

Grupo Geneseas

Agosto 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 março e abril 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	9
Fluxo de Caixa das Recuperandas Geneseas Aquacultura, Sea Crustáceo e Aquafeed	10
Recuperandas Operacionais	13
Geneseas Aquacultura Ltda.	14
Aquafeed Nutrição Animal S.A.	23
Sea Crustáceo Ltda.	30
Geneseas Produção de Alevinos e Engorda de Peixes Ltda.	38
Holdings	42
Geneseas Holding S.A	43
Agro Flow Participações S.A.	46
Agro Feed Participações S.A.	49
Panorama financeiro geral	52
Síntese do PRJ sob a ótica dos requisitos dos arts. 53 e 54 da Lei nº 11.101/05	55
Descrição das condições de pagamento por classe	59
Comparativo entre os PRJs	65

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..

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.

Considerações Iniciais (cont.)

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 mai/24 e jun/24 foram disponibilizados para análise em 11/07/24 e 31/07/24, respectivamente, e tão logo as diligências sejam finalizadas a Administradora Judicial procederá com o protocolo dos relatórios.

No próximo slide, segue apresentada uma breve descrição dos contratos operacionais disponibilizados até 14 de agosto de 2024, data final das diligências para o presente RMA.

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 para a Recuperanda	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	

Análise Econômico-financeira

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

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

Fluxo de caixa (R\$ milhares):

	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
FC Operacional / Investimentos	(301,8)	(1.351,1)	(520,8)	(2.834,4)
Recebimentos	4.272,6	3.370,7	3.158,8	15.371,4
Adiantamento de clientes	9,6	-	-	26,7
Contas a receber	1.365,2	1.032,4	426,0	4.218,5
Desconto de duplicatas – CAR	201,7	-	357,9	859,2
Antecipações	1.607,7	1.268,1	1.248,5	6.327,2
Outras contas a receber	1.088,3	1.070,1	1.126,4	3.939,9
Pagamentos	(4.574,4)	(4.721,8)	(3.679,6)	(18.205,8)
Fornecedores	(2.937,2)	(3.038,9)	(2.164,0)	(11.050,6)
Desconto de duplicatas – CAP	(316,0)	(213,3)	-	(1.277,1)
Adiantamento a fornecedores	(23,5)	(54,9)	(50,9)	(227,6)
Folha de pagamento	(1.124,6)	(1.279,7)	(1.210,4)	(4.809,3)
Impostos e taxas	(173,2)	(134,9)	(254,2)	(841,2)
FC Financeiro	(90,8)	(560,7)	291,5	208,7
Emprést. e financiamentos	85,8	(68,3)	359,5	964,0
Principal	(5.598,1)	(8.259,8)	(8,5)	(13.874,7)
Captações	5.589,8	-	-	5.589,8
Intercompany Aquafeed	100,0	171,7	-	271,7
Aporte/Mútuos	(5,9)	8.040,0	368,0	8.997,5
Outros créd./Saídas/Bloqueios	-	(20,2)	-	(20,2)
Receitas e Despesas fin.	(176,6)	(492,4)	(68,0)	(755,4)
IOF	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Outras despesas	(60,2)	(0,1)	(40,1)	(105,5)
Despesas bancárias	(16,1)	(11,4)	(12,8)	(40,3)
Juros	(100,3)	(481,0)	(15,0)	(609,5)
Saldo de caixa inicial	2.980,0	2.587,3	675,5	3.072,0
Movimentação	(392,6)	(1.911,8)	(229,2)	(2.625,7)
Saldo de caixa final	2.587,3	675,5	446,3	446,3

Comentários

- Os **fluxos de caixa operacional** e de **investimentos** ficaram negativos em R\$ 2.834,4 mil até abr/24.
- Os **recebimentos** somaram R\$ 15.371,4 mil, devido a, principalmente:
 - antecipações de recebíveis** dos clientes GPA, Carrefour, Assaí e Walmart;
 - contas a receber** de clientes; e
 - outras contas a receber**, pelos serviços de filetagem prestados pela Geneseas Aquacultura.
 - Houve queda dos clientes Zaffari, em mar/24, e Lojas Americanas, em abr/24.
- Os **pagamentos** totalizaram R\$ 18.205,8 mil no ano.
 - Em mar/24, notou-se alta de R\$ 147,3 mil, por maiores gastos com fornecedores e abate de camarão, para estocagem do produto para Páscoa; e benefícios trabalhistas.
 - Em abr/24, houve queda de 22%, motivada, sobretudo, por menores compras de camarão (matéria-prima), pelo fim da sazonalidade e ausência de restituição de duplicatas descontadas.
- O **fluxo de caixa financeiro**, até abr/24, totalizou R\$ 208,7 mil.
 - Em mar/24, foi negativo em R\$ 560,7 mil, majoritariamente, por pagamentos de R\$ 8,3 MM de principal, e de R\$ 481,0 mil de juros, ao Banco do Brasil, referentes a valores extraconcursais.
 - Pelo **mútuo** junto à Total Agro, houve entradas de R\$ 8,0 MM, em mar/24, e de R\$ 370,0 mil, em abr/24.
 - Ainda em abr/24, verificou-se pagamento parcial do mútuo com a Agro Flow, no valor de R\$ 2,0 mil.
- Por fim, no bimestre, observou-se uma **redução** no caixa de R\$ 2.141,0 mil, restando o **saldo final** de R\$ 446,3 mil.

Fonte: Fluxo de caixa diretos.

Fluxo de Caixa Aquafeed até abr/24

Fluxo de caixa¹ (R\$ milhares):

	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
FC Operacional / Investi.	99,9	88,6	158,4	346,8
Recebimentos	321,0	302,7	401,5	1.118,2
Contas a receber	321,0	302,7	401,5	1.118,2
Pagamentos	(221,1)	(214,1)	(243,1)	(771,4)
Fornecedores diversos	(211,1)	(186,0)	(218,3)	(701,3)
Folha de pagamento	(10,0)	(27,1)	(24,0)	(61,2)
Impostos	-	(1,0)	(0,8)	(8,9)
Fornecedores matéria-prima	-	-	-	-
FC Financeiro	(100,0)	(0,2)	(0,4)	(100,7)
Empréstimos e financ.	(100,0)	0,0	0,0	(100,0)
Pagamento de principal	-	-	-	-
Mútuos	-	-	-	-
Transferências	(100,0)	-	-	(100,0)
Juros	-	-	-	-
Receitas e despesas fin.	(0,0)	(0,2)	(0,4)	(0,7)
Rend. de aplicações fin.	-	-	-	-
IOF	-	-	-	-
Despesas bancárias	(0,0)	(0,2)	(0,4)	(0,7)
Outros	-	-	-	-
Ajuste de conciliação	-	-	-	-
Saldo de caixa inicial	1.602,1	1.601,9	1.690,2	1.602,1
Movimentação	(0,2)	88,3	158,0	246,1
Saldo de caixa final	1.601,9	1.690,2	1.848,2	1.848,2

Comentários

- Até abr/24, os **fluxos de caixa operacional** e de **investimentos** foram positivos em R\$ 346,8 mil.
- Os **recebimentos** totalizaram R\$ 1.118,2 mil no ano.
 - Em mar/24, houve queda de 6%, desencadeada, sobretudo, pela devolução de R\$ 171,7 mil de valores adiantados pela Geneseas Aquacultura.
 - Em abr/24, aumentaram 33%, devido ao adiantamento previsto no contrato de prestação de serviço de produção de ração; do acordo de confissão de dívida do cliente Assis Castelan e recebimento de aluguel de equipamentos.
- No ano, os **pagamentos** foram de R\$ 771,4 mil majoritariamente representados por **fornecedores diversos**.
 - Apresentaram queda de 12% em mar/24, por menores dispêndios com manutenção e limpeza,
 - Em abr/24 houve alta de 17% por maiores gastos regulatórios e com benefícios trabalhistas, tais como FGTS e contribuição previdenciária.
- Até abr/24, o **fluxo de caixa financeiro** foi negativo em R\$ 100,7 mil. No bimestre, houve apenas despesas bancárias, no total de R\$ 0,7 mil.
- Entre mar/24 e abr/24, a Recuperanda aumentou seu caixa em R\$ 246,3 mil, apresentando um **saldo final** de 1.848,2 mil.

1. Os extratos bancários não foram disponibilizados em sua totalidade pois, de acordo com as Recuperandas, estão sem acesso à conta/extrato.

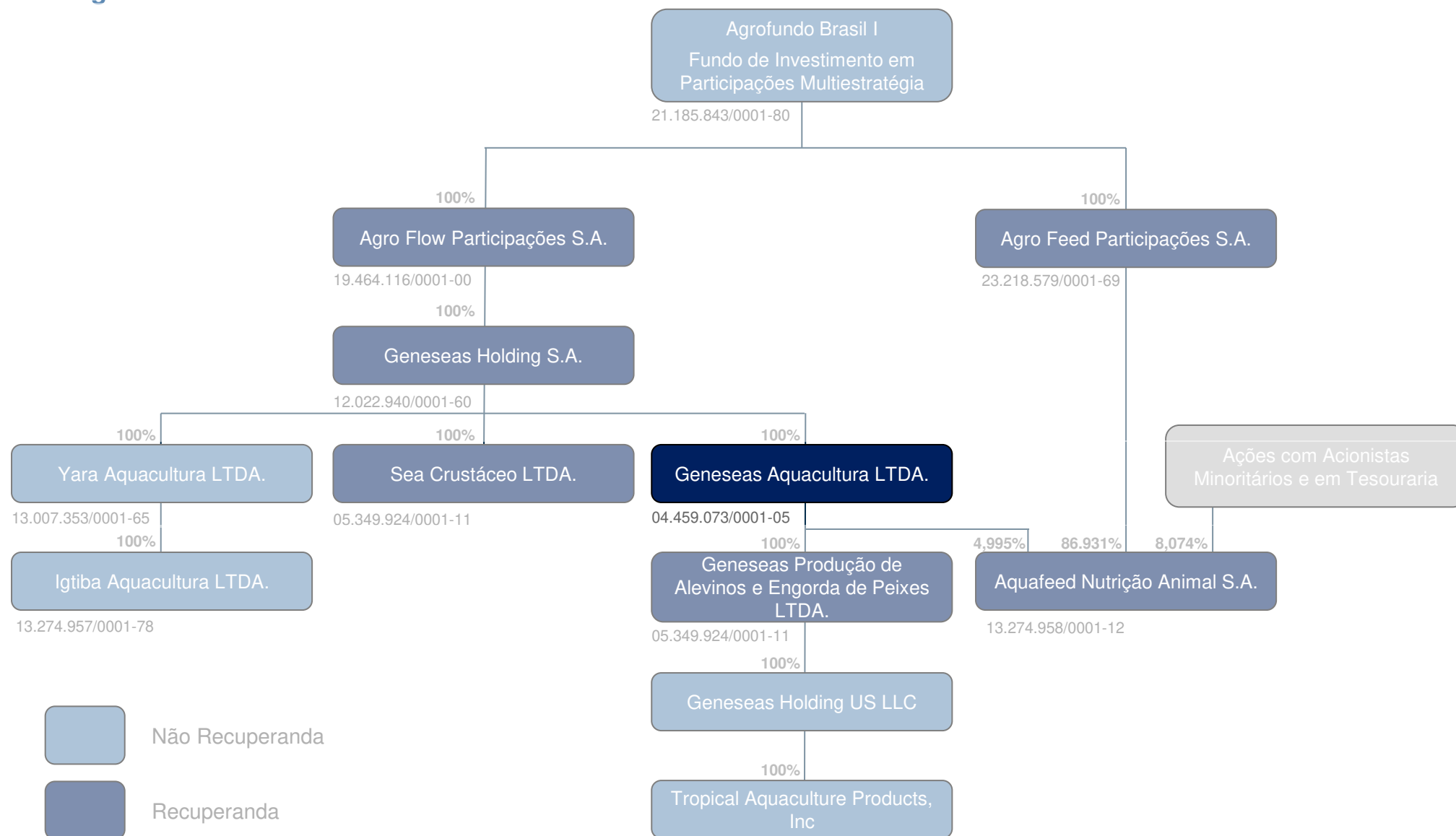
Fonte: Fluxo de caixa diretos.

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.



Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

Ativo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	2.413	2.336	126	65
2 Contas a receber	7.385	9.187	11.547	11.951
3 Estoques	3.781	3.891	5.611	4.483
4 Adiantamentos a fornecedores	808	653	529	469
5 Tributos a recuperar	16.407	15.848	15.640	15.147
6 Despesas antecipadas	229	171	135	129
7 Mútuo a receber	888	888	868	868
Outros créditos	6	5	5	5
Total ativo circulante	31.917	32.978	34.461	33.117
Não circulante				
Tributos a recuperar	17.563	17.563	17.563	17.563
8 Partes relacionadas	5.367	5.367	5.367	5.367
Depósitos judiciais	1.161	1.161	1.161	1.161
Outros créditos	-	0	0	0
Realizável a longo prazo	24.091	24.091	24.091	24.091
Investimentos	1.230	1.267	1.267	1.267
Imobilizado	53.531	52.586	52.116	51.646
Intangível	87	80	77	74
Total do ativo não circulante	78.939	78.024	77.551	77.078
Total do ativo	110.855	111.002	112.012	110.194

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.**

- 1. Caixa e equivalentes:** Encolhimento de R\$ 2.210 mil, em mar/24, deveu-se, principalmente, à -R\$ 8.287 mil de pagamento de dívida extraconcursal, -R\$ 2.229 mil de pagamento de fornecedores, -R\$ 840 mil de pagamentos *intercompany*, -R\$ 437 de juros de rolagem de dívida, R\$ 8.040 de mútuo *intercompany* e R\$ 1.554 mil de recebimento de clientes.
- 2. Contas a receber:** Alta de R\$ 2.360 mil, em mar/24, refletiu, majoritariamente, R\$ 1.970 mil de venda *intercompany*, R\$ 251 mil de reversão na provisão para devedores duvidosos, pelo pagamento do cliente Americanas após aprovação do seu PRJ, e R\$ 215 mil de cliente de exportação de pele.
- 3. Estoques:** Aumento de R\$ 592 mil, no bimestre, referiu-se, substancialmente, à R\$ 491 mil de estoque de terceiros dentro do contrato de prestação de serviços, R\$ 253 mil de estoques de filé de tilápia congelada, R\$ 250 mil de estoques de camarão e -R\$ 362 mil de baixa de estoque de pele.
- 4. Adiantamentos a fornecedores:** No período, a queda de R\$ 184 mil deveu-se, principalmente, à -R\$ 23 mil de redução de valores em aberto com fornecedores e -R\$ 172 mil de liquidação de adiantamentos em aberto com a Aquafeed.
- 5. Tributos a recuperar:** No bimestre, o encolhimento de R\$ 701 mil foi reflexo de -R\$ 980 mil de utilização de créditos de PIS e COFINS e R\$ 278 mil de geração de ICMS.
- 6. Despesas antecipadas:** Queda de R\$ 42 mil, no bimestre, sendo -R\$ 27 mil de seguros, -R\$ 10 mil de pagamento de taxas de licenciamento aquícola e -R\$ 4 mil de débito de seguridade social.
- 7. Mútuo a receber:** Queda de R\$ 20 mil, em mar/24, pelo recebimento de mútuo *intercompany* firmado com a Geneseas Alevinos.
- 8. Partes relacionadas:** Valor de R\$ 5.367 mil refere-se a mútuo *intercompany* firmado com a Sea Crustáceo.

Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

Passivo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Circulante				
9 Empréstimos e financiamentos	122.990	125.548	118.224	119.739
10 Fornecedores	56.692	58.821	60.492	60.444
11 Salários e encargos	1.717	1.919	2.025	1.953
12 Tributos a recolher	496	690	715	735
Tributos parcelados	199	183	166	133
13 Adiantamento de clientes	26.176	26.369	26.300	26.418
14 Partes relacionadas	26.524	27.120	35.140	35.508
15 Outros passivos	-	-	1.315	491
Total passivo circulante	234.794	240.650	244.377	245.421
Não circulante				
9 Empréstimos e financiamentos	10.936	10.223	9.866	9.508
Tributos diferidos	4.868	4.868	4.868	4.868
Tributos parcelados	130	130	130	130
16 Prov. p/ perda em investimentos	37.770	37.814	37.815	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	55.473	55.116	54.759
Total passivo	290.936	296.123	299.493	300.180
Patrimônio líquido				
Capital social	105.235	107.235	107.235	107.235
AFAC	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)	(294.790)	(297.151)	(299.655)
Total patrimônio líquido	(180.081)	(185.120)	(187.481)	(189.985)
Total do passivo e PL	110.855	111.002	112.012	110.194

Comentários

9. Empréstimos e financiamentos: No bimestre, o encolhimento de R\$ 5.810 mil no circulante, deveu-se, principalmente, a - R\$ 8.287 mil de amortização de dívida extraconcursal junto ao Banco do Brasil, R\$ 1.101 mil de provisão de juros, R\$ 684 mil de variação cambial e R\$ 714 mil de reclassificações do longo prazo.

10. Fornecedores: Aumento de R\$ 1.671 mil, em mar/24, foi reflexo, majoritariamente, R\$ 1.487 mil de movimentação de vendas *intercompany* para formação de cargas, R\$ 318 mil de compras de materiais e serviços, R\$ 121 mil de provisões e - R\$ 309 mil de energia elétrica no contrato de mercado livre.

11. Salários e encargos: Incremento de R\$ 105 mil, em mar/24, sendo R\$ 20 mil de salários, pelo aumento do quadro e apuração/pagamento de bancos de horas e prêmios, R\$ 69 mil de provisão de 13º salário e R\$ 17 mil de provisão de férias e FGTS.

12. Tributos a recolher: No bimestre, observou-se alta de R\$ 45 mil, devido, principalmente, a R\$ 151 mil de ICMS, R\$ 16 mil de PIS/COFINS/CSLL, - R\$ 104 mil de INSS sobre faturamento e folha de pagamento e - R\$ 10 mil de IRRF a recolher.

13. Adiantamento de clientes: Aumento de R\$ 118 mil, em abr/24, deveu-se, principalmente, a adiantamento no âmbito do contrato de prestação de serviço de filetagem e do contrato de integração das engordas.

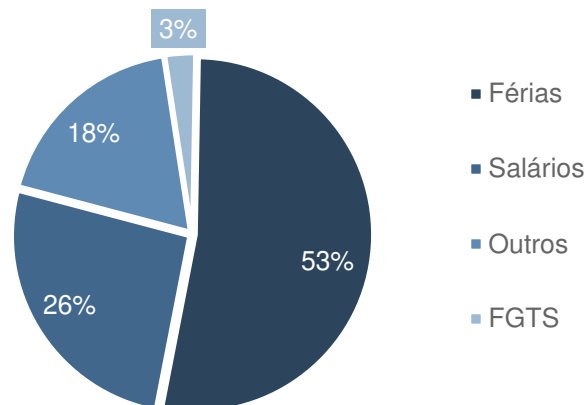
14. Partes relacionadas: No bimestre, o incremento de R\$ 8.388 mil se deu por R\$ 8.390 mil de aditivo referente ao mútuo com a Total Agro e - R\$ 2 mil de pagamento parcial do mútuo com a Agro Flow.

15. Outros débitos: Alta de R\$ 1.315 mil, em mar/24, e queda de R\$ 824 mil, em abr/24, tiveram contrapartida nos estoques de terceiros em poder da Recuperanda, como consequência do contrato de prestação de serviços.

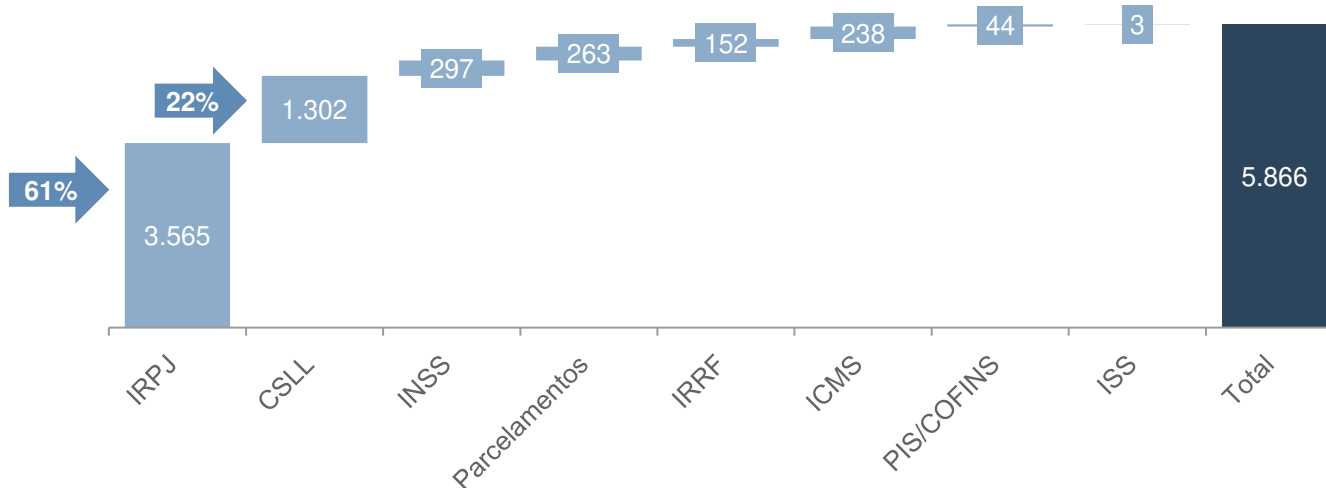
16. Provisão para perda em investimentos: Variações observadas no período deveram-se à equivalência patrimonial da investida Geneseas Alevinos.

Passivo Tributário e Trabalhista (Controladora) - Aquacultura

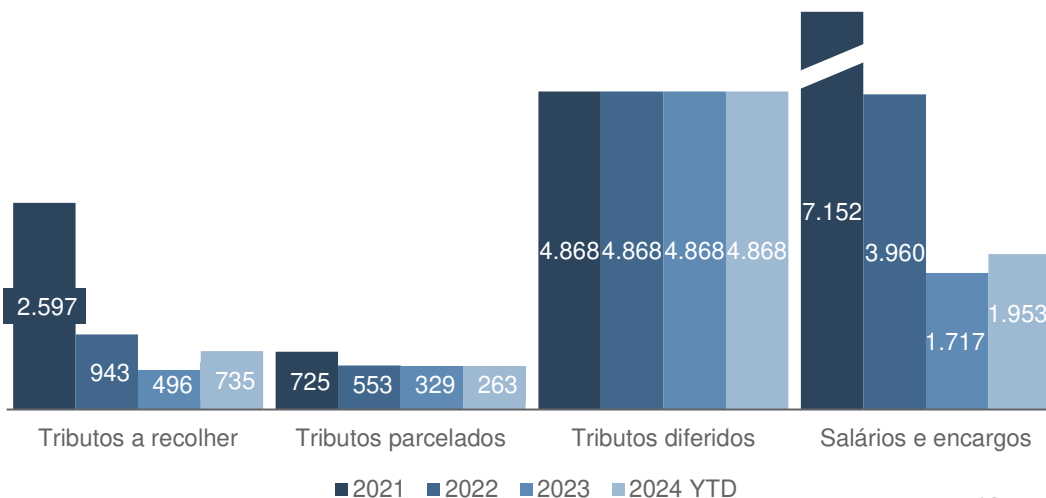
Passivo Trabalhista – em abr/24



Passivo Tributário 2024 YTD até abr/24 (R\$ milhares):



Evolução Anual (R\$ milhares):



Comentários

- Em abr/24, o **passivo tributário** somou R\$ 5.866 mil, dos quais 83% representam o Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) diferidos.
- Vale ressaltar que 85% do passivo tributário registrado em abr/24 é devido no **longo prazo**, restando R\$ 868 mil de **tributos correntes**.
- Já o **passivo trabalhista** somou R\$ 1.953 mil, em abr/24, dos quais 53% se referiram à férias devidas.
- O saldo de **salários a pagar** em abr/24 totalizou R\$ 509 mil, com uma queda de 18% frente a mar/24.

Demonstração de Resultado (Controladora) - Aquacultura

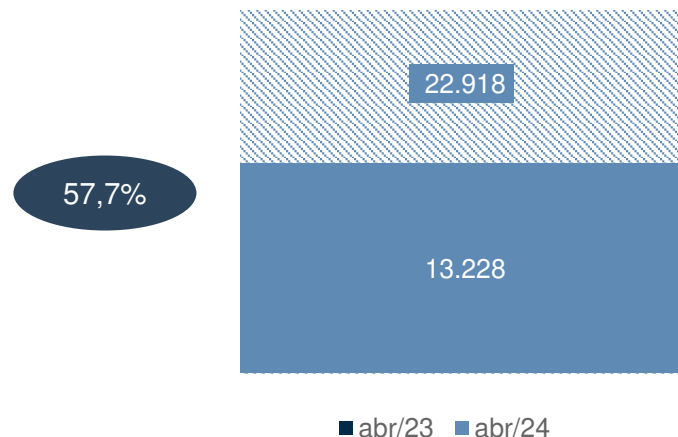
DRE - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
1 Receita líquida de vendas	50.152	2.514	3.928	2.987	13.228
2 Custo dos prod. vendidos	(62.214)	(2.776)	(3.946)	(2.892)	(13.382)
Lucro bruto	(12.062)	(261)	(18)	94	(154)
em % Rec. Líq.	-24,1%	-10,4%	-0,5%	3,2%	-1,2%
Despesas com vendas	(1.692)	(67)	(30)	(55)	(206)
3 Desp. gerais e adm.	(31.762)	(1.271)	(1.393)	(1.221)	(4.984)
Resultado de equivalência	(83)	(2)	(0)	1	(8)
4 Outras rec.(desp.) operac.	(1.704)	(14)	239	55	167
Resultado Operacional	(47.304)	(1.616)	(1.203)	(1.127)	(5.185)
em % Rec. Líq.	-94,3%	-64,3%	-30,6%	-37,7%	-39,2%
5 Resultado financeiro	(8.688)	(912)	(1.158)	(1.377)	(4.719)
Resultado antes IR/CS	(55.992)	(2.528)	(2.361)	(2.504)	(9.905)
IR/CS	-	-	-	-	-
6 Resultado líquido	(55.992)	(2.528)	(2.361)	(2.504)	(9.905)
6 em % Rec. Líq.	-111,6%	-100,6%	-60,1%	-83,8%	-74,9%
7 EBITDA Ajustado	(41.260)	(1.140)	(729)	(653)	(2.625)
7 em % Rec. Líq.	-82,3%	-45,3%	-18,6%	-21,9%	-19,8%

Comentários

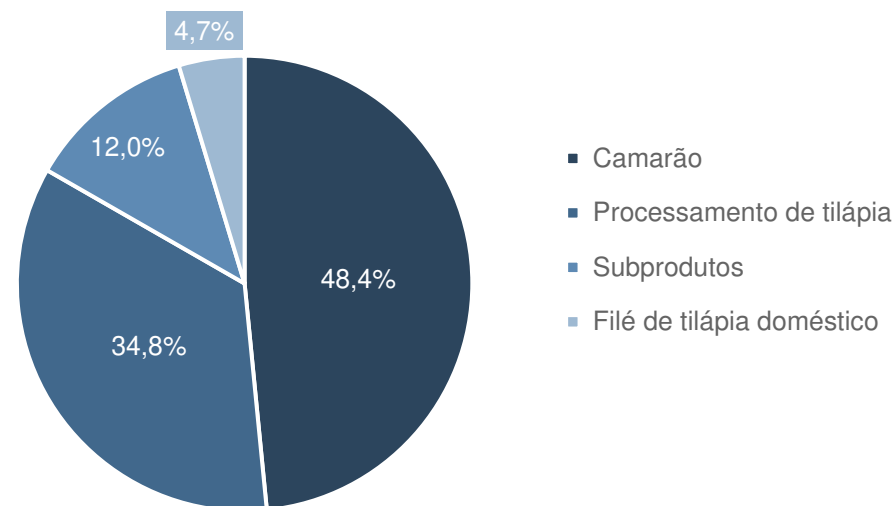
- Receita líquida:** No ano de 2024, somou R\$ 13.228 mil devido, principalmente, à venda de camarão e à prestação de serviço de processamento de tilápia.
- Custo dos produtos vendidos:** O custo somou R\$ 13.382 mil em 2024, gerando um prejuízo bruto de R\$ 154 mil.
- Despesas gerais e administrativas:** Somaram R\$ 2.614 mil, no bimestre, sendo as despesas mais relevantes: R\$ 1.094 mil de serviços prestados por terceiros, R\$ 539 mil de salários, benefícios e encargos sociais, R\$ 344 mil de depreciação/amortização, R\$ 156 mil de impostos, taxas e emolumentos e R\$ 95 mil de gastos com software.
- Outras receitas operacionais:** Receita de R\$ 293 mil, no período, referiu-se, principalmente, à reversão da provisão para devedores duvidosos, após recebimento do cliente Americanas.
- Resultado financeiro:** O prejuízo de R\$ 2.535 mil observado no bimestre deveu-se, majoritariamente, a - R\$ 1.575 mil de apropriação de juros e - R\$ 863 mil de variação cambial.
- Resultado líquido:** A Recuperanda registrou um prejuízo de R\$ 9.905 mil até abr/24, com uma **margem líquida** em - 74,9%.
- EBITDA ajustado:** Totalizou - R\$ 2.625 mil, no ano, e sua **margem EBITDA** foi de - 19,8%.

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

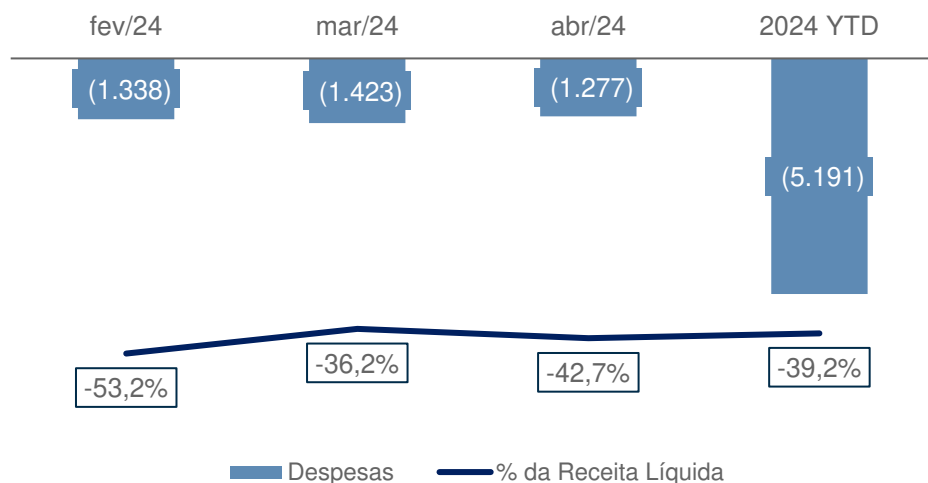
Receita líquida acumulada (R\$ milhares):



Receita por produto em 2024:



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



Comentários

- Até abr/24, a Recuperanda registrou **receita líquida** de R\$ 13.228 mil, correspondendo a 57,7% da **receita** até abr/23.
- Nos primeiros quatro meses de 2024, o produto mais vendido foi o camarão, correspondendo a 48,4% do faturamento, seguido pela prestação de serviço de processamento de tilápia com 34,8%.
- Até abr/24, registrou R\$ 5.191 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

Em mar/24, não houve variação no Imobilizado. Já em abr/24, observou-se a baixa de R\$ 4 mil na rubrica Máquinas e Equipamentos de Informática, referente ao furto do notebook de uma das funcionárias conforme BO disponibilizado às fls. 11.124/11.126 dos autos principais.

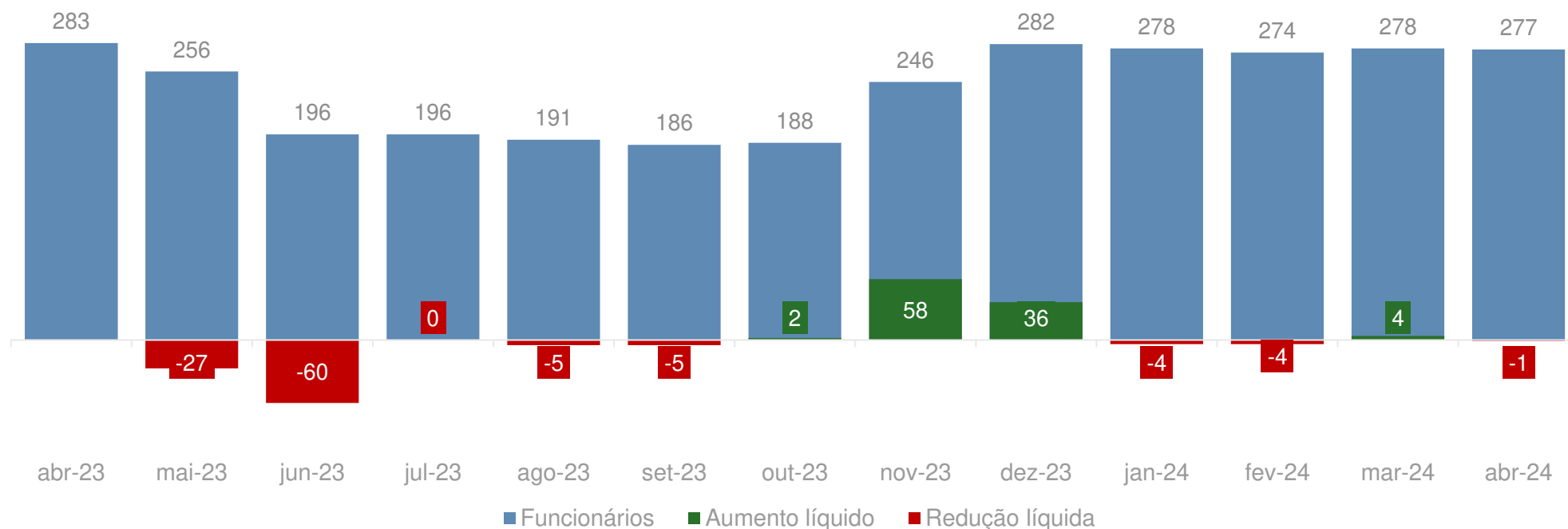
Evolução do Imobilizado – abr/24 (R\$ milhares)	Bruto Fev	Var	Bruto Mar	Var	Bruto Abr	Dep Acu	Liq Abr
Total	90.729	-	90.729	(4)	90.725	(39.006)	51.719
Imobilizado	89.636	-	89.636	(4)	89.633	(37.987)	51.646
Edifícios e Instalações	27.369	-	27.369	-	27.369	(8.488)	18.881
Máquinas e Equipamentos	29.428	-	29.428	-	29.428	(16.367)	13.061
Obras em andamento	11.866	-	11.866	-	11.866	-	11.866
Infraestrutura Engorda de Peixe	11.993	-	11.993	-	11.993	(6.838)	5.155
Embarcações	3.903	-	3.903	-	3.903	(3.123)	780
Móveis e Utensílios	1.428	-	1.428	-	1.428	(761)	667
Terrenos	506	-	506	-	506	-	506
Veículos	982	-	982	-	982	(695)	287
Máquinas e Equipamentos de Informática	1.213	-	1.213	(4)	1.209	(1.003)	207
Benfeitorias em Propriedade de Terceiros	820	-	820	-	820	(591)	229
Máquinas e Equipamentos de Comunicação	129	-	129	-	129	(122)	7
Intangível	1.092	-	1.092	-	1.092	(1.019)	74
Intangível – Direito de Uso - IFRS 16	-	-	-	-	-	-	-
Direito de Uso	1.090	-	1.090	-	1.090	(1.017)	73
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:



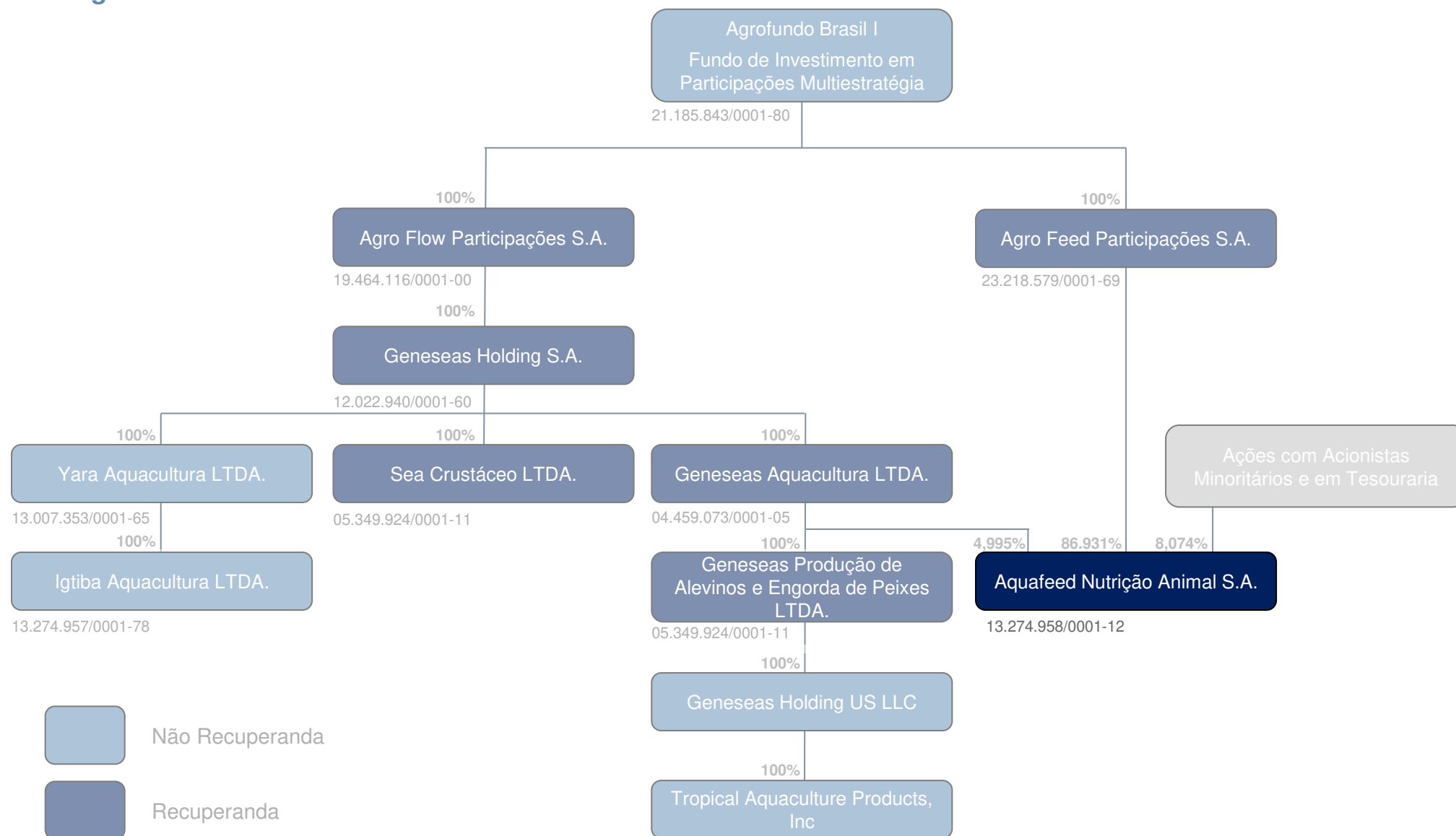
Comentários

- A Geneseas Aquacultura Ltda. registrou um total de 277 funcionários em abr/24, apresentando um aumento líquido de 3 colaboradores no bimestre.
- Em mar/24, 17 funcionários estavam afastados, reduzindo para 15 funcionários em abr/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.



Balanço Patrimonial - Aquafeed

Ativo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	1.602	1.602	1.690	1.848
2 Contas a receber de clientes	14.120	14.029	13.814	13.794
3 Estoques	118	118	1.561	642
4 Tributos a recuperar	15.870	15.883	15.891	15.901
Depósitos judiciais	2.521	4	4	4
5 Despesas antecipadas	22	13	8	4
Total ativo circulante	34.253	31.648	32.968	32.194
Não circulante				
6 Mútuos	10.360	10.360	10.360	10.360
Realizável a longo prazo	10.360	10.360	10.360	10.360
Imobilizado	16.326	16.076	15.952	15.828
Intangível	26	22	20	18
Total do ativo não circulante	26.711	26.458	26.332	26.206
Total do ativo	60.964	58.106	59.300	58.400

Comentários

- 1. Caixa e equivalentes:** Alta de R\$ 246 mil, no bimestre, refletiu R\$ 773 mil de adiantamento de cliente dentro do contrato de prestação de serviços, R\$ 100 mil de recebimento de confissão de dívida por cliente, - R\$ 243 mil de obrigações sociais e tributárias e - R\$ 385 mil de pagamento de fornecedores.
- 2. Contas a receber de clientes:** Queda de R\$ 215 mil, em mar/24, deveu-se, principalmente, a - R\$ 50 mil de liquidação de parcela da confissão de dívida do cliente Assis Castelan e - R\$ 173 mil de baixa de adiantamento dentro do contrato de prestação de serviços.
- 3. Estoques:** A alta de R\$ 1.443 mil, em mar/24, e a queda de R\$ 918 mil, em abr/24, deveram-se a variações nos estoques de terceiros (principalmente matéria-prima) dentro do contrato de prestação de serviços, com contrapartida na rubrica de **Outras contas a pagar** (item 12).
- 4. Tributos a recuperar:** Aumento de R\$ 17 mil, no bimestre, sendo R\$ 12 mil de ICMS e R\$ 5 mil de PIS/COFINS.
- 5. Despesas antecipadas:** Queda de R\$ 9 mil, no bimestre, pela apropriação de prêmio de apólices de seguro.
- 6. 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	fev/24	mar/24	abr/24
Circulante				
Fornecedores	7.265	7.343	7.334	7.320
7 Empréstimos e financiamentos	14.524	12.402	12.914	13.086
Salários e contribuições sociais	-	43	42	46
8 Provisões sociais	616	629	635	642
9 Impostos a recolher	56	67	66	72
10 Crédito de terceiros	982	883	770	895
11 Contratos de mútuos	4	4	4	4
12 Outras contas a pagar	233	225	1.659	723
Total passivo circulante	23.680	21.596	23.424	22.788
Não circulante				
7 Empréstimos e financiamentos	1.135	956	452	284
Total passivo não circulante	1.135	956	452	284
Total passivo	24.815	22.552	23.877	23.073
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	4.421	4.421	4.421
Resultado do período	(1.609)	(595)	(726)	(822)
13 Total patrimônio líquido	36.149	35.554	35.423	35.327
Total do passivo e PL	60.964	58.106	59.300	58.400

Comentários

- 7. Empréstimos e financiamentos:** Em abr/24, somaram R\$ 13.370 mil entre dívidas de curto e longo prazo. No bimestre, observou-se alta de R\$ 684 mil no circulante devido à R\$ 12 mil de apropriação de juros e R\$ 672 mil de transferência do longo prazo.
- 8. Provisões sociais:** Alta de R\$ 13 mil, no período, sendo R\$ 16 mil de provisões de férias e 13º salário e - R\$ 4 mil de encargos sobre provisões sociais.
- 9. Impostos a recolher:** Em abr/24, o incremento de R\$ 5 mil deveu-se, principalmente, à ICMS a recolher.
- 10. Crédito de terceiros:** Queda de R\$ 113 mil, em mar/24, se deu por R\$ 59 mil de adiantamento de cliente dentro do contrato de prestação de serviços e - R\$ 172 mil pela devolução de adiantamento em aberto com a Geneseas Aquacultura. Já a alta de R\$ 125 mil, em abr/24, deveu-se, integralmente, à adiantamento de cliente dentro do contrato de prestação de serviços.
- 11. Mútuos:** Valor de R\$ 4 mil observado na rubrica deveu-se ao contrato de mútuo com a Agro Feed.
- 12. Outras contas a pagar:** Alta de R\$ 1.434 mil, em mar/24, e queda de R\$ 936 mil, em abr/24, deveram-se à variações nos estoques de terceiros (principalmente matéria-prima) dentro do contrato de prestação de serviços, com contrapartida na rubrica de **Estoques** (item 3).
- 13. Patrimônio líquido:** Foi positivo em R\$ 35.327 mil em abr/24.

Demonstração de Resultado - Aquafeed

DRE - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
1 Receita operacional líquida	1.887	-	7	23	30
Custo das merc. vendidas	(1.511)	-	-	-	-
Lucro bruto	376	-	7	23	30
em % Rec. Líq.	19,9%	-	100,0%	100,0%	100,0%
2 Desp. gerais e adm.	(1.299)	(105)	(154)	(133)	(674)
Despesas com vendas	(32)	(7)	(3)	(12)	(21)
3 Outras desp/rec operacionais	(1.358)	8	27	30	96
Resultado operacional	(2.313)	(104)	(122)	(92)	(570)
em % Rec. Líq.	-122,6%	--1815,3%	-394,8%	-1901,9%	
Rec/Desp não operacionais	123	-	-	-	-
4 Resultado financeiro	678	-	(8)	(4)	(251)
Resultado Antes IR/CS	(1.513)	(104)	(131)	(96)	(822)
IR/CS	(97)	-	-	-	-
5 Resultado líquido	(1.609)	(104)	(131)	(96)	(822)
5 em % Rec. Líq.	-85,3%	--1939,9%	-413,9%	-2740,6%	
6 EBITDA Ajustado	(1.026)	23	3	34	(65)
6 em % Rec. Líq.	-54,4%	-	50,5%	146,4%	-215,9%

Comentários

- 1. Receita operacional líquida:** Devido ao contrato de prestação de serviço de beneficiamento de ração, a Aquafeed somou R\$ 30 mil em receitas no ano.
- 2. Despesas gerais e administrativas:** Despesas de R\$ 287 mil, no bimestre, deveram-se, principalmente, à depreciação/amortização e folha de pagamento.
- 3. Outras receitas operacionais:** No bimestre, observou-se a receita de R\$ 57 mil devido, principalmente, a saldo de despesas reembolsáveis que não são compensáveis.
- 4. Resultado financeiro:** Prejuízo de R\$ 13 mil, no período, resulta de - R\$ 12 mil de encargos sobre financiamentos e - R\$ 1 mil de despesas bancárias.
- 5. Resultado líquido:** A Recuperanda auferiu um prejuízo de R\$ 822 mil até abr/24.
- 6. EBITDA ajustado:** No ano, registrou-se um EBITDA de - R\$ 65 mil com margem de - 215,9%.

Imobilizado e Intangível - Aquafeed

Ao final de abr/24, o imobilizado líquido totalizou R\$ 15.828 mil, sendo os Edifícios e Instalações os bens de maior valor da Recuperanda. Já o intangível totalizou R\$ 18 mil devido à alínea de Direito de uso. Não houve variação dos bens no bimestre.

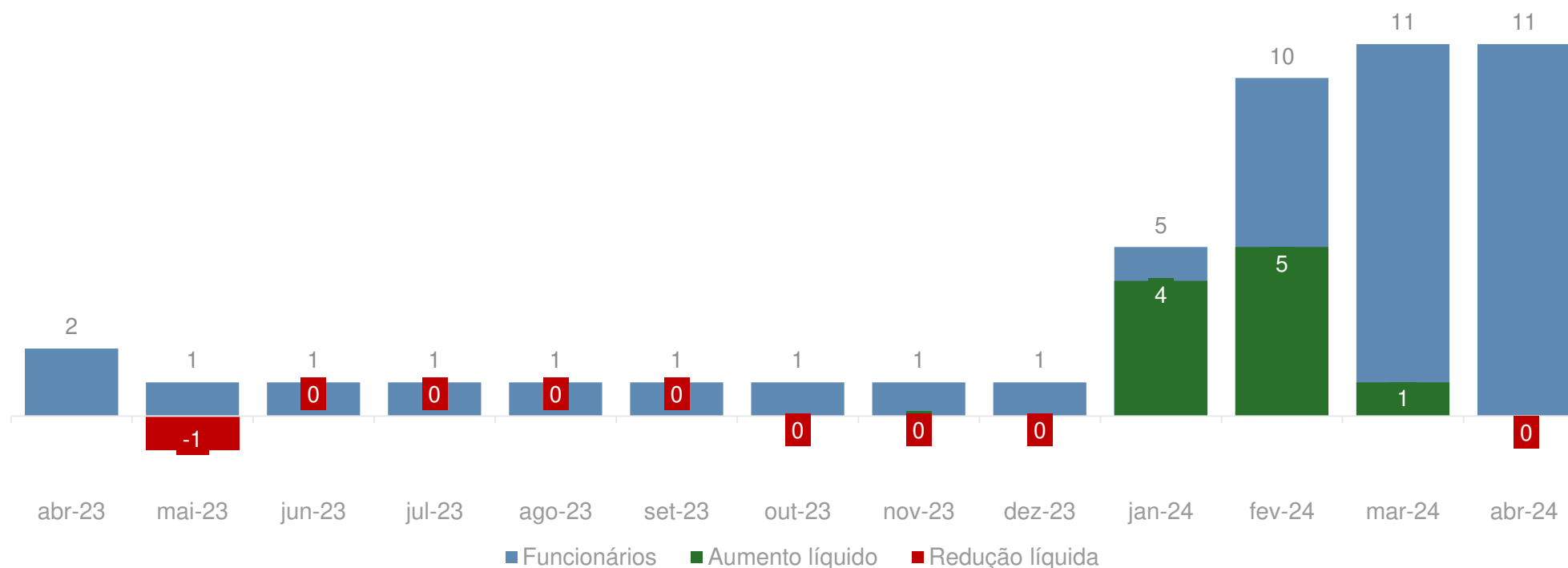
Evolução do Imobilizado – abr/24 (R\$ milhares)	Bruto Fev	Var	Bruto Mar	Var	Bruto Abr	Dep Acu	Liq Abr
Total	25.261	-	25.261	-	25.261	(9.414)	15.846
Imobilizado	25.137	-	25.137	-	25.137	(9.309)	15.828
Edifícios e Instalações	12.222	-	12.222	-	12.222	(3.087)	9.135
Máquinas e Equipamentos	11.145	-	11.145	-	11.145	(5.689)	5.457
Bens em Terceiros	1.336	-	1.336	-	1.336	(263)	1.073
Móveis e Utensílios	82	-	82	-	82	(38)	44
Computadores e Periféricos	178	-	178	-	178	(165)	13
Veículos	93	-	93	-	93	(66)	27
Terrenos	80	-	80	-	80	-	80
Intangível	124	-	124	-	124	(105)	18
Direito de Uso	124	-	124	-	124	(105)	18

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 - Aquafeed

Evolução mensal do número de funcionários:



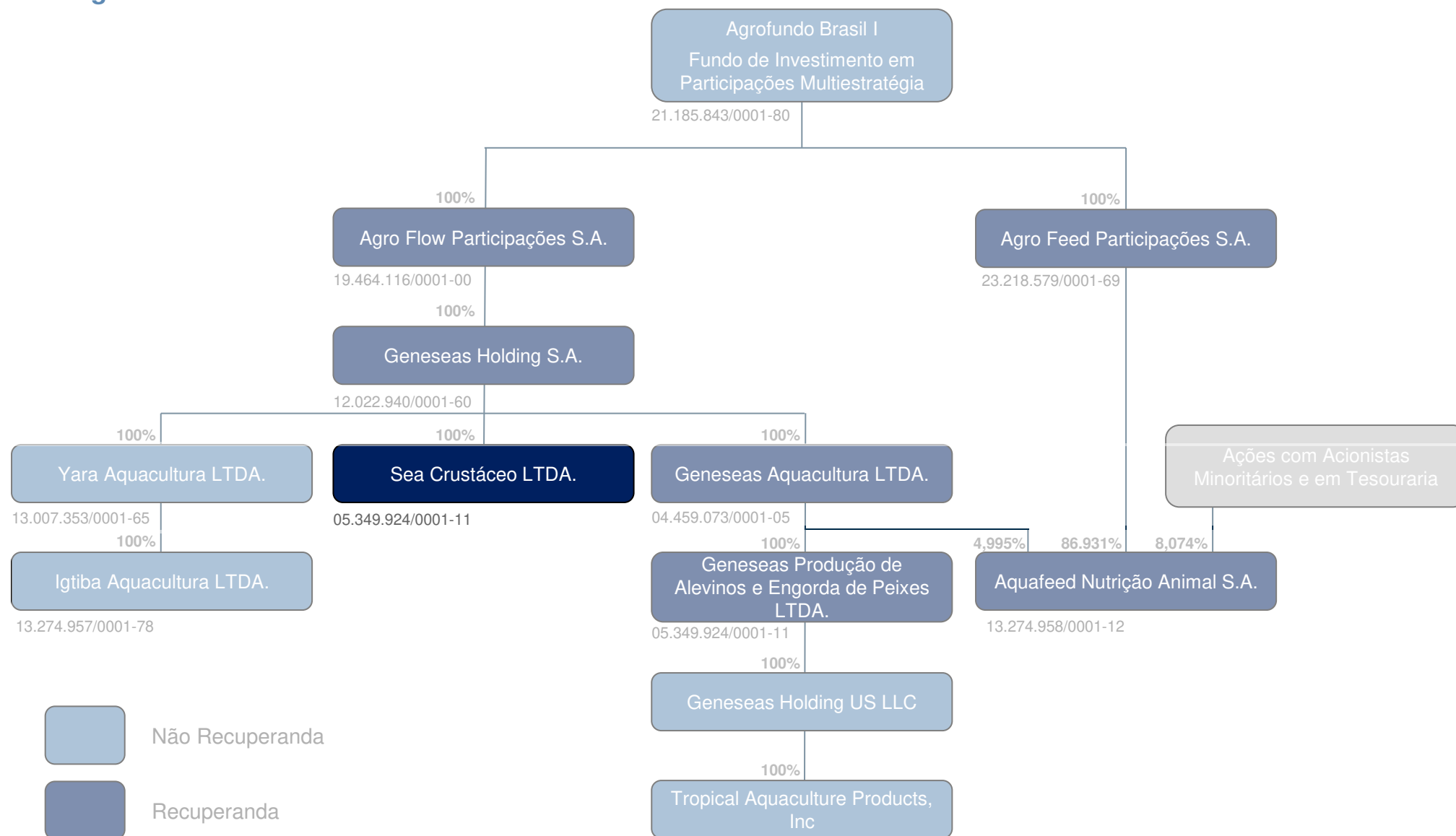
Comentários

- A Aquafeed Nutrição Animal S.A. registrou o total de 11 funcionários em abr/24, apresentando um aumento líquido de 1 colaborador no bimestre.
- Tanto em mar/24 quanto abr/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.



Balanço Patrimonial - Sea Crustáceo

Ativo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	659	251	549	381
2 Contas a receber	4.546	3.953	5.324	5.068
3 Estoques	1.790	3.124	2.730	2.716
4 Adiantamentos a fornecedores	148	120	34	41
5 Tributos a recuperar	21.646	21.975	21.992	22.036
6 Mútuo a receber	3.277	3.277	3.277	3.277
Outros créditos	-	-	-	0
Total ativo circulante	32.066	32.699	33.907	33.519
Não circulante				
Outros créditos	400	400	400	400
Realizável a longo prazo	400	400	400	400
Imobilizado	1.692	1.678	1.671	1.665
Intangível	0	-	-	-
Total do ativo não circulante	2.092	2.078	2.071	2.065
Total do ativo	34.158	34.777	35.978	35.584

Comentários

- 1. Caixa e equivalentes de caixa:** Em mar/24, a alta de R\$ 298 mil deveu-se, principalmente, à R\$ 1.812 mil de liquidação de títulos de clientes, R\$ 819 mil de partes relacionadas, - R\$ 793 mil de pagamento a fornecedores e - R\$ 1.488 mil de adiantamentos a fornecedores.
- 2. Contas a receber:** Aumento de R\$ 1.371 mil em mar/24, sendo R\$ 305 mil vendas para terceiros; R\$ 1.507 mil de vendas *intercompany*, R\$ 260 mil de reversão de provisão para devedores duvidosos (PDD) na RJ da Americanas e - R\$ 905 mil de nova PDD pela RJ do grupo Dia Brasil.
- 3. Estoques:** Queda de R\$ 407 mil, no bimestre, deveu-se, principalmente, à - R\$ 183 mil de estoque de camarão cinza pelo ciclo de compras e vendas do mês, - R\$ 256 mil de mercadorias da Recuperanda em frigorífico terceiro e R\$ 31 mil de produtos em elaboração.
- 4. Adiantamentos a fornecedores:** Queda de R\$ 86 mil, em mar/24, referiu-se ao pagamento de - R\$ 104 mil de títulos em aberto com fornecedor de camarão e R\$ 16 mil de material de embalagem.
- 5. Tributos a recuperar:** No bimestre, o aumento de R\$ 61 mil deveu-se a créditos gerados de PIS/COFINS.
- 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	fev/24	mar/24	abr/24
Circulante				
7 Empréstimos e financiamentos	7.582	7.582	7.582	7.582
8 Fornecedores	13.805	14.490	16.477	16.424
Salários e encargos	-	1	1	1
9 Tributos a recolher	508	370	460	413
10 Adiantamento de clientes	36	32	32	21
Total passivo circulante	21.931	22.474	24.551	24.440
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	28.016	30.093	29.983
Patrimônio líquido				
Capital social	4.265	4.265	4.265	4.265
Reserva de capital	2.420	2.421	2.421	2.421
Lucros (Prejuízos) acumulados	0	76	(801)	(1.084)
12 Total patrimônio líquido	6.685	6.761	5.885	5.601
Total do passivo e PL	34.158	34.777	35.978	35.584

Comentários

- 7. Empréstimos e financiamentos:** Somou R\$ 7.582 mil no mês, com a totalidade dos valores alocada no curto prazo.
- 8. Fornecedores:** Alta de R\$ 1.987 mil, em mar/24, deveu-se a R\$ 1.910 mil de operação *intercompany* para atendimento da sazonalidade da Páscoa, R\$ 127 mil de compra de matéria-prima de camarão - R\$ 30 mil de liquidação de títulos de fretes e - R\$ 14 mil de processamento de camarão no frigorífico terceiro.
- 9. Tributos a recolher:** Em abr/24, o passivo tributário somou 413 mil, dos quais 61% referem-se ao IRPJ, 23% ao CSLL e 16% ao ICMS a recolher. No bimestre, o incremento de R\$ 42 mil deveu-se à R\$ 90 mil de apropriação de ICMS a recolher, em mar/24, e - R\$ 48 mil do pagamento de ICMS, em abr/24.
- 10. Adiantamento de clientes:** Queda de R\$ 11 mil, em abr/24, sendo R\$ 10 mil pela compensação de adiantamento do Cliente Americanas e R\$ 1 mil de abatimento do fornecedor de frete.
- 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\$ 5.601 mil, em abr/24.

Demonstração de Resultado - Sea Crustáceo

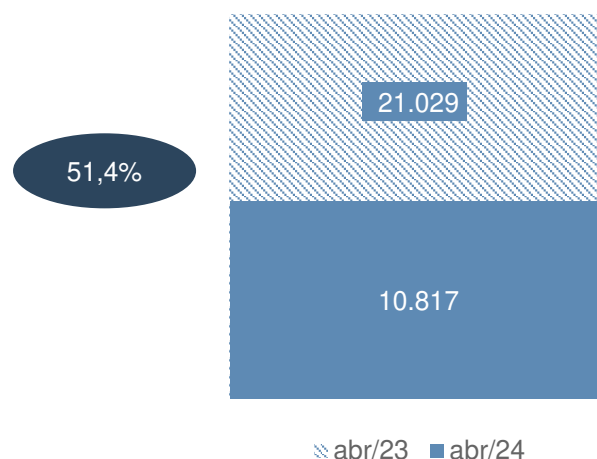
DRE - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
1 Receita líquida de vendas	54.618	1.262	4.325	1.944	10.817
2 Custo dos prod. vendidos	(57.512)	(1.231)	(4.279)	(2.142)	(10.998)
Lucro bruto	(2.894)	31	46	(197)	(181)
em % Rec. Líq.	-5,3%	2,4%	1,1%	-10,1%	-1,7%
Despesas com vendas	(10)	(5)	-	(2)	(7)
3 Desp. gerais e adm.	(3.509)	8	(155)	(46)	(120)
4 Outras rec. (desp.) operac.	749	-	(642)	-	(538)
Resultado Operacional	(5.664)	34	(751)	(245)	(847)
em % Rec. Líq.	-10,4%	2,7%	-17,4%	-12,6%	-7,8%
5 Resultado financeiro	(194)	(25)	(126)	(38)	(237)
Rec. e desp. não operac.	-	-	-	-	-
Resultado Antes IR/CS	(5.858)	9	(877)	(283)	(1.084)
IR/CS	-	-	-	-	-
6 Resultado líquido	(5.858)	9	(877)	(283)	(1.084)
6 em % Rec. Líq.	-10,7%	0,7%	-20,3%	-14,6%	-10,0%
7 EBITDA Ajustado	(5.573)	41	(744)	(238)	(819)
7 em % Rec. Líq.	-10,2%	3,2%	-17,2%	-12,2%	-7,6%

Comentários

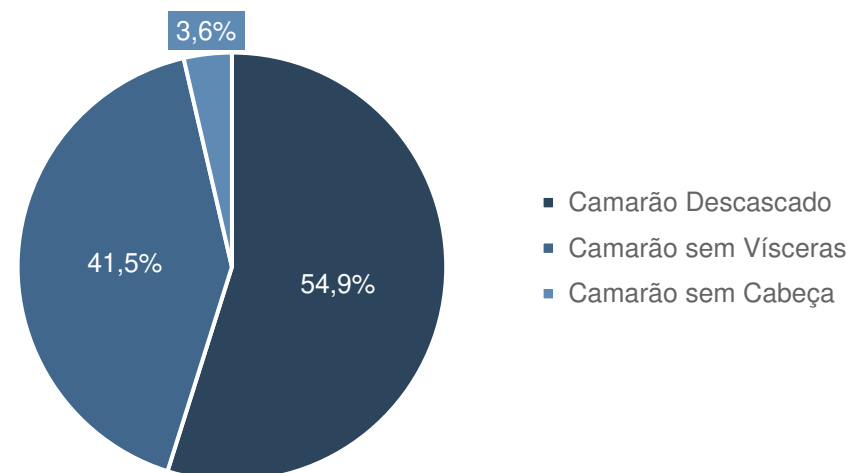
- Receita líquida:** Até abr/24, a receita líquida totalizou R\$ 10.817 mil, sendo mar/24 o mês com maior faturamento do ano.
- Custo dos produtos vendidos:** Somaram R\$ 10.998 mil no ano, resultando em um prejuízo bruto de R\$ 181 mil. Em abr/24, observou-se um custo R\$ 2.142 mil, pela não diluição dos custos fixos de produção e descontos concedidos para girar os volumes que não foram vendidos na Páscoa.
- Despesas gerais e administrativas:** Somaram R\$ 201 mil, no bimestre, devido, principalmente, à - R\$ 173 mil de despesas com fretes, - R\$ 29 mil de impostos taxas e emolumentos, - R\$ 7 mil de serviços prestados por terceiros e R\$ 14 mil de ajustes de inventário.
- Outras despesas operacionais:** Despesa de R\$ 642 mil, em mar/24, refletiu a provisão para devedores duvidosos.
- Resultado financeiro:** Prejuízo de R\$ 164 mil, no bimestre, referiu-se, majoritariamente, à R\$ 152 mil de juros sobre desconto de duplicatas e R\$ 13 mil de tarifas, despesas e comissões bancárias.
- Resultado líquido:** Registrou prejuízo acumulado de R\$ 1.084 mil, com uma **margem líquida** negativa em 10,0%.
- EBITDA ajustado:** Acumulou no ano - R\$ 819 mil, e a **margem EBITDA** ficou em - 7,6%.

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

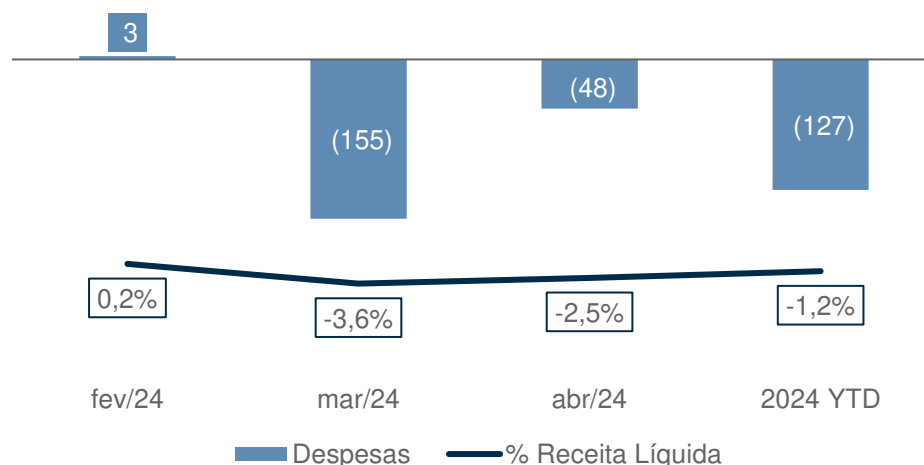
Receita líquida acumulada (R\$ milhares):



Receita por produto até abr/24:



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



Comentários

- Até abr/24, a Recuperanda registrou **receita líquida acumulada** de R\$ 10.817 mil, que corresponde a 51,4% da **receita acumulada** em abr/23.
- Em 2024, o produto mais vendido foi o camarão descascado, correspondendo a 54,9% do faturamento, seguido pela venda de camarão sem vísceras, que totalizou 41,5%.
- No ano, as **despesas de vendas, gerais e administrativas** somaram R\$ 127 mil, correspondendo a 1,2% da receita líquida.

Imobilizado e Intangível – Sea Crustáceo

Não houve variação no Imobilizado no bimestre, apenas apropriação das despesas com depreciação. Ao final de abr/24, o imobilizado líquido totalizou R\$ 1.665 mil, sendo os Terrenos os bens de maior valor da Recuperanda.

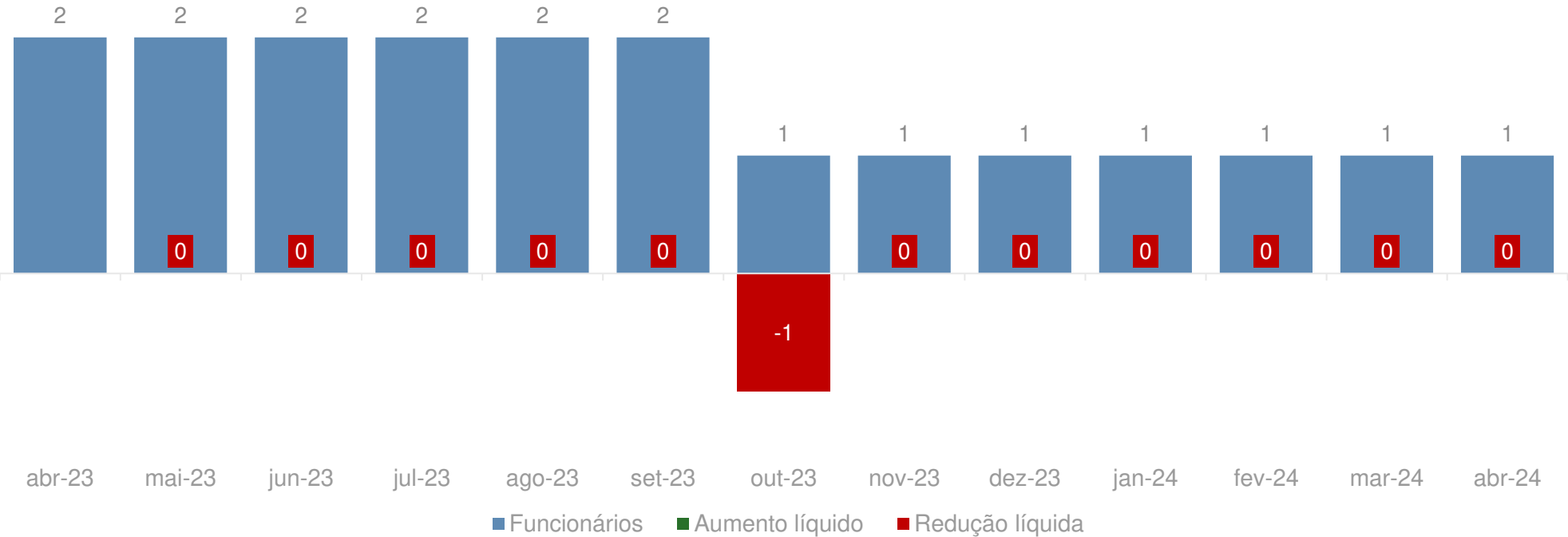
Evolução do Imobilizado – abr/24 (R\$ milhares)	Bruto Fev	Var	Bruto Mar	Var	Bruto Abr	Dep Acu	Liq Abr
Total	3.072	-	3.072	-	3.072	(1.407)	1.665
Imobilizado	2.902	-	2.902	-	2.902	(1.237)	1.665
Terrenos	1.500	-	1.500	-	1.500	-	1.500
Máquinas e Equipamentos	1.009	-	1.009	-	1.009	(849)	161
Móveis e Utensílios	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:



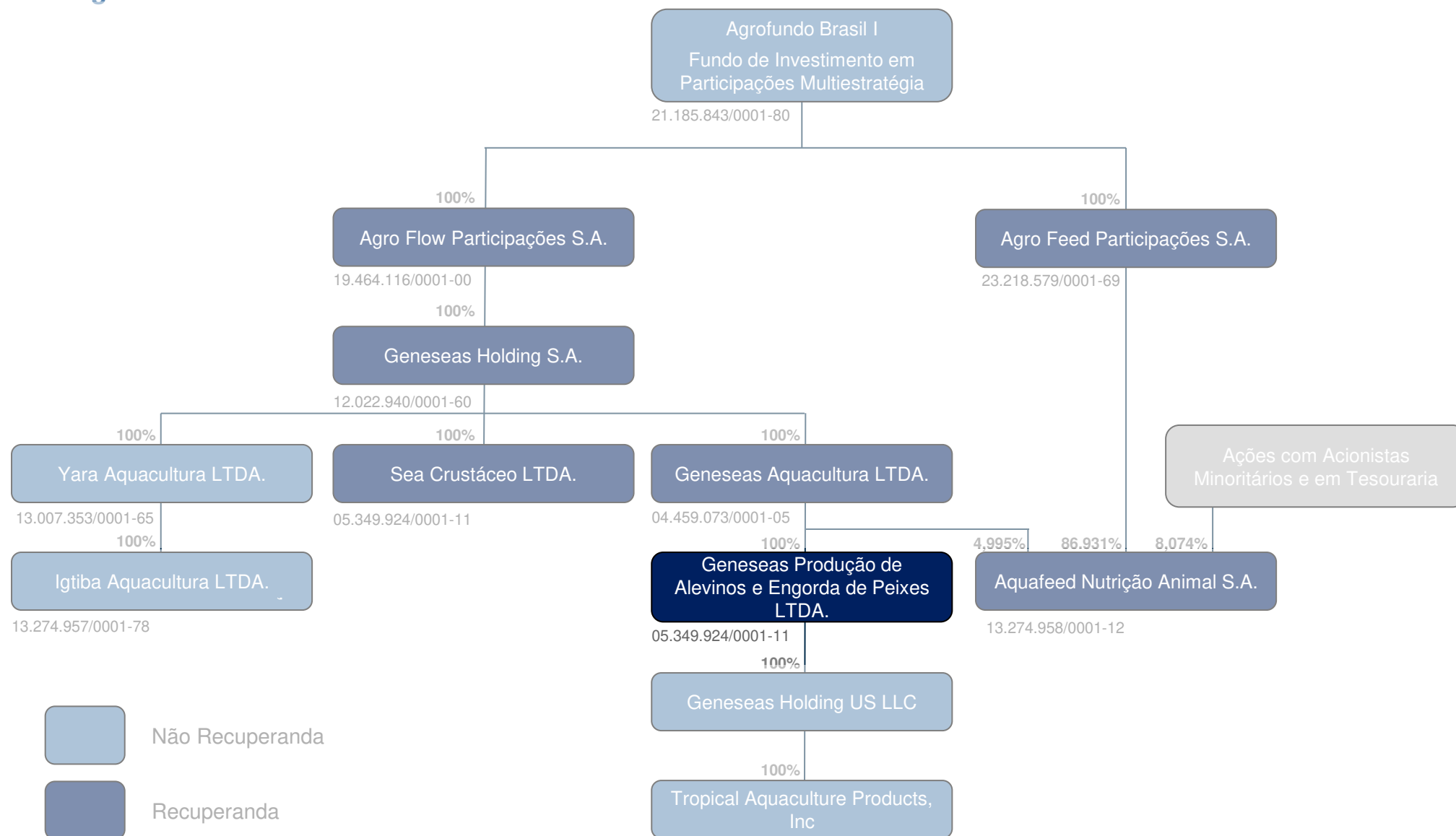
Comentários

- A Sea Crustáceo Ltda. registrou um total de 1 funcionário em mar/24 e abr/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.



Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado - Alevinos

Ativo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Caixa e equivalentes de caixa	2	1	1	1
1 Contas a receber	14.334	14.327	14.307	14.307
Tributos a recuperar	117	117	117	117
Total ativo circulante	14.453	14.445	14.425	14.425
Imobilizado	5	4	3	3
Total do ativo não circulante	5	4	3	3
Total do ativo	14.458	14.449	14.428	14.428

Comentários

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

- 1. Contas a receber:** Diminuição de R\$ 20,0 mil, em mar/24, pelo recebimento de faturas com a Geneseas Aquacultura.
- 2. Fornecedores:** Aumento de R\$ 1,7 mil, em abr/24, deveu-se a taxas do Ministério da Agricultura referente às licenças aquícolas.
- 3. Partes relacionadas:** Rubrica zerada, no bimestre, após a quitação de mútuo *intercompany* com a Geneseas Aquacultura.

Passivo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
2 Fornecedores	15.765	15.764	15.764	15.765
3 Partes relacionadas	23	23	3	-
Total passivo circulante	15.788	15.786	15.766	15.765
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)	(56.193)	(56.194)	(56.193)
Total patrimônio líquido	(37.806)	(37.814)	(37.815)	(37.814)
Total do passivo e PL	14.458	14.449	14.428	14.428

DRE - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
Lucro bruto	-	-	-	-	-
3 Desp. gerais e adm.	(92)	(2)	(0)	(2)	(10)
Resultado de equivalência	-	-	-	-	-
Outras rec. (desp.) operac.	16	-	-	3	3
Resultado Operacional	(77)	(2)	(0)	1	(8)
Resultado financeiro líquido	(4)	(0)	-	-	(0)
Resultado Antes IR/CS	(81)	(2)	(0)	1	(8)
IR/CS	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(81)	(2)	(0)	1	(8)

Imobilizado e Intangível – Alevinos

Não houve variação no Imobilizado no bimestre, apenas apropriação das despesas com depreciação. Ao final de abr/24, o imobilizado líquido totalizou R\$ 3 mil, sendo a Infraestrutura Engorda de Peixe o bem de maior valor líquido da Recuperanda.

Evolução do Imobilizado – abr/24 (R\$ milhares)	Bruto Fev	Var	Bruto Mar	Var	Bruto Abr	Dep Acu	Liq Abr
Total	87	-	87	-	87	(84)	3
Imobilizado	87	-	87	-	87	(84)	3
Obras em andamento	-	-	-	-	-	-	-
Infraestrutura Engorda de Peixe	48	-	48	-	48	(46)	2
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

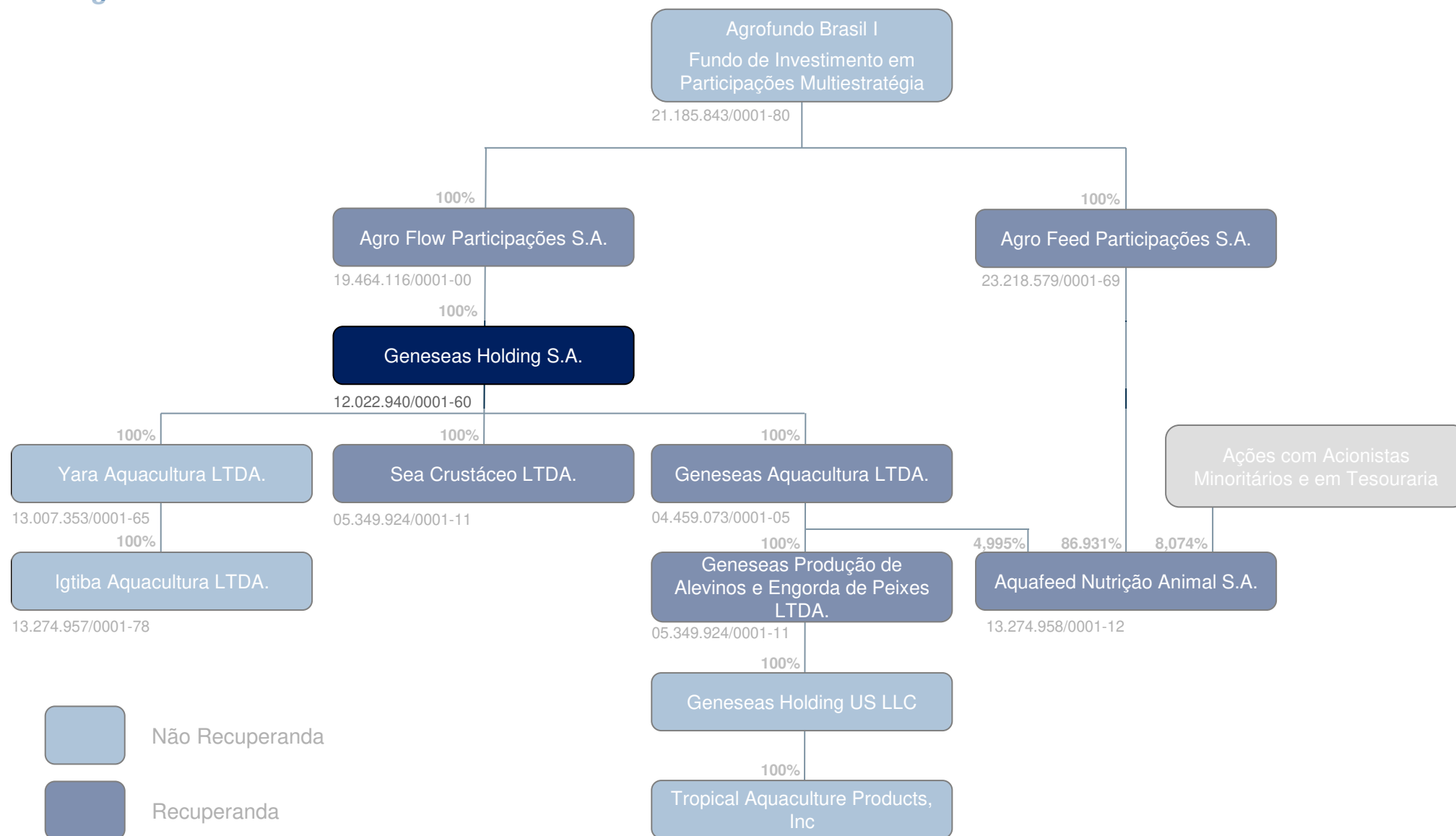
- Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101/2005, após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 da lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê, 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.



Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado da Controladora

Ativo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Contas a Receber	(1)	-	-	-
Total ativo circulante	(1)	-	-	-
Depósitos Judiciais	9	9	9	9
Realizável a longo prazo	9	9	9	9
1 Investimentos	34.925	27.072	26.196	25.912
Total do ativo não circulante	34.925	27.072	26.196	25.912
Total do ativo	34.933	27.082	26.205	25.922

Comentários

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

- Resultado de equivalência patrimonial:** Prejuízo \$ 6.025 mil, no bimestre, deveu-se aos resultados das investidas, sendo R\$ 1.159 mil da Sea Crustáceo, com reflexo em **Investimentos** e R\$ 4.865 mil da Geneseas Aquacultura, com reflexo em **Provisão para perda em investimentos**.

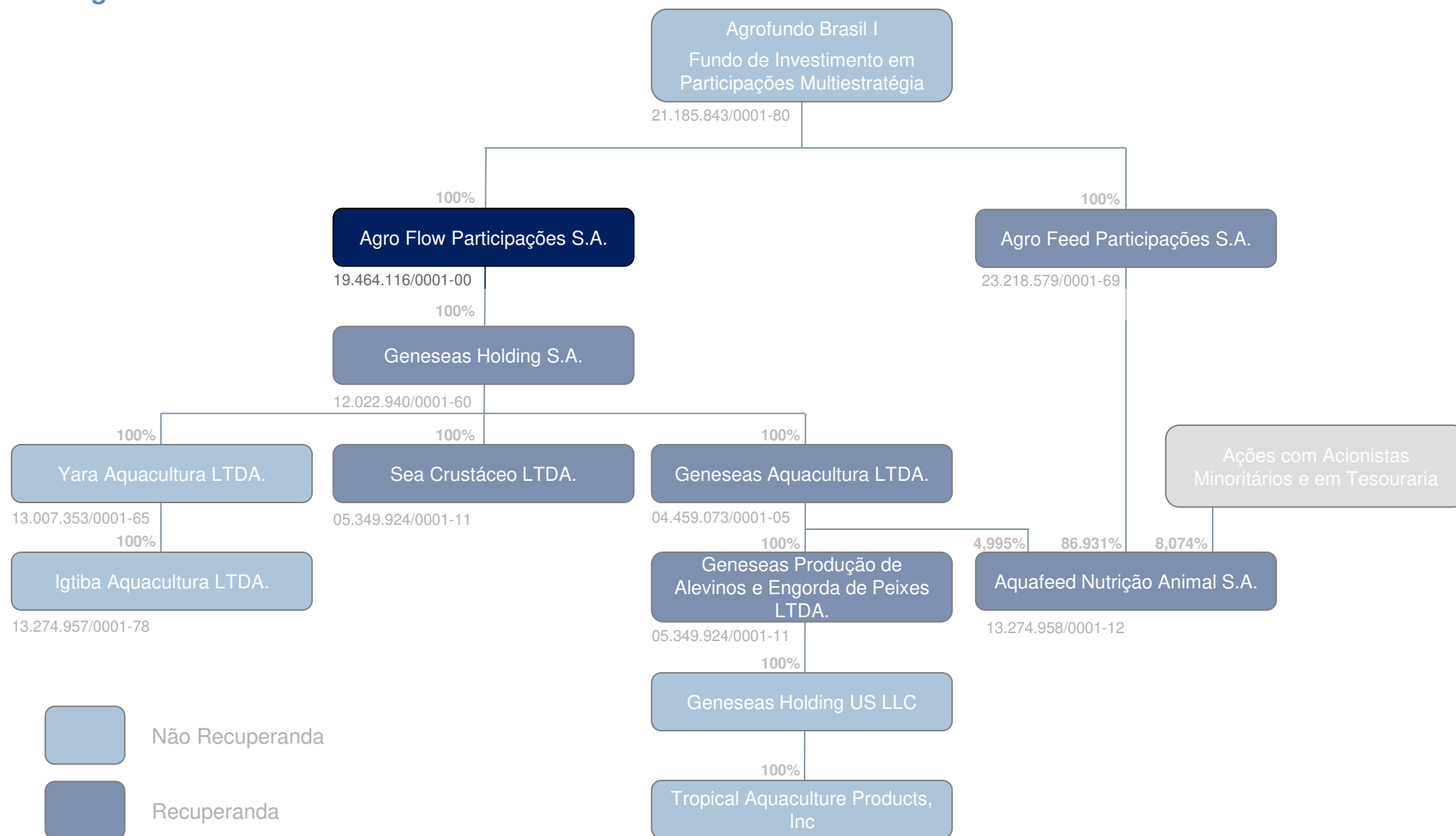
Passivo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Fornecedores	2	2	2	2
Tributos a recolher	-	-	-	-
Adiantamento de clientes	(2)	-	-	-
Partes relacionadas	3.277	3.277	3.277	3.277
Total passivo circulante	3.277	3.279	3.279	3.279
Partes relacionadas	868	868	868	868
1 Provisão para perda em invest.	188.010	185.121	187.482	189.986
Total passivo não circulante	188.878	185.989	188.350	190.854
Capital social	108.525	110.525	110.525	110.525
AFAC	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)	(285.311)	(288.549)	(291.336)
Total patrimônio líquido	(157.222)	(162.186)	(165.424)	(168.211)
Total do passivo e PL	34.933	27.082	26.205	25.922

DRE - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
Lucro bruto	-	-	-	-	-
Despesas com vendas	-	-	-	-	-
Despesas gerais e adm.	(5)	-	-	-	-
Outras rec.(desp.) operac.	5	(1)	0	(0)	(1)
1 Equivalência patrimonial	(60.822)	(2.519)	(3.238)	(2.787)	(10.989)
Resultado operacional	(60.822)	(2.520)	(3.238)	(2.787)	(10.989)
Resultado financeiro	2	-	-	-	-
Resultado Antes IR/CS	(60.820)	(2.520)	(3.238)	(2.787)	(10.989)
IR/CS	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(60.820)	(2.520)	(3.238)	(2.787)	(10.989)

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.



Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado da Controladora

Ativo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Caixa e equivalentes de caixa	0	1	0	0
Impostos a recuperar	13	13	13	13
Outros créditos	547	544	544	542
Despesas antecipadas	51	51	51	51
Total ativo circulante	611	609	608	606
Outros créditos	242	242	242	242
Realizável a longo prazo	242	242	242	242
1 Investimentos	36.375	36.334	36.314	36.293
Total do ativo não circulante	36.617	36.576	36.556	36.535
Total do ativo	37.228	37.186	37.164	37.142

Comentários

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

- Investimentos:** Queda de R\$ 41 mil, observada no bimestre, refletiu amortização de mais valia do imobilizado Investida (Holding considerando suas controladas).
- Provisão para perda em investimentos:** No bimestre, a alta de R\$ 6.026 mil foi reflexo da provisão para perda de investimentos da Geneseas Holding.
- Resultado de equivalência patrimonial:** Prejuízo de R\$ 6.067 mil, no bimestre, deveu-se à R\$ 6.026 mil de **provisão para perda em investimentos** da Geneseas Holding e R\$ 41 mil da variação observada em **Investimentos**.

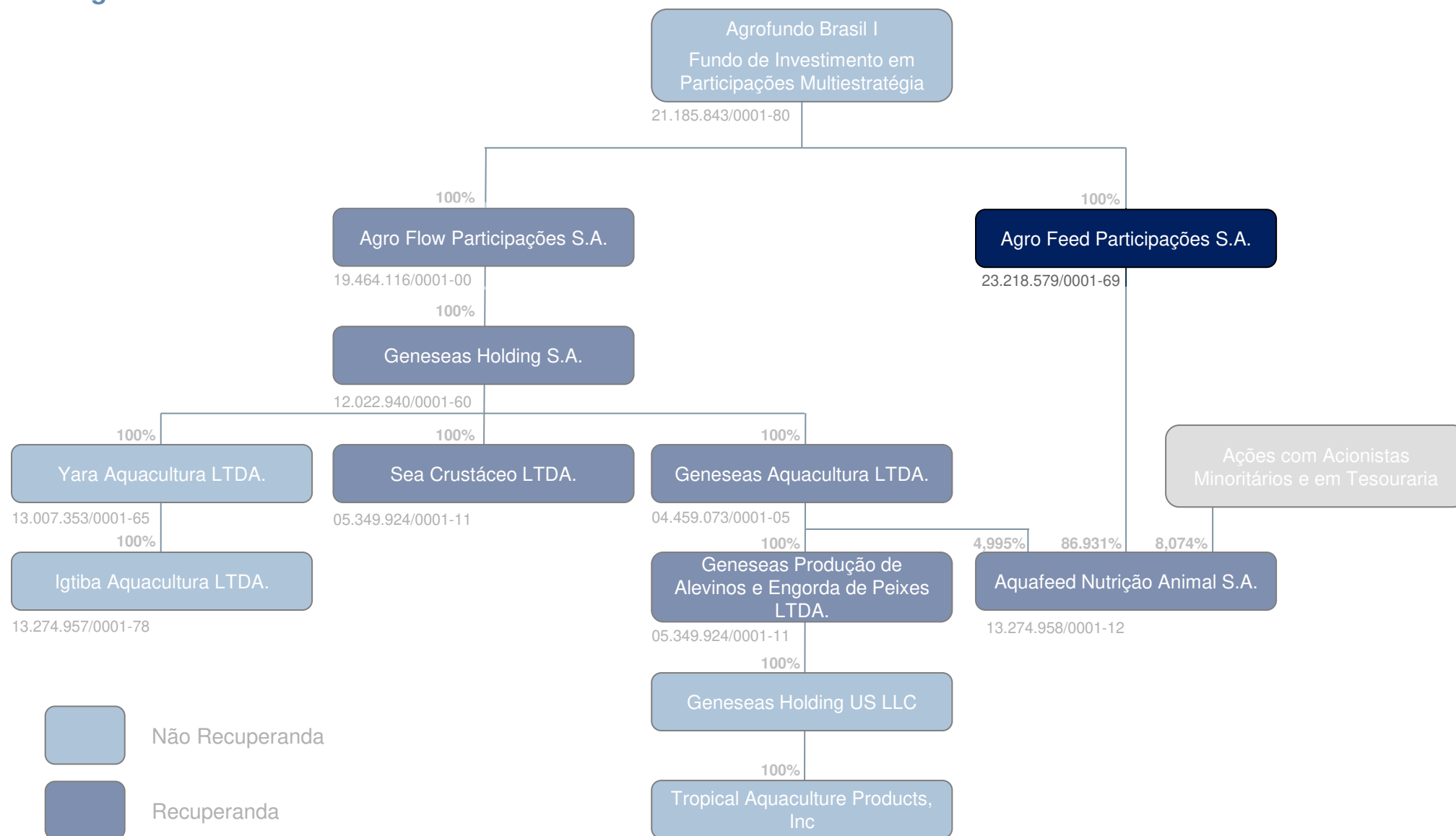
Passivo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24
Fornecedores	77	78	78	77
Contas a pagar	432	432	432	432
Obrigações fiscais	0	0	0	0
2 Prov. para perda de investimentos	157.220	162.186	165.424	168.212
Total passivo circulante	157.729	162.696	165.933	168.720
Empréstimos e financiamentos	12.877	12.877	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)	(286.448)	(289.708)	(292.517)
Total patrimônio líquido	(159.388)	(164.397)	(167.656)	(170.466)
Total do passivo e PL	37.228	37.186	37.164	37.142

DRE - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
Lucro bruto	-	-	-	-	-
Desp. gerais e adm.	(0)	-	-	-	-
3 Result. de eq. patrimonial	(60.656)	(2.562)	(3.258)	(2.809)	(11.073)
Outras rec. (desp.) operac.	(122)	(1)	(1)	(1)	(4)
Resultado operacional	(60.779)	(2.563)	(3.259)	(2.810)	(11.077)
Resultado financeiro	(1.636)	(0)	0	(0)	(0)
Resultado antes IR/CS	(62.415)	(2.563)	(3.259)	(2.810)	(11.078)
IR/CS	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(62.415)	(2.563)	(3.259)	(2.810)	(11.078)

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	fev/24	mar/24	abr/24
Caixa e equivalentes de caixa	0	0	0	0
1 Impostos a recuperar	1	1	-	1
1 Outros Créditos	26	26	27	26
Total ativo circulante	27	27	27	27
2 Investimentos	35.153	34.636	34.522	34.439
Total do ativo não circulante	35.153	34.636	34.522	34.439
Total do ativo	35.180	34.663	34.550	34.466

DRE - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/24	2024 YTD
Lucro Bruto	-	-	-	-	-
Desp. c/ vendas gerais e adm.	(0)	-	-	-	-
2 Result. de eq. patrimonial	(1.257)	(91)	(114)	(83)	(714)
Resultado operacional	(1.257)	(91)	(114)	(83)	(714)
Resultado financeiro	(18)	-	-	-	-
Resultado antes do IR/CS	(1.276)	(91)	(114)	(83)	(714)
Imposto de renda	-	-	-	-	-
Contribuição Social s/ lucro	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(1.276)	(91)	(114)	(83)	(714)

Passivo - em R\$ milhares	2023	fev/24	mar/24	abr/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	11.481	11.481	11.481
Ajuste de avaliação patrimonial	(1.995)	(1.995)	(1.995)	(1.995)
Resultados acumulados	(1.276)	(517)	(631)	(714)
Total patrimônio líquido	26.036	25.519	25.405	25.322
Total do passivo e PL	35.180	34.663	34.550	34.466

Comentários

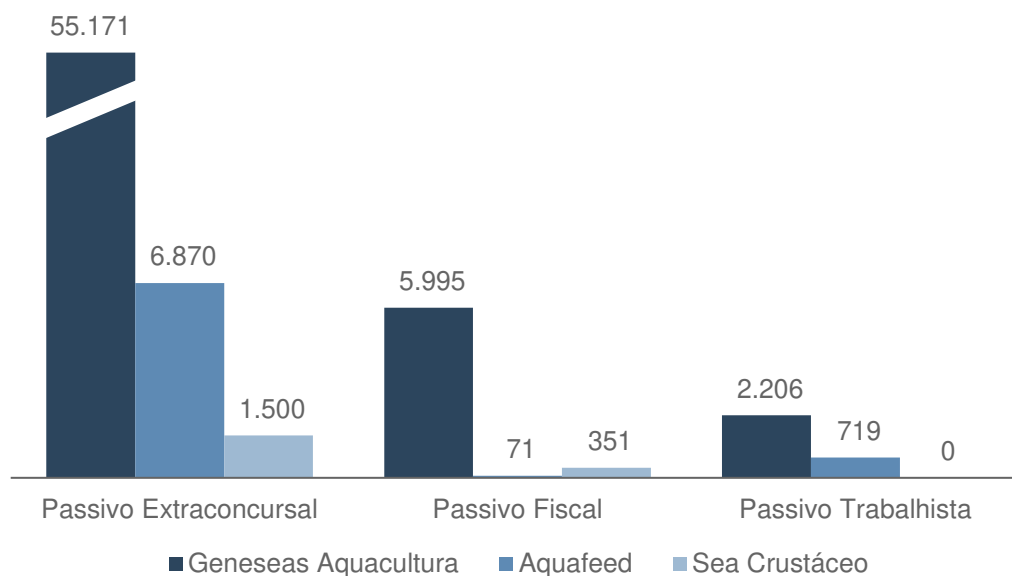
A **Agro Feed Participações S.A.** é acionista de 86,931% da **Aquafeed Participações S.A.**

- 1. Impostos a recuperar:** Variações observadas no bimestre deveram-se a reclassificações entre a rubrica **Impostos a recuperar** e **Outros créditos**.
- 2. Investimentos:** Queda de R\$ 197 mil, no bimestre, refletiu a **equivalência patrimonial** da Aquafeed.

Panorama Financeiro Geral

Panorama financeiro geral

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



Mútuos até jun/24 (R\$ milhares):

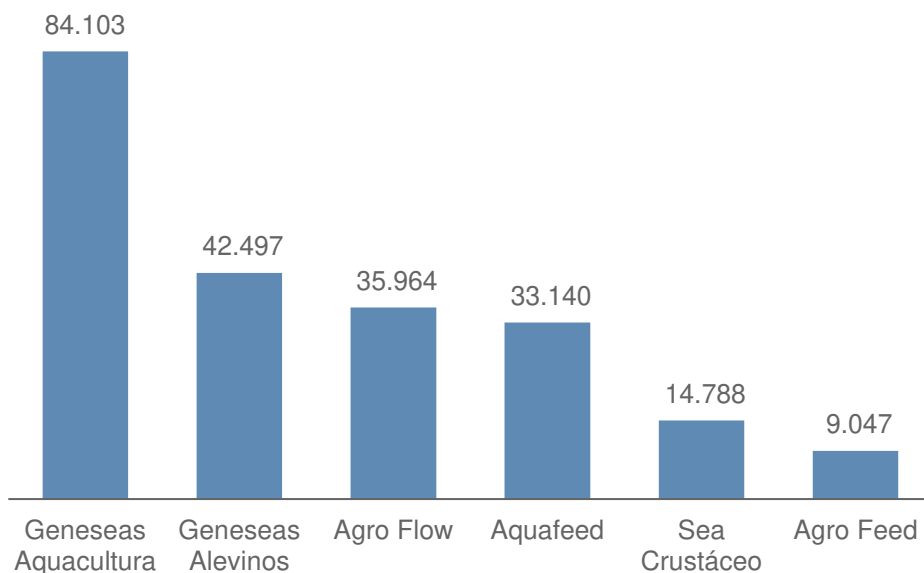
Devedor	Credor	Valor
Geneseas Aquacultura Ltda	Total Agro Participações Ltda	25.801
Geneseas Aquacultura Ltda	Aquafeed Nutrição Animal S.A.	10.360
Sea Crustáceo Ltda	Geneseas Aquacultura Ltda	5.367
Geneseas Holding S.A.	Sea Crustáceo Ltda	3.277
Geneseas Holding S.A.	Geneseas Aquacultura Ltda	868
Geneseas Aquacultura Ltda	Agro Flow Participações S.A.	495
Aquafeed Nutrição Animal S.A.	Agro Feed Participações S.A.	4

Comentários

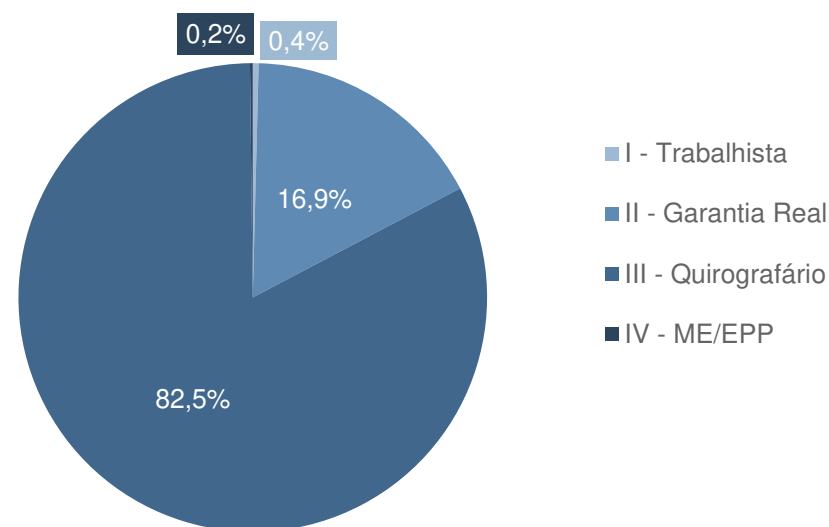
- Até jun/24, o **passivo extraconcursal financeiro** das Recuperandas Geneseas Aquacultura, Aquafeed e Sea Crustáceo somava R\$ 63.541 mil em créditos a pagar.
- Já o **passivo fiscal** da Geneseas Aquacultura totalizou R\$ 5.995 mil, em jun/24, sendo composto por 59% de Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e 22% de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).
- Paralelamente, em jun/24, o **passivo trabalhista** da Aquacultura somou R\$ 2.206 mil devido, principalmente, a valores de salário, férias e 13º salário a pagar.
- Já na Aquafeed, observou-se um **passivo trabalhista** de R\$ 719 mil composto, majoritariamente, por provisões para contingências trabalhistas, férias e 13º salário, salários de funcionários e INSS sobre folha.
- Em jun/24, as Recuperandas possuíam os **mútuos** indicados na tabela acima, sendo o maior com a Total Agro de R\$ 25.801 mil.

Panorama financeiro geral

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



Créditos por classe até jul/24:



Comentários

- Conforme lista de credores atualizada com as sentenças de incidentes até jul/24, o passivo concursal do Grupo Geneseas totalizou R\$ 219.539 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 jul/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 expresse 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
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;	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;
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.	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.

* 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																								
Pagamento inicial de R\$ 5mil a todos os credores entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ; Os saldos remanescentes dos créditos seguirão a forma abaixo de pagamento: 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.	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: <table> <tr> <th>Ano 1</th><th>Percentual por ano</th></tr> <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> </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
Pagamento inicial de R\$ 5 mil a todos os credores entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ; Os saldos remanescentes dos créditos seguirão a forma abaixo: 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.	Os credores quirografários terão duas opções de pagamentos: Opção A: 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. Opção B: 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
Pagamento inicial de R\$ 5 mil a todos os credores entre o 13º e 24º mês contado da homologação do PRJ; Os saldos remanescentes dos créditos seguirão a forma abaixo: 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.	Os credores ME/EPP terão duas opções de pagamentos: Opção A: 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; a) Os créditos serão corrigidos por IPCA. Opção B: 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.

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

© Copyright 2024

Agosto/2024

