

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: Julho de 2019 a Junho de 2020

1. ANÁLISE DOS INDICADORES FINANCEIROS DA RECUPERANDA

1.1. Considerações Preliminares

Cabe ressaltar que as análises contidas no presente relatório, têm por parâmetro a situação contábil das empresas recuperandas nos meses referentes à documentação apresentada durante o período de recuperação judicial. Dessa forma, se busca um exame da situação atual das empresas, sem interferência na viabilidade futura do Grupo Conterra, a qual dependerá da reestruturação societária da empresa e dos empreendimentos previstos no Plano de Recuperação Judicial e no Laudo Econômico Financeiro e Demonstração Da Viabilidade Econômica apresentados.

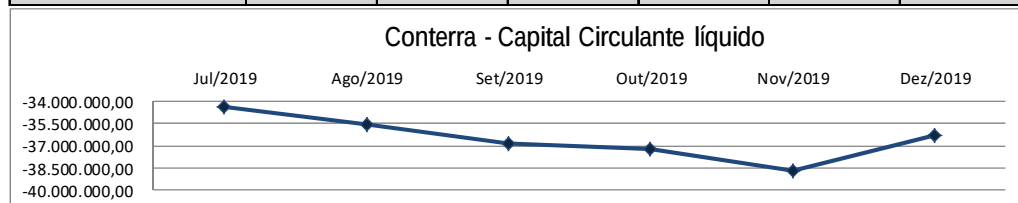
1.2. Indicadores Contábeis e Financeiros

1.2.1. Capital de Giro – Capital Circulante Líquido

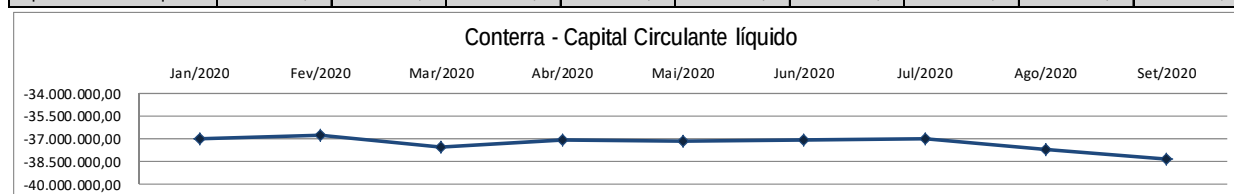
A análise do capital circulante líquido examina a necessidade de capital de giro da empresa, avaliando o total de recursos de curto prazo que a empresa dispõe para sustentar os custos e despesas exigíveis no período, representando o capital disponível para o desenvolvimento normal dos negócios da empresa. A análise do capital circulante líquido de Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. demonstra que a empresa permanece trabalhando com margem negativa durante o período apresentado. Já a empresa R. Schaeffer Construções Ltda. apresenta uma evolução favorável neste índice, devido à movimentação nas contas “*Serviços Prestados*” e “*Créditos junto à coligada CP*”.

Conterra:

Conterra - Capital Circulante Líquido						
Período	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Ativo Circulante	6.734.374,23	5.783.258,10	4.588.196,80	4.064.082,95	3.312.745,73	6.412.102,18
Passivo Circulante	41.079.366,82	41.348.791,70	41.395.122,68	41.311.563,12	42.036.850,99	42.735.700,26
Capital Circulante líquido	- 34.344.992,59	- 35.565.533,60	- 36.806.925,88	- 37.247.480,17	- 38.724.105,26	- 36.323.598,08

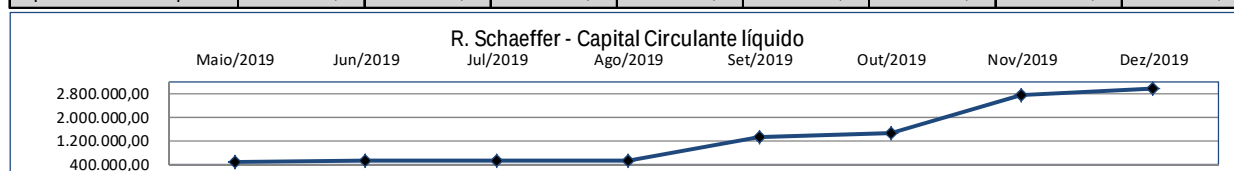


Conterra - Capital Circulante Líquido									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Mai/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Ativo Circulante	5.652.590,06	5.595.044,05	5.005.337,58	5.062.322,32	4.869.449,13	5.089.513,46	5.131.711,42	5.009.180,11	5.182.181,04
Passivo Circulante	42.627.379,69	42.345.490,37	42.562.387,40	42.114.611,56	41.994.505,11	42.197.563,96	42.102.273,46	42.683.355,45	43.509.074,48
Capital Circulante líquido	- 36.974.789,63	- 36.750.446,32	- 37.557.049,82	- 37.052.289,24	- 37.125.055,98	- 37.108.050,50	- 36.970.562,04	- 37.674.175,34	- 38.326.893,44

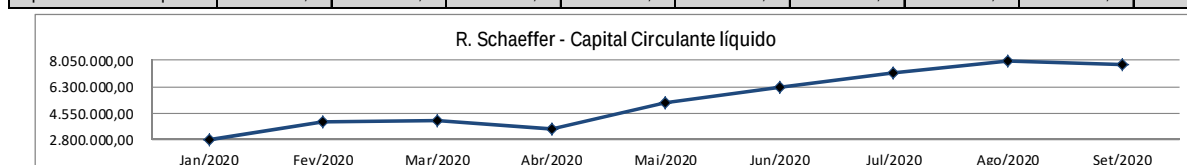


R. Schaeffer:

R. Schaeffer - Capital Circulante Líquido								
Período	Maio/2019	Jun/2019	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Ativo Circulante	2.428.735,30	2.428.690,30	2.431.451,70	2.483.741,50	3.572.713,86	3.804.923,29	5.148.237,52	5.931.193,08
Passivo Circulante	1.958.093,12	1.931.249,75	1.917.647,10	1.973.056,29	2.263.239,71	2.340.512,32	2.405.002,99	2.955.283,66
Capital Circulante líquido	470.642,18	497.440,55	513.804,60	510.685,21	1.309.474,15	1.464.410,97	2.743.234,53	2.975.909,42



R. Schaeffer - Capital Circulante Líquido									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Mai/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Ativo Circulante	6.034.517,53	7.442.140,94	8.277.933,54	8.663.596,97	9.759.527,49	11.208.714,03	12.458.851,74	13.849.638,21	14.706.740,10
Passivo Circulante	3.210.781,52	3.484.051,16	4.189.977,17	5.120.694,77	4.552.442,02	4.979.509,78	5.282.793,32	5.860.364,95	6.973.538,91
Capital Circulante líquido	2.823.736,01	3.958.089,78	4.087.956,37	3.542.902,20	5.207.085,47	6.229.204,25	7.176.058,42	7.989.273,26	7.733.201,19



1.2.2. Liquidez Corrente

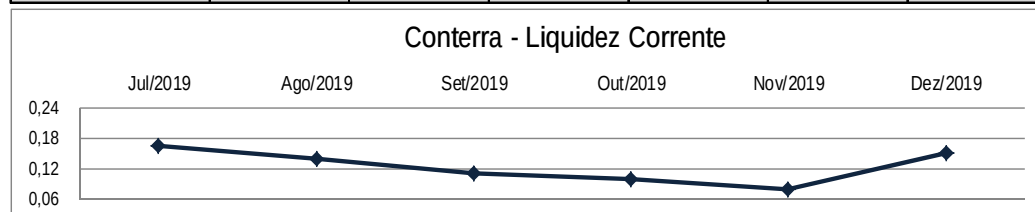
O índice de liquidez corrente demonstra a capacidade que a empresa possui para pagar suas obrigações de curto prazo (passivo circulante) com seus recursos disponíveis

e realizáveis também em curto prazo. A empresa Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. vem apresentando índices baixos, demonstrando insuficiência em liquidar as obrigações de curto prazo. Estes índices apresentam redução no período analisado, mantendo-se estável durante o ano de 2020.

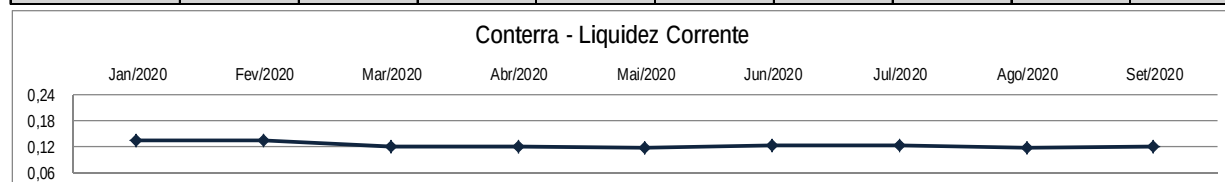
Já a recuperanda R. Schaeffer Construções Ltda. demonstrou melhora neste índice no exercício atual, face à movimentação positiva nas contas nas contas “Serviços Prestados” e “Créditos junto à coligada CP”, conforme mencionado no item acima.

Conterra:

Conterra - Liquidez Corrente						
Período	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Ativo Circulante	6.734.374,23	5.783.258,10	4.588.196,80	4.064.082,95	3.312.745,73	6.412.102,18
Passivo Circulante	41.079.366,82	41.348.791,70	41.395.122,68	41.311.563,12	42.036.850,99	42.735.700,26
Liquidez Corrente	0,16	0,14	0,11	0,10	0,08	0,15

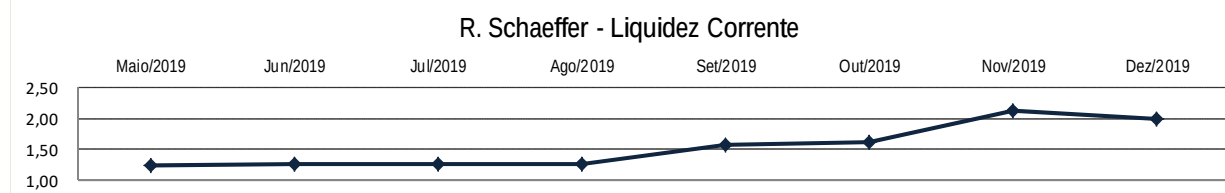


Conterra - Liquidez Corrente									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Mai/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Ativo Circulante	5.652.590,06	5.595.044,05	5.005.337,58	5.062.322,32	4.869.449,13	5.089.513,46	5.131.711,42	5.009.180,11	5.182.181,04
Passivo Circulante	42.627.379,69	42.345.490,37	42.562.387,40	42.114.611,56	41.994.505,11	42.197.563,96	42.102.273,46	42.683.355,45	43.509.074,48
Liquidez Corrente	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12

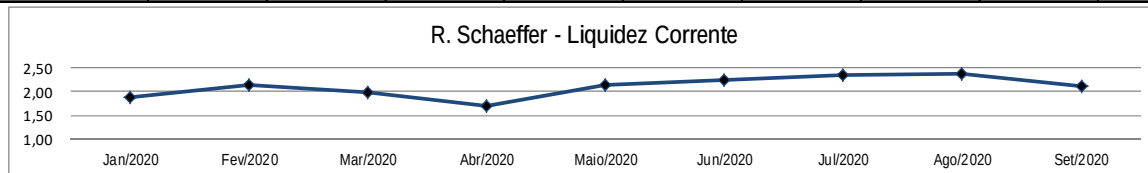


R. Schaeffer:

R. Schaeffer - Liquidez Corrente								
Período	Maio/2019	Jun/2019	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Ativo Circulante	2.428.735,30	2.428.690,30	2.431.451,70	2.483.741,50	3.572.713,86	3.804.923,29	5.148.237,52	5.931.193,08
Passivo Circulante	1.958.093,12	1.931.249,75	1.917.647,10	1.973.056,29	2.263.239,71	2.340.512,32	2.405.002,99	2.955.283,66
Liquidez Corrente	1,24	1,26	1,27	1,26	1,58	1,63	2,14	2,01



R. Schaeffer - Liquidez Corrente									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Maio/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Ativo Circulante	6.034.517,53	7.442.140,94	8.277.933,54	8.663.596,97	9.759.527,49	11.208.714,03	12.458.851,74	13.849.638,21	14.706.740,10
Passivo Circulante	3.210.781,52	3.484.051,16	4.189.977,17	5.120.694,77	4.552.442,03	4.979.509,78	5.282.793,32	5.860.364,95	6.973.538,91
Liquidez Corrente	1,88	2,14	1,98	1,69	2,14	2,25	2,36	2,36	2,11

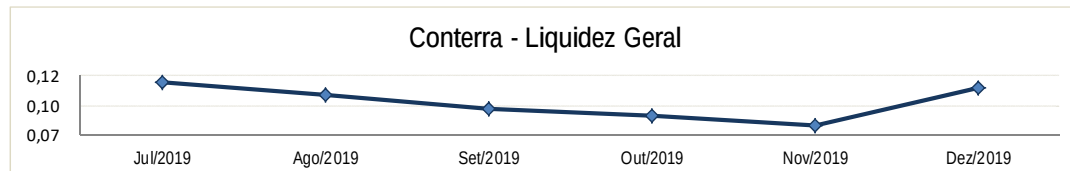


1.2.3. Liquidez Geral

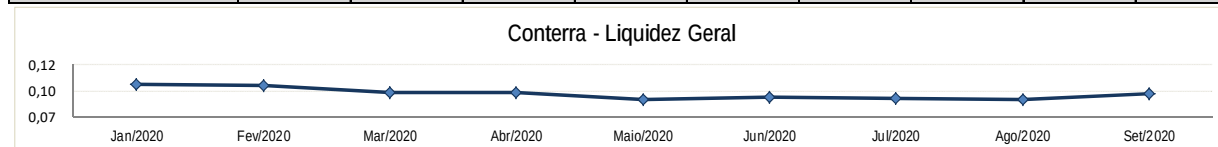
O indicador de liquidez geral demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações de curto e longo prazo da empresa com recursos do Ativo Circulante e do Ativo - Exigível a Longo Prazo. A recuperanda Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. mantém seus índices de liquidez geral baixos, indicando ainda a insuficiência para quitação de suas obrigações. Por sua vez, a recuperanda R. Schaeffer Construções Ltda. mantém índices positivos no período apresentado.

Conterra:

Conterra - Liquidez Geral						
Período	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Ativo Circulante + Ativo RLP	10.683.450,39	9.732.334,26	8.537.272,96	8.025.148,88	7.273.811,66	10.373.168,11
Passivo Circulante + Passivo ELP	93.175.135,50	93.203.639,43	92.784.030,94	92.712.644,63	93.248.830,90	94.676.718,69
Liquidez Geral	0,11	0,10	0,09	0,09	0,08	0,11

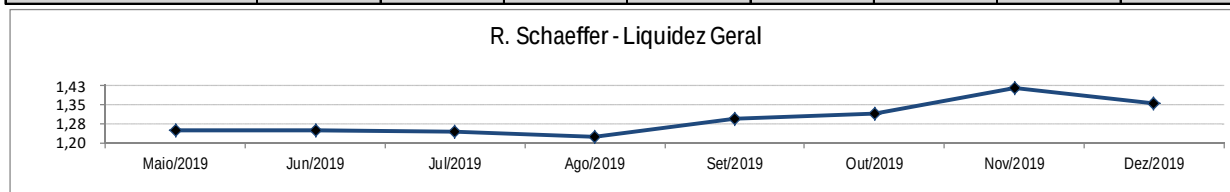


Conterra - Liquidez Geral									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Maio/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Ativo Circulante + Ativo RLP	9.613.655,99	9.556.609,98	8.996.403,51	9.113.388,25	8.499.215,06	8.775.779,39	8.742.562,35	8.710.031,04	9.434.902,88
Passivo Circulante + Passivo ELP	94.577.358,98	95.749.186,47	96.146.629,90	97.329.323,48	97.704.822,59	99.238.211,44	99.764.746,14	100.600.815,25	102.463.147,47
Liquidez Geral	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09

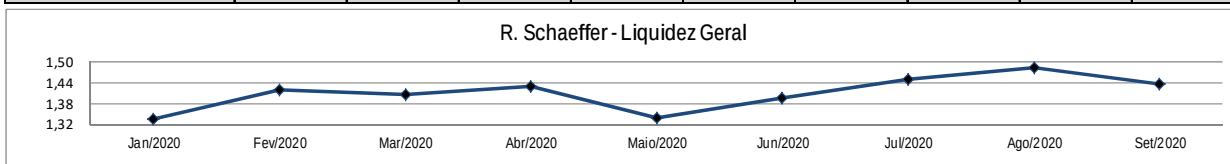


R. Schaeffer:

R. Schaeffer - Liquidez Geral								
Período	Maio/2019	Jun/2019	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Ativo Circulante + Ativo RLP	13.617.768,58	13.586.904,20	13.530.852,92	13.392.173,99	14.516.612,73	14.849.251,08	16.121.368,31	16.141.661,53
Passivo Circulante + Passivo ELP	10.926.435,55	10.899.549,18	10.885.901,53	10.941.265,72	11.231.402,14	11.308.627,75	11.373.071,42	11.923.305,09
Liquidez Geral	1,25	1,25	1,24	1,22	1,29	1,31	1,42	1,35



R. Schaeffer - Liquidez Corrente									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Maio/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Ativo Circulante + Ativo RLP	16.254.239,00	17.661.862,41	18.497.655,01	18.885.358,79	19.936.651,09	21.385.837,63	22.639.052,02	24.029.838,49	24.886.940,38
Passivo Circulante + Passivo ELP	12.178.757,95	12.451.980,59	13.157.861,60	13.202.183,55	14.886.416,73	15.313.439,49	15.616.673,03	16.194.199,66	17.307.308,62
Liquidez Geral	1,33	1,42	1,41	1,43	1,34	1,40	1,45	1,48	1,44

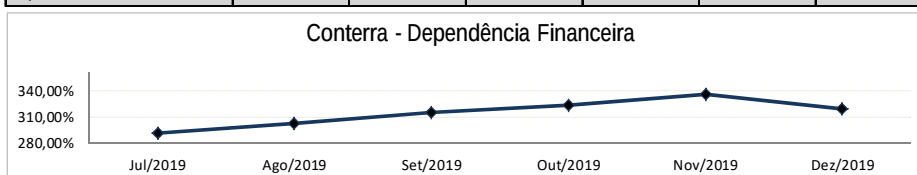


1.2.4. Dependência financeira

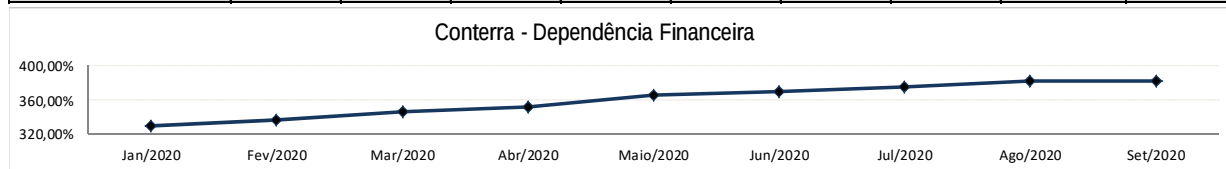
Este índice revela o grau de endividamento da empresa, ou seja, a participação de capital de terceiros no financiamento dos recursos de curto e longo prazos. A recuperanda Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. aumentou o grau de endividamento durante o período analisado. Por sua vez, a recuperanda R. Schaeffer Construções Ltda. demonstra a estabilidade da empresa com relação às suas exigibilidades, uma vez que mantém a composição da participação de recursos externos no total do capital investido em seus ativos abaixo de 50%.

Conterra:

Conterra - Dependência Financeira						
Período	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Passivo Total	93.175.135,50	93.203.639,43	92.784.030,94	92.712.644,63	93.248.830,90	94.676.718,69
Ativo Total	32.019.409,10	30.858.370,50	29.455.304,66	28.731.584,10	27.768.650,40	29.656.410,37
Dependência Financeira	291,00%	302,04%	315,00%	322,69%	335,81%	319,25%

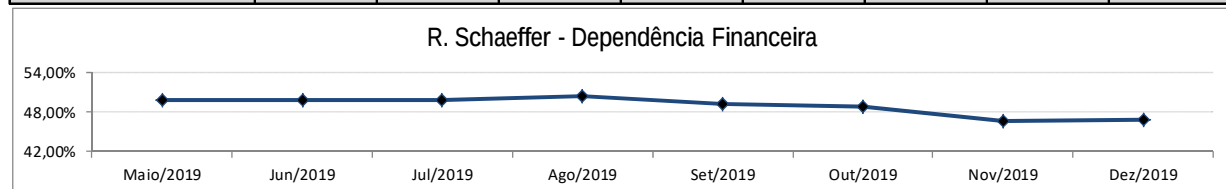


Conterra - Dependência Financeira									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Maio/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Passivo Total	94.577.358,98	95.749.186,47	96.146.629,90	97.329.323,48	97.704.822,59	99.238.211,44	99.764.746,14	100.600.815,25	102.463.147,47
Ativo Total	28.742.850,88	28.477.620,24	27.718.617,22	27.631.425,32	26.716.329,66	26.786.475,69	26.543.336,18	26.302.945,16	26.818.485,33
Dependência Financeira	329,05%	336,23%	346,87%	352,24%	365,71%	370,48%	375,86%	382,47%	382,06%

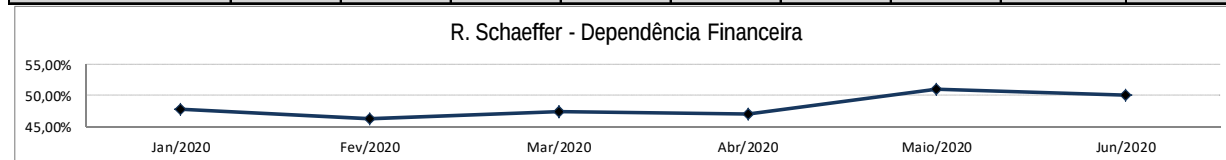


R. Schaeffer:

R. Schaeffer - Dependência Financeira								
Período	Maio/2019	Jun/2019	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Passivo Total	10.926.435,55	10.899.549,18	10.885.901,53	10.941.265,72	11.231.402,14	11.308.627,75	11.373.071,42	11.923.305,09
Ativo Total	21.903.056,60	21.866.999,11	21.806.914,92	21.668.235,99	22.792.674,73	23.135.313,08	24.407.430,31	25.427.723,53
Dependência Financeira	49,89%	49,84%	49,92%	50,49%	49,28%	48,88%	46,60%	46,89%



R. Schaeffer - Dependência Financeira									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Maio/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Passivo Total	12.178.757,95	12.451.980,59	13.157.861,60	13.202.183,55	14.886.416,73	15.313.439,49	15.616.673,03	16.194.199,66	17.307.308,62
Ativo Total	25.528.684,76	26.924.691,93	27.748.868,29	28.124.955,83	29.164.631,89	30.602.202,19	31.843.800,34	33.222.970,57	34.068.456,22
Dependência Financeira	47,71%	46,25%	47,42%	46,94%	51,04%	50,04%	49,04%	48,74%	50,80%

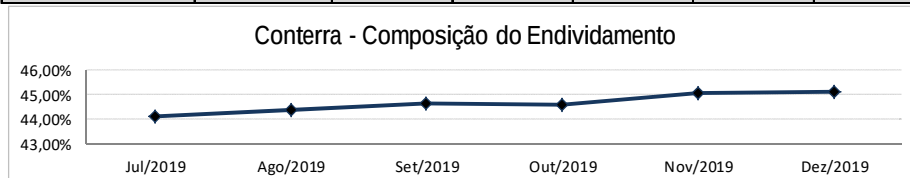


1.2.5. Composição do Endividamento

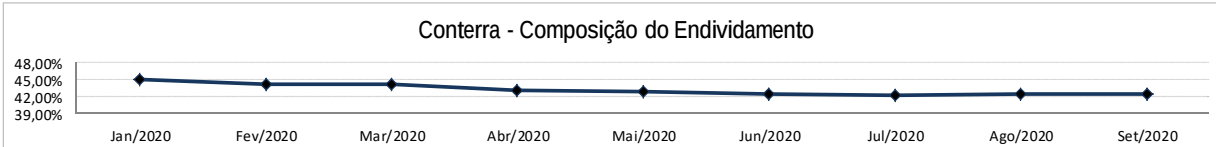
Este índice mostra a composição entre o passivo de curto prazo da empresa e o passivo total, identificando qual a porcentagem das obrigações da empresa devem ser pagas dentro do exercício corrente. Pela análise deste índice pode-se observar que a empresa Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. manteve seu passivo de curto prazo abaixo de 50% do total das suas obrigações. A empresa R. Schaeffer Construções Ltda. apresentou um aumento na proporção das obrigações exigíveis em curto prazo, em decorrência das atividades ocorridas ao final de 2019 e durante o corrente ano.

Conterra:

Conterra - - Composição do Endividamento						
Período	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Passivo Circulante	41.079.366,82	41.348.791,70	41.395.122,68	41.311.563,12	42.036.850,99	42.735.700,26
Passivo Total	93.175.135,50	93.203.639,43	92.784.030,94	92.712.644,63	93.248.830,90	94.676.718,69
Grau de Endividamento	44,09%	44,36%	44,61%	44,56%	45,08%	45,14%

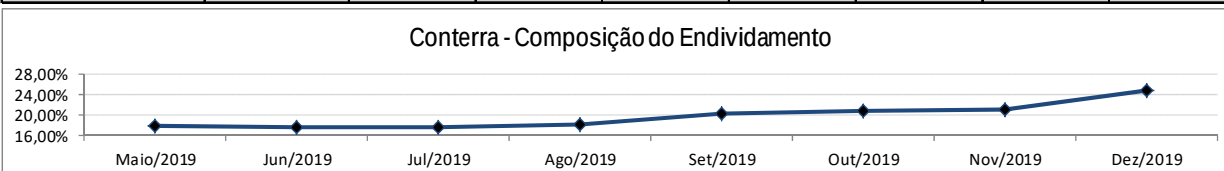


Conterra - - Composição do Endividamento									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Mai/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Passivo Circulante	42.627.379,69	42.345.490,37	42.562.387,40	42.114.611,56	41.994.505,11	42.197.563,96	42.102.273,46	42.683.355,45	43.509.074,48
Passivo Total	94.577.358,98	95.749.186,47	96.146.629,90	97.777.099,32	97.704.822,59	99.238.211,44	99.764.746,14	100.600.815,25	102.463.147,47
Grau de Endividamento	45,07%	44,23%	44,27%	43,07%	42,98%	42,52%	42,20%	42,43%	42,46%

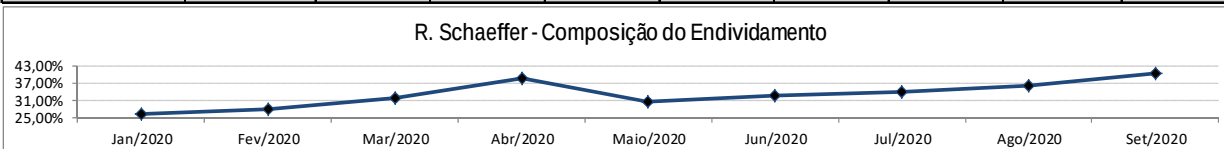


R. Schaeffer:

R. Schaeffer - Composição do Endividamento								
Período	Maio/2019	Jun/2019	Jul/2019	Ago/2019	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Passivo Circulante	1.958.093,12	1.931.249,75	1.917.647,10	1.973.056,29	2.263.239,71	2.340.512,32	2.405.002,99	2.955.283,66
Passivo Total	10.926.435,55	10.899.549,18	10.885.901,53	10.941.265,72	11.231.402,14	11.308.627,75	11.373.071,42	11.923.305,09
Grau de Endividamento	17,92%	17,72%	17,62%	18,03%	20,15%	20,70%	21,15%	24,79%



R. Schaeffer - Composição do Endividamento									
Período	Jan/2020	Fev/2020	Mar/2020	Abr/2020	Maio/2020	Jun/2020	Jul/2020	Ago/2020	Set/2020
Passivo Circulante	3.210.781,52	3.484.051,16	4.189.977,17	5.120.694,77	4.552.442,02	4.979.509,78	5.282.793,32	5.860.364,95	6.973.538,91
Passivo Total	12.178.757,95	12.451.980,59	13.157.861,60	13.202.183,55	14.886.416,73	15.313.439,49	15.616.673,03	16.194.199,66	17.307.308,62
Dependência Financeira	26,36%	27,98%	31,84%	38,79%	30,58%	32,52%	33,83%	36,19%	40,29%



1.2.6. Comprometimento da Receita

A análise do comprometimento da receita demonstra a participação das aplicações dos recursos provenientes da atividade da empresa. Cabe ressaltar que os valores obtidos como lucro ou prejuízo do exercício que são evidenciados no presente relatório, foram

colhidos por meio de exame em contas de resultado nos demonstrativos contábeis apresentados (balancetes), uma vez que não foram apresentadas as Demonstrações de Resultado do período contemplado, resultando em valores diversos ao saldo do grupo “Resultado do Exercício”.

Os demonstrativos da empresa Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. refletem que a recuperanda ainda apresenta insuficiência de receitas para permanecer com margem positiva, à exceção da competência dezembro/2019. Mesmo que a atividade apresente habitualmente grandes oscilações de receitas, o período analisado demonstra déficit de entrada de recursos operacionais. A análise dos balancetes da empresa R. Schaeffer Construções Ltda., por sua vez, demonstram a retomada das atividades da empresa e boa recuperação financeira.

Conterra:

Conterra - Comprometimento da Receita										
PERÍODO	Jul/2019		Ago/2019		Set/2019		Out/2019		Nov/2019	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	1.654.062,84	100,00%	590.618,55	100,00%	1.146.907,33	100,00%	1.380.559,80	100,00%	593.193,99	100,00%
Impostos	90.825,75	5,49%	40.907,63	7%	70.357,59	6,13%	101.758,58	7,37%	41.388,91	6,98%
Custos dos produtos e serviços	1.450.482,29	87,69%	1.514.939,21	257%	1.777.072,93	154,94%	1.648.356,73	119,40%	1.775.026,66	299,23%
Despesas G&A	1.118.083,32	67,60%	401.670,27	68,01%	408.180,51	35,59%	423.731,79	30,69%	389.856,65	65,72%
Prejuízo do período	- 1.005.328,52	-60,78%	- 1.366.898,56	-231,44%	- 1.108.703,70	-96,67%	- 793.287,30	-57,46%	- 1.613.078,23	-271,93%
Comprometimento da Receita		-60,78%		-231,44%		-96,67%		-57,46%		-271,93%

Conterra - Comprometimento da Receita										
PERÍODO	Dez/2019		Jan/2020		Fev/2020		Mar/2020		Abr/2020	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	1.998.135,10	100,00%	54.390,57	100,00%	59.286,29	100,00%	300.727,93	100,00%	75.000,00	100,00%
Impostos	138.222,15	6,92%	1.825,00	3,36%	1.825,00	3,08%	11.106,76	3,69%	2.737,50	3,65%
Custos dos produtos e serviços	1.149.375,48	57,52%	710.134,72	1305,62%	1.437.172,40	2424,12%	1.254.230,54	417,06%	1.152.499,77	1536,67%
Despesas G&A	353.851,74	17,71%	455.668,20	837,77%	388.900,78	655,97%	311.088,23	103,45%	273.744,82	364,99%
Prejuízo do período	356.685,73	17,85%	- 1.113.237,35	-2046,75%	- 1.768.611,89	-2983,17%	- 1.275.697,60	-424,20%	- 1.353.982,09	-1805,31%
Comprometimento da Receita		17,85%		-2046,75%		-2983,17%		-424,20%		-1805,31%

Conterra - Comprometimento da Receita										
PERÍODO	Maio/2020		Jun/2020		Jul/2020		Ago/2020		Set/2020	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	362.991,16	100,00%	507.002,86	100,00%	444.829,44	100,00%	490.101,19	100,00%	636.507,24	100,00%
Impostos	19.893,77	5,48%	26.987,58	5,32%	24.208,31	5,44%	25.256,97	5,15%	25.029,87	3,93%
Custos dos produtos e serviços	1.508.302,72	415,52%	1.842.690,83	363,45%	1.078.035,40	242,35%	1.408.024,35	287,29%	1.656.785,94	260,29%
Despesas G&A	206.758,39	56,96%	165.783,19	32,70%	188.274,16	42,33%	201.998,59	41,22%	382.010,67	60,02%
Prejuízo do período	- 1.371.963,72	-377,96%	- 1.528.458,74	-301,47%	- 845.688,43	-190,12%	- 1.145.178,72	-233,66%	- 1.427.319,24	-224,24%
Comprometimento da Receita		-377,96%		-301,47%		-190,12%		-233,66%		-224,24%

R. Schaeffer:

R. Schaeffer - Comprometimento da Receita										
PERÍODO	Jul/2019		Ago/2019		Set/2019		Out/2019		Nov/2019	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	360,00	100,00%	67.418,46	100,00%	1.508.277,28	100,00%	676.152,71	100,00%	1.604.316,74	100,00%
Impostos	13,13	3,65%	5.143,12	8%	280.759,19	18,61%	51.711,19	7,65%	122.715,76	7,65%
Custos dos produtos e serviços	21.841,22	6067,01%	249.729,88	370%	349.895,99	23,20%	341.003,60	50,43%	245.857,07	15,32%
Despesas G&A	25.294,69	7026,30%	8.002,79	11,87%	50.750,20	3,36%	25.898,11	3,83%	37.365,21	2,33%
Prejuízo do período	- 46.789,04	-12996,96%	- 195.457,33	-289,92%	826.871,90	54,82%	257.539,81	38,09%	1.198.378,70	74,70%
Comprometimento da Receita		-12996,96%		-289,92%		54,82%		38,09%		74,70%

R. Schaeffer - Comprometimento da Receita										
PERÍODO	Dez/2019		Jan/2020		Fev/2020		Mar/2020		Abr/2020	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	1.311.953,51	100,00%	620.422,56	100,00%	2.271.387,14	100,00%	1.884.918,97	100,00%	1.876.985,68	100,00%
Impostos	485.120,88	36,98%	31.289,67	5,04%	130.088,64	5,73%	662.158,35	35,13%	139.777,51	7,45%
Custos dos produtos e serviços	332.766,88	25,36%	698.170,36	112,53%	976.136,36	42,98%	1.089.027,34	57,78%	1.383.047,30	73,68%
Despesas G&A	49.297,40	3,76%	40.056,06	6,46%	58.157,96	2,56%	38.346,17	2,03%	34.794,21	1,85%
Prejuízo do período	444.768,35	33,90%	- 149.093,53	-24,03%	1.107.004,18	48,74%	95.387,11	5,06%	319.366,66	17,01%
Comprometimento da Receita		33,90%		-24,03%		48,74%		5,06%		17,01%
R. Schaeffer - Comprometimento da Receita										
PERÍODO	Maio/2020		Jun/2020		Jul/2020		Ago/2020		Set/2020	
	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição	Valores	Composição
Receita Operacional	2.340.521,84	100,00%	2.608.913,34	100,00%	2.194.767,87	100,00%	2.111.522,87	100,00%	1.776.868,41	100,00%
Impostos	140.637,36	6,01%	423.529,56	16,23%	112.005,82	5,10%	44.472,06	2,11%	858.144,91	48,30%
Custos dos produtos e serviços	1.197.687,37	51,17%	1.140.625,53	43,72%	1.115.905,47	50,84%	1.227.921,67	58,15%	1.138.863,52	64,09%
Despesas G&A	1.661.140,91	70,97%	48.642,61	1,86%	42.928,76	1,96%	54.082,29	2,56%	64.729,43	3,64%
Prejuízo do período	- 658.943,80	-28,15%	996.115,64	38,18%	923.927,82	42,10%	785.046,85	37,18%	- 284.869,45	-16,03%
Comprometimento da Receita		-28,15%		38,18%		42,10%		37,18%		-16,03%

1.3. Evolução dos indicadores financeiros

1.3.1. Análise horizontal das contas do ativo e passivo circulante

Ao examinar a documentação disponibilizada e observar a composição do Ativo Circulante da Conterra Construções e Terraplanagens Ltda., identifica-se que no período de julho a novembro de 2019 a conta *Caixa* apresenta saldos credores, o que ocorre também no período de abril a setembro de 2020 na conta *Outros Adiantamentos*, o que prejudica a análise do índice. Importante ressaltar que saldos credores nestas contas são incorretos. No restante das contas, observam-se variações normais para o tipo de atividade desempenhada pela empresa. Identificam-se também variações normais para as atividades da empresa nas contas de passivo circulante (obrigações exigíveis em curto prazo da empresa).

Já a recuperanda R. Schaeffer Construções Ltda. possui variações expressivas a partir de setembro/2019, face ao retorno das atividades. O exame das contas do Ativo Circulante mostra que a conta *Créditos Junto à Coligada Curto Prazo* também teve grande crescimento durante o período analisado. A análise horizontal das contas do Passivo Circulante possui variações que acompanham o retorno das atividades, sem alterações incongruentes no período.

Conterra – ativo circulante:

Conterra - Composição do Ativo Circulante													
Período	Jul/2019	Ago/2019	AH	Set/2019	AH	Out/2019	AH	Nov/2019	AH	Dez/2019	AH	Jan/2020	AH
Caixa	9.736,02	84.537,50	768,30%	133.104,00	57,45%	209.961,47	57,76%	295.587,35	40,77%	31.139,28	-110,53%	7.173,29	-76,96%
Bancos	1.443,34	1.428,04	-1,06%	1.798,42	25,94%	1.319,70	-26,62%	1.466,33	11,11%	1.573,83	7,33%	1.811,32	15,09%
Aplicações	6.720,83	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%	6.720,83	0,00%
Créditos de clientes	2.665.896,05	2.248.871,85	-15,64%	1.872.572,53	-16,73%	1.672.572,53	-10,68%	1.722.572,53	2,99%	2.901.082,45	68,42%	2.130.773,88	-26,55%
Impostos a recuperar	2.275.125,54	2.277.898,57	0,12%	2.250.868,78	-1,19%	2.197.731,09	-2,36%	2.181.223,02	-0,75%	2.158.866,86	-1,02%	2.117.182,07	-1,93%
Contribuições a recuperar	149.241,63	98.406,56	-34,06%	83.778,09	-14,87%	83.778,09	0,00%	41.702,89	-50,22%	26.616,36	-36,18%	65.330,84	145,45%
Pagtos antecipados a fornecedor	293.543,31	265.266,79	-9,63%	377.583,14	42,34%	327.929,51	-13,15%	320.068,31	-2,40%	327.250,21	2,24%	412.771,75	26,13%
Outros adiantamentos	29.593,57	25.529,57	-13,73%	270.332,21	958,90%	272.813,87	0,92%	160.639,24	-41,12%	33.146,92	-79,37%	28.472,04	-14,10%
Créditos pessoas não ligadas	1.048.746,50	670.311,50	-36,08%	124.608,23	-81,41%	17.489,60	-85,96%	779.399,60	4356,36%	743.983,59	-4,54%	699.384,09	-5,99%
Depósitos judiciais	166.215,72	167.043,87	0,50%	168.650,71	0,96%	170.529,60	1,11%	172.097,21	0,92%	173.388,51	0,75%	174.636,61	0,72%
Despesas antecip. - seguros	107.583,76	106.318,02	-1,18%	105.052,28	-1,19%	103.786,54	-1,20%	102.520,80	-1,22%	8.333,34	-91,87%	8.333,34	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	6.734.374,23	5.783.258,10	-14,12%	5.128.861,22	-11,32%	4.644.689,89	-9,44%	5.192.823,41	11,80%	6.412.102,18	23,48%	5.652.590,06	-11,84%

Conterra - Composição do Ativo Circulante									
Período	Jan/2020	Fev/2020	AH	Mar/2020	AH	Abr/2020	AH	Mai/2020	AH
Caixa	7.173,29	6.719,70	-6,32%	12.823,28	90,83%	9.788,95	-23,66%	10.403,24	6,28%
Bancos	1.811,32	1.247,43	-31,13%	1.420,67	13,89%	1.520,12	7,00%	1.517,01	-0,20%
Aplicações	6.720,83	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%
Créditos de clientes	2.130.773,88	2.105.773,88	-1,17%	1.481.175,15	-29,66%	1.506.175,15	1,69%	1.231.990,35	-18,20%
Impostos a recuperar	2.117.182,07	2.117.182,07	0,00%	2.117.182,07	0,00%	2.117.182,07	0,00%	2.117.182,07	0,00%
Contribuições a recuperar	65.330,84	27.267,84	-58,26%	26.745,05	-1,92%	26.745,05	0,00%	26.745,05	0,00%
Pagtos antecipados a fornecedor	412.771,75	383.768,72	-7,03%	383.249,90	-0,14%	429.598,89	12,09%	507.956,38	18,24%
Outros adiantamentos	28.472,04	18.320,12	-35,66%	11.808,59	-35,54%	1.948,80	-116,50%	1.124,84	-42,28%
Créditos pessoas não ligadas	699.384,09	743.983,59	6,38%	779.308,89	4,75%	781.131,39	0,23%	781.131,39	0,00%
Depósitos judiciais	174.636,61	175.726,53	0,62%	176.569,81	0,48%	177.075,33	0,29%	177.469,47	0,22%
Despesas antecip. - seguros	8.333,34	8.333,34	0,00%	8.333,34	0,00%	8.333,34	0,00%	8.333,34	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	5.652.590,06	5.595.044,05	-1,02%	5.005.337,58	-10,54%	5.062.322,32	1,14%	4.868.324,29	-3,83%

Conterra - Composição do Ativo Circulante							
Período	Jun/2020	Jul/2020	AH	Ago/2020	AH	Set/2020	AH
Caixa	8.640,09	11.235,48	30,04%	10.019,79	-10,82%	11.151,90	0,112987
Bancos	1.755,92	926,08	-47,26%	1.503,58	62,36%	924,14	-38,54%
Aplicações	6.720,83	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%	6.720,83	0,00%
Créditos de clientes	1.433.720,75	1.433.720,75	0,00%	1.181.990,35	-17,56%	1.330.531,42	12,57%
Impostos a recuperar	2.117.182,07	2.117.182,07	0,00%	2.117.182,07	0,00%	2.117.182,07	0,00%
Contribuições a recuperar	26.745,05	26.745,05	0,00%	26.745,05	0,00%	26.745,05	0,00%
Pagtos antecipados a fornecedor	527.130,78	569.552,42	8,05%	693.577,02	21,78%	721.655,54	4,05%
Outros adiantamentos	147,68	3.336,93	2159,57%	1.817,85	-45,52%	2.353,48	29,47%
Créditos pessoas não ligadas	781.131,39	781.131,39	0,00%	781.131,39	0,00%	781.131,39	0,00%
Depósitos judiciais	178.300,92	179.500,94	0,67%	180.158,84	0,37%	180.158,84	0,00%
Despesas antecip. - seguros	8.333,34	8.333,34	0,00%	8.333,34	0,00%	8.333,34	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	5.089.513,46	5.131.711,42	0,83%	5.005.544,41	-2,46%	5.182.181,04	3,53%

Conterra – passivo circulante:

Conterra - Composição do Passivo Circulante													
Período	Mai/2019	Jul/2019	AH	Ago/2019	AH	Set/2019	AH	Out/2019	AH	Nov/2019	AH	Dez/2019	AH
Empréstimos e financiamentos	17.105.796,12	16.620.819,41	-2,84%	16.622.966,96	0,01%	16.625.578,97	0,02%	16.618.853,62	-0,04%	16.620.808,93	0,01%	16.622.847,95	0,01%
Fornecedores	17.064.290,73	17.381.765,31	1,86%	17.689.960,30	1,77%	17.639.576,01	-0,28%	17.529.499,16	-0,62%	18.167.291,14	3,64%	18.637.485,87	2,59%
Impostos e contrib. Sociais	2.003.774,74	2.218.372,20	10,71%	2.223.281,88	0,22%	2.281.545,12	2,62%	2.301.486,36	0,87%	2.313.836,01	0,54%	2.865.636,93	23,85%
Obrigações trabalhistas	3.105.652,04	3.205.249,05	3,21%	3.157.268,73	-1,50%	3.202.584,37	1,44%	3.233.287,70	0,96%	3.308.520,04	2,33%	2.916.720,60	-11,84%
Contas a pagar	1.643.498,04	1.653.160,85	0,59%	1.655.313,83	0,13%	1.645.838,21	-0,57%	1.628.436,28	-1,06%	1.626.394,87	-0,13%	1.693.008,91	4,10%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	40.923.011,67	41.079.366,82	0,38%	41.348.791,70	0,6%	41.395.122,68	3,21%	41.311.563,12	0,11%	42.036.850,99	6,39%	42.735.700,26	18,70%

Conterra - Composição do Passivo Circulante											
Período	Dez/2019	Jan/2020	AH	Fev/2020	AH	Mar/2020	AH	Abr/2020	AH	Mai/2020	AH
Empréstimos e financiamentos	16.622.847,95	16.625.426,30	0,02%	16.621.297,11	-0,02%	16.623.577,13	0,01%	16.626.083,47	0,02%	16.629.096,70	0,02%
Fornecedores	18.637.485,87	18.655.065,99	0,09%	18.330.594,41	-1,74%	18.492.124,09	0,88%	18.053.923,86	-2,37%	17.874.021,22	-1,00%
Impostos e contrib. Sociais	2.865.636,93	2.910.783,31	1,58%	2.961.839,19	1,75%	3.073.608,72	3,77%	3.141.730,57	2,22%	3.200.117,85	1,86%
Obrigações trabalhistas	2.916.720,60	2.736.793,15	-6,17%	2.729.178,03	-0,28%	2.695.618,09	-1,23%	2.578.578,80	-4,34%	2.585.086,75	0,25%
Contas a pagar	1.693.008,91	1.699.310,94	0,37%	1.702.581,63	0,19%	1.713.459,37	0,64%	1.714.294,86	0,05%	1.706.182,59	-0,47%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	42.735.700,26	42.627.379,69	-0,25%	42.345.490,37	-0,1%	42.598.387,40	4,08%	42.114.611,56	-4,43%	41.994.505,11	0,66%

Conterra - Composição do Passivo Circulante							
Período	Mai/2020	Jun/2020	AH	Jul/2020	AH	Ago/2020	AH
Empréstimos e financiamentos	16.629.096,70	16.618.670,61	-0,06%	16.618.634,19	0,00%	16.618.889,11	0,00%
Fornecedores	17.874.021,22	17.948.196,57	0,41%	17.621.451,16	-1,82%	17.665.493,55	0,25%
Impostos e contrib. Sociais	3.200.117,85	3.291.301,44	2,85%	3.409.890,18	3,60%	3.490.581,89	2,37%
Obrigações trabalhistas	2.585.086,75	2.626.599,15	1,61%	2.729.348,87	3,91%	2.754.512,27	0,92%
Contas a pagar	1.706.182,59	1.712.796,19	0,39%	1.722.949,06	0,59%	2.153.878,63	25,01%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	41.994.505,11	42.197.563,96	0,48%	42.102.273,46	-0,23%	42.683.355,45	1,38%

R. Schaeffer – ativo circulante:

R. Schaeffer - Composição do Ativo Circulante															
Período	Maio/2019	Jun/2019	AH	Jul/2019	AH	Ago/2019	AH	Set/2019	AH	Out/2019	AH	Nov/2019	AH	Dez/2019	AH
Caixa	3.150,86	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%
Bancos	5,08	318,08	6161,42%	16,68	-94,76%	56,73	240,11%	193,24	240,63%	25,82	-86,64%	258,34	900,54%	92,49	-64,20%
Aplicações	111.161,36	111.161,36	0,00%	111.161,36	0,00%	111.161,34	0,00%	111.160,99	0,00%	111.160,97	0,00%	111.160,97	0,00%	111.161,36	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%	2.356,59	0,00%
Estoques de imóveis	730.099,88	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%
Clientes serviços prestados	629.597,39	629.597,39	0,00%	629.597,39	0,00%	629.597,39	0,00%	1.156.508,60	83,69%	1.392.781,01	20,43%	1.989.527,85	42,85%	2.611.780,53	31,28%
Clientes imóveis	72.397,00	72.039,00	-0,49%	71.679,00	-0,50%	71.319,00	-0,50%	70.957,00	-0,51%	70.595,00	-0,51%	70.233,00	-0,51%	69.871,00	-0,52%
Créditos junto à coligada CP	276.094,00	276.094,00	0,00%	275.252,00	-0,30%	274.600,00	-0,24%	776.500,00	182,77%	795.968,70	2,51%	1.479.968,70	85,93%	1.584.368,70	7,05%
Créditos tributários e sociais	200.202,19	200.202,19	0,00%	200.202,19	0,00%	200.572,92	0,19%	248.409,09	23,85%	266.341,90	7,22%	321.839,45	20,84%	356.555,20	10,79%
Outros créditos	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	22,96	0,00%	124,54	442,42%	124,54	0,00%	250,65	101,26%
Adiantamentos a fornecedores	403.670,95	403.670,95	0,00%	407.935,75	1,06%	460.826,79	12,97%	473.354,65	2,72%	385.079,56	-18,65%	392.278,88	1,87%	414.267,36	5,61%
Reserva téc. p/ obras contratadas	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	2.428.735,30	2.428.690,30	0,00%	2.431.451,70	0,11%	2.483.741,50	2,15%	3.572.713,86	43,84%	3.804.923,29	6,50%	5.148.237,52	35,30%	5.931.193,08	15,21%

R. Schaeffer - Composição do Ativo Circulante											
Período	Dez/2019	Jan/2020	AH	Fev/2020	AH	Mar/2020	AH	Abr/2020	AH	Maio/2020	AH
Caixa	3.150,86	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%	3.150,86	0,00%
Caixa Administração	-	-	0,00%	-	0,00%	643.500,00	-	900.000,00	-	1.535.300,00	-
Bancos	92,49	59,49	-35,68%	81,39	36,81%	36,95	-54,60%	6,08	-83,55%	135,28	2125,00%
Aplicações	111.161,36	111.161,36	0,00%	111.161,36	0,00%	111.261,76	0,09%	112.326,80	0,96%	111.161,31	-1,04%
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%
Estoques de imóveis	730.099,88	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%
Clientes serviços prestados	2.611.780,53	2.555.141,95	-2,17%	2.491.363,57	-2,50%	2.507.578,65	0,65%	866.885,63	-65,43%	823.536,20	-5,00%
Clientes imóveis	69.871,00	69.511,00	-0,52%	69.149,00	-0,52%	68.789,00	-0,52%	68.429,00	-0,52%	68.069,00	-0,53%
Créditos junto à coligada CP	1.584.368,70	1.690.822,81	6,72%	3.082.840,12	82,33%	3.232.649,68	4,86%	4.906.962,35	51,79%	5.531.961,16	12,74%
Créditos tributários e sociais	356.555,20	380.427,60	6,70%	457.338,86	20,22%	498.419,60	8,98%	472.322,18	-5,24%	454.785,93	-3,71%
Outros créditos	250,65	250,65	0,00%	250,65	0,00%	250,65	0,00%	250,65	0,00%	250,65	0,00%
Adiantamentos a fornecedores	414.267,36	444.296,88	7,25%	447.110,20	0,63%	432.601,46	-3,25%	553.568,49	27,96%	451.482,17	-18,44%
Reserva téc. p/ obras contratadas	47.238,46	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	5.931.193,08	6.034.517,53	1,74%	7.442.140,94	23,33%	8.277.933,54	11,23%	8.663.596,97	4,66%	9.759.527,49	12,65%

R. Schaeffer - Composição do Ativo Circulante									
Período	Maio/2020	Jun/2020	AH	Jul/2020	AH	Ago/2020	AH	Set/2020	AH
Caixa	3.150,86	3.150,86	0,00%	3.139,17	-0,37%	3.139,17	0,00%	3.139,17	0,00%
Caixa Administração	1.535.300,00	1.189.900,00	-22,50%	1.483.095,00	24,64%	617.220,00	-58,38%	617.220,00	0,00%
Bancos	135,28	82,40	-39,09%	132,47	60,76%	13,21	-90,03%	48,01	263,44%
Aplicações	111.161,31	111.291,24	0,12%	111.161,74	-0,12%	334.792,88	201,18%	399.119,27	19,21%
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%
Estoques de imóveis	730.099,88	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%	730.099,88	0,00%
Clientes serviços prestados	823.536,20	1.261.341,47	53,16%	1.498.612,85	18,81%	3.225.833,08	115,25%	2.889.694,62	-10,42%
Clientes imóveis	68.069,00	67.709,00	-0,53%	67.344,00	-0,54%	66.984,00	-0,53%	66.604,00	-0,57%
Créditos junto à coligada CP	5.531.961,16	6.880.745,51	24,38%	7.514.087,94	9,20%	7.784.148,33	3,59%	8.834.273,51	13,49%
Créditos tributários e sociais	454.785,93	430.584,36	-5,32%	507.685,14	17,91%	544.622,62	7,28%	596.655,86	9,55%
Outros créditos	250,65	250,65	0,00%	250,65	0,00%	250,65	0,00%	250,65	0,00%
Adiantamentos a fornecedores	451.482,17	483.963,61	7,19%	493.647,85	2,00%	492.939,34	-0,14%	520.040,08	5,50%
Reserva téc. p/ obras contratadas	47.238,46	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%	47.238,46	0,00%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	9.759.527,49	11.208.714,03	14,85%	12.458.851,74	11,15%	13.849.638,21	11,16%	14.706.740,10	6,19%

R. Schaeffer – passivo circulante:

R. Schaeffer - Composição do Passivo Circulante											
Período	Maio/2019	Jul/2019	AH	Ago/2019	AH	Set/2019	AH	Out/2019	AH	Nov/2019	AH
Fornecedores	101.538,55	88.144,15	-13,19%	99.884,05	13,32%	109.581,99	9,71%	141.889,79	29,48%	140.193,36	-1,20%
Credores Diversos	-	1.457,50	0,00%	2.088,00	43,26%	4.806,50	130,20%	5.631,00	17,15%	8.349,50	48,28%
Aluguéis a pagar	1.084,11	1.434,11	32,28%	1.434,11	0,00%	1.867,94	30,25%	2.867,94	53,53%	3.867,94	34,87%
Empréstimos bancários	1.501.744,00	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%
Obrigações tributárias	207.464,31	169.851,18	-18,13%	175.601,32	3,39%	399.299,37	127,39%	426.884,47	6,91%	490.250,93	14,84%
Obrigações trabalhistas	-	5.471,34	0,00%	30.815,65	463,22%	75.020,65	143,45%	78.347,54	4,43%	75.443,66	-3,71%
Obrigações previdenciárias	146.262,15	149.544,82	2,24%	161.489,16	7,99%	170.919,26	5,84%	183.147,58	7,15%	185.153,60	1,10%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	1.958.093,12	1.917.647,10	-2,07%	1.973.056,29	2,89%	2.263.239,71	14,71%	2.340.512,32	3,41%	2.405.002,99	2,76%

R. Schaeffer - Composição do Passivo Circulante									
Período	Dez/2019	Jan/2020	AH	Fev/2020	AH	Mar/2020	AH	Abr/2020	AH
Fornecedores	225.073,94	268.654,71	19,36%	352.917,94	31,36%	375.099,54	6,29%	365.133,55	-2,66%
Credores Diversos	13.495,50	15.016,50	11,27%	15.043,07	0,18%	14.968,00	-0,50%	14.968,00	0,00%
Aluguéis a pagar	4.867,94	5.917,94	21,57%	5.317,94	-10,14%	6.317,94	18,80%	6.929,49	9,68%
Empréstimos bancários	1.501.744,00	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%
Obrigações tributárias	932.385,36	979.426,94	5,05%	1.042.843,13	6,47%	1.666.213,32	59,78%	2.626.670,44	57,64%
Obrigações trabalhistas	68.610,82	137.824,82	100,88%	179.965,48	30,58%	216.728,07	20,43%	206.733,07	-4,61%
Obrigações previdenciárias	209.106,10	302.196,61	44,52%	386.219,60	27,80%	408.906,30	5,87%	398.516,22	-2,54%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	2.955.283,66	3.210.781,52	8,65%	3.484.051,16	8,51%	4.189.977,17	20,26%	5.120.694,77	22,21%

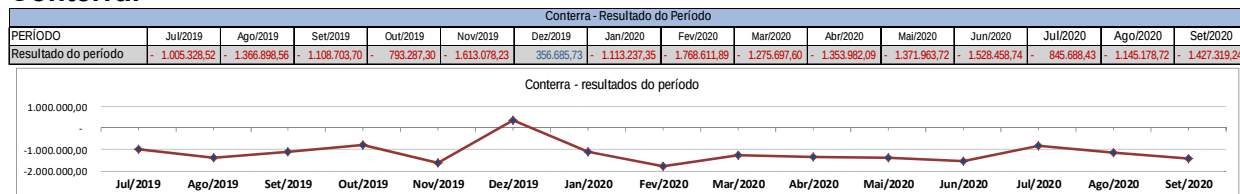
R. Schaeffer - Composição do Passivo Circulante									
Período	Maio/2020	Jun/2020	AH	Jul/2020	AH	Ago/2020	AH	Set/2020	AH
Fornecedores	337.854,38	339.228,60	0,41%	421.242,54	24,18%	767.071,21	82,10%	790.298,78	3,03%
Credores Diversos	13.995,50	13.995,50	0,00%	14.495,50	3,57%	14.995,50	3,45%	15.495,50	3,33%
Aluguéis a pagar	6.929,49	6.929,49	0,00%	9.696,50	39,93%	10.708,05	10,43%	10.317,94	-3,64%
Empréstimos bancários	1.501.744,00	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%	1.501.744,00	0,00%
Obrigações tributárias	2.090.146,25	2.461.856,76	17,78%	2.572.057,78	4,48%	2.628.809,14	2,21%	3.481.104,01	32,42%
Obrigações trabalhistas	181.894,19	188.639,13	3,71%	195.941,51	3,87%	177.278,76	-9,52%	187.570,81	5,81%
Obrigações previdenciárias	419.878,21	467.116,30	11,25%	567.615,49	21,51%	759.758,29	33,85%	987.007,87	29,91%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	4.552.442,02	4.979.509,78	9,38%	5.282.793,32	6,09%	5.860.364,95	10,93%	6.973.538,91	18,99%

1.3.2. Análise horizontal dos resultados

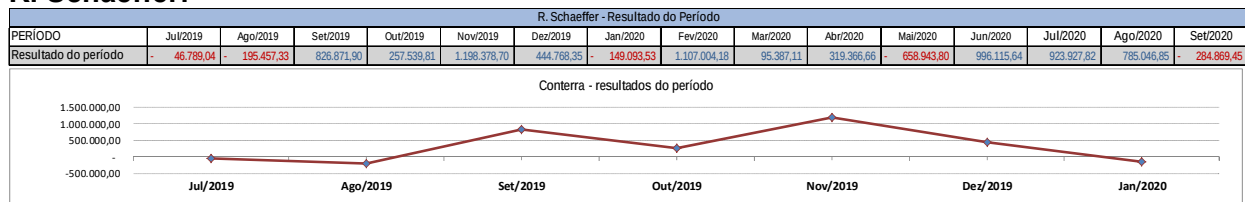
A análise horizontal dos resultados demonstra os lucros e/ou prejuízos gerados pela empresa. A análise deste indicador foi realizada através do valor obtido parcialmente como lucro/prejuízo através dos saldos das contas de resultado constantes dos balancetes, conforme mencionado no item 1.2.6 acima.

Ao analisarmos os dados abaixo, podemos observar que a Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. apresenta prejuízo em quase todo o período, apresentando saldo positivo apenas no mês de dezembro/2019, ao contrário da empresa R. Schaeffer Construções Ltda., que obteve resultados positivos durante a maior parte do período devido à obtenção de receitas de prestação de serviços, como anteriormente mencionado.

Conterra:



R. Schaeffer:



2. DOS CONTRATOS E OBRAS

Segundo as informações prestadas pelas recuperandas os contratos e atividades ativas são as seguintes:

Obras	Descrição / Programa	Contrato	Valor Contrato (R\$)	Extensão	Data Base	Ordem de início	STATUS	Termino	Reajuste	Produzido	Saldo sem Reajuste	Reajuste	Saldo + Reajuste
DAER													
1	ERS-165 - SÃO LUIZ GONZAGA - ROLADOR	AJ/TP/055/12	R\$ 24.014.030,49	23,82 km	set-12	15/04/2013	PARALISADA	Paralisada	29,56%	R\$ 19.925.943,71	R\$ 4.088.086,78	R\$ 1.208.438,45	R\$ 5.296.525,23
2	ERS-165 - ROLADOR - CERRO LARGO	AJ/TP/057/14	R\$ 16.057.645,20	12,66 km	mar-09	15/09/2014	PARALISADA	Paralisada		R\$ 1.044.843,95	R\$ 15.012.801,25	R\$ -	R\$ 15.012.801,25
3	ERS-165 - CÂNDIDO GODOI - VILA SÃO FRANCISCO	AJ/TP/127/10	R\$ 16.057.645,20	12,25 km	mar-09	08/12/2010	PARALISADA	Paralisada	40,98%	R\$ 12.968.076,10	R\$ 3.089.569,10	R\$ 1.266.105,42	R\$ 4.355.674,52
4	ERS-867 - SENADOR SALGADO FILHO - GIRUA	AJ/TP/041/13	R\$ 13.619.017,80	18,18 km	mar-09	21/10/2013	PARALISADA	Paralisada	35,27%	R\$ 837.790,29	R\$ 12.781.227,51	R\$ 4.507.938,94	R\$ 17.289.166,45
5	RST-287 - PORTO ALVES	PI/TP/168/98	R\$ 2.359.047,97	10,16 km	mar-98	02/06/1998	PARALISADA	Paralisada	285,27%		R\$ 2.359.047,97	R\$ 6.729.656,14	R\$ 9.088.704,11
6	RST-287 - VILA PARAISO	PI/TP/169/98	R\$ 2.183.705,19	9,30 km	mar-98	02/06/1998	PARALISADA	Paralisada	285,27%		R\$ 2.183.705,19	R\$ 6.229.455,80	R\$ 8.413.160,99
										R\$ 34.776.654,05	R\$ 39.514.437,80	R\$ 19.941.594,75	R\$ 59.456.032,55
PREFEITURAS													
1	PREFEITURA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DA PATRULHA	063/2019	R\$ 3.798.344,15	5,95km	mar-19	26/03/2019	EM ANDAMENTO	20/06/2020		R\$ 3.516.847,99	R\$ 281.496,16		R\$ 281.496,16
2	PREFEITURA MUNICIPAL DE NOVA SANTA RITA	051/2019	R\$ 1.319.675,37	1,145km	abr-19	10/12/2019	EM ANDAMENTO	10/09/2020		R\$ 1.044.740,09	R\$ 1.214.935,28		R\$ 1.214.935,28
3	PREFEITURA MUNICIPAL DE GRAVATAÍ	020/2019	R\$ 2.743.701,10	6 RUAS	jul-19	19/12/2019	EM ANDAMENTO	19/06/2020		R\$ 1.995.450,94	R\$ 748.250,16		R\$ 748.250,16
4	PREFEITURA MUNICIPAL DE ALVORADA	090/2019	R\$ 2.940.057,26	DIVERSAS	jul-19	21/08/2019	EM ANDAMENTO	16/08/2020		R\$ 1.290.036,14	R\$ 1.650.021,12		R\$ 1.650.021,12
5	PREFEITURA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DA PATRULHA	153/2019	R\$ 944.769,27	-	ago-19	01/08/2019	EM ANDAMENTO	01/11/2019		R\$ 285.591,02	R\$ 659.178,25		R\$ 659.178,25
6	PREFEITURA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DA PATRULHA	181/2019	R\$ 370.832,06	-	out-19	04/03/2020	EM ANDAMENTO	04/07/2020		R\$ 119.277,63	R\$ 251.554,43		R\$ 251.554,43
7	PREFEITURA MUNICIPAL DE PORTO ALEGRE	70833	R\$ 11.819.868,69	5 TRECHOS	abr-19	06/01/2020	EM ANDAMENTO	06/10/2020		R\$ 4.531.748,18	R\$ 7.288.120,51		R\$ 7.288.120,51
8	PREFEITURA MUNICIPAL DE GUAÍBA	069/2020	R\$ 9.002.501,89	12 RUAS	nov-19	08/06/2020	EM ANDAMENTO	15 meses		R\$ -	R\$ 9.002.501,89		R\$ 9.002.501,89
9	PREFEITURA MUNICIPAL DE CACHOEIRINHA	051/2020	R\$ 15.368.799,12	8 RUAS	jun-18	08/06/2020	EM ANDAMENTO	15 meses		R\$ -	R\$ 15.368.799,12		R\$ 15.368.799,12
9	PREFEITURA MUNICIPAL DE PORTO ALEGRE	73328	R\$ 16.997.262,40	Z. Norte	mar-20	13/10/2020	EM ANDAMENTO	18 meses		R\$ -	R\$ 16.997.262,40		R\$ 16.997.262,40
10	PREFEITURA MUNICIPAL DE PORTO ALEGRE	73244	R\$ 18.301.853,59	Z. Sul	mar-20	13/10/2020	EM ANDAMENTO	18 meses		R\$ -	R\$ 18.301.853,59		R\$ 18.301.853,59
11	PREFEITURA MUNICIPAL DE CÂNOAS	CC160	R\$ 5.454.056,69	-	ago-18	-	AGUARDANDO	6 meses		R\$ -	R\$ 5.454.056,69		R\$ 5.454.056,69
										R\$ 11.843.691,99	R\$ 77.218.029,60	R\$ -	R\$ 77.218.029,60
CONTRATOS PRIVADOS													
1	LOTEAMENTO COSTA DO IPIRANGA	-	R\$ 120.080.000,00	25 há	set-17	02/01/2020	FASE LICENÇA	31/12/2020			R\$ 120.080.000,00	R\$ -	R\$ 120.080.000,00
2	LYX PARTIÇÃO E EMPREENDIMENTOS		R\$ 27.000.000,00	19 há	dez-19	01/12/2019	FASE PROJETO				R\$ 27.000.000,00		R\$ 27.000.000,00
3											R\$ -		R\$ -
										R\$ -	R\$ 147.080.000,00	R\$ -	R\$ 147.080.000,00
OUTROS À CONTRATAR / EXECUTAR													
1	DEINFRA SC 290	-	R\$ 66.931.741,15				À CONTRATAR				R\$ 66.931.741,15	R\$ -	R\$ 66.931.741,15
										R\$ -	R\$ 66.931.741,15	R\$ -	R\$ 66.931.741,15

3. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Ao analisarmos os documentos apresentados pode-se constatar que a recuperanda Conterra Construções e Terraplanagens Ltda. permanece com dificuldades nas receitas para desenvolvimento de suas operações.

No entanto, os indicadores revelados pela análise dos documentos apresentados pela recuperanda R. Schaeffer Construções Ltda. mostram um contexto de recuperação na obtenção de ativos que subsidiam o restabelecimento de suas atividades.

Isso posto, requer a juntada do presente relatório, compreendendo o período final a ser verificado.

Porto Alegre, 7 de dezembro de 2020

BRÁULIO DA SILVA DE MATOS
OAB/RS 81.418

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