0,16	0,20	0,18	0,28



R. Schaeffer:

Período	Dez/2015	Jul/2016	Ago/2016	Sep/2016	Dez/2016	Jun/2017	Dez/2017
Ativo Circulante + Ativo RLP	7.155.332,41	13.234.582,01	13.807.748,42	14.380.351,54	14.577.336,07	14.542.987,51	14.534.750,85
Passivo Circulante + Passivo ELP	20.680.944,47	17.024.859,19	17.046.270,16	17.118.320,14	17.153.525,10	17.153.525,10	17.155.205,10
Liquidez Geral	0,35	0,78	0,81	0,84	0,85	0,85	0,85



1.2.4. Dependência financeira

Este índice revela o grau de endividamento da empresa, ou seja, a participação de capital de terceiros no financiamento dos recursos de curto e longo prazos. As recuperandas possuem alto grau de endividamento, decorrente não só do processo de recuperação da empresa, como também de suas atividades, que envolvem um alto custo de produção e longo prazo de entrega. Mesmo com este cenário, as empresas apresentam evolução positiva neste quesito.

Conterra:

Período	Dez/2015	Jun/2016	Jul/2016	Ago/2016	Sep/2016	Out/2016	Nov/2016	Dez/2016	Jan/2017	Fev/2017	Mar/2017	Abr/2017	Mai/2017
Passivo Total	98.802.813,08	98.804.377,41	97.758.327,84	97.171.400,39	96.899.220,12	96.433.289,72	96.503.426,29	91.300.107,78	90.802.220,31	91.367.368,44	91.206.147,89	90.837.841,44	90.719.482,88
Ativo Total	40.674.641,38	39.764.262,48	38.923.410,40	37.483.030,31	36.663.192,13	37.743.860,78	36.973.101,14	36.750.680,72	34.888.334,30	35.121.950,93	36.114.272,79	34.676.138,13	33.679.678,88
Dependência Financeira	243,21%	251,79%	252,53%	259,54%	264,73%	254,27%	280,37%	248,44%	259,72%	258,34%	253,14%	263,77%	269,37%

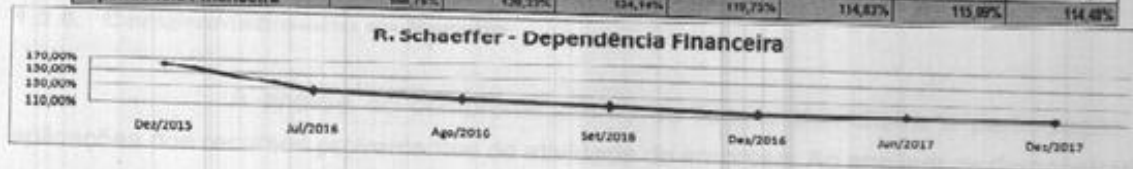


Período	Jun/2017	Jul/2017	Ago/2017	Sep/2017	Out/2017	Nov/2017	Dez/2017	Jan/2018	Fev/2018	Mar/2018	Abr/2018	Jun/2018
Passivo Total	90.382.284,96	90.764.318,78	91.481.027,29	91.918.027,20	91.611.580,45	91.889.562,54	91.481.395,52	91.106.948,42	91.107.564,68	91.301.658,26	92.362.710,25	93.007.308,87
Ativo Total	33.585.403,98	32.067.630,12	35.643.563,37	35.430.481,83	35.431.479,98	35.632.284,85	33.808.176,82	33.863.577,83	35.269.143,83	34.713.018,63	36.816.522,97	
Dependência Financeira	270,84%	279,88%	256,61%	259,71%	258,71%	257,84%	267,84%	268,88%	258,48%	263,77%	250,87%	250,61%



R. Schaeffer:

DEPENDÊNCIA FINANCEIRA							
Período	Dez/2015	Jul/2016	Ago/2016	Set/2016	Dez/2016	Jun/2017	Dez/2017
Passivo Total	10.938.881,04	17.017.091,37	17.038.502,34	17.113.019,34	17.153.525,10	17.153.525,10	17.155.205,10
Ativo Total	10.537.452,49	13.158.170,84	13.725.677,47	14.290.216,03	14.938.560,06	14.904.211,50	14.985.974,84
Dependência Financeira	168,75%	129,33%	124,14%	119,73%	114,87%	115,09%	114,48%

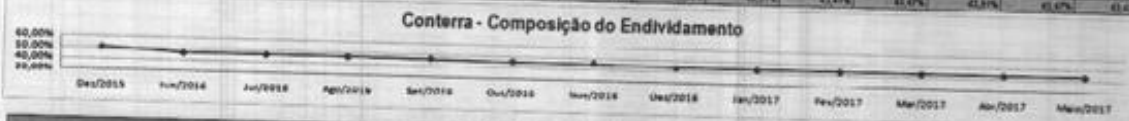


1.2.5. Composição do Endividamento

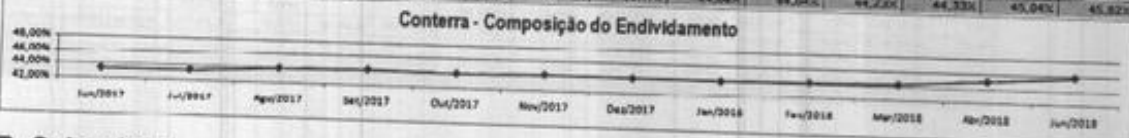
Este índice mostra a composição entre o passivo de curto prazo da empresa e o passivo total, identificando qual a porcentagem das obrigações da empresa devem ser pagas no curto prazo. Pela análise deste índice pode-se observar que a empresa Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. possui menos da metade de seu passivo composto por obrigações a curto prazo, o que permite à recuperanda mais tempo para saldar as dívidas. A empresa R. Schaeffer Construções Ltda. possui mais de 90% de suas obrigações a serem liquidadas a curto prazo.

Conterra:

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO													
Período	Dez/2015	Jun/2016	Jul/2016	Ago/2016	Set/2016	Out/2016	Nov/2016	Dez/2016	Jan/2017	Fev/2017	Mar/2017	Abr/2017	Maio/2017
Passivo Circulante	40.700.888,37	40.458.598,81	41.131.787,33	40.534.063,83	40.107.148,37	40.798.969,47	40.798.969,47	39.712.713,48	39.407.628,48	39.712.628,48	39.407.628,48	39.407.628,48	39.407.628,48
Passivo Total	79.832.487,40	86.804.277,41	87.758.237,34	87.171.498,30	86.859.230,12	88.432.559,72	88.501.425,39	81.302.102,78	80.902.226,31	81.207.848,84	81.207.848,84	80.877.841,44	80.718.412,89
Grav de Endividamento	50,97%	46,72%	46,87%	46,52%	46,18%	46,15%	46,10%	45,17%	45,47%	45,47%	45,47%	45,47%	45,47%

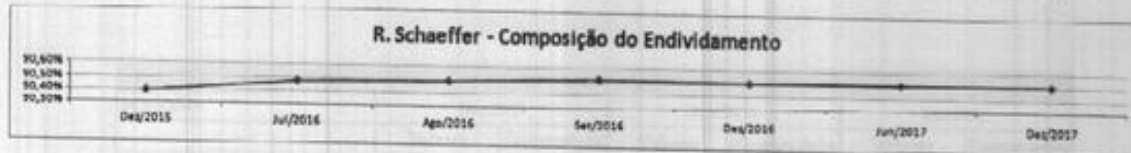


COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO												
Período	Jun/2017	Jul/2017	Ago/2017	Set/2017	Out/2017	Nov/2017	Dez/2017	Jan/2018	Fev/2018	Mar/2018	Abr/2018	Jun/2018
Passivo Circulante	39.429.969,06	39.449.212,78	40.239.061,78	40.346.817,82	40.293.939,04	40.581.458,83	40.300.125,29	40.126.942,06	40.292.370,01	40.479.428,11	41.800.777,55	42.915.362,43
Passivo Total	90.262.284,86	90.784.518,78	91.481.837,39	91.518.837,29	91.811.968,43	91.888.552,54	91.481.395,53	91.106.948,42	91.107.584,68	91.201.358,39	92.562.710,75	93.007.388,47
Grav de Endividamento	43,40%	43,45%	43,55%	44,13%	43,56%	44,17%	44,06%	44,04%	44,23%	44,33%	45,04%	45,82%



R. Schaeffer:

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO							
Período	Dez/2015	Jul/2016	Ago/2016	Set/2016	Dez/2016	Jun/2017	Dez/2017
Passivo Circulante	15.311.869,59	15.397.847,74	15.419.258,71	15.491.308,69	15.526.513,65	15.526.513,65	15.528.193,65
Passivo Total	16.938.881,04	17.017.091,37	17.038.502,34	17.113.019,34	17.153.525,10	17.153.525,10	17.155.205,10
Dependência Financeira	90,39%	90,48%	90,50%	90,52%	90,52%	90,52%	90,52%



1.2.6. Comprometimento da Receita

A análise do comprometimento da receita demonstra a participação das aplicações dos recursos provenientes da atividade da empresa. Ao analisar os demonstrativos da empresa Conterra Construções e Terraplanagens Ltda., é possível evidenciar que os custos operacionais e despesas gerais e administrativas superam muito as receitas. Apesar disso, a recuperanda vem, ao longo do período, reduzindo significativamente esta diferença. Ao final do exercício de 2015 os custos e despesas superavam as receitas auferidas em mais de 600%. Já em 2016, os custos operacionais e despesas ultrapassaram em 214% a receita bruta do exercício. Para o exercício de 2017, houve uma redução para 117%, e até a competência junho/2018 esta participação foi reduzida para 94%, valor que, embora ainda seja elevado, demonstra um progresso após o deferimento da recuperação judicial.

COMPROMETIMENTO DA RECEITA												
PERÍODO	Dez/2015		Jan/2016		Jul/2016		Ago/2016		Set/2016		Out/2016	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	3.181.360,81	100,00%	1.179.794,40	100,00%	1.212.188,18	100,00%	3.126.888,82	100,00%	4.328.849,53	100,00%	8.834.962,36	100,00%
Impostos	357.557,77	11,52%	89.796,70	7,61%	30.810,22	2,54%	136.419,91	4,36%	228.557,53	5,28%	462.750,11	5,24%
Custos dos produtos e serviços	16.854.520,68	529,59%	6.820.207,55	582,07%	8.112.708,89	670,91%	8.257.957,82	264,01%	18.273.196,72	422,31%	14.122.917,29	160,01%
Despesas G&A	26.328.078,81	827,59%	1.829.371,90	154,84%	2.833.230,20	233,77%	2.262.758,68	72,71%	2.863.571,99	66,19%	4.574.882,68	51,79%
Prejuízo do período	-17.859.594,98	-558,22%	-7.517.575,75	-642,19%	-9.704.619,94	-800,40%	-8.039.119,38	-256,81%	-16.212.361,80	-373,81%	-10.127.715,90	-114,61%
Comprometimento da Receita	-5,57%		-6,46%		-8,00%		-25,68%		-38,17%		-11,46%	

COMPROMETIMENTO DA RECEITA												
PERÍODO	Maio/2017		Jun/2017		Jul/2017		Ago/2017		Set/2017		Out/2017	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	5.243.369,10	100,00%	6.968.183,20	100,00%	7.825.832,89	100,00%	9.014.520,42	100,00%	10.267.126,28	100,00%	11.260.710,83	100,00%
Impostos	404.827,44	7,72%	474.072,50	6,81%	535.806,81	6,85%	798.348,68	8,86%	895.619,72	8,72%	872.735,15	7,74%
Custos dos produtos e serviços	5.360.826,41	102,24%	6.955.696,02	100,00%	7.962.541,38	101,88%	8.956.477,38	99,36%	9.854.833,22	96,00%	10.810.540,45	95,98%
Despesas G&A	1.849.324,75	35,27%	2.123.490,50	30,47%	2.407.448,10	30,76%	2.758.398,06	30,60%	3.114.382,76	30,21%	3.271.136,26	29,04%
Prejuízo do período	-7.249.496,50	-138,27%	-2.535.598,30	-36,39%	-2.671.154,59	-34,14%	-2.507.344,99	-27,82%	-3.597.844,99	-34,94%	-3.002.771,23	-26,67%
Comprometimento da Receita	-13,82%		-36,39%		-34,14%		-27,82%		-34,94%		-26,67%	

COMPROMETIMENTO DA RECEITA												
PERÍODO	Dez/2017		Jan/2018		Fev/2018		Mar/2018		Abr/2018		Mai/2018	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	14.386.115,57	100,00%	-	-	1.585.789,26	100,00%	5.304.029,11	100,00%	5.953.268,90	100,00%	13.585.380,23	100,00%
Impostos	1.180.299,81	8,21%	-	-	180.436,44	11,39%	420.083,25	7,92%	488.572,86	8,21%	1.082.144,63	7,96%
Custos dos produtos e serviços	12.757.493,39	88,79%	-	-	2.176.916,78	137,47%	4.879.894,87	91,82%	5.166.618,62	86,79%	10.317.335,54	76,46%
Despesas G&A	4.877.425,51	33,96%	-	-	562.260,82	35,46%	847.872,72	15,81%	1.152.855,24	19,36%	2.087.391,20	15,33%
Prejuízo do período	-3.649.103,13	-25,35%	-	-	-1.153.598,34	-72,80%	-2.223.738,48	-42,11%	-2.276.925,56	-38,24%	-2.917.346,51	-21,47%
Comprometimento da Receita	-25,35%		-		-72,80%		-42,11%		-38,24%		-21,47%	

A análise dos balancetes da empresa R. Schaeffer Construções Ltda., por sua vez, demonstra que a empresa contabilizou lucros para os exercícios de 2015 e 2016. Para o exercício de 2017, a empresa não auferiu nenhuma receita durante o exercício, apresentando apenas despesas gerais e administrativas para manutenção mínima da empresa, decorrente de encerramento de suas atividades e migração para empresa de administração patrimonial.

COMPROMETIMENTO DA RECEITA						
PERÍODO	Dez/2015		Dez/2016		Dez/2017	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	12.474.598,74	100,00%	5.220.172,47	100,00%	-	100,00%
Impostos	901.009,70	7,06%	446.494,78	8,55%	-	-
Custos dos produtos e serviços	2.723.714,64	21,83%	47.184,66	0,90%	-	-
Despesas G&A	257.484,96	2,06%	90.400,19	1,73%	43.806,56	43806,56%
Resultado do período	8.285.976,38	66,42%	4.555.715,12	89,19%	43.806,56	43806,56%
Comprometimento da Receita		66,42%		89,19%		43806,56%

1.3. Evolução dos indicadores financeiros

1.3.1. Análise horizontal das contas do ativo e passivo circulante

As contas do ativo e do passivo circulante representam bens e direitos, bem como as dívidas e obrigações da empresa em curto prazo. Pelas demonstrações contábeis do período entre 2016 e 2018, é possível observar variações normais para o tipo de atividade desempenhada pela empresa Conterra Construções e Terraplanagens Ltda., com exceção para a conta "Créditos Pessoas Não Ligadas", que possui grande movimentação de valores. Já a recuperanda R. Schaeffer Construções Ltda. possui variações pouco expressivas em suas contas de ativo circulante, contudo, nas contas de passivo circulante ficaram estagnadas desde o exercício de 2016, com exceção à uma pequena variação das obrigações tributárias.

Conterra – ativo circulante:

COMPOSIÇÃO DO ATIVO CIRCULANTE													
Período	Jun/2016	Jul/2016	AH	Ago/2016	AH	Sep/2016	AH	Dez/2016	AH	Abr/2017	AH	Maio/2017	AH
Caixa	13.383,11	19.269,76	23,56%	22.945,78	19,06%	30.648,28	33,57%	14.734,99	-31,92%	18.006,93	22,21%	14.260,65	-20,30%
Bancos	41.294,87	4.187,19	-89,86%	1.441,47	-95,57%	1.586,07	10,17%	124.267,93	7725,00%	1.449,53	-98,83%	1.573,30	8,54%
Aplicações	115.156,88	23.888,33	-79,67%	61.700,11	62,26%	31.635,39	-48,77%	21.828,29	-32,52%	31.829,39	0,00%	31.829,39	0,00%
Créditos de clientes	1.577.794,94	1.570.760,23	-0,45%	3.471.780,13	121,02%	1.938.796,95	-44,18%	1.010.725,41	-55,29%	1.672.283,58	64,46%	1.421.518,87	-15,00%
Impostos a recuperar	2.984.093,37	2.564.248,29	-0,01%	2.584.373,42	0,00%	2.364.501,40	-0,00%	2.984.917,25	0,02%	2.565.151,17	-0,01%	2.565.151,48	0,01%
Contribuições a recuperar	351.030,68	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%
Pagtos antecipados a fornecedores	478.106,62	487.204,19	-2,29%	432.606,74	-3,12%	464.412,24	2,61%	275.452,17	-40,69%	353.452,64	17,43%	34.226,90	-92,30%
Outros adiantamentos	527.043,66	563.651,58	6,95%	577.088,11	2,38%	569.403,66	-1,33%	586.374,68	2,98%	514.437,77	-13,31%	821.041,24	1,39%
Créditos pessoas não ligadas	676.720,00	1.261.330,90	118,07%	143.387,90	-97,41%	1.125.087,90	686,24%	189.520,04	-29,34%	783.139,72	-4,78%	887.568,73	-16,04%
Depósitos judiciais	26.370,64	26.417,12	0,29%	45.437,12	24,56%	45.437,12	0,00%	56.330,36	23,87%	84.066,22	49,24%	101.036,25	20,18%
Despesas antecip. - seguros	76.706,83	71.473,79	-6,95%	101.515,88	38,74%	96.434,34	-2,05%	10.047,88	-4,42%	113.674,79	22,17%	111.522,83	-1,89%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	6.389.913,98	6.945.186,32	8,22%	7.812.380,24	13,76%	7.223.363,81	-8,18%	7.880.648,81	7,87%	8.458.531,63	6,58%	8.888.931,30	5,07%

COMPOSIÇÃO DO ATIVO CIRCULANTE												
Período	Jun/2017	AH	Jul/2017	AH	Ago/2017	AH	Sep/2017	AH	Out/2017	AH	Nov/2017	AH
Caixa	9.770,95	-31,43%	11.450,59	17,19%	9.020,76	-26,13%	2.528,64	-49,64%	4.914,86	94,37%	6.146,76	25,06%
Bancos	1.450,72	-7,70%	1.150,29	-20,67%	1.164,39	1,17%	1.178,17	1,18%	1.165,48	-1,03%	3.729,28	134,11%
Aplicações	6.720,83	-78,89%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%
Créditos de clientes	1.706.405,13	25,81%	1.920.679,44	7,40%	2.342.278,75	21,95%	2.514.175,02	7,34%	2.353.062,37	-6,41%	2.129.215,77	-9,51%
Impostos a recuperar	2.565.148,28	-0,01%	2.564.964,37	-0,01%	2.564.779,87	-0,01%	2.564.604,78	-0,01%	2.564.430,02	-0,01%	2.564.430,02	0,00%
Contribuições a recuperar	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%
Pagtos antecipados a fornecedores	64.239,90	-33,73%	94.928,15	47,77%	66.078,43	-20,26%	67.817,65	29,08%	68.768,33	-21,71%	146.799,13	113,36%
Outros adiantamentos	241.950,71	-53,56%	246.540,74	1,90%	199.885,87	-18,92%	188.781,52	-5,06%	179.617,23	-4,75%	269.758,13	50,02%
Créditos pessoas não ligadas	701.725,81	-6,72%	809.218,58	26,72%	775.832,59	-12,75%	809.837,58	4,38%	1.125.452,58	38,97%	1.429.852,58	27,54%
Depósitos judiciais	101.036,25	0,00%	101.036,12	-0,01%	103.741,52	2,69%	103.796,83	0,05%	103.959,31	0,16%	103.959,31	0,00%
Despesas antecip. - seguros	109.440,29	-1,87%	107.268,33	-1,97%	105.136,37	-2,01%	103.125,25	-1,91%	101.190,13	-1,92%	101.110,13	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	3.948.913,55	-164,81%	6.294.996,73	78,3%	6.323.673,86	0,31%	6.733.684,96	6,33%	6.889.441,83	2,24%	7.121.752,60	343,89%

COMPOSIÇÃO DO ATIVO CIRCULANTE												
Período	Dez/2017	AH	Jan/2018	AH	Fev/2018	AH	Mar/2018	AH	Abr/2018	AH	Jun/2018	AH
Caixa	9.505,09	56,38%	7.088,90	26,10%	93.553,54	80,42%	7.387,14	47,68%	7.135,57	7,87%	26.333,06	280,01%
Bancos	1.295,12	-52,52%	1.300,82	0,40%	107.701,81	8181,44%	1.333,76	-98,58%	1.234,96	-20,62%	1.212,28	-6,26%
Aplicações	6.720,84	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%
Créditos de clientes	3.043.079,95	47,92%	1.933.086,39	-36,48%	1.948.048,12	0,82%	3.062.306,89	58,16%	3.256.959,04	5,67%	5.278.081,21	62,06%
Impostos a recuperar	2.566.562,11	0,00%	2.566.850,77	0,01%	2.567.133,02	0,01%	2.567.415,27	0,01%	2.570.064,79	0,10%	2.601.190,83	1,21%
Contribuições a recuperar	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%	351.030,68	0,00%
Pagtos antecipados a fornecedores	63.593,42	-96,68%	108.687,97	70,91%	172.575,00	58,78%	664.455,12	285,02%	68.313,78	-96,71%	101.827,34	15,41%
Outros adiantamentos	234.830,06	-12,95%	126.358,47	-46,19%	96.061,84	-23,98%	74.333,46	-22,62%	74.333,46	0,00%	29.609,71	-60,17%
Créditos pessoais não ligados	1.161.762,59	-19,32%	816.182,59	-29,74%	956.282,59	12,36%	1.661.332,59	81,31%	1.678.806,57	1,05%	1.623.352,52	-42,12%
Depósitos judiciais	103.959,31	0,00%	103.959,31	0,00%	108.527,44	4,39%	109.049,66	0,48%	121.959,59	11,84%	138.888,88	5,67%
Despesas antecip. - seguros	89.794,35	-1,30%	106.817,50	7,03%	105.497,31	-1,23%	104.482,12	-1,03%	102.699,92	-1,78%	100.236,93	-2,50%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	7.842.294,52	-43,49%	8.138.889,93	48,2%	8.393.532,78	8325,42%	8.638.149,82	299,87%	7.841.498,76	-133,20%	18.186.125,88	343,24%

Conterra – passivo circulante:

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO CIRCULANTE													
Período	Jun/2016	Jul/2016	AH	Agô/2016	AH	Set/2016	AH	Out/2016	AH	Nov/2016	AH	Dez/2016	AH
Empréstimos e financiamentos	19.978.567,77	18.430.796,06	1,25%	18.816.332,25	-3,16%	18.820.352,72	0,02%	18.541.362,33	-1,45%	18.632.061,77	0,50%	18.583.931,25	-0,27%
Fornecedores	14.921.847,78	15.168.903,79	1,65%	15.121.895,88	-0,31%	14.883.460,53	-1,51%	15.072.819,45	1,20%	14.996.303,17	-0,51%	14.927.604,88	-0,46%
Impostos e contrib. Sociais	1.726.468,83	1.761.972,56	2,03%	1.806.885,46	2,54%	1.843.300,57	2,02%	1.478.340,33	-19,31%	1.318.116,09	-10,72%	1.325.525,03	1,32%
Obrigações trabalhistas	3.072.702,24	3.123.724,13	1,66%	3.136.778,57	1,12%	3.170.233,42	0,36%	2.866.302,08	-9,59%	2.915.778,69	1,73%	2.932.420,83	0,58%
Contas a pagar	1.645.991,30	1.646.700,39	0,04%	1.635.361,89	-0,63%	1.639.578,63	0,25%	1.665.868,08	1,58%	1.650.216,61	-0,94%	1.681.194,27	0,19%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	30.345.568,92	31.031.207,12	1,93%	30.508.853,23	-0,7%	30.369.520,27	-0,1%	28.722.733,48	-5,47%	29.332.478,33	2,10%	29.421.848,38	0,3%

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO CIRCULANTE												
Período	Jun/2017	AH	Jul/2017	AH	Agosto/2017	AH	Set/2017	AH	Out/2017	AH	Nov/2017	AH
Empréstimos e financiamentos	18.583.931,25	0,00%	18.583.931,25	0,00%	18.583.931,25	0,00%	18.583.931,25	0,00%	18.583.931,25	0,00%	18.583.931,25	0,00%
Fornecedores	14.863.921,13	-0,43%	14.933.096,21	0,47%	15.184.209,37	1,69%	15.190.748,23	0,02%	15.229.047,97	0,25%	15.337.727,11	0,71%
Impostos e contrib. Sociais	1.269.086,91	-3,42%	1.271.585,25	-1,36%	1.579.678,78	24,23%	1.677.394,67	6,19%	1.799.971,64	7,31%	1.930.758,83	7,27%
Obrigações trabalhistas	3.031.827,60	3,38%	2.990.216,03	-1,37%	3.206.332,27	7,23%	3.250.091,26	1,36%	2.975.250,87	-8,43%	3.037.268,32	2,05%
Contas a pagar	1.671.200,17	1,16%	1.670.363,04	-0,05%	1.684.910,11	0,87%	1.694.691,97	0,58%	1.704.756,11	0,60%	1.691.763,32	-0,76%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	30.438.969,06	9,84%	30.448.712,78	0,03%	30.728.061,78	0,91%	30.728.061,78	0,00%	30.728.061,78	0,00%	30.728.061,78	0,00%

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO CIRCULANTE												
Período	Dez/2017	AH	Jan/2018	AH	Fev/2018	AH	Mar/2018	AH	Abr/2018	AH	Jun/2018	AH
Empréstimos e financiamentos	18.583.931,25	0,00%	18.564.323,74	-0,11%	18.564.323,74	-0,11%	18.564.323,74	0,00%	18.567.740,80	0,02%	18.564.371,89	-0,02%
Fornecedores	15.294.341,53	-0,38%	15.289.019,12	-0,03%	15.284.466,33	-0,03%	15.504.134,09	1,44%	16.201.421,70	4,50%	16.796.138,81	3,62%
Impostos e contrib. Sociais	1.906.931,91	-1,25%	1.980.566,04	3,88%	2.103.154,74	6,19%	2.020.548,83	-3,93%	2.119.274,74	4,89%	2.348.087,05	10,75%
Obrigações trabalhistas	2.811.041,51	7,45%	2.811.744,22	0,02%	2.817.840,47	0,22%	2.801.290,38	-0,59%	2.910.652,47	3,91%	3.028.871,08	4,05%
Contas a pagar	1.704.779,09	0,77%	1.710.970,93	0,36%	1.722.604,73	0,68%	1.729.827,37	0,42%	1.736.687,29	0,40%	1.744.632,96	0,46%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	30.399.993,29	4,22%	30.426.845,85	0,09%	30.426.845,85	0,00%	30.426.845,85	0,00%	30.426.845,85	0,00%	30.426.845,85	0,00%

R. Schaeffer – ativo circulante:

COMPOSIÇÃO DO ATIVO CIRCULANTE													
Período	Jun/2016	Jul/2016	AH	Agosto/2016	AH	Set/2016	AH	Out/2016	AH	Nov/2016	AH	Dez/2016	AH
Caixa	2.249,01	2.249,01	0,00%	2.249,01	0,00%	2.249,01	0,00%	2.249,01	0,00%	2.249,01	0,00%	2.249,01	0,00%
Bancos	348,92	348,92	0,00%	348,92	0,00%	348,92	0,00%	348,92	0,00%	348,92	0,00%	348,92	0,00%
Aplicações	212.451,53	212.451,53	0,00%	212.451,53	0,00%	212.451,53	0,00%	212.451,53	0,00%	212.451,53	0,00%	212.451,53	0,00%
Bancos conta garantida	2.356,59	2.356,59	0,00%	2.356,59	0,00%	2.356,59	0,00%	2.356,59	0,00%	2.356,59	0,00%	2.356,59	0,00%
Estoque de imóveis	910.099,88	910.099,88	0,00%	910.099,88	0,00%	910.099,88	0,00%	910.099,88	0,00%	910.099,88	0,00%	910.099,88	0,00%
Clientes serviços prestados	1.852.955,58	1.792.643,24	-3,25%	2.356.387,62	21,45%	2.919.511,67	23,90%	629.597,39	-78,43%	629.597,39	0,00%	629.597,39	0,00%
Créditos tributários e sociais	158.577,48	189.283,72	6,79%	178.962,65	-5,72%	188.631,62	5,40%	200.202,19	6,13%	200.202,19	0,00%	200.202,19	0,00%
Adiantamentos a fornecedores	411.671,95	411.671,95	0,00%	411.671,95	0,00%	411.671,95	0,00%	403.679,95	-1,94%	403.679,95	0,00%	403.679,95	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	3.398.778,94	3.381.184,84	-0,48%	4.814.584,19	37,2%	4.847.301,17	0,68%	2.229.728,79	-53,81%	2.229.728,79	0,00%	2.229.728,79	0,00%

R. Schaeffer – passivo circulante:

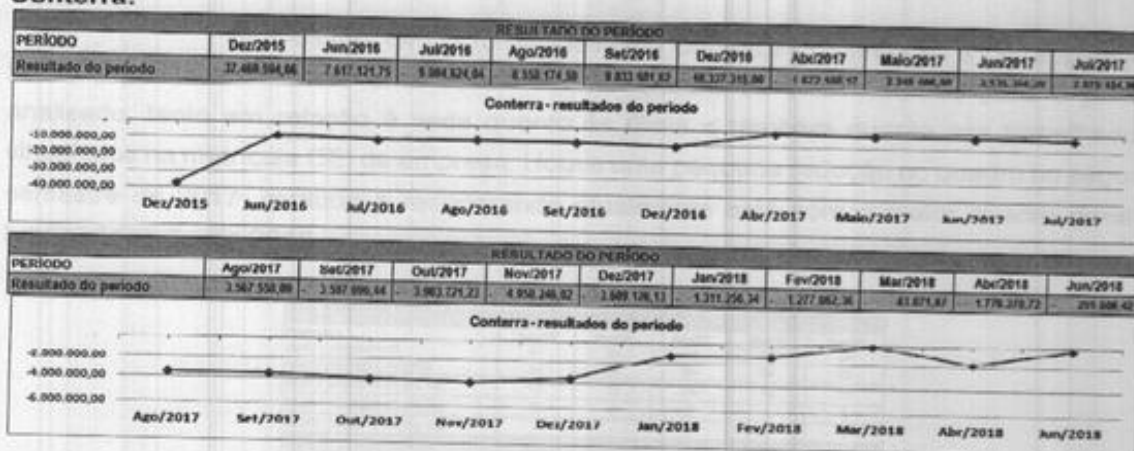
COMPOSIÇÃO DO PASSIVO CIRCULANTE													
Período	Jun/2016	Jul/2016	AH	Agos/2016	AH	Set/2016	AH	Out/2016	AH	Nov/2016	AH	Dez/2016	AH
Fornecedores	5.398.055,66	5.395.455,66	-0,05%	5.395.455,66	0,00%	5.395.455,66	0,00%	5.395.455,66	0,00%	5.395.455,66	0,00%	5.395.455,66	0,00%
Antecipação cliente/Tributários e sociais	7.767,82	7.767,82	0,00%	7.767,82	0,00%	7.767,82	0,00%	7.767,82	0,00%	7.767,82	0,00%	7.767,82	0,00%
Adiantado a pagar	9.980,11	9.980,11	0,00%	9.980,11	0,00%	9.980,11	0,00%	9.980,11	0,00%	9.980,11	0,00%	9.980,11	0,00%
Empréstimos bancários	6.135.629,87	6.135.629,87	0,00%	6.135.629,87	0,00%	6.135.629,87	0,00%	6.135.629,87	0,00%	6.135.629,87	0,00%	6.135.629,87	0,00%
Obrigações tributárias	2.998.407,85	3.822.794,98	0,81%	3.944.205,95	0,71%	3.116.255,91	-2,37%	3.116.255,91	0,00%	3.116.255,91	0,00%	3.116.255,91	0,00%
Obrigações trabalhistas	505.865,39	505.865,39	0,00%	505.865,39	0,00%	505.865,39	0,00%	505.865,39	0,00%	505.865,39	0,00%	505.865,39	0,00%
Obrigações previdenciárias	320.353,91	320.353,91	0,00%	320.353,91	0,00%	320.353,91	0,00%	320.353,91	0,00%	320.353,91	0,00%	320.353,91	0,00%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	19.278.188,81	19.287.847,74	0,05%	19.498.242,21	0,7%	19.498.242,21	0,0%	19.498.242,21	0,0%	19.498.242,21	0,0%	19.498.242,21	0,0%

3800 ✓

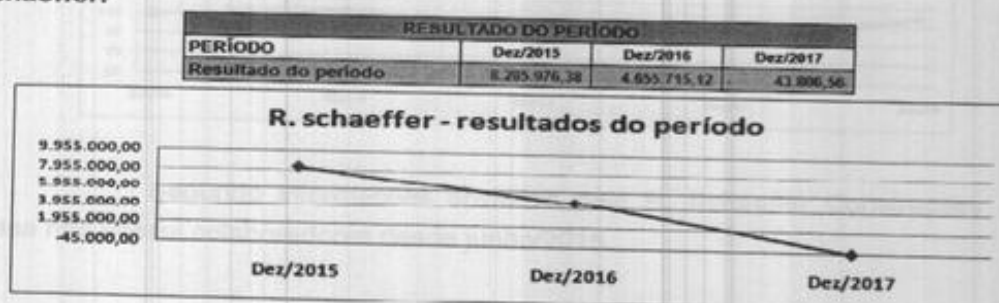
1.3.2. Análise horizontal dos resultados

A análise horizontal dos resultados demonstra os lucros e/ou prejuízos gerados pela empresa. Ao analisarmos os dados abaixo, podemos observar que a Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. vem recuperando gradativamente os prejuízos dos exercícios anteriores. A R. Schaeffer Construções Ltda., por sua vez, obteve bons resultados nos exercícios de 2015 e 2016, mas no exercício de 2017 a empresa não obteve faturamento, face a interrupção de suas atividades, como anteriormente mencionado.

Conterra:



R. Schaeffer:



1.4. Análise das DCTFs

1.4.1. DCTF – Declaração de Débitos e Créditos Tributários Federais

3801

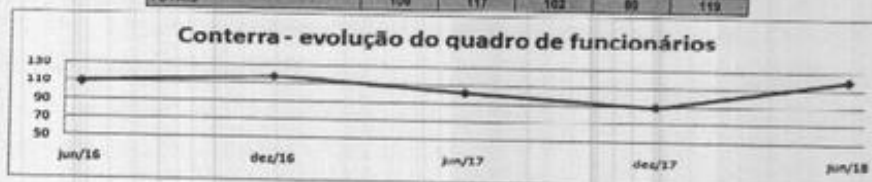
Com base nas declarações fornecidas, foi possível evidenciar que a Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. vem declarando regularmente os valores decorrentes dos tributos federais, recolhidos aos cofres da união. Quanto à R. Schaeffer Construções Ltda., as declarações fornecidas do exercício de 2016 demonstram que a empresa vem declarando suas dívidas tributárias no âmbito da União, mesmo realizando os recolhimentos. Para o exercício de 2017 e 2018 há apenas a declaração de informação de inexistência de débitos, diante do encerramento das atividades da empresa.

1.5. Análise do quadro de funcionário

1.5.1. GFIP – Guia de Recolhimento do FGTS e de Informações à Previdência Social

Através das GFIPs fornecidas pela Conterra Construções e Terraplanagens Ltda., é possível observar uma constância no quadro de colaboradores para o período analisado, tanto em relação à sede quanto às filiais e também quanto aos trabalhadores vinculados na matrícula CEI da empresa. Houve uma pequena redução no quadro no segundo semestre de 2017, contudo a recuperanda atualmente está com o maior quadro geral de funcionários desde 2016.

Períodos	jun/16	dez/16	jun/17	dez/17	jun/18
88.017.165/0001-17	44	33	19	17	26
88.017.165/0001-17 (CEI)	42	42	46	49	55
88.017.165/0014-31 (FI 14)	13	12	15	13	10
88.017.165/0008-93 (FI 08)	10	9	2	1	9
88.017.165/0010-08 (FI 10)	-	-	-	-	5
TOTALS	109	117	102	80	115



Segundo informações enviadas pela R. Schaeffer Construções Ltda., a empresa não possui colaboradores desde junho/2015.

1.6. Considerações Finais

Ao analisarmos os resultados gerados para o período apresentado é possível observar um processo evolutivo sucinto, já esperado em virtude da oscilação normal

das atividades no período, em que a empresa conseguiu uma redução nos prejuízos gerados se comparado aos períodos anteriores.

Ressalta-se, todavia, que, ainda que os indicadores apresentados demonstrem índices negativos e alto grau de endividamento nos últimos meses, bem como o encerramento das atividades da R. Schaeffer Construções Ltda., tal situação já era prevista, a teor do laudo de viabilidade econômico-financeira apresentado na recuperação judicial.

Isso posto, requer a juntada do presente relatório, bem como a intimação da recuperanda para que apresente os balancetes referentes ao período de julho a outubro de 2018.

Procedo nº 035/2.15.0006770-9

CNU nº 990521/7-26/2018-21.21.0105

Porto Alegre, 26 de novembro de 2018


BRÁULIO DA SILVA DE MATOS
OAB/RS 81.418

ANA PAULA ALVES DA SILVA
CRC-RS 098118/O-9