

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

Processo sob nº 0005063-80.2022.8.26.0019

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do Pedido de Recuperação Judicial da empresa **ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar de relatório mensal de atividades atinente aos meses de junho a julho de 2023, nos termos da legislação em regência.

Derradeiramente, esta Administradora Judicial opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça todos os questionamentos apurados no documento 2 anexado a presente, como forma de salvaguardar o princípio da transparência.

Campinas, 16 de outubro de 2023.

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.*

Julho/2023



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL	6
2. DO ESTABELECIMENTO E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS	8
2.1. DAS FILIAIS	9
2.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	9
2.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	10
3. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	11
3.1. BALANÇO PATRIMONIAL	11
3.1.1. Disponível.....	11
3.1.2. Contas a receber de clientes.....	13
3.1.3. Contas a receber de partes relacionadas.....	14
3.1.4. Empréstimos a partes relacionadas.....	21
3.1.5. Estoques.....	26
3.1.6. Investimentos.....	27
3.1.7. Imobilizado.....	28
3.1.8. Fornecedores.....	29
3.1.9. Fornecedores partes relacionadas	30
3.1.10. Empréstimos e financiamentos	33
3.1.11. Empréstimos de partes relacionadas.....	34
3.1.12. Passivo tributário	36
3.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	37
3.2.1. Faturamento e Deduções de vendas	38
3.2.2. Receita líquida e Custo de vendas.....	39
3.2.3. Margem de contribuição e Despesas operacionais	41
3.2.4. Resultado operacional.....	42
3.2.5. Resultado não operacional.....	43
3.2.6. Resultado financeiro	43
3.2.7. Resultado líquido.....	44
4. INDICADORES FINANCEIROS E CONTÁBEIS.....	45
4.1. LIQUIDEZ IMEDIATA.....	46
4.2. LIQUIDEZ CORRENTE	47



4.3.	LIQUIDEZ GERAL.....	47
4.4.	ENDIVIDAMENTO GERAL.....	48
5.	PASSIVO CONCURSAL.....	49
6.	ESCLARECIMENTOS A SEREM RESPONDIDOS	50
7.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	54
8.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....	55
9.	ANEXOS	55



Glossário

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

Accell Soluções Para Energia e Água Ltda.

1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras 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 agosto/2022 a julho/2023.

1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

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

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

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 16/10/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,92% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 1,50% nesta semana.

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



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

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 passou de US\$ 72,90 bilhões para US\$ 73,70 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – passou de US\$ 60,60 bilhões para US\$ 60,35 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 11,75% ao ano e de 9,00% ao ano no final de 2024, segundo especialistas.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2023 passou de 4,86% para 4,75% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção manteve-se em 3,88%.

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

De acordo com os indicadores da indústria de transformação⁴, o faturamento real avançou 0,6% no mês de agosto de 2023, 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 Da Confederação Nacional da Indústria (CNI), os quais consultam indústrias que representam 95% do PIB industrial.

Demonstrando também avanço encontra-se o rendimento médio real (0,8%), enquanto a massa salarial real aumentou 0,9% no mesmo período.

Em relação a utilização da capacidade instalada (UCI), o aumento foi de 0,1 ponto percentual e atingiu 78,5% de ocupação do parque industrial, sendo este 2,5 pontos percentuais menor do registrado no mesmo período de 2022. De acordo com Marcelo Azevedo, gerente de Análise Econômica da CNI:

O recuo é consequência da queda ao longo do primeiro semestre. Nos últimos dois meses, a UCI alternou pequenas variações, após manter-se em clara trajetória de queda durante todo o primeiro semestre.

Por outro lado, o emprego industrial registrou recuo de 0,2% no mesmo período em análise. O indicador mantém-se estabilizado em nível acima ao registrado em 2022, sendo que na comparação de agosto deste ano, o emprego industrial apresentou avanço de 0,4%.

2. Do estabelecimento e atividades desenvolvidas

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

Informações	Descrição
Tipo do Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Accell Soluções Para Energia e Água Ltda.
Nome Fantasia	N/A
Data de Abertura	17/03/1999
CNPJ	60.882.719/0006-30
Inscrição Estadual	165.003.167.111
Inscrição Municipal	1.000.155.351
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	26.51-5-00 - Fabricação de aparelhos e equipamentos de medida, teste e controle



CNAE's Secundários	62.01-5-01 - Desenvolvimento de programas de computador sob encomenda
	62.09-1-00 - Suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação
	63.11-9-00 - Tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet
	33.14-7-10 - Manutenção e reparação de máquinas e equipamentos para uso geral não especificados anteriormente
	77.39-0-99 - Aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador
	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

2.1. Das filiais

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

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

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

2.2. Da composição societária

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

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



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

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

Vale ainda mencionar que a Accell tem como administrador:

Nome	CPF	Qualificação
Fernando Gonçalves de Souza	853.932.581-00	Administrador

A empresa sócia tem como representante:

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

2.3. Da estrutura organizacional

Período	2019	2020	2021	2022	2023
Janeiro	513	471	321	501	500
Fevereiro	514	470	401	506	510
Março	512	470	444	477	510
Abril	474	469	450	519	498
Maio	491	466	454	514	486
Junho	492	464	454	517	476
Julho	493	365	456	456	445
Agosto	490	356	512	444	
Setembro	475	354	526	424	
Outubro	470	352	522	453	
Novembro	472	354	523	480	



Dezembro	471	350	510	508	
----------	-----	-----	-----	-----	--

Em junho/2023 houve diminuição de dez postos de trabalho, sendo essa de trinta e um em julho/2023, encerrando esse período com quatrocentos e quarenta e cinco colaboradores.

3. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

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

3.1. Balanço Patrimonial

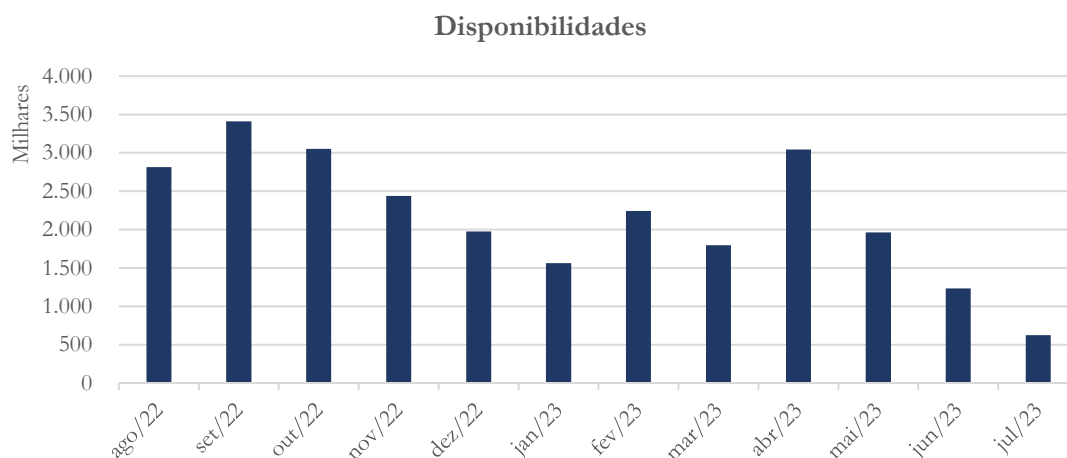
O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil tem por objetivo evidenciar, de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

3.1.1. Disponível



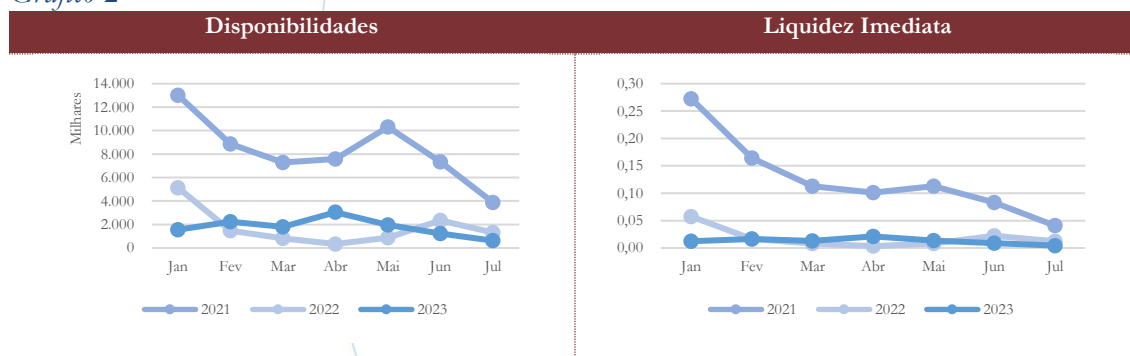
ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Gráfico 1



Conforme o gráfico acima, as disponibilidades apresentaram diminuição constante no período de maio/2023 a julho/2023, cujo saldo passou R\$ 1,96 milhão em maio/2023 para R\$ 1,23 milhão em junho/2023, finalizando o período com R\$ 625,3 mil em julho/2023.

Gráfico 2



De acordo com a decisão de fls. 15.397, item 1, a recuperanda deverá *comprovar a destinação da quantia às atividades empresariais, em nome do princípio da transparência que há de reger os procedimentos recuperacionais.*

A recuperanda informou:

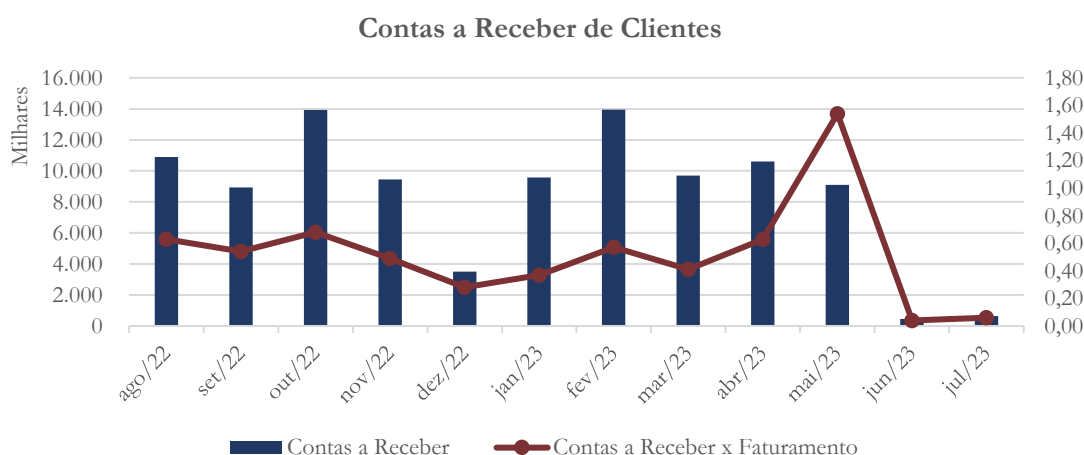
Conforme solicitado no item 1. Anexo no link, encaminhamos a Agenda de pagamentos diário dos meses de maio e junho/2023, os comprovantes de pagamentos realizados com o recurso proveniente da liberação do Banca Alfa e Extrato que comprova a data de recebimento do recurso.

Muito embora a Accell tenha buscado atender o quanto solicitado, sem demérito, a documentação disponibilizada não comprova a destinação do recurso levantado à operação junto aos 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, requeremos que seja demonstrada a quantia liberada, conforme decisão às fls. 15.397.

3.1.2. Contas a receber de clientes

Gráfico 3



O contas a receber apresentou queda de 95,04% entre os meses de maio/2023 e junho/2023 com saldo passando de R\$ 9,1 milhões em maio/2023 para R\$ 451,1 mil

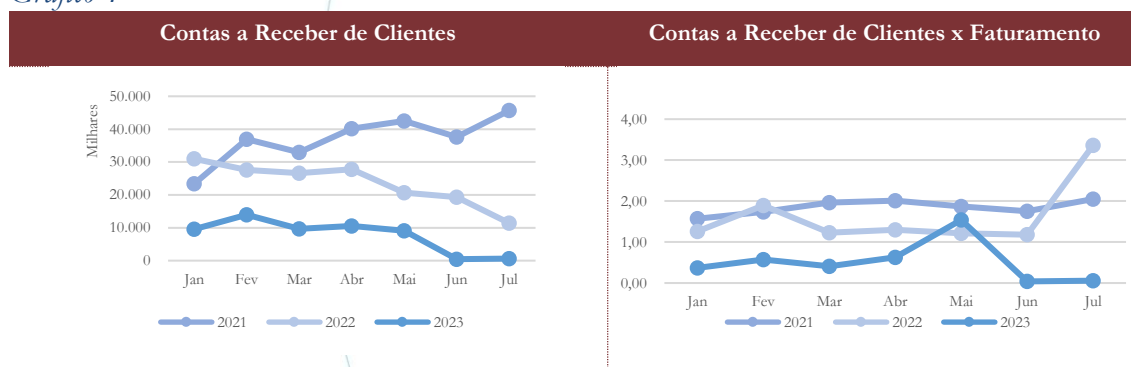


em junho/2023, enquanto no mês de julho/2023 esse foi de R\$ 628,1 mil, representando diminuição de 39,24%. Cumpra aqui observar que o valor apresentado diz respeito ao saldo líquido a receber, ou seja, àquele deduzido do valor antecipado no mercado. Dessa forma, a forte redução apresentada deve-se não apenas à diminuição do valor a receber, mas também, ao aumento do valor antecipado, conforme demonstrado na tabela abaixo.

Contas a Receber Composição	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Duplicatas a Receber	65.277.947	67.754.742	71.811.570	62.053.726	55.033.354	55.739.388
Duplicatas Antecipadas	(49.469.297)	(56.197.569)	(59.355.006)	(51.095.432)	(52.726.564)	(53.255.595)
PCLD	(1.855.677)	(1.855.677)	(1.855.677)	(1.855.677)	(1.855.677)	(1.855.677)
Total:	13.952.974	9.701.497	10.600.887	9.102.618	451.113	628.117

Observando os dados acima verifica-se que no último mês em análise as duplicatas antecipadas no mercado representaram 96% das duplicatas a receber.

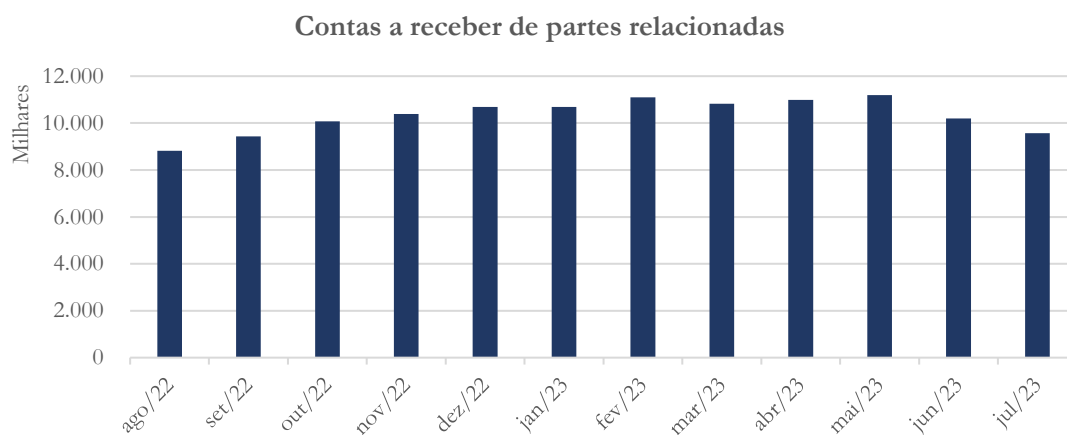
Gráfico 4



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

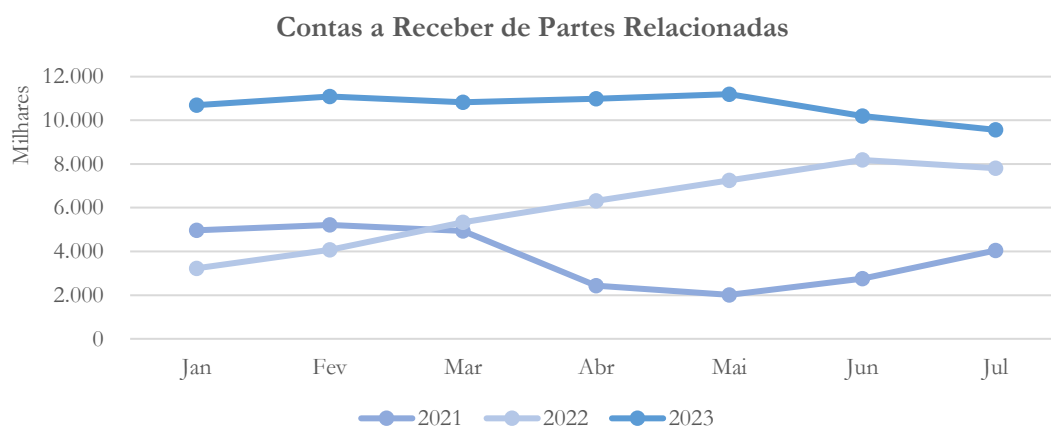
3.1.3. Contas a receber de partes relacionadas

Gráfico 5



Nos meses de junho/2023 e julho/2023, o saldo do contas a receber de partes relacionadas registrou diminuição de 8,95% e 6,19%, demonstrando saldo no valor de R\$ 10,2 milhões e R\$ 9,6 milhões, respectivamente.

Gráfico 6



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

Solicitamos então as seguintes informações:

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

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

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

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

Veja-se, o que se tem, é o foco de estratégia comercial pela Recuperanda, em virtude do fato de que o mercado brasileiro, o qual é submetido a licitações,

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

⁶ Petição da recuperanda às fls.259-278.

apresenta margens de lucro muito inferiores quando comparado aos ganhos advindos do mercado externo, tudo com viés de alcançar seu almejado soerguimento.

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

Mas não é só, vale lembrar que a antiga gestão deixou a empresa em uma posição extremamente difícil, haja vista que os contratos assinados com tais entes públicos, advindos dos processos licitatórios geraram graves prejuízos a longo prazo à Companhia.

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

E com coligadas:

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

mais se considerarmos que a Recuperanda possui operações na Argentina, México e Chile.

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

De fato, o *incremento do divisor da GGF*⁷ 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 ora analisado.

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

⁷ Gasto Geral de Fabricação.

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

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

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

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

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

Conforme a recuperanda⁹:

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

⁹ Os documentos foram disponibilizados para a realização deste relatório (referente a análise dos documentos de julho/2023).



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):

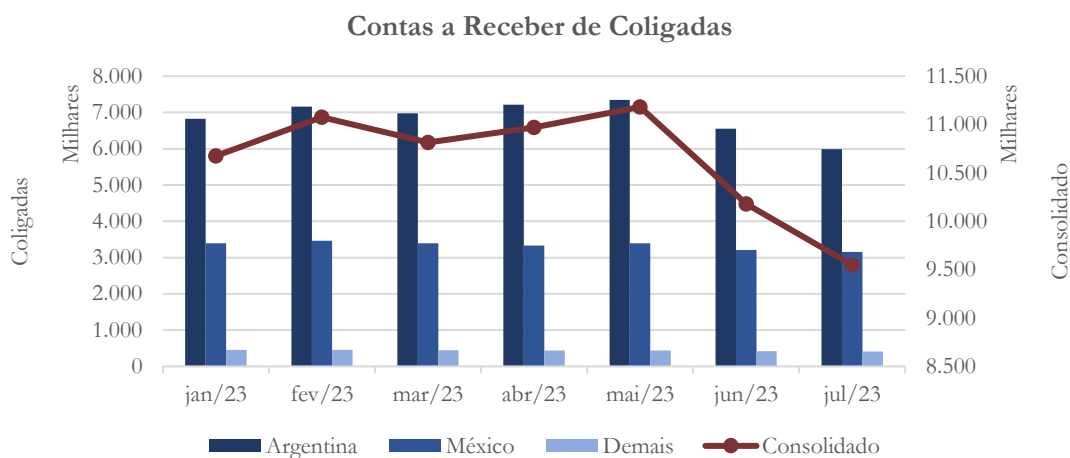
RECEITA VS RECEBIMENTOS EXPORTAÇÃO 2022/2023

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 o recebimento ocorre somente das 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 das coligadas, seja da Argentina ou do México, confirmando assim o exposto por esta Administradora.

Gráfico 7



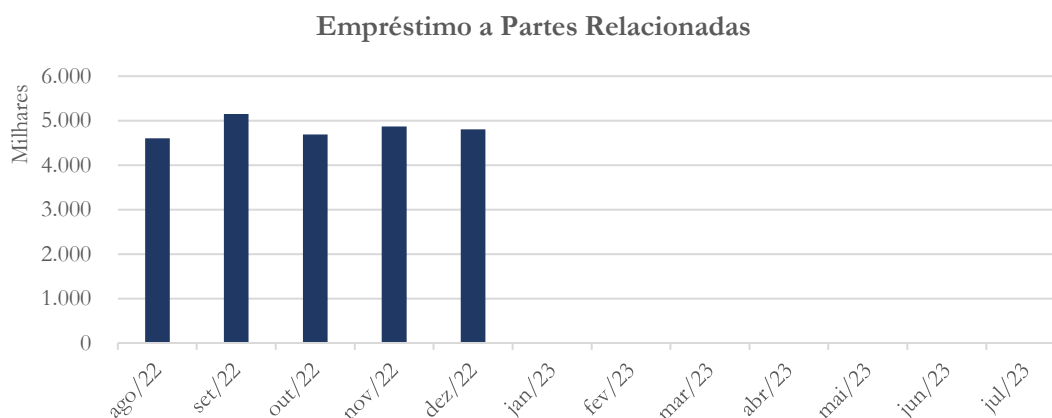
Sem prejuízo do acima exposto, de maneira consolidada, o contas a receber de partes relacionadas no exterior apresentou diminuição de 8,97% entre maio/2023 e junho/2023 e de 6,20% em julho/2023 em relação ao mês anterior. Cumpre aqui comentar que embora tenha havido diminuição, a exportação a coligadas não cessou, tendo havido a venda de R\$ 11,3 mil em junho/2023 e de R\$ 420,3 mil em julho/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.

3.1.4. Empréstimos a partes relacionadas

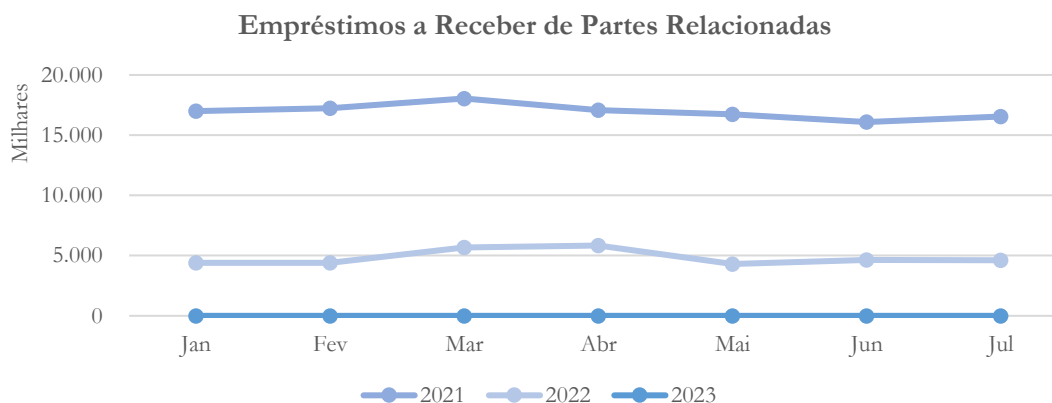


Gráfico 8



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

Gráfico 9



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

No relatório inicial:

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

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

	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO dez-21	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO jan-22	PERU ACUMULADO fev-22	PERU ACUMULADO mar-22	PERU ACUMULADO abr-22	PERU ACUMULADO mai-22	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO jun-22	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO jul-22	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO ago-22
ATIVO									
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	7.350	8.186	8.108	8.824
Empréstimo de partes relacionadas	4.376	4.388	4.401	5.686	5.836	4.303	4.635	4.610	4.605

Dessa forma, reforçamos a solicitação para que a recuperanda encaminhe a documentação comprobatória para os valores contabilizados na linha “empréstimos de partes relacionadas” presente em seu Balanço Patrimonial¹⁰.

Solicitamos à recuperanda:

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

¹⁰ Haja vista que os empréstimos e financiamentos intercompany foram reclassificados para o contas a pagar, o objeto de análise passou a ser esta última.



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 juros¹¹.

Segundo a recuperanda¹²:

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 posicione a respeito do motivo do saldo presente na conta empréstimos a “partes relacionadas” ter sido reclassificada para o contas a pagar de coligadas.

Conforme a recuperanda:

¹¹ Na análise em anexo a este relatório (DOC. 3), novas informações foram solicitadas visando o entendimento das operações realizadas – os quais encontram-se no tópico 5 – Do Mútuo e/ou Empréstimos *Intercompany*.

¹² 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 do contas a pagar em aberto (anexo comprovante de pagamento). Segue relação de faturas em aberto.

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

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

Após a solicitação novamente realizada no Relatório de Atividades anterior¹³, 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 no 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 passível de confirmação ao analisar o arquivo “RECEITA VS CUSTOS EXPORTAÇÃO 2022_2023”, que apresenta em sua base o faturamento nota a nota, ou seja,

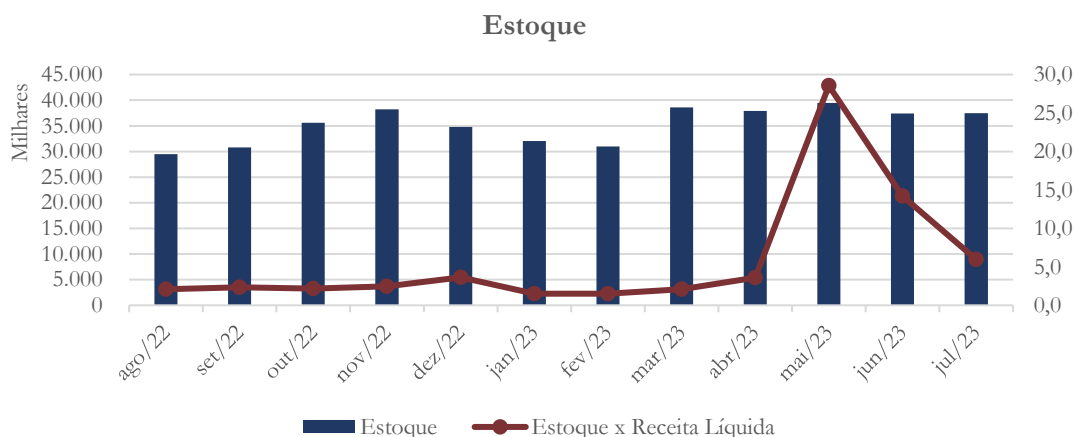
¹³ Referente a análise dos documentos contábeis de maio/2023.

comprovando a existência de títulos a pagar pós RJ e não se trata de encontro de contas conforme mencionado.

Embora a recuperanda tenha buscado explicar a situação, esta Administradora irá levantar maiores informações e as apresentará em momento oportuno.

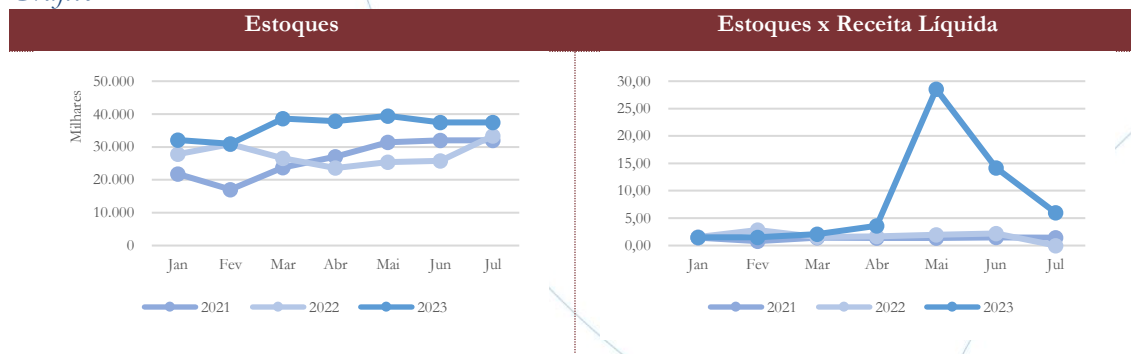
3.1.5. Estoques

Gráfico 10



O estoque, após apresentar diminuição de 5,12% entre os meses de maio/2023 e junho/2023, registrou aumento de 0,12% em julho/2023 quando comparado ao mês anterior.

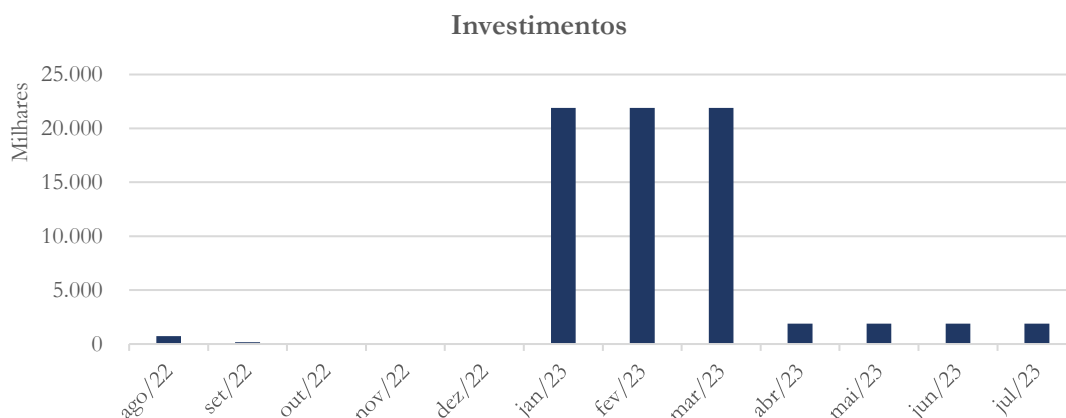
Gráfico 11



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

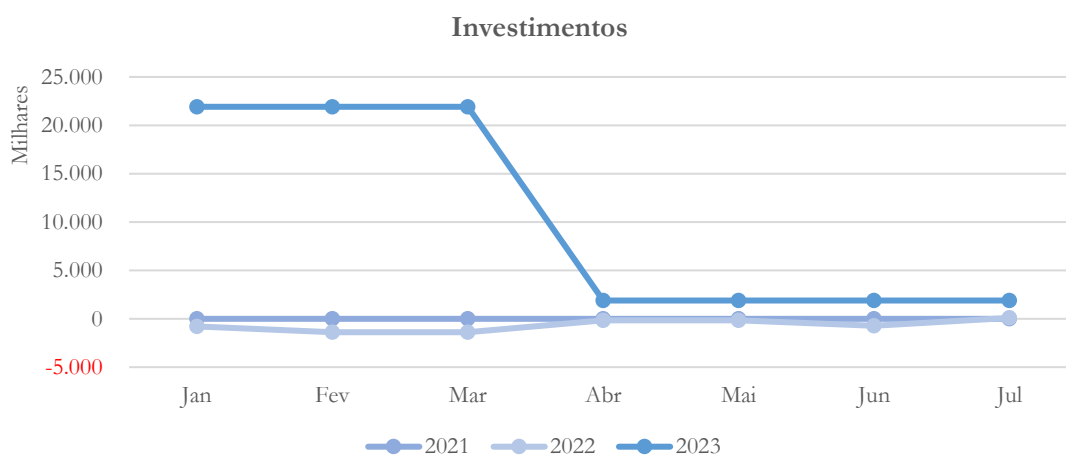
3.1.6. Investimentos

Gráfico 12



Conforme o gráfico acima, os investimentos mantiveram-se estáveis.

Gráfico 13



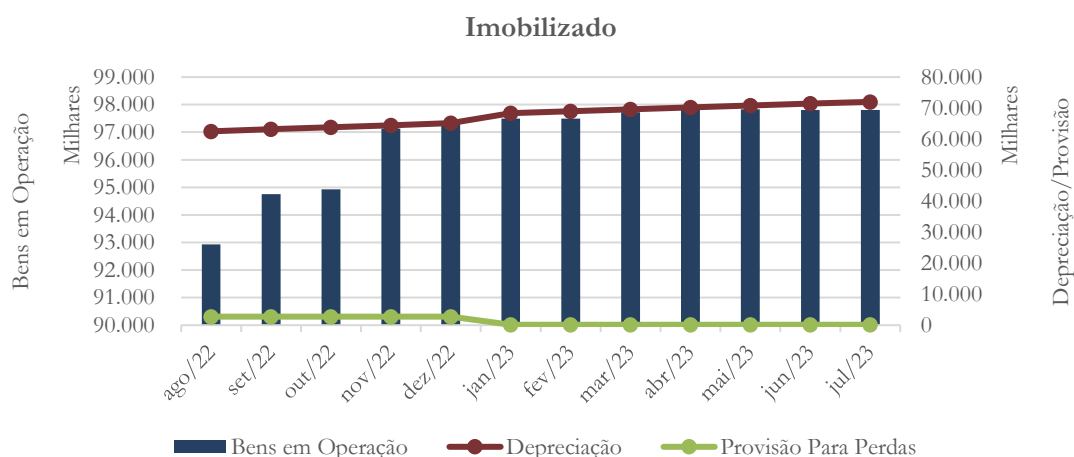
O gráfico acima compara os investimentos nos exercícios 2021 a 2023.

3.1.7. Imobilizado

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

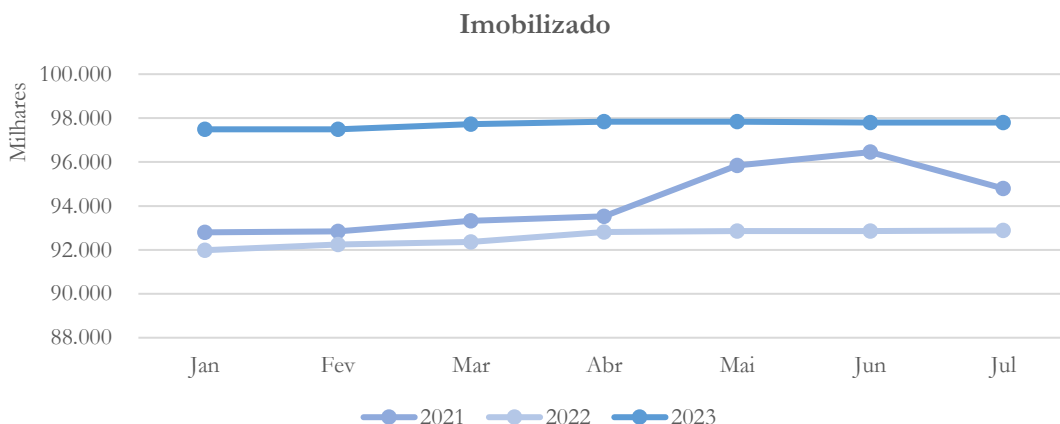
Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.

Gráfico 14



Entre os meses de maio/2023 e junho/2023, o imobilizado registrou diminuição de 0,03% sendo esta contabilizada na categoria instalações, cujo valor passou de R\$ 5.824.276,79 para R\$ 5.791.693,91. Trazendo à luz o art. 66 da Lei 11.101/2005, solicitamos à recuperanda que informe – sempre com o acompanhamento dos documentos comprobatórios – o motivo da redução apresentada em seu imobilizado. Em relação ao mês de julho/2023, o saldo da conta imobilizado manteve-se estável.

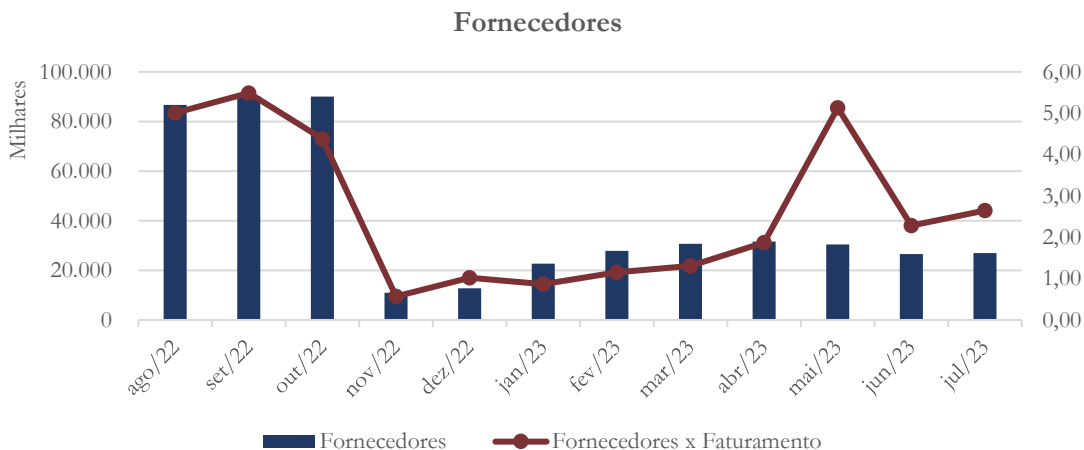
Gráfico 15



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

3.1.8. Fornecedores

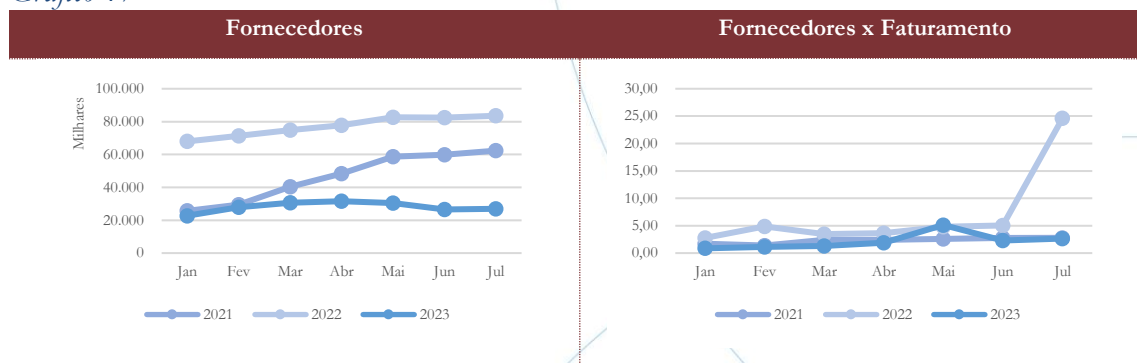
Gráfico 16



No mês de junho/2023, a conta fornecedores apresentou diminuição de 12,8% demonstrando posterior aumento de 1,71% em julho/2023. Neste último mês, a conta fornecedores apresentou saldo equivalente a 2,65 vezes o faturamento do mesmo período.



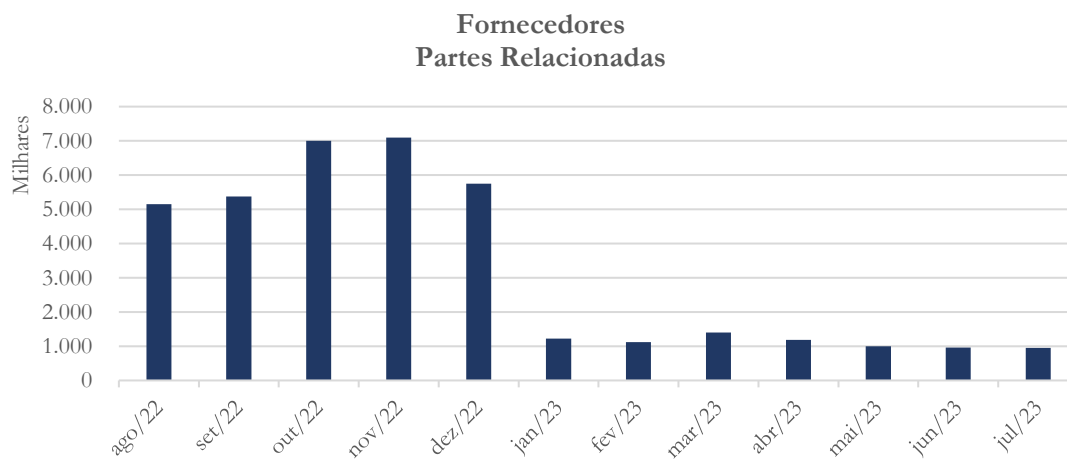
Gráfico 17



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

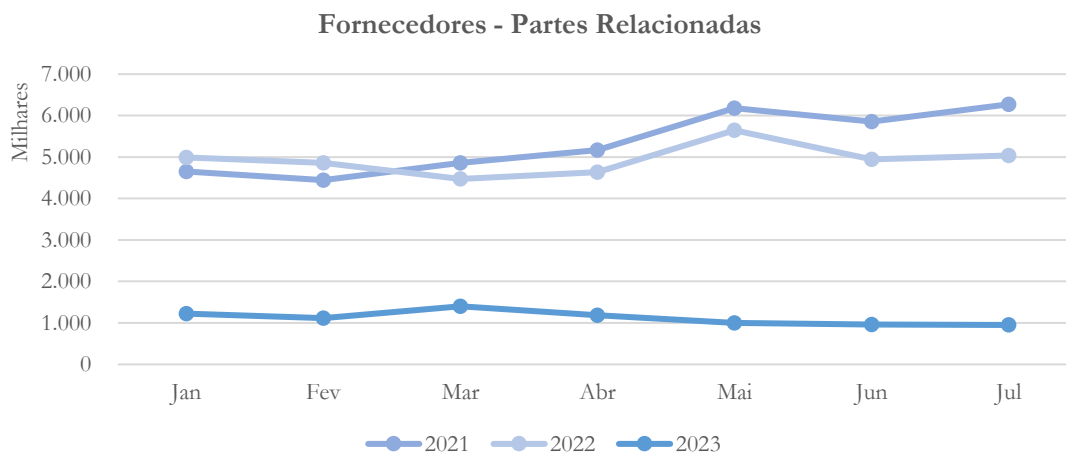
3.1.9. Fornecedores partes relacionadas

Gráfico 18



A conta *fornecedores partes relacionadas* registrou diminuição no saldo referente aos meses de junho (3,81%) e julho (1,11%).

Gráfico 19



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

Solicitamos a seguinte informação:

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

A recuperanda disponibilizou o solicitado, restando ainda o envio de todos os documentos acima mencionados referentes aos meses de julho/2022, agosto/2022 e setembro/2022¹⁴.

¹⁴ Os documentos foram encaminhados, atualizados até o mês de dezembro/2022 e encontram-se na análise anexa a este relatório (DOC. 3) sob o tópico 4 – Dos fornecedores *intercompany* ou partes relacionadas.

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:

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 evidênciação 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. Interc).

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



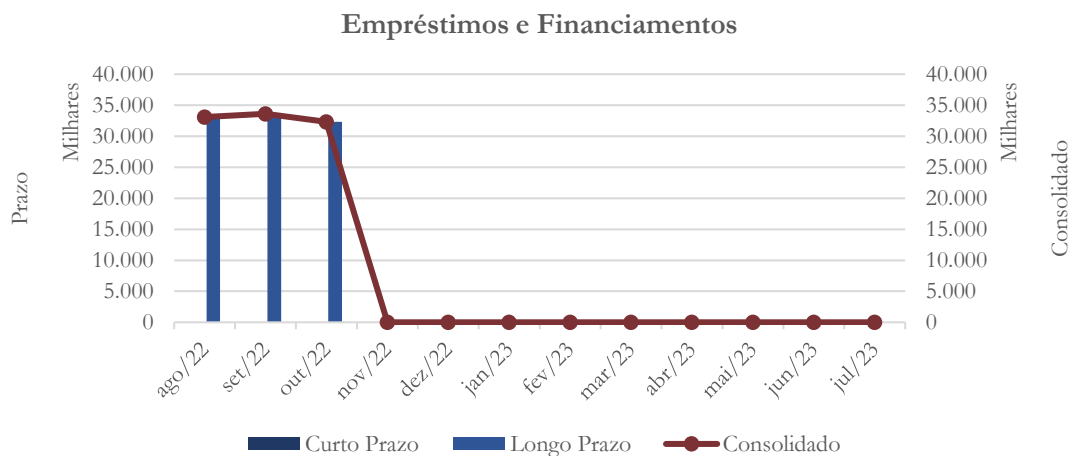
estratégia de crescimento de exportações pelo fato dos contratos nacionais, assinados pelo antigo gestor, possuírem margens muito baixas e as vezes negativas. Importante mencionar que parte dos títulos foram antecipados junto a instituições financeiras para aplicação integral na operação Brasil conforme 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.-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	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	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	10.062.246	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 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 a clientes a receber, esta não atende ao solicitado.

3.1.10. Empréstimos e financiamentos

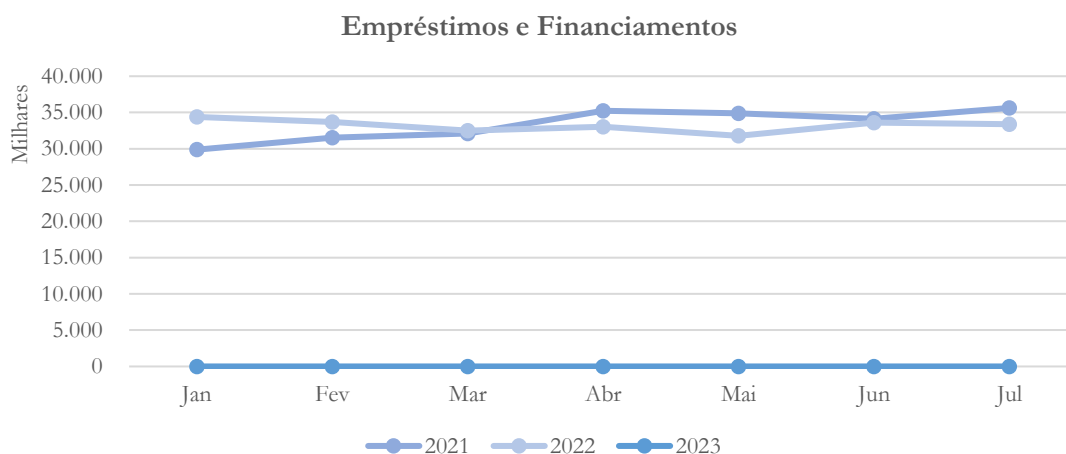
Gráfico 20





Conforme o gráfico acima, desde o mês de novembro/2022 a conta empréstimos e financiamentos permanecem com saldo zero¹⁵.

Gráfico 21

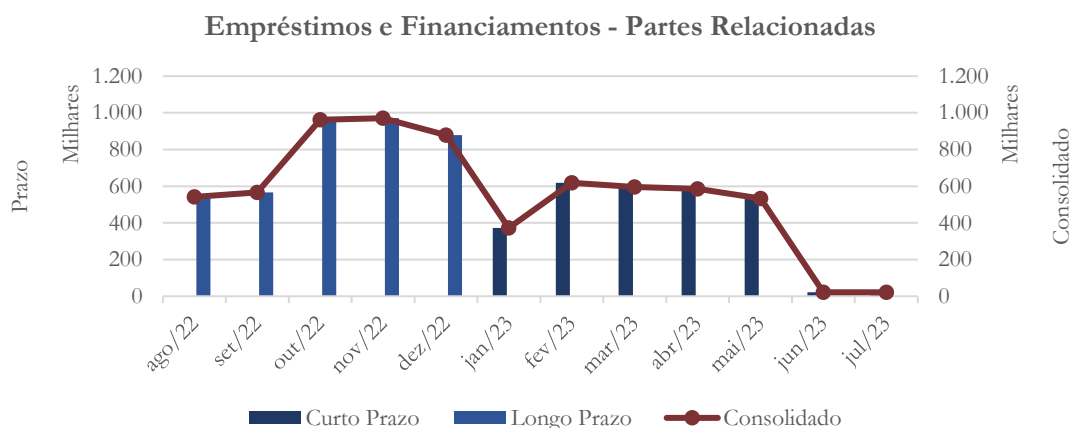


O gráfico acima compara os empréstimos e financiamentos nos exercícios 2021 a 2023.

3.1.11. Empréstimos de partes relacionadas

¹⁵ Devido a reclassificação deste para saldo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial.

Gráfico 22



O saldo dos empréstimos e financiamentos a partes relacionadas passou de R\$ 532,9 mil em maio/2023 para R\$ 22,0 mil em junho/2023, enquanto no mês de julho/2023 esse foi de R\$ 21,6 mil.

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			CC Principal	Valor moeda - R\$				
		Valor Original	Valor Juros	Valor Total		Valor Original	CC Juros	Valor Juros	Valor Total	Vecto
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	

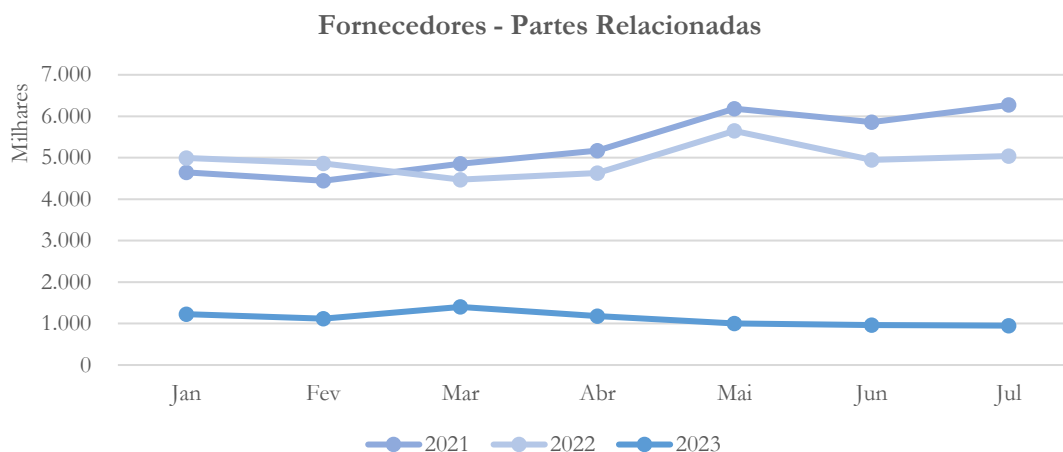
Posição dos empréstimos e financiamentos partes relacionadas em julho/2023:

À Pagar		tx usd										4,7415	
Valor moeda origem - USD					Valor moeda - R\$								
Favorecido	Data	Valor Original	Valor Juros	Valor Total	CC Principal	Valor Original	CC Juros	Valor Juros	Valor Total	Vecto	Obs.		
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 – solicitamos à recuperanda que justifique o quanto acima apresentado.

Gráfico 23

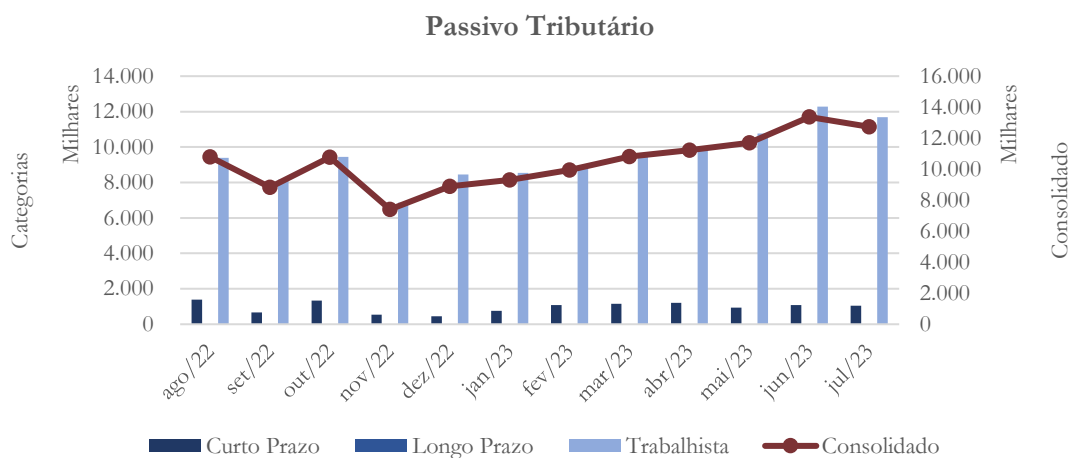


O gráfico acima compara o valor dos empréstimos de partes relacionadas dos exercícios de 2021 a 2023.

3.1.12. Passivo tributário

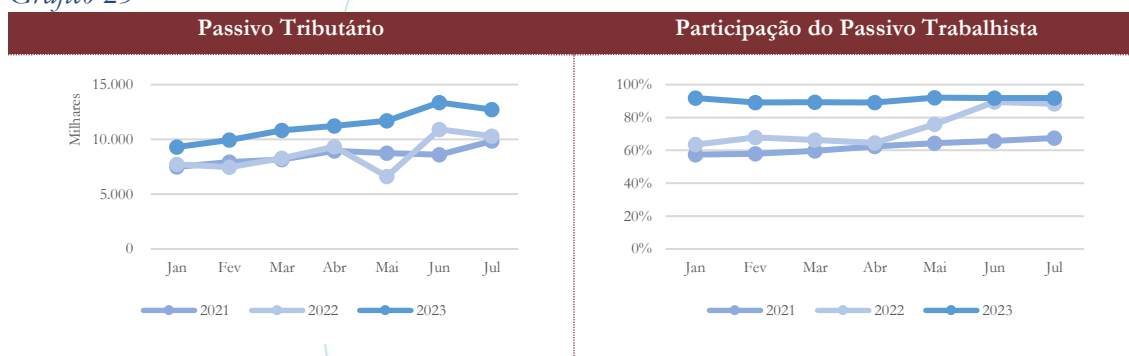


Gráfico 24



Após registrar aumento de 14,26% no mês de junho/2023, o passivo tributário consolidado apresentou diminuição de 4,74% em julho/2023.

Gráfico 25



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

3.2. Demonstração do Resultado do Exercício

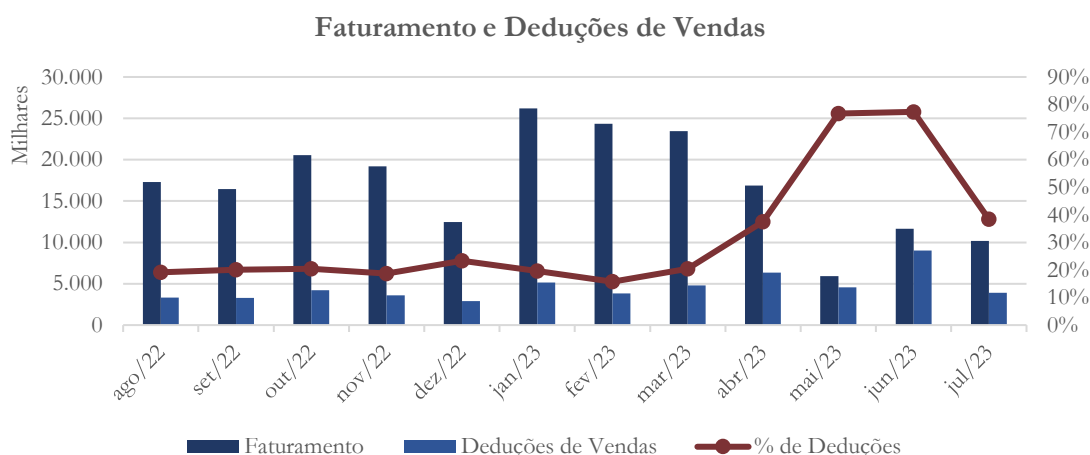
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das



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

3.2.1. Faturamento e Deduções de vendas

Gráfico 26



No mês de junho de 2023, o faturamento apresentou elevação de 96,6%, seguido de diminuição de 12,52% no mês de julho/2023. Cumpre aqui comentar que no mês de junho/2023, muito embora o faturamento tenha registrado valor de R\$ 11,7 milhões, houve a contabilização de devoluções na ordem de R\$ 8,2 milhões, representando assim 70% do faturamento auferido neste mês. Em relação ao mês de julho/2023, o faturamento foi de R\$ 10,2 milhões, enquanto as devoluções foram de R\$ 2,3 milhões, equivalentes a 22% das vendas realizadas.

A recuperanda, portanto, continua apresentando elevadas devoluções de vendas – as quais se iniciaram em abril/2023 – embora no mês de julho/2023, estas venham demonstrando diminuição, o que não justifica o questionamento até o momento não respondido pela recuperanda

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

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

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

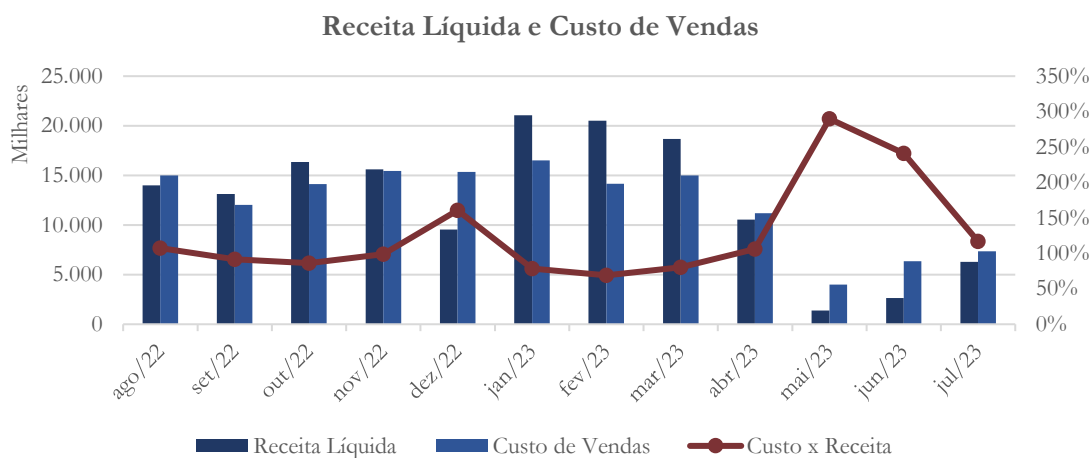
Até o momento, a solicitação acima não foi atendida.

3.2.2. Receita líquida e Custo de vendas



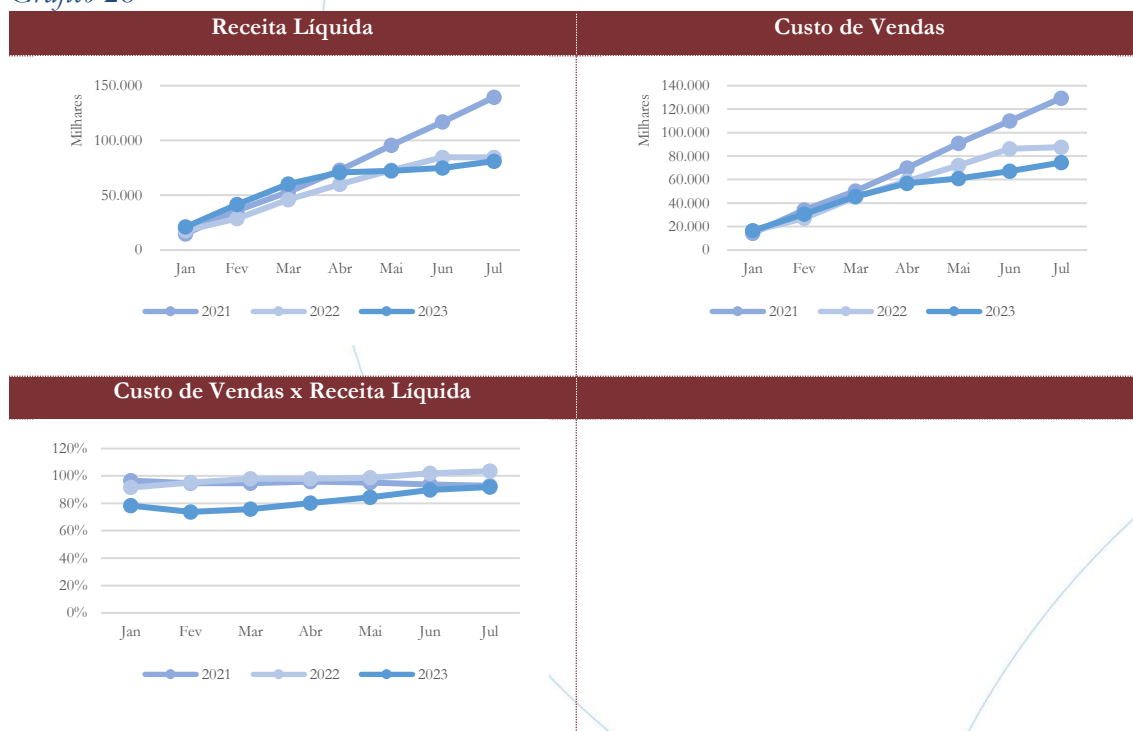
ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Gráfico 27



A receita líquida passou de R\$ 2,7 milhões em junho/2023 para R\$ 6,3 milhões em julho/2023, enquanto no custo de vendas o saldo passou de R\$ 6,4 milhões para R\$ 7,3 milhões – representando 117% da receita líquida auferida neste último período em análise.

Gráfico 28

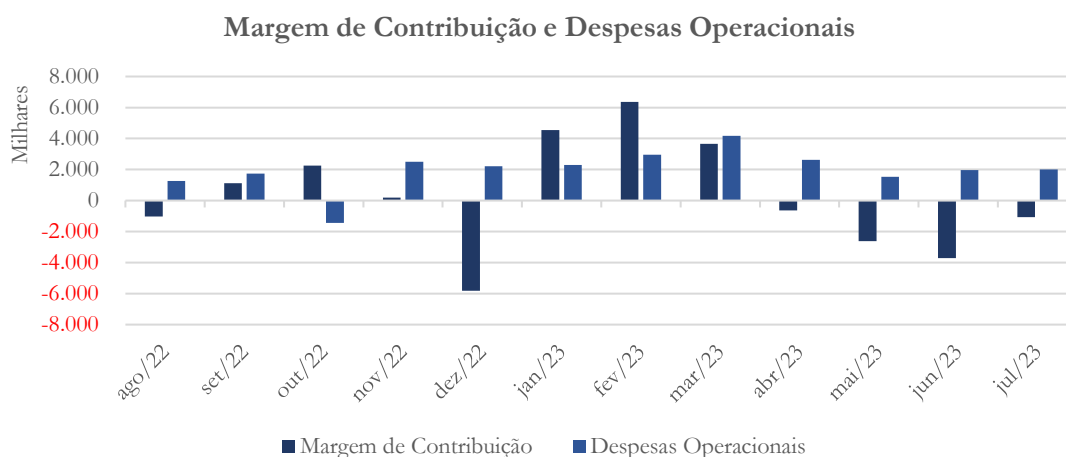




Os gráficos acima comparam receita líquida, custo de vendas e a participação do custo na receita líquida nos exercícios de 2021 a 2023.

3.2.3. Margem de contribuição e Despesas operacionais

Gráfico 29

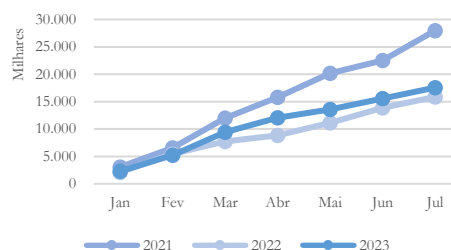
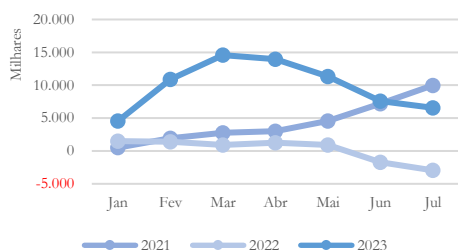


A empresa continua¹⁶ demonstrando saldo de custo de vendas superior ao saldo da receita líquida, resultando em margem de contribuição negativa nos meses de junho/2023 e julho/2023. Quanto as despesas operacionais, o saldo passou de R\$ 1,54 milhão em maio/2023 para R\$ 1,97 milhão em junho/2023, enquanto no mês de julho/2023 este foi de R\$ 2,00 milhões.

Gráfico 30



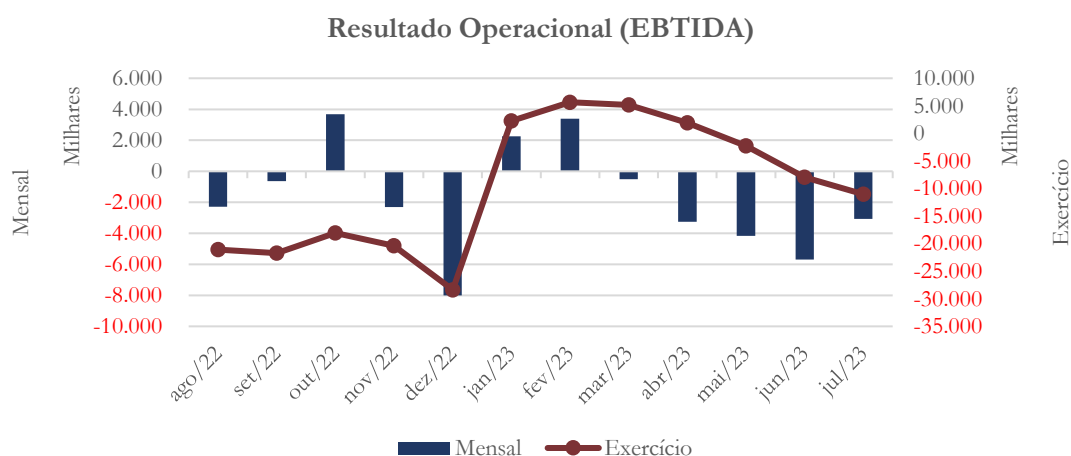
¹⁶ Situação verificada desde o mês de abril/2023.



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

3.2.4. Resultado operacional

Gráfico 31



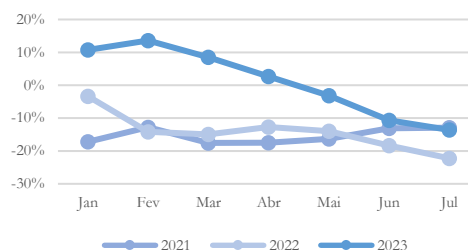
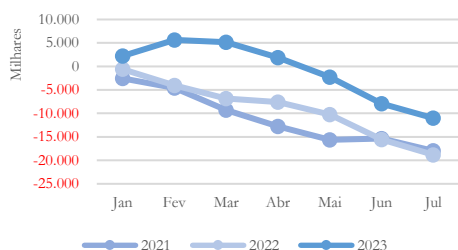
A Accell permanece – desde o mês de março/2023 – apresentando prejuízo operacional. Nos sete primeiros meses do exercício de 2023, o prejuízo operacional foi de R\$ 11,02 milhões.

Gráfico 32





ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



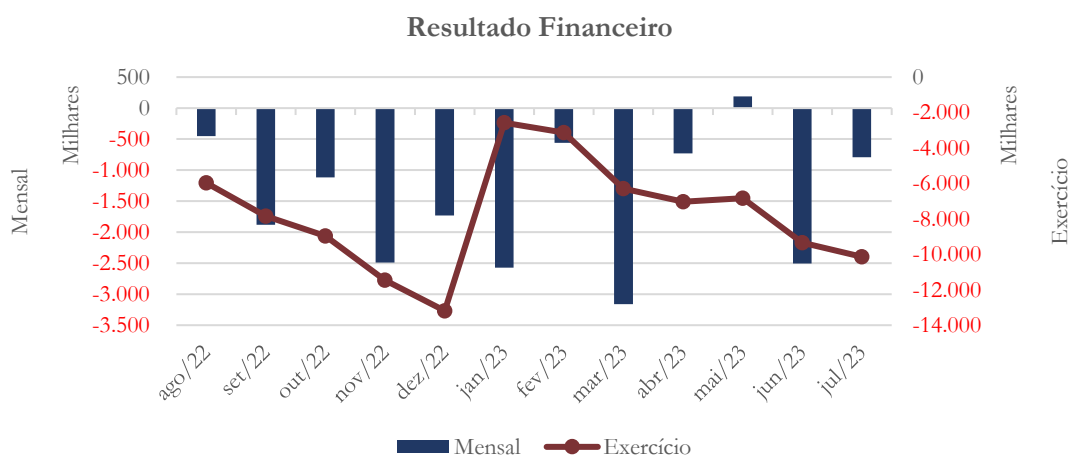
Os gráficos acima comparam o resultado operacional (EBTIDA) dos exercícios 2021 a 2023, assim como a margem EBTIDA.

3.2.5. Resultado não operacional

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

3.2.6. Resultado financeiro

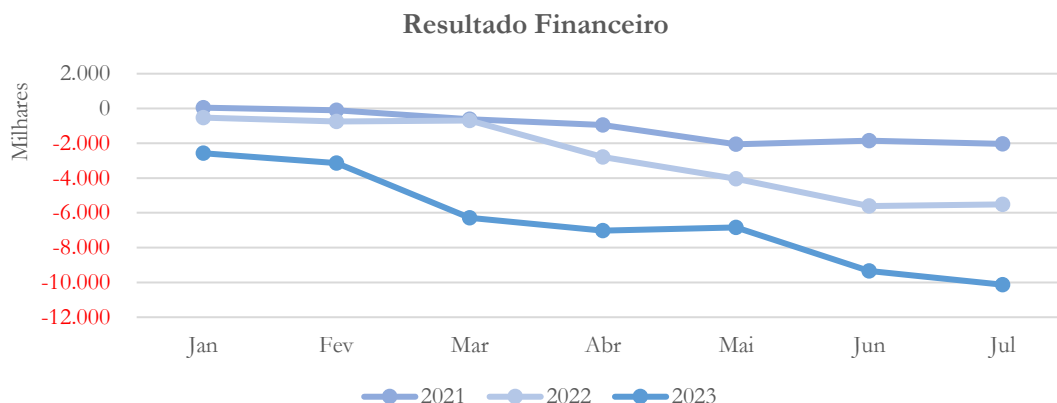
Gráfico 33



Entre os meses de janeiro/2023 a julho/2023, a Accell acumula despesas financeiras no valor de R\$ 10,13 milhões.



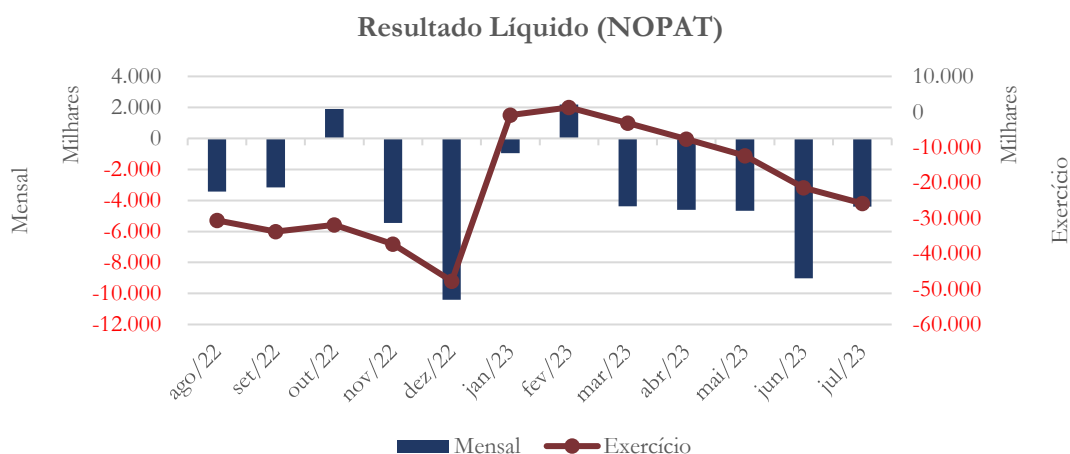
Gráfico 34



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

3.2.7. Resultado líquido

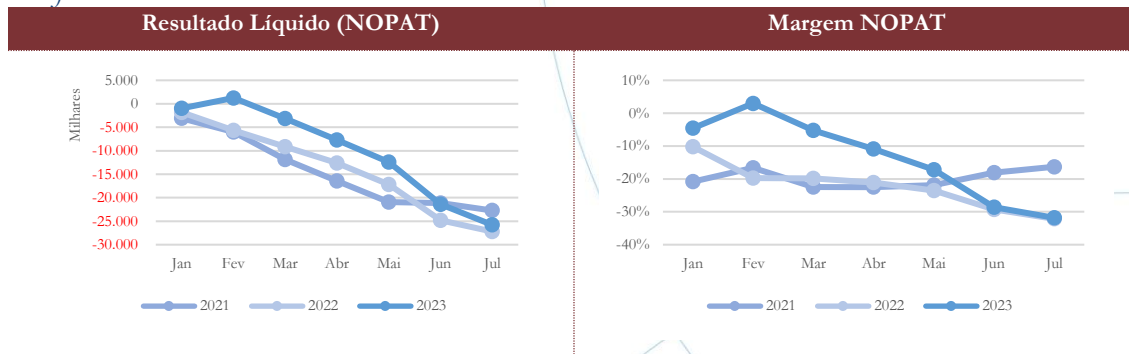
Gráfico 35



Nos primeiros sete meses do exercício de 2023, o prejuízo líquido foi de R\$ 25,80 milhões.



Gráfico 36



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

4. Indicadores financeiros e contábeis

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

Segundo Martins¹⁷:

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

¹⁷ Martins et al. (2020). *Análise avançada das demonstrações contábeis*, 3ª ed. Rio de Janeiro: Atlas; cap.9, p. 160-161.

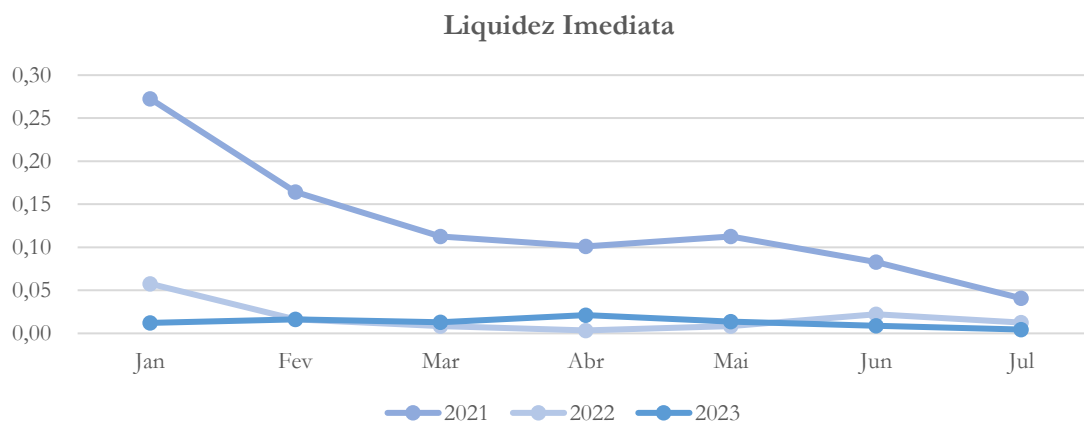


Por exemplo, o balanço é de fim de dezembro e as contas a receber deverão ser recebidas durante o primeiro quadrimestre do ano seguinte, só que os estoques todos que estão no balanço demorarão 150 dias para serem vendidos, e mais 90 dias para serem recebidos; ou seja, só se transformarão em dinheiro,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

4.1. Liquidez Imediata

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

Gráfico 37



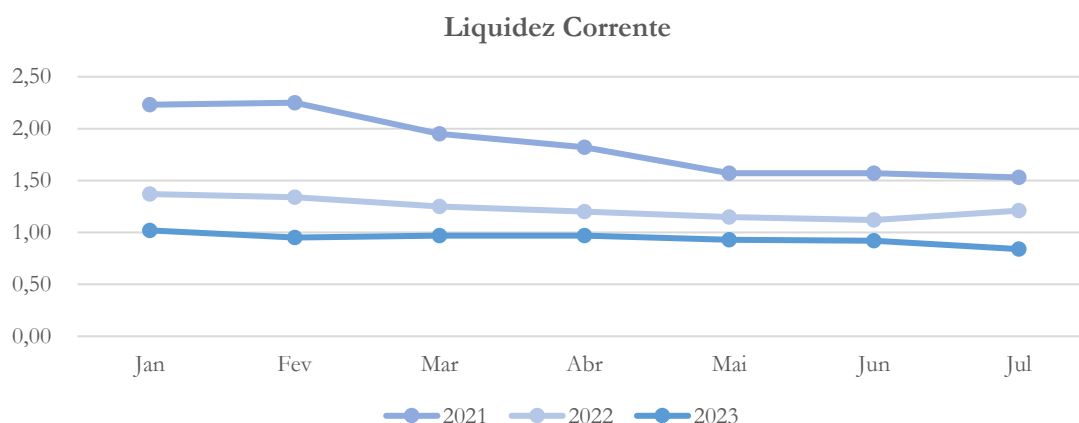
Conforme o gráfico acima, comparando o último mês de cada um dos exercícios verifica-se que em julho/2023 a empresa registrou a menor capacidade imediata de pagamento, a qual atingiu zero.



4.2. Liquidez corrente

A liquidez corrente¹⁸ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, aquelas de curto prazo.

Gráfico 38



O gráfico acima compara a liquidez corrente nos exercícios de 2021 a 2023. Em julho/2023, a recuperanda demonstrou possuir R\$ 0,84 para cada R\$ 1,00 de dívida a curto prazo – sendo este o menor já registrado na comparação realizada.

4.3. Liquidez geral

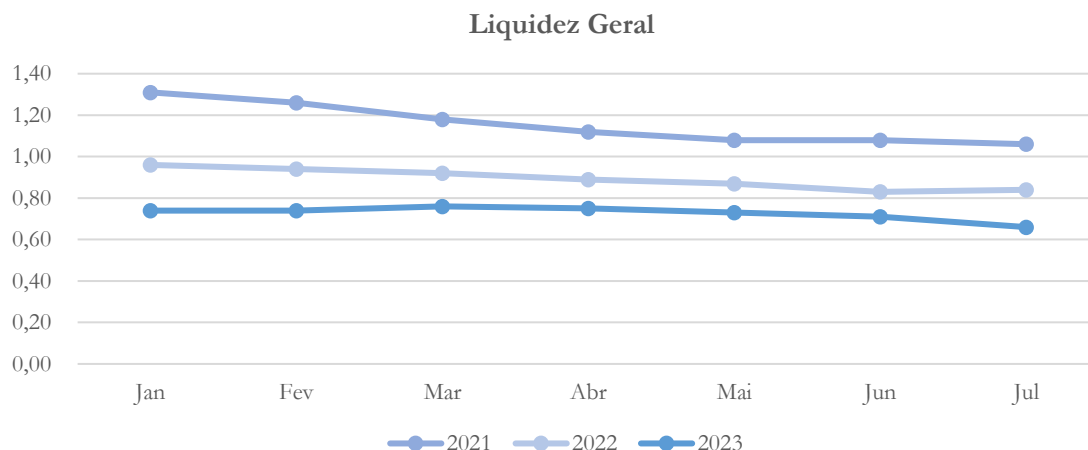
Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁹. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas

¹⁸ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

¹⁹ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

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

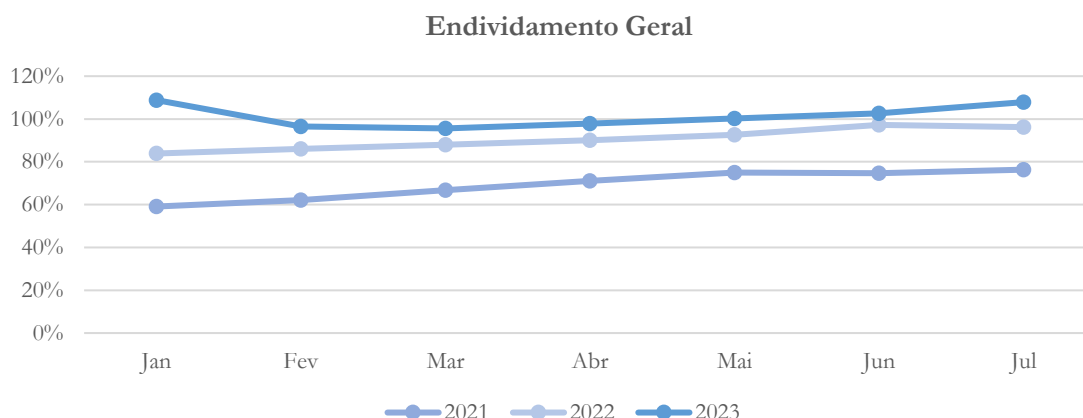
Gráfico 39



O gráfico compara a liquidez geral da Accell nos exercícios de 2021 a 2023. Em julho/2023, a recuperanda demonstrou possuir R\$ 0,66 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo – demonstrando assim piora na comparação acima realizada.

4.4. Endividamento geral

Gráfico 40



O gráfico acima compara o índice de endividamento geral nos exercícios de 2021 a 2023. Em julho/2023, a recuperanda demonstrou 108% de participação de capital de terceiros em sua operação.

5. Passivo concursal

O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, atualizado em 02/08/2023, se dá conforme a tabela a seguir.

Classes de Credores	Qtd. De Credores	Valor (BRL)	Valor (USD)	Valor (EUR)	Valor (GBP)
Classe I - Trabalhista	508	2.355.566,45	0,00	0,00	0,00
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Classe III - Quirografários	265	87.148.267,48	1.839.473,92	877.738,67	10.381,06
Classe IV - ME e EPP	204	5.804.341,16	0,00	0,00	0,00
Total:	977	95.308.175,09	1.839.473,92	877.738,67	10.381,06

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

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



6. Esclarecimentos a serem respondidos

1. Disponibilidades

De acordo com a decisão de fls. 15.397, item 1, a recuperanda deverá *comprovar a destinação da quantia às atividades empresariais, em nome do princípio da transparência que há de reger os procedimentos recuperacionais.*

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.*

Muito embora a Accell tenha buscado atender o quanto solicitado, sem demérito, a documentação disponibilizada não comprova a destinação do recurso levantado à operação junto aos 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, requeremos que seja demonstrada a quantia liberada, conforme decisão às fls. 15.397.

2. Imobilizado

Entre os meses de maio/2023 e junho/2023, o imobilizado registrou diminuição de 0,03% sendo esta contabilizada na categoria instalações, cujo valor passou de



R\$ 5.824.276,79 para R\$ 5.791.693,91. Trazendo à luz o art. 66 da Lei 11.101/2005, solicitamos à recuperanda que informe – sempre com o acompanhamento dos documentos comprobatórios – o motivo da redução apresentada em seu imobilizado.

3. Fornecedores – partes relacionadas

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: *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. Interc).*

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.-USD	USD	10.236.199	9.657.837	8.835.452	7.446.962	6.924.248	7.358.478	5.963.593	7.791.208	11.014.445	16.464.728	20.468.103	22.865.566
CLIENTES EXT. TERC.-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	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	10.062.246	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 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 a clientes a receber, esta não atende ao solicitado.

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			CC Principal	Valor moeda - R\$				
		Valor Original	Valor Juros	Valor Total		Valor Original	CC Juros	Valor Juros	Valor Total	Vecto
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							
Valor moeda origem - USD					Valor moeda - R\$						
Favorecido	Data	Valor Original	Valor Juros	Valor Total	CC Principal	Valor Original	CC Juros	Valor Juros	Valor Total	Vecto	Obs.
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 – solicitamos à recuperanda que justifique o quanto acima apresentado.

5. Faturamento e deduções de vendas

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

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

Até o momento, a solicitação acima não foi atendida.

7. Considerações finais

A Accell apresentou elevação no faturamento referente ao mês de junho/2023 sendo este de R\$ 11,7 milhões. No entanto, no mesmo período também registrou devoluções de vendas na monta de R\$ 8,2 milhões. Em relação ao mês de julho/2023, o faturamento foi de R\$ 10,2 milhões – diminuição de 12,52% quando comparado ao mês anterior – enquanto as devoluções foram de R\$ 2,3 milhões. Cumpre aqui observar ainda que a elevação nas devoluções de vendas que, em julho/2022 representavam 9,1% do faturamento passaram a representar 16,77% do faturamento auferido no mês de julho/2023, movimento este associado ao desconto de duplicatas, conforme demonstrado no relatório do *watchdog*.

Cabe aqui especial atenção ao resultado financeiro que, no mês de julho/2022 apresentava despesas financeiras de R\$ 5,5 milhões, as quais passaram para R\$ 10,13 milhões no mesmo período do exercício corrente – representando, portanto, elevação de 84,18% de julho/2022 para julho/2023 – decorrente da contabilização de juros ou multas, conforme a documentação disponibilizada.



A recuperanda ainda acumula prejuízo operacional (EBITDA) na ordem de R\$ 11,02 milhões, o qual encontra-se pressionado pela depreciação e despesas financeiras resultando assim em prejuízo líquido no valor de R\$ 25,8 milhões.

No mais, continuamos acompanhando o desenrolar do processo recuperacional.

8. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1007410-69.2022.8.26.0019

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



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

9. Anexos

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 JUNHO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO
ATIVO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-22	jun-22
CIRCULANTE						
Caixa	-	-	-	-	-	-
Bancos Conta Movimento	1.561	2.241	1.796	3.045	1.965	1.234
Contas a Receber	9.576	13.953	9.701	10.601	9.103	451
Contas a Receber - Intercompany	10.692	11.094	10.831	10.988	11.198	10.196
Adiantamento	33.203	38.715	38.950	34.274	35.912	34.043
Impostos a Recuperar	22.950	23.529	25.636	25.774	24.602	25.754
Impostos a Compensar	7.224	7.570	6.559	5.930	6.652	6.674
Outros Creditos do Circulante	4.412	4.320	4.275	4.275	4.275	4.286
Estoque de Mercadorias	3.714	3.708	3.979	3.926	3.930	3.916
Estoque de Produtos	25.505	24.483	31.737	31.036	32.395	30.250
Estoque Material de Consumo	2.846	2.766	2.892	2.915	3.114	3.256
Material em Poder de Terceiros	-	-	-	-	-	-
Material de Terceiros em Nosso Poder	-	-	-	-	-	-
Mercadoria em Transito	-	-	-	-	-	-
Despesas de Exercício Seguinte	75	62	47	34	20	9
Total do ativo circulante	121.755	132.440	136.402	132.798	133.165	120.067
NÃO CIRCULANTE						
Creditos e Valores a Longo Prazo - Mútuo e terreno	6.499	7.158	7.177	7.122	6.411	6.291
Ativos Fiscais	221	280	280	281	295	295
Creditos em Contencioso	3.011	3.011	3.011	3.011	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
Imobilizado - Aquisicoes	97.489	97.489	97.720	97.835	97.835	97.803
(-) Depreciacao Acumulada	(68.532)	(69.158)	(69.782)	(70.383)	(70.978)	(71.564)
Imobilizado em Andamento	2.801	2.822	2.886	2.048	2.048	2.048
Ativos Intangiveis	-	-	-	21.246	21.246	21.246
(-) Amortizacao do Intangivel	-	-	-	-	(38)	(76)
Total do ativo não circulante	63.406	63.519	63.210	63.051	60.125	59.347
TOTAL DO ATIVO	185.162	195.959	199.612	195.849	193.290	179.414

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA

CPF: 853.932.581-00

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

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 JUNHO 2023
(Em milhares de Reais - R\$)PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>jan-23</u>	<u>fev-23</u>	<u>mar-23</u>	<u>abr-23</u>	<u>mai-23</u>	<u>jun-23</u>
CIRCULANTE						
Fornecedores	(23.980)	(28.703)	(32.036)	(31.721)	(31.435)	(27.503)
Fornecedores RJ	(85.886)	(85.701)	(85.383)	(85.215)	(85.344)	(84.626)
Benefícios e Encargos Sociais	(4.922)	(5.015)	(5.721)	(6.055)	(6.506)	(7.871)
Outros Créditos	(1.518)	(4.861)	(4.702)	(7.616)	(9.209)	(10.221)
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-
Obrigações Fiscais	(764)	(1.078)	(1.161)	(1.215)	(929)	(820)
Parcelamentos Especiais a Recolher	-	-	-	-	-	(263)
Provisões	(9.495)	(10.079)	(10.313)	(9.692)	(10.142)	(10.492)
Outras Obrigações	(1.685)	(951)	(928)	(918)	(865)	(354)
Receitas Diferidas	-	-	-	-	-	-
Total do passivo circulante	(128.250)	(136.387)	(140.245)	(142.432)	(144.430)	(142.150)
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)
Obrigações Fiscais Longo Prazo	200	(278)	(707)	(880)	(853)	(581)
Parcelamentos Especiais L P	-	-	-	-	-	-
Passivos Fiscais Diferidos L P	-	-	-	-	-	-
Provisões longo Prazo	(17.889)	(18.016)	(22.200)	(20.970)	(20.968)	(17.881)
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)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital social	(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)
Ajuste Plano de Pensão e Perda com Imposto s Diferido	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
Prejuízos acumulados	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
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(185.162)	(195.959)	(199.612)	(195.849)	(193.290)	(179.414)


 FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00


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

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

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

	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23
Venda de Produtos	24.349	20.670	18.393	14.029	4.818	5.926
Revenda de Mercadorias	707	603	2.441	1.464	240	238
Prestacao de Servico	267	917	1.027	642	542	472
Outras Receitas	872	2.138	1.603	743	329	5.019
RECEITA BRUTA	26.196	24.328	23.464	16.878	5.928	11.655
Devolucao/Cancelamento de Venda de Produtos	(981)	(164)	(798)	(3.397)	(4.100)	(8.185)
Descontos incondicional e abatimentos	(2)	-	-	-	-	-
Impostos s/ Vendas de Produtos	(3.602)	(3.436)	(3.438)	(2.857)	(350)	(741)
Impostos s/ Revendas de Mercadorias	(520)	(116)	(429)	(1)	(31)	(33)
Impostos s/ Prestação de Serviços	(33)	(112)	(126)	(79)	(66)	(58)
Impostos s/ Industrializacao de Terceiros	(0)	-	-	-	-	-
DEDUCOES DA RECEITA	(5.138)	(3.829)	(4.791)	(6.333)	(4.547)	(9.017)
RECEITA LIQUIDA	21.058	20.500	18.673	10.545	1.381	2.639
Custos c/Pessoal	(2.657)	(2.887)	(3.726)	(2.624)	(2.864)	(2.734)
Gastos Gerais de Fabricação	(1.783)	(1.575)	(2.449)	(2.208)	(1.943)	(1.832)
Outros Custos	(199)	28	(102)	(166)	(265)	29
Custo de mercadoria vendida e custo de produto vendi	(12.406)	(10.253)	(9.346)	(6.715)	501	(2.526)
CUSTOS	(17.045)	(14.688)	(15.629)	(11.711)	(4.572)	(7.063)
LUCRO BRUTO	4.013	5.812	3.050	(1.167)	(3.191)	(4.425)
Despesas com Pessoal	(622)	(1.146)	(945)	(847)	(479)	(445)
Despesas com Ocupacao/Utilidades e Servicos	(135)	(119)	(630)	(110)	(20)	(169)
Materiais Auxiliares e de Consumo	-	(12)	(3)	(23)	(72)	(3)
Despesas Comerciais	(430)	(510)	(1.750)	(510)	(95)	32
Despesas com Serviços de Terceiros	(953)	(1.027)	(1.013)	(799)	(584)	(930)
Despesas com Viagens	(13)	(13)	(88)	(210)	(46)	(202)
Amortizacoes e Depreciacoos	(97)	(95)	(93)	(79)	(116)	(115)
Impostos e Taxas	(1)	27	(6)	(16)	(9)	(34)
Constituicao e Reversao de Provisoes	19	(13)	(40)	47	(56)	(12)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(158)	(152)	348	(109)	(85)	(136)
Despesas Indedutíveis	(1)	1	(46)	(42)	(96)	(69)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(2.389)	(3.059)	(4.267)	(2.697)	(1.658)	(2.084)
Receitas Financeiras	0	(0)	(4)	(5)	155	0
Despesas Financeiras	(1.479)	(1.589)	(2.630)	(1.288)	(522)	(2.076)
Variacao Cambial	(1.095)	1.031	(527)	496	557	(428)
RESULTADO FINANCEIRO	(2.575)	(558)	(3.160)	(796)	189	(2.504)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(950)	2.195	(4.377)	(4.660)	(4.660)	(9.012)
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)

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

	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO	SOLUÇÕES E PERU ACUMULADO
ATIVO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-22	jun-22	jul-22
CIRCULANTE							
Caixa	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Conta Movimento	1.561	2.241	1.796	3.045	1.965	1.234	625
Contas a Receber	9.576	13.953	9.701	10.601	9.103	451	628
Contas a Receber - Intercompany	10.692	11.094	10.831	10.988	11.198	10.196	9.565
Adiantamento	33.203	38.715	38.950	34.274	35.912	34.043	33.629
Impostos a Recuperar	22.950	23.529	25.636	25.774	24.602	25.754	25.706
Impostos a Compensar	7.224	7.570	6.559	5.930	6.652	6.674	5.913
Outros Creditos do Circulante	4.412	4.320	4.275	4.275	4.275	4.286	5.533
Estoque de Mercadorias	3.714	3.708	3.979	3.926	3.930	3.916	3.794
Estoque de Produtos	25.505	24.483	31.737	31.036	32.395	30.250	29.975
Estoque Material de Consumo	2.846	2.766	2.892	2.915	3.114	3.256	3.695
Material em Poder de Terceiros	-	-	-	-	-	-	-
Material de Terceiros em Nosso Poder	-	-	-	-	-	-	-
Mercadoria em Transito	-	-	-	-	-	-	-
Despesas de Exercício Seguinte	75	62	47	34	20	9	604
Total do ativo circulante	121.755	132.440	136.402	132.798	133.165	120.067	119.668
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
Ativos Fiscais	221	280	280	281	295	295	295
Creditos em Contencioso	3.011	3.011	3.011	3.011	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
Imobilizado - Aquisicoes	97.489	97.489	97.720	97.835	97.835	97.803	97.803
(-) Depreciacao Acumulada	(68.532)	(69.158)	(69.782)	(70.383)	(70.978)	(71.564)	(72.144)
Imobilizado em Andamento	2.801	2.822	2.886	2.048	2.048	2.048	2.048
Ativos Intangiveis	-	-	-	21.246	21.246	21.246	21.246
(-) Amortizacao do Intangivel	-	-	-	-	(38)	(76)	(115)
Total do ativo não circulante	63.406	63.519	63.210	63.051	60.125	59.347	58.736
TOTAL DO ATIVO	185.162	195.959	199.612	195.849	193.290	179.414	178.404

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
CIRCULANTE							
Fornecedores	(23.980)	(28.703)	(32.036)	(31.721)	(31.435)	(27.503)	(27.945)
Fornecedores RJ	(85.886)	(85.701)	(85.383)	(85.215)	(85.344)	(84.626)	(84.557)
Benefícios e Encargos Sociais	(4.922)	(5.015)	(5.721)	(6.055)	(6.506)	(7.871)	(7.165)
Outros Créditos	(1.518)	(4.861)	(4.702)	(7.616)	(9.209)	(10.221)	(9.239)
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações Fiscais	(764)	(1.078)	(1.161)	(1.215)	(929)	(820)	(784)
Parcelamentos Especiais a Recolher	-	-	-	-	-	(263)	(258)
Provisões	(9.495)	(10.079)	(10.313)	(9.692)	(10.142)	(10.492)	(10.396)
Outras Obrigações	(1.685)	(951)	(928)	(918)	(865)	(354)	(354)
Receitas Diferidas	-	-	-	-	-	-	-
Total do passivo circulante	(128.250)	(136.387)	(140.245)	(142.432)	(144.430)	(142.150)	(140.697)
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)
Obrigações Fiscais Longo Prazo	200	(278)	(707)	(880)	(853)	(581)	(946)
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)
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)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Capital social	(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)
Ajuste Plano de Pensão e Perda com Imposto s Diferido	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
Prejuízos acumulados	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
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(185.162)	(195.959)	(199.612)	(195.849)	(193.290)	(179.414)	(178.404)

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

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

ACCELL SOLUÇÕES PARA ENERGIA E ÁGUA LTDA.

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

	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL	SOLUÇÕES E PERU MENSAL
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Venda de Produtos	24.349	20.670	18.393	14.029	4.818	5.926	8.854
Revenda de Mercadorias	707	603	2.441	1.464	240	238	340
Prestacao de Servico	267	917	1.027	642	542	472	661
Outras Receitas	872	2.138	1.603	743	329	5.019	341
RECEITA BRUTA	26.196	24.328	23.464	16.878	5.928	11.655	10.196
Devolucao/Cancelamento de Venda de Produtos	(981)	(164)	(798)	(3.397)	(4.100)	(8.185)	(2.270)
Descontos incondicional e abatimentos	(2)	-	-	-	-	-	-
Impostos s/ Vendas de Produtos	(3.602)	(3.436)	(3.438)	(2.857)	(350)	(741)	(1.544)
Impostos s/ Revendas de Mercadorias	(520)	(116)	(429)	(1)	(31)	(33)	(21)
Impostos s/ Prestação de Serviços	(33)	(112)	(126)	(79)	(66)	(58)	(81)
Impostos s/ Industrializacao de Terceiros	(0)	-	-	-	-	-	-
DEDUCOES DA RECEITA	(5.138)	(3.829)	(4.791)	(6.333)	(4.547)	(9.017)	(3.916)
RECEITA LIQUIDA	21.058	20.500	18.673	10.545	1.381	2.639	6.280
Custos c/Pessoal	(2.657)	(2.887)	(3.726)	(2.624)	(2.864)	(2.734)	(2.412)
Gastos Gerais de Fabricação	(1.783)	(1.575)	(2.449)	(2.208)	(1.943)	(1.832)	(1.554)
Outros Custos	(199)	28	(102)	(166)	(265)	29	(33)
Custo de mercadoria vendida e custo de produto vendido	(12.406)	(10.253)	(9.346)	(6.715)	501	(2.526)	(3.772)
CUSTOS	(17.045)	(14.688)	(15.623)	(11.711)	(4.572)	(7.063)	(7.771)
LUCRO BRUTO	4.013	5.812	3.050	(1.167)	(3.191)	(4.425)	(1.491)
Despesas com Pessoal	(622)	(1.146)	(945)	(847)	(479)	(445)	(345)
Despesas com Ocupacao/Utilidades e Servicos	(135)	(119)	(630)	(110)	(20)	(169)	(186)
Materiais Auxiliares e de Consumo	-	(12)	(3)	(23)	(72)	(3)	(76)
Despesas Comerciais	(430)	(510)	(1.750)	(510)	(95)	32	90
Despesas com Serviços de Terceiros	(953)	(1.027)	(1.013)	(799)	(584)	(930)	(874)
Despesas com Viagens	(13)	(13)	(88)	(210)	(46)	(202)	(434)
Amortizacoes e Depreciacoes	(97)	(95)	(93)	(79)	(116)	(115)	(115)
Impostos e Taxas	(1)	27	(6)	(16)	(9)	(34)	(3)
Constituicao e Reversao de Provisoes	19	(13)	(40)	47	(56)	(12)	(47)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(158)	(152)	348	(109)	(85)	(136)	(106)
Despesas Indedutíveis	(1)	1	(46)	(42)	(96)	(69)	(20)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(2.389)	(3.059)	(4.267)	(2.697)	(1.658)	(2.084)	(2.116)
Receitas Financeiras	0	(0)	(4)	(5)	155	0	0
Despesas Financeiras	(1.479)	(1.589)	(2.630)	(1.288)	(522)	(2.076)	(224)
Variacao Cambial	(1.095)	1.031	(527)	496	557	(428)	(568)
RESULTADO FINANCEIRO	(2.575)	(558)	(3.160)	(796)	189	(2.504)	(792)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(950)	2.195	(4.377)	(4.660)	(4.660)	(9.012)	(4.399)
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)

FERNANDO GONÇALVES DE SOUZA
CPF: 853.932.581-00

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



ESCLARECIMENTOS A SEREM RESPONDIDOS

1. Disponibilidades

De acordo com a decisão de fls. 15.397, item 1, a recuperanda deverá *comprovar a destinação da quantia às atividades empresariais, em nome do princípio da transparência que há de reger os procedimentos recuperacionais.*

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.*

Muito embora a Accell tenha buscado atender o quanto solicitado, sem demérito, a documentação disponibilizada não comprova a destinação do recurso levantado à operação junto aos 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, requeremos que seja demonstrada a quantia liberada, conforme decisão às fls. 15.397.

2. Imobilizado

Entre os meses de maio/2023 e junho/2023, o imobilizado registrou diminuição de 0,03% sendo esta contabilizada na categoria instalações, cujo valor passou de R\$ 5.824.276,79 para R\$ 5.791.693,91. Trazendo à luz o art. 66 da Lei 11.101/2005, solicitamos à recuperanda que informe – sempre com o acompanhamento dos documentos comprobatórios – o motivo da redução apresentada em seu imobilizado.

3. Fornecedores – partes relacionadas

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: *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 evidênciação 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. Interc).

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.-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	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	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	10.062.246	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 USD	USD									(1.405.716)	(3.365.321)	(7.544.402)	(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 a clientes a receber, esta não atende ao solicitado.

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	
		Valor moeda origem - USD		Valor moeda - R\$	
Favorecido	Data	Valor Original	Valor Juros	Valor Total	CC Principal
México *	06/12/2021	100.512,94	2.421,38	102.934,32	20101170004
México ***	13/01/2021	-	1.633,33	1.633,33	20101170004
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	
		Valor moeda origem - USD		Valor moeda - R\$	
Favorecido	Data	Valor Original	Valor Juros	Valor Total	CC Principal
México *	06/12/2021	512,94	2.421,38	2.934,32	20101170004
México ***	13/01/2021	-	1.633,33	1.633,33	20101170004
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 – solicitamos à recuperanda que justifique o quanto acima apresentado.

5. Faturamento e deduções de vendas

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

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

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

Até o momento, a solicitação acima não foi atendida.

Campinas, 16 de outubro de 2023.

R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA