

Doc. 02

Grupo Geneseas

Julho 2024

ALVAREZ & MARSAL
LEADERSHIP. ACTION. RESULTS.™

Relatório Mensal de Atividades



MM. Juízo da 1ª Vara de Falência e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo/SP
Dr. Jomar Juarez Amorim
Praça João Mendes s/nº, sala 1608, São Paulo – SP, 01501-900

Prezado Dr. Jomar,

Em consonância com o disposto na alínea “a” (primeira parte), “c” e “h” do inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101, de 09 de fevereiro de 2005, e conforme determinação deste D. Juízo às fls 3.758/3.768, item 1.4, a ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada (“A&M”, “Administradora Judicial” ou “AJ”), conforme Termo de Compromisso firmado em 03 de novembro de 2022, submete à apreciação de V.Exa., o Relatório Mensal de Atividades (RMA) com informações contábeis, financeiras e econômicas referentes ao meses de janeiro e fevereiro de 2024 das empresas GENESEAS AQUACULTURA LTDA. (“Aquacultura”), AQUAFEED NUTRIÇÃO ANIMAL S.A. (“Aquafeed”), SEA CRUSTÁCEO LTDA. (“Sea Crustáceo”), GENESEAS PRODUÇÃO DE ALEVINOS E ENGORDA DE PEIXES LTDA. (“Geneseas Alevinos”), GENESEAS HOLDING S.A. (“Geneseas Holding”), AGRO FLOW PARTICIPAÇÕES S.A. (“Agro Flow”) E AGRO FEED PARTICIPAÇÕES S.A. (“Agro Feed”), conjuntamente denominadas “Grupo”, “Grupo GENESEAS” ou “Recuperandas”.

As informações analisadas nesse RMA foram entregues à A&M pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, que responde por sua acurácia e exatidão. Em observância à alínea “c” do Inciso II do artigo 22 da Lei nº 11.101/05, a Administradora Judicial destaca que, segundo as Recuperandas, as informações disponibilizadas foram auditadas pela empresa de auditoria externa, Bazzaneze Auditores Independentes até o mês de dezembro de 2022 das Recuperandas Aquacultura, Sea Crustáceo, Geneseas Holding e Aquafeed e estão consideradas no presente RMA.

Este relatório visa informar aos interessados as atividades dos devedores, fiscalizadas pela Administradora Judicial, bem como as perspectivas do negócio.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,



ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
Administradora Judicial
Eduardo Seixas
Managing Director

ALVAREZ & MARSAL

Índice

Cronograma Processual	3
Considerações Iniciais e Eventos Relevantes	5
Análise Econômico-financeira	10
Fluxo de Caixa das Recuperandas Geneseas Aquacultura, Sea Crustáceo e Aquafeed	11
Recuperandas Operacionais	14
Geneseas Aquacultura Ltda.	15
Aquafeed Nutrição Animal S.A.	24
Sea Crustáceo Ltda.	31
Geneseas Produção de Alevinos e Engorda de Peixes Ltda.	39
Holdings	43
Geneseas Holding S.A	44
Agro Flow Participações S.A.	47
Agro Feed Participações S.A.	50
Panorama financeiro geral	53
Síntese do PRJ sob a ótica dos requisitos dos arts. 53 e 54 da Lei nº 11.101/05	56
Descrição das condições de pagamento por classe	60
Comparativo entre os PRJs	66
Anexo 1: Comparativo do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício de 2022	71

Cronograma Processual

Cronograma Processual - Processo nº 1104305-43.2022.8.26.0100

DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
31/10/22	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação	Art. 52
09/11/22	Apresentação da Minuta do 1o. Edital	Decisão de Processamento
10/11/22	Publicação do deferimento do processamento no D.O.	
21/11/22	Publicação do 1o. Edital pelo Devedor	Art. 52, § 1o.
25/11/22	Apresentação do RMA Inicial (15 dias contados da publicação de decisão de processamento)	Art. 22, inciso II, alínea a (primeira parte)
06/12/22	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1o. Edital)	Art. 7, § 1o.
09/01/23	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias corridos após publicação do deferimento do processamento da recuperação)	Art. 53
24/01/23	Apresentação do RMA e do Relatório sobre o PRJ. (15 dias contados da apresentação do PRJ)	Art. 22, inciso II, alínea h
03/02/23	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	Art. 53, § Único
03/02/23	Publicação do Edital pelo AJ (2o. Edital) (45 dias corridos após apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7, § 2o.
15/02/23	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias corridos após publicação do 2o. Edital)	Art. 8
07/03/23	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2o. Edital ou 30 dias corridos após a publicação do aviso de recebimento do PRJ - o que ocorrer por último)	Art. 53, § Único e Art. 55, § Único
22/03/23 (1)	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Plano de Recuperação Judicial (AGC). Disponibilização do Edital de convocação da AGC no site do AJ e parecer do AJ sobre formato alternativo de realização da AGC previamente ao conclave. (15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36 Art. 39, Parágs. 4o. e 5o. Art. 56, § 4o.
30/03/23	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias corridos após o deferimento do processamento da recuperação)	Art. 56, § 1o.
12/04/23	AGC - 1a. Convocação – Não instalada	Art. 56, § 9o.
19/04/23	AGC - 2a. Convocação – AGC instalada e suspensa para 20/06/22 Na hipótese de suspensão da AGC a mesma deverá ser encerrada em até 90 dias da sua instalação.	Art. 56, § 9o.
29/05/23	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor* (180 dias contados do deferimento do processamento da recuperação, prorrogável por igual período, uma única vez) (* a suspensão prevista art. 6o. deverá ser deduzida do período previsto no art. 20-B, parag. 3o.) (2)	Art. 6, § 4o. Art. 20-B, § 1o. e 3o.
20/06/23	Continuação da AGC instalada em 19/04/23.	
18/07/23	Data limite para encerramento da AGC e votação do PRJ. (90 dias após sua instalação)	Art. 56, Parág. 9o.
-	Continuação da AGC instalada em 19/04/23 (3) (4)	
	Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ. (no máximo 2 anos após a concessão de recuperação judicial, independente do eventual período de carência)	Art. 61

(1) O prazo limite era 15/03/23, porém, a Decisão de fls. 6.917 autorizou a postergação das datas da AGC.

(2) Decisão de fls. 6.898 (autos principais) prorrogando o *stay period* por 90 dias ou até o encerramento da AGC, o que ocorrer primeiro.

(3) Decisão de fls. 9.417/9.420 (autos principais) autorizou a retomada da AGC em 27/03/24.

(4) Concessão de liminar pelo Exmo. Desembargador Ricardo Negrão, da 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, no bojo do agravo de instrumento nº 2225673-74.2023.8.26.0000 suspendendo a realização da AGC. O agravo foi parcialmente provido para manter a suspensão concedida na liminar, sendo o trânsito em julgado do referido acórdão certificado em 08/02/2024.

■	Eventos Ocorridos
■	Datas Estimadas

Considerações Iniciais e Eventos Relevantes

Considerações Iniciais

As informações disponibilizadas pelas Recuperandas à Administradora Judicial foram parcialmente auditadas pela empresa especializada de auditoria externa, conforme tabela abaixo. Vale observar que as demonstrações/balancos não auditados foram assinados por um contador responsável.

Recuperanda	2019	2020	2021	2022
Geneseas Aquacultura Ltda.	Auditada	Auditada	Auditada	Auditada
Aquafeed Nutrição Animal Ltda.	Auditada	Auditada	Auditada	Auditada
Sea Crustáceo Ltda.	Auditada	Auditada	Auditada	Auditada
Geneseas Produção de Alevinos e Engorda de Peixes Ltda.	Não Auditada	Não Auditada	Não Auditada	Não Auditada
Geneseas Holding S.A.	Auditada	Auditada	Auditada	Auditada
Agro Flow Participações S.A.	Auditada	Auditada	Auditada	Não Auditada
Agro Feed Participações S.A.	Auditada	Auditada	Auditada	Não Auditada

As Recuperandas protocolaram, às fls. 1.002/1.136 e 1.270/1.310 do incidente do RMA, as demonstrações financeiras individuais auditadas pela empresa Bazzaneze Auditores Independentes para o exercício de 2022 das Recuperandas Geneseas Aquacultura Ltda., Sea Crustáceo Ltda., Geneseas Holding S.A. e Aquafeed Nutrição Animal S.A.. A Administradora Judicial ainda aguarda o envio das demonstrações auditadas das Recuperandas Agro Flow Participações S.A. e Agro Feed Participações S.A.. No anexo 1 do presente RMA, estão apresentados os comparativos entre os números disponibilizados para elaboração dos RMAs e os auditados.

O presente RMA abrange as alterações indicadas pelas Recuperandas às fls. 1.710/1.711, referentes ao resultado financeiro e alteração de nome da rubrica do Consolidado da Geneseas Holding, sendo que os números válidos são os apresentados pelos auditores externos.

Em jan/24, o capital social da Recuperanda Geneseas Aquacultura Ltda. foi majorado em R\$ 2.000.000,00, mediante a emissão de 2.000.000 de novas quotas, totalmente subscritas e integralizadas pela sócia única **Geneseas Holding S.A.**, mediante a capitalização de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital – AFAC.

Em jan/24, o capital social da Recuperanda Geneseas Holding Ltda. foi majorado em R\$ 2.000.000,00, mediante a emissão de 2.000.000 de novas quotas, totalmente subscritas e integralizadas pela acionista **Agro Flow Participações S.A.**, mediante a capitalização de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital – AFAC.

Considerações Iniciais (cont.)

Para elaboração do presente relatório, foram feitas diligências junto às Recuperandas para obtenção de documentação e esclarecimentos.

No que se refere à análise econômico-financeira, as Recuperandas foram separadas entre operacionais e holdings. A Administradora Judicial ressalta que nas demonstrações financeiras não são apresentados os números consolidados das Recuperandas.

Em 29 de fevereiro de 2024, em decisão de fls. 9.417/9.420, o D. Juízo da Recuperação Judicial determinou a retomada dos trabalhos da AGC para o dia 27 de março de 2024. O Edital de Convocação foi disponibilizado no dia 06 de março de 2024 e se encontra nas fls. 10.307/10.308 dos Autos Principais bem como petição com esclarecimentos às fls. 10.317/10.320.

Posteriormente, foram concedidas ordens de suspensão, no bojo dos agravos de instrumento nº 2063788-17.2024.8.26.0000 e nº 2077436-64.2024.8.26.0000 suspendendo a realização da AGC até a apresentação das Demonstrações financeiras auditadas pela EY referentes ao exercício de 2021.

A Administradora Judicial observa que os documentos referentes aos meses de mar/24, abr/24 e mai/24 foram disponibilizados para análise em 07/06/24, 24/06/24 e 11/07/24, respectivamente, e tão logo as diligências sejam finalizadas a Administradora Judicial procederá com o protocolo dos relatórios. Para o presente RMA, as diligências finalizaram em 19/07/2024.

Considerações Iniciais (cont.)

No dia 27 de junho de 2024 a Administradora Judicial acompanhou a diligência presencial solicitada pelos credores Travessia Securitizadora S.A e Leste Ativos Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, nas plantas operacionais das Recuperandas Geneseas Aquacultura e Aquafeed, localizadas em Aparecida do Taboado (MS) e na planta da engorda de Santa Fé do Sul (SP), a qual se deu de acordo com a agenda e solicitação dos credores. Neste tocante, em relação ao RMA juntado às fls. 1.338/1.416 (que reflete a diligência realizada em 04/2024), foi possível observar que:

- As atividades de engorda retornaram, mediante a prestação de serviço pelas Recuperandas, com peixes de terceiros;
- Além dos tanques escavados, também haviam peixes nos tanques do rio; os tanques 20mx20m permaneciam desativados, pois os peixes ainda não atingiram o tamanho ideal para migrarem para os mesmos;
- Há contratos de prestação de serviço com as empresas que operam no setor, conforme slide a seguir;
- As linhas de filetagem e as câmaras de congelamento em uso permaneciam as mesmas;
- A fábrica de subproduto foi reativada em junho/24;
- Tão logo a Administradora Judicial receba as informações referentes ao mês de junho/24 (mês da diligência com os credores Travessia e Leste), procederá à análise dos mesmos e reportará o resultado das diligências no RMA.

Com relação as demais questões apontadas pelos credores, as mesmas serão tratadas ao longo do presente RMA, conforme a disponibilização das informações, bem como os esclarecimentos por parte das Recuperandas.

Por fim, ao final da diligência, foi solicitada aos representantes dos credores que acompanharam a diligência, Sr. André Luis de Moura Pires e Sra. Cibelle Alicia Andrade Ribeiro, da empresa Pires e Associados, que informassem o interesse, bem como possíveis datas, para realização das diligências nos demais locais informados pelas Recuperandas, sendo que aguardamos retorno dos credores sobre esse ponto.

No próximo slide, segue apresentada uma breve descrição dos contratos operacionais disponibilizados até 19 de julho de 2024.

Considerações Iniciais (cont.)

Contratos operacionais:

Recuperanda	Parte	Modalidade	Data início	Validade	Obs.
Aquacultura	Empresa nacional de piscicultura	Prestação de Serviços de filetagem de tilápia	20/11/2023	20/01/2024	Possui cláusula de confidencialidade.
Aquacultura	Empresa regional/local	Prestação de Serviços de processamento de tilápia	23/04/2024	24/05/2024	Possui cláusula de confidencialidade.
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Contrato de Integração para criação de peixes	23/05/2024	5 anos	Possui cláusula de confidencialidade.
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Prestação de Serviços de filetagem de tilápia	26/09/2023	prazo indeterminado	Possui cláusula de confidencialidade.
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	3 Contratos de Integração para criação de peixes	26/06/2024	5 anos com renovação automática	Possui cláusula de confidencialidade.
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	3 Contratos de Integração para criação de peixes	26/06/2024	5 anos com renovação automática	Possui cláusula de confidencialidade.
Aquafeed	Grupo nacional de proteínas	Prestação de Serviços para industrialização de ração	14/12/2023	11/01/2026	Possui cláusula de confidencialidade.
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Contrato de Locação de Bens Móveis	01/12/2023	01/12/2024	
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Contrato de Comodato de bens móveis	01/12/2023	prazo indeterminado	
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Contrato de Comodato de Equipamento	10/01/2024, 01/05/2024 e 23/06/2024	prazo indeterminado	
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Contrato de Comodato de Equipamento	15/01/2024 e 18/04/2024	prazo indeterminado	
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Contrato de Locação de Bens Móveis	01/11/2023	01/11/2024	
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas	Contrato de Comodato de Equipamento	25/06/2024	prazo indeterminado	
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas 2	Contrato de Locação de Imóvel Não Residencial	29/01/2024 e 01/06/2024	29/01/2025	
Aquacultura	Grupo nacional de proteínas 2	Contrato de Comodato de Equipamento	03/05/2024	prazo indeterminado	
Aquacultura e Aquafeed	Grupo nacional de proteínas 2	Contrato de Locação de Salas Comerciais	01/02/2024	01/02/2025	
Aquacultura*	Empresa regional/local 2	Prestação de Serviços de beneficiamento	01/09/2018	prazo indeterminado	
Aquacultura	Empresa regional/local 2	Contrato de Comodato de Imóvel Comercial	16/11/2017	prazo indeterminado	
Aquafeed	Empresa de transporte	Contrato de Locação de Silo para transporte	20/12/2023	20/12/2024	
Aquafeed	Grupo nacional de proteínas 2	Contrato de Locação de Bens Móveis	13/02/2024	13/02/2025	
Aquafeed	Pessoa física 1	Contrato de Locação de Silo	09/10/2023	09/10/2024	
Aquafeed	Pessoa física 2	Contrato de Comodato de Silo	02/02/2024	prazo indeterminado	

* Tomadora dos Serviços

Análise Econômico-financeira

Fluxo de Caixa das Recuperandas Geneseas Aquacultura, Sea Crustáceo e Aquafeed

Fluxo de Caixa Geneseas Aquacultura e Sea Crustáceo até fev/24

Fluxo de caixa (R\$ milhares):

	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
FC Operacional / Investimentos	(984,4)	(660,7)	(301,8)	(962,5)
Recebimentos	3.950,4	4.569,4	4.272,6	8.841,9
Adiantamento de clientes	-	17,0	9,6	26,7
Contas a receber	813,5	1.394,9	1.365,2	2.760,1
Desconto de duplicatas – CAR	704,5	299,6	201,7	501,2
Antecipações	2.004,8	2.202,8	1.607,7	3.810,6
Outras contas a receber	427,7	655,0	1.088,3	1.743,3
Pagamentos	(4.934,9)	(5.230,1)	(4.574,4)	(9.804,5)
Fornecedores	(3.623,3)	(2.910,4)	(2.937,2)	(5.847,6)
Desconto de duplicatas – CAP	-	(747,8)	(316,0)	(1.063,8)
Adiantamento a fornecedores	(45,6)	(98,2)	(23,5)	(121,7)
Folha de pagamento	(1.247,5)	(1.194,6)	(1.124,6)	(2.319,2)
Impostos e taxas	(18,5)	(279,0)	(173,2)	(452,1)
FC Financeiro	912,5	568,6	(90,8)	477,9
Emprést. e financiamentos	942,7	587,1	85,8	672,9
Principal	(303,4)	(8,3)	(5.598,1)	(5.606,4)
Captações	-	-	5.589,8	5.589,8
Intercompany Aquafeed	-	-	100,0	100,0
Aporte/Mútuos	1.246,1	595,3	(5,9)	589,5
Receitas e Despesas fin.	(30,2)	(18,4)	(176,6)	(195,0)
IOF	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Outras despesas	(0,2)	(5,1)	(60,2)	(65,4)
Despesas bancárias	(19,7)	-	(16,1)	(16,1)
Juros	(10,3)	(13,3)	(100,3)	(113,5)
Saldo de caixa inicial	3.144,0	3.072,0	2.980,0	3.072,0
Movimentação	(72,0)	(92,0)	(392,6)	(484,7)
Saldo de caixa final	3.072,0	2.980,0	2.587,3	2.587,3

Comentários

- Os **fluxos de caixa operacional** e de **investimentos** ficaram negativos em R\$ 962,5 mil até o segundo mês do ano.
- Os **recebimentos**, até fev/24, somaram R\$ 8.841,9 mil devido, principalmente, a **contas a receber**; **outras contas a receber**, pelos serviços de filetagem prestados pela Geneseas Aquacultura; e **antecipações de recebíveis** dos clientes Carrefour, Assaí e GPA.
- Os **pagamentos** totalizaram R\$ 9.804,5 mil no ano. Em jan/24, notou-se alta de R\$ 295,2 mil, sobretudo, pelo **desconto de duplicatas** e pela quitação dos tributos referentes à dez/23. Esse efeito foi parcialmente compensado pela queda nos pagamentos à Aquafeed de títulos vencidos de venda de ração.
- Já em fev/24, registrou-se queda de 13% nos **pagamentos**, em virtude, especialmente, dos menores gastos com restituição de duplicatas descontadas e com fornecedores de camarão.
- O **fluxo de caixa financeiro** de jan/24 foi positivo em R\$ 568,6 mil, sobretudo, pelo valor de R\$ 600,0 mil recebido no aditivo ao contrato de mútuo firmado junto à Total Agro.
- Em fev/24 houve a **captação**, junto ao Banco Money Plus, de R\$ 5,6 MM de uma CCB com vencimento em jun/24. No mesmo mês, notou-se o pagamento em ~R\$ 5,6 de outra CCB captada em out/23. Sendo assim, o fluxo de caixa financeiro finalizou fev/24 negativo em R\$ 90,8 mil, sobretudo, pelo pagamento dos juros e pelo custo de emissão.
- Observou-se ainda a entrada de R\$ 100,0 mil referente à devolução feita pela Aquafeed de adiantamentos realizados em out/22, devido aos bloqueios judiciais a que o Grupo foi submetido à época.
- Por fim, no primeiro bimestre de 2024, observou-se uma **redução** no caixa de R\$ 484,7 mil, restando o **saldo final** de R\$ 2.587,3 mil.

Fonte: Para o ano de 2023 e 2024 foram considerados os fluxos de caixa diretos.

Fluxo de Caixa Aquafeed até fev/24

Fluxo de caixa¹ (R\$ milhares):

	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
FC Operacional / Investi.	786,7	(0,0)	99,9	99,8
Recebimentos	875,2	93,0	321,0	414,0
Contas a receber	875,2	93,0	321,0	414,0
Pagamentos	(88,5)	(93,0)	(221,1)	(314,1)
Fornecedores diversos	(88,5)	(86,0)	(211,1)	(297,1)
Folha de pagamento	-	-	(10,0)	(10,0)
Impostos	(0,0)	(7,0)	-	(7,0)
Fornecedores matéria-prima	-	-	-	-
FC Financeiro	(786,9)	(0,0)	(100,0)	(100,1)
Empréstimos e financ.	(786,8)	0,0	(100,0)	(100,0)
Pagamento de principal	(786,8)	-	-	-
Mútuos	-	-	-	-
Transferências	-	-	(100,0)	(100,0)
Juros	-	-	-	-
Receitas e despesas fin.	(0,1)	(0,0)	(0,0)	(0,1)
Rend. de aplicações fin.	-	-	-	-
IOF	-	-	-	-
Despesas bancárias	(0,1)	(0,0)	(0,0)	(0,1)
Outros	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajuste de conciliação	-	-	-	-
Saldo de caixa inicial	1.315,4	1.602,1²	1.602,1	1.602,1
Movimentação	(0,2)	(0,1)	(0,2)	(0,3)
Saldo de caixa final	1.315,2²	1.602,1	1.601,9	1.601,9

- Os extratos bancários não foram disponibilizados em sua totalidade pois, de acordo com as Recuperandas, estão sem acesso à conta/extrato.
- As Recuperandas realizaram, em jan/24, lançamentos extemporâneos na base de dez/23. E resultou numa divergência de R\$ 286,9 mil entre os saldos final e inicial dos meses.

Fonte: Para o ano de 2024 foram considerados os fluxos de caixa diretos.

Comentários

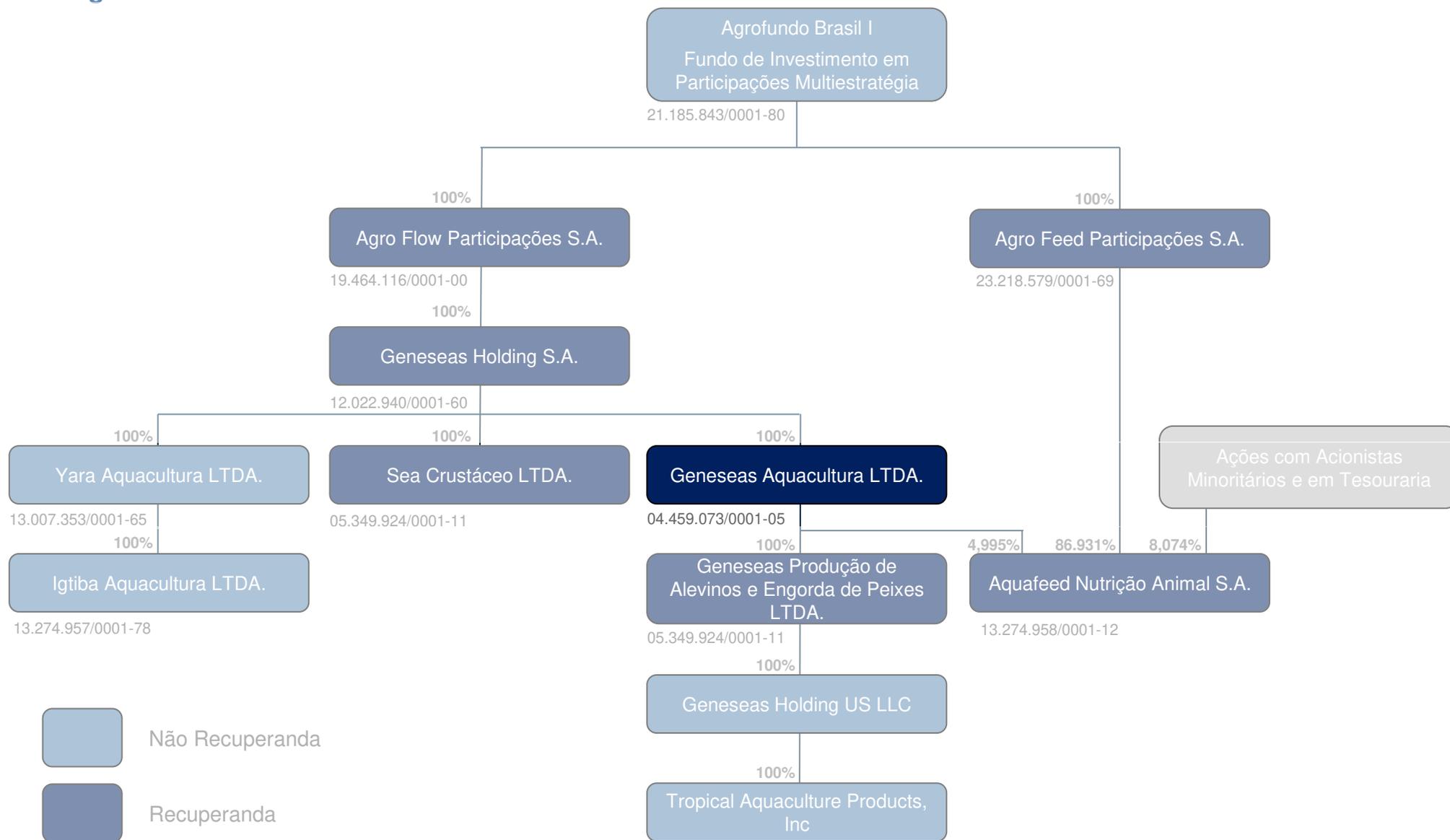
- Até fev/24, os **fluxos de caixa operacional** e de **investimentos** foram positivos em R\$ 99,8 mil.
- Os **recebimentos** totalizaram R\$ 414,0 mil, no bimestre, e refletiram os valores de clientes, sendo R\$ 164 mil de pagamentos da Geneseas Aquacultura por títulos de ração anteriormente fornecida, R\$ 100 mil de recebimento de valores oriundos de acordo de confissão de dívida firmado com um dos clientes e R\$ 150 mil de adiantamento previsto no contrato de prestação de serviço de produção de ração.
- Os **pagamentos** totalizaram R\$ 314,1 mil, no bimestre. Em fev/24 apresentaram alta de 138%, principalmente, em função dos maiores gastos com manutenção, além de novos dispêndios com limpeza e insumos, todos abrangidos na rubrica de **Fornecedores diversos**.
- Já o **fluxo de caixa financeiro** foi negativo em R\$ 100,1 mil, devido, majoritariamente, à devolução feita pela Aquafeed de valores adiantados anteriormente pela Geneseas Aquacultura. Segundo as Recuperandas, o adiantamento ocorreu em out/22, pelos bloqueios judiciais a que o Grupo foi submetido na época.
- No primeiro bimestre de 2024, a Recuperanda diminuiu seu caixa em R\$ 0,3 mil e apresentou **saldo final** de R\$ 1.601,9 mil.

Recuperandas Operacionais

Geneseas Aquacultura Ltda.

O Grupo Geneseas – Organograma

O Grupo Geneseas possui um total de 11 empresas, sendo 7 Recuperandas, 4 não Recuperandas e 2 estrangeiras.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

Ativo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	2.413	2.413	2.337	2.336
2 Contas a receber	7.385	7.385	9.327	9.187
3 Estoques	3.781	3.781	3.825	3.891
4 Adiantamentos a fornecedores	808	808	834	653
5 Tributos a recuperar	16.407	16.407	16.255	15.848
6 Despesas antecipadas	229	229	220	171
Mútuo a receber	888	888	888	888
Outros créditos	6	6	5	5
Total ativo circulante	31.917	31.917	33.690	32.978
Não circulante				
Tributos a recuperar	17.563	17.563	17.563	17.563
7 Partes relacionadas	5.367	5.367	5.367	5.367
Depósitos judiciais	1.161	1.161	1.161	1.161
Outros créditos	-	-	0	0
Realizável a longo prazo	24.091	24.091	24.091	24.091
8 Investimentos	1.230	1.230	1.266	1.267
Imobilizado	53.531	53.531	53.057	52.586
Intangível	87	87	83	80
Total do ativo não circulante	78.939	78.939	78.498	78.024
Total do ativo	110.855	110.855	112.188	111.002

Comentários

A **Geneseas Aquacultura Ltda** é acionista de 100% da **Geneseas Produção de Alevinos e Engorda de Peixes** e de 4,995% da **Aquafeed Nutrição Animal S.A.**

- Caixa e equivalentes:** Encolhimento de R\$ 76 mil, em jan/24, deveu-se, principalmente, a - R\$ 2.372 mil de pagamento a fornecedores, - R\$ 20 mil de juros, R\$ 1.214 mil de recebimento de clientes, R\$ 597 mil de mútuo e R\$ 528 mil de movimentações de saldo *intercompany*.
- Contas a receber:** Em jan/24, o aumento de R\$ 1.941 mil foi reflexo, majoritariamente, R\$ 1.495 mil de vendas *intercompany* e R\$ 446 mil de vendas a clientes externos. Já a queda de R\$ 140 mil, em fev/24, refletiu, substancialmente, o atraso no recebimento dos títulos da Patense.
- Estoques:** Alta de R\$ 109 mil, no bimestre, referiu-se, principalmente, a R\$ 290 mil de tilápia congelada, R\$ 141 mil de estoques de almoxarifado, - R\$ 264 mil de camarão e - R\$ 55 mil de estoques industriais de matéria-prima e insumos auxiliares de produção.
- Adiantamentos a fornecedores:** Em fev/24, a queda de R\$ 181 mil deveu-se a - R\$ 100 mil de baixa de títulos para aquisição de ração da Aquafeed, - R\$ 71 mil de recarga no cartão de benefício dos colaboradores, - R\$ 13 mil de antecipação para fornecedores de peças e serviços de manutenção e R\$ 2 mil de adiantamento de salários.
- Tributos a recuperar:** No bimestre, a queda de R\$ 559 mil foi reflexo de - R\$ 833 mil de utilização de créditos de PIS, COFINS e ICMS e R\$ 274 mil de geração de ICMS a recuperar.
- Despesas antecipadas:** Queda de R\$ 49 mil, em fev/24, sendo - R\$ 53 mil de seguros, - R\$ 10 mil de IPVA, - R\$ 8 mil de licenciamento de software, - R\$ 2 mil de débito de seguridade social e R\$ 24 mil de renovação de taxas de licenciamento.
- Partes relacionadas:** Valor de R\$ 5.367 mil refere-se a mútuo *intercompany* firmado com a Sea Crustáceo.
- Investimentos:** Incremento de R\$ 36 mil, em jan/24, é reflexo da investida Geneseas Alevinos, sendo - R\$ 6 mil de prejuízo mensal e R\$ 42 mil de reclassificação de resultados de períodos anteriores para a conta de provisão para perda em investimentos.

Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

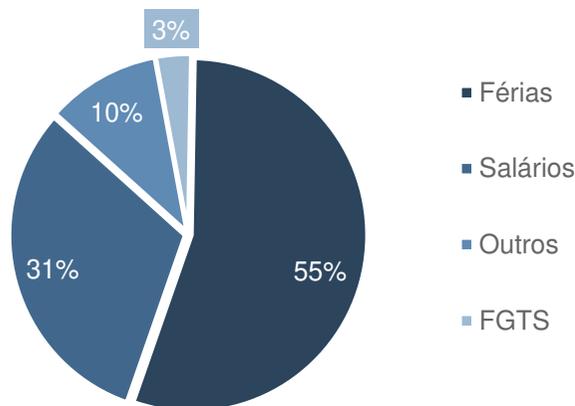
Passivo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Circulante				
9 Empréstimos e financiamentos	122.990	122.990	124.482	125.548
10 Fornecedores	56.692	56.692	58.395	58.821
11 Salários e encargos	1.717	1.717	1.752	1.919
12 Tributos a recolher	496	496	688	690
Tributos parcelados	199	199	183	183
13 Adiantamento de clientes	26.176	26.176	26.332	26.369
14 Partes relacionadas	26.524	26.524	27.121	27.120
Total passivo circulante	234.794	234.794	238.953	240.650
Não circulante				
9 Empréstimos e financiamentos	10.936	10.936	10.580	10.223
Tributos diferidos	4.868	4.868	4.868	4.868
Tributos parcelados	130	130	130	130
15 Prov. p/ perda em investimentos	37.770	37.770	37.812	37.814
Provisão para contingências	2.239	2.239	2.239	2.239
Subvenção governamental	200	200	200	200
Total passivo não circulante	56.142	56.142	55.828	55.473
Total passivo	290.936	290.936	294.781	296.123
Patrimônio líquido				
16 Capital social	105.235	105.235	107.235	107.235
16 AFAC	2.000	2.000	-	-
Reserva de capital	561	561	561	561
Ajuste de avaliação patrimonial	1.874	1.874	1.874	1.874
Prejuízos acumulados	(289.750)	(289.750)	(292.262)	(294.790)
Total patrimônio líquido	(180.081)	(180.081)	(182.592)	(185.120)
Total do passivo e PL	110.855	110.855	112.188	111.002

Comentários

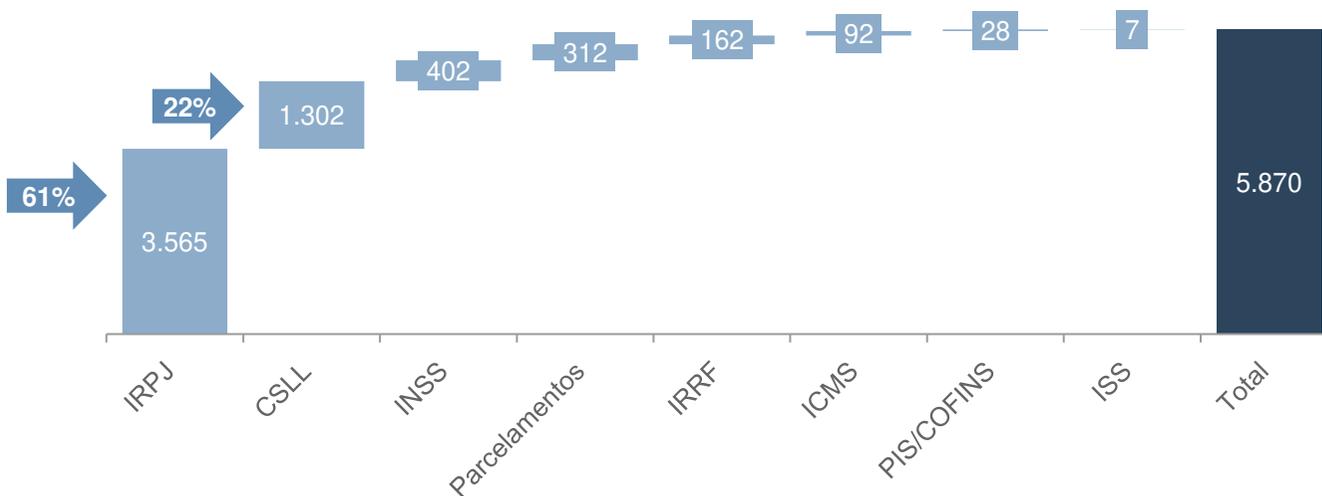
- 9. Empréstimos e financiamentos:** No bimestre, a alta de R\$ 2.558 mil no circulante, deveu-se, principalmente, a R\$ 1.241 mil de provisão de juros, R\$ 725 mil de variação cambial e R\$ 714 mil de reclassificações do longo prazo.
- 10. Fornecedores:** Aumento de R\$ 1.703 mil, em jan/24, foi reflexo, majoritariamente, R\$ 1.509 mil de movimentação de vendas *intercompany* para formação de cargas e R\$ 194 mil de compras de materiais e serviços de fornecedores terceiros.
- 11. Salários e encargos:** Incremento de R\$ 167 mil, em fev/24, sendo R\$ 90 mil de salários e férias a pagar, R\$ 74 mil de provisão de 13º salário, R\$ 37 mil de provisão de banco de horas e dissídio, - R\$ 27 mil de verbas rescisórias e - R\$ 7 mil de encargos sociais.
- 12. Tributos a recolher:** Em jan/24, observou-se alta de R\$ 193 mil, sendo R\$ 232 mil de ICMS a recolher, R\$ 5 mil de ICMS sobre diferencial de alíquota, - R\$ 15 mil de retenção em fonte e - R\$ 29 mil de INSS sobre faturamento e folha de pagamento.
- 13. Adiantamento de clientes:** Aumento de R\$ 156 mil, em jan/24, deveu-se, principalmente, a R\$ 124 mil de correção do lançamento indevido de uma nota fiscal de energia elétrica em dez/23, e R\$ 20 mil de adiantamento de despesas no âmbito do contrato de prestação de serviço de filetagem.
- 14. Partes relacionadas:** No bimestre, o incremento de R\$ 596 mil se deu por R\$ 600 mil de aditivo referente ao mútuo com a Total Agro e - R\$ 4 mil de pagamento parcial do mútuo com a Agro Flow.
- 15. Provisão para perda em investimentos:** Aumento de R\$ 45 mil, no período, deveu-se à investida Geneseas Alevinos, sendo R\$ 42 mil de reclassificação de resultados de períodos anteriores vindos da rubrica investimentos e R\$ 2 mil da equivalência patrimonial do período.
- 16. Capital social:** Em jan/24, foi majorado em R\$ 2.000 mil pela emissão de novas ações para a sócia única Geneseas Holding, mediante a capitalização do **AFAC**.

Passivo Tributário e Trabalhista (Controladora) - Aquacultura

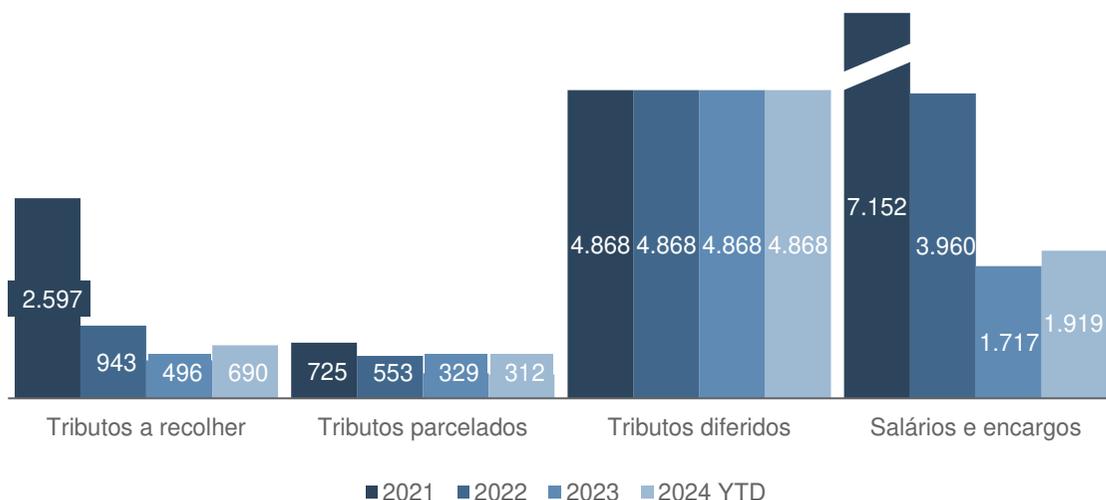
Passivo Trabalhista



Passivo Tributário 2024 YTD (R\$ milhares):



Evolução Anual (R\$ milhares):



Comentários

- Até fev/24, o **passivo tributário** somou R\$ 5.870 mil, dos quais 83% representam o diferimento dos Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).
- Vale ressaltar que, 85% do passivo tributário registrado em fev/24 é devido no **longo prazo**, restando R\$ 873 mil de **tributos correntes**.
- Já o **passivo trabalhista** somou R\$ 1.919 mil, até fev/24, dos quais 55% se referiram a férias devidas.
- O saldo de **salários a pagar** em fev/24 totalizou R\$ 599 mil, com uma alta de 18% no mês.

Demonstração de Resultado (Controladora) - Aquacultura

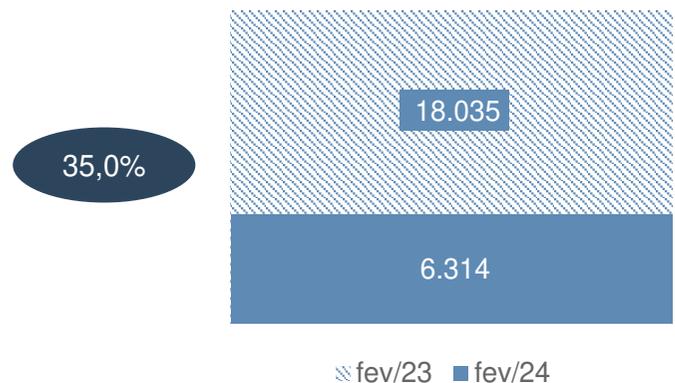
DRE - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
1 Receita líquida de vendas	50.152	4.959	3.800	2.514	6.314
2 Custo dos prod. vendidos	(62.214)	(4.186)	(3.768)	(2.776)	(6.544)
Lucro bruto	(12.062)	773	31	(261)	(230)
em % Rec. Líq.	-24,1%	15,6%	0,8%	-10,4%	-3,6%
Despesas com vendas	(1.692)	(167)	(54)	(67)	(121)
3 Desp. gerais e adm.	(31.762)	(12.642)	(1.099)	(1.271)	(2.370)
4 Resultado de equivalência	(83)	(39)	(6)	(2)	(8)
5 Outras rec.(desp.) operac.	(1.704)	371	(112)	(14)	(127)
Resultado Operacional	(47.304)	(11.704)	(1.240)	(1.616)	(2.856)
em % Rec. Líq.	-94,3%	-236,0%	-32,6%	-64,3%	-45,2%
6 Resultado financeiro	(8.688)	142	(1.272)	(912)	(2.184)
Resultado Antes IR/CS	(55.992)	(11.562)	(2.511)	(2.528)	(5.040)
IR/CS	-	-	-	-	-
7 Resultado líquido	(55.992)	(11.562)	(2.511)	(2.528)	(5.040)
7 em % Rec. Líq.	-111,6%	-233,2%	-66,1%	-100,6%	-79,8%
8 EBITDA Ajustado	(41.260)	(11.186)	(757)	(1.140)	(1.897)
8 em % Rec. Líq.	-82,3%	-225,6%	-19,9%	-45,3%	-30,0%

Comentários

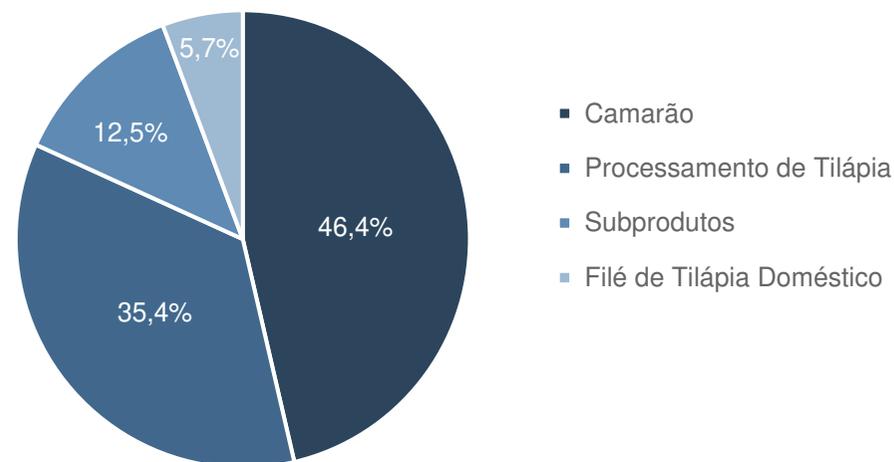
- Receita líquida:** No ano de 2024, somou R\$ 6.314 mil devido, principalmente, à venda de camarão e à prestação de serviço de processamento de tilápia.
- Custo dos produtos vendidos:** O custo somou R\$ 6.544 mil no bimestre, gerando um prejuízo bruto de R\$ 230 mil.
- Despesas gerais e administrativas:** Somaram R\$ 2.370 mil até fev/24, sendo as despesas mais relevantes: R\$ 1.021 mil de serviços prestados por terceiros, R\$ 369 mil de salários e benefícios, R\$ 328 mil de depreciação/amortização, R\$ 166 mil de impostos, taxas e emolumentos e R\$ 131 mil de gastos com *software*.
- Resultado de equivalência patrimonial:** Prejuízo de R\$ 8 mil, no bimestre, refletiu o resultado da Geneseas Alevinos.
- Outras receitas operacionais:** Despesa de R\$ 112 mil, em jan/24 referiu-se, principalmente, a R\$ 124 mil da correção da contabilização indevida de uma nota fiscal de energia elétrica em dez/23.
- Resultado financeiro:** O prejuízo de R\$ 2.184 mil observado no bimestre deveu-se, majoritariamente, a - R\$ 1.253 mil de apropriação de juros e - R\$ 860 mil de variação cambial.
- Resultado líquido:** A Recuperanda registrou um prejuízo de R\$ 5.040 mil no primeiro bimestre de 2024, com uma **margem líquida** em - 79,8%.
- EBITDA ajustado:** Totalizou - R\$ 1.897 mil, no bimestre, e sua **margem EBITDA** foi de - 30,0%.

Receita Líquida Acumulada e Despesas de Vendas, Gerais e Adm.

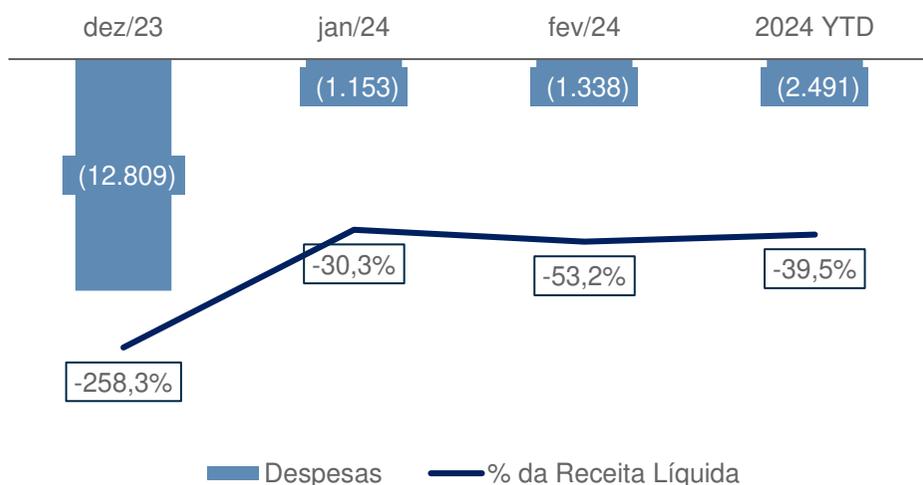
Receita líquida acumulada (R\$ milhares):



Receita por produto em 2024:



Despesas de vendas, gerais e adm. (R\$ milhares):



Comentários

- Até fev/24, a Recuperanda registrou **receita líquida** de R\$ 6.314 mil, correspondendo a 35,0% da **receita** até fev/23.
- No primeiro bimestre de 2024, o produto mais vendido foi o camarão, correspondendo a 46,4% do faturamento, seguido pela prestação de serviço de processamento de tilápia com 35,4%.
- Até fev/24, registrou R\$ 2.491 mil de **despesas de vendas, gerais e administrativas**, devido principalmente, a serviços prestados por terceiros, folha de pagamento e depreciação/amortização.

Imobilizado e Intangível - Aquacultura

Ao final de fev/24, o imobilizado líquido totalizou R\$ 52.586 mil, sendo os Edifícios e Instalações os bens de maior valor da Recuperanda. Já o intangível totalizou R\$ 80 mil devido, majoritariamente, à alínea de Direito de uso.

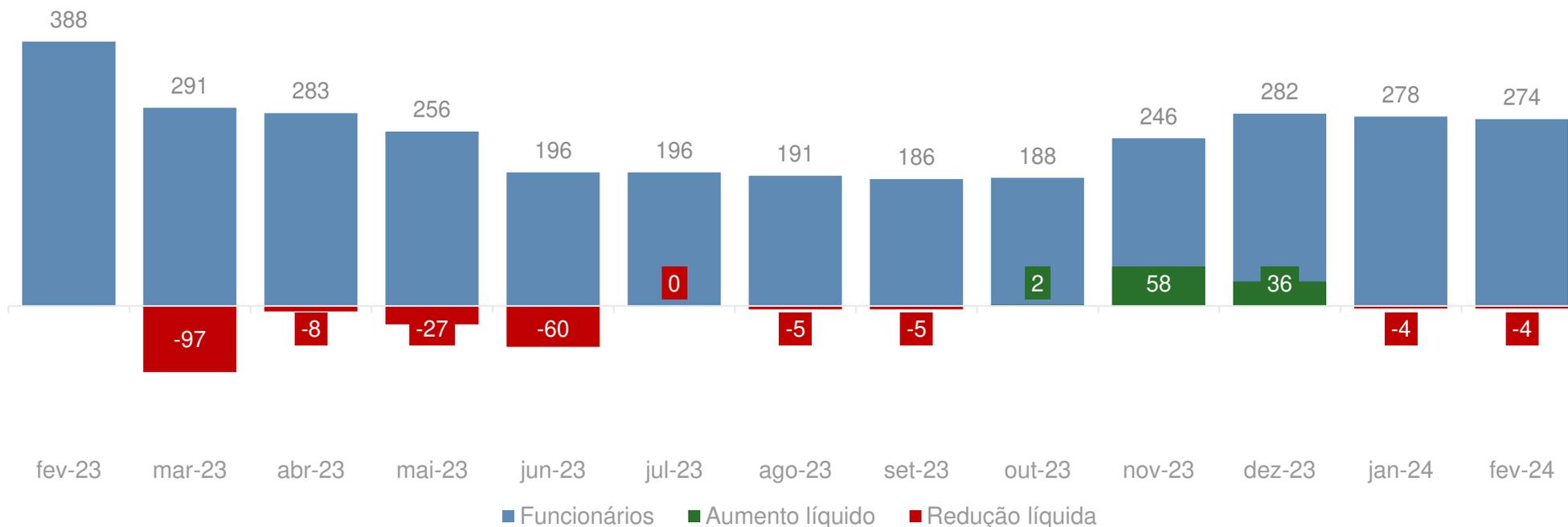
Evolução do Imobilizado – fev/24 (R\$ milhares)	Bruto Dez	Var	Bruto Jan	Var	Bruto Fev	Dep Acu	Liq Fev
Total	90.729	-	90.729	-	90.729	(38.062)	52.666
Imobilizado	89.636	-	89.636	-	89.636	(37.050)	52.586
Edifícios e Instalações	27.369	-	27.369	-	27.369	(8.257)	19.112
Máquinas e Equipamentos	29.428	-	29.428	-	29.428	(15.944)	13.484
Obras em andamento	11.866	-	11.866	-	11.866	-	11.866
Infraestrutura Engorda de Peixe	11.993	-	11.993	-	11.993	(6.717)	5.276
Embarcações	3.903	-	3.903	-	3.903	(3.026)	877
Móveis e Utensílios	1.428	-	1.428	-	1.428	(739)	689
Terrenos	506	-	506	-	506	-	506
Veículos	982	-	982	-	982	(674)	308
Máquinas e Equipamentos de Informática	1.213	-	1.213	-	1.213	(987)	226
Benfeitorias em Propriedade de Terceiros	820	-	820	-	820	(586)	234
Máquinas e Equipamentos de Comunicação	129	-	129	-	129	(121)	8
Intangível	1.092	-	1.092	-	1.092	(1.012)	80
Intangível – Direito de Uso - IFRS 16	-	-	-	-	-	-	-
Direito de Uso	1.090	-	1.090	-	1.090	(1.011)	79
Marcas e Patentes	2	-	2	-	2	(1)	1

Comentários

- Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101/2005, após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 da lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê, se houver, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.
- A base de imobilizados para a data do pedido da RJ não estava conciliada com os registros contábeis, dessa forma, para os meses seguintes, as Recuperandas realizaram correções e ajustes para adequar a contabilidade aos registros de imobilizados. Cabe mencionar que não há inventário para verificação da integridade dos bens registrados.

Número de funcionários

Evolução mensal do número de funcionários:



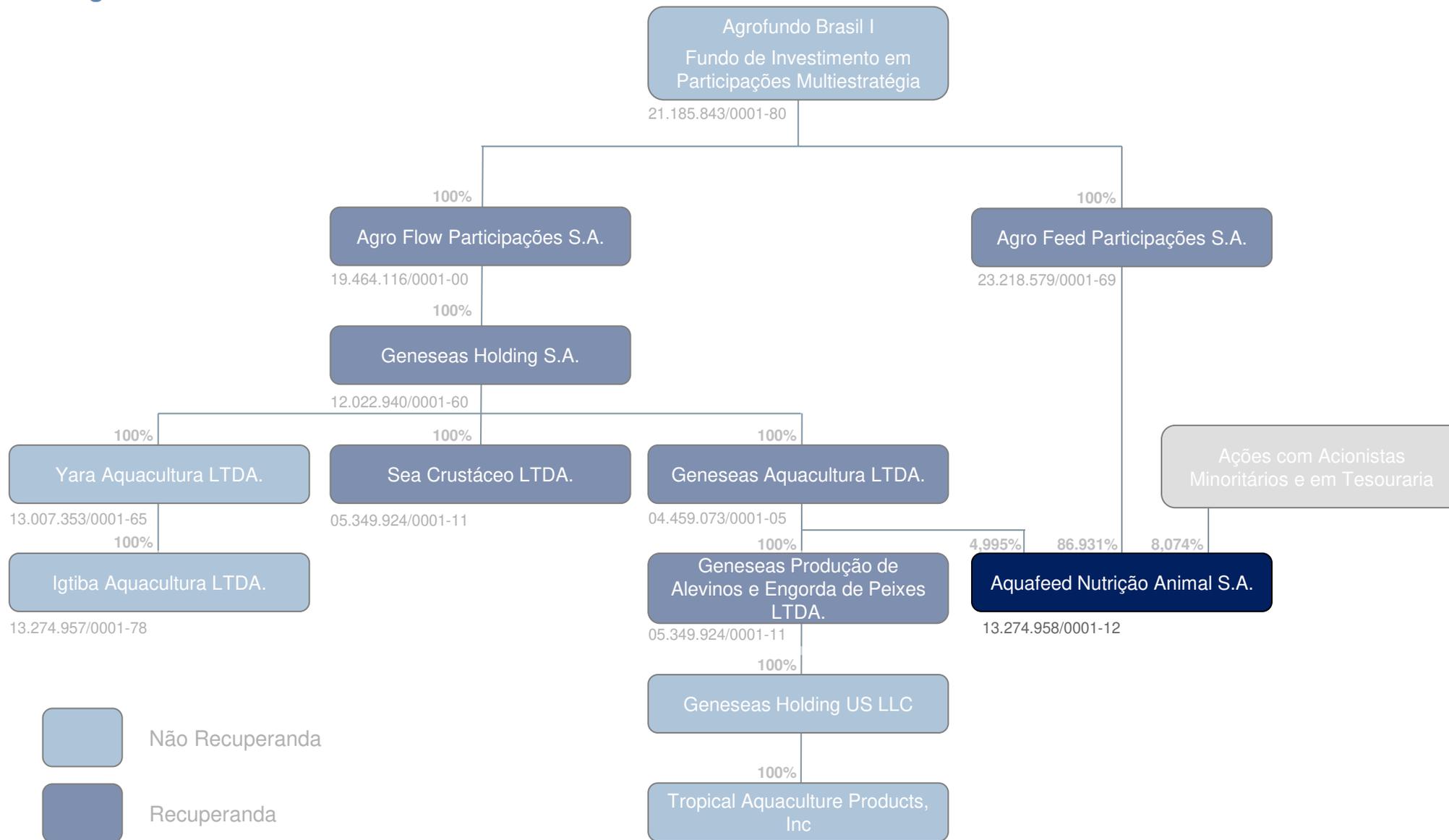
Comentários

- A Geneseas Aquacultura Ltda. registrou um total de 274 funcionários em fev/24, apresentando uma redução líquida de 8 colaboradores no bimestre.
- Em jan/24, 21 funcionários estavam afastados, reduzindo para 19 funcionários em fev/24.

Aquafeed Nutrição Animal S.A.

O Grupo Geneseas – Organograma

O Grupo Geneseas possui um total de 11 empresas, sendo 7 Recuperandas, 4 não Recuperandas e 2 estrangeiras.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial - Aquafeed

Ativo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1.602	1.602	1.602	1.602
1 Contas a receber de clientes	14.120	14.120	14.128	14.029
Adiantamentos com terceiros	-	-	1	-
Estoques	118	118	118	118
2 Tributos a recuperar	15.870	15.870	15.876	15.883
3 Depósitos judiciais	2.521	2.521	4	4
4 Despesas antecipadas	22	22	17	13
Total ativo circulante	34.253	34.253	31.746	31.648
Não circulante				
5 Mútuos	10.360	10.360	10.360	10.360
Realizável a longo prazo	10.360	10.360	10.360	10.360
Imobilizado	16.326	16.326	16.201	16.076
Intangível	26	26	24	22
Total do ativo não circulante	26.711	26.711	26.584	26.458
Total do ativo	60.964	60.964	58.331	58.106

Comentários

- 1. Contas a receber de clientes:** Queda de R\$ 100 mil, em fev/24, deveu-se a - R\$ 121 mil de liquidação de títulos da Geneseas Aquacultura, - R\$ 50 mil de liquidação de parcela da confissão de dívida do cliente Assis Castelan e R\$ 71 mil de adiantamento dentro do contrato de prestação de serviços.
- 2. Tributos a recuperar:** Aumento de R\$ 13 mil, no bimestre, sendo R\$ 4 mil de ICMS a compensar e R\$ 9 mil de PIS/Cofins a recuperar.
- 3. Depósitos judiciais:** Em jan/24, a queda de R\$ 2.517 mil deveu-se à expedição de alvará de levantamento para o Banco Alfa no processo de execução de título judicial nº 1073111-25.2022.8.26.0100.
- 4. Despesas antecipadas:** Queda de R\$ 9 mil, no bimestre, pela apropriação de prêmio de apólices de seguro.
- 5. Mútuos:** Valor de R\$ 10.360 mil refere-se a mútuo *intercompany* firmado com a Geneseas Aquacultura.

Balanço Patrimonial - Aquafeed

Passivo - em R\$ Milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Circulante				
6 Fornecedores	7.265	7.265	7.402	7.343
7 Empréstimos e financiamentos	14.524	14.524	12.402	12.402
8 Salários e contribuições sociais	-	-	15	43
Provisões sociais	616	616	623	629
9 Impostos a recolher	56	56	63	67
10 Crédito de terceiros	982	982	982	883
11 Contratos de mútuos	4	4	4	4
Outras contas a pagar	233	233	225	225
Total passivo circulante	23.680	23.680	21.716	21.596
Não circulante				
7 Empréstimos e financiamentos	1.135	1.135	956	956
Total passivo não circulante	1.135	1.135	956	956
Total passivo	24.815	24.815	22.672	22.552
Patrimônio líquido				
Capital social	19.006	19.006	19.006	19.006
Reserva de capital	12.722	12.722	12.722	12.722
Lucros (prejuízos) acumulados	6.029	6.029	4.421	4.421
Resultado do período	(1.609)	(1.609)	(490)	(595)
12 Total patrimônio líquido	36.149	36.149	35.659	35.554
Total do passivo e PL	60.964	60.964	58.331	58.106

Comentários

- 6. Fornecedores:** Alta de R\$ 137 mil, em jan/24, deveu-se à aquisição de materiais e serviços para a retomada de produção no âmbito do contrato de prestação de serviços de produção de ração firmado em dez/23.
- 7. Empréstimos e financiamentos:** Em fev/24, somaram R\$ 13.358 mil entre dívidas de curto e longo prazo. No mês de jan/24 observou-se baixa de R\$ 2.122 mil no circulante devido à transferência de valores bloqueados judicialmente para o Banco Alfa, conforme alvará de levantamento do processo de execução de título judicial nº 1073111-25.2022.8.26.0100, parcialmente compensada por reclassificações vindas do longo prazo.
- 8. Salários e contribuições sociais:** Alta de R\$ 43 mil, no período, refletiu a contratação de novos funcionários, tendo em vista a retomada da produção no âmbito do contrato de prestação de serviços.
- 9. Impostos a recolher:** Em jan/24, o incremento de R\$ 7 mil deveu-se, principalmente, ao diferencial no pagamento de alíquota de ICMS nas compras realizadas fora do estado do Mato Grosso do Sul.
- 10. Crédito de terceiros:** Queda de R\$ 100 mil, em fev/24, pela devolução de adiantamento feito pela Geneseas Aquacultura para a Aquafeed.
- 11. Mútuos:** Valor de R\$ 4 mil observado na rubrica deveu-se ao contrato de mútuo com a Agro Feed.
- 12. Patrimônio líquido:** Foi positivo em R\$ 35.554 mil em fev/24.

Demonstração de Resultado - Aquafeed

DRE - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
1 Receita operacional líquida	1.887	-	-	-	-
Custo das merc. vendidas	(1.511)	-	-	-	-
Lucro bruto	376	-	-	-	-
em % Rec. Líq.	19,9%	-	-	-	-
2 Desp. gerais e adm.	(1.299)	(489)	(283)	(105)	(387)
Despesas com vendas	(32)	(3)	-	(7)	(7)
Outras desp/rec operacionais	(1.358)	(175)	31	8	39
Resultado operacional	(2.313)	(668)	(252)	(104)	(356)
em % Rec. Líq.	-122,6%	-	-	-	-
Rec/Desp não operacionais	123	(0)	-	-	-
4 Resultado financeiro	678	166	(239)	-	(239)
Resultado Antes IR/CS	(1.513)	(502)	(490)	(104)	(595)
IR/CS	(97)	-	-	-	-
5 Resultado líquido	(1.609)	(502)	(490)	(104)	(595)
5 em % Rec. Líq.	-85,3%	-	-	-	-
6 EBITDA Ajustado	(1.026)	(652)	(125)	23	(102)
6 em % Rec. Líq.	-54,4%	-	-	-	-

Comentários

- 1. Receita operacional líquida:** Desde o esgotamento do ativo biológico da Geneseas Aquacultura, em mar/23, a Aquafeed não apresentou faturamento.
- 2. Despesas gerais e administrativas:** Despesas de R\$ 387 mil, no bimestre, deveram-se, principalmente, a R\$ 254 mil de depreciação/amortização e R\$ 69 mil de folha de pagamento.
- 3. Outras receitas operacionais:** Em jan/24, observou-se receita de R\$ 31 mil devido a R\$ 22 mil de rendimentos de conta judicial, R\$ 8 mil de conciliação de baixa de valores registrados no contas a pagar e R\$ 1 mil de reembolso de despesas.
- 4. Resultado financeiro:** Prejuízo de R\$ 239 mil, em jan/24, sendo - R\$ 266 mil de encargos sobre financiamentos e empréstimos e R\$ 28 mil de juros do período. Segundo a Recuperanda, os valores referentes a fev/24 foram lançados extemporaneamente em mar/24, de forma que não foram observadas variações na rubrica no mês.
- 5. Resultado líquido:** A Recuperanda auferiu um prejuízo de R\$ 595 mil até fev/24.
- 6. EBITDA ajustado:** No bimestre, registrou-se um EBITDA de - R\$ 102 mil.

Imobilizado e Intangível - Aquafeed

Em jan/24, observou-se a adição de R\$ 22 mil na rubrica Veículos. Ao final de fev/24, o imobilizado líquido totalizou R\$ 16.076 mil, sendo os Edifícios e Instalações os bens de maior valor da Recuperanda.

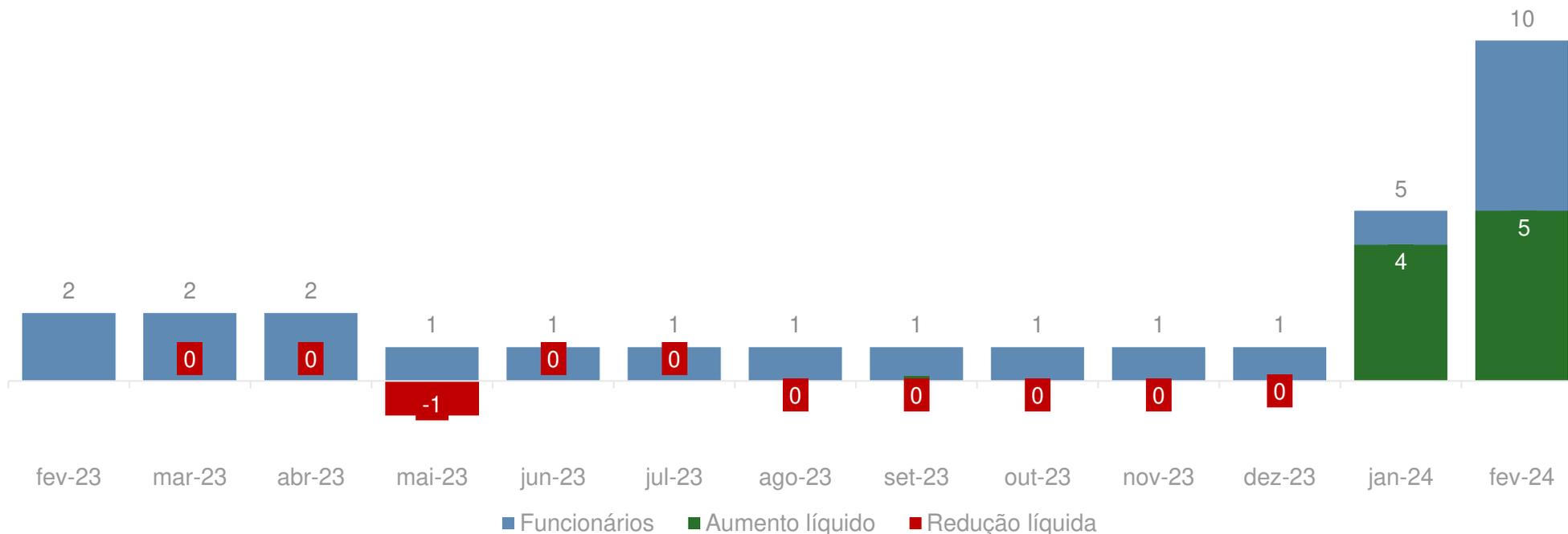
Evolução do Imobilizado – fev/24 (R\$ milhares)	Bruto Dez	Var	Bruto Jan	Var	Bruto Fev	Dep Acu	Liq Fev
Total	25.239	22	25.261	-	25.261	(9.162)	16.098
Imobilizado	25.115	22	25.137	-	25.137	(9.061)	16.076
Edifícios e Instalações	12.222	-	12.222	-	12.222	(3.005)	9.217
Máquinas e Equipamentos	11.145	-	11.145	-	11.145	(5.541)	5.604
Bens em Terceiros	1.336	-	1.336	-	1.336	(249)	1.087
Móveis e Utensílios	82	-	82	-	82	(37)	45
Computadores e Periféricos	178	-	178	-	178	(163)	15
Veículos	71	22	93	-	93	(64)	29
Terrenos	80	-	80	-	80	-	80
Intangível	124	-	124	-	124	(102)	22
Direito de Uso	124	-	124	-	124	(102)	22

Comentários

- Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101/2005, após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 da lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê, se houver, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.
- A base de imobilizados para a data do pedido da RJ não estava conciliada com os registros contábeis, dessa forma, para os meses seguintes, as Recuperandas realizaram correções e ajustes para adequar a contabilidade aos registros de imobilizados. Cabe mencionar que não há inventário para verificação da integridade dos bens registrados.
- Em jan/24, observou-se adição de R\$ 22 mil na rubrica de Veículos devido à complementação do valor do veículo reclassificado para a rubrica em dez/23. Segundo a Recuperanda, o valor de aquisição do veículo foi de R\$ 52 mil reais, sendo R\$ 30 mil reclassificados do contas a receber para o imobilizado em dez/23 e R\$ 22 mil como complemento de valor e respectiva depreciação em jan/24.

Número de funcionários - Aquafeed

Evolução mensal do número de funcionários:



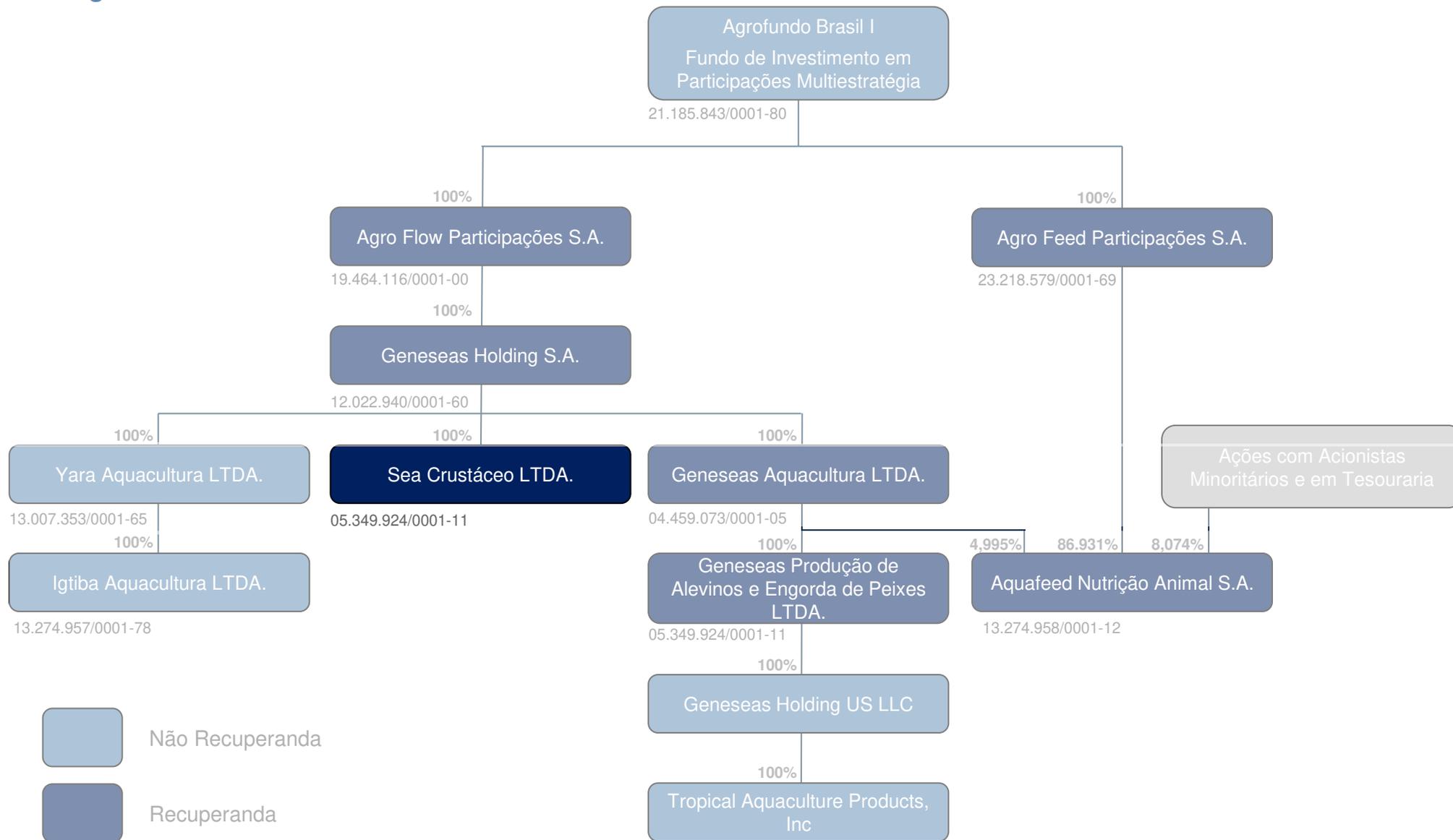
Comentários

- A Aquafeed Nutrição Animal S.A. registrou o total de 10 funcionários em fev/24, apresentando um aumento líquido de 9 colaboradores no bimestre.
- Tanto em jan/24 quanto fev/24, 1 funcionário manteve-se afastado.

Sea Crustáceo Ltda.

O Grupo Geneseas – Organograma

O Grupo Geneseas possui um total de 11 empresas, sendo 7 Recuperandas, 4 não Recuperandas e 2 estrangeiras.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial - Sea Crustáceo

Ativo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	659	659	639	251
2 Contas a receber	4.546	4.546	5.160	3.953
3 Estoques	1.790	1.790	2.063	3.124
4 Adiantamentos a fornecedores	148	148	321	120
5 Tributos a recuperar	21.646	21.646	21.887	21.975
6 Mútuo a receber	3.277	3.277	3.277	3.277
Total ativo circulante	32.066	32.066	33.347	32.699
Não circulante				
Outros créditos	400	400	400	400
Realizável a longo prazo	400	400	400	400
Imobilizado	1.692	1.692	1.685	1.678
Intangível	0	0	-	-
Total do ativo não circulante	2.092	2.092	2.085	2.078
Total do ativo	34.158	34.158	35.432	34.777

Comentários

- 1. Caixa e equivalentes de caixa:** Em fev/24, a queda de R\$ 388 mil deveu-se a R\$ 2.575 mil de liquidação de títulos de clientes, - R\$ 1.725 mil de pagamento a fornecedores, - R\$ 1.231 mil de partes relacionadas e - R\$ 6 mil de pagamento de tarifas.
- 2. Contas a receber:** Encolhimento de R\$ 593 mil no bimestre, sendo - R\$ 2.367 mil de clientes terceiros, R\$ 1.271 mil de vendas *intercompany*, para consolidação de cargas, e R\$ 98 mil de duplicatas descontadas.
- 3. Estoques:** Alta de R\$ 1.333 mil, no período, deveu-se, principalmente, a R\$ 909 mil de estoque de camarão cinza e R\$ 487 mil de matéria prima e produtos em processamento.
- 4. Adiantamentos a fornecedores:** Queda de R\$ 201 mil, em fev/24, referiu-se ao pagamento de R\$ 158 mil de títulos em aberto com fornecedor de camarão e R\$ 41 mil de material de embalagem.
- 5. Tributos a recuperar:** No bimestre, o aumento de R\$ 329 mil deveu-se a créditos gerados de PIS/COFINS pelas compras de insumos do mês.
- 6. Mútuo a receber:** Valor de R\$ 3.277 mil refere-se a mútuo *intercompany* firmado com a Geneseas Holding.

Balanço Patrimonial - Sea Crustáceo

Passivo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Circulante				
7 Empréstimos e financiamentos	7.582	7.582	7.582	7.582
8 Fornecedores	13.805	13.805	15.082	14.490
Salários e encargos	-	-	1	1
9 Tributos a recolher	508	508	452	370
10 Adiantamento de clientes	36	36	21	32
Total passivo circulante	21.931	21.931	23.138	22.474
Não circulante				
Provisão para contingências	175	175	175	175
11 Partes relacionadas	5.367	5.367	5.367	5.367
Total passivo não circulante	5.542	5.542	5.542	5.542
Total Passivo	27.473	27.473	28.680	28.016
Patrimônio líquido				
Capital social	4.265	4.265	4.265	4.265
Reserva de capital	2.420	2.420	2.421	2.421
Lucros (Prejuízos) acumulados	0	0	67	76
12 Total patrimônio líquido	6.685	6.685	6.752	6.761
Total do passivo e PL	34.158	34.158	35.432	34.777

Comentários

- 7. Empréstimos e financiamentos:** Somou R\$ 7.582 mil no mês, com a totalidade dos valores alocada no curto prazo.
- 8. Fornecedores:** Em jan/24, a alta de R\$ 1.277 deveu-se ao aumento do fluxo de vendas *intercompany* para formação de carga. Já a queda de R\$ 592 mil, em fev/24, refletiu, principalmente, o pagamento de - R\$ 349 mil a fornecedores *intercompany*, - R\$ 122 mil de matéria-prima de camarão e - R\$ 92 mil de serviços de processamento no frigorífico.
- 9. Tributos a recolher:** Em fev/24, o passivo tributário somou 370 mil, dos quais 67% referem-se ao IRPJ, 26% ao CSLL e 7% ao ICMS. No bimestre, o encolhimento de R\$ 138 mil deveu-se ao pagamento de ICMS.
- 10. Adiantamento de clientes:** Queda de R\$ 15 mil, em jan/24, pela baixa do adiantamento da Geneseas Aquacultura.
- 11. Partes relacionadas:** Valor de R\$ 5.367 mil refere-se a mútuo *intercompany* firmado com a Geneseas Aquacultura.
- 12. Patrimônio líquido:** Apresentou-se positivo em R\$ 6.761 mil, em fev/24.

Demonstração de Resultado - Sea Crustáceo

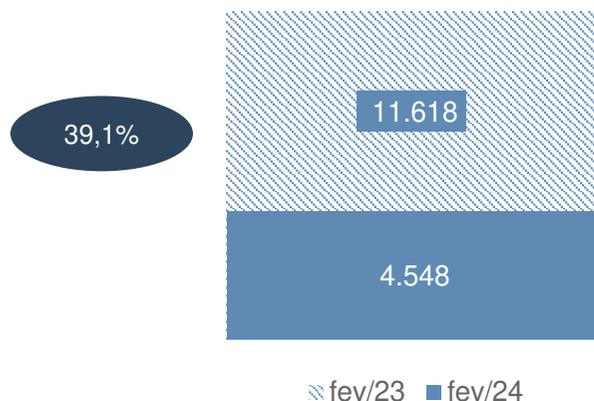
DRE - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
1 Receita líquida de vendas	54.618	5.583	3.286	1.262	4.548
2 Custo dos prod. vendidos	(57.512)	(6.860)	(3.347)	(1.231)	(4.578)
Lucro bruto	(2.894)	(1.277)	(61)	31	(30)
em % Rec. Líq.	-5,3%	-22,9%	-1,9%	2,4%	-0,7%
Despesas com vendas	(10)	(2)	-	(5)	(5)
3 Desp. gerais e adm.	(3.509)	(2.151)	73	8	81
Outras rec. (desp.) operac.	749	-	103	-	103
Resultado Operacional	(5.664)	(3.430)	115	34	149
em % Rec. Líq.	-10,4%	-61,4%	3,5%	2,7%	3,3%
4 Resultado financeiro	(194)	(24)	(48)	(25)	(73)
Rec. e desp. não operac.	-	-	-	-	-
Resultado Antes IR/CS	(5.858)	(3.454)	67	9	76
IR/CS	-	-	-	-	-
5 Resultado líquido	(5.858)	(3.454)	67	9	76
5 em % Rec. Líq.	-10,7%	-61,9%	2,0%	0,7%	1,7%
6 EBITDA Ajustado	(5.573)	(3.422)	122	41	163
6 em % Rec. Líq.	-10,2%	-61,3%	3,7%	3,2%	3,6%

Comentários

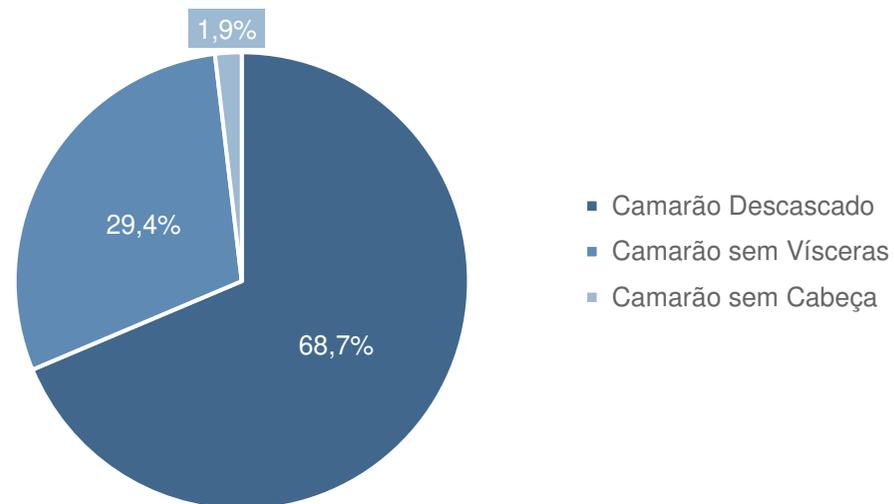
- Receita líquida:** Até fev/24, a receita líquida totalizou R\$ 4.548 mil, uma queda de 60,9%, se comparada ao acumulado no mesmo período do ano anterior.
- Custo dos produtos vendidos:** No bimestre, somou R\$ 4.578 mil, resultando em um prejuízo bruto de R\$ 30 mil, com uma margem bruta de - 0,7%.
- Despesas gerais e administrativas:** Foram positivas em R\$ 81 mil, no período, devido, principalmente, - R\$ 139 mil de despesas com fretes; R\$ 73 mil de correção do registro contábil, após realização de inventário físico no operador logístico; e R\$ 153 mil de ajustes por baixa equivocada de estoque pelo inventário realizado em dez/23.
- Resultado financeiro:** Prejuízo de R\$ 73 mil, no bimestre, referiu-se, majoritariamente, a R\$ 59 mil de juros sobre desconto de duplicatas e R\$ 11 mil de tarifas bancárias.
- Resultado líquido:** Registrou lucro acumulado de R\$ 76 mil, com uma **margem líquida** de 1,7%.
- EBITDA ajustado:** Acumulou no ano R\$ 163 mil, e a **margem EBITDA** ficou em 3,6%.

Receita Líquida Acumulada e Despesas de Vendas, Gerais e Adm.

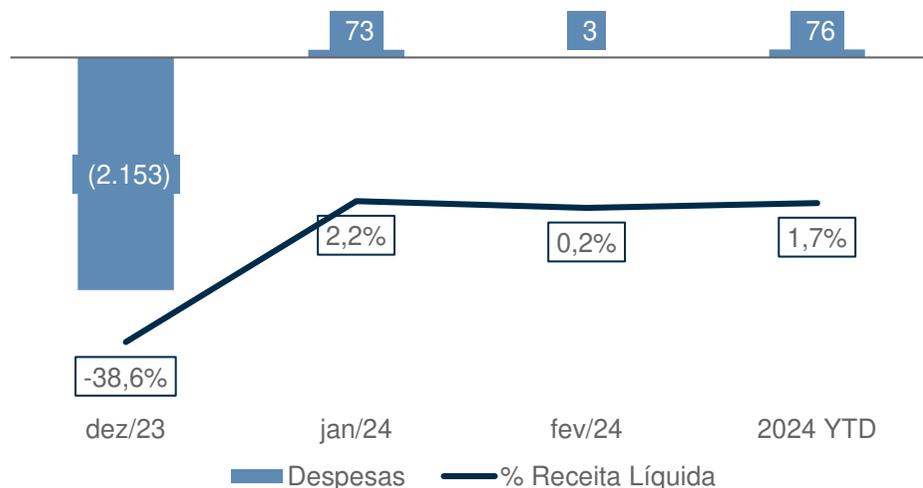
Receita líquida acumulada (R\$ milhares):



Receita por produto em 2023:



Despesas de vendas, gerais e adm. (R\$ milhares):



Comentários

- Até fev/24, a Recuperanda registrou **receita líquida** de R\$ 4.548 mil, que corresponde a 39,1% da **receita** em fev/23.
- Em 2024, o produto mais vendido foi o camarão descascado, correspondendo a 68,7% do faturamento, seguido pela venda de camarão sem vísceras, que totalizou 29,4%.
- Até fev/24, registrou R\$ 76 mil de **despesas de vendas, gerais e administrativas**, correspondendo a 1,7% da receita líquida.

Imobilizado e Intangível – Sea Crustáceo

Não houve variação no Imobilizado no bimestre, apenas apropriação das despesas com depreciação. Ao final de fev/24, o imobilizado líquido totalizou R\$ 1.678 mil, sendo os Terrenos os bens de maior valor da Recuperanda.

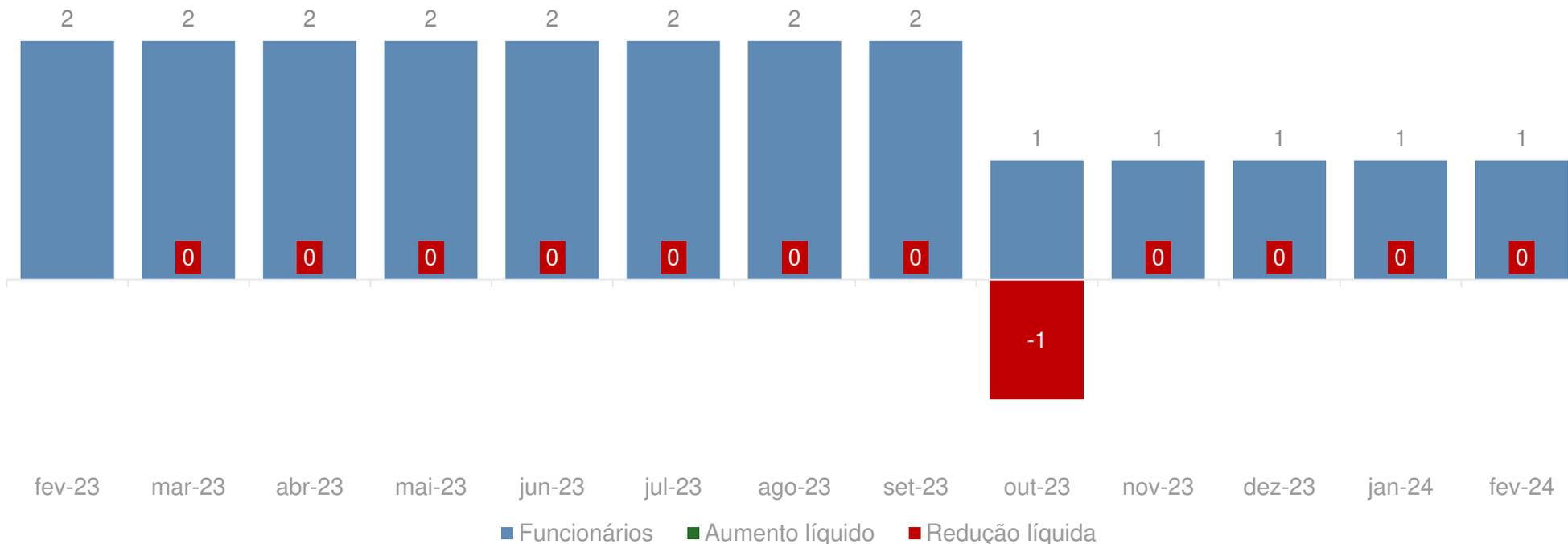
Evolução do Imobilizado – fev/24 (R\$ milhares)	Bruto Dez	Var	Bruto Jan	Var	Bruto Fev	Dep Acu	Liq Fev
Total	3.072	-	3.072	-	3.072	(1.394)	1.678
Imobilizado	2.902	-	2.902	-	2.902	(1.224)	1.678
Terrenos	1.500	-	1.500	-	1.500	-	1.500
Máquinas e Equipamentos	1.009	-	1.009	-	1.009	(836)	174
Móveis e Utensílios	10	-	10	-	10	(7)	3
Edifícios e Instalações	44	-	44	-	44	(43)	1
Máquinas e Equipamentos de Informática	193	-	193	-	193	(192)	1
Benfeitorias em Propriedade de Terceiros	146	-	146	-	146	(146)	-
Veículos	-	-	-	-	-	-	-
Intangível	170	-	170	-	170	(170)	0
Direito de Uso	170	-	170	-	170	(170)	0

Comentários

- Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101/2005, após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 da lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê, se houver, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.
- A base de imobilizados para a data do pedido da RJ não estava conciliada com os registros contábeis, dessa forma, para os meses seguintes, as Recuperandas realizaram correções e ajustes para adequar a contabilidade aos registros de imobilizados. Cabe mencionar que não há inventário para verificação da integridade dos bens registrados.

Número de funcionários - Sea Crustáceo

Evolução mensal do número de funcionários:



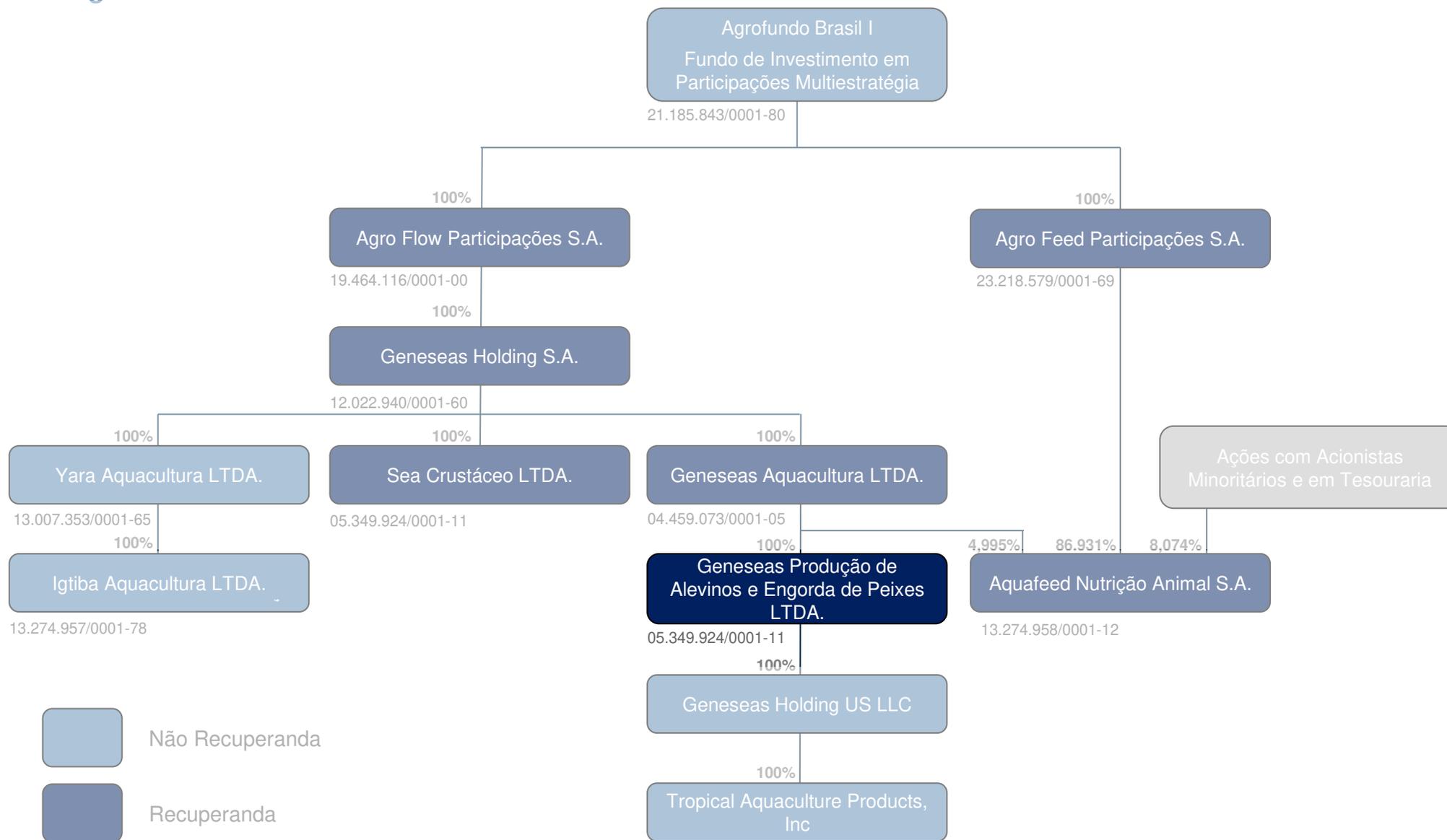
Comentários

- A Sea Crustáceo Ltda. registrou um total de 1 funcionário em jan/24 e fev/24, não havendo mudanças no quadro de funcionários da Recuperanda desde out/23.
- O único colaborador da unidade encontra-se afastado.

Geneseas Produção de Alevinos e Engorda de Peixes Ltda.

O Grupo Geneseas – Organograma

O Grupo Geneseas possui um total de 11 empresas, sendo 7 Recuperandas, 4 não Recuperandas e 2 estrangeiras.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado - Alevinos

Ativo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
1 Caixa e equivalentes de caixa	2	2	1	1
2 Contas a receber	14.334	14.334	14.332	14.327
Tributos a recuperar	117	117	117	117
Total ativo circulante	14.453	14.453	14.450	14.445
Imobilizado	5	5	4	4
Total do ativo não circulante	5	5	4	4
Total do ativo	14.458	14.458	14.454	14.449

Comentários

A **Geneseas Produção de Alevinos e Engorda de Peixes LTDA.** é acionista de 100% da **Geneseas Holding US LLC.**

- Caixas e equivalentes de caixa:** Em jan/24, a queda de R\$ 1,5 mil deveu-se à - R\$ 3,6 mil de liquidação de obrigações, como pagamento de faturas de telefonia, taxas do Ministério da Agricultura e tarifas bancárias, parcialmente compensadas pelo recebimento de R\$ 2,1 mil de faturas *intercompany*.
- Contas a receber:** Diminuição de R\$ 7,0 mil, no bimestre, pelo recebimento de faturas com a Geneseas Aquacultura.
- Fornecedores:** Aumento de R\$ 1,9 mil, em jan/24, foi reflexo de R\$ 3,3 mil de registro de taxas a pagar junto ao Ministério da Agricultura, com reflexo nas **despesas gerais e administrativas**, e - R\$ 1,4 mil de pagamento de faturas de telefonia fixa. Já o encolhimento de R\$ 3,3 mil, em fev/24, referiu-se, integralmente, ao pagamento de taxas junto ao Ministério da Agricultura referentes as outorgas.

Passivo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
3 Fornecedores	15.765	15.765	15.767	15.764
Partes relacionadas	23	23	23	23
Total passivo circulante	15.788	15.788	15.790	15.786
Provisão p/ perda em invest.	36.477	36.477	36.477	36.477
Total passivo não circulante	36.477	36.477	36.477	36.477
Capital social	16.505	16.505	16.505	16.505
Ajuste de aval. Patrimonial	1.874	1.874	1.874	1.874
Prejuízos acumulados	(56.185)	(56.185)	(56.191)	(56.193)
Total patrimônio líquido	(37.806)	(37.806)	(37.812)	(37.814)
Total do passivo e PL	14.458	14.458	14.454	14.449

DRE - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
Lucro bruto	-	-	-	-	-
3 Desp. gerais e adm.	(92)	(55)	(6)	(2)	(8)
Resultado de equivalência	-	8	-	-	-
Outras rec. (desp.) operac.	16	10	-	-	-
Resultado Operacional	(77)	(36)	(6)	(2)	(8)
Resultado financeiro líquido	(4)	(0)	(0)	(0)	(0)
Resultado Antes IR/CS	(81)	(36)	(6)	(2)	(8)
IR/CS	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(81)	(36)	(6)	(2)	(8)

Imobilizado e Intangível – Alevinos

Não houve variação no Imobilizado no bimestre, apenas apropriação das despesas com depreciação. Ao final de fev/24, o imobilizado líquido totalizou R\$ 4 mil, sendo a Infraestrutura Engorda de Peixe o bem de maior valor líquido da Recuperanda.

Evolução do Imobilizado – fev/24 (R\$ milhares)	Bruto Dez	Var	Bruto Jan	Var	Bruto Fev	Dep Acu	Liq Fev
Total	87	-	87	-	87	(83)	4
Imobilizado	87	-	87	-	87	(83)	4
Obras em andamento	-	-	-	-	-	-	-
Infraestrutura Engorda de Peixe	48	-	48	-	48	(45)	3
Máquinas e Equipamentos	26	-	26	-	26	(25)	1
Benfeitorias em Propriedade de Terceiros	1	-	1	-	1	(1)	-
Móveis e Utensílios	0	-	0	-	0	0	-
Veículos	-	-	-	-	-	-	-
Embarcações	1	-	1	-	1	(1)	-
Máquinas e Equipamentos de Informática	6	-	6	-	6	(6)	-
Edifícios e Instalações	5	-	5	-	5	(5)	-
Intangível	-	-	-	-	-	-	-
Intangível – Direito de Uso – IFRS 16	-	-	-	-	-	-	-

Comentários

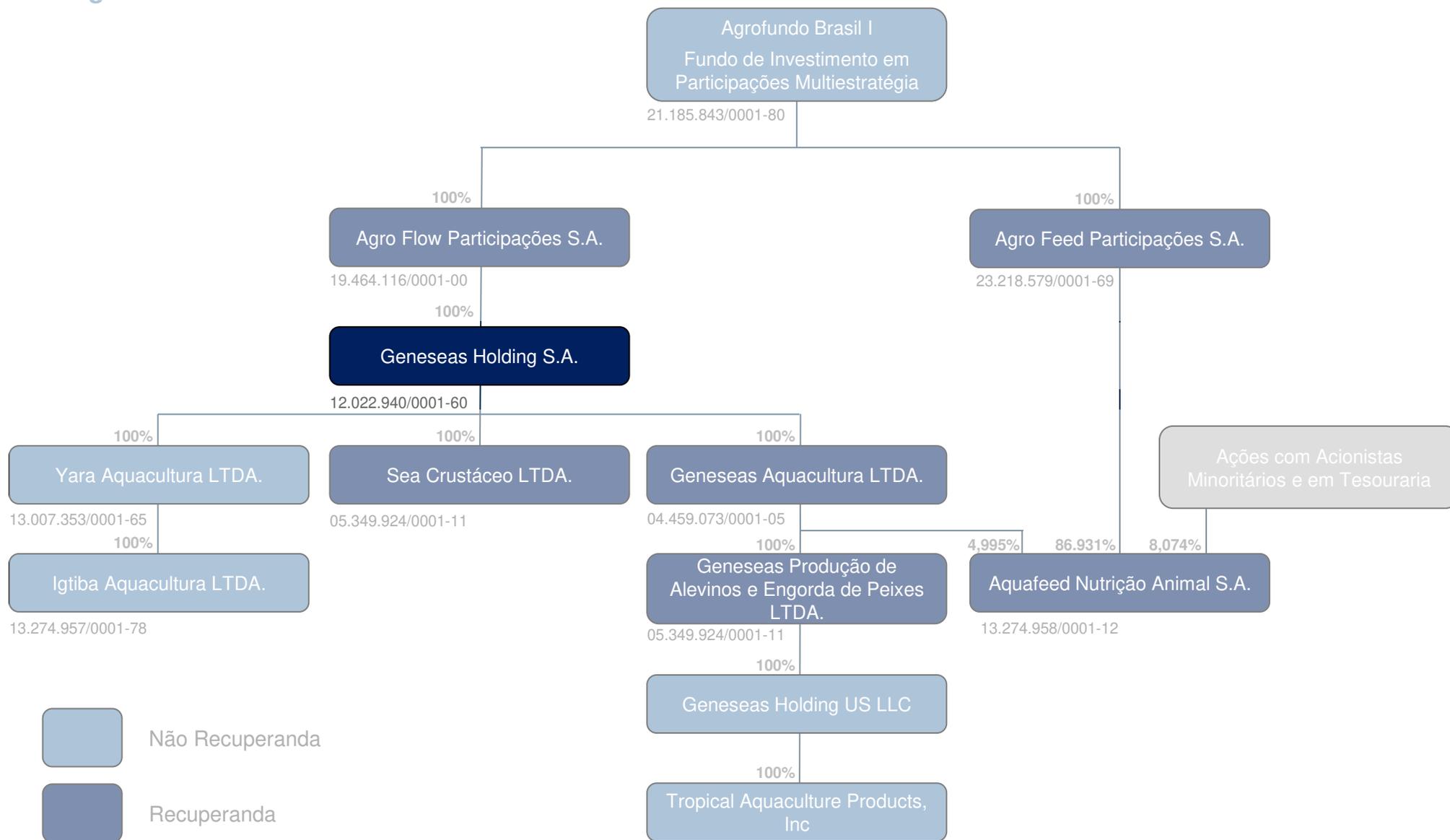
- Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101/2005, após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 da lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê, se houver, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.
- A base de imobilizados para a data do pedido da RJ não estava conciliada com os registros contábeis, dessa forma, para os meses seguintes, as Recuperandas realizaram correções e ajustes para adequar a contabilidade aos registros de imobilizados. Cabe mencionar que não há inventário para verificação da integridade dos bens registrados.

Holdings

Geneseas Holding

O Grupo Geneseas – Organograma

O Grupo Geneseas possui um total de 11 empresas, sendo 7 Recuperandas, 4 não Recuperandas e 2 estrangeiras.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado da Controladora

Ativo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
1 Contas a Receber	(1)	(1)	(1)	-
Total ativo circulante	(1)	(1)	(1)	-
Depósitos Judiciais	9	9	9	9
Realizável a longo prazo	9	9	9	9
2 Investimentos	34.925	34.925	27.063	27.072
Total do ativo não circulante	34.925	34.925	27.063	27.072
Total do ativo	34.933	34.933	27.072	27.082

Passivo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Fornecedores	2	2	2	2
Tributos a recolher	-	-	-	-
1 Adiantamento de clientes	(2)	(2)	(2)	-
Partes relacionadas	3.277	3.277	3.277	3.277
Total passivo circulante	3.277	3.277	3.277	3.279
Partes relacionadas	868	868	868	868
2 Provisão para perda em invest.	188.010	188.010	182.593	185.121
Total passivo não circulante	188.878	188.878	183.461	185.989
3 Capital social	108.525	108.525	110.525	110.525
3 AFAC	2.000	2.000	-	-
Reserva de capital	11.579	11.579	11.579	11.579
Ajuste de avaliação patrimonial	1.020	1.020	1.020	1.020
Lucros (Prejuízos) acumulados	(280.347)	(280.347)	(282.791)	(285.311)
Total patrimônio líquido	(157.222)	(157.222)	(159.666)	(162.186)
Total do passivo e PL	34.933	34.933	27.072	27.082

DRE - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
Lucro bruto	-	-	-	-	-
Despesas com vendas	-	-	-	-	-
Despesas gerais e adm.	(5)	(4)	-	-	-
Outras rec.(desp.) operac.	5	5	-	(1)	(1)
4 Equivalência patrimonial	(60.822)	(14.163)	(2.444)	(2.519)	(4.964)
Resultado operacional	(60.822)	(14.162)	(2.444)	(2.520)	(4.965)
Resultado financeiro	2	-	-	-	-
Resultado Antes IR/CS	(60.820)	(14.162)	(2.444)	(2.520)	(4.965)
IR/CS	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(60.820)	(14.162)	(2.444)	(2.520)	(4.965)

Comentários

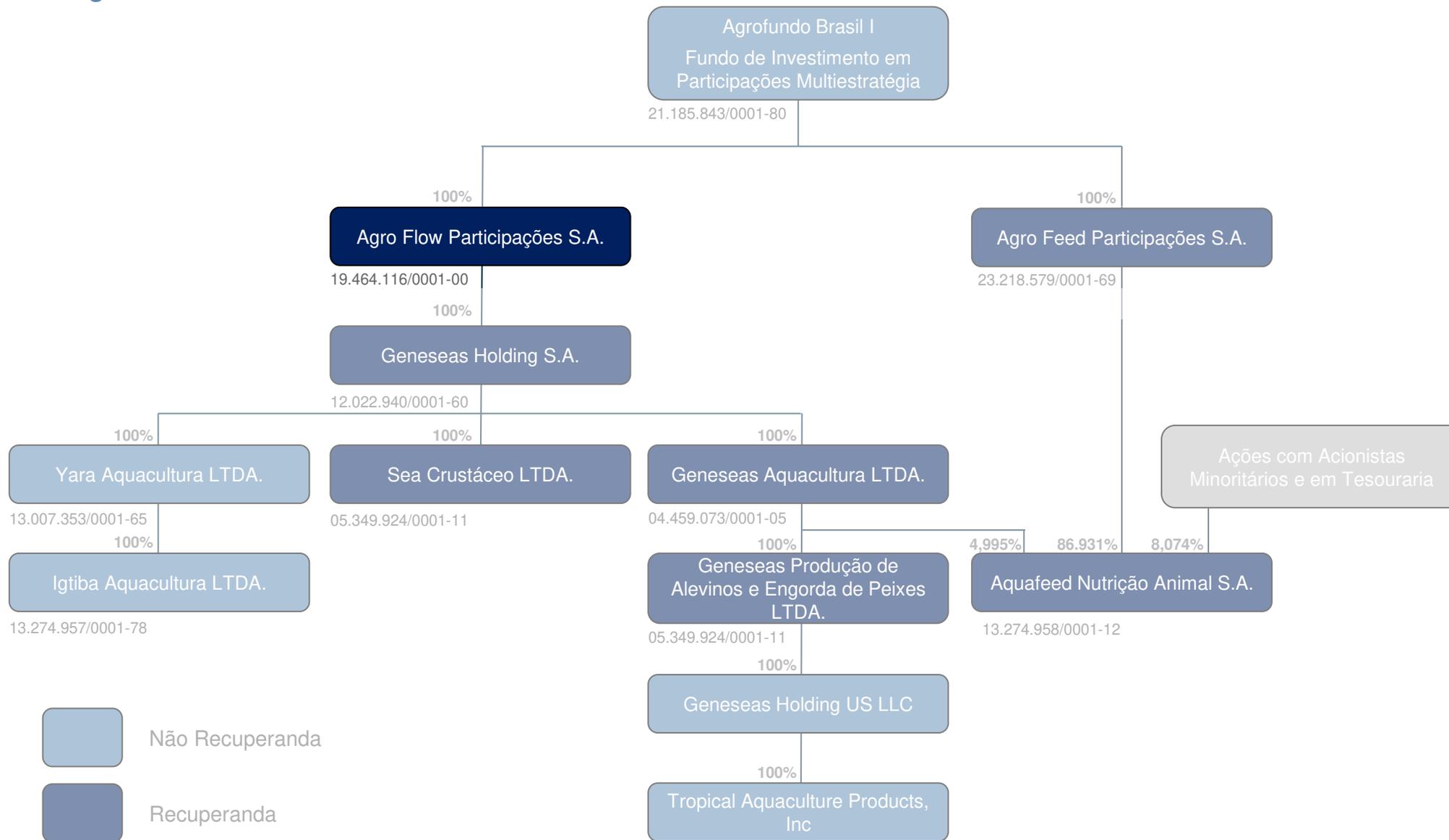
A **Geneseas Holding S.A.** é acionista de 100% da **Yara Aquacultura LTDA.**, **Sea Crustáceo LTDA.** e **Geneseas Aquacultura LTDA.**

- 1. Contas e receber e Adiantamento de clientes:** Em fev/24, ambas as rubricas foram zeradas, regularizando o saldo negativo observado nos meses anteriores.
- 2. Investimentos:** Em jan/24, observou-se um encolhimento de R\$ 7.861 mil devido a R\$ 5.417 mil da reclassificação de resultado de períodos anteriores para a conta de **Provisão para perda em investimentos** e R\$ 2.444 mil de equivalência patrimonial da Geneseas Aquacultura e Sea Crustáceo.
- 3. Capital Social:** O capital social da Recuperanda foi majorado em R\$ 2.000 mil, em jan/24, pela emissão de novas ações para a acionista Agro Flow, mediante a capitalização do **AFAC**.
- 4. Resultado de equivalência patrimonial:** Prejuízo de R\$ 4.964 mil no bimestre foi reflexo dos resultados das investidas Sea Crustáceo (R\$ 76 mil) e Geneseas Aquacultura (- R\$ 5.040 mil).

Agro Flow Participações S.A.

O Grupo Geneseas – Organograma

O Grupo Geneseas possui um total de 11 empresas, sendo 7 Recuperandas, 4 não Recuperandas e 2 estrangeiras.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado da Controladora

Ativo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Caixa e equivalentes de caixa	0	0	0	1
Impostos a recuperar	13	13	13	13
Outros créditos	547	547	545	544
Despesas antecipadas	51	51	51	51
Total ativo circulante	611	611	609	609
Outros créditos	242	242	242	242
Realizável a longo prazo	242	242	242	242
1 Investimentos	36.375	36.375	36.375	36.334
Total do ativo não circulante	36.617	36.617	36.617	36.576
Total do ativo	37.228	37.228	37.227	37.186

Comentários

A **Agro Flow Participações S.A** é acionista de 100% da **Geneseas Holding S.A.**

- Investimentos:** Queda de R\$ 41 mi, em fev/24, refletiu - R\$ 62,1 mil de amortização de mais valia do imobilizado da Investida e R\$ 21,1 mil da consideração de impostos diferidos.
- Provisão para perda em investimentos:** No bimestre, a alta de R\$ 4.966 mil foi reflexo da provisão para perda de investimentos da controlada Geneseas Holding.
- Resultado de equivalência patrimonial:** Prejuízo de R\$ 5.007 mil, no bimestre, deveu-se à R\$ 4.966 mil de **provisão para perda em investimentos** da Geneseas Holding e R\$ 41 mil da variação observada em **Investimentos**.

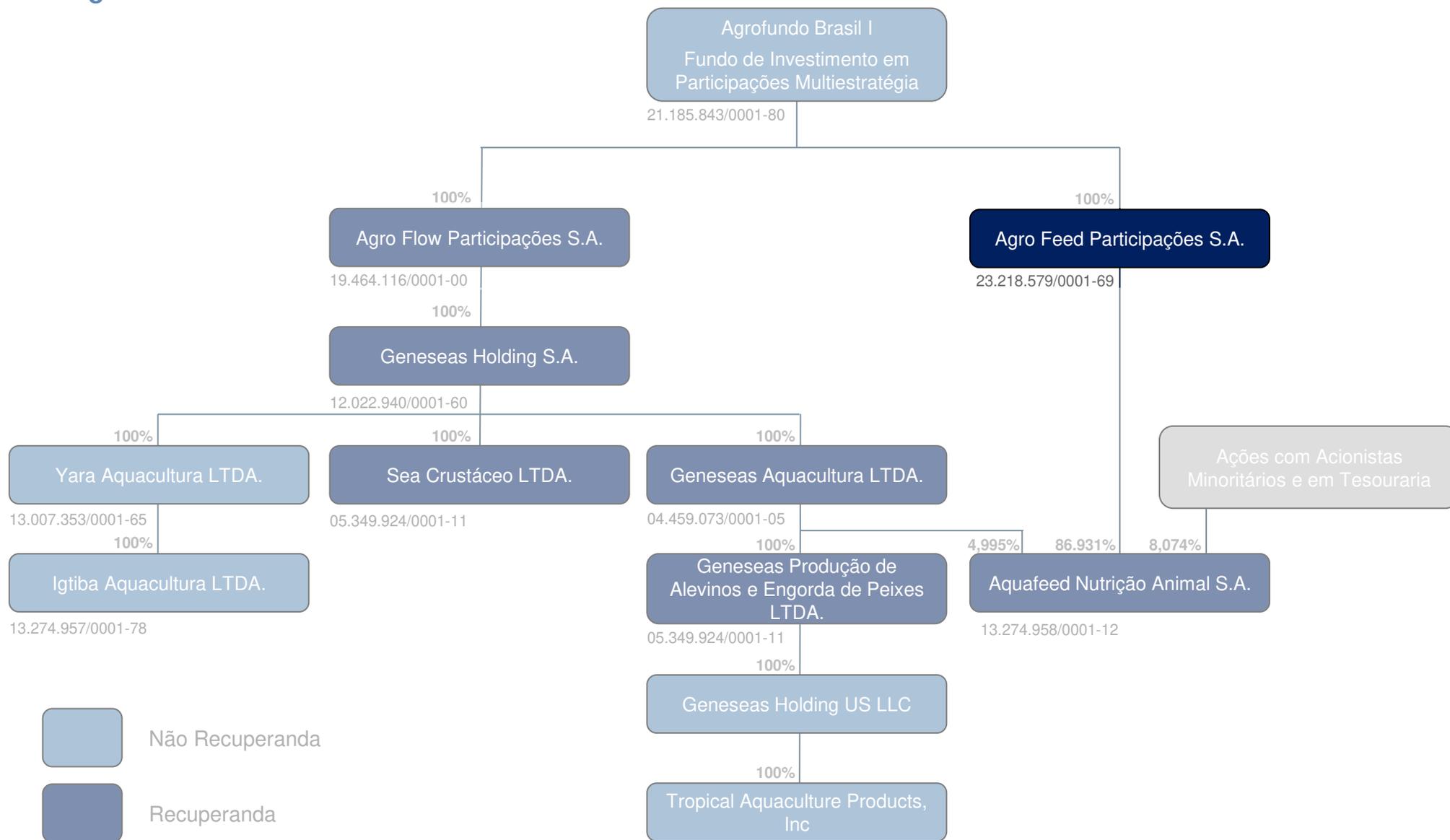
Passivo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Fornecedores	77	77	77	78
Contas a pagar	432	432	432	432
Obrigações fiscais	0	0	0	0
2 Prov. para perda de investimentos	157.220	157.220	159.665	162.186
Total passivo circulante	157.729	157.729	160.173	162.696
Empréstimos e financiamentos	12.877	12.877	12.877	12.877
Outros passivos	26.010	26.010	26.010	26.010
Total passivo não circulante	38.887	38.887	38.887	38.887
Capital social	77.231	77.231	77.231	77.231
Reserva de capital	44.037	44.037	44.037	44.037
Ajuste de avaliação patrimonial	784	784	784	784
Prejuízos acumulados	(281.439)	(281.439)	(283.885)	(286.448)
Total patrimônio líquido	(159.388)	(159.388)	(161.834)	(164.397)
Total do passivo e PL	37.228	37.228	37.227	37.186

DRE - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
Lucro bruto	-	-	-	-	-
Desp. gerais e adm.	(0)	-	-	-	(0)
3 Result. de eq. patrimonial	(60.656)	(25.467)	(2.444)	(2.562)	(5.007)
Outras rec. (desp.) operac.	(122)	(2)	(1)	(1)	(2)
Resultado operacional	(60.779)	(25.469)	(2.445)	(2.563)	(5.009)
Resultado financeiro	(1.636)	-	(0)	(0)	(0)
Resultado antes IR/CS	(62.415)	(25.469)	(2.446)	(2.563)	(5.009)
IR/CS	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(62.415)	(25.469)	(2.446)	(2.563)	(5.009)

Agro Feed Participações S.A.

O Grupo Geneseas – Organograma

O Grupo Geneseas possui um total de 11 empresas, sendo 7 Recuperandas, 4 não Recuperandas e 2 estrangeiras.



Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado da Controladora

Ativo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Caixa e equivalentes de caixa	0	0	0	0
Impostos a recuperar	1	1	1	1
Outros Créditos	26	26	26	26
Total ativo circulante	27	27	27	27
1 Investimentos	35.153	35.153	34.727	34.636
Total do ativo não circulante	35.153	35.153	34.727	34.636
Total do ativo	35.180	35.180	34.754	34.663

DRE - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24	2024 YTD
Lucro Bruto	-	-	-	-	-
Desp. c/ vendas gerais e adm.	(0)	-	-	-	-
1 Result. de eq. patrimonial	(1.257)	(916)	(426)	(91)	(517)
Resultado operacional	(1.257)	(916)	(426)	(91)	(517)
Resultado financeiro	(18)	-	-	-	-
Resultado antes do IR/CS	(1.276)	(916)	(426)	(91)	(517)
Imposto de renda	-	-	-	-	-
Contribuição Social s/ lucro	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(1.276)	(916)	(426)	(91)	(517)

Passivo - em R\$ milhares	2023	dez/23	jan/24	fev/24
Obrigações fiscais	0	0	0	0
Outras contas a pagar	36	36	36	36
Total passivo circulante	36	36	36	36
Contas a pagar - Investimentos	9.109	9.109	9.109	9.109
Total passivo não circulante	9.109	9.109	9.109	9.109
Capital social	15.922	15.922	15.922	15.922
Reservas de capital	627	627	627	627
Reservas de lucro	12.757	12.757	11.481	11.481
Ajuste de avaliação patrimonial	(1.995)	(1.995)	(1.995)	(1.995)
Resultados acumulados	(1.276)	(1.276)	(426)	(517)
Total patrimônio líquido	26.036	26.036	25.610	25.519
Total do passivo e PL	35.180	35.180	34.754	34.663

Comentários

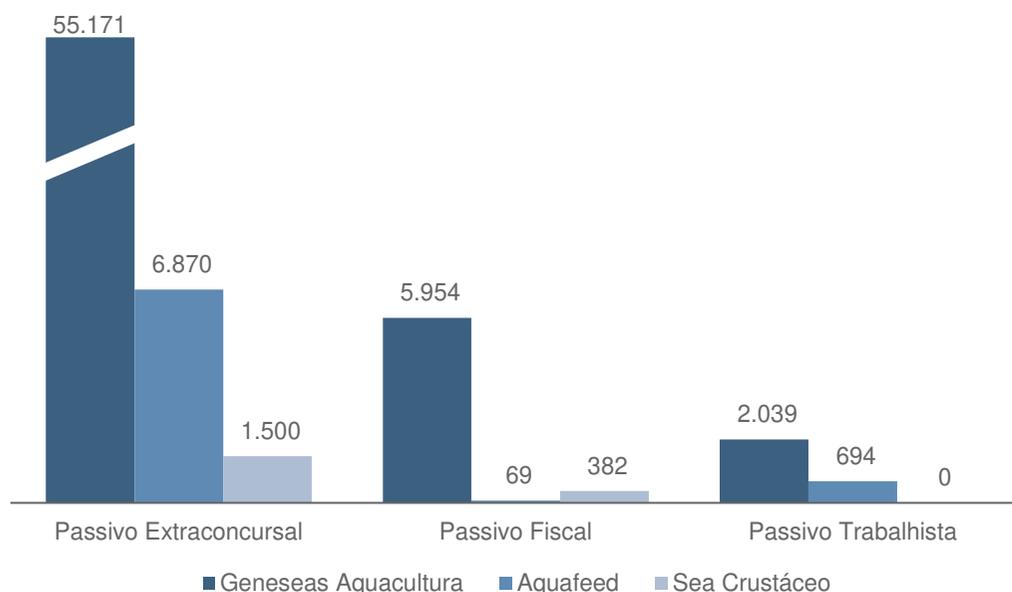
A **Agro Feed Participações S.A.** é acionista de 86,931% da **Aquafeed Participações S.A.**

- Investimentos:** Queda de R\$ 517 mil, no bimestre, refletiu a **equivalência patrimonial** da Aquafeed.

Panorama Financeiro Geral

Panorama financeiro geral

Passivos Extraconcursal, Fiscal e Trabalhista em mai/24 (R\$ milhares):



Mútuos até mai/24 (R\$ milhares):

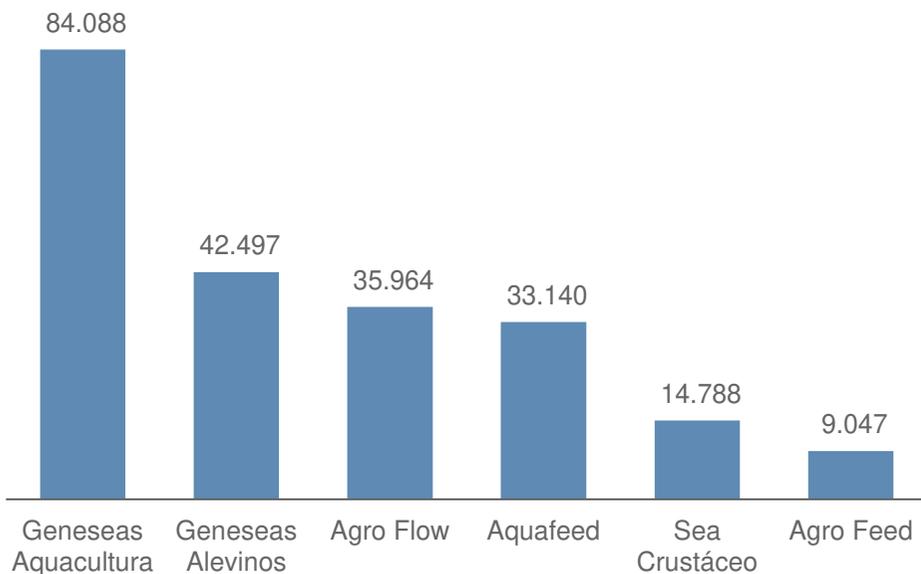
Devedor	Credor	Valor
Geneseas Aquacultura Ltda	Total Agro Participações Ltda	25.251
Geneseas Aquacultura Ltda	Aquafeed Nutrição Animal S.A.	10.360
Sea Crustáceo Ltda	Geneseas Aquacultura Ltda	5.367
Geneseas Holding S.A.	Sea Crustáceo Ltda	3.277
Geneseas Holding S.A.	Geneseas Aquacultura Ltda	868
Geneseas Aquacultura Ltda	Agro Flow Participações S.A.	496
Aquafeed Nutrição Animal S.A.	Agro Feed Participações S.A.	4

Comentários

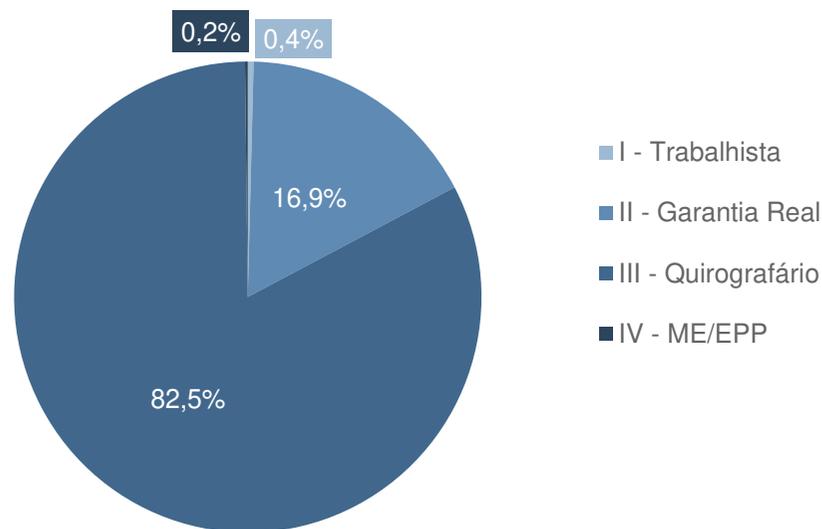
- Até mai/24, o **passivo extraconcursal financeiro** das Recuperandas Geneseas Aquacultura, Aquafeed e Sea Crustáceo somava R\$ 63.541 mil em créditos a pagar.
- Já o **passivo fiscal** da Geneseas Aquacultura totalizou R\$ 5.954 mil, em mai/24, sendo composto por 60% de Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e 22%, de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).
- Paralelamente, em mai/24, o **passivo trabalhista** da Aquacultura somou R\$ 2.039 mil devido, principalmente, a valores de salário, férias e 13º salário a pagar.
- Já na Aquafeed, observou-se um **passivo trabalhista** de R\$ 694 mil composto, majoritariamente, por provisões para contingências trabalhistas, salários a pagar, INSS sobre folha e valores de salário e 13º salário a pagar.
- Em mai/24, as Recuperandas possuíam os **mútuos** indicados na tabela acima, sendo o maior com a Total Agro de R\$ 25.251 mil.

Panorama financeiro geral

Passivo Concursal conforme lista de credores atualizada até jun/24 (R\$ milhares):



Créditos por classe até jun/24:



Comentários

- Conforme lista de credores atualizada com as sentenças de incidentes até jun/24, o passivo concursal do Grupo Geneseas totalizou R\$ 219.523 mil em créditos trabalhista, garantia real, quirografários e ME/EPP.
- As Recuperandas com maior passivo concursal são a Geneseas Aquacultura e Geneseas Alevinos, somando juntas 57,7% do total dos valores concursais do Grupo.
- Os créditos mais relevantes do Grupo, em jun/24, são os créditos Quirografários e os créditos Garantia Real, correspondentes a 82,5% e 16,9% do passivo concursal respectivamente.

Síntese do PRJ protocolado às fls. 8.669/8.701*

* Apresentamos a seguir uma síntese do PRJ protocolado às fls. 8.669/8.701, assim, na hipótese de divergência e/ou necessidade de complemento, prevalecerão os termos originais do plano juntado nos autos principais.

Síntese do PRJ protocolado às fls. 8.669/8.701

➤ **Tempestividade:**

O Plano de Recuperação Judicial foi protocolado às fls. 5.077/5.324 nos autos do processo de Recuperação Judicial em 09 de janeiro de 2023, 60 dias corridos após publicação do deferimento do processamento da recuperação. Adicionalmente, as Recuperandas protocolaram nova versão do PRJ em 11 de agosto de 2023 às fls. 8.033/8.067.

Por fim, em 18 de outubro de 2023, as Recuperandas protocolaram a 3ª versão do PRJ às fls. 8.669/8.701, o qual está resumido nos próximos slides.

➤ **Meios de Recuperação – Cláusula 3:**

A solução proposta para equalizar e liquidar o passivo das Recuperandas foi:

- a) A reestruturação do passivo, por meio da concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas ou vincendas;
- b) A possibilidade de alienação e oneração de bens das Recuperandas nos termos do artigo 66 da Lei de Recuperação Judicial;
- c) A possibilidade de constituição e alienação de UPIs nos termos dos artigos 50, § 3º, 60, parágrafo único, 60-A, 66, 66-A, 141, § 1º e 142 da Lei de Recuperação Judicial;
- d) A possibilidade de realização de operação de reestruturação societária que implique na alteração do controle societário de qualquer uma das Recuperandas, *drop down* de ativos, aumento de capital social, constituição de SPEs, ou de qualquer outra operação de natureza societária, incluindo-se a modalidade prevista no art. 50, XVIII da Lei de Recuperação Judicial;
- e) O tratamento privilegiado aos Credores que contribuam com a preservação da atividade das Recuperandas, nos termos do art. 67 da Lei de Recuperação Judicial; e
- f) A preservação de investimentos essenciais para a continuação das atividades das Recuperandas.

Paralelamente, na cláusula 3.1.1. ficou estipulado que, para fins do disposto no item “d”, a eventual troca de controle acionário estará sujeita à validação pela maioria dos Credores, a ser computada nos termos do art. 45, § 1º da Lei de Recuperação Judicial, a ser registrada em reunião de credores, Assembleia Geral de Credores ou outro meio admitido pela Lei de Recuperação Judicial.

Síntese do PRJ protocolado às fls. 8.669/8.701

➤ Fonte de Recursos – Cláusulas 4, 5 e 6:

- Conforme descrito na cláusula 4.1 do PRJ, as Recuperandas poderão alienar, vender, onerar, oferecer em garantia bens do seu ativo circulante e não-circulante (permanente) ou exercer seu direito de retirada em outras sociedades, independente de autorização judicial, sendo que os ativos não-circulantes (permanentes) considerados de modo específico e pormenorizado são aqueles descritos e listados no item 5 do laudo de avaliação juntado como anexo 2.4 do PRJ.
- Os bens são instalações industriais, máquinas e equipamentos agrícolas, móveis e utensílios, veículos leves e caminhões, 4 imóveis, entre outros. Alguns desses ativos poderão ser alienados na forma de UPIs, de acordo com o informado na cláusula 5 e subsequentes do PRJ.
- A cláusula 6.1 do PRJ destaca que uma das fontes de recursos pode ser a celebração do Financiamento DIP (cuja definição está na cláusula 1.2.27), observando os termos do artigo 67 da Lei nº 11.101/2005, sendo permitida a outorga, pelas Recuperandas, de garantias, de qualquer natureza, ao financiador, para manutenção de suas operações, ressalvadas as garantias reais e fiduciárias prestadas ao Credores com Garantia Real e Credores Não Sujeitos atualmente vigentes.

➤ Novação do Plano – Cláusula 7:

- Com a Homologação do Plano, os Créditos serão novados. Mediante referida novação e, salvo se expresso de forma diversa no Plano, todas as obrigações, covenants, índices financeiros, hipóteses de vencimento antecipado, multas, bem como outras obrigações que sejam incompatíveis com o PRJ e seus respectivos Anexos deixarão de ser aplicáveis.
- Adicionalmente, a cláusula 7.1.1. do PRJ prevê que as garantias reais e fidejussórias constituídas em favor dos Credores Sujeitos são integralmente mantidas e ratificadas nos atuais estados em que se encontram por meio do Plano. A novação descrita acima não impactará as garantias atualmente existentes constituídas em favor dos Credores Sujeitos, observadas as Cláusulas 14.4, 15.3 e 15.4.

Síntese do PRJ protocolado às fls. 8.669/8.701

➤ **Alocação de Valores – Cláusula 14.3:**

- O Plano prevê que qualquer diferença entre a Lista de Credores apresentada e o quadro-geral de credores final nos termos do artigo 18 da Lei 11.101/05 acarretará alteração dos percentuais do pagamento no valor total que será distribuído entre os Credores de cada classe.
- Já no caso de impugnações de crédito cujo julgamento ocorrer após a Homologação do PRJ, e cujo resultado altere o percentual do Crédito devido a determinado Credor, esse novo percentual apenas surtirá efeitos para fins deste Plano a partir da data do trânsito em julgado de mencionada decisão, permanecendo íntegros e intactos quaisquer pagamentos efetuados anteriormente com base nos percentuais antigos. Em nenhuma circunstância haverá a majoração do fluxo de pagamentos e do valor total a ser distribuído entre os Credores, conforme a respectiva forma de pagamento.

➤ **Baixa de Protestos e Extinção de Processos – Cláusula 15.3:**

- Com a Homologação do Plano, serão extintas, exclusivamente em relação às Recuperandas, todas as execuções judiciais em que tenham por objeto a satisfação de Créditos, sendo que os respectivos Credores deverão buscar a satisfação de seus Créditos conforme os exclusivos termos e condições previstos no Plano.
- A Homologação do Plano acarretará no cancelamento de todo e qualquer protesto de título emitido contra as Recuperandas que tenha dado origem a qualquer Crédito e a exclusão definitiva do registro do nome das Recuperandas nos órgãos de proteção ao crédito.

➤ **Atos subsequentes à quitação dos Créditos – Cláusula 15.4:**

- Com a quitação dos Créditos na forma estabelecida no Plano, os Credores concordam com a liberação de todos os gravames, ônus, garantias reais sobre bens e direitos de propriedade das Recuperandas.

Descrição das condições de pagamento por classe do PRJ de fls. 8.669/8.701

Descrição das condições de pagamento por classe

➤ **Créditos Trabalhistas – Cláusula 8:**

- i. **Pagamento salarial obrigatório:** Nos termos do art. 54, § 1º, da Lei nº 11.101/2005, os Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial vencidos nos 3 meses anteriores à Data do Pedido, até o limite de 5 Salários-Mínimos por Credor Trabalhista, serão pagos em até 30 dias a contar da Homologação do PRJ; e
- ii. **Saldo remanescente:** Eventual saldo remanescente de cada um dos Créditos Trabalhistas, ou seja, os valores de cada um dos Créditos Trabalhistas que não tenham sido quitados com o pagamento efetuado nos termos do item (i) acima, serão corrigidos e remunerados pelo IPCA, e pagos até o limite de R\$ 200 mil por credor no prazo de até 12 meses contado da homologação do PRJ.

➤ **Créditos com Garantia Real – Cláusula 9:**

- i. **Pagamento Inicial:** O pagamento se iniciará após o período de carência de 24 meses, contados da homologação do PRJ, e deverá ser realizado no prazo de até 8 anos (vencendo a primeira parcela no 25º mês após a homologação do PRJ) em parcelas mensais e sucessivas. Correção pelo IPCA mais juros de 2% ao ano, observando o cronograma e fluxo de amortização ao lado:

Ano 1	Percentual por ano
1º	Carência
2º	Carência
3º	11%
4º	11%
5º	11%
6º	11%
7º	11%
8º	12,5%
9º	12,5%
10º	20%
Total	100%

Descrição das condições de pagamento por classe (cont.)

➤ Créditos Quirografários – Cláusula 10:

Terão duas opções de pagamentos:

Opção A:

- i. Deságio de 90%;
- ii. Após deságio, os saldos serão pagos após a carência de 24 meses, contados da homologação do PRJ (25º após a homologação), em parcelas mensais, iguais (12,5% do principal) e sucessivas até o prazo de 8 anos;
- iii. Os créditos serão corrigidos por IPCA mais juros de 2% a.a..

Opção B:

- i. Os credores receberão um único pagamento de R\$ 5 mil entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ.

➤ Créditos ME e EPP – Cláusula 11:

Terão duas opções de pagamentos:

Opção A:

- i. Deságio de 90%;
- ii. Após deságio, os saldos serão pagos em uma única parcela entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ;
- iii. Os créditos serão corrigidos por IPCA mais juros de 2% a.a..

Opção B:

- i. Os credores receberão um único pagamento de R\$ 5 mil no prazo de até 12 meses contados da homologação do PRJ.

Descrição das condições de pagamento por classe (cont.)

➤ **Colaboradores Financeiros serão qualificados da seguinte forma (cláusula 12.1):**

- i. Credores que tenham concedido, após o deferimento do processamento do pedido de Recuperação Judicial e até a data da Aprovação do Plano, novas linhas de créditos e/ou a liberação de novos recursos ao Grupo Geneseas;
- ii. Credores que *“concedam, após a Homologação do Plano e até 15 (quinze) dias contados da Homologação do Plano, novas linhas de créditos e/ou a liberação de novos recursos ao Grupo Geneseas, conforme a necessidade, demanda e a exclusivo critério do Grupo Geneseas, em qualquer caso, sempre que tal nova transação estabeleça, no mínimo, um prazo final de pagamento não inferior a 72 (setenta e dois) meses a partir da formalização, contemplando um período de carência de, no mínimo, 12 (doze) meses, e apresentando uma taxa de juros inferior à do CDI acrescida de 2% (dois por cento) ao ano, e desde que tal nova operação estabeleça, no mínimo, um prazo final de pagamento não inferior a 72 (setenta e dois) meses a partir da formalização, contemplando um período de carência de, no mínimo, 12 (doze) meses, e apresentando uma taxa de juros que não seja superior à do CDI acrescida de 2% (dois por cento) ao ano; na proporção mínima de R\$ 1,00 (um real) de nova operação para cada R\$ 1,00 (um real) de Crédito Sujeito, serão pagos conforme condições abaixo indicadas, desde que enviem o Termo de Adesão constante do Anexo 12.1 devidamente assinado ao e-mail das Recuperandas indicado na Cláusula 16.2 deste Plano, no prazo de 7 (sete) dias contado da Homologação do Plano”*.

➤ **Colaboradores Financeiros terão seus créditos quirografários pagos da seguinte forma (cláusula 12.1.1):**

- i. Serão pagos após o período de carência de 24 meses contados da Homologação do PRJ;
- ii. Após a carência de 24 meses contados da homologação do PRJ, os créditos serão pagos em até 8 anos, em parcelas mensais, iguais (12,5% do principal) e sucessivas;
- iii. Os créditos serão corrigidos por IPCA mais juros de 2% ao ano.

Os Colaboradores Financeiros que deixarem de cumprir qualquer um dos compromissos assumidos na qualificação, perderão automaticamente sua condição de colaborador e ficarão sujeito as condições de pagamento dos credores quirografário - opção A (cláusula 12.1.2).

Descrição das condições de pagamento por classe (cont.)

- **Colaboradores Fornecedores serão qualificados da seguinte forma (cláusula 12.2):**
 - i. O compromisso de novo fornecimento de produtos e/ou serviços não financeiros, bem como;
 - ii. A manutenção ou renovação dos contratos, negócios ou relações comerciais existentes; em condições iguais ou mais favoráveis às Recuperandas do que as atualmente em vigor, observadas as condições de mercado, conforme a necessidade, demanda e a exclusivo critério do Grupo Geneseas, em qualquer caso, serão pagos conforme condições indicadas no PRJ, desde que enviem o Termo de Adesão constante do Anexo 12.2 devidamente assinado ao e-mail das Recuperandas indicado na Cláusula 16.2 deste Plano, no prazo de 7 (sete) dias contado da Homologação do PRJ.

- **Os Colaboradores Fornecedores terão seus créditos quirografários ou ME/EPP pagos da seguinte forma (cláusula 12.2.1):**
 - i. Receberão o pagamento de seus créditos nos termos da Opção A quirografária ou Opção A ME/EPP, e adicionalmente;
 - ii. Receberão o montante de 5% do valor dos novos fornecimentos no prazo de até 30 dias contados da Homologação do PRJ, para os novos fornecimentos que tenham ocorrido em data anterior à Homologação do Plano, ou no prazo de 15 (quinze) dias contados das respectivas datas de vencimento das novas operações, para aqueles fornecimentos realizados após a Homologação do Plano, até que seja amortizado 100% do crédito.

Os Colaboradores Fornecedores que deixarem de cumprir qualquer um dos compromissos assumidos na qualificação, perderão automaticamente sua condição de colaborador e ficarão sujeito as condições de pagamento de um credor quirografário opção A ou ME/EPP opção A (**cláusula 12.2.2**).

Descrição das condições de pagamento por classe (cont.)

➤ **Créditos Retardatários – Cláusula 13:**

- Os Credores Retardatários serão pagos, respeitada a classe de credores em que estiverem incluídos, nos termos da Lei nº 11.101/2005, conforme fluxos de pagamento previstos na Parte IV do PRJ, sendo certo que, para fins de início dos pagamentos dos Créditos Retardatários, os prazos aplicáveis serão contados a partir da data em que transitada em julgado a decisão que determinar a inclusão do respectivo Crédito Retardatário na Lista de Credores.
- Para fins de esclarecimento, os Credores Retardatários não farão jus a rateios que já tenham se consumado nos termos do PRJ antes do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão de seu Crédito Retardatário.

➤ **Forma de pagamento – Cláusula 14.1:**

- Os valores devidos aos Credores, nos termos do PRJ, serão pagos mediante transferência direta de recursos, por meio de DOC, TED ou PIX.
- **Dados bancários:** Os dados devem ser informados individualmente pelo Credor, no prazo máximo de 30 dias corridos antes da data do efetivo pagamento, mediante envio de notificação às Recuperandas, nos termos da Cláusula 16.2 do Plano, com cópia para a Administradora Judicial ou mediante apresentação de petição indicando tal conta nos autos da Recuperação Judicial.
- **Data de Pagamento:** Quaisquer pagamentos devidos no âmbito do PRJ, quando não indicada data de vencimento, serão exigíveis no 25º dia de cada mês, sendo certo que, caso o 25º dia não seja considerado um Dia Útil, o pagamento será exigível no primeiro Dia Útil subsequente.

➤ **Valores – Cláusula 14.2:**

- As Recuperandas efetuarão todos os pagamentos devidos nos termos do PRJ quando atingido o valor mínimo de R\$ 500,00 por Credor, respeitado o saldo de cada um dos Credores e de acordo com a forma, prazo e acréscimo de encargos de pagamento de cada classe de Credores, até as respectivas quitações dos Créditos.
- Caso o Crédito total novado a receber por parte do Credor seja inferior ao valor mínimo estabelecido, as Recuperandas realizarão o pagamento nos termos e no fluxo de pagamento aplicável conforme o PRJ, não cabendo, portanto, o valor mínimo para tal Credor.

Comparativo entre os PRJs

Comparativo entre os PRJs*

Classe I – Trabalhistas

Fls. 5.074/5.324 dos Autos Principais	Fls. 8.033/8.067 e Fls. 8.669/8.701 dos Autos Principais
1º PRJ - Cláusula 8 e subsequentes	2º PRJ e 3º PRJ - Cláusula 8 e subsequentes
<p>Os créditos trabalhistas estritamente de origem salarial vencidos nos 3 meses anteriores a data do pedido, até o limite de 5 salários-mínimos serão pagos em até 30 dias da homologação do PRJ;</p>	<p>Os créditos trabalhistas estritamente de origem salarial vencidos nos 3 meses anteriores a data do pedido, até o limite de 5 salários-mínimos serão pagos em até 30 dias da homologação do PRJ;</p>
<p>Os saldos remanescentes dos créditos após o item 1 acima serão corrigidos por TR, limitada a 1% a.a., e pagos integralmente no prazo de até 12 meses contado da homologação do PRJ.</p>	<p>Os saldos remanescentes dos créditos após o item 1 acima serão corrigidos por IPCA e pagos até o limite de R\$ 200mil por credor no prazo de até 12 meses contado da homologação do PRJ.</p>

* Petição da Administradora Judicial protocolada às fls. 8.741/8.748 dos autos principais.

Comparativo entre os PRJs*

Classe II – Garantia Real

Fls. 5.074/5.324 dos Autos Principais	Fls. 8.033/8.067 e Fls. 8.669/8.701 dos Autos Principais																								
1º PRJ - Cláusula 9 e subsequentes	2º PRJ e 3º PRJ - Cláusula 9 e subsequentes																								
<p>Pagamento inicial de R\$ 5mil a todos os credores entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ;</p> <p>Os saldos remanescentes dos créditos seguirão a forma abaixo de pagamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Deságio de 90%; b) Após o deságio, os saldos serão pagos após carência de 24 meses, contados da homologação do PRJ, em parcelas mensais iguais e sucessivas no prazo de 10 anos; c) Os créditos serão corrigidos por IPCA. 	<p>O pagamento se iniciará após o período de carência de 24 meses, contados da homologação do PRJ, e deverá ser realizado no prazo de até 8 anos (vencendo a primeira parcela no 25º mês após a homologação do PRJ) em parcelas mensais e sucessivas. Correção pelo IPCA observando o cronograma e fluxo de amortização abaixo:</p> <table border="1" data-bbox="1285 820 1771 1315"> <thead> <tr> <th>Ano 1</th> <th>Percentual por ano</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1º</td><td>Carência</td></tr> <tr><td>2º</td><td>Carência</td></tr> <tr><td>3º</td><td>11%</td></tr> <tr><td>4º</td><td>11%</td></tr> <tr><td>5º</td><td>11%</td></tr> <tr><td>6º</td><td>11%</td></tr> <tr><td>7º</td><td>11%</td></tr> <tr><td>8º</td><td>12,5%</td></tr> <tr><td>9º</td><td>12,5%</td></tr> <tr><td>10º</td><td>20%</td></tr> <tr><td>Total</td><td>100%</td></tr> </tbody> </table>	Ano 1	Percentual por ano	1º	Carência	2º	Carência	3º	11%	4º	11%	5º	11%	6º	11%	7º	11%	8º	12,5%	9º	12,5%	10º	20%	Total	100%
Ano 1	Percentual por ano																								
1º	Carência																								
2º	Carência																								
3º	11%																								
4º	11%																								
5º	11%																								
6º	11%																								
7º	11%																								
8º	12,5%																								
9º	12,5%																								
10º	20%																								
Total	100%																								

* Petição da Administradora Judicial protocolada às fls. 8.741/8.748 dos autos principais.

Comparativo entre os PRJs*

Classe III – Quirografia

Fls. 5.074/5.324 dos Autos Principais	Fls. 8.033/8.067 e Fls. 8.669/8.701 dos Autos Principais
1º PRJ - Cláusula 9 e subsequentes	2º PRJ e 3º PRJ - Cláusula 10 e subsequentes
<p>Pagamento inicial de R\$ 5mil a todos os credores entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ;</p> <p>Os saldos remanescentes dos créditos seguirão a forma abaixo:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Deságio de 90%; b) Após deságio, os saldos serão pagos após carência de 24 meses, contados da homologação do PRJ, em parcelas mensais, iguais e sucessivas até o prazo de 10 anos; c) Os créditos serão corrigidos por IPCA. 	<p>Os credores quirografários terão duas opções de pagamentos:</p> <p>Opção A:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Deságio de 90%; b) Após deságio, os saldos serão pagos após a carência de 24 meses, contados da homologação do PRJ (25º após a homologação), em parcelas mensais, iguais (12,5% do principal) e sucessivas até o prazo de 8 anos; c) Os créditos serão corrigidos por IPCA. <p>Opção B:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Os credores receberão um único pagamento de R\$ 5 mil entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ.

* Petição da Administradora Judicial protocolada às fls. 8.741/8.748 dos autos principais.

Comparativo entre os PRJs*

Classe IV – ME/EPP

Fls. 5.074/5.324 dos Autos Principais	Fls. 8.033/8.067 e Fls. 8.669/8.701 dos Autos Principais
1º PRJ - Cláusula 9 e subsequentes	2º PRJ e 3º PRJ - Cláusula 11 e subsequentes
<p>Pagamento inicial de R\$ 5 mil a todos os credores entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ;</p> <p>Os saldos remanescentes dos créditos seguirão a forma abaixo:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Deságio de 90%; b) Após deságio, os saldos serão pagos após a carência de 24 meses, contados da homologação do PRJ, em parcelas mensais, iguais e sucessivas até o prazo de 10 anos; c) Os créditos serão corrigidos por IPCA. 	<p>Os credores ME/EPP terão duas opções de pagamentos:</p> <p>Opção A:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Deságio de 90%; b) Após deságio, os saldos serão pagos em uma única parcela entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ; <p>a) Os créditos serão corrigidos por IPCA.</p> <p>Opção B:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Os credores receberão um único pagamento de R\$ 5 mil no prazo de até 12 meses contados da homologação do PRJ.

* Petição da Administradora Judicial protocolada às fls. 8.741/8.748 dos autos principais.

Anexo 1: Comparativo do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício de 2022

Geneseas Aquacultura Ltda.

Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Circulante		
1 Caixa e equivalentes de caixa	6.688	4.176
2 Contas a receber	14.811	10.625
Partes relacionadas	-	888
3* Estoques	16.285	11.840
3 Ativo biológico	17.989	22.422
Adiantamentos a fornecedores	3.797	3.797
* Tributos a recuperar	39.230	20.295
Despesas antecipadas	660	673
Mútuo a receber	888	-
Outros créditos	2	2
Total ativo circulante	100.352	74.718
Não circulante		
* Tributos a recuperar	-	18.935
Partes relacionadas	4.790	4.790
Depósitos judiciais	1.342	1.342
Outros créditos	564	564
Realizável a longo prazo	6.696	25.632
4 Investimentos	7.659	1.267
* Imobilizado	59.351	59.351
Intangível	671	671
Total do ativo não circulante	74.377	86.920
Total do ativo	174.729	161.638

* Rubricas objeto de ressalva pelos auditores

 Rubricas objeto de reclassificação.

Passivo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Circulante		
1 Empréstimos e financiamentos	116.255	114.235
5 Fornecedores	63.737	63.636
Salários e encargos	3.960	3.960
Tributos a recolher	943	943
Tributos parcelados	-	224
2 Adiantamento de clientes	28.346	28.065
Partes relacionadas	9.247	9.247
Outros débitos	79	79
Total passivo circulante	222.566	220.388
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	21.553	21.553
Tributos diferidos	4.868	4.868
Tributos parcelados	553	329
6 Provisão para perda em investimentos	-	37.723
Provisão para contingências	426	426
Subvenção governamental	200	200
Outros débitos	412	412
Total passivo não circulante	28.012	65.511
Total Passivo	250.578	285.899
Patrimônio líquido		
Capital social	105.236	105.235
AFAC	2.000	2.000
Reserva de capital	561	388
Reserva de lucros	(173)	-
Ajuste de avaliação patrimonial	1.580	1.874
Prejuízos acumulados	(185.052)	(233.757)
Total patrimônio líquido	(75.849)	(124.260)
Total do passivo e PL	174.729	161.638

Demonstração de Resultado (Controladora) - Aquacultura

DRE - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
2 Receita líquida de vendas	208.948	207.522
Custo dos produtos vendidos	(208.624)	(208.624)
Lucro bruto	325	(1.101)
em % Rec. líq.	0,2%	-0,5%
Despesas com vendas	(6.858)	(6.858)
Desp. gerais e administrativas	(39.815)	(39.915)
6 Resultado de equivalência	(896)	(53.394)
Outras rec.(desp.) operacionais	12.430	10.052
Resultado operacional	(34.814)	(91.216)
em % Rec. líq.	-16,7%	-44,0%
1 Resultado financeiro líquido	(26.070)	(26.563)
Receitas/despesas não oper.	-	-
Resultado antes IR/CS	(60.884)	(117.778)
IR/CS	-	-
Resultado líquido	(60.884)	(117.778)
em % Rec. líq.	-29,1%	-56,8%
EBITDA Ajustado	(27.860)	(30.288)
em % Rec. líq.	-13,3%	-14,6%

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

Em complemento do RMA fls. 1.580/1.663 abaixo comentários sobre as alterações dos números inicialmente apresentados para a elaboração do RMA, comparados com as Demonstrações Financeiras elaboradas pela Bazzaneze cujos ajustes foram esclarecidos pelas Recuperandas.

- 1. Caixa e Equivalentes e Empréstimos e Financiamentos:** O acesso ao extrato do banco Daycoval, permitiu a correção e redução de ambos os saldos, em R\$ 2.512 mil no ativo e R\$ 2.020 mil no passivo, pela utilização de valores para pagamento de dívida extraconcursal do banco. A diferença de R\$ 493 mil refere-se à **despesa financeira**.
- 2. Contas a receber:** Reduziu R\$ 4.186 mil, majoritariamente, pela correção da consideração dos descontos contratuais em - R\$ 1.426 mil, reconsideração das vendas de subprodutos ao cliente Patense, a qual retornou o saldo ao contas a receber e o desconsiderou do **adiantamento de clientes** em R\$ 888 mil e baixa de títulos com a Tropical em R\$ 3.648 mil.
- 3. Estoques:** Foram parcialmente reclassificados, em R\$ 4.445 mil, para **Ativos Biológicos** após os auditores externos avaliarem a forma em que os custos eram atribuídos aos estoques, gerando também um ajuste contábil de R\$ 12 mil.
- 4. Investimentos:** Baixa de R\$ 6.392 mil se deu, majoritariamente, pela baixa dos valores da Tropical, pela entrada em Chapter 7 em jun/22, parcialmente compensada pela correção/ajuste de saldo de 2021 e correção nos resultados da Alevinos.
- 5. Fornecedores:** Baixa em R\$ 101 mil de títulos com a Tropical.
- 6. Provisão para perda em investimentos:** Reflete a baixa para perda dos investimentos da Tropical.

Aquafeed Nutrição Animal S.A.

Balanço Patrimonial - Aquafeed

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
Circulante		
1 Caixa e equivalentes de caixa	1.490	1.519
2 Contas a receber de clientes	18.094	2.313
3 Adiantamentos com terceiros	3.659	-
4 Partes relacionadas	-	23.683
5 Bens para revenda	-	1.738
Estoque	118	118
Tributos a recuperar	16.322	16.322
Depósitos judiciais	2.997	-
Despesas antecipadas	26	-
Outros ativos	-	3.506
Total ativo circulante	42.705	49.199
Não circulante		
4 Mútuos	9.247	-
6 Aplicações financeiras	700	-
Realizável a longo prazo	9.947	-
7 Imobilizado	17.252	17.574
Intangível	50	50
Total do ativo não circulante	27.248	17.624
Total do ativo	69.953	66.823

Passivo - em R\$ Milhares	2022	2022 auditado
Circulante		
2 Fornecedores	12.595	7.320
6 Empréstimos e financiamentos	10.009	9.496
8 Salários e contribuições sociais	461	459
8 Impostos a recolher	343	331
2 Crédito de terceiros	838	3.334
8 Outras contas a pagar	346	339
Total passivo circulante	24.591	21.279
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	7.767	7.767
Total passivo não circulante	7.767	7.767
Total passivo	32.358	29.046
Patrimônio líquido		
Capital social	19.006	19.006
Reserva de capital	12.722	15.222
Ações em tesouraria	-	(2.500)
9 Lucros (prejuízos) acumulados	5.867	6.049
Total patrimônio líquido	37.595	37.777
Total do passivo e PL	69.953	66.823

 Rubricas objeto de reclassificação.

Demonstração de Resultado - Aquafeed

DRE - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
Receita operacional líquida	71.140	71.140
Custo das merc. vendidas	(65.169)	(65.169)
Lucro bruto	5.971	5.971
em % Rec. líq.	8,4%	8,4%
Desp. gerais e administrativas	(1.771)	(3.358)
Despesas com vendas	(2.182)	(1.922)
Outras desp. operacionais	(1.246)	7.464
Resultado operacional	772	8.155
em % Rec. líq.	1,1%	11,5%
Receita/Despesa não oper.	6.394	-
Resultado financeiro	(2.036)	(2.261)
Resultado antes IR/CS	5.130	5.894
IR/CS	(1.414)	(1.414)
Resultado líquido	3.716	4.480
em % Rec. líq.	5,2%	6,3%
EBITDA Ajustado	2.462	9.696
em % Rec. líq.	3,5%	13,6%

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

Após revisarem os processos, os auditores reclassificaram valores o que resultou na recomposição de rubricas, bem como procederam correções e ajustes.

- 1. Caixa e Equivalentes:** O acesso a extratos bancários, permitiu a conciliação e por ajuste, houve a redução em R\$ 29 mil.
- 2. Contas a receber:** Os auditores também procederam a conciliação entre os adiantamentos passivos e ativos. A redução foi de R\$ 15.781 mil, majoritariamente pela reclassificação dos títulos para partes relacionadas.
- 3. Adiantamento com terceiros:** Reduziu R\$ 3.659 mil por reclassificação e conciliação com contas a receber, fornecedores e créditos de terceiros como mencionado no item 2, acima.
- 4. Partes relacionadas:** Foram reclassificadas do longo para o curto prazo da rubrica de mútuos e em troca de linhas vindo do **contas a receber**.
- 5. Bens para revenda:** Valor de R\$ 1.738 mil é proveniente de reclassificação do **contas a receber**.
- 6. Empréstimos e financiamentos:** Queda em R\$ 513 mil provém do acesso aos extratos e sua conciliação, com o concomitante decréscimo das **Aplicações financeiras** em R\$ 700 mil e contabilização da diferença em juros.
- 7. Imobilizado:** Aumentou em R\$ 322 mil pela reconsideração do secador industrial arrestado como sendo um bem da Recuperanda.
- 8. Salários e contribuições, Impostos a recolher e outras contas:** Sofreram ajustes por correção nas apurações das provisões trabalhistas e tributos.
- 9. Lucros acumulados:** O aumento de R\$ 182 mil reflete os ajustes supracitados, bem como ajustes em resultados de anos anteriores.

Sea Crustáceo Ltda.

Balanço Patrimonial - Sea Crustáceo

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.770	1.770
1 Contas a receber	15.427	8.568
2 Estoques	4.196	4.222
Adiantamentos a fornecedores	262	262
Tributos a recuperar	19.090	19.090
Mútuo a receber	3.277	3.277
Total ativo circulante	44.021	37.189
Não circulante		
Outros créditos	400	400
Realizável a longo prazo	400	400
Imobilizado	1.782	1.782
Intangível	8	8
Total do ativo não circulante	2.190	2.190
Total do ativo	46.212	39.379

Passivo - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	3.097	3.097
Fornecedores	13.670	13.670
Salários e encargos	6	6
Tributos a recolher	460	-
Adiantamento de clientes	170	170
Outros débitos	-	461
Total passivo circulante	17.404	17.405
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	4.485	4.485
3 Provisão para contingências	-	156
Partes relacionadas	4.790	4.790
Total passivo não circulante	9.275	9.431
Total Passivo	26.679	26.836
Patrimônio líquido		
Capital social	4.265	4.265
Reserva de capital	22.475	8.277
Lucros (Prejuízos) acumulados	(7.206)	-
Total patrimônio líquido	19.533	12.543
Total do passivo e PL	46.212	39.379



Rubricas objeto de reclassificação.

Demonstração de Resultado - Sea Crustáceo

DRE - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
1 Receita líquida de vendas	82.501	75.661
2 Custo dos prod. vendidos	(76.806)	(76.780)
Lucro bruto	5.695	(1.119)
em % Rec. líq.	6,9%	-1,5%
Despesas com vendas	(465)	(465)
4 Desp. gerais e administrativas	(2.158)	(2.942)
4 Outras rec. (desp.) operacionais	12.438	13.046
Resultado operacional	15.510	8.520
em % Rec. líq.	18,8%	11,3%
Resultado financeiro	(3.865)	(3.866)
Rec. e desp. não operac.	-	-
Resultado antes IR/CS	11.645	4.655
IR/CS	(1)	(1)
Resultado líquido	11.644	4.654
em % Rec. líq.	14,1%	6,2%
EBITDA Ajustado	15.600	9.006
em % Rec. líq.	18,9%	11,9%

 Rubricas objeto de reclassificação.

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

Em complemento do RMA fls. 1.580/1.663 abaixo comentários sobre as alterações dos números inicialmente apresentados para a elaboração do RMA, comparados com as Demonstrações Financeiras elaboradas pela Bazzaneze cujos ajustes foram esclarecidos pelas Recuperandas.

- 1. Contas a receber:** Redução de R\$ 6.859 mil, reflexo da correção da consideração dos descontos contratuais com grandes redes.
- 2. Estoques:** Acréscimo de R\$ 26 mil se deu por controles alternativos realizados pelos auditores.
- 3. Provisão para contingências:** Efetuada em R\$ 156 mil por uma condenação judicial transitada em julgado.
- 4. Despesas gerais e administrativas e Outras receitas:** Foram parcialmente reclassificadas, além da consideração dos efeitos da contabilização da provisão (item 3) e R\$ 20 mil de baixa de títulos vencidos.

Geneseas Holding

Balanço Patrimonial (Consolidado) - Holding

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Circulante		
1 Caixa e equivalentes de caixa	8.435	5.949
2 Contas a receber	23.594	11.632
3* Estoques	20.481	16.062
3 Ativo biológico	17.989	22.422
Adiantamentos a fornecedores	4.059	4.059
4* Tributos a recuperar	58.442	39.507
6 Despesas antecipadas	739	673
Outros créditos	2	2
Total ativo circulante	133.741	100.306
Não circulante		
4* Tributos a recuperar	-	18.935
Partes relacionadas	-	-
Depósitos judiciais	1.351	1.351
6 Outros créditos	1.543	964
Realizável a longo prazo	2.894	21.251
Investimentos	1.269	1.269
* Imobilizado	61.165	61.149
5 Intangível	56.923	21.045
Total do ativo não circulante	122.251	104.714
Total do ativo	255.992	205.020

* Rubricas objeto de ressalva pelos auditores

 Rubricas objeto de reclassificação.

Passivo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Circulante		
7 Empréstimos e financiamentos	119.351	117.332
8 Fornecedores	79.049	77.386
Salários e encargos	3.966	3.966
Tributos a recolher	1.404	1.404
9 Adiantamento de clientes	28.519	28.238
Contas a pagar ex-acionistas	-	3.326
Partes relacionadas	9.247	9.247
Outros débitos	3.375	49
Total passivo circulante	244.911	240.948
Não circulante		
7 Empréstimos e financiamentos	26.038	26.038
Tributos a recolher	7.376	7.376
Tributos parcelados	553	553
Subvenção governamental	200	200
10 Provisão para perda de investimento	-	15.800
11 Provisão para contingências	426	583
12 Contas a pagar a ex-acionista	-	8.588
12 Outros débitos	16.630	479
Total passivo não circulante	51.224	59.618
Total Passivo	296.135	300.566
Patrimônio líquido		
Capital social	108.525	108.525
AFAC	2.000	2.000
Reserva de capital	11.579	10.639
Ajuste acumulado de conversão	1.583	1.876
Pagamento baseado em ações	-	941
Prejuízos acumulados	(163.831)	(219.526)
13 Total patrimônio líquido	(40.144)	(95.544)
Total do passivo e PL	255.992	205.020

Demonstração de Resultado (Consolidado) - Holding

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

A Geneseas Holding reflete os resultados dos ajustes da Geneseas Aquacultura e da Sea Crustáceo, mencionados nos slides anteriores, excluídas as eliminações por consolidação.

- 1. Caixa e Equivalentes:** Redução de R\$ 2.486 reflexo, majoritariamente, da Aquacultura.
- 2. Contas a receber:** Reduziu R\$ 11.962 mil, sendo R\$ 4.186 mil, relativos a Aquacultura e R\$ 6.859 mil na Sea Crustáceo.
- 3. Estoques:** Reduziram R\$ 4.419, sendo parcialmente reclassificados para **Ativos Biológicos**, que aumentaram R\$ 4.433 mil, além de um ajuste contabil.
- 4. Tributos a recuperar:** Reclassificação de grupos vista na Aquacultura.
- 5. Intangível:** Baixa de R\$ 35.878 mil, majoritariamente, pela baixa dos valores da Tropical, como demonstrado na NE 11 da DF auditada.
- 6. Despesas antecipadas e Outros créditos:** Reduções não verificadas nas empresas controladas.
- 7. Empréstimos e financiamentos:** Queda de R\$ 2.019 mil da Aquacultura.
- 8. Fornecedores:** Redução de R\$ 1.663 mil não verificada nas empresas controladas.
- 9. Adiantamento de clientes:** Redução de R\$ 281 mil na Aquacultura.
- 10. Provisão para perda em investimentos:** R\$ 15.800 mil, refere-se à baixa de investimentos na Alevinos referente a Tropical.

11. Provisão para contingências: Reflete a Sea Crustáceo.

12. Contas a pagar a ex-acionista: R\$ 8.588 mil foram reclassificados de **Outros débitos**, sendo que a diferença não foi verificada nas controladas.

13. Patrimônio Líquido: Passou de - R\$ 40.144 mil para - R\$ 95.546 mil pelos ajustes mencionados, majoritariamente, pelos efeitos das baixas da Tropical.

DRE - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Receita líquida de vendas	227.457	219.191
Custo dos produtos vendidos	(218.475)	(218.449)
Lucro bruto	8.981	742
em % Rec. líq.	4%	0%
Despesas com vendas	(7.000)	(7.000)
Desp. gerais e administrativas	(44.899)	(97.948)
Outras rec.(desp.) operacionais	24.873	22.872
Resultado operacional	(18.044)	(81.334)
em % Rec. líq.	-8%	-37%
Resultado financeiro líquido	(31.272)	(31.765)
Resultado antes IR/CS	(49.316)	(113.100)
IR/CS	(2)	(2)
Resultado líquido	(49.318)	(113.102)
em % Rec. líq.	-22%	-52%

Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado - Controladora

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Tributos a recuperar	4	4
Total ativo circulante	4	4
Depósitos judiciais	9	9
Realizável a longo prazo	9	9
1 Investimentos	(36.006)	32.854
Total do ativo não circulante	(36.006)	32.854
Total do ativo	(35.992)	32.868

DRE - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Lucro bruto	-	-
Despesas com vendas	(10)	(10)
Despesas gerais e adm.	(3)	(3)
Outras rec. (desp.) operacionais	36	36
2 Equivalência patrimonial	(49.341)	(113.125)
Resultado operacional	(49.318)	(113.102)
Resultado financeiro líquido	(0)	-
Resultado antes IR/CS	(49.318)	(113.102)
IR/CS	-	-
Resultado líquido	(49.318)	(113.102)

Passivo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Fornecedores	5	5
Tributos a recolher	0	-
Adiantamento de clientes	2	2
Partes relacionadas	3.277	3.277
Total passivo circulante	3.284	3.284
Partes relacionadas	868	868
2 Provisão para perda de investi.	-	124.262
Total passivo não circulante	868	125.129
Total Passivo	4.152	128.413
Capital social	108.525	108.525
AFAC	2.000	2.000
Reserva de capital	11.579	10.639
Ajuste de avaliação patrimonial	1.583	1.876
Pagamento baseado em ações	-	941
Lucros (Prejuízos) acumulados	(163.831)	(219.526)
Total patrimônio líquido	(40.143)	(95.545)
Total do passivo e PL	(35.992)	32.868

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

Houve a correção do saldo do balanço patrimonial em função de ajustes na conta investimentos.

- Investimentos:** O saldo de R\$ 32.854 mil reflete a Sea Crustáceo em R\$ 12.543, ágio em combinação de negócio e mais-valia em R\$ 20.309 mil e a Yara em R\$ 2 mil, conforme NE 9 da DF auditada.
- Provisão para perda em investimentos:** Constituída a pedido dos auditores em 2022, reflete a Aquacultura.

Alvarez & Marsal Holdings, LLC. All rights reserved. ALVAREZ & MARSAL®,
A&M® and A&M® are trademarks of Alvarez & Marsal Holdings, LLC.

© Copyright 2024

Julho/2024

