



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUÍZ DE DIREITO DA E. 3^a 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 de relatório mensal de atividades atinente aos meses de agosto a outubro de 2023, nos termos da legislação em regência.

Ademais, esta Administradora Judicial opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça todos os questionamentos apurados nos tópicos 7 e 8 do relatório de modo robusto, efetivo e pormenorizado, como forma de salvaguardar o princípio da transparência.

Por fim, requer a juntada do relatório fotográfico realizado no dia 19.12.2023, comprovando a situação das atividades desenvolvidas.

Campinas, 22 de janeiro de 2024.

R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

Administrador Judicial

Arthur F. Cesarini

Administrador Judicial



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

*Accell Soluções Para Energia e Água
Ltda.*

Outubro/2023



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL	6
3. DO ESTABELECIMENTO E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS.....	8
3.1. DAS FILIAIS	9
3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	9
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	10
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	11
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	11
4.1.1. Disponível	12
4.1.2. Contas a receber de clientes	13
4.1.3. Contas a receber de partes relacionadas	14
4.1.4. Empréstimos a partes relacionadas	16
4.1.5. Estoques	17
4.1.6. Impostos a recuperar	19
4.1.7. Outros créditos – ativo circulante	19
4.1.8. Investimentos	20
4.1.9. Imobilizado	22
4.1.10. Fornecedores	23
4.1.11. Fornecedores partes relacionadas	25
4.1.12. Empréstimos e financiamentos	26
4.1.13. Empréstimos de partes relacionadas	27
4.1.14. Passivo tributário e trabalhista	27
4.1.15. Outras contas a pagar (passivo circulante)	28
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	29
4.2.1. Faturamento e Deduções de vendas	29
4.2.2. Receita líquida e Custo de vendas	31
4.2.3. Margem de contribuição e Despesas operacionais	32
4.2.4. Resultado operacional	34
4.2.5. Resultado não operacional	35
4.2.6. Resultado financeiro	35
4.2.7. Resultado líquido	36



5. INDICADORES FINANCEIROS E CONTÁBEIS	37
5.1. LIQUIDEZ CORRENTE	38
5.2. LIQUIDEZ GERAL.....	39
5.3. ENDIVIDAMENTO GERAL.....	40
6. PASSIVO CONCURSAL.....	40
7. ESCLARECIMENTOS A SEREM RESPONDIDOS	41
7.1. DISPONIBILIDADES.....	41
7.2. IMOBILIZADO	42
7.3. FORNECEDORES – PARTES RELACIONADAS	43
7.4. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS – PARTES RELACIONADAS	45
7.5. FATURAMENTO E DEDUÇÕES DE VENDAS.....	46
8. DOS ESCLARECIMENTOS AINDA PENDENTES	47
9. CONSIDERAÇÕES FINAIS	56
10. ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	57
11. ANEXOS.....	58



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.
Receita Líquida	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos e devoluções.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados à produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir da receita líquida 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 interest, taxes, depreciation and amortization</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 incorridos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações, e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente à operação executada pela empresa.
Resultado Não Operacional	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados à operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
Resultado Líquido	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizados 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 e operacionais da empresa, 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.

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 constate qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.



Com base nos dados que aqui serão apresentados verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, 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 novembro/2022 a outubro/2023.

2. 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 05/01/2024 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 1,52% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 2%.

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



A previsão para o câmbio³ está em R\$ 5,00/US\$ para o fim deste ano. Para o ano de 2025, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,03/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para aquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 passou de US\$ 78,80 bilhões para US\$ 81,30 bilhões há uma semana. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – manteve-se em US\$ 70,50 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), o mercado financeiro estima que essa deve encerrar 2024 em 9%. A primeira reunião do Copom ocorrerá em 30 e 31 de janeiro. De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)⁴ caiu de 3,91% para 3,90% este ano. Para 2025, a projeção do Copom⁵ continuou em 3,5% pela 23ª semana consecutiva.

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

De acordo com os indicadores da indústria de transformação⁶, a produção industrial ficou em 50,9 pontos, acima da margem de corte, demonstrando assim aumento no mês de outubro, quando comparado ao mês anterior.

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.

⁴ A meta de inflação é de 3%, oscilando em um intervalo entre 1,5% e 4,5%.

⁵ Comitê de Política Monetária.

⁶ Da Confederação Nacional da Indústria (CNI), os quais consultam indústrias que representam 95% do PIB industrial.



Importante ressaltar que a alta – com indicador de 52,3 pontos – esteve restrita às grandes empresas, sendo que as médias mantiveram-se estáveis e as pequenas demonstraram redução da atividade – cujo indicador foi de 49,8 pontos.

De acordo com o gerente de Análise Econômica da CNI, Marcelo Azevedo, o nível de estoques de produtos esteve próximo ao planejado pelas empresas favorecendo assim o aumento da produção *na eventualidade de uma futura alta da demanda*.

Com relação a Utilização da Capacidade Instalada (UCI), essa registrou aumento de um ponto percentual – para 71% - permanecendo dentro da média para os meses de outubro.

Um ponto importante a ser observado diz respeito a intenção de investimento do setor industrial, a qual apresentou índice aumento de 1,1 ponto em outubro – com 55,6 pontos – enquanto em novembro, o indicador ficou quatro pontos acima da média histórica da série – apontando intenção de investir acima do usual.

Os índices de expectativa de número de empregados ficaram ligeiramente abaixo da linha divisória de 50 pontos no mês de novembro, demonstrando expectativa de manutenção dos níveis atuais para os próximos seis meses.

3. 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 46.69-9-99 - Comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente; partes e peças
Endereço	Av. Joaquim Boer, 792
Complemento	N/A
Bairro	Santa Cruz
Cidade	Americana
Estado	São Paulo
CEP	13477-360
Capital (R\$)	231.614.284,00

3.1. 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 de encerramento junto aos órgãos legais.

3.2. Da composição societária

O quadro de quotistas da Accell, conforme a 55ª alteração do Contrato Social, registrada na JUCESP é como segue:



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

O quadro societário da *Instalacion Professional y Tecnologias Del Centro SA de CV* (Insprotec) é composto como segue:

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

Vale ainda mencionar que a Accell tem como administrador, a partir de 19/12/2023:

Nome	CPF	Qualificação
Caio de Mello Azevedo	357.468.698-64	Administrador

A empresa sócia tem como representante, a partir de 19/12/2023:

Nome	CPF	Qualificação
Lilian Regina Takahashi	853.932.581-00	Representante

3.3. 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	476



Julho	493	365	456	456	445
Agosto	490	356	512	444	422
Setembro	475	354	526	424	414
Outubro	470	352	522	453	396
Novembro	472	354	523	480	
Dezembro	471	350	510	508	

O quadro de funcionários apresentou redução nos meses de agosto/2023, setembro/2023 e outubro/2023, respectivamente de 23, 8 e 18 colaboradores. Em outubro/2023 a empresa contava com 396 funcionários.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 26):

[...] 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.

4.1. Balanço Patrimonial

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



4.1.1. Disponível

Gráfico 1



Conforme o gráfico acima, as disponibilidades continuam apresentando quedas ao longo do exercício de 2023. Em outubro/2023, a empresa registra saldo negativo de caixa no valor de R\$ 1.167,6 mil, o que representa, na realidade, posição devedora em relação às instituições financeiras com as quais a recuperanda opera.

Gráfico 2



Os gráficos acima demonstram a evolução das disponibilidades do índice de liquidez imediata da recuperanda ao longo dos 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.



4.1.2. Contas a receber de clientes

Gráfico 3



O contas a receber apresentou significativo aumento entre julho/2023 e agosto/2023, passando de R\$ 628,1 mil para R\$ 4.164,6 mil. Subsequentemente, o saldo em setembro/2023 apresenta decréscimo, mostrando-se negativo, no valor de R\$ 123,3 mil, sendo seguido de novo aumento em outubro/2023, mês em que alcançou o montante de R\$ 4.843,1 mil.

Cumpre aqui observar que o valor apresentado diz respeito ao saldo líquido a receber, ou seja, aquele deduzido de valores antecipados no mercado. Dessa forma, as oscilações nas contas a receber devem-se não apenas à diminuição dos valores a receber, mas também às variações dos valores antecipados junto a fundos e instituições financeiras, conforme demonstrado na tabela abaixo.

Contas a receber - composição	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Clientes nacionais -						
Duplicatas a receber	40.058,2	36.801,8	39.615,0	35.687,7	37.257,1	30.920,9
Duplicatas descontadas	(43.737,7)	(48.186,1)	(49.343,6)	(43.634,5)	(46.682,5)	(36.707,7)
Clientes do exterior -						
Duplicatas a receber	21.871,7	18.107,8	16.000,6	17.899,4	15.158,6	16.486,4
Duplicatas descontadas	(7.233,9)	(4.416,7)	(3.788,2)	(3.932,3)	(4.000,8)	(4.000,8)
PCLD	(1.855,7)	(1.855,7)	(1.855,7)	(1.855,7)	(1.855,7)	(1.855,7)



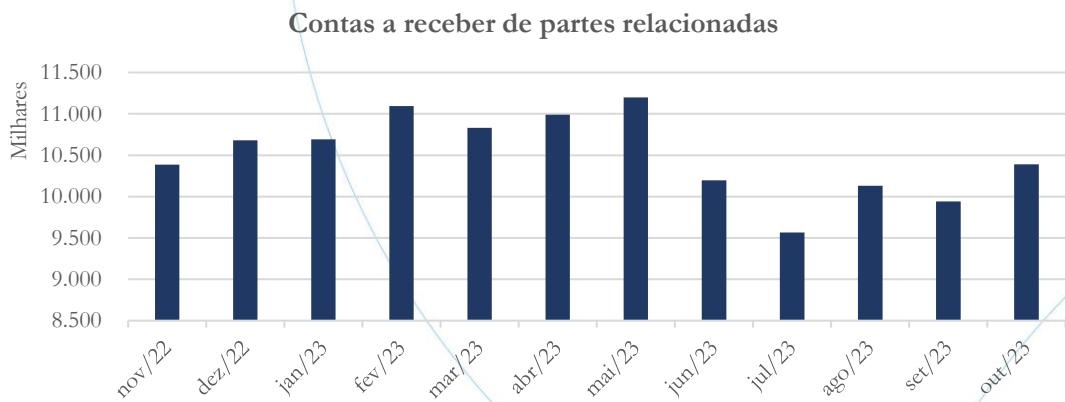
Total	9.102,6	451,1	628,1	4.164,6	(123,3)	4.843,2
-------	---------	-------	-------	---------	---------	---------

Observando os dados acima, verifica-se que, em outubro/2023, as duplicatas antecipadas no mercado representaram 85,9% das duplicatas a receber (118,7% no caso das duplicatas a receber de clientes nacionais e 24,3% em relação ao saldo de duplicatas a receber de clientes do exterior).

Gráfico 4

Os gráficos acima compararam o contas a receber e sua relação com o faturamento nos 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

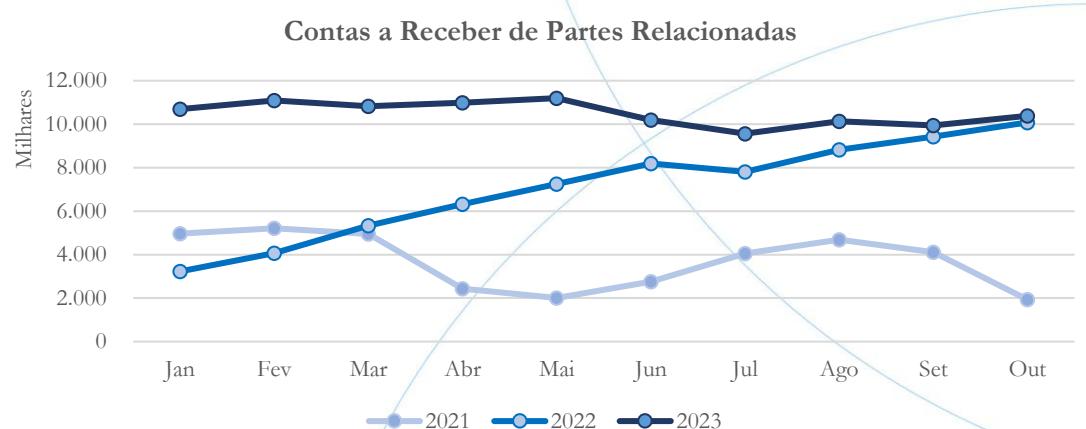
4.1.3. Contas a receber de partes relacionadas

Gráfico 5



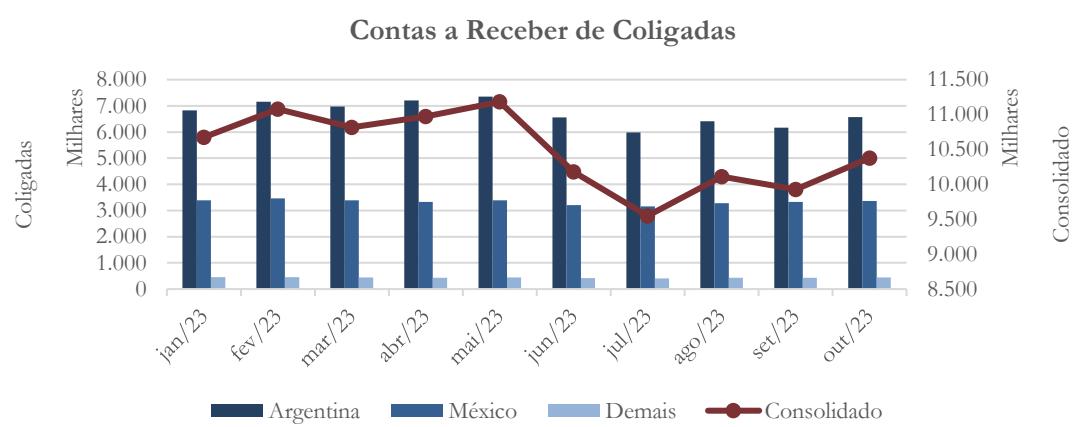
O saldo de contas a receber de partes relacionadas apresenta aumento de 8,64%, passando de R\$ 9.564,8 mil em julho/2023 para R\$ 10.391,5 mil em outubro/2023.

Gráfico 6



O gráfico acima compara a evolução das contas a receber de partes relacionadas durante os 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

Gráfico 7



Cumpre aqui comentar que as exportações a coligadas não cessaram. Conforme relatórios de faturamento apresentados pela recuperanda para os meses de agosto/2023, setembro/2023 e outubro/2023, as vendas para coligadas no exterior



totalizaram, respectivamente, R\$ 3,7 mil, R\$ 6,6 mil e R\$ 366,5 mil, o que, somado às vendas efetuadas nos meses de janeiro/2023 a julho/2023, totaliza R\$ 1.682,5 mil nos dez primeiros meses de 2023, o que pode ser considerado temerário tendo em vista a operação deficitária que é desenvolvida pela empresa atualmente, incorrendo inclusive em parada das linhas de produção por falta de matéria-prima.

A partir da análise a respeito do custo das exportações realizadas pela Accell, verifica-se que entre os meses de agosto/2022 a dezembro/2022 as vendas foram realizadas com prejuízo de R\$ 152.193,78, enquanto no exercício 2023 – entre os meses de janeiro a junho – as exportações mantiveram-se dentro do equilíbrio com lucro de R\$ 38.558,55.

4.1.4. Empréstimos a partes relacionadas

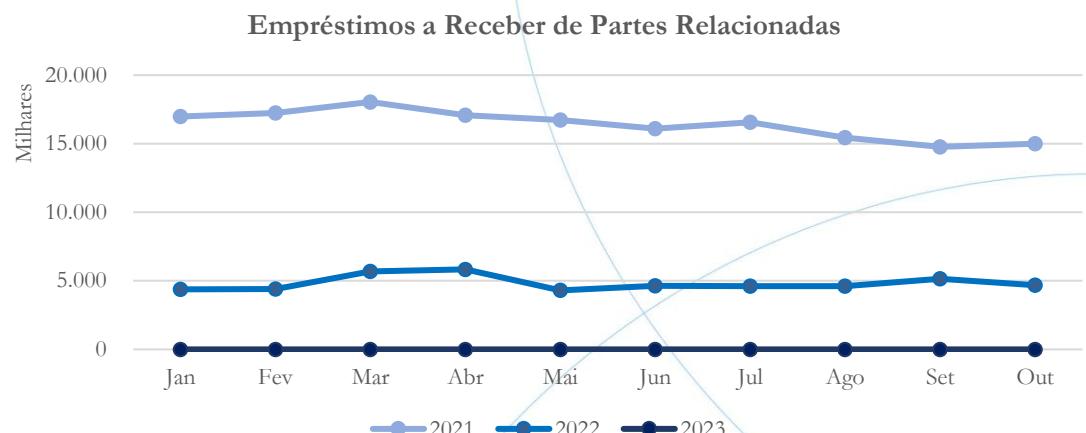
Gráfico 8



Os empréstimos concedidos a “partes relacionadas” passaram a registrar saldo zero a partir de janeiro/2023, devido à sua reclassificação para as contas a pagar a coligadas.



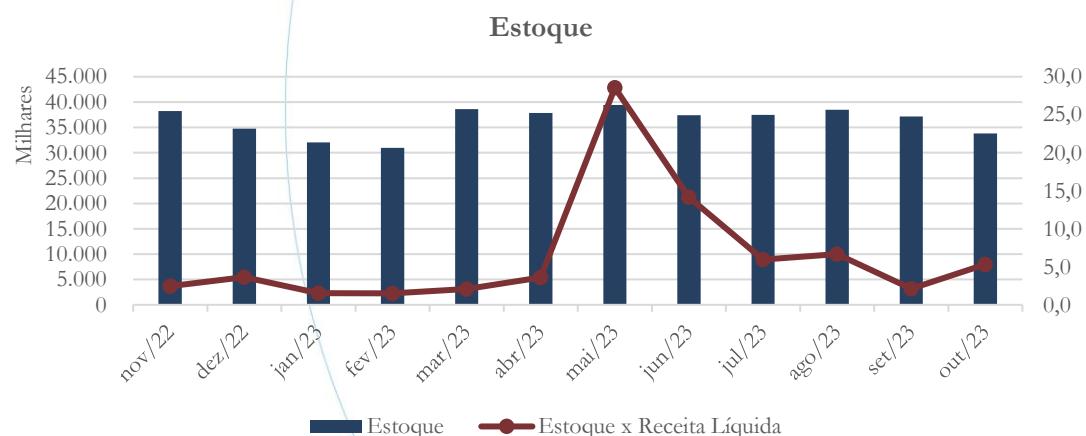
Gráfico 9



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

4.1.5. Estoques

Gráfico 10

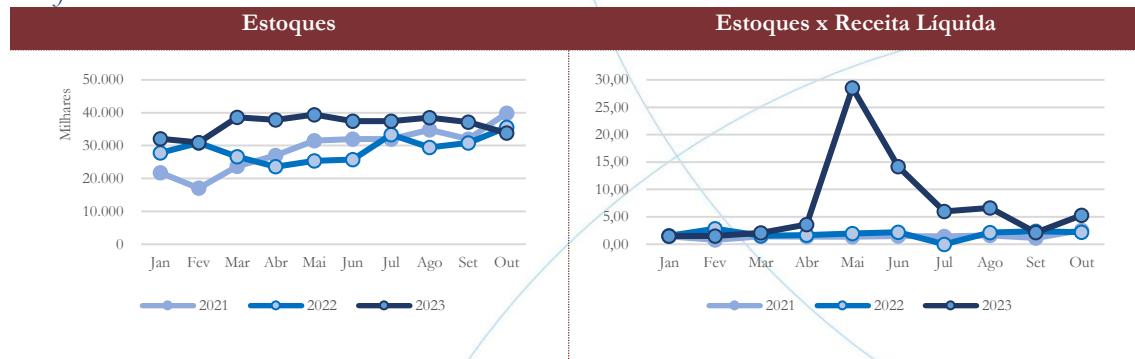


Os estoques registraram flutuação para mais e para menos entre os meses de julho/2023 e outubro/2023. Em julho/2023 apresentavam saldo de R\$ 37.464,5 mil, passando para R\$ 38.513,9 mil em agosto/2023, um aumento de 2,80%. A esse aumento seguiram-se duas reduções. A primeira de 3,52% em setembro/2023,



quando os estoques totalizaram R\$ 37.157,2 mil, e a segunda em outubro/2023, quando fecharam no patamar de R\$ 33.841,6 mil, uma redução, portanto, de 8,92%.

Gráfico 11



Como se pode verificar da análise dos gráficos acima, muito embora o faturamento da recuperanda tenha se reduzido ao longo dos últimos anos, o nível dos estoques não acompanha essa tendência. No ano de 2021, o faturamento bruto foi de R\$ 242.227,5 mil e o saldo médio dos estoques nesse exercício foi de R\$ 30.182,5 mil. No ano de 2022, o faturamento bruto reduziu-se para R\$ 204.912,6 mil, enquanto o saldo médio dos estoques foi de R\$ 30.179,7 mil, nível praticamente igual ao do anterior. Já nos dez primeiros meses de 2023, o faturamento bruto totalizou R\$ 145.234,6 mil, ao passo que o saldo médio dos estoques atingiu a marca de R\$ 36.334,5 mil, patamar cerca de 20% superior ao dos anos de 2021 e 2022.

A tabela abaixo apresenta a composição dos estoques no período compreendido entre maio/2023 a outubro/2023:

Estoques - composição	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Produtos acabados	9.240,6	5.680,8	6.675,3	6.706,0	5.396,3	3.796,8
Mercadorias para revenda	3.929,5	3.915,7	3.794,4	3.819,3	3.683,9	3.742,5
Produtos em elaboração e intermediários	13.572,6	14.632,7	14.170,9	15.387,9	14.451,1	14.329,1
Matéria prima	9.234,3	9.608,3	8.809,9	8.303,9	8.715,1	8.527,4
Material de embalagem e almoxarifado	853,7	647,2	661,7	780,4	835,2	962,9
Material para destruição	2.608,3	2.936,7	3.352,3	3.516,3	4.075,7	2.482,9
Total	39.439,1	37.421,3	37.464,5	38.513,9	37.157,2	33.841,6



4.1.6. Impostos a recuperar

A recuperanda registra saldo de impostos a recuperar que é composto como segue:

Impostos a recuperar - composição	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Federais	5.075,4	5.682,1	4.664,6	4.250,4	9.798,0	8.835,7
Estaduais	25.252,2	25.815,4	26.021,9	26.163,7	26.488,6	26.510,2
Outros	925,8	930,8	933,0	973,5	842,3	213,3
Total	31.253,5	32.428,3	31.619,5	31.387,6	37.128,9	35.559,2

Como se pode constatar na tabela acima, o saldo de impostos a recuperar vem aumentando ao longo do tempo, notadamente no que se refere aos tributos federais. Esse aumento decorre substancialmente do registro de créditos de PIS e COFINS relacionados à exclusão do ICMS da base de cálculo desses tributos. Em outubro/2023, a recuperanda registra ativo decorrente de referidos créditos pelo montante de R\$ 5.475,9 mil.

4.1.7. Outros créditos – ativo circulante

A tabela a seguir sumariza a composição de outros créditos registrados pela empresa no seu ativo circulante:

Outros créditos (ativo circulante)	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Adiantamentos a fornecedores	32.186,72	30.422,21	30.415,71	31.406,95	30.186,80	30.685,93
Contas a receber a faturar	4.026,3	4.026,3	4.026,3	4.026,3	4.026,3	4.026,3
Adiantamentos de importação	3.079,1	3.031,4	3.059,3	3.301,6	2.868,9	3.061,1
Outros	915,2	851,8	2.259,6	2.215,8	2.183,9	2.169,7
Total	40.207,3	38.331,7	39.760,9	40.950,7	39.266,0	39.943,0

O saldo acima vem se mantendo relativamente estável ao longo do tempo. Os adiantamentos a fornecedores respondem por 76,82% do total, sendo compostos por adiantamentos a fornecedores nacionais e estrangeiros nos valores, respectivamente,



de R\$ 24.173,8 mil e R\$ 6.512,1 mil em outubro/2023. Os 10 (dez) principais saldos de adiantamentos a fornecedores nacionais em outubro/2023 são resumidos a seguir:

Fornecedores	Valor
INVER ADM BENS IM PART LTDA	6.099,1
QUALIAGUA S/S LTDA	4.783,4
ELLO EMPREENDIMENTOS IMOBILI	4.487,7
NUCLEO DE ESTUDOS E PESQ.	1.116,7
FMG COMERCIO DE FERRO LIGAS EIRELI	1.095,8
MEKATEC EQUI PARA FUND LTDA	650,4
PRISMATIC VIDROS PRISMATICOS DE PRECISAO LTDA	631,9
FERNANDO GONCALVES DE SOUZA	621,7
BRASFORJA INDUSTRIA E COMERCIO DE METAIS LIMITADA	416,0
MECANEL MEC. ELETR. INDL LT	316,5

A tabela abaixo apresenta a composição dos 7 (sete) principais saldos de adiantamentos efetuados a fornecedores estrangeiros:

Fornecedor	Valor
ITRON GLOBAL TRADING	1.788,9
ITRON GMBH	904,6
IME PROJECTS CO LTD	500,5
SUZHOU TOFENG M&E CO. LTD.	452,5
MS MAGNETFABRIK SCHRAMBERG	375,1
SOLUCION Y MEDICION HG2	324,1
HONGKONG SINOTIE INT	313,6

4.1.8. Investimentos

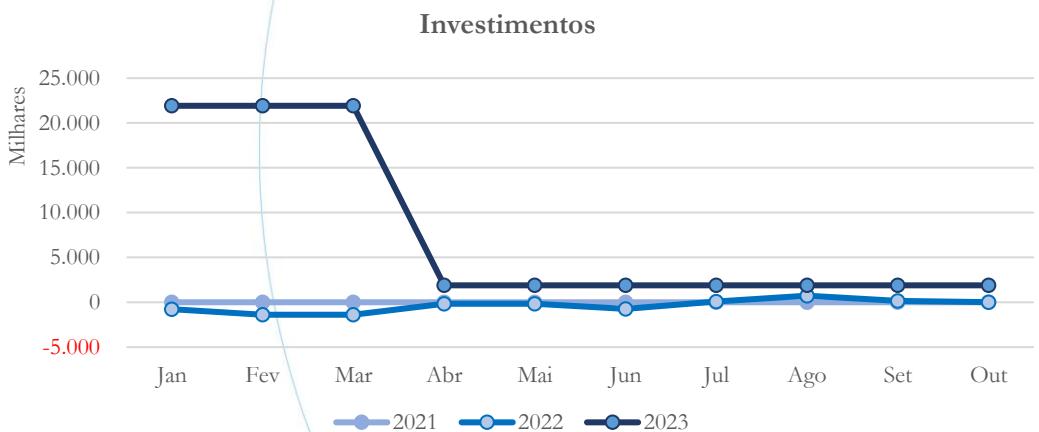


Gráfico 12



Conforme o gráfico acima, os investimentos mantiveram-se estáveis a partir de abril/2023, após a reclassificação de *goodwill* registrado em relação a *Silver Springs*, no valor de R\$ 20.026,1 mil para o ativo intangível.

Gráfico 13



O gráfico acima compara os saldos de investimentos durante os 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

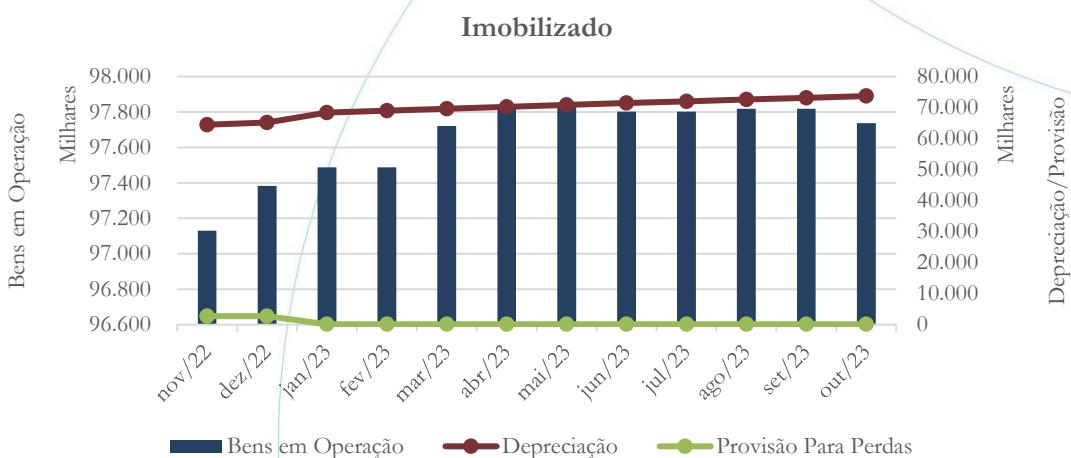


4.1.9. Imobilizado

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.

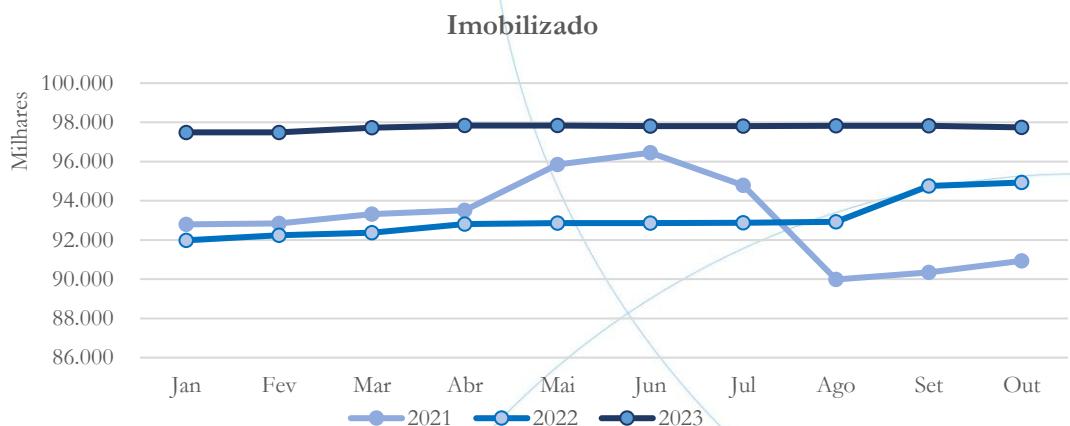
Gráfico 14



O saldo do imobilizado, líquido das depreciações acumuladas, apresenta redução nos meses de agosto/2023, setembro/2023 e outubro/2023, respectivamente de 2,03%, 2,10% e 2,41%. Essas reduções decorrem substancialmente do registro das depreciações ao longo desses meses, que totalizaram R\$ 1.712,4 mil, e redução do saldo de custo da conta máquinas e equipamentos no valor de R\$ 81,70 mil. Esta diminuição na conta de máquinas e equipamentos será objeto de questionamento específico à recuperanda.



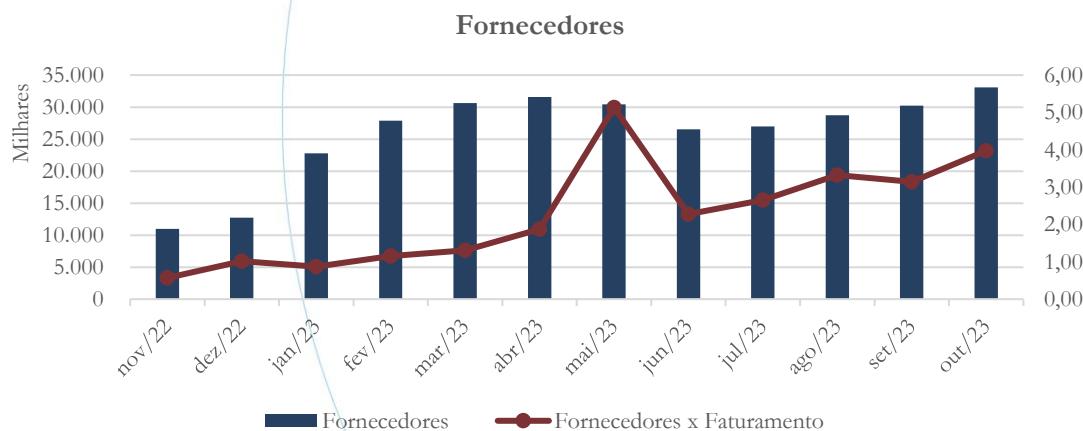
Gráfico 15



O gráfico acima compara o immobilizado os saldos do immobilizado durante os 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

4.1.10. Fornecedores

Gráfico 16



O saldo de fornecedores apresentou aumento de 6,46% no mês de agosto/2023 comparativamente ao mês de julho/2023. A este aumento seguiu-se redução 5,12% no mês de setembro/2023 e aumento de 9,42% no mês de outubro/2023, alcançando



R\$ 33.057,9 mil. O saldo da conta de fornecedores em outubro/2023 corresponde a 2,28 vezes o faturamento mensal médio da empresa nos dez primeiros meses de 2023.

A tabela abaixo apresenta a composição dos saldos dos 7 (sete) principais fornecedores nacionais em outubro/2023, conforme registros contábeis da recuperanda:

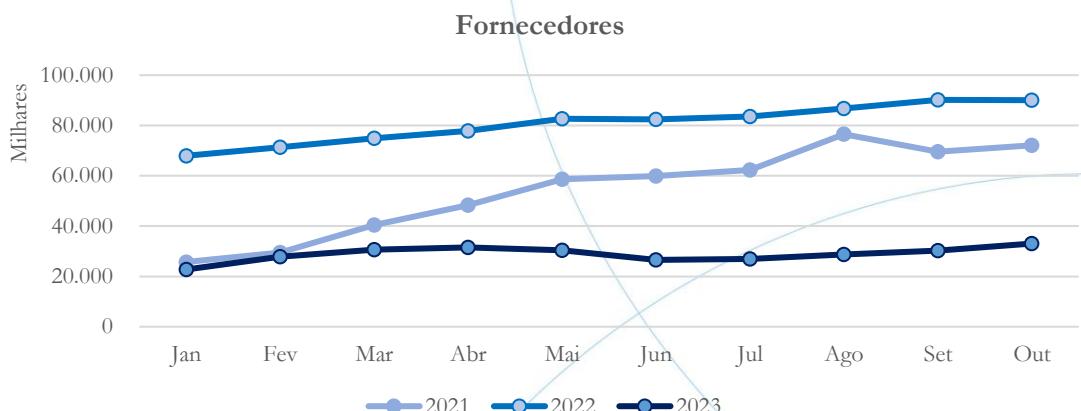
Fornecedores nacionais	Valor
FMG COMERCIO DE FERRO LIGAS EIRELI	14.070,3
INST.NAC.METR.NORM.QUAL.INDL	1.968,2
SARTORI SOCIEDADE DE ADVOGADOS	690,2
DENESZCZUK, ANTONIO - SOCIEDADE DE ADVOGADOS	571,1
CHUBB SEGUROS DO BRASIL S.A.	394,0
DEPARTAMENTO DE AGUA E ESGOTO	389,1
TTB INDUSTRIA E COMERCIO DE PRODUTOS METALICOS LTDA	382,6

E a seguir os 7 (sete) principais saldos devidos a fornecedores estrangeiros em outubro/2023:

Fornecedores estrangeiros	Valor
ITRON GMBH	1.004,2
YAZICI TRANSFER MAKNA SAN.T	708,1
YIZUMI PRECISION MACHINERY C	708,1
PT IK PRECISION INDONESIA	305,4
SCHNEIDER HEGI AG	285,0
ITRON INTERNATIONAL, LLC	267,3
ITRON GLOBAL TRADING EUR	169,0



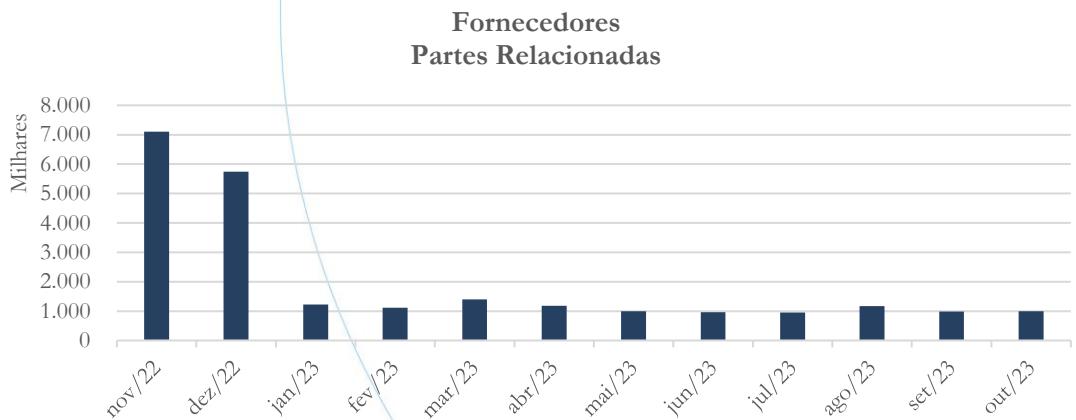
Gráfico 17



O gráfico acima demonstra a evolução dos valores devidos a fornecedores nos dez primeiros meses dos anos de 2021 a 2023, incluindo o saldo registrado como concursal, no valor de R\$ 85.177,6 mil em outubro/2023, e aquele não sujeito a concurso, no valor de R\$ 33.057,9 mil na mesma data.

4.1.11. Fornecedores partes relacionadas

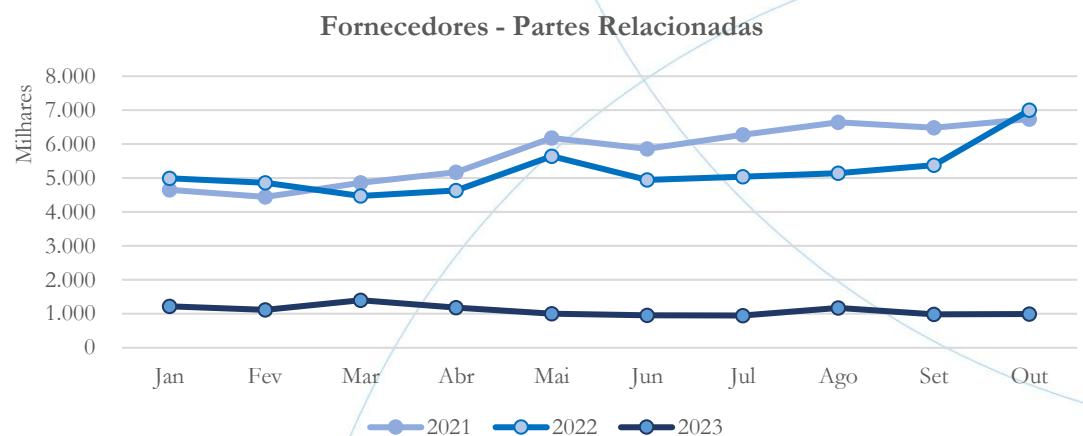
Gráfico 18





A conta *fornecedores partes relacionadas* apresentou aumento de 23,32% de julho/2023 para agosto/2023, e posteriormente redução de 15,79% em setembro/2023, estabilizando-se a partir de então no valor de R\$ 994,1 mil.

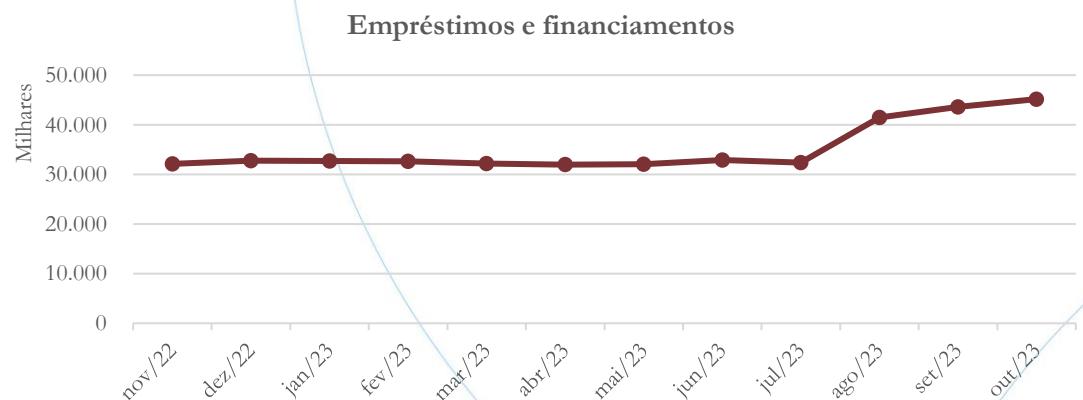
Gráfico 19



O gráfico acima compara o saldo devido a fornecedores partes relacionadas durante os 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

4.1.12. Empréstimos e financiamentos

Gráfico 20

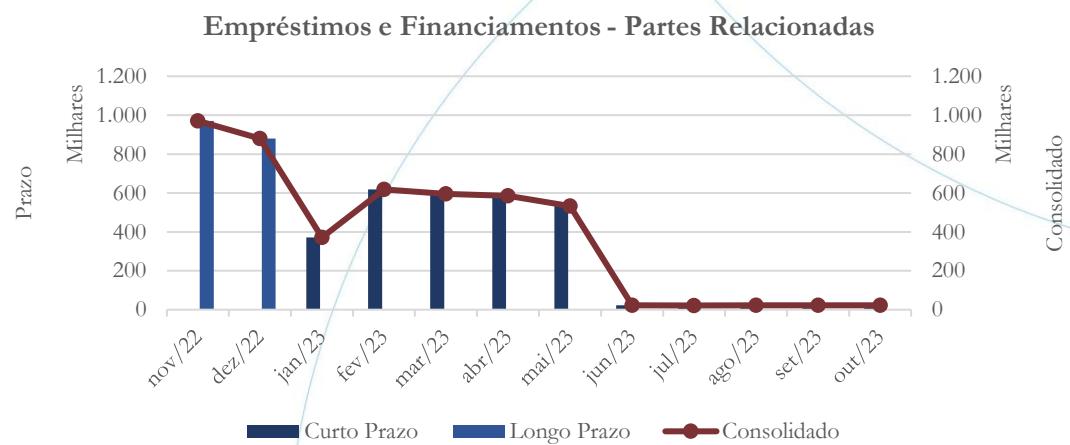




O saldo de empréstimos e financiamentos, integralmente registrado no passivo não circulante, apresenta aumento de 28,04% de julho/2023 para agosto/2023, passando de R\$ 32.382,4 mil para R\$ 41.461,4. Nos meses de setembro/2023 e outubro/2023 esta conta registrou novos aumentos, de 5,15% e 3,61%, atingindo R\$ 45.169,6 mil.

4.1.13. Empréstimos de partes relacionadas

Gráfico 21

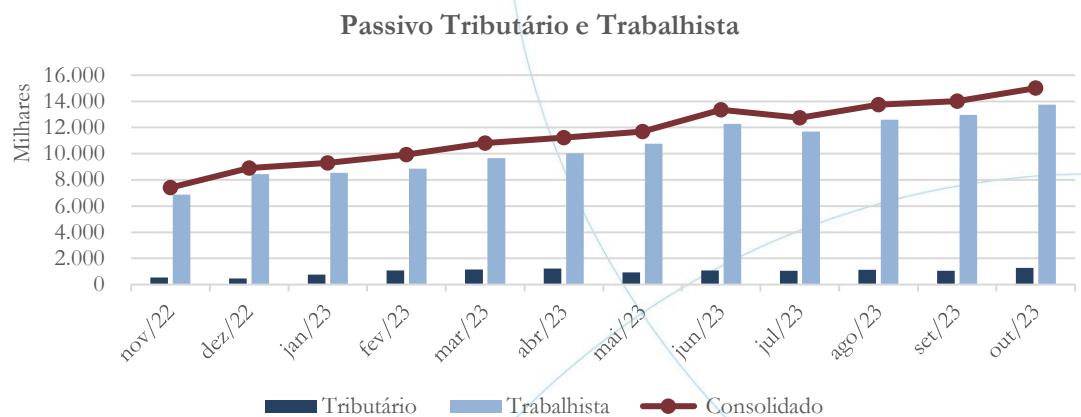


O saldo dos empréstimos e financiamentos a partes relacionadas totaliza R\$ 23,1 mil em outubro/2023, mesmo patamar de valor desde junho/2023.

4.1.14. Passivo tributário e trabalhista



Gráfico 22



Os passivos trabalhistas apresentaram aumento de julho/2023 para outubro/2023, passando de R\$ 11.690,3 mil para R\$ 13.748,0 mil, um incremento da ordem de 17,60%. Contribuíram para isso os aumentos de provisões para 13º salário e férias, assim como aumento de provisões para FGTS, rescisões e encargos correspondentes.

Os passivos tributários se elevaram de R\$ 1.041,5 mil registrados em julho/2023, para R\$ 1.262,0 mil em outubro/2023, o que representa um aumento total de 21,17%. Esta elevação se deve principalmente a aumentos de IRRF sobre folha de pagamento, PIS e COFINS a recolher e parcelamentos de tributos municipais.

4.1.15. Outras contas a pagar (passivo circulante)



Gráfico 23



A recuperanda registra em outubro/2023 saldo de R\$ 7.026,2 mil relacionado a outras contas a pagar, o que reflete uma redução de 26,60% em relação aos R\$ 9.572,1 mil, registrados em julho/2023. Os principais saldos que compõem este grupo de contas se referem a adiantamentos recebidos de clientes, nacionais e do exterior, que passaram de R\$ 9.239,0 mil em julho/2023, para R\$ 5.525,4 mil em outubro/2023.

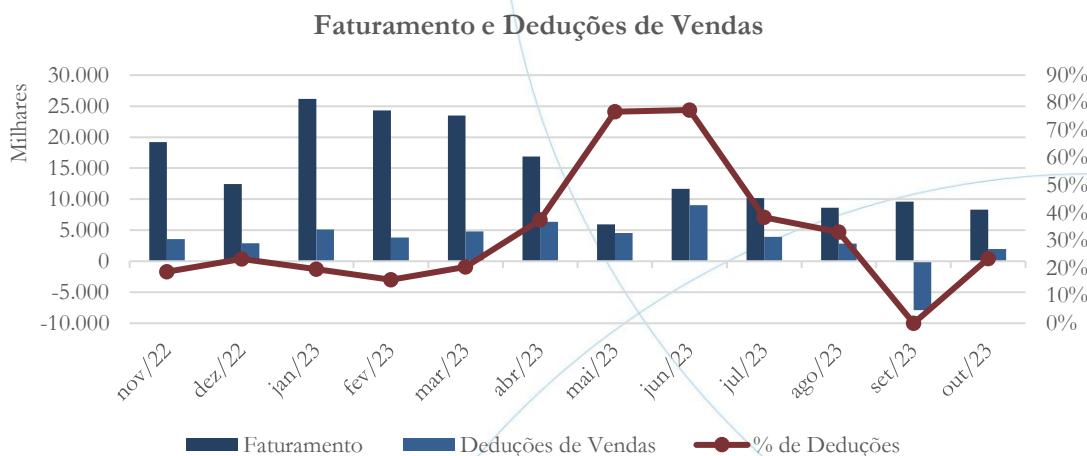
4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

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.

4.2.1. Faturamento e Deduções de vendas



Gráfico 24



O faturamento no mês de agosto/2023 apresentou redução de 15,18% em relação ao mês anterior, registrando R\$ 8.648,6 mil. Em setembro/2023 houve uma melhora e o faturamento atingiu R\$ 9.610,4 mil. Em outubro/2023 a empresa registrou nova queda do faturamento, de 13,33%, contabilizando R\$ 8.329,7 mil. Durante os primeiros dez meses de 2023, a recuperanda registra vendas brutas no montante de R\$ 145.234,6 mil, compostas como segue:

Faturamento		Jan a Out/23
Venda Produtos Mercado Interno		82.973,0
Venda Produtos Mercado Externo		33.601,1
Venda de Sucata		11.726,0
Revenda Mercado Interno		6.245,3
Prestação Serviços Mercado Interno		6.160,4
Receita Cut Off		3.848,1
Revenda Mercado Externo		508,6
Outras Receitas		171,9
Total		145.234,6

As deduções de vendas apresentaram movimentação atípica no mês de setembro/2023, por ocasião do registro de créditos extemporâneos de PIS e COFINS, no valor de R\$ 11.092,9 mil, relacionados à exclusão do ICMS da base de cálculo desses tributos. Afora esse efeito, os impostos sobre vendas corresponderam

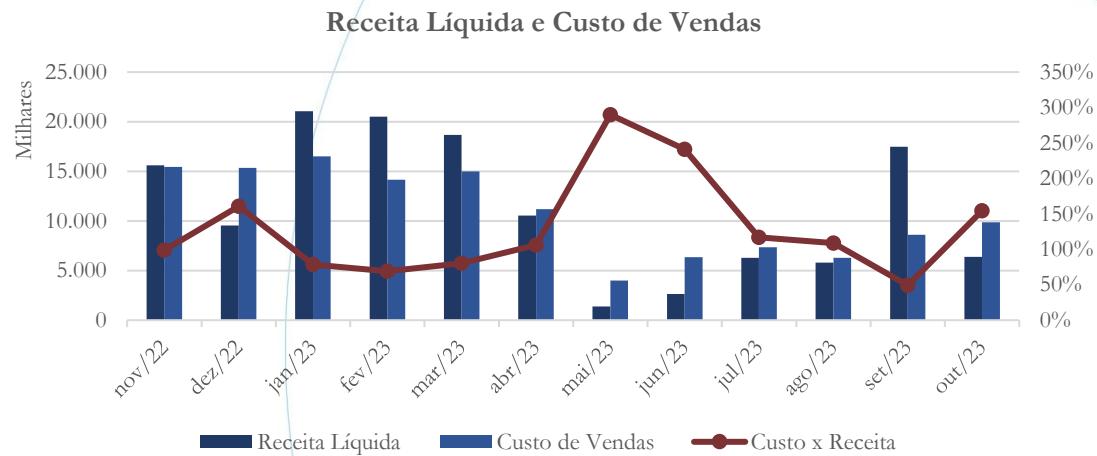


a 15,54%, em média, do faturamento no período compreendido entre agosto/2023 e outubro/2023, contra 15% registrados nos dez primeiros meses de 2023.

A empresa registrou devoluções no período de agosto/2023 a outubro/2023 que totalizaram R\$ 3.904,7 mil, o que equivale a 2,69% do seu faturamento nesse período. Durante os dez primeiros meses de 2023, a recuperanda registrou devoluções no valor total de R\$ 23.799,9 mil, o que representa 16,39% do seu faturamento no acumulado até outubro/2023.

4.2.2. Receita líquida e Custo de vendas

Gráfico 25



Tendo em vista os fatos descritos acima, a receita líquida registrada nos meses de agosto/2023, setembro/2023 e outubro/2023 foi de, respectivamente, R\$ 5.789,5 mil, 17.477,3 mil e R\$ 6.376,2 mil. Nos dez primeiros meses de 2023, a recuperanda registrou receita líquida no valor total de R\$ 110.718,6 mil, o que equivale a 76,23% do faturamento.

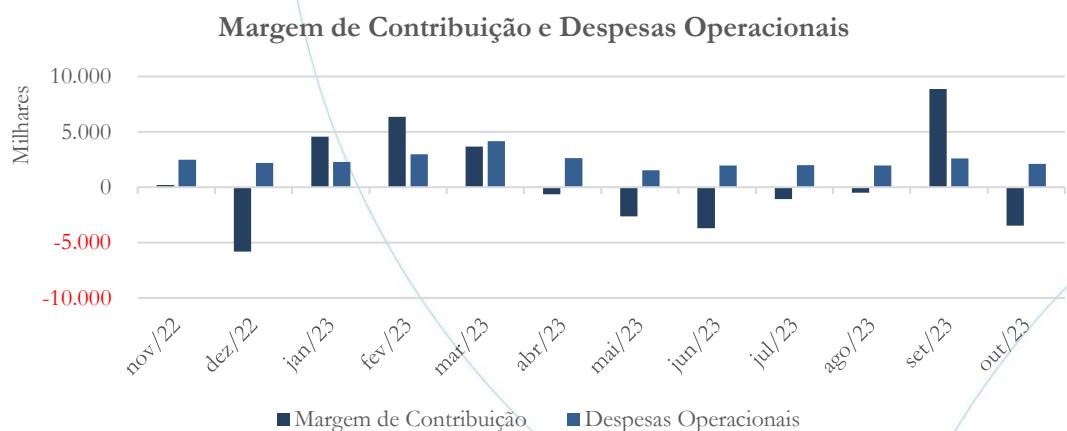


O custo de vendas, por sua vez, totalizou R\$ 6.293,2 mil em agosto/2023, R\$ 8.598,4 mil em setembro/2023 e R\$ 9.851,4 mil em outubro/2023, o que representa, respectivamente, 108,70%, 49,20% e 154,50% da receita líquida em cada um desses meses. No período compreendido entre janeiro/2023 a outubro/2023, o custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados totalizou R\$ 99.278,2 mil, o que representa 89,67% da receita líquida de vendas.

Gráfico 26

Os gráficos acima compararam a evolução cumulativa mensal da receita líquida e dos custo de vendas ao longo dos 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

4.2.3. Margem de contribuição e Despesas operacionais

Gráfico 27



A empresa continua apresentando custos de vendas superiores à receita líquida desde o mês de abril/2023, à exceção do mês de setembro/2023, pelo fato de neste mês ter registrado créditos extemporâneos de PIS e COFINS sobre vendas, conforme descrito no tópico 3.2.1 acima, o que impactou favoravelmente as deduções de vendas. A margem de contribuição registrada no mês de julho/2023 foi negativa, no valor de R\$ 503,8 mil, positiva em setembro/2023 no valor de R\$ 8.878,9 mil, e novamente negativa em outubro/2023, pelo valor de R\$ 3.475,2 mil. A recuperanda apurou margem de contribuição positiva nos dez primeiros meses de 2023, no valor de R\$ 11.440,4 mil, ou 10,33% da receita líquida.

As despesas operacionais, excluídas depreciações e amortizações, totalizaram R\$ 6.695,7 mil entre agosto/2023 e outubro/2023, e foram pressionadas principalmente por gastos com ocupação, utilidades e serviços, serviços de terceiros e constituição de provisões. Nos dez primeiros meses de 2023, as despesas operacionais totalizaram R\$ 24.254,4 mil, valor superior à margem de contribuição apurada no período, conforme descrito acima.

Gráfico 28



Os gráficos acima comparam a evolução cumulativa mensal da margem de contribuição e das despesas operacionais ao longo dos 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.



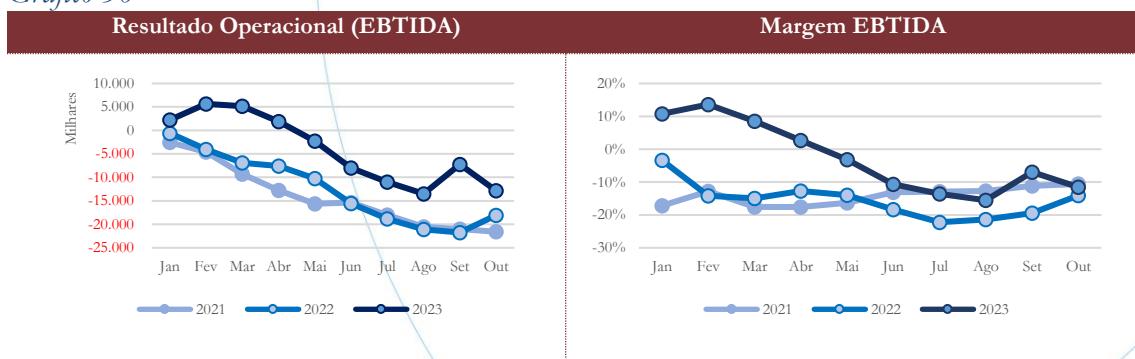
4.2.4. Resultado operacional

Gráfico 29



A Accell continua – desde o mês de março/2023 – apresentando prejuízo operacional, à exceção do mês de setembro/2023, que foi impactado pelo reconhecimento extemporâneo de créditos tributados, conforme descrito acima. Nos dez primeiros meses do exercício de 2023, o prejuízo operacional foi de R\$ 12.814,0 mil.

Gráfico 30



Os gráficos acima compararam o resultado operacional (EBTIDA) auferido nos dez primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023, assim como a margem EBTIDA, representada pela participação do resultado operacional na receita líquida registrada.



4.2.5. Resultado não operacional

A Demonstração de Resultado do período não apresenta registro de resultados não-operacionais.

4.2.6. Resultado financeiro

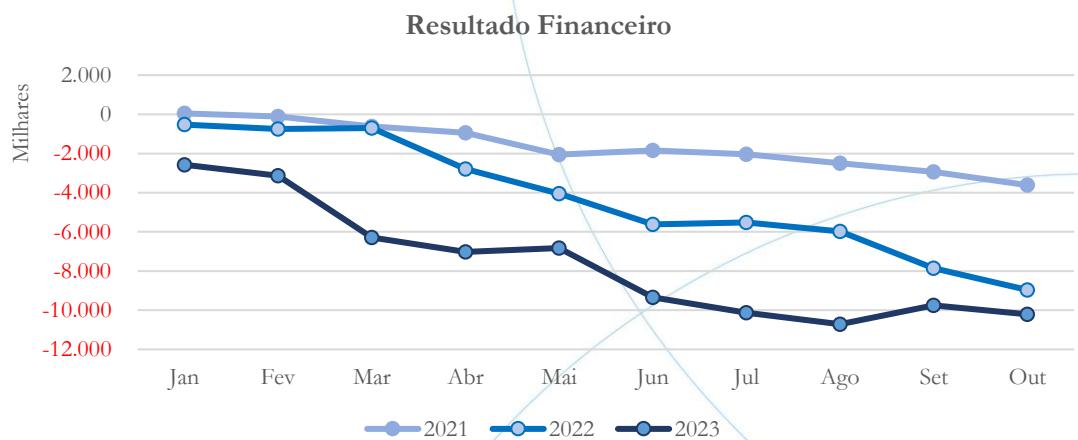
Gráfico 31



Entre os meses de janeiro/2023 e outubro/2023, a recuperanda contabiliza despesas financeiras líquidas no valor de R\$ 10.208,9 mil.



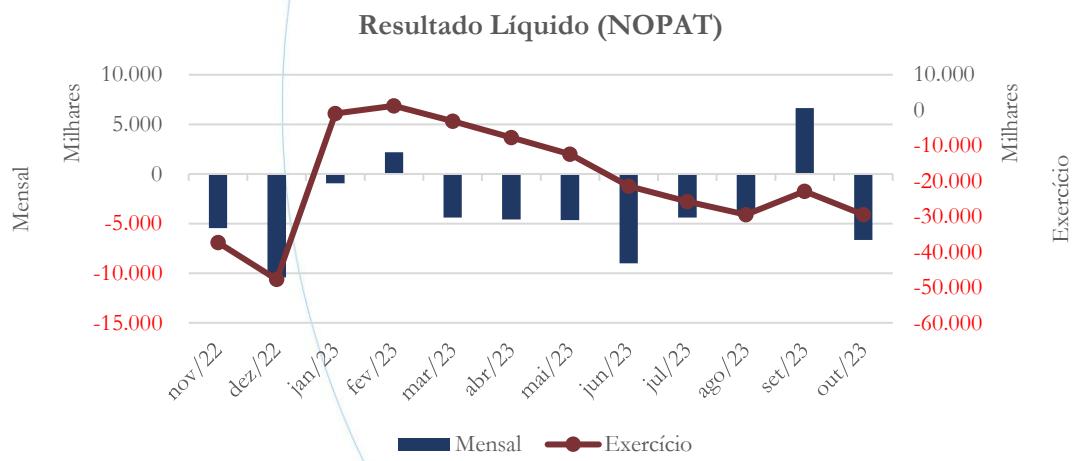
Gráfico 32



O gráfico acima compara o resultado financeiro cumulativo mensal durante os dez primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

4.2.7. Resultado líquido

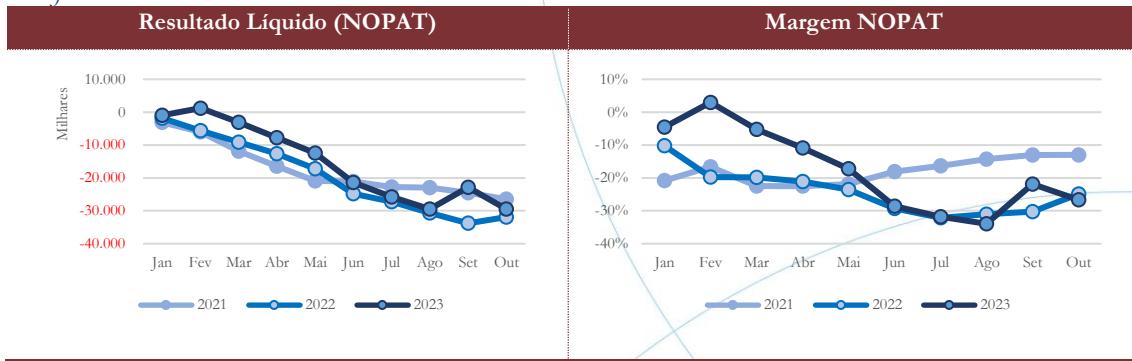
Gráfico 33



Tendo em vista os fatos acima descritos, a recuperanda registrou prejuízo líquido entre os meses de janeiro/2023 e outubro/2023, no valor de R\$ 29.498,6 mil.



Gráfico 34



Os gráficos acima comparam o resultado líquido (NOPAT) e a margem NOPAT, computada sobre as receitas líquidas, nos 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023.

5. 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 Martins⁷:

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 curíssimo prazo, enquanto os financiamentos e empréstimos, por exemplo, podem vencer no final do período. Mas todos recebem

⁷ Martins et al. (2020). *Análise avançada das demonstrações contábeis*, 3^a ed. Rio de Janeiro: Atlas; cap.9, p. 160-161.

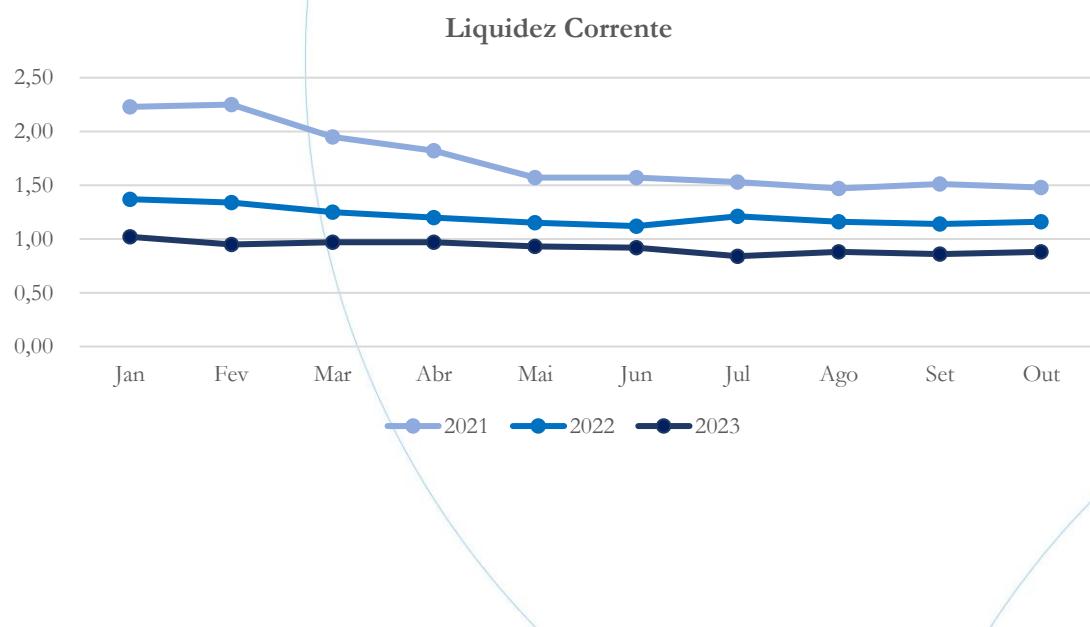


o mesmo tratamento na hora de calcular o indicador, como utilizado normalmente. Por exemplo, o balanço é de fim de dezembro e as contas a receber deverão ser recebidas durante o primeiro quadrimestre do ano seguinte, só que os estoques todos que estão no balanço demorarão 150 dias para serem vendidos, 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.

5.1. Liquidez corrente

A liquidez corrente⁸ – 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 35



⁸ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

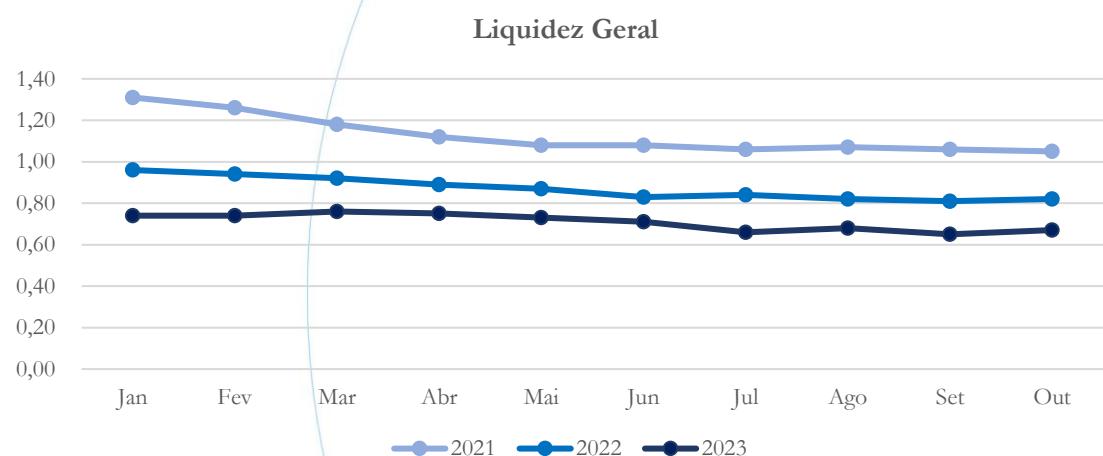


O gráfico acima compara a liquidez corrente nos primeiros 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023. Em outubro/2023, a recuperanda demonstrou possuir R\$ 0,88 para cada R\$ 1,00 de passivos de curto prazo – sendo este o menor índice já registrado na comparação realizada.

5.2. Liquidez geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazos⁹. Neste sentido, quando o resultado deste índice for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, consequentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 36



O gráfico compara a liquidez geral da Accell nos 10 (dez) primeiros meses dos exercícios de 2021 a 2023. Em outubro/2023, a recuperanda demonstrou possuir R\$

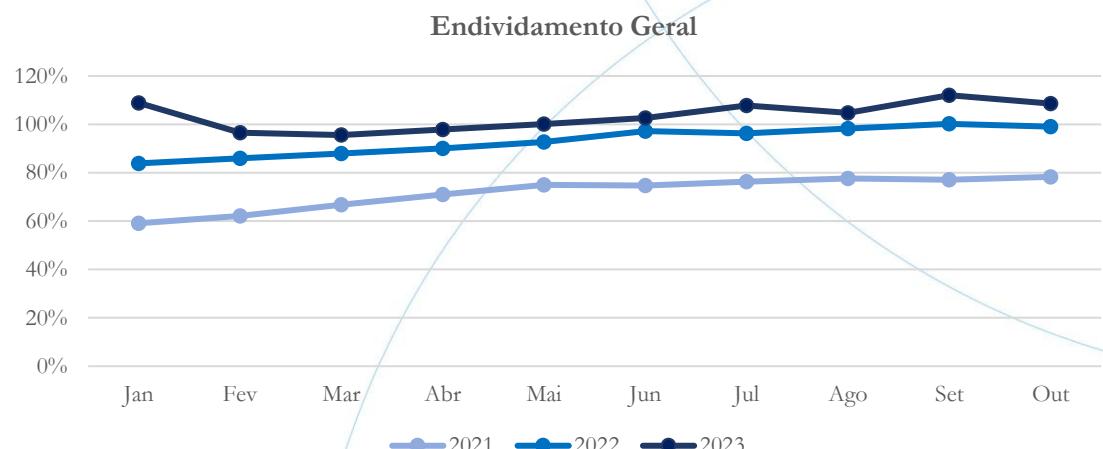
⁹ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.



0,67 para cada R\$ 1,00 de dívida liquidável a curto e a longo prazos – demonstrando assim piora ao longo do tempo, conforme demonstrado acima na série histórica.

5.3. Endividamento geral

Gráfico 37



O gráfico acima compara o índice de endividamento geral nos primeiros 10 (dez) meses dos exercícios de 2021 a 2023. Em outubro/2023, a recuperanda demonstrou possuir passivos em excesso a seus ativos, na razão de R\$ 1,09 para R\$ 1,0.

6. Passivo concursal

O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, atualizado em 16/01/2024, se compõe conforme a tabela a seguir.

Classes de Credores	Qtd. Credores	Valor (BRL)	Valor (USD)	Valor (EUR)	Valor (GBP)	Percentual
Classe I - Trabalhista	511	2.838.317,42	0,00	0,00	0,00	2,67%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	265	97.568.948,56	1.839.473,92	877.738,67	10.381,06	91,86%
Classe IV - ME e EPP	204	5.804.341,16	0,00	0,00	0,00	5,46%
Total:	980	106.211.607,14	1.839.473,92	877.738,67	10.381,06	100,00%



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 demais lembrar a reserva de crédito no importe de R\$ 92.417,3 mil.

7. Esclarecimentos a serem respondidos

Esta Administradora Judicial juntou aos autos o Relatório Mensal de Atividades da recuperanda referente aos meses de junho e julho de 2023 (fls. 511/577), no qual relaciona, na Seção 6, esclarecimentos a serem respondidos pela empresa (fls. 561/565).

Até a data de preparação deste relatório, não nos foram fornecidos todos os esclarecimentos requeridos, razão pela qual reiteramos e complementamos nosso pedido, para que as questões suscitadas e pendentes de repostas possam ser suficiente e definitivamente resolvidas.

7.1. Disponibilidades

De acordo com a decisão de fls. 15.397, item 1, relacionada ao deferimento de Mandado de Levantamento Eletrônico de recursos retidos pelo Banco Alfa, pleiteado pela empresa, às fls. 14.944/14.947, determinou-se que a recuperanda deverá *comprovar a destinação da quantia às atividades empresariais, em nome do princípio da transparência que há de reger os procedimentos recuperacionais.*



Em atendimento a essa determinação, a recuperanda informou:

Conforme solicitado no item 1. Anexo no link, encaminhamos a Agenda de pagamentos diário dos meses de maio e junho/2023, os comprovantes de pagamentos realizados com o recurso proveniente da liberação do Banca Alfa e Extrato que comprova a data de recebimento do recurso.

A recuperanda apresentou extrato bancário no qual aponta o recebimento de recursos, ocorrido em 30/05/2023, no valor de R\$ 1.251,6 mil, advindos do referido desbloqueio.

Muito embora a Accell tenha buscado atender o quanto solicitado, sem demérito, a documentação disponibilizada não comprova a destinação do recurso levantado nas atividades operacionais, conforme requerido nos autos. Isso porque a recuperanda disponibilizou todo o contas a pagar realizado no período, inclusive movimentação entre contas da própria empresa, fato que inviabiliza a análise por parte desta administradora.

Nesse sentido, reiteramos nosso requerimento no sentido de que seja demonstrado tão somente o efetivo uso da quantia liberada nas atividades empresariais da recuperanda, conforme determinado na decisão às fls. 15.397.

7.2. *Imobilizado*

Entre os meses de julho/2023 e agosto/2023, a conta de instalações teve seu valor de custo reduzido, passando de R\$ 5.824,3 mil para R\$ 5.791,7 mil. Trazendo à luz o art. 66 da Lei 11.101/2005, solicitamos à recuperanda que informasse – sempre com o



acompanhamento dos documentos comprobatórios – o motivo da redução apresentada em seu immobilizado, o que ainda não foi atendido.

7.3. Fornecedores – partes relacionadas

Solicitamos à recuperanda 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/2022¹⁰.

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.

A recuperanda informou:

¹⁰ Os documentos foram encaminhados, atualizados até o mês de dezembro/2022, e encontram-se na análise anexa ao relatório de dezembro/2022 (DOC. 3), sob o tópico 4 – Dos fornecedores *intercompany* ou partes relacionadas (fls. 229/252).



Apresentamos o quadro abaixo em nossa petição o qual reflete os saldos contabilizados em cada fechamento mensal do balancete de verificação, sendo passível de comprovação através dos arquivos enviados mensalmente para suporte e evidenciação do RMA, o qual consta a base analítica por conta contábil. Os itens componentes de tal quadro traduzem a natureza de nossos clientes sendo Empresa do grupo nacional (Sistemas) / (Clientes Interno Grupo), Clientes de Exportação Tradicionais recebimento em dólares, (Clientes Ext. Terc. – USD), Cliente de Exportação Tradicionais recebimento em euros, (Clientes Ext. Terc. – EUR), Clientes do grupo localizados em outros Países, (Clientes Externos Grupo USD), outras contas a receber grupo, (Outras Ctas Rec. Interco).

Já a rubrica duplicatas descontadas USD demonstrada no quadro que se refere aos valores antecipados junto a instituições financeiras e foram assim apresentadas para que seu entendimento fosse análogo as rubricas contas a receber e PCLD se comportando como uma conta retificadora de ativo.

Isto se justifica pelo fato de que tais créditos foram cedidos e não mais pertencem a companhia, entretanto por questão de controle as posições de contas a receber refletem o faturamento realizado pela empresa. Notem que há crescimento substancial em clientes externos e clientes do grupo que está alinhado com nossa estratégia de crescimento de exportações pelo fato dos contratos nacionais, assinados pelo antigo gestor, possuírem margens muito baixas e as vezes negativas. Importante mencionar que parte dos títulos foram antecipados junto a instituições financeiras para aplicação integral na operação Brasil conforme se comprova no crescimento da rubrica duplicatas descontadas.



Descrição	Moeda	31/01/2022 Acumulado	28/02/2022 Acumulado	31/03/2022 Acumulado	30/04/2022 Acumulado	30/05/2022 Acumulado	30/06/2022 Acumulado	30/07/2022 Acumulado	30/08/2022 Acumulado	30/09/2022 Acumulado	31/10/2022 Acumulado	30/11/2022 Acumulado	30/12/2022 Acumulado
CLIENTES-INTERNO GRUPO	BRL	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500
CLIENTES EXT.TERC-USO USD	USD	10.236.199	9.657.837	8.835.452	7.446.962	6.924.248	7.358.478	5.963.593	7.731.208	11.014.445	16.464.728	20.468.103	22.865.566
CLIENTES EXT.TERC-EUR EUR	EUR	214.714	206.600	109.824	115.294	133.743	151.801	146.528	144.834	188.863	192.458	201.912	210.569
CLIENTES EXTERNOS GRUPO USD	USD	3.212.484	4.052.559	5.603.169	6.592.023	7.232.533	8.167.697	8.090.355	8.806.537	9.428.278	10.052.246	10.367.434	10.663.357
OUTRAS CTAS REC.INTERCO	BRL	1.306	1.306	-	1.306	1.306	1.306	1.306	1.306	1.306	1.306	1.306	1.306
DUPLICATAS DESCONTAS USO USD	USD									(1.405.716)	(3.365.321)	(7.544.482)	(9.936.147)
Saldo		13.681.202	13.934.802	14.564.945	14.172.085	14.308.330	15.695.783	14.218.282	16.700.385	19.243.677	23.371.917	23.510.773	23.821.151

Considerando que a solicitação acima foi referente à conta fornecedores – partes relacionadas, e que a resposta dada pela recuperanda diz respeito saldos a receber de clientes, a resposta não atende ao solicitado, no que concerne à disponibilização da documentação de suporte ao saldo contabilizado no mês de junho/2022, em favor de partes relacionadas, devendo a recuperanda atender à solicitação feita por esta Administradora Judicial prontamente.

7.4. Empréstimos e Financiamentos – Partes Relacionadas

Os prints abaixo demonstram a posição dos empréstimos e financiamentos partes relacionadas no mês de maio/2023 – cujo valor era de R\$ 532,9 mil – bem como o saldo em julho/2023.

Posição dos empréstimos e financiamentos partes relacionadas em maio/2023:

À Pagar				tx usd				5.0959			
Favorecido	Data	Valor moeda origem - USD			Valor moeda - R\$			Valor Total	Vecto		
		Valor Original	Valor Juros	Valor Total	CC Principal	Valor Original	CC Juros	Valor Juros			
México '	06/12/2021	100.512,94	2.421,38	102.934,32	20101170004	512.203,89	20101170008	12.339,11	524.543,00	02/10/2022	
México '''	13/01/2021	-	1.633,33	1.633,33	20101170004	-	20101170008	8.323,29	8.323,29	09/11/2022	
Sub-total		100.512,94	4.054,71	104.567,65	26205	512.203,89	26801	20.662,40	532.866,29		

Posição dos empréstimos e financiamentos partes relacionadas em julho/2023:



À Pagar

tx usd

4.7415

Favorecido	Data	Valor moeda origem - USD			Valor moeda - R\$					Obs.
		Valor Original	Valor Juros	Valor Total	CC Principal	Valor Original	CC Juros	Valor Juros	Valor Total	
México '	06/12/2021	512,94	2.421,38	2.934,32	20101170004	2.432,11	20101170008	11.480,97	13.913,08	02/10/2022 BAIXA EM JUNHO DE 100.000,00
México '''	13/01/2021	-	1.633,33	1.633,33	20101170004	-	20101170008	7.744,43	7.744,43	09/11/2022 Pago dia 05/07/2022 100.000,00
Sub-total		512,94	4.054,71	4.567,65	26205	2.432,11	26801	19.225,41	21.657,51	

A partir da tabela acima apresentada pela recuperanda é possível verificar que houve o pagamento de US\$ 100 mil no mês de junho/2023.

Considerando as informações acima, os empréstimos foram contraídos em 13/01/2021 e 06/12/2021 – antes do pedido de Recuperação Judicial e, portanto, sujeitos ao efeito desta – reiteramos nossa solicitação à recuperanda para que justifique o quanto acima apresentado.

7.5. Faturamento e deduções de vendas

No relatório referente a análise dos documentos contábeis de abril/2023, solicitamos à recuperanda o seguinte:

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



DANFEs 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.

Até o momento, a solicitação acima não foi atendida e a estamos reiterando, de forma a incluir informações sobre as devoluções registradas durante todos os dez primeiros meses de 2023.

8. Dos esclarecimentos ainda pendentes

Em relatórios anteriormente juntados aos autos, esta Administradora apresentou solicitações de esclarecimentos que até o momento não foram atendidas pela empresa, ou foram apenas parcialmente atendidas, as quais são reproduzidas a seguir.

Reiteramos nossas solicitações à recuperanda para que as questões pendentes possam ser rapidamente respondidas e resolvidas.

a) Contas a receber de partes relacionadas

Com relação ao exercício de 2022, solicitamos previamente 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 disponibilizasse as *invoices*, notas-fiscais de exportação e notas-fiscais de venda no mercado interno. No que diz respeito aos produtos exportados, a recuperanda foi solicitada a 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/2022¹¹.

Como justificativa do quanto solicitado, abaixo destacam-se alguns trechos do esclarecimento disponibilizado pela recuperanda acerca da operação com terceiros no exterior¹²:

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

¹¹ Os documentos referentes ao período de julho/2022 a setembro/2022 foram encaminhados e a análise encontra-se anexa ao relatório de dezembro/2022 (DOC. 3), sob o tópico 3 – Das contas a receber de clientes e partes relacionadas (fls. 229/252).

¹² Petição da recuperanda às fls.259-278.



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, basta vista que os contratos assinados com tais entes 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 no que se refere a coligadas:

Nota-se Exceléncia, 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, basta vista que os retornos financeiros – 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 GGF¹³* contribui para a lucratividade da companhia, pois o melhor aproveitamento da capacidade da fábrica com a produção de mais 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 então 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 solicitada 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, verifica-se as posições dos títulos das exportações por vencimento, que se encontram sumariados na tabela abaixo:

¹³ Gasto Geral de Fabricação.



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 ¹⁴	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

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 fosse 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.

Conforme a recuperanda¹⁵:

Sobre a tabela acima vale ressaltar não se tratar de valores referente a recebimentos e sim de faturamento dos períodos. Abaixo segue demonstrativo de Faturamento e Recebimento compreendidos no período da Recuperação Judicial (2022/2023 BRL):

¹⁴ Referente ao período de janeiro/2023 a março/2023.

¹⁵ Os documentos foram disponibilizados para a realização deste relatório (referente a análise dos documentos de julho/2023).



RECEITA VS RECEBIMENTOS EXPORTAÇÃO 2022/2023

Row Labels	ARGENTINA	CHILE	MEXICO	OUTROS	Grand Total
2022S1 - RECEITA	3.442.000,90		2.167.194,16	7.505.881,86	13.115.076,92
2022S1 - RECEBIMENTO			4.424.291,45		4.424.291,45
2022S2 - RECEITA	1.641.753,94	157.145,42	1.160.613,55	21.529.342,67	24.488.855,58
2022S2 - RECEBIMENTO			4.898.867,59		4.898.867,59

Sum of RECEITA LÍQUIDA	Column Labels		
Row Labels	ARGENTINA	OUTROS	Grand Total
2023S1 - RECEITA	892.200,18	21.660.939,87	22.553.140,06
2023S1 - RECEBIMENTO	1.358.424,62	24.002.198,62	25.360.623,23

Analisando a tabela encaminhada pela recuperanda, verifica-se que os dados de faturamento apresentados na tabela acima não coincidem com aqueles apresentados na tabela anterior.

Adicionalmente, os recebimentos demonstrados referem-se a exportações realizadas junto a terceiros, tanto no primeiro, como no segundo semestre do exercício 2022, comprovando assim o não recebimento – de maneira regular ou em volume – correspondente as vendas para as coligadas, seja da Argentina ou do México, confirmando assim o exposto por esta Administradora.

Sendo assim, reiteramos nossa solicitação de esclarecimentos quanto à efetiva realização dos saldos mantidos com partes relacionadas.

b) Empréstimos a receber de partes relacionadas

No relatório inicial incluímos o seguinte comentário:

Comparado a 2021, o saldo dos empréstimos a receber de partes relacionadas registrou 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 atenderam ao solicitado.**

ATIVO	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
	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 encaminhasse a documentação comprobatória para os valores contabilizados na linha “empréstimos de partes relacionadas”, conforme registrado em seu balanço patrimonial¹⁶.

Solicitamos à recuperanda o que segue:

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 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.

¹⁶ Haja vista que os empréstimos e financiamentos intercompany foram reclassificados para o contas a pagar, o objeto de análise passou a ser esta última conta.



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 juros¹⁷.

Segundo a recuperanda¹⁸:

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 consequente, geram estas contas a pagar que evidentemente precisam ser equalizados, em razão da política monetária do Banco Central de ambos os países.

A partir do acima exposto, solicitamos à recuperanda que nos posicionasse a respeito do motivo pelo qual o saldo presente na conta empréstimos a “partes relacionadas” foi reclassificada para o contas a pagar a coligadas.

Conforme a recuperanda:

¹⁷ Na análise descrita em anexo ao relatório de dezembro/2022 (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* (fls. 229/252).

¹⁸ Petição da recuperanda às fls.259-278.



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

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

Após solicitação novamente feita no Relatório de Atividades anterior¹⁹, a recuperanda informou:

O valor foi enviado à Argentina para liquidação de faturas em aberto pós Recuperação Judicial, entretanto o departamento financeiro o classificou indevidamente como mútuo refletindo automaticamente nesta rubrica na contabilidade, com a identificação de tal erro informamos ao AJ e efetivamos a reclassificação, realizando a baixa nas contas a pagar.

Para suporte em anexo no link, demonstramos o lançamento equivocado no sistema anterior MFG em 21/10/22 e 09/11/2022 e sua devida correção em 31/05/2023 no novo sistema Ômega, com o print da tela demonstrando o valor de US\$ 40.000,00 e R\$ 200.004,00. Isto posto é possível de confirmação ao analisar o arquivo “RECEITA VS CUSTOS EXPORTAÇÃO 2022_2023”, que apresenta em sua base o faturamento nota a nota, ou seja, comprovando a existência de títulos a pagar pós RJ e não se trata de encontro de contas conforme mencionado.

¹⁹ Referente a análise dos documentos contábeis de maio/2023.



Embora a recuperanda tenha buscado explicar a situação, esta Administradora considera que as transações descritas acima não estão suficientemente esclarecidas e comprovadas e reitera a solicitação para que a empresa apresente informações, esclarecimentos e documentação comprobatória relacionada à redução dos empréstimos a receber de partes relacionadas, que em novembro/2021 totalizavam R\$ 14.805,0 mil, e que, a partir de dezembro/2021 passaram a apresentar saldo de R\$ 4.371,5 mil, seguido de saldo médio, durante o exercício de 2022, da ordem de R\$ 4.831,5 mil.

9. Considerações finais

Seguindo a tendência de meses anteriores, a Accell apresenta faturamento declinante, que alcançou R\$ 26.588,7 mil no período de agosto/2023 a outubro/2023. As devoluções neste mesmo período totalizaram R\$ 3.904,7 mil, o equivalente a 14,69% do faturamento. A recuperanda registrou, ainda nesse mesmo período, no grupo de deduções de vendas, crédito extemporâneo de PIS e COFINS relacionado à inclusão, de ICMS na base de cálculo desses tributos, o que totalizou R\$ 11.092,9 mil. Sendo assim, após a dedução dos impostos sobre vendas, a empresa auferiu receita líquida no valor de R\$ 29.643 mil.

Não obstante, os custos dos produtos vendidos não apresentaram a mesma tendência de queda, como verificada no faturamento, e totalizaram R\$ 24.743,0 mil, de agosto/2023 a outubro/2023, o que representa 83,47% da receita líquida registrada no mesmo período. Não fosse o reconhecimento dos créditos de PIS e COFINS acima descrito, o custo dos produtos vendidos excederia a receita líquida em R\$ 6.192,9 mil entre agosto/2023 e outubro/2023.



Esse resultado foi insuficiente para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram R\$ 6.695,7 mil no período de três meses findo em outubro/2023, o que resulta na apuração de EBITDA negativo no valor total de R\$ 1.795,7 mil.

Tendo em vista o registro de despesas financeiras líquidas no valor de R\$ 78,2 mil no mesmo período, acrescido de depreciações e amortizações, que totalizaram R\$ 1.827,0 mil, a recuperanda contabilizou prejuízo líquido no montante de R\$ 3.700,9 mil entre agosto/2023 e outubro/2023. Nos dez primeiros meses de 2023, o prejuízo líquido apurado foi de R\$ 29.498,6 mil, o equivalente a uma margem negativa sobre a receita líquida apurada nesse período de 26,64%.

Os ativos totais passaram de R\$ 181.950 mil em agosto/2023 para R\$ 178.833 mil em outubro/2023, ao passo que os passivos totalizaram R\$ 205.795 mil em agosto/2023 e atingiram R\$ 204.063 mil ao final de outubro/2023.

Acrescente-se a isso o fato de que os indicadores econômico-financeiros vêm apresentando tendência de piora ao longo do tempo, notadamente os de liquidez e endividamento.

No mais, continuamos acompanhando o desenrolar do processo recuperacional.

10. 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
31/05/2023	• AGC 2ª Convocação – Aprovação do PRJ
05/06/2023	• Concessão da RJ

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

11. Anexos

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

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

ATIVO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO							
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
CIRCULANTE								
Caixa	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Conta Movimento	1.561	2.241	1.796	3.045	1.965	1.234	625	204
Contas a Receber	9.576	13.953	9.701	10.601	9.103	451	628	4.165
Contas a Receber - Intercompany	10.692	11.094	10.831	10.988	11.198	10.196	9.565	10.129
Adiantamento	33.203	38.715	38.950	34.274	35.912	34.043	33.629	34.846
Impostos a Recuperar	22.950	23.529	25.636	25.774	24.602	25.754	25.706	25.181
Impostos a Compensar	7.224	7.570	6.559	5.930	6.652	6.674	5.913	6.207
Outros Creditos do Circulante	4.412	4.320	4.275	4.275	4.275	4.286	5.533	5.533
Estoque de Mercadorias	3.714	3.708	3.979	3.926	3.930	3.916	3.794	3.819
Estoque de Produtos	25.505	24.483	31.737	31.036	32.395	30.250	29.975	30.711
Estoque Material de Consumo	2.846	2.766	2.892	2.915	3.114	3.256	3.695	3.984
Material em Poder de Terceiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Material de Terceiros em Nossa Poder	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercadoria em Transito	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas de Exercício Seguinte	75	62	47	34	20	9	604	572
Total do ativo circulante	121.755	132.440	136.402	132.798	133.165	120.067	119.668	125.350
NAO CIRCULANTE								
Creditos e Valores a Longo Prazo - Mútuo e terreno	6.499	7.158	7.177	7.122	6.411	6.291	6.298	6.459
Ativos Fiscais	221	280	280	281	295	295	295	295
Creditos em Contencioso	3.011	3.011	3.011	3.011	1.416	1.416	1.416	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	1.891	1.891	1.891
Imobilizado - Aquisicoes	97.489	97.489	97.720	97.835	97.835	97.803	97.803	97.819
(-) Depreciacao Acumulada	(68.532)	(69.158)	(69.782)	(70.383)	(70.978)	(71.564)	(72.144)	(72.723)
Imobilizado em Andamento	2.801	2.822	2.886	2.048	2.048	2.048	2.048	2.048
Ativos Intangiveis	-	-	-	21.246	21.246	21.246	21.246	21.246
(-) Amortizacao do Intangivel	-	-	-	-	(38)	(76)	(115)	(153)
Total do ativo não circulante	63.406	63.519	63.210	63.051	60.125	59.347	58.736	58.296
TOTAL DO ATIVO	185.162	195.959	199.612	195.849	193.290	179.414	178.404	183.646

FERNANDO GONCALVES Assinado de forma digital por
FERNANDO GONCALVES DE
DE SOUZA:85393258100
SOUZA:85393258100
Dados: 2023.09.29 16:06:26 -03'00'

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 AGOSTO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
CIRCULANTE								
Fornecedores	(23.980)	(28.703)	(32.036)	(31.721)	(31.435)	(27.503)	(27.945)	(29.912)
Fornecedores RJ	(85.886)	(85.701)	(85.383)	(85.215)	(85.344)	(84.626)	(84.557)	(84.902)
Benefícios e Encargos Sociais	(4.922)	(5.015)	(5.721)	(6.055)	(6.506)	(7.871)	(7.165)	(7.838)
Outros Créditos	(1.518)	(4.861)	(4.702)	(7.616)	(9.209)	(10.221)	(9.239)	(11.707)
Emprestimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigacões Fiscais	(764)	(1.078)	(1.161)	(1.215)	(929)	(820)	(784)	(877)
Parcelamentos Especiais a Recolher	-	-	-	-	-	(263)	(258)	(253)
Provisões	(9.495)	(10.079)	(10.313)	(9.692)	(10.142)	(10.492)	(10.396)	(9.779)
Outras Obrigacões	(1.685)	(951)	(928)	(918)	(865)	(354)	(354)	(355)
Receitas Diferidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total do passivo circulante	(128.250)	(136.387)	(140.245)	(142.432)	(144.430)	(142.150)	(140.697)	(145.624)
NÃO CIRCULANTE								
Contas a Pagar Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Créditos Longo Prazo	(100)	-	-	-	(14)	-	-	-
Emprestimos e Financiamentos L P - RJ	(32.681)	(32.640)	(32.200)	(31.966)	(32.085)	(32.875)	(37.225)	(41.462)
Obrigacões Fiscais Longo Prazo	200	(278)	(707)	(880)	(853)	(581)	(946)	(704)
Parcelamentos Especiais L P	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivos Fiscais Diferidos L P	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões longo Prazo	(17.889)	(18.016)	(22.200)	(20.970)	(20.968)	(17.881)	(18.007)	(18.005)
Receitas Diferidas Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Obrigacões Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Total do passivo não circulante	(50.469)	(50.934)	(55.107)	(53.816)	(53.919)	(51.336)	(56.177)	(60.171)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
Capital social	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)
Ajuste Acumulados da Conversão e inflação	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de capital	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)
Ajuste Plano de Pensao e Perda com Imposto s Diferido	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562
(-) Prejuízo do Exercício	950	(1.245)	3.132	7.792	12.452	21.464	25.863	29.541
Prejuízos acumulados	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634
Total do patrimônio líquido	(6.442)	(8.637)	(4.261)	399	5.059	14.072	18.470	22.149
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(185.162)	(195.959)	(199.612)	(195.849)	(193.290)	(179.414)	(178.404)	(183.646)

FERNANDO GONCALVES Assinado de forma digital por
FERNANDO GONCALVES DE
DE SOUZA:85393258100
SOUZA:85393258100
Dados: 2023.09.29 16:07:13 -03'00'

FERNANDO GONCALVES 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 31 AGOSTO 2023
 (Em milhares de Reais - R\$)

	SOLUÇÕES E PERU MENSAL							
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Venda de Produtos	24.349	20.670	18.393	14.029	4.818	5.926	8.854	7.381
Revenda de Mercadorias	707	603	2.441	1.464	240	238	340	245
Prestação de Serviço	267	917	1.027	642	542	472	661	707
Outras Receitas	872	2.138	1.603	743	329	5.019	341	315
RECEITA BRUTA	26.196	24.328	23.464	16.878	5.928	11.655	10.196	8.649
Desvolucao/Cancelamento de Venda de Produtos	(981)	(164)	(798)	(3.397)	(4.100)	(8.185)	(2.270)	(1.634)
Descontos incondicional e abatimentos	(2)	-	-	-	-	-	-	(1)
Impostos s/ Vendas de Produtos	(3.602)	(3.436)	(3.438)	(2.857)	(350)	(741)	(1.544)	(1.148)
Impostos s/ Revendas de Mercadorias	(520)	(116)	(429)	(1)	(31)	(33)	(21)	11
Impostos s/ Prestação de Serviços	(33)	(112)	(126)	(79)	(66)	(58)	(81)	(87)
Impostos s/ Industrializacao de Terceiros	(0)	-	-	-	-	-	-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	(5.138)	(3.829)	(4.791)	(6.333)	(4.547)	(9.017)	(3.916)	(2.859)
RECEITA LIQUIDA	21.058	20.500	18.673	10.545	1.381	2.639	6.280	5.789
Custos c/Pessoal	(2.657)	(2.887)	(3.726)	(2.624)	(2.864)	(2.734)	(2.412)	(2.519)
Gastos Gerais de Fabricação	(1.783)	(1.575)	(2.449)	(2.208)	(1.943)	(1.832)	(1.554)	(1.570)
Outros Custos	(199)	28	(102)	(166)	(265)	29	(33)	(59)
Custo de mercadoria vendida e custo de produto vendido	(12.406)	(10.253)	(9.346)	(6.715)	501	(2.526)	(3.772)	(2.654)
CUSTOS	(17.045)	(14.688)	(15.623)	(11.711)	(4.572)	(7.063)	(7.771)	(6.801)
LUCRO BRUTO	4.013	5.812	3.050	(1.167)	(3.191)	(4.425)	(1.491)	(1.011)
Despesas com Pessoal	(622)	(1.146)	(945)	(847)	(479)	(445)	(345)	(500)
Despesas com Ocupação/Utilidades e Servicos	(144)	(119)	(630)	(110)	(20)	(169)	(186)	(281)
Materiais Auxiliares e de Consumo	9	(12)	(3)	(23)	(72)	(3)	(76)	(3)
Despesas Comerciais	(430)	(510)	(1.750)	(510)	(95)	32	90	(40)
Despesas com Serviços de Terceiros	(953)	(1.027)	(1.013)	(799)	(584)	(930)	(874)	(885)
Despesas com Viagens	(13)	(13)	(88)	(210)	(46)	(202)	(434)	(105)
Amortizações e Depreciações	(97)	(95)	(93)	(79)	(116)	(115)	(115)	(115)
Impostos e Taxas	(1)	27	(6)	(16)	(9)	(34)	(3)	(48)
Constituição e Reversão de Provisões	19	(13)	(40)	47	(56)	(12)	(47)	(29)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(158)	(152)	348	(109)	(85)	(136)	(106)	(78)
Despesas Indedutíveis	(1)	1	(46)	(42)	(96)	(69)	(20)	(1)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(2.389)	(3.059)	(4.267)	(2.697)	(1.658)	(2.084)	(2.116)	(2.083)
Receitas Financeiras	0	(0)	(4)	(5)	155	0	0	92
Despesas Financeiras	(1.479)	(1.589)	(2.630)	(1.288)	(522)	(2.076)	(224)	(728)
Variação Cambial	(1.095)	1.031	(527)	496	557	(428)	(568)	53
RESULTADO FINANCEIRO	(2.575)	(558)	(3.160)	(796)	189	(2.504)	(792)	(584)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(950)	2.195	(4.377)	(4.660)	(4.660)	(9.012)	(4.399)	(3.678)
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)	(9.012)	(4.399)	(3.678)

FERNANDO GONCALVES DE SOUZA:85393258100 Assinado de forma digital por FERNANDO GONCALVES DE SOUZA:85393258100 Dados: 2023.09.29 16:07:49 -03'00'

FERNANDO GONCALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

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

ACELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 SETEMBRO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

ATIVO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO							
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
CIRCULANTE								
Caixa								
Bancos Conta Movimento	1.561	2.241	1.796	3.045	1.965	1.234	625	204
Contas a Receber	9.576	13.953	9.701	10.601	9.103	451	628	4.165
Contas a Receber - Intercompany	10.692	11.094	10.831	10.988	11.198	10.196	9.565	(123)
Adiantamento	33.203	38.715	38.950	34.274	35.912	34.043	33.629	34.846
Impostos a Recuperar	22.950	23.529	25.636	25.774	24.602	25.754	25.706	25.181
Impostos a Compensar	7.224	7.570	6.559	5.930	6.652	6.674	5.913	6.207
Outros Créditos do Circulante	4.412	4.320	4.275	4.275	4.275	4.286	5.533	5.533
Estoque de Mercadorias	3.714	3.708	3.979	3.926	3.930	3.916	3.794	3.819
Estoque de Produtos	25.505	24.483	31.737	31.036	32.395	30.250	29.975	30.711
Estoque Material de Consumo	2.846	2.766	2.892	2.915	3.114	3.256	3.695	3.984
Material em Poder de Terceiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Material de Terceiros em Nossa Poder	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercadoria em Transito	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas de Exercício Seguinte	75	62	47	34	20	9	604	572
Total do ativo circulante	121.755	132.440	136.402	132.798	133.165	120.067	119.668	125.350
NAO CIRCULANTE								123.804
Creditos e Valores a Longo Prazo - Mútuo e terreno	6.499	7.158	7.177	7.122	6.411	6.291	6.298	6.459
Ativos Fiscais	221	280	280	281	295	295	295	296
Creditos em Contencioso	3.011	3.011	3.011	3.011	1.416	1.416	1.416	1.416
Tributos a Recuperar Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Participações em Sociedades - País	-	-	-	-	-	-	-	-
Participações em Sociedades - Exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Investimentos Permanentes	21.917	21.917	21.917	1.891	1.891	1.891	1.891	1.891
Imobilizado - Aquisições	97.489	97.489	97.720	97.835	97.835	97.803	97.803	97.819
(-) Depreciação Acumulada	(68.532)	(69.158)	(69.782)	(70.383)	(70.978)	(71.564)	(72.144)	(72.723)
Imobilizado em Andamento	2.801	2.822	2.886	2.048	2.048	2.048	2.048	2.048
Ativos Intangíveis	-	-	-	21.246	21.246	21.246	21.246	21.246
(-) Amortização do Intangível	-	-	-	-	(38)	(76)	(115)	(153)
Total do ativo não circulante	63.406	63.519	63.210	63.051	60.125	59.347	58.736	58.296
TOTAL DO ATIVO	185.162	195.959	199.612	195.849	193.290	179.414	178.404	183.646
								181.574

FERNANDO GONCALVES DE SOUZA Assinado de forma digital por
DE SOUZA:85393258100 FERNANDO GONCALVES DE
SOUZA:85393258100 Dados: 2023.10.27 16:15:55 -03'00'

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

CARLOS ALBERTO DUTRA Assinado de forma digital por
CARLOS ALBERTO DUTRA,
SANTOS:15847392826 DADOS: 2023.10.27 16:15:27 -03'00'

CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS
CRC SP - 233181/O-8

ACELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 SETEMBRO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
CIRCULANTE									
Fornecedores	(23.980)	(28.703)	(32.036)	(31.721)	(31.435)	(27.503)	(27.945)	(29.912)	(31.198)
Fornecedores RJ	(85.886)	(85.701)	(85.383)	(85.215)	(85.344)	(84.626)	(84.557)	(84.902)	(85.035)
Benefícios e Encargos Sociais	(4.922)	(5.015)	(5.721)	(6.055)	(6.506)	(7.871)	(7.165)	(7.838)	(8.021)
Outros Créditos	(1.518)	(4.861)	(4.702)	(7.616)	(9.209)	(10.221)	(9.239)	(11.707)	(4.584)
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações Fiscais	(764)	(1.078)	(1.161)	(1.215)	(929)	(820)	(784)	(877)	(758)
Parcelamentos Especiais a Recolher	-	-	-	-	-	(263)	(258)	(253)	(303)
Provisões	(9.495)	(10.079)	(10.313)	(9.692)	(10.142)	(10.492)	(10.396)	(9.779)	(9.967)
Outras Obrigações	(1.685)	(951)	(928)	(918)	(865)	(354)	(354)	(355)	(1.523)
Receitas Diferidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total do passivo circulante	(128.250)	(136.387)	(140.245)	(142.432)	(144.430)	(142.150)	(140.697)	(145.624)	(141.390)
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)	(32.875)	(37.225)	(41.462)	(43.596)
Obrigações Fiscais Longo Prazo	200	(278)	(707)	(880)	(853)	(581)	(946)	(704)	(726)
Parcelamentos Especiais L P	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivos Fiscais Diferidos L P	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões longo Prazo	(17.889)	(18.016)	(22.200)	(20.970)	(20.968)	(17.881)	(18.007)	(18.005)	(11.382)
Receitas Diferidas Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Obrigações Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total do passivo não circulante	(50.469)	(50.934)	(55.107)	(53.816)	(53.919)	(51.336)	(56.177)	(60.171)	(55.705)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO									
Capital social	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)	(233.311)
Ajuste Acumulados da Conversão e inflação	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de capital	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)
Ajuste Plano de Pessoal e Perda com Imposto s Diferido	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562
(-) Prejuízo do Exercício	950	(1.245)	3.132	7.792	12.452	21.464	25.863	29.541	22.914
Prejuízos acumulados	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634
Total do patrimônio líquido	(6.442)	(8.637)	(4.261)	399	5.059	14.072	18.470	22.149	15.521
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(185.162)	(195.959)	(199.612)	(195.849)	(193.290)	(179.414)	(178.404)	(183.646)	(181.574)

FERNANDO GONCALVES Assinado de forma digital por FERNANDO
GONCALVES DE SOUZA:85393258100
Dados: 2023.10.27 16:19:18-03'00'

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS Assinado de forma digital por CARLOS
ALBERTO DUTRA SANTOS:15847392826
Dados: 2023.10.27 16:18:53-03'00'

CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS
CRC SP - 233181/O-8

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

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

	SOLUÇÕES E PERU MENSAL								
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Venda de Produtos	24.349	20.670	18.393	14.029	4.818	5.926	8.854	7.381	8.703
Revenda de Mercadorias	707	603	2.441	1.464	240	238	340	245	190
Prestação de Serviço	267	917	1.027	642	542	472	661	707	517
Outras Receitas	872	2.138	1.603	743	329	5.019	341	315	200
RECEITA BRUTA	26.196	24.328	23.464	16.878	5.928	11.655	10.196	8.649	9.610
Desvolucao/Cancelamento de Venda de Produtos	(981)	(164)	(798)	(3.397)	(4.100)	(8.185)	(2.270)	(1.634)	(1.675)
Descontos Incondicional e abatimentos	(2)	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Impostos s/ Vendas de Produtos	(3.602)	(3.436)	(3.438)	(2.857)	(350)	(741)	(1.544)	(1.148)	9.638
Impostos s/ Revendas de Mercadorias	(520)	(116)	(429)	(1)	(31)	(33)	(21)	11	(33)
Impostos s/ Prestação de Serviços	(33)	(112)	(126)	(79)	(66)	(58)	(81)	(87)	(63)
Impostos s/ Industrializacao de Terceiros	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	(5.138)	(3.829)	(4.791)	(6.333)	(4.547)	(9.017)	(3.916)	(2.859)	7.867
RECEITA LIQUIDA	21.058	20.500	18.673	10.545	1.381	2.639	6.280	5.789	17.477
Custos c/Pessoal	(2.657)	(2.887)	(3.726)	(2.624)	(2.864)	(2.734)	(2.412)	(2.519)	(2.136)
Gastos Gerais de Fabricação	(1.783)	(1.575)	(2.449)	(2.208)	(1.943)	(1.832)	(1.554)	(1.570)	(1.428)
Outros Custos	(199)	28	(102)	(166)	(265)	29	(33)	(59)	(85)
Custo de mercadoria vendida e custo de produto vendido	(12.406)	(10.253)	(9.346)	(6.715)	501	(2.526)	(3.772)	(2.654)	(5.444)
CUSTOS	(17.045)	(14.688)	(15.623)	(11.711)	(4.572)	(7.063)	(7.771)	(6.801)	(9.093)
LUCRO BRUTO	4.013	5.812	3.050	(1.167)	(3.191)	(4.425)	(1.491)	(1.011)	8.384
Despesas com Pessoal	(622)	(1.146)	(945)	(847)	(479)	(445)	(345)	(500)	(486)
Despesas com Ocupação/Utilidades e Servicos	(144)	(119)	(630)	(110)	(20)	(169)	(186)	(281)	(781)
Materiais Auxiliares e de Consumo	9	(12)	(3)	(23)	(72)	(3)	(76)	(3)	(294)
Despesas Comerciais	(430)	(510)	(1.750)	(510)	(95)	32	90	(40)	(248)
Despesas com Serviços de Terceiros	(953)	(1.027)	(1.013)	(799)	(584)	(930)	(874)	(885)	(558)
Despesas com Viagens	(13)	(13)	(88)	(210)	(46)	(202)	(434)	(105)	(133)
Amortizações e Depreciações	(97)	(95)	(93)	(79)	(116)	(115)	(115)	(115)	(112)
Impostos e Taxas	(1)	27	(6)	(16)	(9)	(34)	(3)	(48)	(4)
Constituição e Reversão de Provisões	19	(13)	(40)	47	(56)	(12)	(47)	(29)	(54)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(158)	(152)	348	(109)	(85)	(136)	(106)	(78)	(13)
Despesas Indedutíveis	(1)	1	(46)	(42)	(96)	(69)	(20)	(1)	(40)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(2.389)	(3.059)	(4.267)	(2.697)	(1.658)	(2.084)	(2.116)	(2.083)	(2.723)
Receitas Financeiras	0	(0)	(4)	(5)	155	0	0	92	1.579
Despesas Financeiras	(1.479)	(1.589)	(2.630)	(1.288)	(522)	(2.076)	(224)	(728)	(449)
Variacão Cambial	(1.095)	1.031	(527)	496	557	(428)	(568)	53	(165)
RESULTADO FINANCEIRO	(2.575)	(558)	(3.160)	(796)	189	(2.504)	(792)	(584)	966
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(950)	2.195	(4.377)	(4.660)	(4.660)	(9.012)	(4.399)	(3.678)	6.627
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)	(9.012)	(4.399)	(3.678)	6.627

FERNANDO GONCALVES Assinado de forma digital por FERNANDO GONCALVES DE SOUZA:85393258100
 Dados: 2023.10.27 16:22:16-03'00'

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
 CPF: 853.932.581-00

CARLOS ALBERTO DUTRA Assinado de forma digital por CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS:15847392826
 DADOS: 2023.10.27 16:21:49-03'00'

CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS
 CRC SP - 233181/O-8

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

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

	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO									
ATIVO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-22	out-22
CIRCULANTE										
Caixa										
Bancos Conta Movimento	1.561	2.241	1.796	3.045	1.965	1.234	625	204	433	(1.168)
Contas a Receber	9.576	13.953	9.701	10.601	9.103	451	628	4.165	(123)	4.843
Contas a Receber - Intercompany	10.692	11.094	10.831	10.988	11.198	10.196	9.565	10.129	9.943	10.392
Adiantamento	33.203	38.715	38.950	34.274	35.912	34.043	33.629	34.846	33.192	33.883
Impostos a Recuperar	22.950	23.529	25.636	25.774	24.602	25.754	25.706	25.181	23.370	23.239
Impostos a Compensar	7.224	7.570	6.559	5.930	6.652	6.674	5.913	6.207	13.759	12.320
Outros Creditos do Circulante	4.412	4.320	4.275	4.275	4.286	5.533	5.533	5.533	5.533	5.533
Estoque de Mercadorias	3.714	3.708	3.979	3.926	3.930	3.916	3.794	3.819	3.684	3.743
Estoque de Produtos	25.505	24.483	31.737	31.036	32.395	30.250	29.975	30.711	28.881	27.012
Estoque Material de Consumo	2.846	2.766	2.892	2.915	3.114	3.256	3.695	3.984	4.592	3.087
Material em Poder de Terceiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Material de Terceiros em Nossa Poder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercadoria em Transito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas de Exercicio Seguinte	75	62	47	34	20	9	604	572	540	527
Total do ativo circulante	121.755	132.440	136.402	132.798	133.165	120.067	119.668	125.350	123.804	123.411
NÃO CIRCULANTE										
Creditos e Valores a Longo Prazo - Mútuo e terreno	6.499	7.158	7.177	7.122	6.411	6.291	6.298	6.459	6.538	6.567
Ativos Fiscais	221	280	281	281	295	295	295	295	296	296
Creditos em Contencioso	3.011	3.011	3.011	3.011	1.416	1.416	1.416	1.416	1.416	1.416
Tributos a Recuperar Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participações em Sociedades - País	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participações em Sociedades - Exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Investimentos Permanentes	20.220	20.220	20.220	194	194	194	194	194	194	194
Imobilizado - Aquisicoes	97.489	97.489	97.720	97.835	97.835	97.803	97.803	97.819	97.819	97.737
(-) Depreciação Acumulada	(68.532)	(69.158)	(69.782)	(70.383)	(70.383)	(71.564)	(72.144)	(72.723)	(73.291)	(73.851)
Imobilizado em Andamento	2.801	2.822	2.886	2.048	2.048	2.048	2.048	2.048	2.048	2.048
Ativos Intangiveis	-	-	-	21.246	21.246	21.246	21.246	21.246	21.246	21.246
(-) Amortização do Intangivel	-	-	-	(38)	(38)	(76)	(115)	(153)	(191)	(229)
Total do ativo não circulante	61.710	61.822	61.513	61.354	58.428	57.651	57.039	56.600	56.073	55.422
TOTAL DO ATIVO	183.465	194.263	197.915	194.152	191.593	177.718	176.707	181.950	179.877	178.833

FERNANDO GONCALVES Assinado de forma digital por FERNANDO
DE SOUZA:85393258100
Dados: 2023.12.05 11:45:31 -03'00'

FERNANDO GONCALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

CARLOS ALBERTO DUTRA Assinado de forma digital por CARLOS
BERTO DUTRA
SANTOS:15847392826
Dados: 2023.12.05 11:17:54 -03'00'

CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS
CRC SP - 2331810/0-8

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 OUTUBRO 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23
CIRCULANTE										
Fornecedores	(23.980)	(28.703)	(32.036)	(31.721)	(31.435)	(27.503)	(27.945)	(29.912)	(31.198)	(34.052)
Fornecedores RJ	(85.886)	(85.701)	(85.383)	(85.215)	(85.344)	(84.626)	(84.557)	(84.902)	(85.035)	(85.178)
Benefícios e Encargos Sociais	(4.922)	(5.015)	(5.721)	(6.055)	(6.506)	(7.871)	(7.165)	(7.838)	(8.021)	(8.711)
Outros Créditos	(1.518)	(4.861)	(4.702)	(7.616)	(9.209)	(10.221)	(9.239)	(11.707)	(4.584)	(5.525)
Emprestimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigacões Fiscais	(764)	(1.078)	(1.161)	(1.215)	(929)	(820)	(784)	(877)	(758)	(906)
Parcelamentos Especiais a Recolher	-	-	-	-	-	(263)	(258)	(253)	(303)	(356)
Provisões	(9.495)	(10.079)	(10.213)	(9.692)	(10.142)	(10.492)	(10.396)	(9.779)	(9.967)	(10.262)
Outras Obrigacões	(1.685)	(951)	(928)	(918)	(865)	(354)	(354)	(355)	(1.523)	(1.523)
Receitas Diferidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total do passivo circulante	(128.250)	(136.387)	(140.245)	(142.432)	(144.430)	(142.150)	(140.697)	(145.624)	(141.390)	(146.513)
NÃO CIRCULANTE										
Contas a Pagar Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Créditos Longo Prazo	(100)	-	-	-	(14)	-	-	-	-	-
Emprestimos e Financiamentos L P - RJ	(32.681)	(32.640)	(32.200)	(31.966)	(32.085)	(32.875)	(37.225)	(41.462)	(43.596)	(45.170)
Obrigacões Fiscais Longo Prazo	200	(278)	(707)	(880)	(853)	(581)	(946)	(704)	(726)	(999)
Parcelamentos Especiais L P	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivos Fiscais Diferidos L P	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões Longo Prazo	(17.889)	(18.016)	(22.200)	(20.970)	(20.968)	(17.881)	(18.007)	(18.005)	(11.382)	(11.381)
Receitas Diferidas Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Obrigacões Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total do passivo não circulante	(50.469)	(50.934)	(55.107)	(53.816)	(53.919)	(51.336)	(56.177)	(60.171)	(55.705)	(57.550)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO										
Capital social	(231.614)	(231.614)	(231.614)	(231.614)	(231.614)	(231.614)	(231.614)	(231.614)	(231.614)	(231.614)
Ajuste Acumulados da Conversão e inflação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de Capital	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)	(278)
Ajuste Plano de Penso e Perda com Imposto s Diferido	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562	1.562
(-) Prejuízo do Exercício	950	(1.245)	3.132	7.792	12.452	21.464	25.863	29.541	22.914	29.564
Prejuízos acumulados	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	224.634	225.996
Total do patrimônio líquido	(4.746)	(6.941)	(2.564)	2.096	6.756	15.768	20.167	23.845	17.218	25.230
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(183.465)	(194.263)	(197.915)	(194.152)	(191.593)	(177.718)	(176.707)	(181.950)	(179.877)	(178.833)

FERNANDO GONCALVES Assinado de forma digital por FERNANDO
DE SOUZA:85393258100 GONCALVES DE SOUZA:85393258100
Data: 2023.12.05 11:19:18 -03'00'

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

CARLOS ALBERTO DUTRA Assinado de forma digital por CARLOS
SANTOS:15847392826 ALBERTO DUTRA SANTOS:15847392826
Data: 2023.12.05 11:19:46 -03'00'

CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS
CRC SP - 233181/O-8

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

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

	SOLUÇÕES E PERU MENSAL									
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23
Venda de Produtos	24.349	20.670	18.393	14.029	4.818	5.926	8.854	7.381	8.703	7.300
Revenda de Mercadorias	707	603	2.441	1.464	240	238	340	245	190	287
Prestação de Serviço	267	917	1.027	642	542	472	661	707	517	406
Outras Receitas	872	2.138	1.603	743	329	5.019	341	315	200	336
RECEITA BRUTA	26.196	24.328	23.464	16.878	5.928	11.655	10.196	8.649	9.610	8.330
Desvalo/Cancelamento de Venda de Produtos	(981)	(164)	(798)	(3.397)	(4.100)	(8.185)	(2.270)	(1.634)	(1.675)	(596)
Descontos Incondicional e Abatimentos	(2)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Impostos s/ Vendas de Produtos	(3.602)	(3.436)	(3.438)	(2.857)	(350)	(741)	(1.544)	(1.148)	9.638	(1.265)
Impostos s/ Revendas de Mercadorias	(520)	(116)	(429)	(1)	(31)	(33)	(21)	11	(33)	(42)
Impostos s/ Prestação de Serviços	(33)	(112)	(126)	(79)	(66)	(58)	(81)	(87)	(63)	(50)
Impostos s/ Industrialização de Terceiros	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	(5.138)	(3.829)	(4.791)	(6.333)	(4.547)	(9.017)	(3.916)	(2.859)	7.867	(1.953)
RECEITA LÍQUIDA	21.058	20.500	18.673	10.545	1.381	2.639	6.280	5.789	17.477	6.376
Custos c/Pessoal	(2.657)	(2.887)	(3.726)	(2.624)	(2.864)	(2.734)	(2.412)	(2.519)	(2.136)	(2.406)
Gastos Gerais de Fabricação	(1.783)	(1.575)	(2.449)	(2.208)	(1.943)	(1.832)	(1.554)	(1.570)	(1.428)	(1.224)
Outros Custos	(199)	28	(102)	(166)	(265)	29	(33)	(59)	(85)	(686)
Custo de mercadoria vendida e custo de produto vendido	(12.406)	(10.253)	(9.346)	(6.715)	501	(2.526)	(3.772)	(2.654)	(5.444)	(6.024)
CUSTOS	(17.045)	(14.688)	(15.623)	(11.711)	(4.572)	(7.063)	(7.771)	(6.801)	(9.093)	(10.340)
LUCRO BRUTO	4.013	5.812	3.050	(1.167)	(3.191)	(4.425)	(1.491)	(1.011)	8.384	(3.964)
Despesas com Pessoal	(622)	(1.146)	(945)	(847)	(479)	(445)	(345)	(500)	(486)	(479)
Despesas com Ocupação/Utilidades e Servicos	(144)	(119)	(630)	(110)	(20)	(169)	(186)	(281)	(781)	(607)
Materiais Auxiliares e de Consumo	9	(12)	(3)	(23)	(72)	(3)	(76)	(3)	(294)	49
Despesas Comerciais	(430)	(510)	(1.750)	(510)	(95)	32	90	(40)	(248)	(57)
Despesas com Serviços de Terceiros	(953)	(1.027)	(1.013)	(799)	(584)	(930)	(874)	(885)	(558)	(654)
Despesas com Viagens	(13)	(13)	(88)	(210)	(46)	(202)	(434)	(105)	(133)	(56)
Amortizações e Depreciações	(97)	(95)	(93)	(79)	(116)	(115)	(115)	(115)	(112)	(109)
Impostos e Taxes	(1)	27	(6)	(16)	(9)	(34)	(3)	(48)	(4)	(313)
Constituição e Reversão de Provisões	19	(13)	(40)	47	(56)	(12)	(47)	(29)	(54)	(22)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(158)	(152)	348	(109)	(85)	(136)	(106)	(78)	(13)	22
Despesas Indutativas	(1)	1	(46)	(42)	(96)	(69)	(20)	(1)	(40)	(0)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(2.389)	(3.059)	(4.267)	(2.697)	(1.658)	(2.084)	(2.116)	(2.083)	(2.723)	(2.225)
Receitas Financeiras	0	(0)	(4)	(5)	155	0	0	92	1.579	96
Despesas Financeiras	(1.479)	(1.589)	(2.630)	(1.288)	(522)	(2.076)	(224)	(728)	(449)	(702)
Variação Cambial	(1.095)	1.031	(527)	496	557	(428)	(568)	53	(165)	146
RESULTADO FINANCEIRO	(2.575)	(558)	(3.160)	(796)	189	(2.504)	(792)	(584)	966	(461)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(950)	2.195	(4.377)	(4.660)	(4.660)	(9.012)	(4.399)	(3.678)	6.627	(6.650)
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)	(9.012)	(4.399)	(3.678)	6.627	(6.650)

FERNANDO GONCALVES DE Assinado de forma digital por FERNANDO GONCALVES DE SOUZA:85393258100
SOUZA:85393258100 Dados: 2023.12.05 11:21:03 03'00'

CARLOS ALBERTO DUTRA Assinado de forma digital por CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS:15847392826
SANTOS:15847392826 Dados: 2023.12.05 11:21:23 03'00'

CARLOS ALBERTO DUTRA SANTOS
CRC SP - 233181/O-8



Relatório Fotográfico

*Accell Soluções Para Engenharia e Água
LTDA – Em Recuperação Judicial.*

Dezembro / 2023



Introito: R4C Administração Judicial Ltda., regularmente nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **Accell Soluções Para Engenharia e Água LTDA – Em Recuperação Judicial.**, feito em trâmite na 3ª Vara Cível da Comarca de Americana, processo nº 1007410-69.2022.8.26.0019, vem informar que procedeu a vistoria não agendada à sede da Recuperanda em 19 de dezembro de 2023.

Breve Relatório: Informa esta Administradora Judicial, que a situação factual da empresa se mostrou estável, apresentando planta empresarial organizada, compatível com o tamanho da operação apresentada.

Este signatário pode vislumbrar na vistoria à sede da Recuperanda o funcionamento normal das áreas administrativa e operacional.

Ademais, segue fotográfico retratando parte dos trabalhos de vistoria:



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 001: Área de estoque



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 002: Área de estoque (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 003: Produto pronto e acabado aguardando ser despachado



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 004: Produto pronto e acabado aguardando ser despachado (*ângulo diverso*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 005: Produto pronto e acabado aguardando ser despachado (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 006: Produto pronto e acabado aguardando ser despachado (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 007: Produto pronto e acabado aguardando ser despachado (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 008: Produto pronto e acabado aguardando ser despachado (*continuação*)



Foto 009: Matéria-prima



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 010: Área externa



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 011: Ampla visão do setor operacional



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 012: Setor de pintura



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 013: Usinagem



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 014: Usinagem (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 015: Setor de produção



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 016: Setor de produção (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 017: Setor de produção (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 018: Setor de produção (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 019: Setor de produção (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 020: Setor de produção (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 021: Montagem e calibração



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 022: Montagem e calibração (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 023: Montagem e calibração (*continuação*)

Campinas - R. Oriente, 55, SI 407
Ed. Hemisphere - Norte - Sul - Chácara da Barra
CEP 13090-740 - Campinas - SP
T. 19 3291-0909

www.r4cempresarial.com.br



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 024: Montagem e calibração (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 025: Montagem e calibração (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 026: Montagem e calibração (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 027: Montagem e calibração (*continuação*)



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 028: Montagem e calibração (*continuação*)



Conclusão: A Recuperanda encontra-se em funcionamento, com estoque disponível e desenvolvendo sua atividade. Ambiente produtivo e administrativo limpo e organizado.