

Grupo Geneseas

Junho 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 mês de dezembro de 2023 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	8
Fluxo de Caixa das Recuperandas Geneseas Aquacultura, Sea Crustáceo e Aquafeed	9
Recuperandas Operacionais	12
Geneseas Aquacultura Ltda.	13
Aquafeed Nutrição Animal S.A.	22
Sea Crustáceo Ltda.	29
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
Síntese do PRJ sob a ótica dos requisitos dos arts. 53 e 54 da Lei nº 11.101/05	52
Descrição das condições de pagamento por classe	56
Comparativo entre os PRJs	62
Anexo 1: Comparativo do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício de 2022	67

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.

Em dez/23, o capital social da Recuperanda Geneseas Alevinos e Engorda de Peixes Ltda. foi majorado em R\$ 15.130.870,00, mediante a emissão de 1.513.087 novas quotas, totalmente subscritas e integralizadas pela acionista **Geneseas Aquacultura S.A.**, mediante a capitalização de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital – AFAC.

Em dez/23, a Recuperanda Alevinos registrou baixa completa de R\$ 6 mil no seu imobilizado, na alínea Obras em andamento, referente a itens de construção civil em uma área que atualmente está fora de operação.

Em mai/24, as Recuperandas juntaram, às fls. 11.124/11.126 dos autos principais, o boletim de ocorrência datado de 29/04/24 informando o furto de um notebook da residência de uma funcionária.

Em jun/24, as Recuperandas juntaram, às fls. 13.911/13.915 dos auto principais, o boletim de ocorrência datado de 01/06/2024 informando o furto de 1 motor de popa Yamaha e 170 metros de cabo que estavam na unidade de Quitéria.

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, das quais ressaltamos que 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.

Por fim, a Administradora Judicial observa que os documentos referentes ao mês de jan/24, fev/24 e mar/24 foram disponibilizados para análise em 23/05/24, 28/05/24 e 07/06/24, respectivamente, e tão logo as diligências sejam finalizadas a Administradora Judicial procederá com o protocolo dos relatórios. Para o presente RMA, as diligências foram finalizaram em 04/06/2024.

Análise Econômico-financeira

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

Fluxo de Caixa Geneseas Aquacultura e Sea Crustáceo em 2023

Fluxo de caixa (R\$ milhares):

	out/23	nov/23	dez/23	2023
FC Operacional / Investimentos	(1.852,3)	(1.961,1)	(984,4)	(11.460,9)
Recebimentos	3.750,4	2.539,6	3.950,4	69.383,6
Adiantamento de clientes	-	4,7	-	242,2
Contas a receber	877,7	875,1	813,5	33.766,8
Exportação	-	-	-	1.305,3
Desconto de duplicatas – CAR	-	382,9	704,5	3.435,9
Antecipações	2.835,1	1.096,8	2.004,8	27.276,2
Venda créditos/Sinistros/Outros	-	-	-	2.539,3
Outras contas a receber	37,6	180,1	427,7	817,9
Pagamentos	(5.602,6)	(4.500,7)	(4.934,9)	(80.844,5)
Fornecedores	(4.505,6)	(3.127,8)	(3.623,3)	(55.975,1)
Desconto de duplicatas – CAP	-	-	-	(2.427,1)
Adiantamento a fornecedores	(89,0)	(118,3)	(45,6)	(1.400,7)
Folha de pagamento	(899,8)	(1.110,6)	(1.247,5)	(18.881,3)
Impostos e taxas	(108,3)	(144,1)	(18,5)	(2.160,3)
Depósitos judiciais	-	-	-	(0,0)
Aquisição de ativo imobilizado	-	-	-	-
FC Financeiro	3.519,8	636,0	912,5	8.587,6
Emprést. e financiamentos	4.023,9	986,2	942,7	12.151,3
Principal	(6.541,1)	(8,1)	(303,4)	(36.711,9)
Captações	5.589,8	-	-	32.714,3
Intercompany Aquafeed	20,0	-	-	45,0
Aporte/Mútuos	4.955,2	994,3	1.246,1	16.121,5
Outros créditos	-	-	-	(17,6)
Receitas e Despesas fin.	(504,1)	(350,3)	(30,2)	(3.563,7)
IOF	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(4,9)
Outras despesas	(125,7)	(0,2)	(0,2)	(862,3)
Despesas bancárias	(10,0)	(7,2)	(19,7)	(169,6)
Variação cambial	-	-	-	(18,4)
Juros	(368,4)	(342,9)	(10,3)	(2.508,5)
Saldo de caixa inicial	2.801,5	4.469,1	3.144,0	5.945,3
Movimentação	1.667,6	(1.325,2)	(72,0)	(2.873,3)
Saldo de caixa final	4.469,1	3.144,0	3.072,0	3.072,0

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

Comentários

- Os **fluxos de caixa operacional** e de **investimentos** ficaram negativos em R\$ 11.461 mil em 2023.
- Os **recebimentos** somaram R\$ 69.384 mil no ano em razão, sobretudo, das contas a receber e das antecipações.
- As **entradas** de dez/23 foram maiores em 56% frente a nov/23, principalmente, em função do aumento em R\$ 908 mil das **Antecipações de recebíveis**, em especial, dos clientes GPA e Carrefour. Houve também alta de 137% na rubrica **Outras contas a receber**, devido ao aumento do volume de serviços de filetagem prestados pela Geneseas Aquacultura, e alta de 84% no recebimento de **Duplicatas descontadas**.
- Em 2023, os **pagamentos** totalizaram R\$ 80.844 mil. No mês, foi registrada alta de 10%, principalmente, pelos pagamentos à Aquafeed com a finalidade de liquidar títulos vencidos de ração fornecida até mar/23, além de acréscimos na folha salarial. Esse efeito foi parcialmente compensado, sobretudo, por menores gastos com fornecedores de camarão e pelo não pagamento de ICMS nos estados onde o Grupo possui operação, situação regularizada em jan/24, segundo informado pelas Recuperandas.
- O **fluxo de caixa financeiro** em dez/23 foi positivo em R\$ 912 mil, e no ano, totalizou R\$ 8.588 mil. No mês, as principais movimentações foram: a entrada de R\$ 1.250 mil, pelo aditivo ao contrato de mútuo firmado junto a Total Agro, e o pagamento de R\$ 295 mil de principal ao Banco Sofisa, referente a valores extraconcursais.
- Por fim, no mês de análise, observou-se uma **queda** no caixa de R\$ 72 mil, restando o **saldo final** de 2023 de R\$ 3.072 mil.

Fluxo de Caixa Aquafeed em 2023

Fluxo de caixa¹ (R\$ milhares):

	out/23	nov/23	dez/23	2023
FC Operacional / Investi.	32,7	(5,0)	786,7	1.437,3
Recebimentos	78,0	77,0	875,2	3.702,3
Contas a receber	78,0	77,0	875,2	3.702,3
Pagamentos	(45,3)	(82,0)	(88,5)	(2.265,0)
Fornecedores diversos	(45,2)	(82,0)	(88,5)	(933,4)
Folha de pagamento	-	-	-	(64,5)
Impostos	(0,1)	0,0	(0,0)	(22,4)
Fornecedores matéria-prima	-	-	-	(1.244,6)
FC Financeiro	1,2	(0,1)	(786,9)	(1.640,7)
Empréstimos e financ.	-	-	(786,8)	(1.647,7)
Pagamento de principal	-	-	(786,8)	(1.600,6)
Mútuos	-	-	-	4,3
Juros	-	-	-	(51,5)
Receitas e despesas fin.	1,2	(0,1)	(0,1)	7,0
Rend. de aplicações fin.	-	-	-	13,1
IOF	-	-	-	(0,0)
Despesas bancárias	1,2	(0,1)	(0,1)	(6,1)
Outros	21,1	0,0	0,0	28,7
Ajuste de conciliação	21,1	-	-	28,7
Saldo de caixa inicial	1.265,5	1.320,5	1.315,4	1.490,0
Movimentação	55,0	(5,1)	(0,2)	(174,8)
Saldo de caixa final	1.320,5	1.315,4	1.315,2	1.315,2

Comentários

- No ano, os **fluxos de caixa operacional** e de **investimentos** foram positivos em R\$ 1.437 mil.
- Os **recebimentos** refletem os valores a receber de clientes e totalizaram R\$ 3.702 mil em 2023. No mês, houve alta de R\$ 798 mil, pelo pagamento de títulos de ração realizados pela Geneseas Aquacultura.
- Já os **pagamentos** totalizaram R\$ 2.265 mil no ano, sendo R\$ 89 mil em dez/23. Comparando com o mês anterior, registrou-se alta de 8%, principalmente, em função de gastos com serviços advocatícios, além de pagamentos de ERP, energia elétrica e serviços médicos, refletidos na rubrica de **Fornecedores diversos**.
- Já o **fluxo de caixa financeiro acumulado** em 2023 foi negativo em R\$ 1.641 mil. Em dez/23, houve pagamentos extraconcursais ao Banco Sofisa, no total de R\$ 787 mil.
- No mês, a Recuperanda diminuiu seu caixa em R\$ 0,2 mil e apresentou **saldo final** no ano de R\$ 1.315 mil.

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

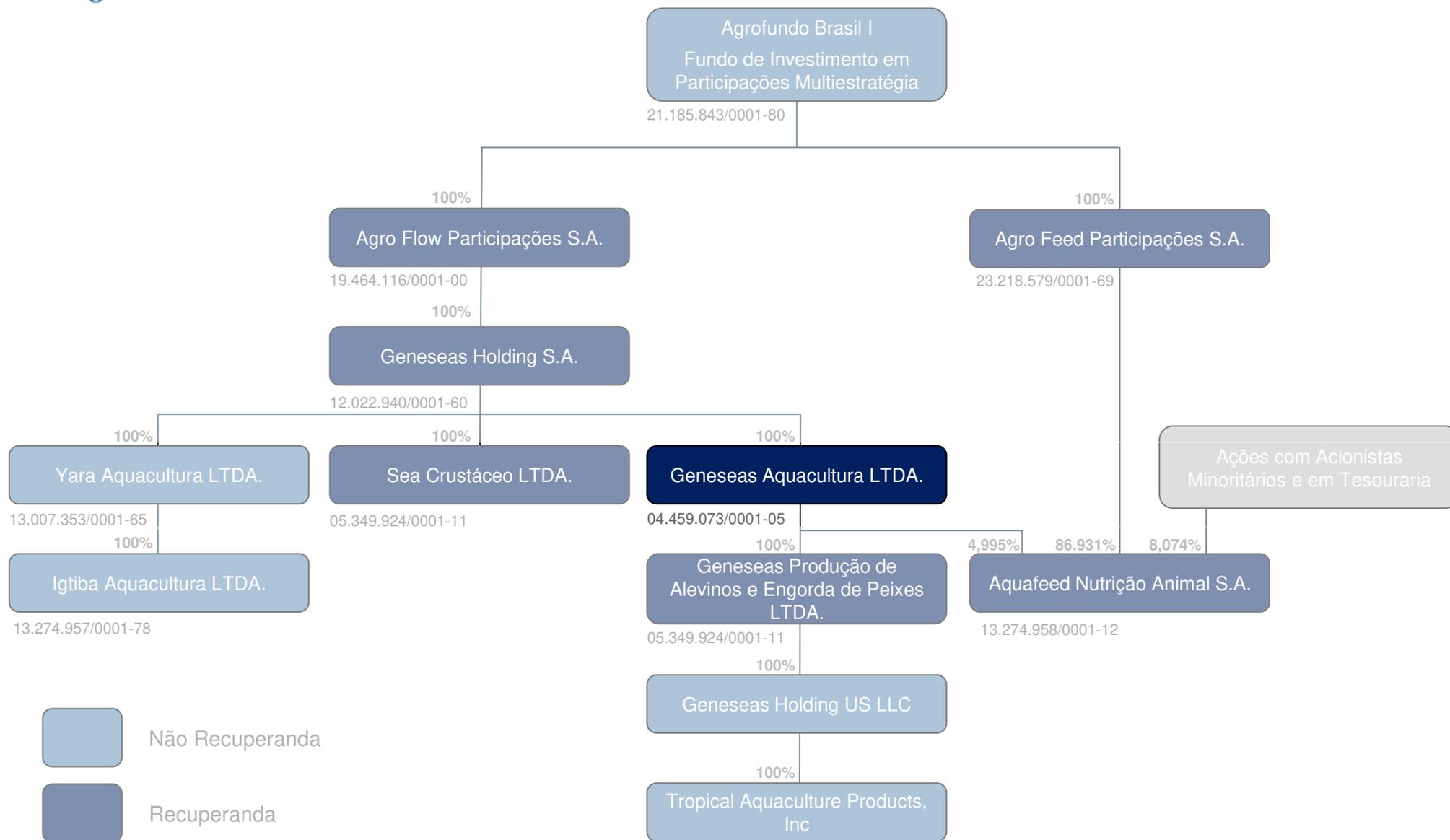
Fonte: Para o ano de 2023 foram considerados os fluxos de caixa diretos.

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.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

Ativo - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	4.176	3.637	2.959	2.413
2 Contas a receber	10.625	24.133	26.182	7.385
Partes relacionadas	888	-	-	-
3 Estoques	11.840	12.472	13.442	3.781
Ativo biológico	22.422	-	-	-
4 Adiantamentos a fornecedores	3.797	2.179	2.177	808
Tributos a recuperar	20.295	34.741	34.731	16.407
Despesas antecipadas	673	372	301	229
Mútuo a receber	-	888	888	888
Outros créditos	2	9	9	6
Total ativo circulante	74.718	78.430	80.688	31.917
Não circulante				
Tributos a recuperar	18.935	-	-	17.563
5 Partes relacionadas	4.790	5.318	5.367	5.367
6 Depósitos judiciais	1.342	3.016	3.016	1.161
7 Outros créditos	564	222	95	-
Realizável a longo prazo	25.632	8.556	8.478	24.091
8 Investimentos	1.267	15.293	14.921	1.230
Imobilizado	59.351	54.531	54.006	53.531
Intangível	671	93	90	87
Total do ativo não circulante	86.920	78.473	77.495	78.939
Total do ativo	161.638	156.903	158.183	110.855

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\$ 546 mil deveu-se, principalmente, ao pagamento da folha de funcionários e de valores em aberto com a Aquafeed.
- 2. Contas a receber:** Queda de R\$ 18.796 mil foi reflexo, majoritariamente, de - R\$ 17.793 mil da baixa de títulos partes relacionadas com a Sea Crustáceo; - R\$ 5.074 mil de ajustes pela auditoria de 2022 – majoritariamente, pela baixa de títulos com a Tropical e pela consideração de descontos contratuais com grandes redes – e R\$ 4.841 mil de movimento de vendas no mês.
- 3. Estoques:** Diminuição de R\$ 9.661 mil, sendo R\$ 886 mil de movimentação mensal e - R\$ 10.547 mil de ajustes referentes à realização de inventário físico dos estoques da empresa. Do valor de R\$ 10.547 mil, as variações mais relevantes foram: R\$ 6.773 mil de ajuste de saldos de ativos biológicos e R\$ 1.660 mil de erro de movimentação registrada no relatório interno denominado kardex.
- 4. Adiantamentos a fornecedores:** Queda de R\$ 1.369 mil pela baixa de pagamentos antecipados feitos à Aquafeed de notas fiscais já vencidas.
- 5. Partes relacionadas:** As Recuperandas assinaram um termo para encerrar a cobrança de juros, não havendo nova apropriação de juros.
- 6. Depósitos judiciais:** Queda de R\$ 1.855 mil, refletiu, majoritariamente, R\$ 1.835 mil referente à liberação via alvará judicial de valores bloqueados na execução do Credor Polo Fundo de Investimentos.
- 7. Outros Créditos:** Rubrica foi zerada pelo exaurimento da garantia realizada no contrato de mercado livre de energia e compensado com o pagamento de conta de energia elétrica.
- 8. Investimentos:** O encolhimento de R\$ 13.691 mil é reflexo da baixa da provisão dos investimentos, em 2022, na controlada indireta *Tropical Aquaculture Products Inc*, devido a entrada no processo de *Chapter 7* em jun/22.

Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

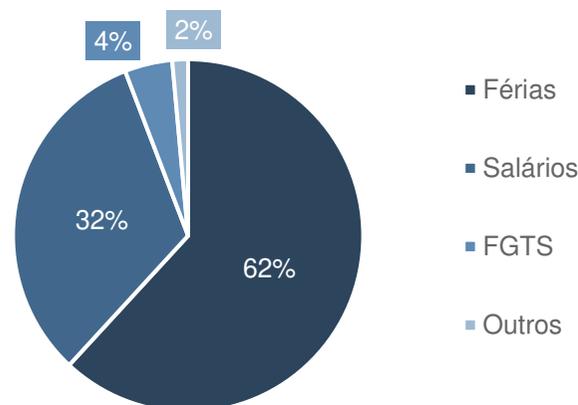
Passivo - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23
Circulante				
9 Empréstimos e financiamentos	114.235	123.763	124.402	122.990
10 Fornecedores	63.636	72.604	74.858	56.692
11 Salários e encargos	3.960	1.986	1.894	1.717
12 Tributos a recolher	943	235	337	496
13 Tributos parcelados	224	33	17	199
Adiantamento de clientes	28.065	27.133	27.135	26.176
14 Partes relacionadas	9.247	24.182	25.276	26.524
Outros débitos	79	-	-	-
Total passivo circulante	220.388	249.937	253.919	234.794
Não circulante				
9 Empréstimos e financiamentos	21.553	12.950	11.735	10.936
Tributos diferidos	4.868	4.868	4.868	4.868
13 Tributos parcelados	329	329	329	130
15 Prov. p/ perda em investimentos	37.723	-	-	37.770
16 Provisão para contingências	426	426	426	2.239
Subvenção governamental	200	200	200	200
Outros débitos	412	-	-	-
Total passivo não circulante	65.511	18.773	17.558	56.142
Total passivo	285.899	268.710	271.477	290.936
Patrimônio líquido				
Capital social	105.235	105.235	105.235	105.235
AFAC	2.000	2.000	2.000	2.000
Reserva de capital	388	561	561	561
17 Ajuste de avaliação patrimonial	1.874	1.387	1.018	1.874
Prejuízos acumulados	(233.757)	(220.990)	(222.107)	(289.750)
Total patrimônio líquido	(124.260)	(111.807)	(113.293)	(180.081)
Total do passivo e PL	161.638	156.903	158.183	110.855

Comentários

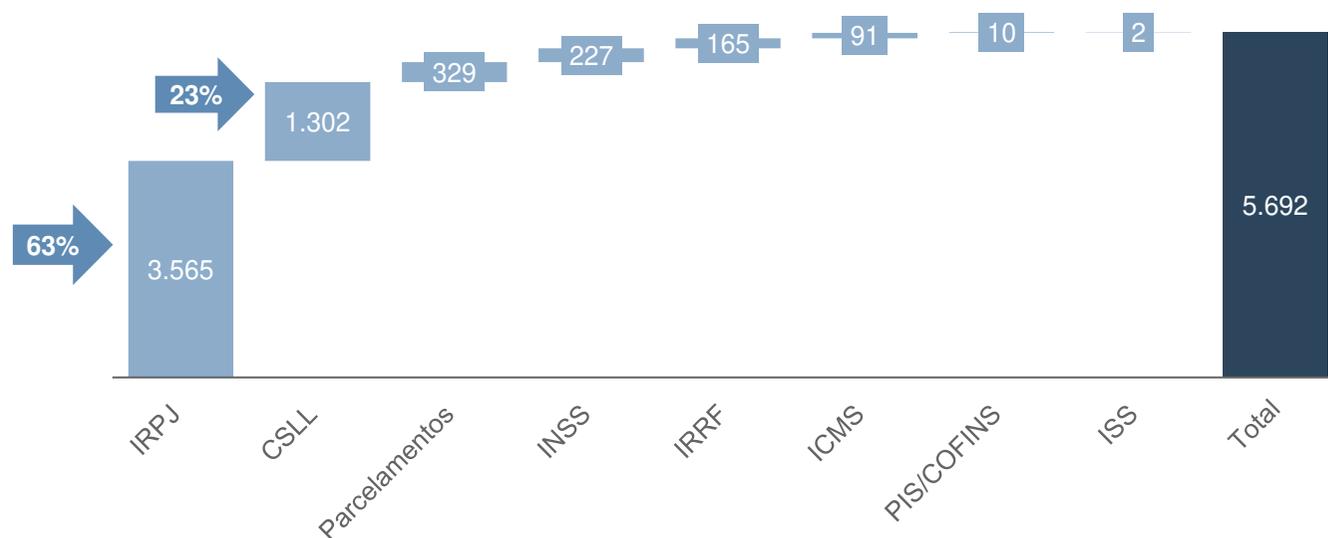
- 9. Empréstimos e financiamentos:** Queda de R\$ 1.411 mil no circulante, deveu-se, principalmente, a - R\$ 1.937 mil de amortização da dívida extraconcursal do credor Polo, - R\$ 481 mil de variação cambial, - R\$ 295 mil de pagamento de dívida extraconcursal do credor Sofisa, R\$ 478 mil de provisão de juros e R\$ 798 mil de reclassificações do longo prazo.
- 10. Fornecedores:** Encolhimento de R\$ 18.167 mil reflexo, majoritariamente, R\$ 17.793 mil de baixa de títulos entre partes relacionadas com a Sea Crustáceo.
- 11. Salários e encargos:** Queda de R\$ 177 mil se deu pela redução da provisão de 13º salários, após pagamento da segunda parcela.
- 12. Tributos a recolher:** Aumento de R\$ 158 mil, sendo R\$ 39 mil de retenções na fonte, R\$ 59 mil de obrigações previdenciárias, R\$ 59 mil de ICMS e R\$ 1 mil de diferencial de alíquota.
- 13. Tributos parcelados:** Incremento de R\$ 183 mil, no circulante, deveu-se a R\$ 199 mil de reclassificação do não circulante e - R\$ 17 mil por pagamentos.
- 14. Partes relacionadas:** Alta de R\$ 1.248 mil se deu por R\$ 1.250 mil de aditivo referente ao mútuo com a Total Agro e - R\$ 2 mil de pagamento parcial do mútuo com a Agro Flow. Cabe mencionar que as Recuperandas assinaram um termo para encerrar a cobrança de juros entre partes relacionadas. Dessa forma, não foi observada apropriação de juros sobre mútuo no mês.
- 15. Provisão para perda em investimentos:** Valor de R\$ 37.770 mil referiu-se à baixa da controlada indireta *Tropical Aquaculture Products Inc*, pela auditoria de 2022 devido à entrada com o processo de *Chapter 7* em jun/22.
- 16. Provisão para contingências:** Alta de R\$ 1.812 mil deveu-se a incremento da provisão de riscos trabalhistas e de riscos cíveis.
- 17. Ajuste de avaliação patrimonial:** Alta de R\$ 856 mil pela reversão do ajuste acumulado de conversão na investida *Tropical Aquaculture Products Inc*, após baixa do investimento.

Passivo Tributário e Trabalhista (Controladora) - Aquacultura

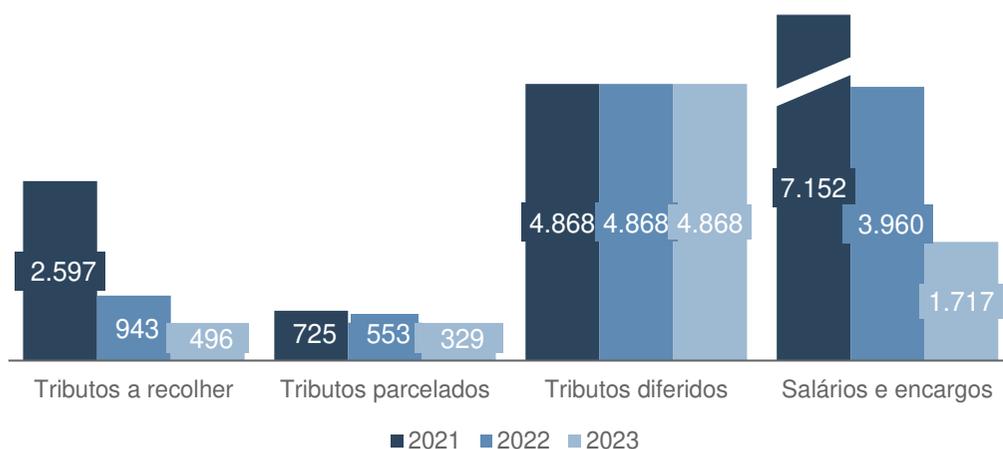
Passivo Trabalhista



Passivo Tributário (R\$ milhares):



Evolução Anual (R\$ milhares):



Comentários

- O passivo tributário em 2023 totalizou R\$ 5.692 mil, dos quais 86% referem-se ao diferimento dos Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).
- ~ 90% do passivo tributário é para ser pago no longo prazo, restando R\$ 695 mil tributos correntes.
- O passivo trabalhista finalizou 2023 totalizando R\$ 1.717 mil, dos quais 62% refere-se à férias devidas.
- O saldo de salários a pagar aumentou 32% em dez/23 e totalizou R\$ 554 mil.

Demonstração de Resultado (Controladora) - Aquacultura

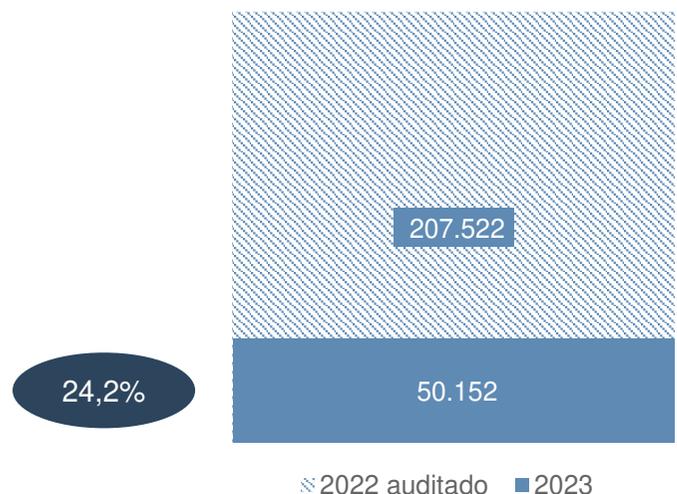
DRE - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23	2023
1 Receita líquida de vendas	207.522	3.765	2.776	4.959	50.152
2 Custo dos prod. vendidos	(208.624)	(3.288)	(2.812)	(4.186)	(62.214)
Lucro bruto	(1.101)	477	(36)	773	(12.062)
em % Rec. Líq.	-0,5%	12,7%	-1,3%	15,6%	-24,1%
Despesas com vendas	(6.858)	(108)	(86)	(167)	(1.692)
3 Desp. gerais e adm.	(39.915)	(1.863)	(1.249)	(12.642)	(31.762)
4 Resultado de equivalência	(53.394)	2	(3)	(39)	(83)
5 Outras rec.(desp.) operac.	10.052	42	499	371	(1.704)
Resultado Operacional	(91.216)	(1.449)	(875)	(11.704)	(47.304)
em % Rec. Líq.	-44,0%	-38,5%	-31,5%	-236,0%	-94,3%
6 Resultado financeiro	(26.563)	(1.361)	(242)	142	(8.688)
Resultado Antes IR/CS	(117.778)	(2.810)	(1.117)	(11.562)	(55.992)
IR/CS	-	-	-	-	-
7 Resultado líquido	(117.778)	(2.810)	(1.117)	(11.562)	(55.992)
7 em % Rec. Líq.	-56,8%	-74,6%	-40,3%	-233,2%	-111,6%
8 EBITDA Ajustado	(30.288)	(943)	(393)	(11.186)	(41.260)
8 em % Rec. Líq.	-14,6%	-25,1%	-14,1%	-225,6%	-82,3%

Comentários

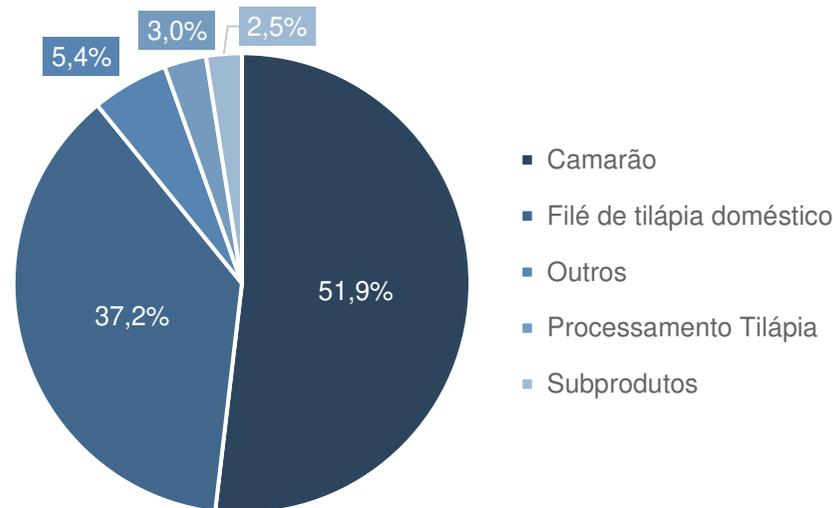
- Receita líquida:** Nota-se uma alta no mês de 78,6% devido, principalmente, à alta nas vendas de camarão e aos contratos de processamento de tilápia de terceiros no frigorífico.
- Custo dos produtos vendidos:** O custo somou R\$ 4.186 mil, gerando um lucro bruto de R\$ 773 mil.
- Despesas gerais e administrativas:** Somaram R\$ 12.642 mil no mês, sendo as despesas mais relevantes: - R\$ 9.556 mil de ajustes após realização de inventário nos estoques, - R\$ 1.812 mil de provisões para contingências e - R\$ 595 mil de serviços prestados por terceiros.
- Resultado de equivalência patrimonial:** Prejuízo de R\$ 39 mil refletiu o resultado da Geneseas Alevinos.
- Outras receitas operacionais:** Receita de R\$ 371 mil, referiu-se, principalmente, a R\$ 198 mil de conciliação de saldos do contas a pagar do fornecedor Assis Castelan, R\$ 24 mil de venda de sobra de energia conforme contrato de mercado livre e R\$ 124 mil de contabilização indevida de uma nota fiscal de energia elétrica, a ser corrigida em jan/24.
- Resultado financeiro:** O lucro de R\$ 142 mil deveu-se, majoritariamente, a - R\$ 422 mil de apropriação de juros e R\$ 570 mil de variação cambial.
- Resultado líquido:** A Recuperanda registrou um prejuízo de R\$ 55.992 mil em 2023, com uma **margem líquida** em - 111,6%. Na comparação com 2022, observa-se um prejuízo anual 52,5% menor.
- EBITDA ajustado:** Totalizou - R\$ 41.260 mil, no ano, e sua **margem EBITDA** foi de - 82,3%.

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

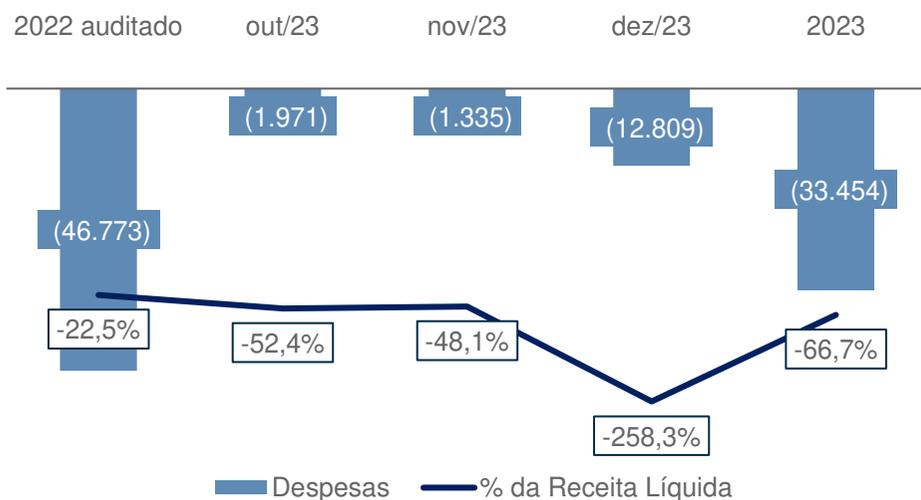
Receita líquida acumulada (R\$ milhares):



Receita por produto em 2023:



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



Comentários

- Em 2023, a Recuperanda registrou **receita líquida** de R\$ 50.152 mil, correspondendo a 24,2% da **receita** em 2022.
- No ano de 2023, o produto mais vendido foi o camarão, correspondendo a 51,9% do faturamento, seguido pela venda de filé de tilápia no mercado doméstico, que totalizou 37,2%.
- Em dez/23, registrou R\$ 12.809 mil de **despesas de vendas, gerais e administrativas**, devido principalmente, a ajustes de inventário decorrentes da realização de inventário físico no estoque da Recuperanda.

Imobilizado e Intangível - Aquacultura

Ao final de dez/23, o imobilizado líquido era de R\$ 53.531 mil, sendo os Edifícios e Instalações os bens de maior valor da Recuperanda. Já o intangível totalizou R\$ 87 mil devido, majoritariamente, à alínea de Direito de uso.

Evolução do Imobilizado – dez/23 (R\$ milhares)	Bruto Out	Var	Bruto Nov	Var	Bruto Dez	Dep Acu	Liq Dez
Total	91.765	(1.036)	90.729	-	90.729	(37.111)	53.617
Imobilizado	90.673	(1.036)	89.636	-	89.636	(36.106)	53.531
Edifícios e Instalações	27.369	-	27.369	-	27.369	(8.025)	19.343
Máquinas e Equipamentos	29.428	-	29.428	-	29.428	(15.520)	13.908
Obras em andamento	11.866	(0)	11.866	-	11.866	-	11.866
Infraestrutura Engorda de Peixe	11.993	-	11.993	-	11.993	(6.594)	5.399
Embarcações	3.903	-	3.903	-	3.903	(2.929)	975
Móveis e Utensílios	1.428	-	1.428	-	1.428	(718)	710
Terrenos	506	-	506	-	506	-	506
Veículos	2.018	(1.036)	982	-	982	(653)	329
Máquinas e Equipamentos de Informática	1.213	-	1.213	-	1.213	(967)	246
Benfeitorias em Propriedade de Terceiros	820	-	820	-	820	(581)	239
Máquinas e Equipamentos de Comunicação	129	-	129	-	129	(120)	9
Intangível	1.092	-	1.092	-	1.092	(1.005)	87
Intangível – Direito de Uso - IFRS 16	-	-	-	-	-	-	-
Direito de Uso	1.090	-	1.090	-	1.090	(1.004)	86
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:



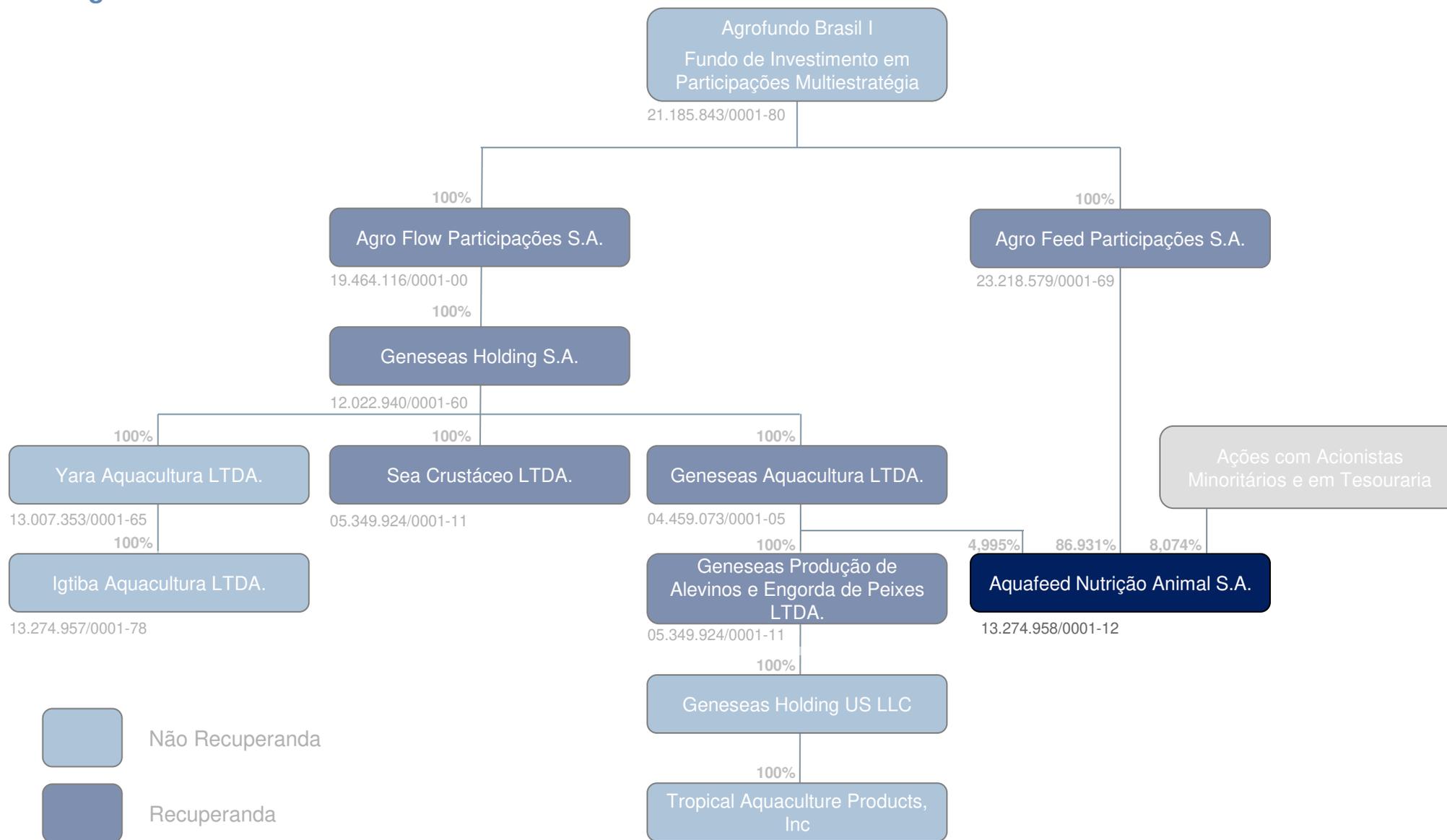
Comentários

- A Geneseas Aquacultura Ltda. registrou um total de 282 funcionários em dez/23, apresentando um aumento líquido de 36 colaboradores no mês.
- 21 funcionários encontram-se afastados.

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	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	1.519	1.320	1.315	1.602
2 Contas a receber de clientes	2.313	16.754	16.672	14.120
Adiantamentos com terceiros	-	0	0	-
Partes relacionadas	23.683	-	-	-
Bens para revenda	1.738	-	-	-
Estoques	118	118	118	118
3 Tributos a recuperar	16.322	15.845	15.858	15.870
Depósitos judiciais	-	2.957	2.521	2.521
Despesas antecipadas	-	8	19	22
Outros ativos	3.506	-	-	-
Total ativo circulante	49.199	37.003	36.503	34.253
Não circulante				
4 Mútuos	-	10.266	10.360	10.360
Realizável a longo prazo	-	10.266	10.360	10.360
Imobilizado	17.574	16.463	16.339	16.326
Intangível	50	30	28	26
Total do ativo não circulante	17.624	26.759	26.727	26.711
Total do ativo	66.823	63.761	63.230	60.964

Comentários

- 1. Caixas e equivalentes de caixa:** Aumento de R\$ 287 mil deveu-se, principalmente, ao recebimento de faturas de venda de ração para a Geneseas Aquacultura e para o cliente Assis Castelan, parcialmente compensado pelo pagamento de dívida extraconcursal junto ao Banco Sofisa e pela baixa de títulos de clientes.
- 2. Contas a receber de clientes:** Queda de R\$ 2.552 mil refletiu, majoritariamente, R\$ 850 mil de recebimento da Geneseas Aquacultura referente a notas fiscais vencidas de fornecimento de ração, R\$ 1.369 mil de baixa do contas a receber da Geneseas Aquacultura contra saldo de adiantamento (item 7) e R\$ 258 mil de baixa de clientes.
- 3. Tributos a recuperar:** Aumento de R\$ 12 mil, sendo R\$ 8 mil de ICMS a compensar e R\$ 5 mil de PIS/Cofins a recuperar, todos originários do pagamento de fatura de energia elétrica.
- 4. Mútuos:** As Recuperandas assinaram um termo para encerrar a cobrança de juros entre partes relacionadas. Dessa forma, não foi observada apropriação de juros sobre mútuo no mês.

Balanço Patrimonial - Aquafeed

Passivo - em R\$ Milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23
Circulante				
Fornecedores	7.320	7.259	7.268	7.265
5 Empréstimos e financiamentos	9.496	15.214	15.148	14.524
Salários e contribuições sociais	459	(2) ¹	(2) ¹	-
6 Provisões sociais	-	160	160	616
Impostos a recolher	331	53	54	56
7 Crédito de terceiros	3.334	2.356	2.351	982
8 Contratos de mútuos	-	4	4	4
9 Outras contas a pagar	339	250	242	233
Total passivo circulante	21.279	25.295	25.225	23.680
Não circulante				
5 Empréstimos e financiamentos	7.767	1.441	1.354	1.135
Total passivo não circulante	7.767	1.441	1.354	1.135
Total passivo	29.046	26.735	26.579	24.815
Patrimônio líquido				
Capital social	19.006	19.006	19.006	19.006
Reserva de capital	15.222	12.722	12.722	12.722
Ações em tesouraria	(2.500)	-	-	-
Lucros (prejuízos) acumulados	6.049	6.608 ¹	6.029 ¹	6.029
Resultado do período	-	(1.312) ¹	(1.107) ¹	(1.609)
10 Total patrimônio líquido	37.777	37.025	36.651	36.149
Total do passivo e PL	66.823	63.761	63.230	60.964

Nota 1: Números reapresentados pela Recuperanda em dez/23.

Comentários

- 5. Empréstimos e financiamentos:** Em dez/23, somaram R\$ 15.659 mil entre dívidas de curto e longo prazo. No mês observou-se baixa de R\$ 625 mil no circulante devido, principalmente, a - R\$ 787 mil pelo pagamento de valor extraconcursal junto ao Sofisa, - R\$ 173 mil de correção de juros provisionados incorretamente em nov/23 e R\$ 222 mil de reclassificação do longo para curto prazo.
- 6. Provisões sociais:** Alta de R\$ 456 mil deveu-se à complementação da provisão para contingências trabalhistas para atender ao passivo em potencial.
- 7. Crédito de terceiros:** Queda de R\$ 1.369 mil pela baixa do contas a receber (item 2) da Geneseas Aquacultura contra o saldo de adiantamento.
- 8. Mútuos:** Valor de R\$ 4 mil observado na rubrica deveu-se ao contrato de mútuo com a Agro Feed.
- 9. Outras contas a pagar:** A queda de R\$ 8 mil refletiu pagamento do parcelamento de tributo federal para regularização de CND.
- 10. Patrimônio líquido:** Foi positivo em R\$ 36.149 mil em dez/23.

Demonstração de Resultado - Aquafeed

DRE - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23	2023
1 Receita operacional líquida	71.140	-	-	-	1.887
Custo das merc. vendidas	(65.169)	-	-	-	(1.511)
Lucro bruto	5.971	-	-	-	376
em % Rec. Líq.	8,4%	-	-	-	19,9%
2 Desp. gerais e adm.	(3.358)	(3)	(4)	(489)	(1.299)
Despesas com vendas	(1.922)	(3)	(3)	(3)	(32)
3 Outras desp. operacionais	7.464	(141)	(180)	(175)	(1.358)
Resultado operacional	8.155	(146)	(186)	(668)	(2.313)
em % Rec. Líq.	11,5%	-	-	-	-122,6%
Receita/Despesa não oper.	-	(206)	-	(0)	123
4 Resultado financeiro	(2.261)	(36)	(189)	166	678
Resultado Antes IR/CS	5.894	(389)	(375)	(502)	(1.513)
IR/CS	(1.414)	-	-	-	(97)
5 Resultado líquido	4.480	(389)	(375)	(502)	(1.609)
5 em % Rec. Líq.	6,3%	-	-	-	-85,3%
6 EBITDA Ajustado	9.696	(20)	(60)	(652)	(1.026)
6 em % Rec. Líq.	13,6%	-	-	-	-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:** Despesa de R\$ 489 mil deveu-se, principalmente, a despesas legais e jurídicas, com o objetivo de reforçar o saldo de provisão para contingências.
- 3. Outras despesas operacionais:** Despesa de R\$ 175 mil referiu-se, substancialmente, à depreciação/amortização e a gastos com energia elétrica.
- 4. Resultado financeiro:** Lucro de R\$ 166 mil foi reflexo de R\$ 170 mil de estorno de movimentos realizados indevidamente em nov/23, parcialmente compensados por R\$ 4 mil de provisão de juros nos contratos do banco Itaú.
- 5. Resultado líquido:** A Recuperanda auferiu um prejuízo de R\$ 1.609 mil no ano de 2023, com uma **margem líquida** em - 85,3%.
- 6. EBITDA ajustado:** Registrou-se um EBITDA acumulado de - R\$ 1.026 mil, com uma margem EBITDA de - 54,4%.

Imobilizado e Intangível - Aquafeed

Em dez/23, além da apropriação da depreciação/amortização, houve a adição de R\$ 30 mil, na rubrica Veículos, e a adição de R\$ 80 mil, na rubrica Terrenos, referente a um terreno urbano localizado no município de Rubineia/SP.

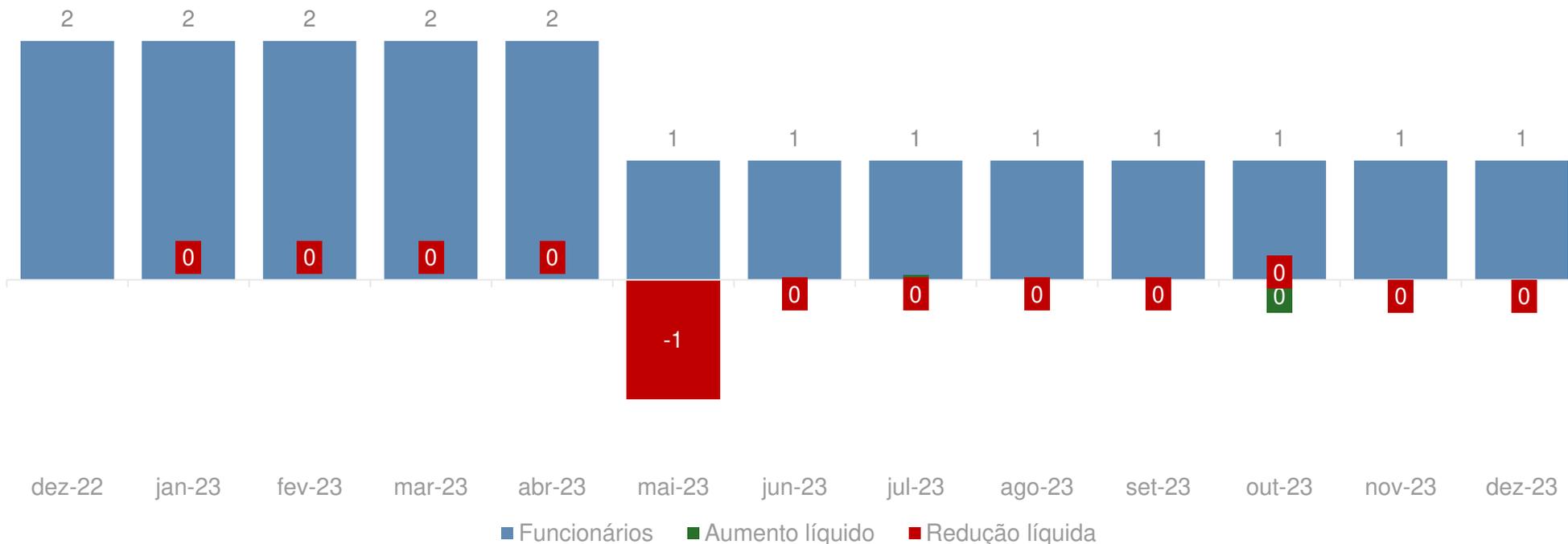
Evolução do Imobilizado – dez/23 (R\$ milhares)	Bruto Out	Var	Bruto Nov	Var	Bruto Dez	Dep Acu	Liq Dez
Total	25.129	-	25.129	110	25.239	(8.887)	16.352
Imobilizado	25.005	-	25.005	110	25.115	(8.789)	16.326
Edifícios e Instalações	12.222	-	12.222	-	12.222	(2.924)	9.299
Máquinas e Equipamentos	11.145	-	11.145	-	11.145	(5.396)	5.749
Bens em Terceiros	1.336	-	1.336	-	1.336	(233)	1.103
Móveis e Utensílios	82	-	82	-	82	(35)	46
Computadores e Periféricos	178	-	178	-	178	(160)	18
Veículos	41	-	41	30	71	(41)	30
Terrenos	-	-	-	80	80	-	80
Intangível	124	-	124	-	124	(98)	26
Direito de Uso	124	-	124	-	124	(98)	26

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.
- Segundo as Recuperandas, tanto o veículo quanto o terreno de Rubineia/SP foram recebidos como forma de pagamento para liquidar títulos de venda de ração. Os bens estavam registrados fora do imobilizado, na rubrica de Contas a receber e foram reclassificados no mês, em preparação para a auditoria de 2023.

Número de funcionários - Aquafeed

Evolução mensal do número de funcionários:



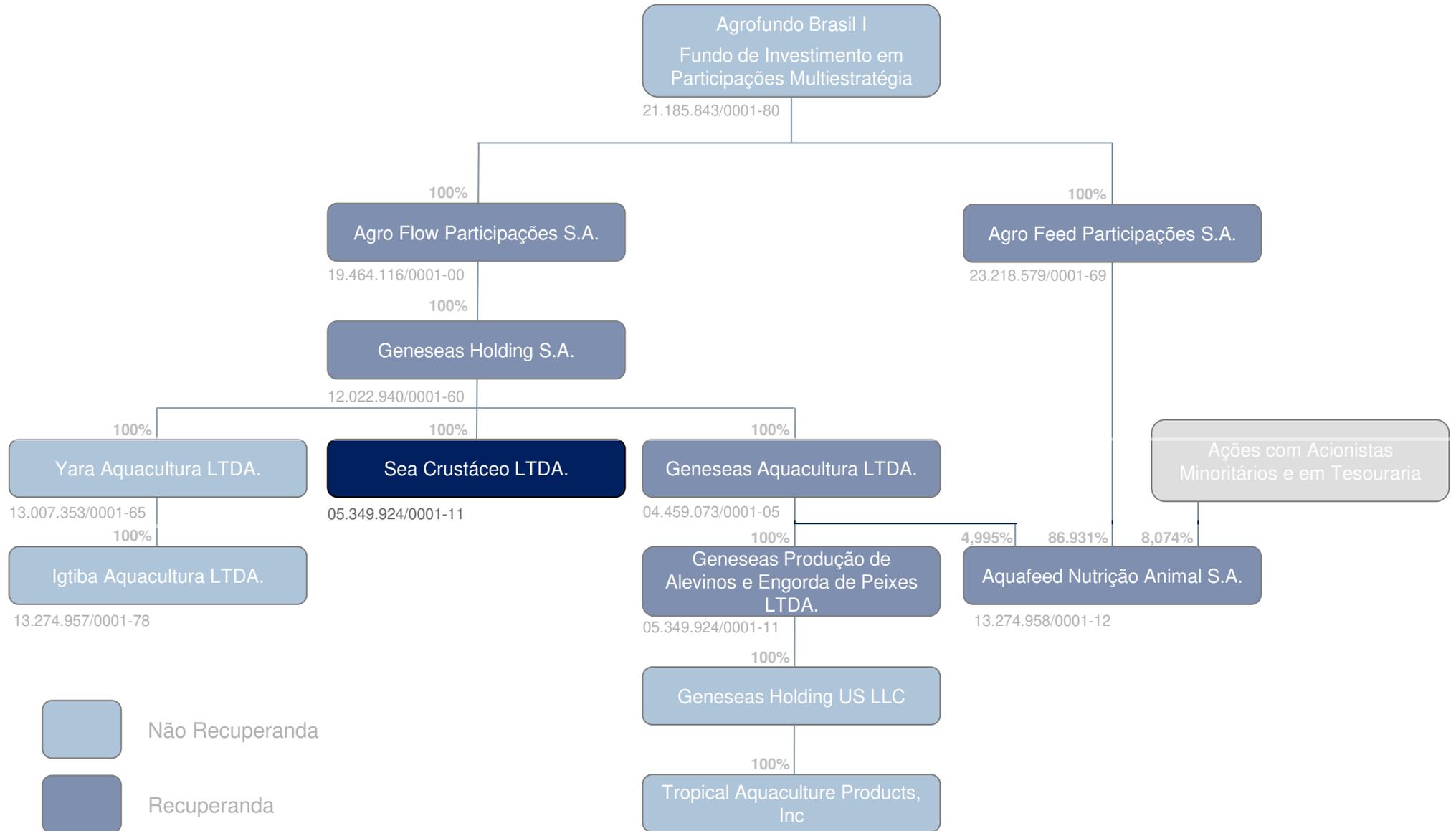
Comentários

- A Aquafeed Nutrição Animal S.A. registrou o total de 1 funcionário em dez/23, não havendo mudanças no quadro de funcionários da Recuperanda desde mai/23.
- O único colaborador da unidade encontra-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	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23
Circulante				
1 Caixa e equivalentes de caixa	1.770	832	185	659
2 Contas a receber	8.568	17.824	19.880	4.546
3 Estoques	4.222	4.065	4.188	1.790
4 Adiantamentos a fornecedores	262	106	91	148
5 Tributos a recuperar	19.090	20.458	21.585	21.646
6 Mútuo a receber	3.277	3.277	3.277	3.277
Total ativo circulante	37.189	46.561	49.206	32.066
Não circulante				
Outros créditos	400	400	400	400
Realizável a longo prazo	400	400	400	400
Imobilizado	1.782	1.706	1.699	1.692
Intangível	8	1	1	0
Total do ativo não circulante	2.190	2.107	2.099	2.092
Total do ativo	39.379	48.668	51.306	34.158

Comentários

- 1. Caixa:** Alta de R\$ 474 mil deveu-se, principalmente, a antecipações de clientes, majoritariamente, o cliente GPA. Adicionalmente, a Recuperanda também reduziu a compra do camarão, dado o aumento de preço da matéria-prima no período que antecede a Quaresma.
- 2. Contas a receber:** Queda de R\$ 15.334 mil reflexo, substancialmente, - R\$ 17.793 mil da baixa de títulos entre partes relacionadas com a Geneseas Aquacultura, - R\$ 1.711 mil de provisão para descontos contratuais e R\$ 4.140 mil de movimento de vendas no mês. No saldo de 2022 houve o ajuste, a pedido da auditoria, de R\$ 6.859 mil, pela correta consideração de descontos contratuais com grandes redes.
- 3. Estoques:** Encolhimento de R\$ 2.398 mil, sendo R\$ 529 mil de movimentações mensais e R\$ 1.869 mil de ajustes, após a realização de inventário físico, para a auditoria de 2023.
- 4. Adiantamentos a fornecedores:** Alta de R\$ 57 mil referiu-se a R\$ 9 mil de adiantamentos a Aquafort, fornecedor de camarão in-natura, R\$ 27 mil de adiantamento para a Maquiplast, de material de embalagem, e R\$ 21 mil para o fornecedor Atias Mihael, de ingredientes químicos utilizados na industrialização do camarão.
- 5. Tributos a recuperar:** Aumento de R\$ 62 mil deveu-se a R\$ 122 mil de créditos gerados de PIS/COFINS pelas compras de insumos do mês, parcialmente compensados pelo pagamento de R\$ 60 mil de ICMS.
- 6. Mútuo a receber:** Valor de R\$ 3.277 mil refere-se a mútuo *intercompany* firmado com a Geneseas Holding.

Balanço Patrimonial - Sea Crustáceo

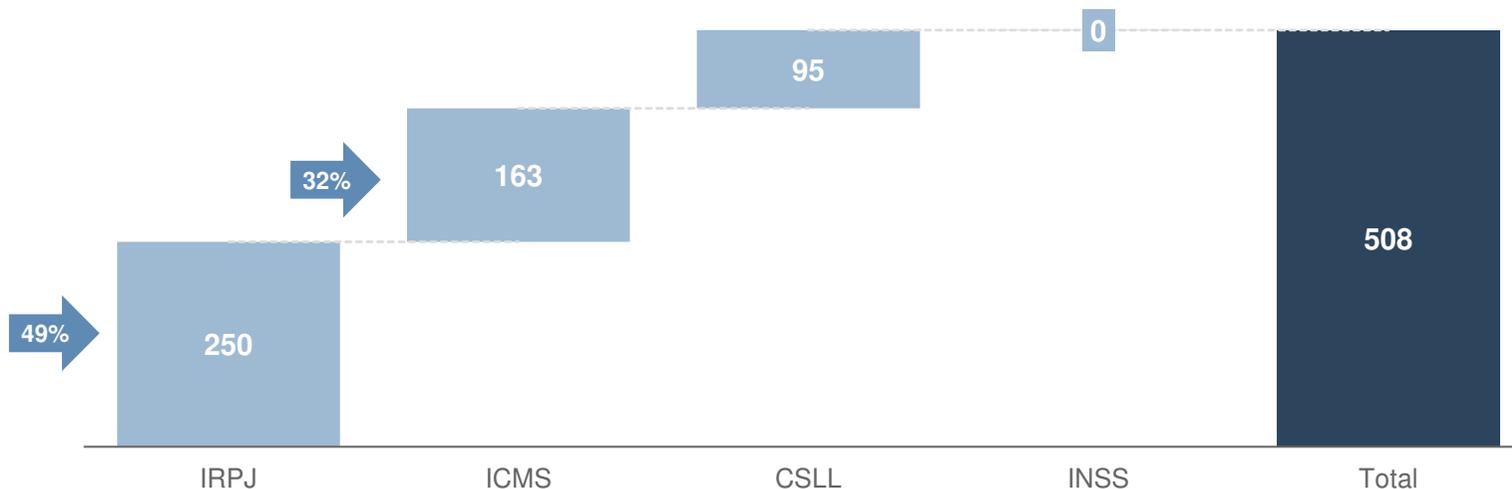
Passivo - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23
Circulante				
7 Empréstimos e financiamentos	3.097	7.582	7.582	7.582
8 Fornecedores	13.670	26.099	27.568	13.805
Salários e encargos	6	0	0	-
9 Tributos a recolher	-	438	439	508
10 Adiantamento de clientes	170	49	52	36
Outros débitos	461	-	-	-
Total passivo circulante	17.405	34.167	35.641	21.931
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	4.485	-	-	-
11 Provisão para contingências	156	156	156	175
12 Partes relacionadas	4.790	5.318	5.367	5.367
Total passivo não circulante	9.431	5.475	5.523	5.542
Total Passivo	26.836	39.642	41.164	27.473
Patrimônio líquido				
Capital social	4.265	4.265	4.265	4.265
13 Reserva de capital	8.277	8.278	8.278	2.420
Lucros (Prejuízos) acumulados	-	(3.517)	(2.401)	0
14 Total patrimônio líquido	12.543	9.026	10.142	6.685
Total do passivo e PL	39.379	48.668	51.306	34.158

Comentários

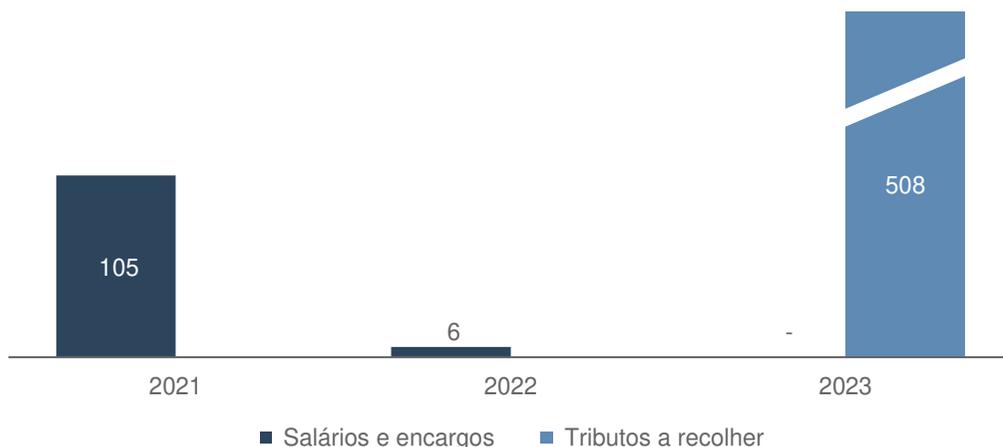
- 7. Empréstimos e financiamentos:** Somou R\$ 7.582 mil no mês, com a totalidade dos valores alocada no curto prazo.
- 8. Fornecedores:** Queda de R\$ 13.763 mil pela baixa de - R\$ 17.793 mil de títulos entre partes relacionadas, parcialmente compensados pela movimentação no mês com entradas de títulos no valor de R\$ 4.030 mil.
- 9. Tributos a recolher:** Alta de R\$ 69 mil deveu-se a ICMS gerado na operação de compra de camarão.
- 10. Adiantamento de clientes:** Queda de R\$ 16 mil, sendo - R\$ 31 mil de compensação do cliente Americanas e R\$ 15 mil de recebimento antecipado da Geneseas Aquacultura.
- 11. Provisão para contingências:** Aumento de R\$ 19 mil para reforço no saldo de provisão para contingências. O saldo total da rubrica totalizou R\$ 175 mil, sendo R\$ 19 mil para risco trabalhista e R\$ 156 mil de risco cível.
- 12. Partes relacionadas:** As Recuperandas assinaram um termo para encerrar a cobrança de juros entre partes relacionadas. Dessa forma, não foi observada apropriação de juros sobre mútuo no mês.
- 13. Reserva de capital:** Queda de R\$ 5.858 mil no mês refletiu a incorporação do prejuízo anual da Recuperanda.
- 14. Patrimônio líquido:** Apresentou-se positivo em R\$ 6.685 mil, em dez/23, pela reserva de capital realizada em anos anteriores.

Passivo Tributário e Trabalhista – Sea Crustáceo

Passivo Tributário e Trabalhista (R\$ milhares):



Evolução Anual (R\$ milhares):



Comentários

- O passivo tributário e trabalhista em 2023 totalizou R\$ 508 mil, dos quais 49% referem-se ao Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e 32% ao ICMS.
- O INSS refere-se a serviços de terceiros e totaliza ~ R\$ 0,1 mil.
- Apenas em 2021 e 2022 havia passivos trabalhistas devidos.
- Não há tributos a serem pagos em longo prazo.

Demonstração de Resultado - Sea Crustáceo

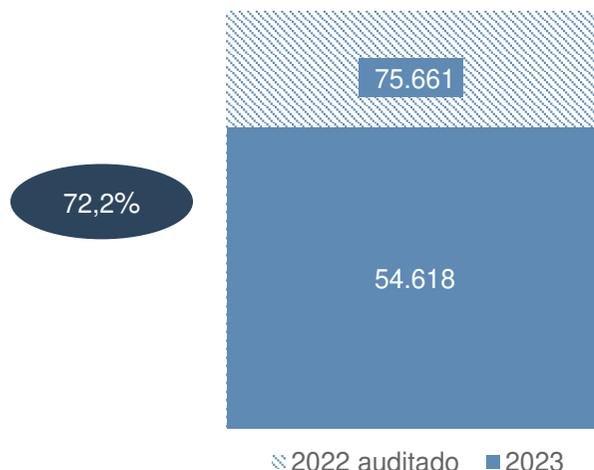
DRE - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23	2023
1 Receita líquida de vendas	75.661	5.490	3.565	5.583	54.618
2 Custo dos prod. vendidos	(76.780)	(5.769)	(3.511)	(6.860)	(57.512)
Lucro bruto	(1.119)	(279)	53	(1.277)	(2.894)
em % Rec. Líq.	-1,5%	-5,1%	1,5%	-22,9%	-5,3%
Despesas com vendas	(465)	2	(2)	(2)	(10)
3 Desp. gerais e adm.	(2.942)	(441)	112	(2.151)	(3.509)
Outras rec. (desp.) operac.	13.046	105	55	-	749
Resultado Operacional	8.520	(613)	218	(3.430)	(5.664)
em % Rec. Líq.	11,3%	-11,2%	6,1%	-61,4%	-10,4%
4 Resultado financeiro	(3.866)	(58)	895	(24)	(194)
Rec. e desp. não operac.	-	-	-	-	-
Resultado Antes IR/CS	4.655	(671)	1.113	(3.454)	(5.858)
IR/CS	(1)	-	-	-	-
5 Resultado líquido	4.654	(671)	1.113	(3.454)	(5.858)
5 em % Rec. Líq.	6,2%	-12,2%	31,2%	-61,9%	-10,7%
6 EBITDA Ajustado	9.006	(605)	226	(3.422)	(5.573)
6 em % Rec. Líq.	11,9%	-11,0%	6,3%	-61,3%	-10,2%

Comentários

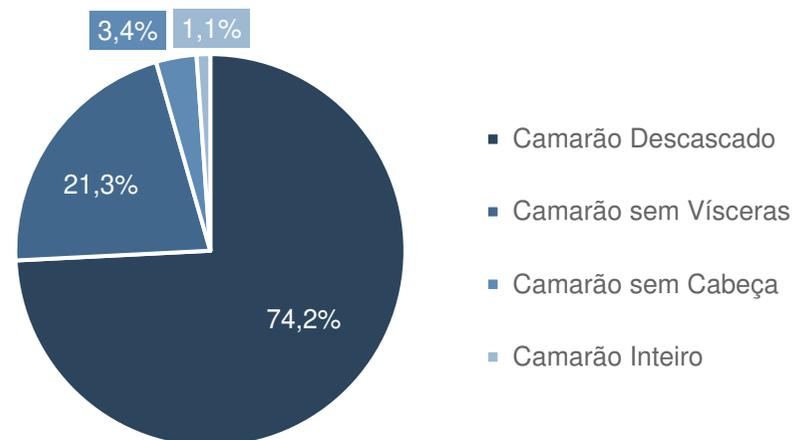
- Receita líquida:** Em dez/23, a receita líquida aumentou 56,6%, se comparada ao mês anterior, e totalizou R\$ 5.583 mil.
- Custo dos produtos vendidos:** No mês, somou R\$ 6.860 mil, resultando em um prejuízo bruto de R\$ 1.277 mil, com uma margem bruta de - 22,9%.
- Despesas gerais e administrativas:** Totalizaram R\$ 2.151 mil no mês devido, principalmente, a R\$ 1.843 mil de ajustes pela realização de inventário físico dos estoques, e R\$ 282 mil de despesas com frete.
- Resultado financeiro:** Prejuízo de R\$ 24 mil referiu-se, majoritariamente, a R\$ 11 mil de juros sobre desconto de duplicatas e R\$ 14 mil de tarifas bancárias.
- Resultado líquido:** Registrou prejuízo acumulado de R\$ 5.858 mil, com uma **margem líquida** de - 10,7%.
- EBITDA ajustado:** Acumulou no ano - R\$ 5.573 mil, e a **margem EBITDA** ficou em - 10,2%.

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

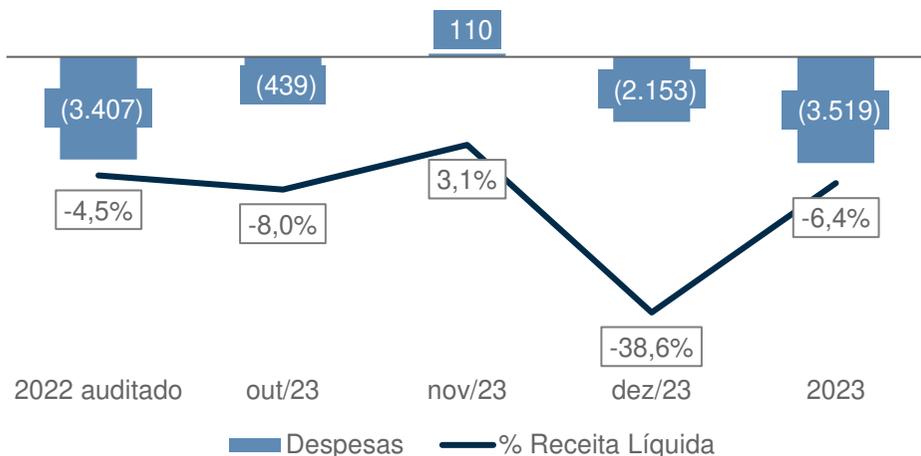
Receita líquida acumulada (R\$ milhares):



Receita por produto em 2023:



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



Comentários

- Em 2023, a Recuperanda registrou **receita líquida** de R\$ 54.618 mil, que corresponde a 72,2 % da **receita** em 2022.
- No ano de 2023, o produto mais vendido foi o camarão descascado, correspondendo a 74,2% do faturamento, seguido pela venda de camarão sem vísceras, que totalizou 21,3%.
- Em dez/23, registrou R\$ 2.153 mil de **despesas de vendas, gerais e administrativas**, devido principalmente, a ajustes nos estoques, pela realização do inventário físico. No ano, as despesas totalizaram R\$ 3.519 mil, correspondendo a 6,4% da receita líquida.

Imobilizado e Intangível – Sea Crustáceo

Ao final de dez/23, o imobilizado líquido totalizou R\$ 1.692 mil, sendo os Terrenos os bens de maior valor da Recuperanda. Já o intangível, representado pelo Direito de Uso, encontra-se completamente amortizado.

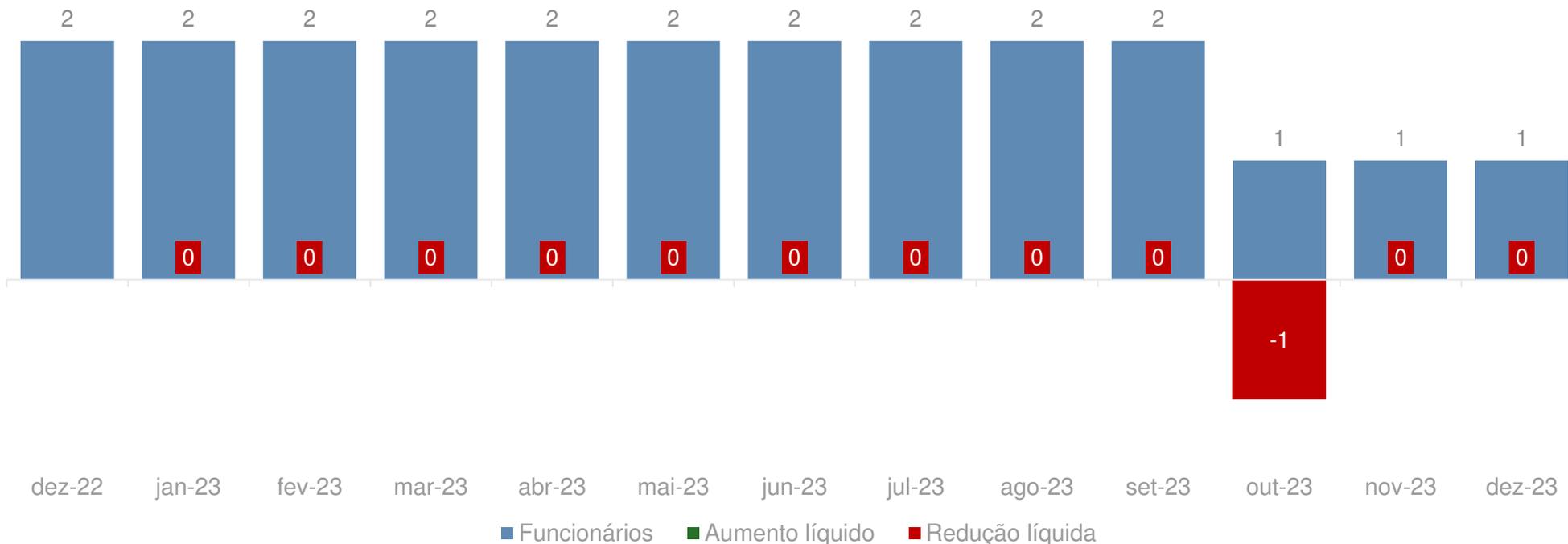
Evolução do Imobilizado – dez/23 (R\$ milhares)	Bruto Out	Var	Bruto Nov	Var	Bruto Dez	Dep Acu	Liq Dez
Total	3.507	(435)	3.072	-	3.072	(1.380)	1.692
Imobilizado	3.337	(435)	2.902	-	2.902	(1.210)	1.692
Terrenos	1.500	-	1.500	-	1.500	-	1.500
Máquinas e Equipamentos	1.009	-	1.009	-	1.009	(822)	187
Móveis 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	435	(435)	-	-	-	-	-
Intangível	170	-	170	-	170	(170)	-
Direito de Uso	170	-	170	-	170	(170)	-

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:



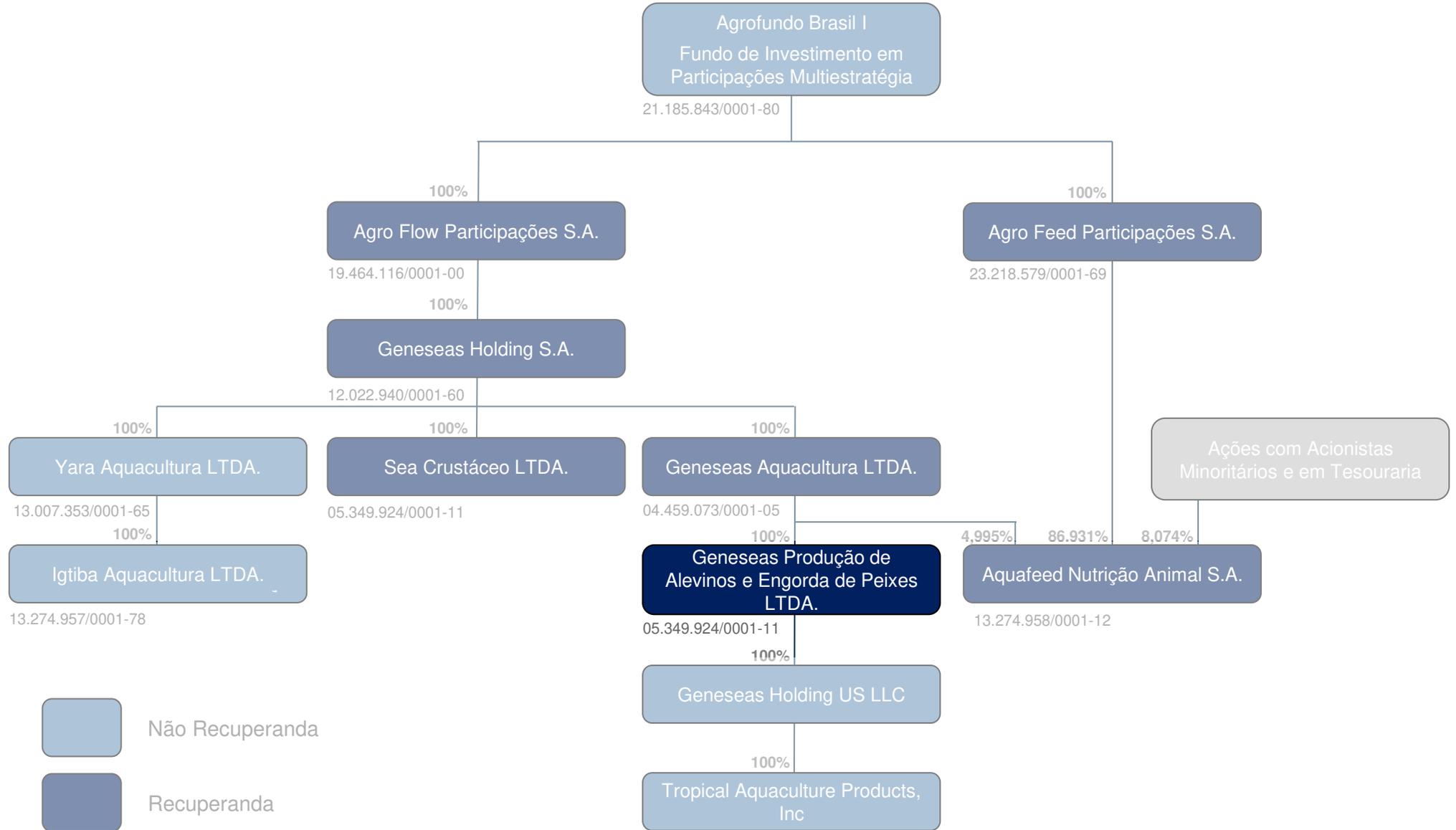
Comentários

- A Sea Crustáceo Ltda. registrou um total de 1 funcionário em dez/23, 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	2022	out/23	nov/23	dez/23
Caixa e equivalentes de caixa	4	1	1	2
1 Contas a receber	14.441	14.406	14.402	14.334
Tributos a recuperar	117	117	117	117
Total ativo circulante	14.562	14.524	14.520	14.453
2 Investimentos	7.638	15.306	14.936	-
Imobilizado	16	12	11	5
Intangível	57	-	-	-
Total do ativo não circulante	7.712	15.318	14.948	5
Total do ativo	22.274	29.843	29.467	14.458

Comentários

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

- 1. Contas a receber:** Queda de R\$ 68 mil deveu-se à conciliação de títulos entre Geneseas Alevinos e Geneseas Aquacultura.
- 2. Investimentos e Provisão para perda em investimentos:** Devido ao processo de *Chapter 7* em que a investida *Tropical Aquaculture Products Inc.* se encontra, a rubrica de investimentos foi zerada e o valor residual de equivalência patrimonial de R\$ 36.477 mil foi listado na rubrica de provisão para perda em investimentos.
- 3. Capital Social:** O capital social da Recuperanda foi majorado em R\$ 15.131 mil pela emissão de novas ações para a acionista Geneseas Aquacultura, mediante a capitalização do **AFAC.**
- 4. Ajuste de avaliação patrimonial:** Alta de R\$ 856 mil pela reversão do ajuste acumulado de conversão na investida *Tropical Aquaculture Products Inc.*, após baixa do investimento.
- 5. Prejuízos acumulados (BP):** Após os ajustes da auditoria e consideração da baixa do investimento na *Tropical Aquaculture Products Inc.* o prejuízo acumulado até dez/23 totalizou R\$ 56.185 mil não sendo passível de visualização nas contas de resultado.

Passivo - em R\$ milhares	2022	out/23	nov/23	dez/23
Fornecedores	15.794	15.797	15.794	15.765
Adiantamento de clientes	1	-	-	-
Partes relacionadas	20	20	20	23
Outros débitos	0	-	-	-
Total passivo circulante	15.814	15.817	15.814	15.788
2 Provisão p/ perda em invest.	-	-	-	36.477
Outros débitos	68	-	-	-
Total passivo não circulante	68	-	-	36.477
3 Capital social	1.374	1.374	1.374	16.505
3 AFAC	15.134	15.134	15.134	-
4 Ajuste de aval. Patrimonial	1.580	1.387	1.018	1.874
5 Prejuízos acumulados	(11.695)	(3.869)	(3.872)	(56.185)
Total patrimônio líquido	6.392	14.026	13.654	(37.806)
Total do passivo e PL	22.274	29.843	29.467	14.458

DRE - em R\$ milhares	2022	out/23	nov/23	dez/23	2023
Lucro bruto	-	-	-	-	-
Desp. gerais e adm.	(216)	3	(2)	(55)	(92)
Resultado de equivalência	686	(1)	(1)	8	-
Outras rec. (desp.) operac.	(31)	1	-	10	16
Resultado Operacional	439	2	(3)	(36)	(77)
Resultado financeiro líquido	(1.335)	(0)	(0)	(0)	(4)
Resultado Antes IR/CS	(896)	2	(3)	(36)	(81)
IR/CS	-	-	-	-	-
5 Resultado líquido	(896)	2	(3)	(36)	(81)

Imobilizado e Intangível – Alevinos

Em dez/23, além da apropriação da depreciação/amortização, houve baixa completa de R\$ 6 mil na alínea Obras em andamento, referente a itens de construção civil em uma área que atualmente está fora de operação.

Evolução do Imobilizado – dez/23 (R\$ milhares)	Bruto Out	Var	Bruto Nov	Var	Bruto Dez	Dep Acu	Liq Dez
Total	201	(108)	93	(6)	87	(82)	5
Imobilizado	201	(108)	93	(6)	87	(82)	5
Obras em andamento	6	-	6	(6)	-	-	-
Infraestrutura Engorda de Peixe	48	-	48	-	48	(44)	4
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	108	(108)	-	-	-	-	-
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

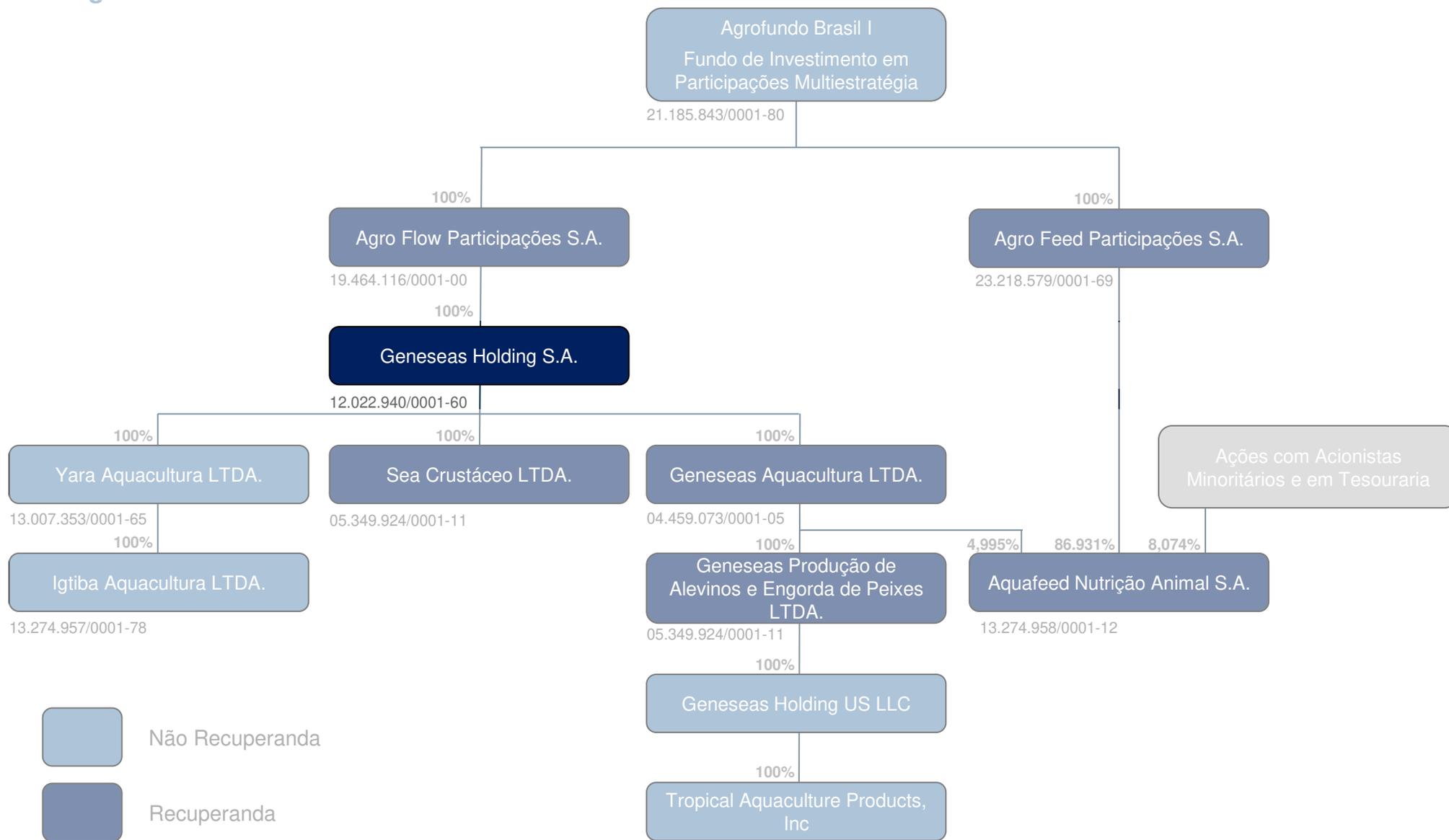
- Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101/2005, após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 da lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê, 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	2022 Auditado	out/23*	nov/23*	dez/23
Contas a Receber	-	(1)	(1)	(1)
1 Tributos a Recuperar	4	4	4	-
Total ativo circulante	4	3	3	(1)
Depósitos Judiciais	9	9	9	9
Realizável a longo prazo	9	9	9	9
2 Investimentos	32.854	(82.470)	(82.841)	34.925
Total do ativo não circulante	32.854	(82.470)	(82.841)	34.925
Total do ativo	32.868	(82.458)	(82.829)	34.933

Comentários

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

- Tributos a recuperar:** Queda de R\$ 4 mil pela reversão de provisão de IR sobre aplicação financeira.
- Investimentos:** Pelos ajustes realizados na auditoria de 2022, a rubrica totalizou R\$ 34.925 mil, sendo R\$ 26.994 mil referente à Sea Crustáceo, R\$ 2 mil da Yara Aquacultura e R\$ 7.928 mil da Geneseas Aquacultura.
- Provisão para perda em investimentos:** Nova rubrica de R\$ 188.010 mil refletiu a baixa dos investimentos e a reversão do ajuste de conversão na *Tropical Aquaculture Products Inc.*, o reconhecimento no resultado de 2022 de efeitos advindos da controlada Geneseas Aquacultura e reclassificação de valores da rubrica de investimentos.
- Resultado de equivalência patrimonial:** Prejuízo de R\$ 14.163 mil foi reflexo dos resultados das investidas Sea Crustáceo e Geneseas Aquacultura em 2023.

* Nota 1: Balanço patrimonial encontra-se negativo pela consideração no ativo, pelas Recuperandas, da equivalência patrimonial das controladas.

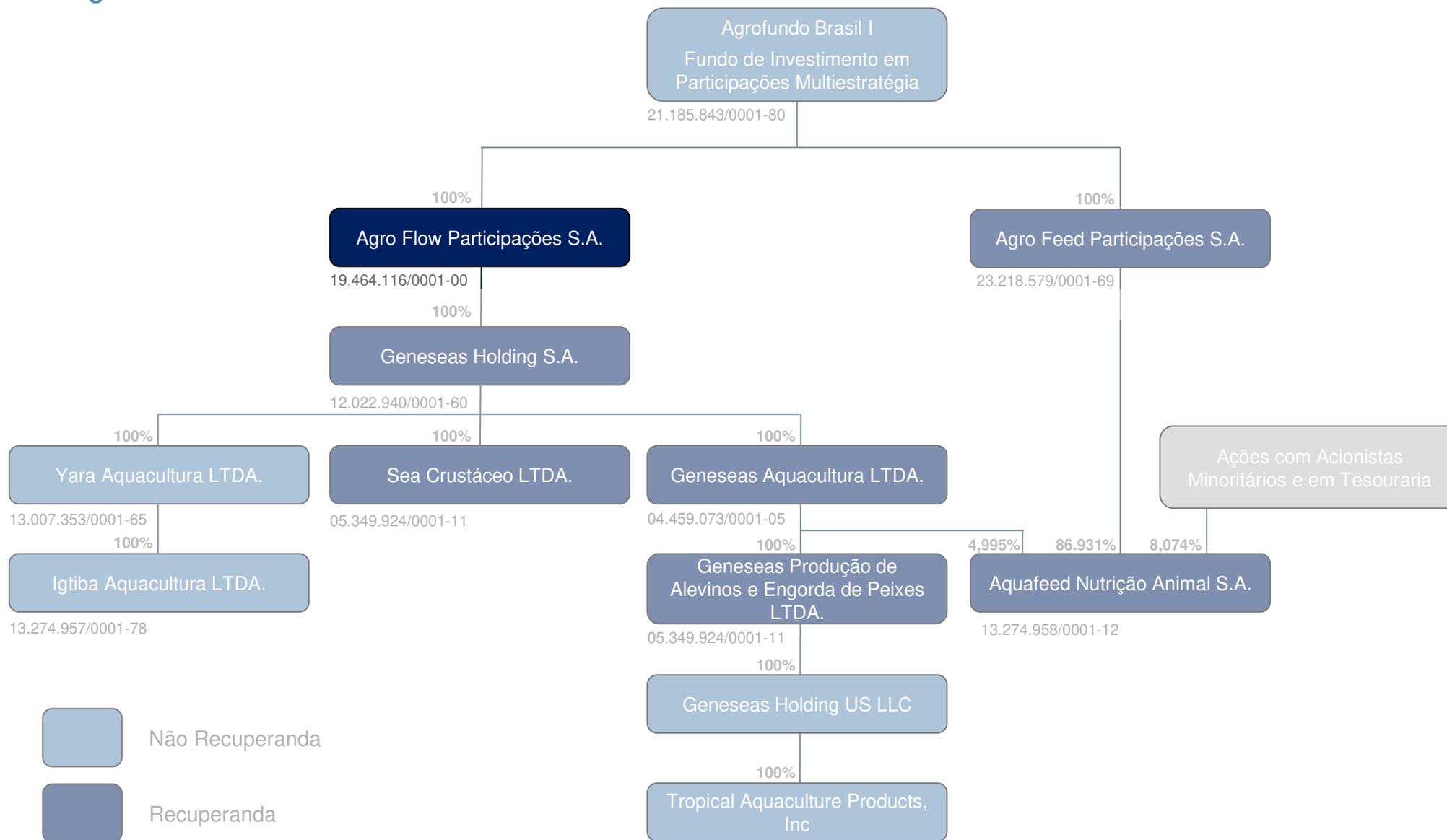
Passivo - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23*	nov/23*	dez/23
Fornecedores	5	5	5	2
Tributos a recolher	-	0	0	-
Adiantamento de clientes	2	-	-	(2)
Partes relacionadas	3.277	3.277	3.277	3.277
Total passivo circulante	3.284	3.282	3.282	3.277
Partes relacionadas	868	868	868	868
3 Provisão para perda em invest.	124.262	-	-	188.010
Total passivo não circulante	125.129	868	868	188.878
Capital social	108.525	108.525	108.525	108.525
AFAC	2.000	2.000	2.000	2.000
Reserva de capital	10.639	11.579	11.579	11.579
Ajuste de avaliação patrimonial	1.876	1.390	1.020	1.020
Pagamento baseado em ações	941	-	-	-
Lucros (Prejuízos) acumulados	(219.526)	(210.102)	(210.104)	(280.347)
Total patrimônio líquido	(95.545)	(86.607)	(86.979)	(157.222)
Total do passivo e PL	32.868	(82.458)	(82.829)	34.933

DRE - em R\$ milhares	2022 Auditado	out/23	nov/23	dez/23	2023
Lucro bruto	-	-	-	-	-
Despesas com vendas	(10)	-	-	-	-
Despesas gerais e adm.	(3)	-	-	(4)	(5)
Outras rec.(desp.) operac.	36	-	-	5	5
4 Equivalência patrimonial	(113.125)	(3.481)	(2)	(14.163)	(60.822)
Resultado operacional	(113.102)	(3.481)	(2)	(14.162)	(60.822)
Resultado financeiro	-	-	-	-	2
Resultado Antes IR/CS	(113.102)	(3.481)	(2)	(14.162)	(60.820)
IR/CS	-	-	-	-	-
Resultado líquido	(113.102)	(3.481)	(2)	(14.162)	(60.820)

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	2022	out/23	nov/23	dez/23
Caixa e equivalentes de caixa	-	0	0	0
Impostos a recuperar	15	13	13	13
Outros créditos	72	550	549	547
Despesas antecipadas	17	51	51	51
Total ativo circulante	104	614	613	611
Outros créditos	569	242	242	242
Realizável a longo prazo	569	242	242	242
1 Investimentos	44.601	36.498	36.498	36.375
Total do ativo não circulante	45.170	36.740	36.740	36.617
Total do ativo	45.274	37.354	37.353	37.228

Comentários

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

- Investimentos:** Queda de R\$ 123 mil deveu-se a alteração nos saldos de fechamento de 2022, após ajustes solicitados pela auditoria.
- Provisão para perda em investimentos:** Alta de R\$ 88.555 mil foi reflexo da provisão para perda de investimentos na *Tropical Aquaculture Products Inc.*
- Reserva de capital:** Queda de R\$ 5.209 mil referiu-se a ajustes no saldo solicitados pela auditoria.
- Ajuste de avaliação patrimonial:** Encolhimento de R\$ 928 mil também foi reflexo dos ajustes de auditoria.
- Resultado líquido (DRE) e Prejuízos acumulados (BP):** O prejuízo líquido em dez/23 foi R\$ 57.074 mil menor que o registrado no Balanço Patrimonial, pelo ajuste realizado no saldo de fechamento de 2022 para refletir a provisão para perda de investimento da *Tropical Aquaculture Products Inc.*

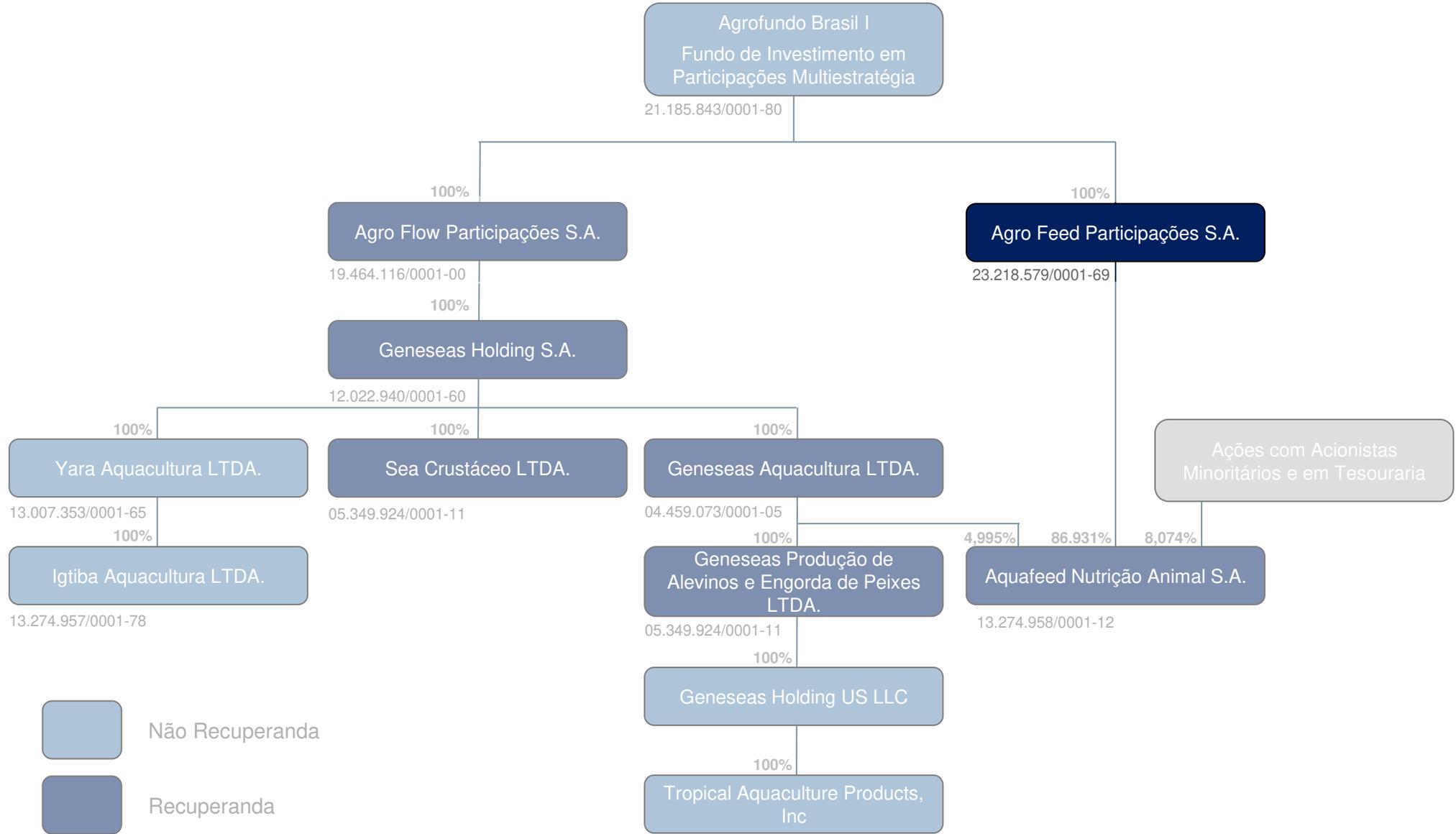
Passivo - em R\$ milhares	2022	out/23	nov/23	dez/23
Fornecedores	-	77	77	77
Contas a pagar	828	432	432	432
Obrigações fiscais	0	0	0	0
2 Prov. para perda de investimentos	-	68.665	68.665	157.220
Total passivo circulante	828	69.174	69.174	157.729
Empréstimos e financiamentos	12.714	12.877	12.877	12.877
Outros passivos	24.612	26.010	26.010	26.010
Total passivo não circulante	37.326	38.887	38.887	38.887
Capital social	77.231	77.231	77.231	77.231
3 Reserva de capital	52.827	49.246	49.246	44.037
4 Ajuste de avaliação patrimonial	2.571	1.712	1.712	784
5 Prejuízos acumulados	(125.511)	(198.895)	(198.896)	(281.439)
Total patrimônio líquido	7.119	(70.707)	(70.708)	(159.388)
Total do passivo e PL	45.274	37.354	37.353	37.228

DRE - em R\$ milhares	2022	out/23	nov/23	dez/23	2023
Lucro bruto	-	-	-	-	-
Desp. gerais e adm.	(196)	-	-	-	(0)
Result. de eq. patrimonial	-	-	-	(25.467)	(60.656)
Outras rec. (desp.) operac.	-	(1)	(1)	(2)	(122)
Resultado operacional	(196)	(1)	(1)	(25.469)	(60.779)
Resultado financeiro	(3.645)	-	(0)	-	(1.636)
Resultado antes IR/CS	(3.840)	(1)	(1)	(25.469)	(62.415)
IR/CS	-	-	-	-	-
2 Resultado líquido	(3.840)	(1)	(1)	(25.469)	(62.415)

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.



Não Recuperanda
 Recuperanda

Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado da Controladora

Ativo - em R\$ milhares	2022	out/23	nov/23	dez/23
Caixa e equivalentes de caixa	-	0	0	0
Impostos a recuperar	5	1	1	1
Outros Créditos	22	26	26	26
Total ativo circulante	27	27	27	27
1 Investimentos	33.178	36.069	36.069	35.153
Total do ativo não circulante	33.178	36.069	36.069	35.153
Total do ativo	33.205	36.096	36.096	35.180

DRE - em R\$ milhares	2022	out/23	nov/23	dez/23	2023
Lucro Bruto	-	-	-	-	-
Desp. c/ vendas gerais e adm.	(5)	-	-	-	(0)
1 Result. de eq. patrimonial	-	-	-	(916)	(1.257)
Resultado operacional	(5)	-	-	(916)	(1.257)
Resultado financeiro	(467)	-	-	-	(18)
Resultado antes do IR/CS	(472)	-	-	(916)	(1.276)
Imposto de renda	-	-	-	-	-
Contribuição Social s/ lucro	-	-	-	-	-
2 Resultado líquido	(472)	-	-	(916)	(1.276)

Passivo - em R\$ milhares	2022	out/23	nov/23	dez/23
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	9.091	9.109	9.109	9.109
Total passivo não circulante	9.091	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	9.997	12.757	12.757	12.757
Ajuste de avaliação patrimonial	(1.995)	(1.995)	(1.995)	(1.995)
Resultados acumulados	(472)	(360)	(360)	(1.276)
Total patrimônio líquido	24.079	26.951	26.951	26.036
Total do passivo e PL	33.205	36.096	36.096	35.180

Comentários

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

- Investimentos:** Queda de R\$ 916 mil refletiu a **equivalência patrimonial** da Aquafeed.
- Resultado líquido:** Finalizou 2023 totalizando R\$ 1.276 mil em prejuízos.

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 1313"> <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.

Demonstração de Resultado (Controladora) - Aquacultura

DRE - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Receita líquida de vendas	208.948	207.522
Custo dos produtos vendidos	(208.624)	(208.624)
Lucro bruto	325	(1.101)
<i>em % Rec. Líq.</i>	<i>0,2%</i>	<i>-0,5%</i>
Despesas com vendas	(6.858)	(6.858)
Desp. gerais e administrativas	(39.815)	(39.915)
Resultado de equivalência	(896)	(53.394)
Outras rec.(desp.) operacionais	12.430	10.052
Resultado Operacional	(34.814)	(91.216)
<i>em % Rec. Líq.</i>	<i>-16,7%</i>	<i>-44,0%</i>
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)
<i>em % Rec. Líq.</i>	<i>-29,1%</i>	<i>-56,8%</i>
EBITDA Ajustado	(27.860)	(30.288)
<i>em % Rec. Líq.</i>	<i>-13,3%</i>	<i>-14,6%</i>

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

O parecer da auditoria externa Bazzaneze Auditores Independentes S/S foi apresentado com as seguintes ressalvas:

- **Estoques:** Por terem sido contratados em momento posterior, realizaram procedimentos de auditoria alternativos, mas que não deram segurança sobre os números.
- **Tributos a recuperar:** Originam-se na aquisição de matérias-primas, insumos e imobilizado e não foram submetidos a teste de recuperabilidade.
- **Imobilizado:** Também pela ausência de teste de recuperabilidade, revisão da vida útil, o qual impacta no valor residual dos bens.

Apresentou parágrafo de ênfase quanto a continuidade operacional, pelos prejuízos e pela RJ e sobre o *impairment* dos ágios da aquisição da Tropical Aquaculture Products, Inc (“Tropical”).

Nas demonstrações consolidadas apresentadas pelos auditores considera-se também o resultado da Geneseas Alevinos.

A entrada da Tropical em Chapter 7, em jun/22, impactou as rubricas de contas a receber, investimentos, provisão para perda em investimentos e o resultado de equivalência patrimonial.

Notam-se também reclassificações entre linhas e entre os grupos circulante e não circulante, além de ajustes pelo acesso ao extrato do banco Daycoval, o que impactou as rubricas Caixas e Equivalentes e Empréstimos e Financiamentos. A auditoria ainda apontou a necessidade de correção dos valores atrelados aos descontos contratuais, de correção no resultado da Geneseas Alevinos e de alteração nos registros relacionados ao cliente Patense, sendo que neste último houve um incremento no contas a receber desde cliente com o consequente aumento na rubrica adiantamento de clientes.

Balanço Patrimonial (Controladora) - Aquacultura

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	6.688	4.176
Contas a receber	14.811	10.625
Partes relacionadas	-	888
* Estoques	16.285	11.840
Ativo biológico	17.989	22.422
Adiantamentos a fornecedores	3.797	3.797
* Tributos a recuperar	39.230	20.295
Despesas antecipadas	660	673
Mutuo 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
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

Passivo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	116.255	114.235
Fornecedores	63.737	63.636
Salários e encargos	3.960	3.960
Tributos a recolher	943	943
Tributos parcelados	-	224
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
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

Aquafeed Nutrição Animal S.A.

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 adm.	(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	1.264	(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

O parecer dos auditores foi apresentado sem ressalvas.

Apresentou paragrafo de ênfase quanto a partes relacionadas e tributos e contribuições a recuperar.

O balanço patrimonial reduziu seu saldo em R\$ 3,1 MM, com diversas reclassificações entre linhas e entre os grupos circulante e não circulante. Além disso, há recomposição de contas contábeis nas rubricas entre o formulado pela Recuperanda e a revisão feita pelos auditores.

As Recuperandas, inicialmente, informaram ajustes decorrentes do retorno ao acesso a extratos bancários, baixa de despesas antecipadas para resultado, reconciliação do imobilizado e recálculo da depreciação.

Balanço Patrimonial - Aquafeed

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.490	1.519
Contas a receber de clientes	18.094	2.313
Adiantamentos com terceiros	3.659	-
Partes relacionadas	-	23.683
Bens para revenda	-	1.738
Estoques	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		
Mútuos	9.247	-
Realizável a longo prazo	9.947	-
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		
Fornecedores	12.595	7.320
Empréstimos e financiamentos	10.009	9.496
Salários e contribuições sociais	461	459
Provisões sociais	-	-
Impostos a recolher	343	331
Crédito de terceiros	838	3.334
Contratos de mútuos	0	-
Outras contas a pagar	-	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)
Lucros (prejuízos) acumulados	5.867	6.049
Total patrimônio líquido	37.595	37.777
Total do passivo e PL	69.953	66.823

Sea Crustáceo Ltda.

Balanço Patrimonial - Sea Crustáceo

Ativo - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.770	1.770
Contas a receber	15.427	8.568
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
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

Demonstração de Resultado - Sea Crustáceo

DRE - em R\$ milhares	2022	2022 auditado
Receita líquida de vendas	82.501	75.661
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)
Desp. gerais e adm.	(2.158)	(2.942)
Outras rec. (desp.) operac.	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%

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

O parecer dos auditores foi apresentado sem ressalvas.

Apresentou paragrafo de ênfase quanto aos tributos e contribuições a recuperar.

O balanço patrimonial reduziu seu saldo em R\$ 6,8 MM, majoritariamente, visto nas alíneas de contas a receber e nas reservas de capital, no patrimônio líquido, pela correção da consideração de descontos contratuais com grandes redes.

Geneseas Holding

Demonstração de Resultado (Consolidado) - Holding

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
<i>em % Rec. Líq.</i>	<i>4%</i>	<i>0%</i>
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)
<i>em % Rec. Líq.</i>	<i>-8%</i>	<i>-37%</i>
Resultado financeiro líquido	7.327	7.327
Resultado Antes IR/CS	(49.316)	(113.100)
IR/CS	(2)	(2)
Resultado líquido	(49.318)	(113.102)
<i>em % Rec. Líq.</i>	<i>-22%</i>	<i>-52%</i>

Comentários sobre a auditoria do exercício de 2022

O parecer dos auditores foi apresentado com ressalvas quanto:

- Estoques, Tributos a recuperar e Imobilizado, pelos saldos da Aquacultura.

Apresentou paragrafo de ênfase quanto a continuidade operacional e a provisão para perda de investimento da Geneseas Aquacultura, pelos prejuízos e pela RJ.

Consolidam na Holding a Aquacultura, a Sea Crustáceo e a Yara Aquacultura (não operacional para a data), as três contêm 99,99% de participação.

As demonstrações consolidadas não são objeto de apreciação nos RMAs.

O **ativo circulante** reduziu R\$ 33,4 MM e o **não circulante**, R\$ 17,5 MM, sendo ~R\$ 51 MM a redução no total do balanço.

O **passivo circulante** diminuiu R\$ 4 MM, tendo o **não circulante** aumentado R\$ 8,4 MM, ficando o maior impacto no patrimônio líquido, que reduziu R\$ 55,4 MM.

Os **prejuízos acumulados do exercício** aumentaram para R\$ 113 MM pela redução da receita e aumento nas despesas operacionais, majoritariamente em razão da consideração da baixa da Tropical.

Balanço Patrimonial (Consolidado) - Holding

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

Passivo - em R\$ milhares	2022	2022 auditada
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	119.351	117.332
Fornecedores	79.049	77.386
Salários e encargos	3.966	3.966
Tributos a recolher	1.404	1.404
Adiantamento de clientes	28.519	28.238
Partes relacionadas	-	3.326
Outros débitos	9.247	9.247
Contas a pagar a ex acionistas	3.375	49
Total passivo circulante	244.911	240.948
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	26.038	26.038
Tributos a recolher	7.376	7.376
Partes relacionadas	553	553
Subvenção governamental	200	200
Provisão para perda de investimento	-	15.800
Provisão para riscos	426	583
Contas a pagar a ex-acionista	-	8.588
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)
Total patrimônio líquido	(40.144)	(95.546)
Total do passivo e PL	255.992	205.020

* Rubricas objeto de ressalva pelos auditores

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
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
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	1	-
Adiantamento de clientes	2	2
Partes relacionadas	3.277	3.277
Total passivo circulante	3.284	3.284
Partes relacionadas	868	868
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

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

Foram realizadas correções nos investimentos, provisão para perda de investimentos, reserva de capital, ajuste de avaliação patrimonial/ajuste de conversão, pagamento baseado em ações e nos prejuízos acumulados.

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

© Copyright 2024

Junho/2024

