



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUÍZ DE DIREITO DA E. 3ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE AMERICANA - ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo sob nº 0005063-80.2022.8.26.0019

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do Pedido de Recuperação Judicial da empresa **ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o anexo relatório mensal de atividades que retrata a análise comparativa do período compreendido entre junho de 2022 a maio de 2023, nos termos da legislação em regência.

Inicialmente, importa evidenciar que por ocasião da elaboração do anexo relatório constatou este auxiliar que a Recuperanda, às folhas 408/411 manifestou-se noticiando ao r. juízo ter apresentado diretamente ao departamento de auditoria da R4C os esclarecimentos até então pendentes de respostas.

De fato, os esclarecimentos nos foram encaminhados, entretanto, há ainda dúvidas que precisam ser plausivelmente sanadas, inclusive a partir do resultado dos trabalhos que culminaram no conteúdo do anexo relatório.

De forma sintética, perfilhamos a seguir trechos de algumas das questões carentes de esclarecimentos ou de esclarecimentos adicionais, insertas do anexo relatório que deverá, por sua vez ser examinado na íntegra pela Recuperanda, vejamos:

1. **Posição de títulos de exportações por vencimento:**

(...) Conforme premissa adotada pela recuperanda – a qual menciona que as vendas para o exterior apresentam melhores margens do que aquelas realizadas em território nacional – **entendemos então que o processo de venda se encerra com o recebimento destas, quando, enfim, o lucro é realizado.**

Diante disso, pedimos que nos seja apresentado, além do já solicitado e aqui analisado, **o fluxo financeiro das vendas realizadas a título de exportação, considerando:** i. os gastos necessários para a realização da produção do material; ii. as despesas indiretas envolvidas e especialmente; iii. os recebimentos ou programação destes.

2. Contratos de mútuo entre a Accell Brasil e as coligadas na Argentina, Chile e Peru, bem como, planilha de controle de saldo e juros:

(...) Já solicitamos à recuperanda que disponibilize maiores detalhes acerca da operação efetuada junto à coligada da Argentina, uma vez que, com as informações até então disponibilizadas, não foi possível entender de forma plausível e definitiva se foi realizado pagamento ou encontro de contas junto aos valores a receber.

3. Saldo de contas “fornecedores” partes relacionadas:

O presente item foi objeto de questionamento anterior, diante do qual a recuperanda disponibilizou parte da documentação solicitada.

Diante do tema, a petição da recuperanda, de fls. 259-278, com todo respeito, não trouxe o necessário esclarecimento acerca dos fornecedores *intercompany* ou partes relacionadas, sendo imperioso que a recuperanda complemente, de forma consistente seus esclarecimentos.

4. Do faturamento:

Conforme íntegra do anexo relatório, consta que no mês de abril/2023 o faturamento da recuperanda foi de R\$ 16,9 milhões,

enquanto em maio/2023 foi R\$ 5,9 milhões, registrando assim forte diminuição (28,07% e 64,9%, respectivamente) nas vendas, movimento este aliado à elevação nas devoluções de vendas em ambos os períodos, sendo estas de R\$ 3,4 milhões em abril/2023 e de R\$ 4,1 milhões no mês de maio/2023.

Para tais devoluções, a recuperanda deve apresentar diretamente a este auxiliar – de forma imediata – as notas fiscais de saída, DANFEs e arquivos XML, acompanhados das respectivas notas fiscais de devolução dos clientes. Deverá ainda apresentar os canhotos assinados das DNAFEs em questão e, se caso tais títulos tenham sido objeto de negociação com instituições financeiras, solicitamos que sejam encaminhados os documentos de desconto e recompra destes.

5. Outras solicitações:

Diante do inteiro teor constante do anexo relatório solicitamos, por fim à recuperanda que nos encaminhe: (i) os contratos de fornecimento vigentes; (ii) planilha demonstrando saldo a faturar de cada um dos contratos, de forma mensal; (iii) carteira de pedidos com a previsão mensal de entregas e (iv) explicações detalhadas acerca da diminuição apresentada na receita de vendas.

Face ao quanto aqui exposto, requer seja a Recuperanda intimada para que nos encaminhe – de modo robusto e fundamentado – os esclarecimentos de todos os questionamentos apurados no anexo relatório, notadamente os itens alhures.

Campinas, 25 de julho de 2023.

R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

OAB/SP nº 183.917

Arthur F. Cesarini

OAB/SP nº 345.711



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

*Accell Soluções Para Energia e Água
Ltda.*

Maio/2023



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL	6
2. DO ESTABELECIMENTO E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS	8
2.1. DAS FILIAIS	9
2.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	9
2.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	10
3. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	11
3.1. BALANÇO PATRIMONIAL	11
3.1.1. Disponível.....	11
3.1.2. Contas a receber de clientes.....	13
3.1.3. Contas a receber de partes relacionadas.....	14
3.1.4. Empréstimos a partes relacionadas.....	20
3.1.5. Estoques.....	23
3.1.6. Investimentos.....	25
3.1.7. Imobilizado.....	26
3.1.8. Fornecedores.....	27
3.1.9. Fornecedores partes relacionadas	28
3.1.10. Empréstimos e financiamentos	30
3.1.11. Empréstimos de partes relacionadas.....	32
3.1.12. Passivo tributário	33
3.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	34
3.2.1. Faturamento e Deduções de vendas	35
3.2.2. Receita líquida e Custo de vendas.....	36
3.2.3. Margem de contribuição e Despesas operacionais	37
3.2.4. Resultado operacional.....	38
3.2.5. Resultado não operacional.....	39
3.2.6. Resultado financeiro	39
3.2.7. Resultado líquido.....	40
4. INDICADORES FINANCEIROS E CONTÁBEIS	41
4.1. LIQUIDEZ IMEDIATA.....	42
4.2. LIQUIDEZ CORRENTE	43



4.3.	LIQUIDEZ GERAL.....	43
4.4.	ENDIVIDAMENTO GERAL.....	44
5.	PASSIVO CONCURSAL.....	45
6.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	46
7.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....	47
8.	ANEXOS	47



Glossário

Accell	Accell Soluções Para Energia e Água Ltda.
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balanço Patrimonial
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
Receita Bruta ou Faturamento	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
Receita Líquida	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
EBITDA	O EBITDA (<i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i>) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
Resultado Financeiro	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
Resultado Não Operacional	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
Resultado Líquido	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

Accell soluções para energia e água ltda.

1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações¹.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

Com base nos dados que aqui serão apresentados verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades,

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e de correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao escrutínio do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela Recuperanda, de modo que **esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada**. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de junho/2022 a maio/2023.

1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial² é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 17/07/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,24% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 1,30% nesta semana.

A previsão para o câmbio³ é de R\$ 5,00/US\$. Para o ano de 2024, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,05/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

² Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

³ Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 passou de US\$ 64,00 bilhões para US\$ 65,00 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – passou de US\$ 57,85 bilhões para US\$ 60,00 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 12,00% ao ano e de 9,50% ao ano no final de 2024, segundo especialistas.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2023 manteve-se em 4,95% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção também foi mantida em 3,92%.

Setorialmente, verificam-se diferentes impactos – dada a especificidade de cada um dos setores.

De acordo com os indicadores da indústria de transformação⁴, o faturamento real avançou 0,9% no mês de maio quando comparado ao mês de abril/2023 demonstrando assim crescimento desde o final de 2021, acumulando nos primeiros cinco meses de 2023 aumento de 3,7% na comparação com o mesmo período de 2022.

O emprego registrou recuo de 0,3% comparado ao mês anterior. Considerando os cinco meses deste ano, o emprego apresentou queda em três deles.

⁴ Da Confederação Nacional da Indústria (CNI), os quais consultam indústrias que representam 95% do PIB industrial.

Segundo Larissa Nocko, economista da CNI:

A queda do emprego está em linha com o esgotamento dos impulsos de crescimento do mercado de trabalho que ainda estavam associados à recuperação pós-pandemia, caracterizada por uma longa sequência de avanços.

Por outro lado, as horas trabalhadas cresceram 2,6% no mês de maio quando comparado ao mês anterior, enquanto a Utilização da Capacidade Instalada (UCI) manteve-se estável.

2. Do estabelecimento e atividades desenvolvidas

De acordo com a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP):

Informações	Descrição
Tipo do Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Accell Soluções Para Energia e Água Ltda.
Nome Fantasia	N/A
Data de Abertura	17/03/1999
CNPJ	60.882.719/0006-30
Inscrição Estadual	165.003.167.111
Inscrição Municipal	1.000.155.351
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	26.51-5-00 - Fabricação de aparelhos e equipamentos de medida, teste e controle
CNAE's Secundários	62.01-5-01 - Desenvolvimento de programas de computador sob encomenda
	62.09-1-00 - Suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação
	63.11-9-00 - Tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet
	33.14-7-10 - Manutenção e reparação de máquinas e equipamentos para uso geral não especificados anteriormente
	77.39-0-99 - Aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador
Endereço	46.69-9-99 - Comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente; partes e peças
	Av. Joaquim Boer, 792



Complemento	N/A
Bairro	Santa Cruz
Cidade	Americana
Estado	São Paulo
CEP	13477-360
Capital (R\$)	231.614.284,00

2.1. Das filiais

De acordo com pesquisa à JUCESP, a Accell apresenta as seguintes filiais.

Cidade	Estado	País	CNPJ
Cascavel	CE	Brasil	60.882.719/0001-25
Lima		Perú	60.882.719/0002-06

Ainda, conforme informações prestadas pela administração da recuperanda desde o início do processamento, ambas as filiais estão em fase encerramento junto aos órgãos legais.

2.2. Da composição societária

O quadro societário da Accell, conforme a 53ª alteração do Contrato Social, protocolada às fls. 1.979/1.990, encontram-se na tabela abaixo:

Sócio	Cotas	Participação
Instalacion Profesional Y Tecnologias Del Centro SA de CV CNPJ: 37.225.548/0001-40	231.614.284,00	100%

O quadro societário da *Instalacion Profesional y Tecnologias Del Centro SA de CV* (Insprotec) se dá conforme a tabela abaixo:

Sócios Insprotec	Participação
José Ricardo Sanches Benavides	1,50%
José Roberto Hernandez Rangel	8,50%
Fernando Gonçalves de Souza	45,00%
Jesus Hernandez Gutierrez	45,00%

Vale ainda mencionar que a Accell tem como administrador:

Nome	CPF	Qualificação
Fernando Gonçalves de Souza	853.932.581-00	Administrador

A empresa sócia tem como representante:

Nome	CPF	Qualificação
Matheus Camargo Lorena de Mello	311.599.508-30	Administrador

2.3. Da estrutura organizacional

Período	2019	2020	2021	2022	2023
Janeiro	513	471	321	501	500
Fevereiro	514	470	401	506	510
Março	512	470	444	477	510
Abril	474	469	450	519	498
Maio	491	466	454	514	486
Junho	492	464	454	517	
Julho	493	365	456	456	
Agosto	490	356	512	444	
Setembro	475	354	526	424	
Outubro	470	352	522	453	
Novembro	472	354	523	480	
Dezembro	471	350	510	508	

Entre os meses de abril e maio de 2023 houve diminuição de doze postos de trabalho, conforme a tabela acima.



3. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

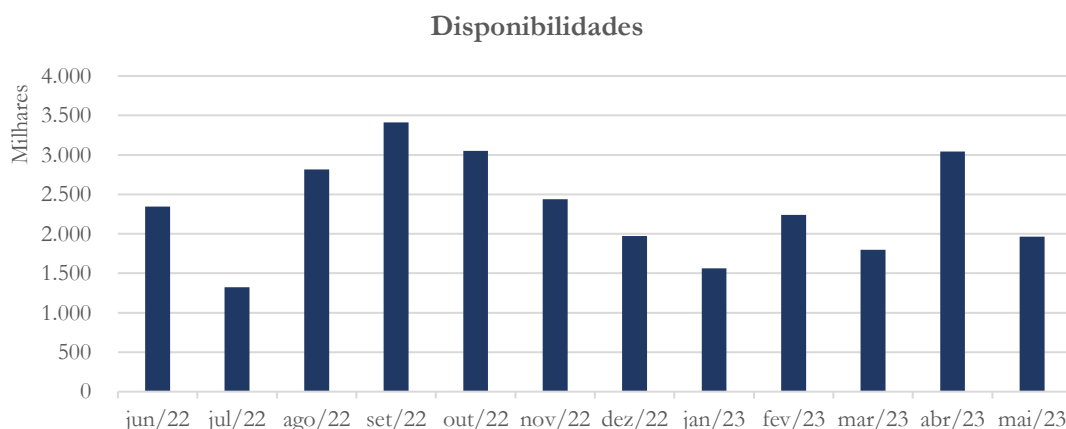
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

3.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil tem por objetivo evidenciar, de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

3.1.1. Disponível

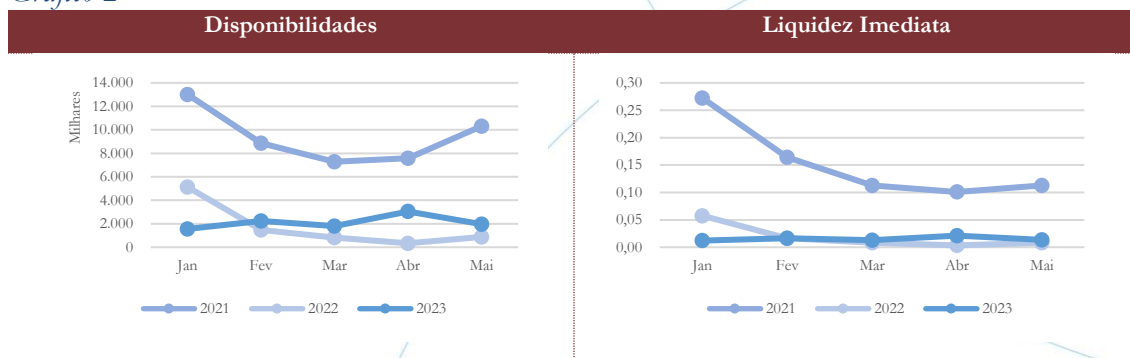
Gráfico 1





Entre os meses de março/2023 e abril/2023, o saldo das disponibilidades passou de R\$ 1,8 milhão para R\$ 3,05 milhões, demonstrando diminuição de 35,47% em maio/2023, cujo saldo foi de R\$ 1,96 milhão.

Gráfico 2



Diante do cenário retratado no gráfico acima, que compara as disponibilidades e a liquidez imediata nos exercícios 2021 a 2023, esta Administradora Judicial solicitou alguns esclarecimentos à recuperanda, em especial acerca da conta mantida junto ao Citibank Londres.

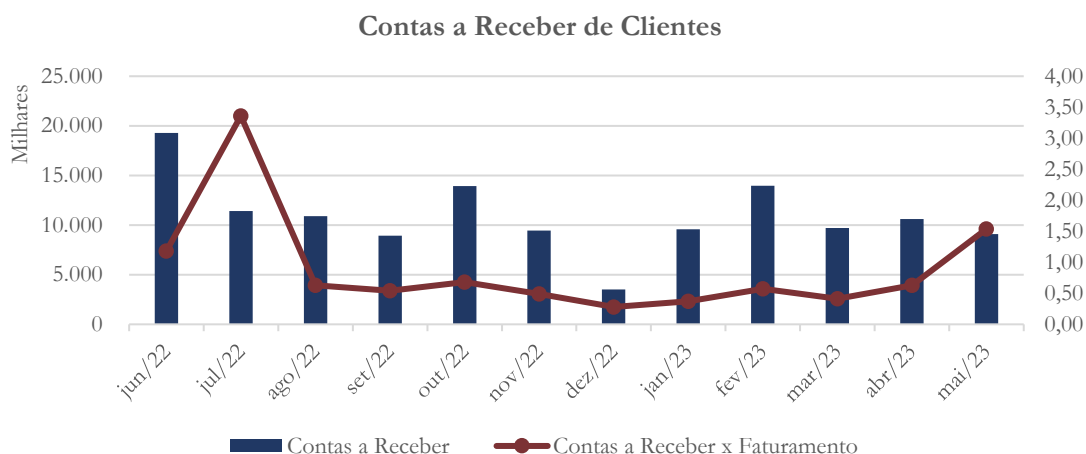
A recuperanda apresentou os extratos bancários das contas mantidas junto ao Citibank Londres, documentos estes sensíveis por sua natureza e que já estão sob análise técnica no presente momento de modo que, sem prejuízo ao sigilo bancário que os protege e, caso necessário, as informações de relevância serão trazidas aos autos com as cautelas de praxe.

De acordo com a decisão às fls. 15.397, item 1, a recuperanda deverá *comprovar a destinação da quantia às atividades empresariais, em nome do princípio da transparência que há de reger os procedimentos recuperacionais*. Dessa forma, a recuperanda deverá demonstrar documentalmente a esta Administradora Judicial que os recursos efetivamente

ingressaram no caixa da companhia e que foram, portanto, destinados à operação visando atender a decisão proferida.

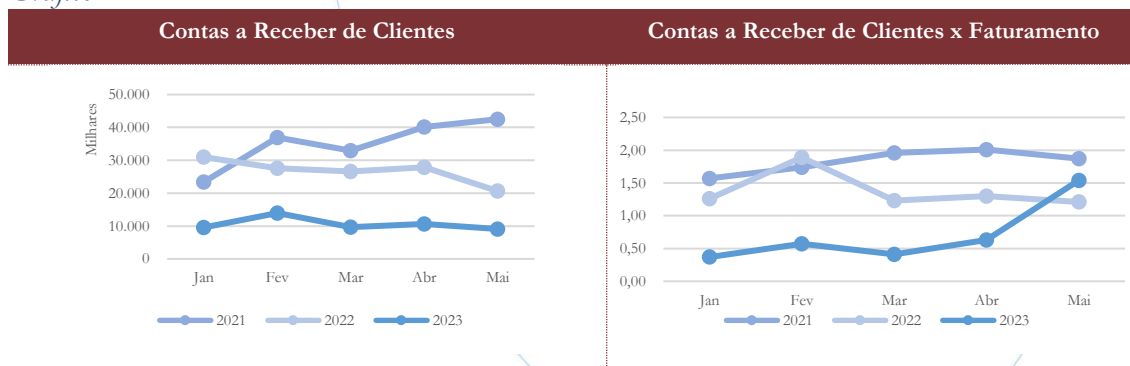
3.1.2. Contas a receber de clientes

Gráfico 3



Em abril/2023, o contas a receber apresentou saldo de R\$ 10,6 milhões registrando diminuição de 14,13% em maio/2023, contabilizando saldo de R\$ 9,1 milhões. Em abril/2023, o contas a receber era equivalente a 0,63 vezes o faturamento, enquanto em maio/2023 passou para 1,54 vezes o faturamento.

Gráfico 4

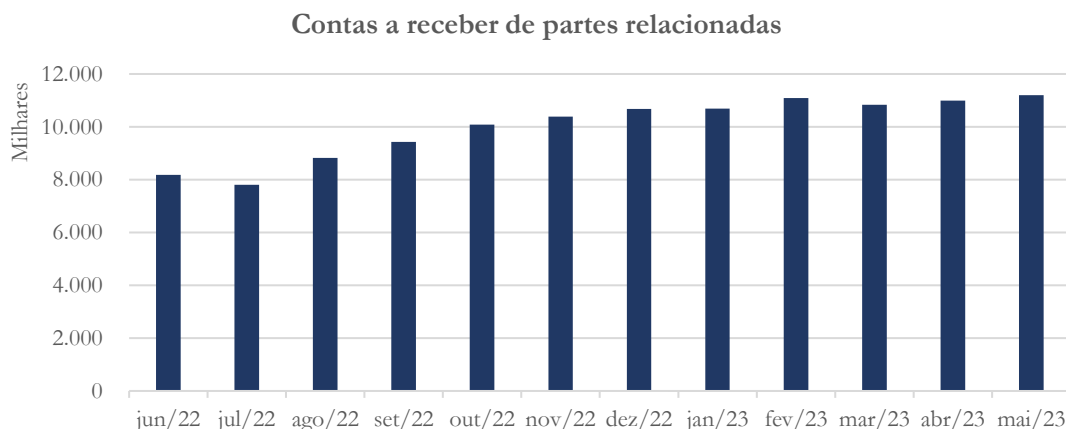




Os gráficos acima comparam o contas a receber e sua relação com o faturamento nos exercícios 2021 a 2023.

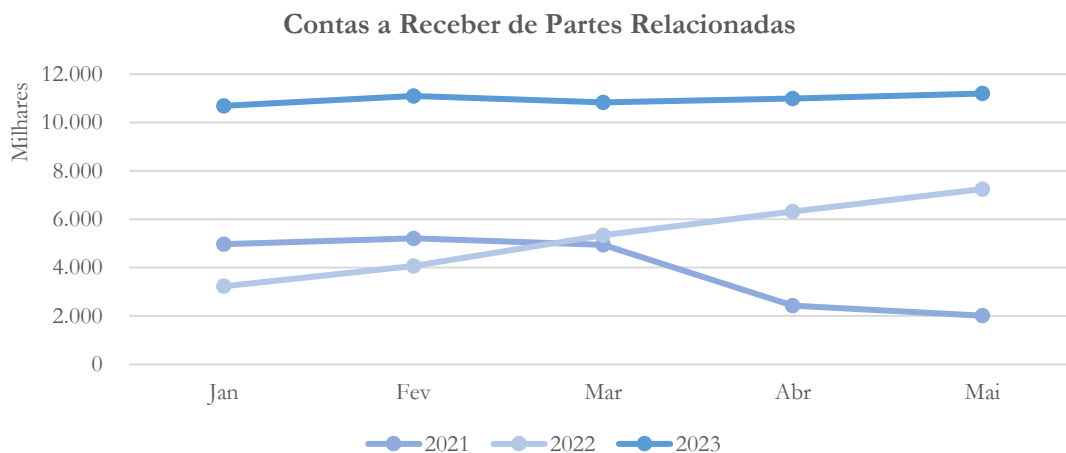
3.1.3. Contas a receber de partes relacionadas

Gráfico 5



O contas a receber de partes relacionais apresentou crescimento nos meses de abril/2023 e maio/2023. O saldo passou de R\$ 10,83 milhões em março/2023 para R\$ 11,00 milhões em abril/2023, finalizando o período em análise com R\$ 11,20 milhões em maio/2023.

Gráfico 6



O gráfico acima compara o contas a receber de partes relacionadas nos exercícios 2021 a 2023.

Solicitamos então as seguintes informações:

O crescimento demonstrado durante 2022 indica a não realização dos recebíveis, sendo, por isso necessária a avaliação de sua continuidade pela direção da empresa uma vez que as vendas estão sendo realizadas incorrendo, consequentemente em custos de produção sem que haja recebimento destas.

Quanto às operações com partes relacionadas, solicitamos também que a recuperanda disponibilize as *invoices*, notas-fiscais de exportação e notas-fiscais de venda no mercado interno. No que diz respeito aos produtos exportados, a recuperanda deverá encaminhar as notas fiscais de venda dos mesmos produtos ou produtos semelhantes que permitam a comparação dos preços praticados.

Tais informações foram disponibilizadas e após sua análise, solicitamos ainda que a recuperanda encaminhasse todos os documentos acima mencionados referentes aos meses de julho/2022, agosto/2022 e setembro/2022⁵.

Como justificativa do quanto solicitado, abaixo destacam-se alguns trechos do esclarecimento disponibilizado pela recuperanda acerca da operação com terceiros no exterior⁶:

Veja-se, o que se tem, é o foco de estratégia comercial pela Recuperanda, em virtude do fato de que o mercado brasileiro, o qual é submetido a licitações, apresenta margens de lucro muito inferiores quando comparado aos ganhos advindos do mercado externo, tudo com viés de alcançar seu almejado soerguimento.

Por óbvio, tal atitude empenhada pela Companhia se deu basicamente em decorrência do fato de que as operações e contratos nacionais firmados com os entes públicos são extremamente deficitários e custosos, e quando não cumpridos à risca geram diversos prejuízos à empresa, principalmente relacionados a multas e/ou proibição de participação em novos certames, fato este que ocasionou melhor direcionamento de foco na estratégia pela Recuperanda.

Mas não é só, vale lembrar que a antiga gestão deixou a empresa em uma posição extremamente difícil, haja vista que os contratos assinados com tais entes

⁵ Os documentos referentes ao período de julho/2022 a setembro/2022 foram encaminhados e a análise encontra-se anexa a este relatório (DOC. 3) sob o tópico 3 – Das contas a receber de clientes e partes relacionadas.

⁶ Petição da recuperanda às fls.259-278.

públicos, advindos dos processos licitatórios geraram graves prejuízos a longo prazo à Companhia.

Ora, nesse cenário, em razão da mudança estratégica da própria companhia, no que tange as contas a receber de clientes do exterior, verifica-se que o incremento se justifica pelo fato de que a produção foi justamente direcionada para tais mercados, quais sejam: o exterior, de forma com que as “margens” da empresa pudessem ser alargadas.

E com coligadas:

Nota-se Excelência, no mesmo sentido com que esta Recuperanda explicou sua atual estratégia voltada a exportação, é que naturalmente e logicamente com o crescimento das operações no exterior é que haverá a elevação de saldo das empresas denominadas pelo Administrador judicial como “coligadas”, ainda mais se considerarmos que a Recuperanda possui operações na Argentina, México e Chile.

Desta feita, equivocada é a afirmação de que o aumento das contas a receber do exterior exigiria a compra de insumos, gastos com mão de obra sem que o retorno financeiro tenha ocorrido, haja vista que os retorno financeiro – recebimentos relativos a estas vendas - serão demonstrados a partir dos documentos encaminhados para a elaboração do relatório mensal de atividades do início exercício de 2023.

De fato, o incremento do divisor da GGF⁷ contribui para a lucratividade da companhia, pois o melhor aproveitamento da capacidade da fábrica com a produção de mais

⁷ Gasto Geral de Fabricação.



unidades permite agregar menor valor de mão de obra e gastos gerais de fabricação por peça. No entanto, essa situação – de fato - exige mais matéria-prima (insumos), sendo que este gasto cresce de forma proporcional ao aumento de produção, não sendo, portanto, diluído em virtude deste mesmo aumento.

Dessa forma, como demonstrado por esta administradora, de fato, o contas a receber decorrente de exportação e com coligadas se elevou, sem a demonstração dos recebimentos ao longo do exercício de 2022 ora analisado.

Sendo assim, o esclarecimento acima precisa realmente corroborar a afirmação da recuperanda uma vez que, como ela mesma informa: serão demonstrados a partir dos documentos encaminhados para a elaboração do relatório mensal de atividades do início exercício de 2023.

Diante disso, já foi solicitado à recuperanda a demonstração, a partir de documentos pertinentes acerca dos recebimentos referentes ao exercício de 2022.

E a partir da análise das informações disponibilizadas pela recuperanda verificam-se as posições dos títulos das exportações por vencimento, os quais encontram-se na tabela abaixo:

Semestre	Argentina	México	Peru	Demais	Total
2019-2S	45.001,62	0,00	0,00	0,00	45.001,62
2020-2S	2.903,81	0,00	293.756,51	0,00	296.660,32
2021-1S	5.994,04	61.404,50	0,00	201.769,71	269.168,25
2021-2S	2.232.394,14	35.291,22	0,00	3.330.347,27	5.598.032,63
2022-1S	2.544.363,29	2.091.468,50	0,00	499.543,46	5.135.375,25
2022-2S	1.182.906,55	1.283.848,11	0,00	1.690.247,76	4.157.002,42
2023-1S ⁸	445.537,32	0,00	0,00	2.004.434,97	2.449.972,29
Total:	6.459.100,77	3.472.012,33	293.756,51	7.726.343,17	17.951.212,78

⁸ Referente ao período de janeiro/2023 a março/2023.

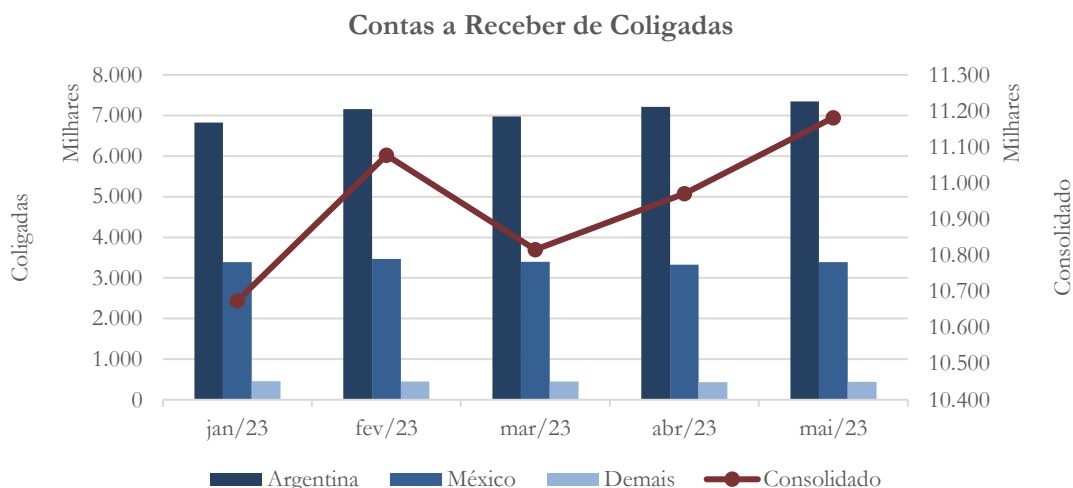


Se considerada a premissa da recuperanda – a qual menciona que as vendas para o exterior apresentam melhores margens do que aquelas realizadas em território nacional – **entendemos então que o processo de venda se encerra com o recebimento destas, quando, enfim, o lucro é realizado.**

Dessa forma, pedimos que seja apresentado, além do já solicitado e aqui analisado, **o fluxo financeiro das vendas realizadas a título de exportação, considerando:** os gastos necessários para a realização da produção do material; as despesas indiretas envolvidas e especialmente os recebimentos ou programação destes.

Importante ressaltar que até o presente momento, a recuperanda não disponibilizou quaisquer documentos acima solicitados. Sem prejuízo, esta Administradora Judicial formalizará derradeiro pedido.

Gráfico 7



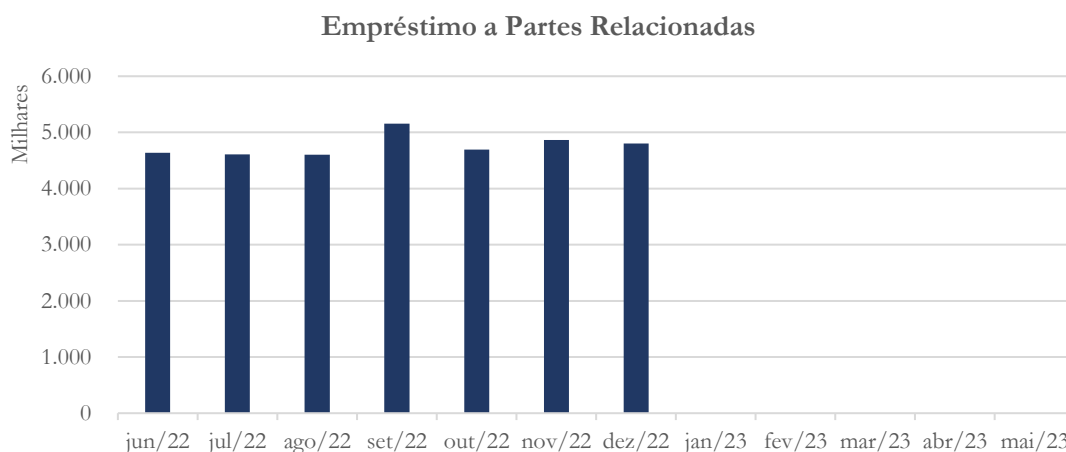
Sem prejuízo à solicitação ainda não atendida e, a partir do acima exposto, a recuperanda buscou esclarecer a dificuldade de recebimento de suas exportações junto a coligada localizada na Argentina. No entanto, as exportações, mesmo que em



volume menor continuam acontecendo, conforme demonstrado no gráfico acima. O contas a receber com a coligada mexicana também apresenta-se de difícil realização.

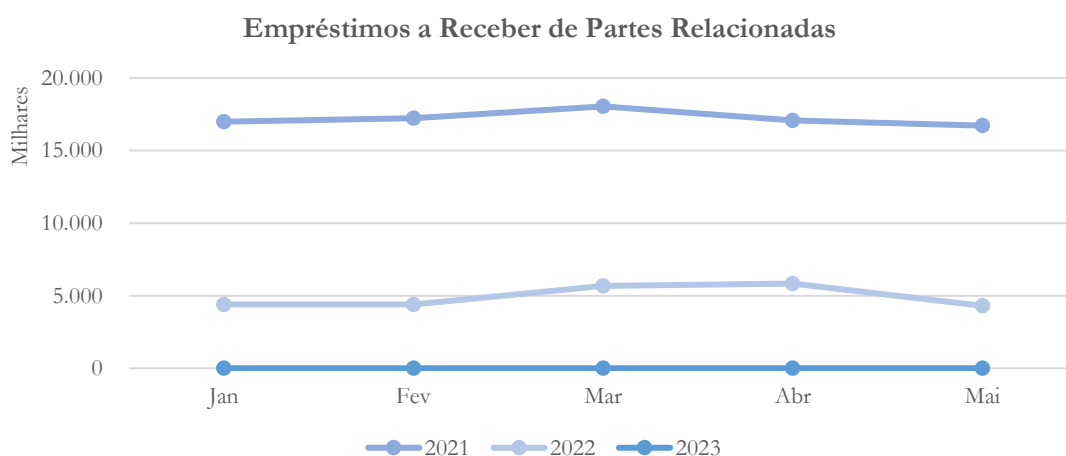
3.1.4. Empréstimos a partes relacionadas

Gráfico 8



Os empréstimos realizados a “partes relacionadas” a partir de janeiro/2023 passaram a registrar saldo zero decorrente da reclassificação do lançamento para o contas a pagar de coligadas.

Gráfico 9



O gráfico acima compara os empréstimos a receber de partes relacionadas nos exercícios 2021 a 2023.

No relatório inicial:

Comparado a 2021, o saldo dos empréstimos a receber de partes relacionadas registraram redução no exercício 2022, conforme o gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que disponibilize documentação de suporte ao valor contabilizado.

A recuperanda disponibilizou as informações abaixo reproduzidas, **as quais não atendem ao solicitado.**

	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	PERU ACUMULADO	PERU ACUMULADO	PERU ACUMULADO	PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO
ATIVO	dez-21	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes de caixa	6.816	5.133	1.486	814	341	877	2.344	1.325	2.815
Contas a receber de clientes	31.996	30.967	27.548	26.333	27.542	20.638	19.273	11.111	10.887
Contas a receber de partes relacionadas	3.353	3.230	4.070	5.620	6.610	7.250	8.186	8.108	8.824
Empréstimo de partes relacionadas	4.376	4.388	4.401	5.686	5.836	4.303	4.635	4.610	4.605

Dessa forma, reforçamos a solicitação para que a recuperanda encaminhe a documentação comprobatória para os valores contabilizados na linha “empréstimos de partes relacionadas” presente em seu Balanço Patrimonial⁹.

Solicitamos à recuperanda:

Após apresentar diminuição de 0,54% entre os meses de junho/2022 e julho/2022 e de 0,10% em agosto/2022 quando comparado ao

⁹ Haja vista que os empréstimos e financiamentos intercompany foram reclassificados para o contas a pagar, o objeto de análise passou a ser esta última.

mês anterior/2022, o saldo dos empréstimos a partes relacionadas registrou aumento de 11,89% em setembro/2022. Solicitamos à recuperanda que encaminhe documentos comprobatórios referentes à movimentação apresentada nos últimos três meses.

A recuperanda buscou atender à solicitação, disponibilizando os contratos de mútuo entre a Accell Brasil e as coligadas na Argentina, Chile e Peru, bem como, planilha de controle de saldo e juros¹⁰.

Segundo a recuperanda¹¹:

Quanto a este questionamento, esclarece a Recuperanda que os valores realizados à Argentina se tratam de pagamento de faturas que foram emitidas posteriormente a Recuperação Judicial, sendo que para o mês de março 2023, a Recuperanda procederá com a reclassificação do lançamento contra o contas a pagar das coligadas.

Aliás, vale ressaltar, ainda, que hoje em dia a Recuperanda permanece com a importação de medidores de gás da Argentina, os quais são vendidos a clientes do Brasil, e conseqüente, geram estas contas a pagar que evidentemente precisam ser equalizados, em razão da política monetária do Banco Central de ambos os países.

¹⁰ Na análise em anexo a este relatório (DOC. 3), novas informações foram solicitadas visando o entendimento das operações realizadas – os quais encontram-se no tópico 5 – Do Mútuo e/ou Empréstimos *Intercompany*.

¹¹ Petição da recuperanda às fls.259-278.

A partir do acima exposto, solicitamos à recuperanda que nos posicione a respeito do motivo do saldo presente na conta empréstimos a “partes relacionadas” ter sido reclassificada para o contas a pagar de coligadas.

Conforme a recuperanda:

O mútuo foi realizado após RJ, por termos valores a pagar para Argentina, iremos realizar a reclassificação realizando a baixa do contas a pagar em aberto (anexo comprovante de pagamento). Segue relação de faturas em aberto.

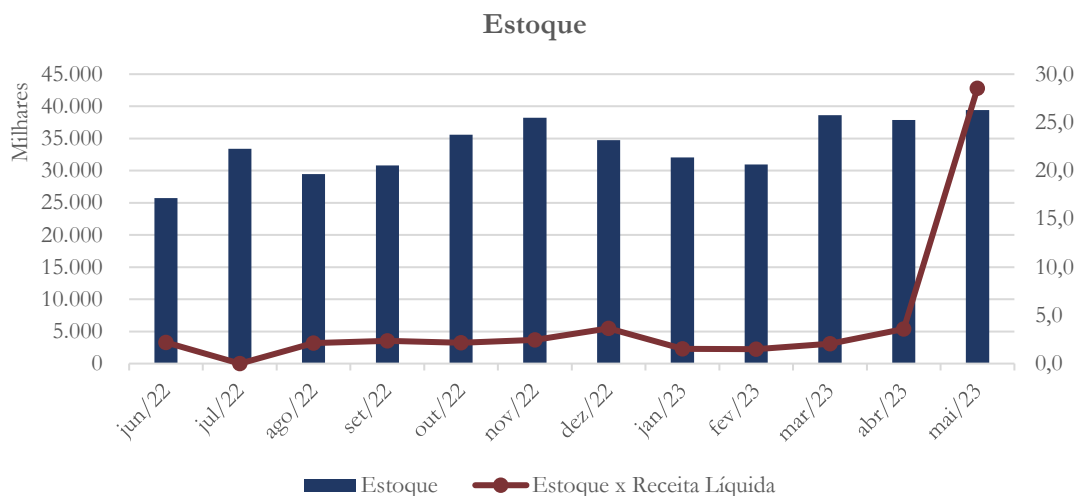
Já solicitamos à recuperanda que disponibilize maiores detalhes acerca da operação efetuada junto à coligada da Argentina, uma vez que, com as informações até então disponibilizadas, **não foi possível entender de forma definitiva** se foi realizado pagamento ou encontro de contas junto aos valores a receber.

Vale ressaltar que – novamente – as informações acima solicitadas não foram disponibilizadas pela recuperanda.

3.1.5. Estoques



Gráfico 10



Os estoques da Accell apresentaram diminuição de 1,89% entre os meses de março/2023 e abril/2023, passando de R\$ 38,61 milhões para R\$ 37,88 milhões, enquanto no mês de maio/2023 este passou para R\$ 39,44 milhões, representando aumento de 4,12%. No mês de abril/2023, o estoque era equivalente a 3,59 vezes a receita líquida, enquanto em maio/2023 sua equivalência passou para 28,55 vezes – devido a diminuição do faturamento.

Gráfico 11

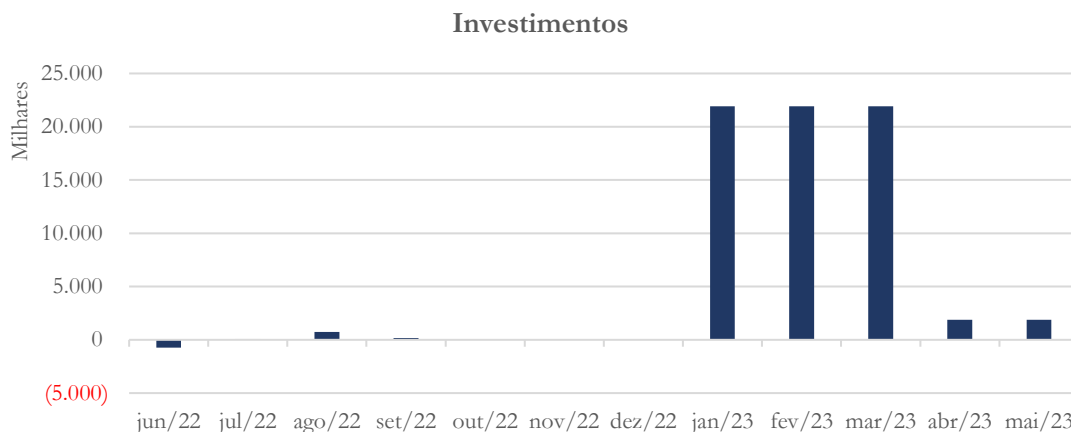


Os gráficos comparam o estoque e seu relacionamento com a receita líquida nos exercícios 2021 a 2023.



3.1.6. Investimentos

Gráfico 12



Conforme informado pela recuperanda, no mês de abril/2023 houve a reclassificação do *Goodwill* para o intangível, proporcionando, como consequência redução de 91,37% na linha investimento referente ao mês de abril/2023, cujo saldo passou de R\$ 21,9 milhões para R\$ 1,89 milhão.

No relatório referente a fevereiro/2023, solicitamos a seguinte informação:

A recuperanda reclassificou, de intangível para investimento, o *goodwill* referente a Silver Springs, cujo saldo contabilizado foi de R\$ 20 milhões, causando assim a elevação registrada em janeiro/2023, mantendo-se estável no mês de fevereiro/2023. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da reclassificação realizada.

Conforme a recuperanda:

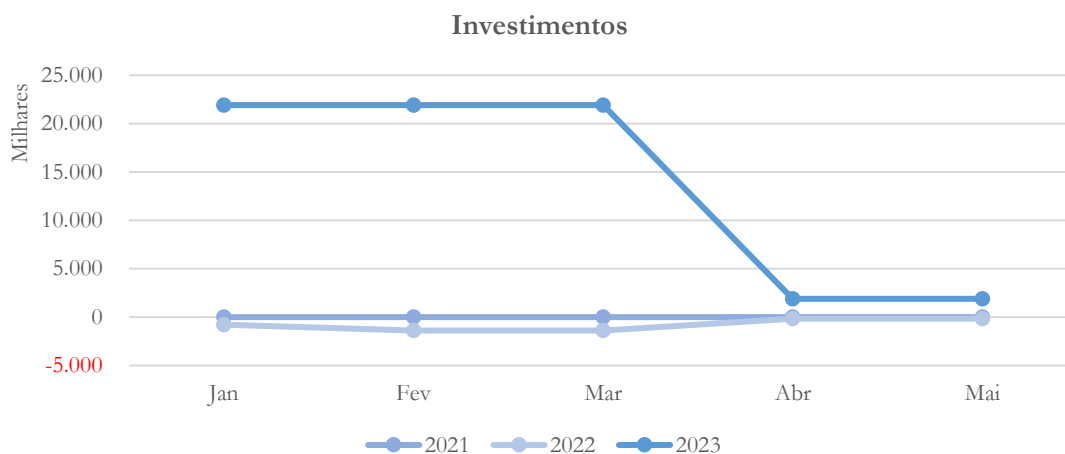
Em 04.2023 houve a devida correção retornando a rubrica original



Dessa forma, aguardamos as informações referentes ao mês de abril/2023 para o devido encerramento do esclarecimento em questão.

Conforme acima exposto, o goodwill voltou a ser contabilizado na linha Intangível.

Gráfico 13



O gráfico acima compara os investimentos nos exercícios 2021 a 2023.

3.1.7. Imobilizado

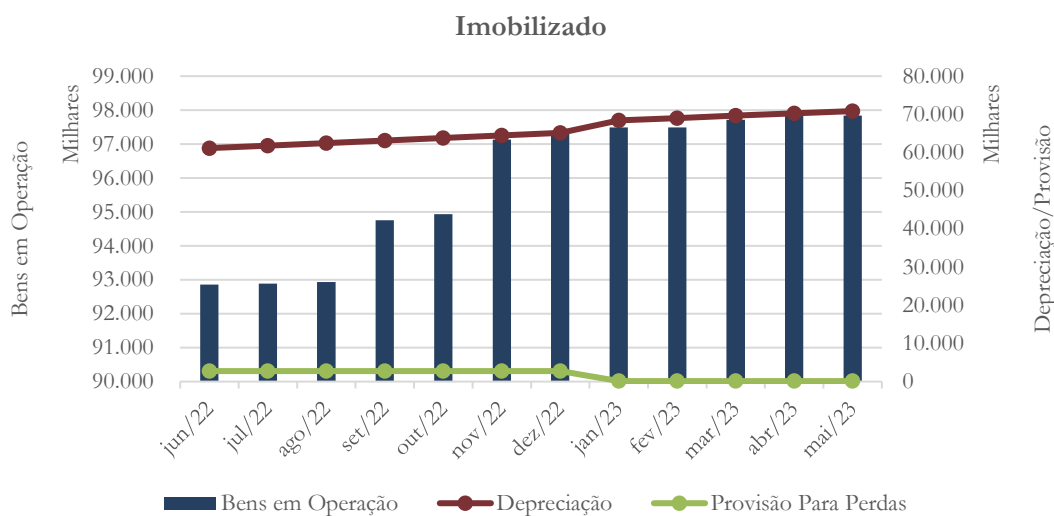
A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.



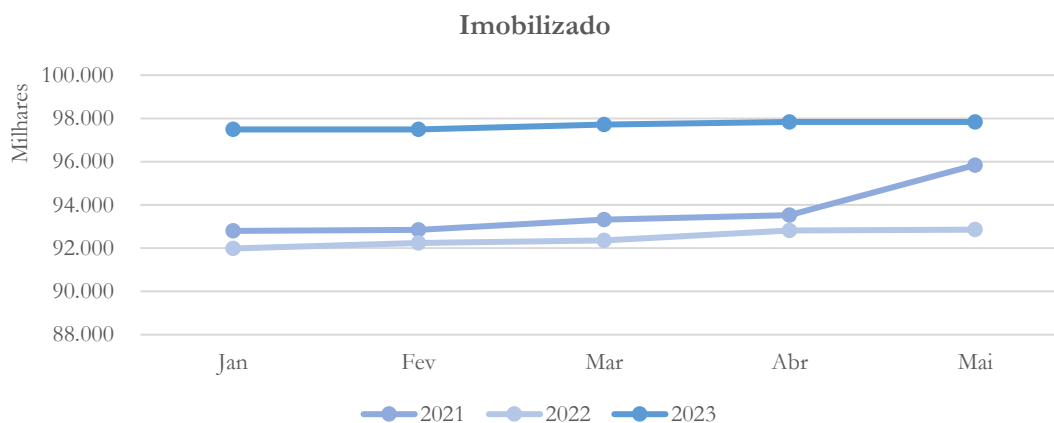
ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Gráfico 14



Em abril/2023, o imobilizado registrou aumento de 0,12% em relação ao mês anterior, mantendo-se estável em maio/2023.

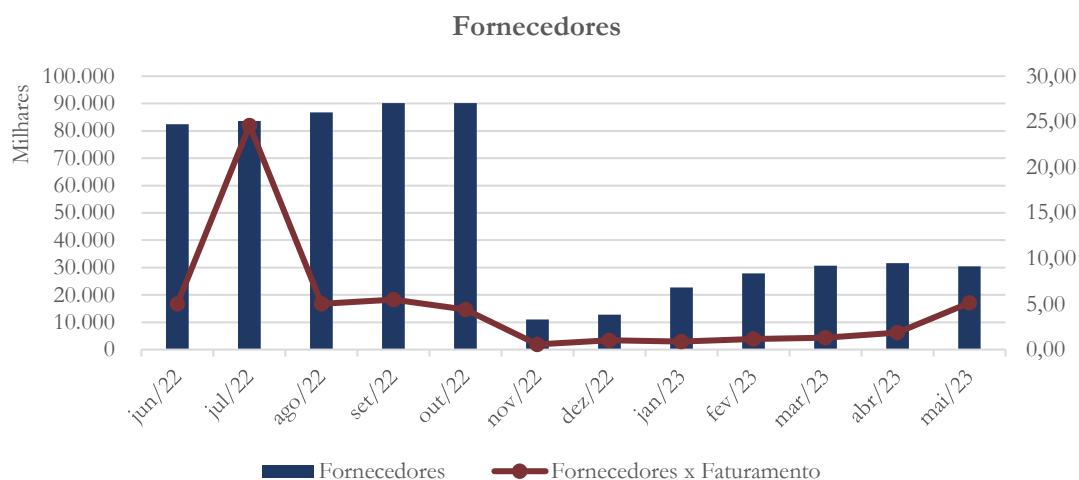
Gráfico 15



O gráfico acima compara o imobilizado nos exercícios 2021 a 2023.

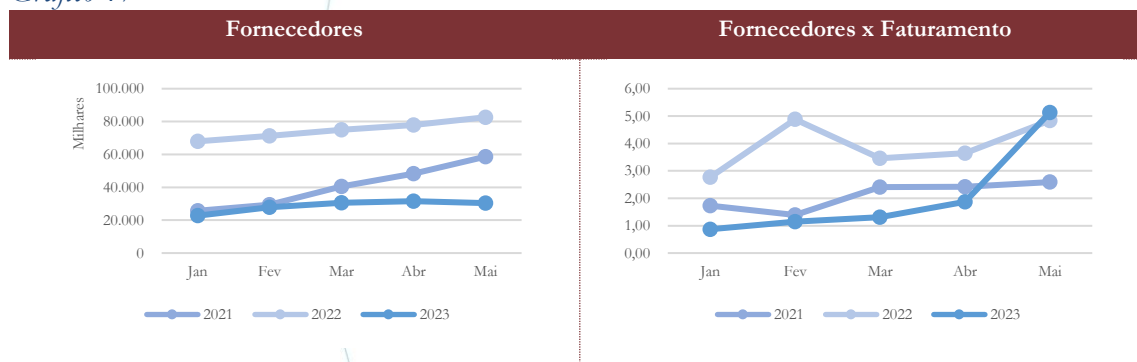
3.1.8. Fornecedores

Gráfico 16



A conta fornecedores apresentou saldo de R\$ 30,64 milhões no mês de março/2023, o qual passou para R\$ 31,58 milhões em abril/2023, finalizando o período de análise com saldo de R\$ 30,44 milhões em maio/2023.

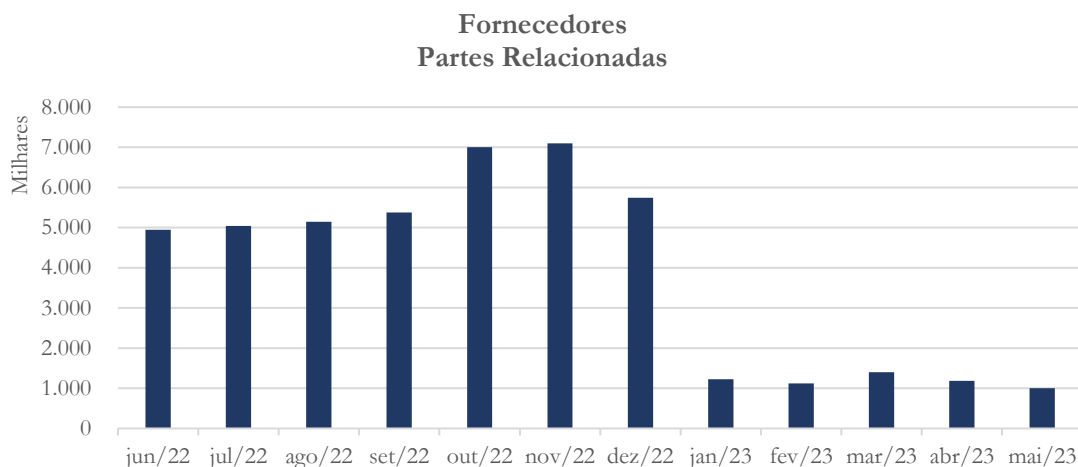
Gráfico 17



Os gráficos acima comparam o saldo de fornecedores e seu relacionamento com o faturamento nos exercícios 2021 a 2023.

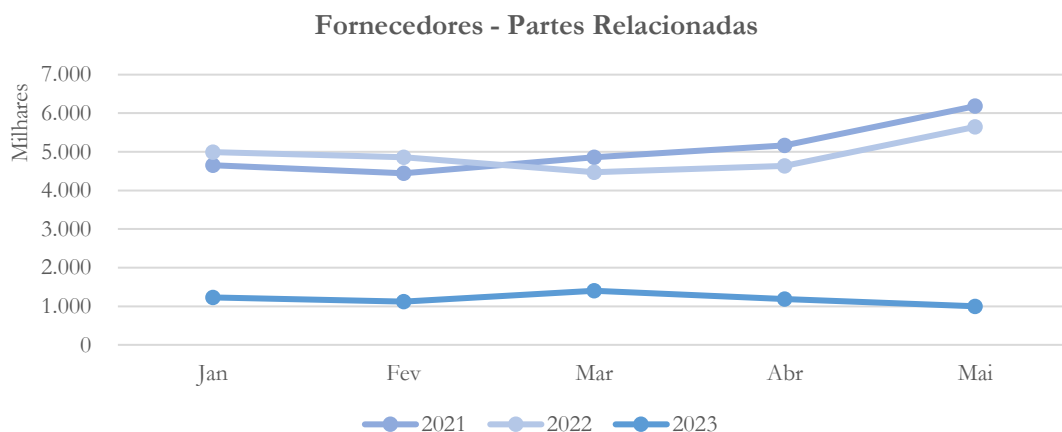
3.1.9. Fornecedores partes relacionadas

Gráfico 18



O saldo da conta “fornecedores partes relacionadas” passou de R\$ 1,4 milhão em março/2023 para R\$ 1,18 milhão em abril/2023, enquanto no mês de maio/2023 esse foi de R\$ 999,5 mil.

Gráfico 19



O gráfico acima compara o saldo de fornecedores partes relacionadas dos três últimos exercícios.

Solicitamos a seguinte informação:



O saldo na conta fornecedores partes relacionadas esteve presente em todos os exercícios analisados, sendo esse maior no exercício de 2022. Solicitamos à recuperanda que disponibilize a documentação de suporte ao saldo contabilizado no mês de junho/2022.

A recuperanda disponibilizou o solicitado, restando ainda o envio de todos os documentos acima mencionados referentes aos meses de julho/2022, agosto/2022 e setembro/2022¹².

A petição da recuperanda, de fls.259-278, com todo respeito, não traz o necessário esclarecimento acerca Dos fornecedores intercompany ou partes relacionadas, sendo imperioso que a recuperanda complemente de forma consistente seus esclarecimentos.

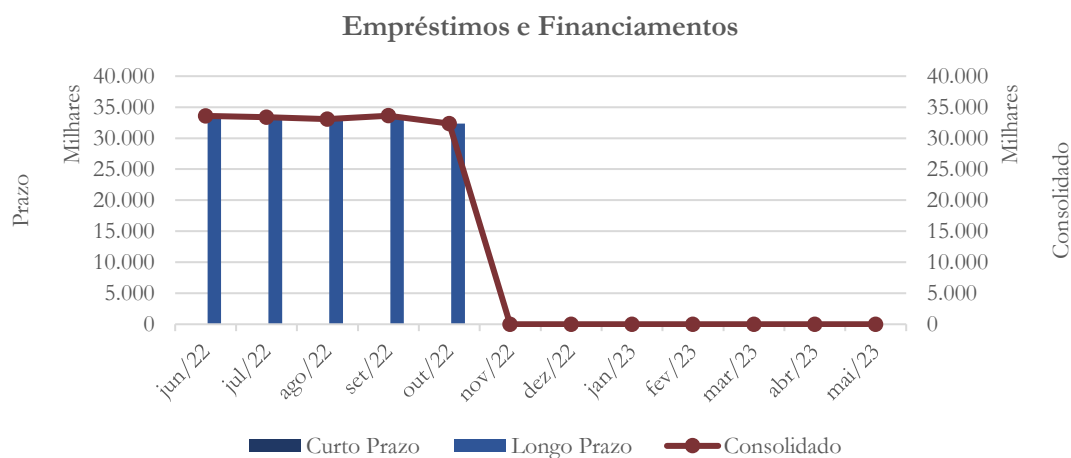
Necessário se faz que a recuperanda informe a que se refere a data informada na tabela e qual o motivo da existência de valores negativos.

3.1.10. Empréstimos e financiamentos

¹² Os documentos foram encaminhados, atualizados até o mês de dezembro/2022 e encontram-se na análise anexa a este relatório (DOC. 3) sob o tópico 4 – Dos fornecedores *intercompany* ou partes relacionadas.

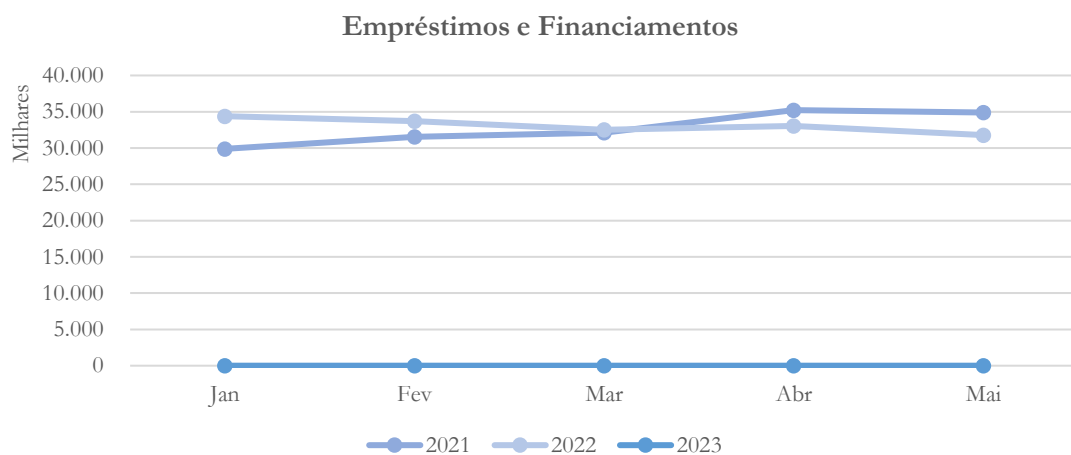


Gráfico 20



Conforme o gráfico acima, desde o mês de novembro/2022 a conta empréstimos e financiamentos permanecem com saldo zero¹³.

Gráfico 21

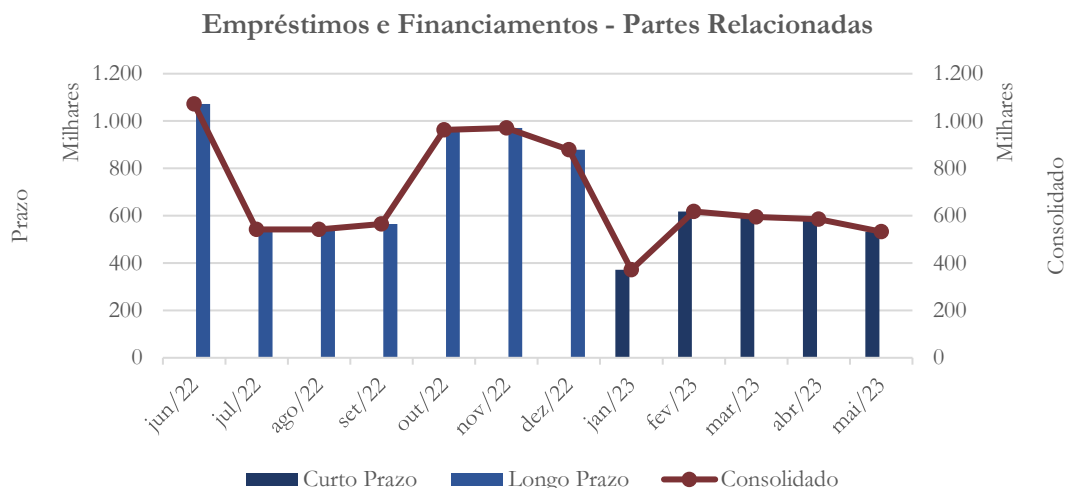


O gráfico acima compara os empréstimos e financiamentos nos exercícios 2021 a 2023.

¹³ Devido a reclassificação deste para saldo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial.

3.1.11. Empréstimos de partes relacionadas

Gráfico 22



Os empréstimos e financiamentos de partes relacionadas registraram diminuição, passando de R\$ 595,2 mil em março/2023 para R\$ 585,7 mil em abril/2023 finalizando o período em análise com saldo de R\$ 532,9 mil em maio/2023.

Cumpra contextualizar que, muito embora esta alínea demonstre o saldo de empréstimos com empresas dentro do grupo do qual a Accell faz parte, controlado pela Insprotect, **é certo que valores existentes antes do pedido de recuperação judicial também estão sujeitos aos efeitos do concurso de credores, ficando assim, vetado à recuperanda efetuar quaisquer pagamentos que sejam a eles relativos.**

No relatório referente a setembro/2022:

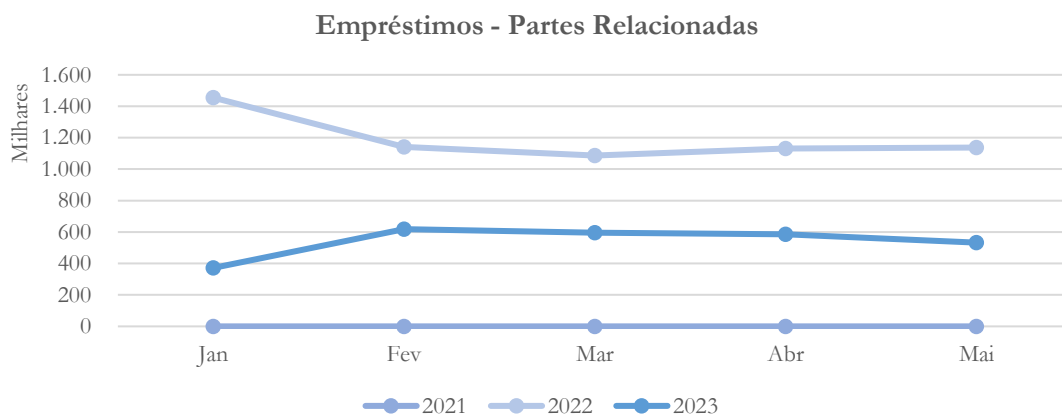
Os empréstimos e financiamentos de partes relacionadas apresentaram diminuição de 49,37% em julho/2022 e de 0,18% em agosto/2022, enquanto no mês de setembro/2022 houve aumento

de 4,39%. Considerando que o pedido de recuperação judicial ocorreu em 28/06/2022, solicitamos a Accell que apresente o detalhamento dos pagamentos realizados entre os meses de julho/2022 e setembro/2022.

A recuperanda disponibilizou planilhas Excel com o intuito de atender ao acima solicitado.

Embora a recuperanda tenha encaminhado a planilha solicitada acima, evidenciamos que esta encontra-se sob análise no presente momento.

Gráfico 23

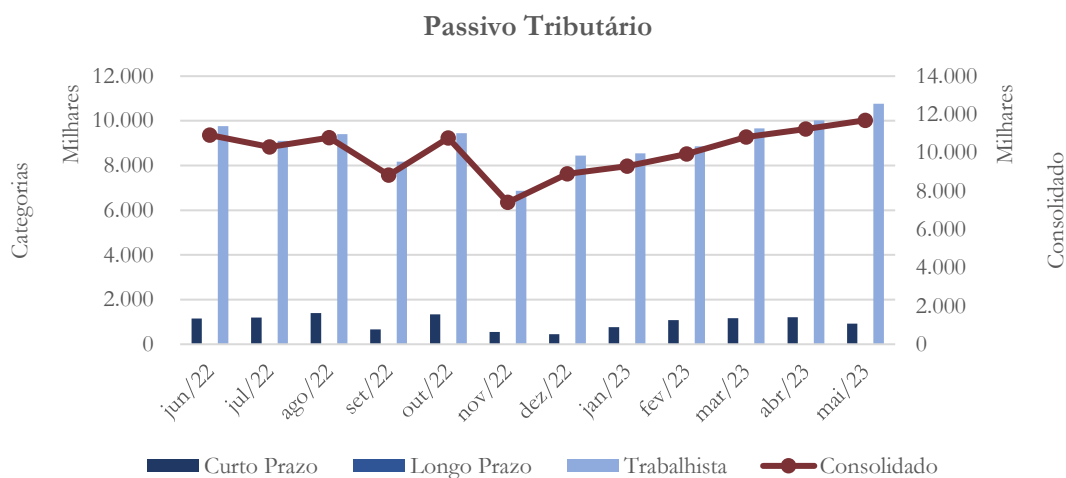


O gráfico acima compara o valor dos empréstimos de partes relacionadas dos exercícios de 2021 a 2023.

3.1.12. Passivo tributário

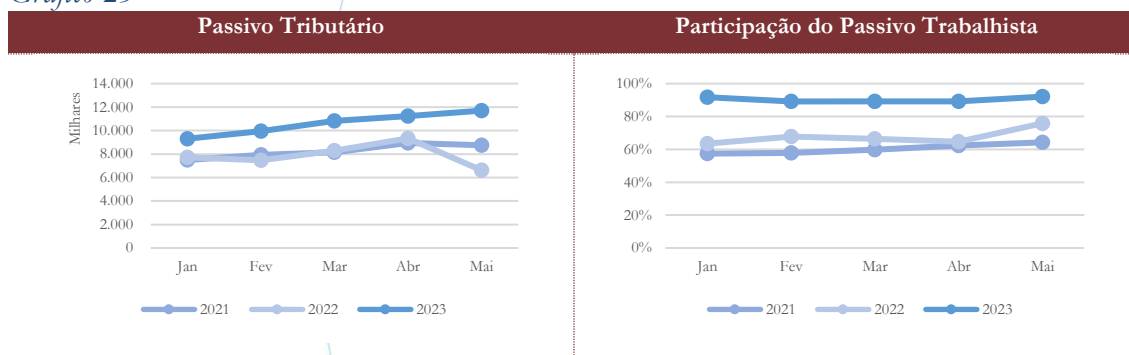


Gráfico 24



O passivo tributário da Accell mantém a curva de crescimento, atingindo o valor de R\$ 11,70 milhões no mês de maio/2023.

Gráfico 25



Os gráficos acima comparam o passivo tributário e a participação do passivo trabalhista nos exercícios 2021 a 2023.

3.2. Demonstração do Resultado do Exercício

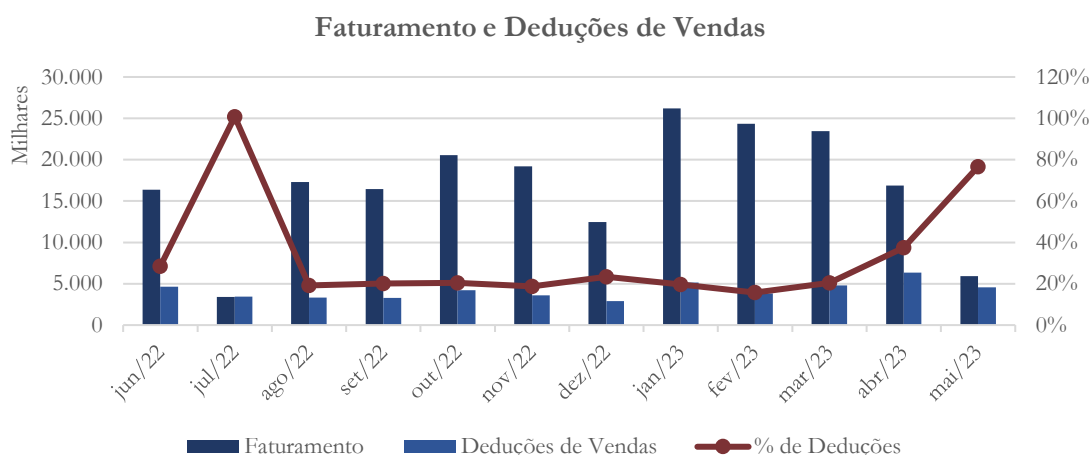
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das



atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

3.2.1. Faturamento e Deduções de vendas

Gráfico 26

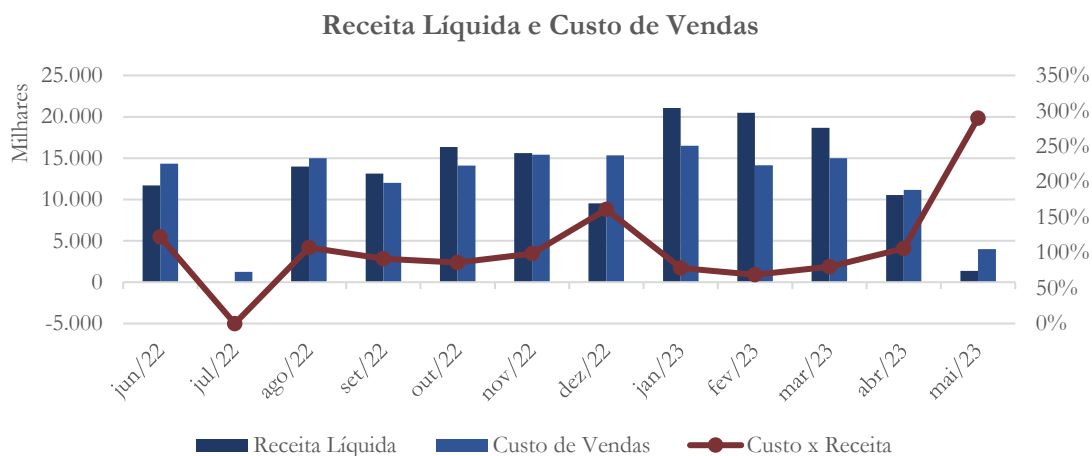


No mês de abril/2023, o faturamento foi de R\$ 16,9 milhões, enquanto em maio/2023 esse foi R\$ 5,9 milhões, registrando assim forte diminuição (28,07% e 64,9%, respectivamente) nas vendas, movimento este aliado a elevação nas devoluções de vendas em ambos os períodos, sendo estas de R\$ 3,4 milhões em abril/2023 e de R\$ 4,1 milhões no mês de maio/2023.

Para tais devoluções, a recuperanda deve apresentar – de forma imediata – as notas fiscais de saída, DANFES e arquivos XML, acompanhados das respectivas notas fiscais de devolução dos clientes. Deverão ainda apresentar os canhotos assinados das DNAFES em questão e, se caso tais títulos tenham sido objeto de negociação com instituições financeiras, solicitamos que sejam encaminhados os documentos de desconto e recompra destes.

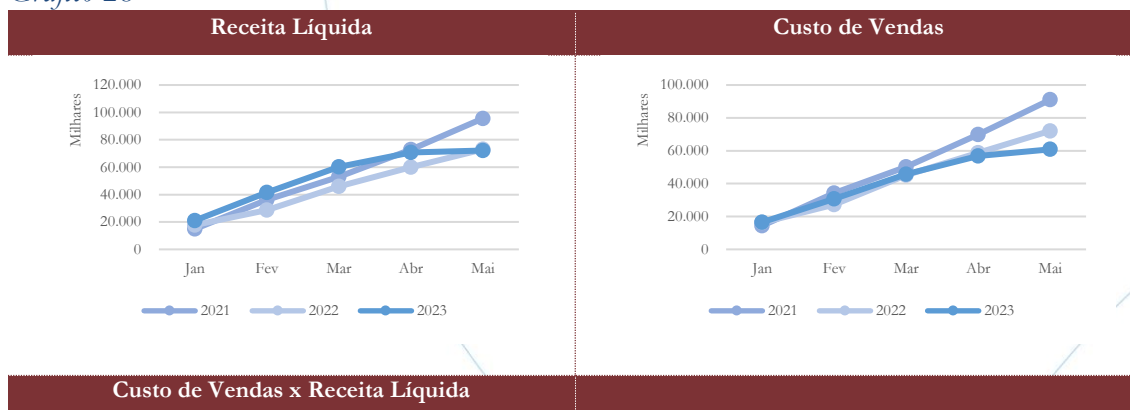
3.2.2. Receita líquida e Custo de vendas

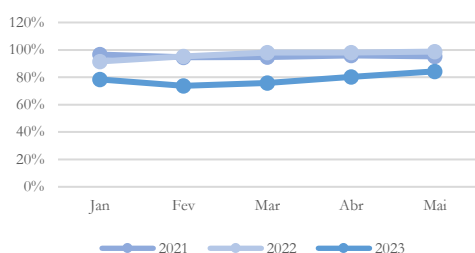
Gráfico 27



A receita líquida acompanhou o faturamento, apresentando assim redução de 43,53% e 86,90% respectivamente, com saldo passando de R\$ 10,6 milhões em abril/2023 para R\$ 1,4 milhão em maio/2023. Cumpra ainda ressaltar que a receita líquida auferida nos dois meses em análise foi inferior ao custo de vendas. No mês de abril/2023, o custo de vendas foi de R\$ 11,2 milhões, enquanto em maio/2023 esse foi de R\$ 4 milhões.

Gráfico 28



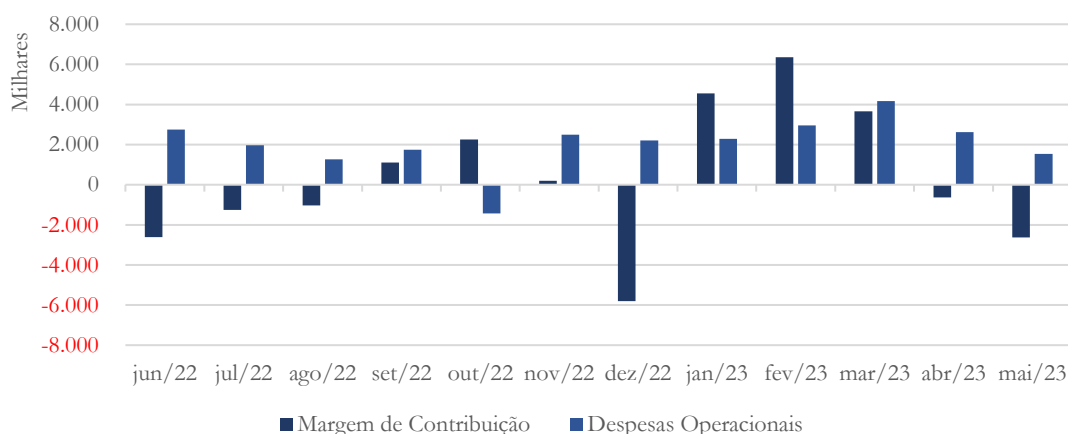


Os gráficos acima comparam receita líquida, custo de vendas e a participação do custo na receita líquida nos exercícios de 2021 a 2023.

3.2.3. Margem de contribuição e Despesas operacionais

Gráfico 29

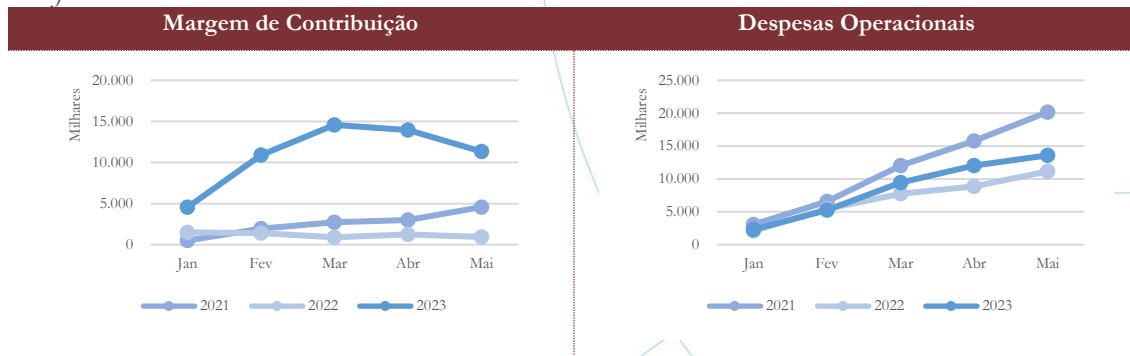
Margem de Contribuição e Despesas Operacionais



Devido ao fato do custo de vendas apresentar saldo superior a receita líquida, a margem de contribuição foi negativa nos meses de abril/2023 e maio/2023 – cujo saldo foi de R\$ 631,9 mil e R\$ 2,62 milhões, respectivamente – enquanto as despesas operacionais passaram de R\$ 2,7 milhões no primeiro período para R\$ 1,6 milhão no segundo período em análise.



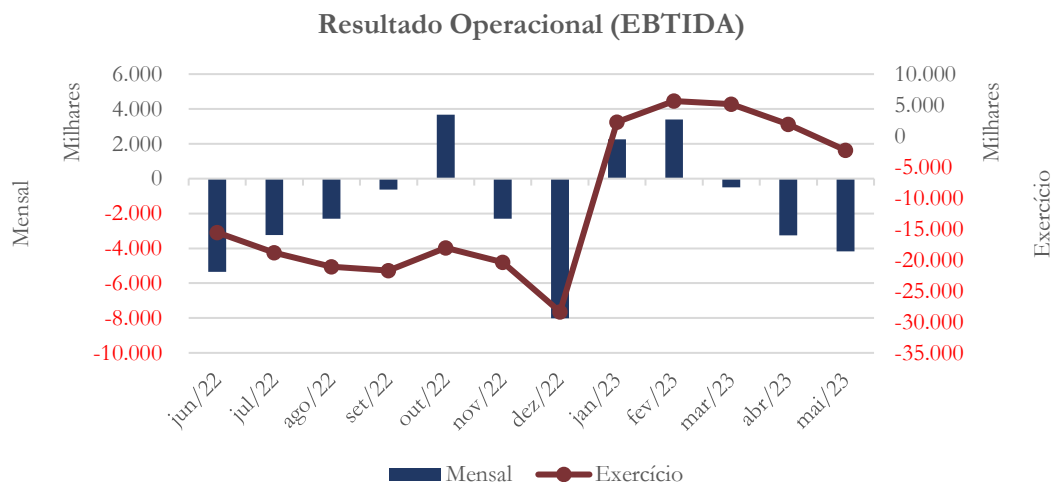
Gráfico 30



Os gráficos acima comparam a margem de contribuição e as despesas operacionais entre os exercícios de 2021 a 2023.

3.2.4. Resultado operacional

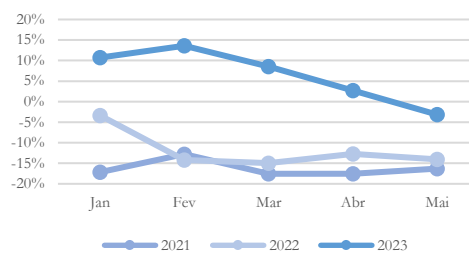
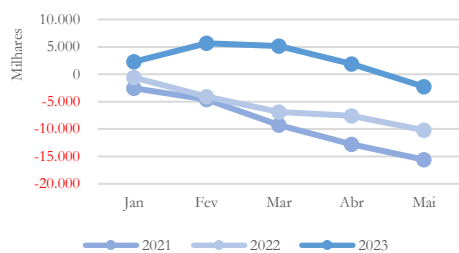
Gráfico 31



A Accell não se sustentou e a companhia passou a apresentar prejuízo operacional a partir de março/2023.

Gráfico 32





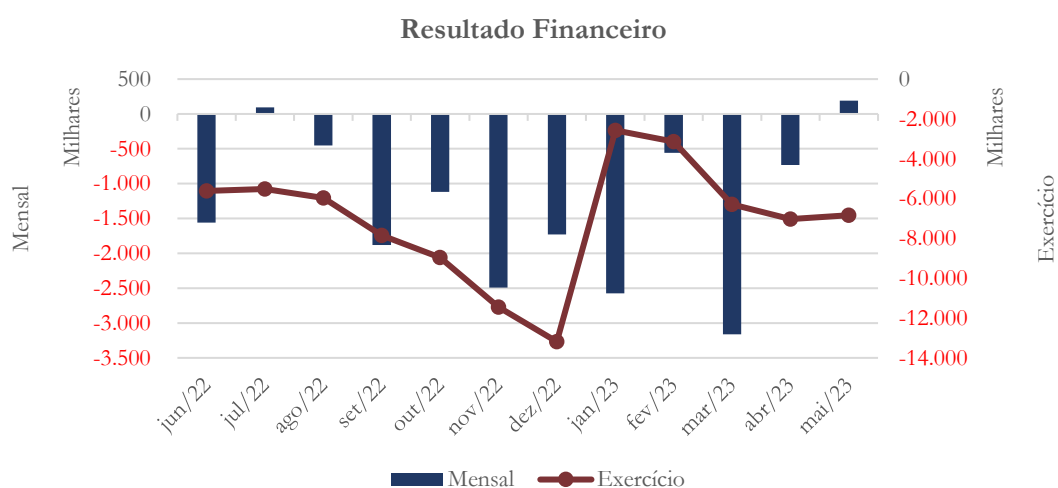
Os gráficos acima comparam o resultado operacional (EBTIDA) dos exercícios 2021 a 2023, assim como a margem EBTIDA.

3.2.5. Resultado não operacional

A Demonstração de Resultado do Exercício não demonstra a contabilização de resultado não-operacional.

3.2.6. Resultado financeiro

Gráfico 33

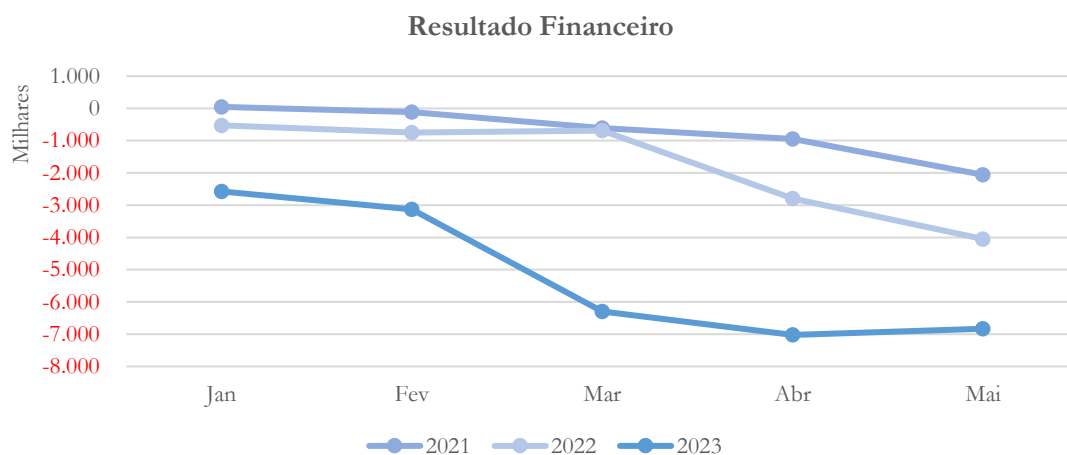


A Accell acumula despesas financeiras no valor de R\$ 6,84 milhões no exercício 2023.



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

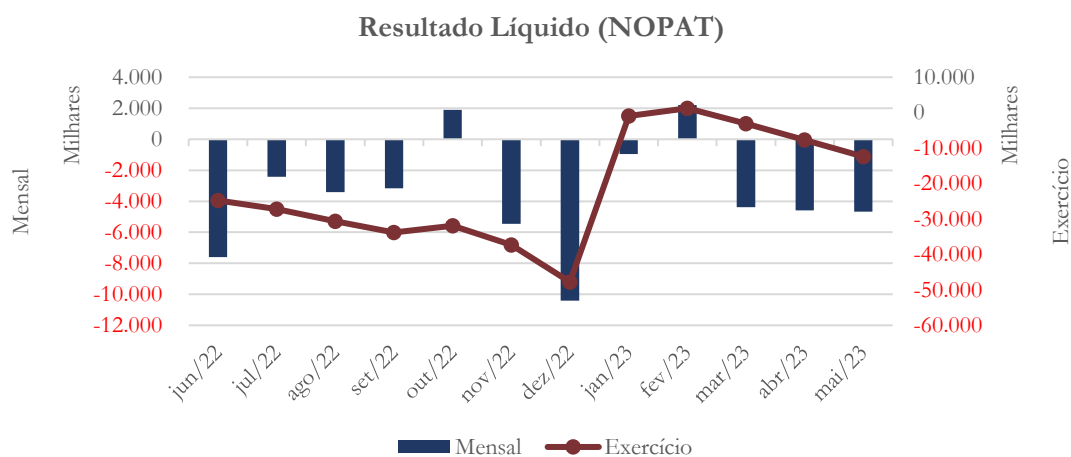
Gráfico 34



O gráfico acima compara o resultado financeiro dos exercícios de 2021 a 2023.

3.2.7. Resultado líquido

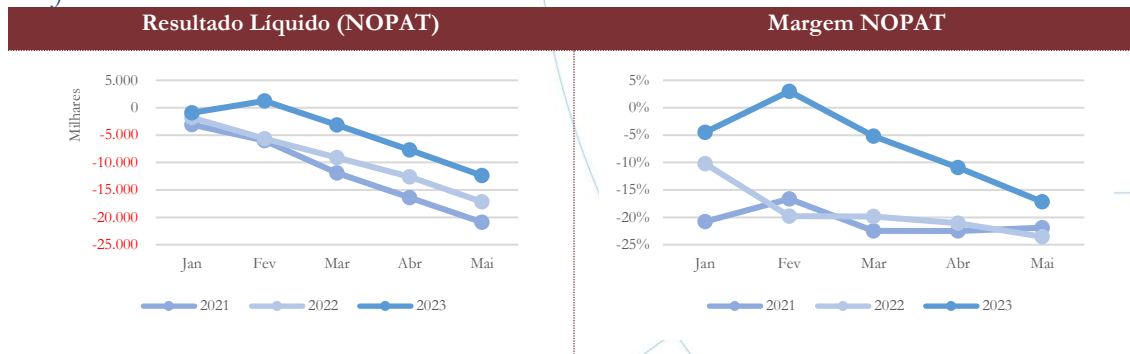
Gráfico 35



No exercício 2023, a recuperanda demonstra prejuízo líquido no valor de R\$ 12,4 milhões.



Gráfico 36



Os gráficos acima comparam o resultado líquido (NOPAT) e a margem NOPAT dos exercícios de 2021 a 2023.

4. Indicadores financeiros e contábeis

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

Segundo Martins¹⁴:

Os prazos de realização dos itens do ativo e do passivo circulantes são diferentes, podendo haver itens vencendo no mês janeiro ou dezembro do próximo ano. Os passivos operacionais, como fornecedores, salários a pagar, impostos a recolher, normalmente vencem no curtíssimo prazo, enquanto os financiamentos e empréstimos, por exemplo, podem vencer no final do período. Mas todos recebem o mesmo tratamento na hora de calcular o indicador, como utilizado normalmente.

¹⁴ Martins et al. (2020). *Análise avançada das demonstrações contábeis*, 3ª ed. Rio de Janeiro: Atlas; cap.9, p. 160-161.

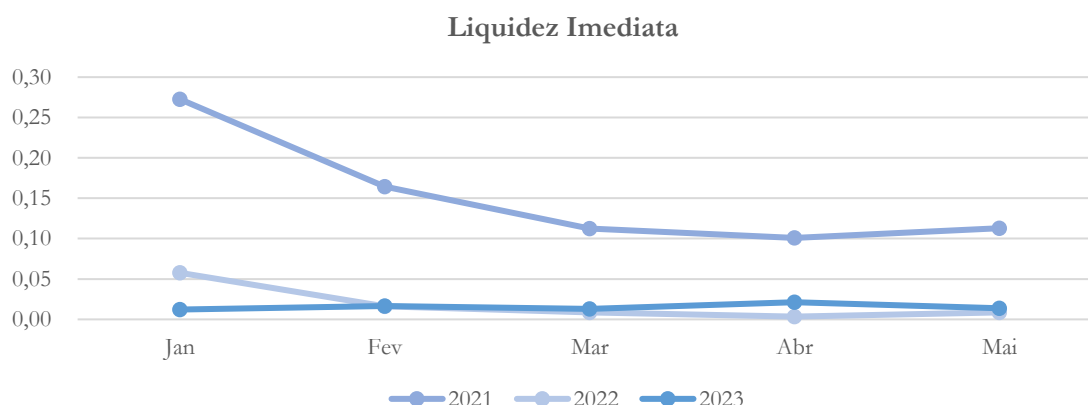


Por exemplo, o balanço é de fim de dezembro e as contas a receber deverão ser recebidas durante o primeiro quadrimestre do ano seguinte, só que os estoques todos que estão no balanço demorarão 150 dias para serem vendidos, e mais 90 dias para serem recebidos; ou seja, só se transformarão em dinheiro, tudo correndo bem, até final de agosto próximo. E se todo o passivo circulante for exigível até maio, e for bem maior do que as contas a receber e as disponibilidades existentes em dezembro? Por isso a possibilidade de, com base em informações sobre prazos, retrabalhar-se o indicador com ponderações relativas a esses prazos.

4.1. Liquidez Imediata

A liquidez imediata é obtida pela relação do saldo das disponibilidades dividido pelo passivo circulante e mede a capacidade de pagamento considerando somente o valor das disponibilidades da empresa.

Gráfico 37



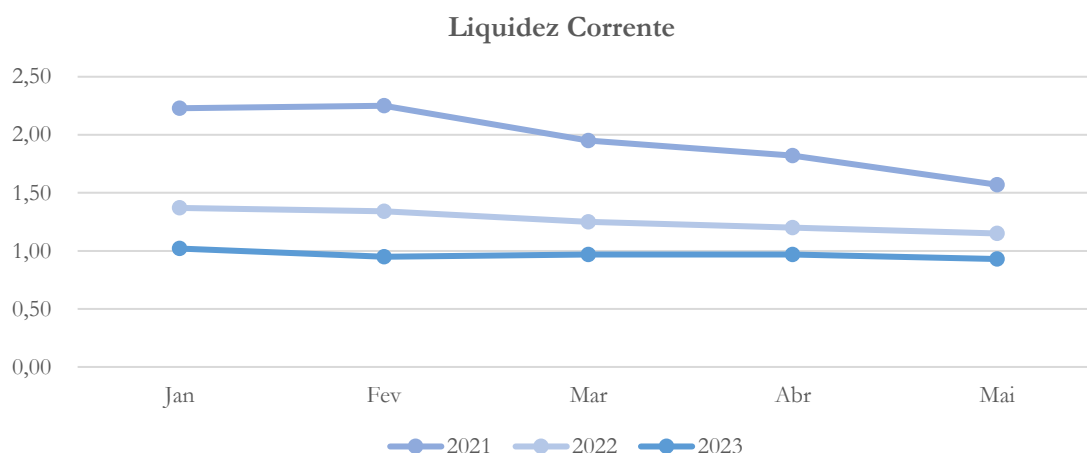
Conforme o gráfico acima, comparando o último mês de cada um dos exercícios verifica-se que em maio/2023 registrou a menor capacidade imediata de pagamento da recuperanda.



4.2. *Liquidez corrente*

A liquidez corrente¹⁵ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, aquelas de curto prazo.

Gráfico 38



O gráfico acima compara a liquidez corrente nos exercícios de 2021 a 2023. Em maio/2023, a recuperanda demonstrou possuir R\$ 0,93 para cada R\$ 1,00 de dívida a curto prazo – sendo este o menor registrado no período comparativo.

4.3. *Liquidez geral*

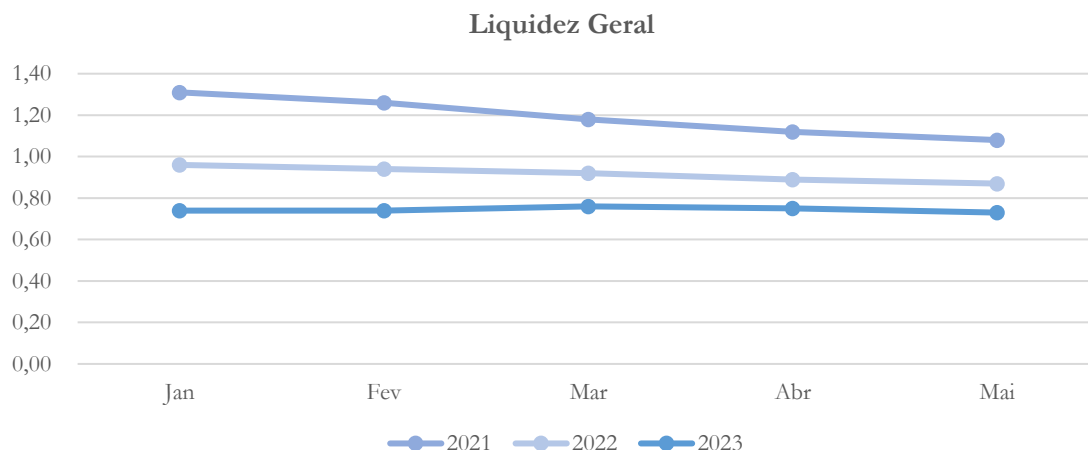
Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁶. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas

¹⁵ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

¹⁶ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

financeiros e, consequentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

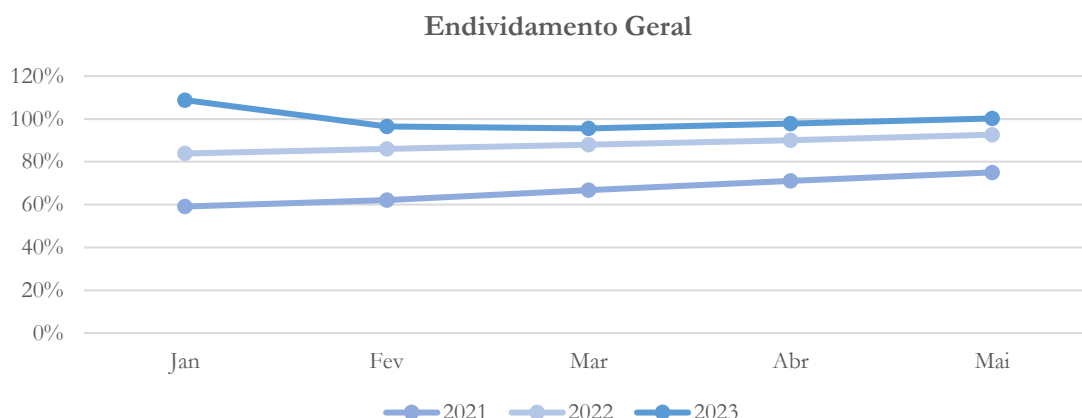
Gráfico 39



O gráfico compara a liquidez geral da Accell nos exercícios de 2021 a 2023. Em maio/2023, a recuperanda demonstrou possuir R\$ 0,73 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo – demonstrando assim piora no período comparativo.

4.4. Endividamento geral

Gráfico 40



O gráfico acima compara o índice de endividamento geral nos exercícios de 2021 a 2023. Em maio/2023, a recuperanda demonstrava 100% de participação de capital de terceiros em sua operação.

5. Passivo concursal

O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, atualizado em 31/05/2023, se dá conforme a tabela a seguir.

Classes de Credores	Valor (BRL)	Valor (USD)	Valor (EUR)	Valor (GBP)
Classe I - Trabalhista	2.294.958,13	0,00	0,00	0,00
Classe II - Garantia Real	0,00	0,00	0,00	0,00
Classe III - Quirografários	87.148.267,48	1.839.473,92	877.738,67	10.381,06
Classe IV - ME e EPP	5.804.341,16	0,00	0,00	0,00
Total:	95.247.566,77	1.839.473,92	877.738,67	10.381,06

Não há, até o momento, créditos listados na Classe II, credores que possuem garantia real.

Por fim, dada a necessidade de uma compreensão global acerca do racional financeiro que permeia o Plano aprovado, não é demasiado rememorar a reserva de crédito no importe de R\$ 92 milhões.

6. Considerações finais

A companhia apresenta significativa redução no faturamento, sendo este 77% inferior ao registrado em janeiro/2023. Como já ressaltado em tópico específico, a recuperanda ainda apresentou sensível aumento nas devoluções de vendas, movimentação que esta administradora solicitou maiores esclarecimentos e documentos comprobatórios.

Ainda, acerca da diminuição do faturamento, a Accell trabalha em regime de contrato de fornecimento e, em recente visita realizada por esta administradora foi constatado estoque tanto de matéria-prima como de produto acabado devidamente identificado, pronto para entrega aos respectivos clientes, situação esta sustentada pelo Balanço Patrimonial, o qual reporta estoque no valor de R\$ 39,5 milhões.

Diante de tal situação, esta administradora entende por necessário solicitar à recuperanda: (i) os contratos de fornecimento vigentes; (ii) planilha demonstrando saldo a faturar de cada um dos contratos, de forma mensal; (iii) carteira de pedidos com a previsão mensal de entregas e (iv) explicações detalhadas acerca da diminuição apresentada na receita de vendas.

Vale ainda ressaltar que a recuperanda passou a registrar prejuízo operacional (EBTIDA) e líquido a partir de março/2023, situação que encontra-se refletida nos índices de liquidez e endividamento, conforme acima mencionado.



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1007410-69.2022.8.26.0019

29/06/2022	• Pedido de Recuperação Judicial
09/08/2022	• Deferimento do Pedido
17/08/2022	• Edital do art. 52, § 1º, da Lei 11.101/2005
10/10/2022	• Plano de Recuperação Judicial
07/12/2022	• Lista do Art. 7º, § 2º
26/04/2023	• Edital do art. 36 da Lei nº 11.101/2005
23/05/2023	• Aditivo ao Plano de Recuperação
24/05/2023	• AGC 1ª Convocação – Ausência de Quórum

Para verificação do andamento processual acesse o site: www.r4cempresarial.com.br

8. Anexos

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.**BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 ABRIL 2023**

(Em milhares de Reais - R\$)

ATIVO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23
CIRCULANTE				
Caixa	-	-	-	-
Bancos Conta Movimento	1.561	2.241	1.796	3.045
Aplicacoes Financeiras	-	-	-	-
Contas a Receber	9.576	13.953	9.701	10.601
Contas a Receber - Intercompany	10.692	11.094	10.831	10.988
Adiantamento	33.203	38.715	38.950	35.580
Impostos a Recuperar	22.950	23.529	25.636	25.774
Impostos a Compensar	7.224	7.570	6.559	5.930
Outros Creditos do Circulante	4.412	4.320	4.275	4.275
Estoque de Mercadorias	3.714	3.708	3.979	3.926
Estoque de Produtos	25.505	24.483	31.737	31.036
Estoque Material de Consumo	2.846	2.766	2.892	2.915
Material em Poder de Terceiros	-	-	-	-
Material de Terceiros em Nosso Poder	-	-	-	(0)
Mercadoria em Transitio	-	-	-	-
Despesas de Exercício Seguinte	75	62	47	34
Total do ativo circulante	121.755	132.440	136.402	134.104
NÃO CIRCULANTE				
Creditos e Valores a Longo Prazo - Mútuo e ter	6.499	7.158	7.177	6.919
Ativos Fiscais	221	280	280	281
Creditos em Contencioso	3.011	3.011	3.011	3.011
Tributos a Recuperar Longo Prazo	-	-	-	-
Participacoes em Sociedades - Pais	-	-	-	-
Participacoes em Sociedades - Exterior	-	-	-	-
Outros Investimentos Permanentes	21.917	21.917	21.917	1.891
Imobilizado - Aquisicoes	97.489	97.489	97.720	97.835
(-) Depreciacao Acumulada	(68.532)	(69.158)	(69.782)	(70.383)
Imobilizado em Andamento	2.801	2.822	2.886	2.048
Ativos Intangiveis	-	-	-	21.246
(-) Amortizacao do Intangivel	-	-	-	-
Total do ativo não circulante	63.406	63.519	63.210	62.848
TOTAL DO ATIVO	185.162	195.959	199.612	196.952

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA

CPF: 853.932.581-00

EDUARDO DE OLIVEIRA PEREIRA

CRC SP - 324950/0-9

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.**BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 ABRIL 2023**

(Em milhares de Reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>jan-23</u>	<u>fev-23</u>	<u>mar-23</u>	<u>abr-23</u>
CIRCULANTE				
Fornecedores	(23.980)	(28.703)	(32.036)	(32.758)
Fornecedores RJ	(85.886)	(85.701)	(85.383)	(85.215)
Benefícios e Encargos Sociais	(4.922)	(5.015)	(5.721)	(6.055)
Outros Créditos	(1.518)	(4.861)	(4.702)	(7.616)
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-
Obrigações Fiscais	(764)	(1.078)	(1.161)	(1.215)
Parcelamentos Especiais a Recolher	-	-	-	-
Provisões	(9.495)	(10.079)	(10.313)	(9.692)
Outras Obrigações	(1.685)	(951)	(928)	(918)
Receitas Diferidas	-	-	-	-
Total do passivo circulante	(128.250)	(136.387)	(140.245)	(143.470)
NÃO CIRCULANTE				
Contas a Pagar Longo Prazo	-	-	-	-
Outros Créditos Longo Prazo	(100)	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos L P - RJ	(32.681)	(32.640)	(32.200)	(31.966)
Obrigações Fiscais Longo Prazo	200	(278)	(707)	(880)
Parcelamentos Especiais L P	-	-	-	-
Passivos Fiscais Diferidos L P	-	-	-	-
Provisões longo Prazo	(17.889)	(18.016)	(22.200)	(20.970)
Receitas Diferidas Longo Prazo	-	-	-	-
Outras Obrigações Longo Prazo	-	-	-	-
Total do passivo não circulante	(50.469)	(50.934)	(55.107)	(53.816)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Capital social	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)
Ajuste Acumulados da Conversão e inflação	-	-	-	-
Reserva de capital	(278)	(278)	(278)	(278)
Ajuste Plano de Pensão e Perda com Impostos	1.562	1.562	1.562	1.562
(-) Prejuízo do Exercício	950	(1.245)	3.132	7.727
Prejuízos acumulados	224.634	224.634	224.634	224.634
Total do patrimônio líquido	(6.442)	(8.637)	(4.261)	334
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(185.162)	(195.959)	(199.612)	(196.952)

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA

CPF: 853.932.581-00

EDUARDO DE OLIVEIRA PEREIRA

CRC SP - 324950/0-9

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 ABRIL 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23
Venda de Produtos	24.349	20.670	18.393	14.029
Revenda de Mercadorias	707	603	2.441	1.464
Prestacao de Servico	267	917	1.027	642
Outras Receitas	872	2.138	1.603	743
RECEITA BRUTA	26.196	24.328	23.464	16.878
Devolucao/Cancelamento de Venda de Produt	(981)	(164)	(798)	(3.397)
Descontos incondicional e abatimentos	(2)	-	-	-
Impostos s/ Vendas de Produtos	(3.602)	(3.436)	(3.438)	(2.857)
Impostos s/ Revendas de Mercadorias	(520)	(116)	(429)	(1)
Impostos s/ Prestação de Serviços	(33)	(112)	(126)	(79)
Impostos s/ Industrializacao de Terceiros	(0)	-	-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	(5.138)	(3.829)	(4.791)	(6.333)
RECEITA LIQUIDA	21.058	20.500	18.673	10.545
Custos c/Pessoal	(2.657)	(2.887)	(3.726)	(2.624)
Gastos Gerais de Fabricação	(1.783)	(1.575)	(2.449)	(2.208)
Outros Custos	(199)	28	(102)	(166)
Custo de mercadoria vendida e custo de produ	(12.406)	(10.253)	(9.346)	(6.715)
CUSTOS	(17.045)	(14.688)	(15.623)	(11.711)
LUCRO BRUTO	4.013	5.812	3.050	(1.167)
Despesas com Pessoal	(622)	(1.146)	(945)	(847)
Despesas com Ocupacao/Utilidades e Servicos	(135)	(119)	(630)	(110)
Materiais Auxiliares e de Consumo	-	(12)	(3)	(23)
Despesas Comerciais	(430)	(510)	(1.750)	(510)
Despesas com Serviços de Terceiros	(953)	(1.027)	(1.013)	(799)
Despesas com Viagens	(13)	(13)	(88)	(210)
Amortizacoes e Depreciaco	(97)	(95)	(93)	(79)
Impostos e Taxas	(1)	27	(6)	(16)
Constituicao e Reversao de Provisoes	19	(13)	(40)	47
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(158)	(152)	348	(109)
Despesas Indedutíveis	(1)	1	(46)	(42)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(2.389)	(3.059)	(4.267)	(2.697)
Receitas Financeiras	0	(0)	(4)	(5)
Despesas Financeiras	(1.479)	(1.589)	(2.630)	(1.288)
Variação Cambial	(1.095)	1.031	(527)	562
RESULTADO FINANCEIRO	(2.575)	(558)	(3.160)	(731)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(950)	2.195	(4.377)	(4.595)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-
Total do Imposto de renda e da contribuição social	-	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	(950)	2.195	(4.377)	(4.595)

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

EDUARDO DE OLIVEIRA PEREIRA
CRC SP - 324950/0-9

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 MAIO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO
ATIVO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-22
CIRCULANTE					
Caixa	-	-	-	-	-
Bancos Conta Movimento	1.561	2.241	1.796	3.045	1.965
Contas a Receber	9.576	13.953	9.701	10.601	9.103
Contas a Receber - Intercompany	10.692	11.094	10.831	10.988	11.198
Adiantamento	33.203	38.715	38.950	34.274	35.912
Impostos a Recuperar	22.950	23.529	25.636	25.774	24.602
Impostos a Compensar	7.224	7.570	6.559	5.930	6.652
Outros Creditos do Circulante	4.412	4.320	4.275	4.275	4.275
Estoque de Mercadorias	3.714	3.708	3.979	3.926	3.930
Estoque de Produtos	25.505	24.483	31.737	31.036	32.395
Estoque Material de Consumo	2.846	2.766	2.892	2.915	3.114
Material em Poder de Terceiros	-	-	-	-	-
Material de Terceiros em Nosso Poder	-	-	-	-	-
Mercadoria em Transitio	-	-	-	-	-
Despesas de Exercício Seguinte	75	62	47	34	20
Total do ativo circulante	121.755	132.440	136.402	132.798	133.165
NÃO CIRCULANTE					
Creditos e Valores a Longo Prazo - Mútuo e terreno	6.499	7.158	7.177	7.122	6.411
Ativos Fiscais	221	280	280	281	295
Creditos em Contencioso	3.011	3.011	3.011	3.011	1.416
Tributos a Recuperar Longo Prazo	-	-	-	-	-
Participacoes em Sociedades - Pais	-	-	-	-	-
Participacoes em Sociedades - Exterior	-	-	-	-	-
Outros Investimentos Permanentes	21.917	21.917	21.917	1.891	1.891
Imobilizado - Aquisicoes	97.489	97.489	97.720	97.835	97.835
(-) Depreciacao Acumulada	(68.532)	(69.158)	(69.782)	(70.383)	(70.978)
Imobilizado em Andamento	2.801	2.822	2.886	2.048	2.048
Ativos Intangiveis	-	-	-	21.246	21.246
(-) Amortizacao do Intangivel	-	-	-	-	(38)
Total do ativo não circulante	63.406	63.519	63.210	63.051	60.125
TOTAL DO ATIVO	185.162	195.959	199.612	195.849	193.290

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA

CPF: 853.932.581-00

EDUARDO DE OLIVEIRA PEREIRA
CRC SP - 324950/0-9

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 MAIO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>jan-23</u>	<u>fev-23</u>	<u>mar-23</u>	<u>abr-23</u>	<u>mai-23</u>
CIRCULANTE					
Fornecedores	(23.980)	(28.703)	(32.036)	(31.721)	(31.435)
Fornecedores RJ	(85.886)	(85.701)	(85.383)	(85.215)	(85.344)
Benefícios e Encargos Sociais	(4.922)	(5.015)	(5.721)	(6.055)	(6.506)
Outros Créditos	(1.518)	(4.861)	(4.702)	(7.616)	(9.209)
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-
Obrigações Fiscais	(764)	(1.078)	(1.161)	(1.215)	(929)
Parcelamentos Especiais a Recolher	-	-	-	-	-
Provisões	(9.495)	(10.079)	(10.313)	(9.692)	(10.142)
Outras Obrigações	(1.685)	(951)	(928)	(918)	(865)
Receitas Diferidas	-	-	-	-	-
Total do passivo circulante	(128.250)	(136.387)	(140.245)	(142.432)	(144.430)
NÃO CIRCULANTE					
Contas a Pagar Longo Prazo	-	-	-	-	-
Outros Créditos Longo Prazo	(100)	-	-	-	(14)
Empréstimos e Financiamentos L.P. - RJ	(32.681)	(32.640)	(32.200)	(31.966)	(32.085)
Obrigações Fiscais Longo Prazo	200	(278)	(707)	(880)	(853)
Parcelamentos Especiais L.P.	-	-	-	-	-
Passivos Fiscais Diferidos L.P.	-	-	-	-	-
Provisões longo Prazo	(17.889)	(18.016)	(22.200)	(20.970)	(20.968)
Receitas Diferidas Longo Prazo	-	-	-	-	-
Outras Obrigações Longo Prazo	-	-	-	-	-
Total do passivo não circulante	(50.469)	(50.934)	(55.107)	(53.816)	(53.919)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)
Ajuste Acumulados da Conversão e inflação	-	-	-	-	-
Reserva de capital	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)
Ajuste Plano de Pensão e Perda com Impostos Diferido	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562
(-) Prejuízo do Exercício	950	(1.245)	3.132	7.792	12.452
Prejuízos acumulados	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634
Total do patrimônio líquido	(6.442)	(8.637)	(4.261)	399	5.059
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(185.162)	(195.959)	(199.612)	(195.849)	(193.290)

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00EDUARDO DE OLIVEIRA PEREIRA
CRC SP - 324950/0-9

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 MAIO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Venda de Produtos	24.349	20.670	18.393	14.029	4.818
Revenda de Mercadorias	707	603	2.441	1.464	240
Prestação de Serviço	267	917	1.027	642	542
Outras Receitas	872	2.138	1.603	743	329
RECEITA BRUTA	26.196	24.328	23.464	16.878	5.928
Devolução/Cancelamento de Venda de Produtos	(981)	(164)	(798)	(3.397)	(4.100)
Descontos incondicional e abatimentos	(2)	-	-	-	-
Impostos s/ Vendas de Produtos	(3.602)	(3.436)	(3.438)	(2.857)	(350)
Impostos s/ Revendas de Mercadorias	(520)	(116)	(429)	(1)	(31)
Impostos s/ Prestação de Serviços	(33)	(112)	(126)	(79)	(66)
Impostos s/ Industrialização de Terceiros	(0)	-	-	-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	(5.138)	(3.829)	(4.791)	(6.333)	(4.547)
RECEITA LIQUIDA	21.058	20.500	18.673	10.545	1.381
Custos c/Pessoal	(2.657)	(2.887)	(3.726)	(2.624)	(2.864)
Gastos Gerais de Fabricação	(1.783)	(1.575)	(2.449)	(2.208)	(1.943)
Outros Custos	(199)	28	(102)	(166)	(265)
Custo de mercadoria vendida e custo de produto vendido	(12.406)	(10.253)	(9.346)	(6.715)	501
CUSTOS	(17.045)	(14.688)	(15.623)	(11.711)	(4.572)
LUCRO BRUTO	4.013	5.812	3.050	(1.167)	(3.191)
Despesas com Pessoal	(622)	(1.146)	(945)	(847)	(479)
Despesas com Ocupação/Utilidades e Serviços	(135)	(119)	(630)	(110)	(20)
Materiais Auxiliares e de Consumo	-	(12)	(3)	(23)	(72)
Despesas Comerciais	(430)	(510)	(1.750)	(510)	(95)
Despesas com Serviços de Terceiros	(953)	(1.027)	(1.013)	(799)	(584)
Despesas com Viagens	(13)	(13)	(88)	(210)	(46)
Amortizações e Depreciações	(97)	(95)	(93)	(79)	(116)
Impostos e Taxas	(1)	27	(6)	(16)	(9)
Constituição e Reversão de Provisões	19	(13)	(40)	47	(56)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(158)	(152)	348	(109)	(85)
Despesas Indedutíveis	(1)	1	(46)	(42)	(96)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(2.389)	(3.059)	(4.267)	(2.697)	(1.658)
Receitas Financeiras	0	(0)	(4)	(5)	155
Despesas Financeiras	(1.479)	(1.589)	(2.630)	(1.288)	(522)
Variação Cambial	(1.095)	1.031	(527)	496	557
RESULTADO FINANCEIRO	(2.575)	(558)	(3.160)	(796)	189
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(950)	2.195	(4.377)	(4.660)	(4.660)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	-
Total do imposto de renda e da contribuição social	-	-	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	(950)	2.195	(4.377)	(4.660)	(4.660)

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

EDUARDO DE OLIVEIRA PEREIRA
CRC SP - 324950/0-9