

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião	64
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	66
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	67
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	672
Preferenciais	8.963
<b>Total</b>	<b>9.635</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	26.808	73.084
1.01	Ativo Circulante	3.069	2.856
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	0	12
1.01.03	Contas a Receber	1.643	1.787
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.643	1.787
1.01.03.02.01	Adiantamento a Fornecedores	5	186
1.01.03.02.04	Outras	1.638	1.601
1.01.06	Tributos a Recuperar	180	180
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	180	180
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.246	877
1.02	Ativo Não Circulante	23.739	70.228
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	23.677	70.148
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	1.146	280
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	11.271	58.615
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	11.271	58.615
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11.260	11.253
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	8.894	8.675
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	2.366	2.578
1.02.02	Investimentos	23	23
1.02.02.01	Participações Societárias	23	23
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	23	23
1.02.03	Imobilizado	39	57
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	39	57

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	26.808	73.084
2.01	Passivo Circulante	28.914	25.225
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	523	197
2.01.01.01	Obrigações Sociais	151	47
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	372	150
2.01.02	Fornecedores	5.182	3.362
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.182	3.362
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	5.182	3.362
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.238	1.651
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.238	1.651
2.01.03.01.02	Imposto de Renda Retido na Fonte	90	129
2.01.03.01.03	Parcelamento Débitos Previdenciários	399	265
2.01.03.01.04	Parcelamento Débitos Federais - Outros	816	286
2.01.03.01.05	Outras	933	971
2.01.05	Outras Obrigações	20.971	20.015
2.01.05.02	Outros	20.971	20.015
2.01.05.02.06	Créditos Conversíveis em Ações	18.854	18.854
2.01.05.02.07	Credores por Recuperação Judicial	970	756
2.01.05.02.08	Credores Pós Concurtais	0	32
2.01.05.02.09	Outras Obrigações	1.147	373
2.02	Passivo Não Circulante	379.171	395.533
2.02.02	Outras Obrigações	361.759	378.961
2.02.02.02	Outros	361.759	378.961
2.02.02.02.04	Provisão para Perda com Investimento em Controlada	359.543	372.872
2.02.02.02.05	Credores por Recuperação Judicial	1.690	1.822
2.02.02.02.06	Parcelamento Débitos Federais - Outros	0	2.498
2.02.02.02.07	Parcelamento Débitos Previdenciários	526	932
2.02.02.02.08	Outros	0	837
2.02.04	Provisões	17.412	16.572
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	17.412	16.572
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	15.869	14.763
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.278	1.549
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	265	260
2.03	Patrimônio Líquido	-381.277	-347.674
2.03.01	Capital Social Realizado	337.416	337.416
2.03.02	Reservas de Capital	46.363	46.363
2.03.02.04	Opções Outorgadas	5.329	5.329
2.03.02.07	Bônus de Subscrição	41.034	41.034
2.03.04	Reservas de Lucros	-233	-233
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-233	-233
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-764.823	-731.220

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-17.410	-35.124	23.011	14.287
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-660	-2.023	-1.281	-2.590
3.04.02.01	Honorários da Administração	-414	-798	-347	-622
3.04.02.04	Outras	-246	-1.225	-934	-1.968
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	2.424	2.424
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-63	-124	-120	-249
3.04.05.01	Depreciações e Amortizações	-9	-19	-10	-21
3.04.05.02	Outras	-54	-105	-110	-228
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-16.687	-32.977	21.988	14.702
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-17.410	-35.124	23.011	14.287
3.06	Resultado Financeiro	346	854	-430	856
3.06.01	Receitas Financeiras	513	1.247	2.018	4.496
3.06.02	Despesas Financeiras	-167	-393	-2.448	-3.640
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-17.064	-34.270	22.581	15.143
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-17.064	-34.270	22.581	15.143
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-488	667	-2.430	-1.885
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-488	667	-2.430	-1.885
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-17.552	-33.603	20.151	13.258
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-1,82265	-3,49031	11,13115	7,3234
3.99.01.02	PN	-1,82167	-3,4877	11,12555	7,31982
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-1,82265	-3,49031	11,13115	7,3234
3.99.02.02	PN	-1,82167	-3,4877	11,12555	7,31982

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-17.552	-33.603	20.151	13.258
4.03	Resultado Abrangente do Período	-17.552	-33.603	20.151	13.258

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.827	-949
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-2.029	-946
6.01.01.01	Lucro Líquido Antes do IR/CS	-34.270	15.143
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	18	22
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	32.977	-14.702
6.01.01.06	Encargos Financeiros s/ Empréstimos e Obrigações	-776	-2.126
6.01.01.08	Deságio Credores - PRJ	0	-2.404
6.01.01.09	AVP - Credores PRJ e Credores Pós Concurtais	0	2.406
6.01.01.10	Outras Provisões Operacionais	22	715
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	202	-3
6.01.02.04	Outros Ativos Operacionais	-1.797	3.164
6.01.02.05	Fornecedores	1.820	-479
6.01.02.09	Outros Passivos Operacionais	179	-374
6.01.02.10	Fluxo das Atividades Operacionais das Operações Descontinuadas	0	-2.314
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.815	14.144
6.03.06	Empréstimos Obtidos com a Controlada Líquidos dos Valores Liquidados	1.503	12.036
6.03.07	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	312	0
6.03.08	Fluxo das Atividades de Financiamento das Operações Descontinuadas	0	2.108
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-12	13.195
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	12	7.550
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	0	20.745

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	337.416	46.130	0	-731.220	0	-347.674
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	337.416	46.130	0	-731.220	0	-347.674
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-33.603	0	-33.603
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-33.603	0	-33.603
5.07	Saldos Finais	337.416	46.130	0	-764.823	0	-381.277



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	301.976	46.130	0	-846.983	0	-498.877
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	301.976	46.130	0	-846.983	0	-498.877
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	13.258	0	13.258
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	13.258	0	13.258
5.07	Saldos Finais	301.976	46.130	0	-833.725	0	-485.619

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
7.01	Receitas	0	2.424
7.01.02	Outras Receitas	0	2.424
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-786	-1.772
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-786	-1.772
7.03	Valor Adicionado Bruto	-786	652
7.04	Retenções	648	-1.906
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-19	-21
7.04.02	Outras	667	-1.885
7.04.02.01	Resultado das Operações Descontinuadas	667	-1.885
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-138	-1.254
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-31.730	19.198
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-32.977	14.702
7.06.02	Receitas Financeiras	1.247	4.496
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-31.868	17.944
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-31.868	17.944
7.08.01	Pessoal	1.112	712
7.08.01.01	Remuneração Direta	800	624
7.08.01.02	Benefícios	22	45
7.08.01.04	Outros	290	43
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	230	344
7.08.02.01	Federais	222	336
7.08.02.03	Municipais	8	8
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	393	3.630
7.08.03.01	Juros	132	1.132
7.08.03.03	Outras	261	2.498
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	261	2.498
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-33.603	13.258
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-33.603	13.258

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	64.369	107.602
1.01	Ativo Circulante	21.688	30.914
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	98	1.904
1.01.03	Contas a Receber	3.485	7.277
1.01.03.01	Clientes	145	3.874
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.340	3.403
1.01.03.02.01	Adiantamento a Fornecedores	1.474	1.581
1.01.03.02.02	Outras Contas de Fornecedores	87	39
1.01.03.02.04	Outras	1.779	1.783
1.01.04	Estoques	12.202	16.601
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.047	3.731
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.047	3.731
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.856	1.401
1.02	Ativo Não Circulante	42.681	76.688
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	32.700	32.405
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	1.511	821
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	31.189	31.584
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	25.803	25.210
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	5.346	6.363
1.02.01.10.06	Outros	40	11
1.02.02	Investimentos	23	23
1.02.02.01	Participações Societárias	23	23
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	23	23
1.02.03	Imobilizado	9.958	44.260
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	642	3.041
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	9.316	41.219

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	64.369	107.602
2.01	Passivo Circulante	177.205	147.065
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.144	3.488
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.112	1.149
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	3.032	2.339
2.01.02	Fornecedores	61.186	54.145
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	60.957	53.916
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	60.957	53.916
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	229	229
2.01.03	Obrigações Fiscais	9.529	3.896
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.080	2.871
2.01.03.01.02	Imposto de Renda Retido na Fonte	506	556
2.01.03.01.03	Parcelamento Débitos Previdenciários	1.128	1.008
2.01.03.01.04	Parcelamento Débitos Federais - Outros	1.430	286
2.01.03.01.05	Outras	1.016	1.021
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5.446	1.022
2.01.03.02.01	Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços	182	52
2.01.03.02.02	Parcelamento de Tributos Estaduais	5.264	970
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	3	3
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	25.250	31.650
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	18.579	17.197
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	18.579	17.197
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	6.671	14.453
2.01.04.03.01	Em Moeda Nacional	6.671	14.453
2.01.05	Outras Obrigações	74.696	53.456
2.01.05.02	Outros	74.696	53.456
2.01.05.02.05	Arrendamento Operacional	23.127	11.785
2.01.05.02.07	Créditos Conversíveis em Ações	24.535	24.510
2.01.05.02.08	Adiantamento de Clientes	623	665
2.01.05.02.09	Credores por Recuperação Judicial	4.816	4.884
2.01.05.02.10	Credores Pós Concurtais	20.012	10.800
2.01.05.02.11	Outras Obrigações	1.583	812
2.01.06	Provisões	400	430
2.01.06.02	Outras Provisões	400	430
2.01.06.02.05	Programa de Fidelização de Clientes	400	430
2.02	Passivo Não Circulante	268.477	308.244
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.732	38.728
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	10.732	38.728
2.02.01.03.01	Em Moeda Nacional	10.732	38.728
2.02.02	Outras Obrigações	127.264	139.068
2.02.02.02	Outros	127.264	139.068
2.02.02.02.03	Parcelamento Débitos Previdenciários	2.124	4.570
2.02.02.02.04	Parcelamento Débitos Federais - Outros	0	2.498
2.02.02.02.05	Credores por Recuperação Judicial	123.802	119.004
2.02.02.02.06	Credores Pós Concurtais	0	6.100
2.02.02.02.07	Parcelamento de Tributos Estaduais	1.295	5.161

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2.02.02.02.08	Outros	43	1.735
2.02.04	Provisões	130.481	130.448
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	130.481	130.448
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	86.528	85.735
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	5.911	7.401
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	38.042	37.312
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-381.313	-347.707
2.03.01	Capital Social Realizado	337.416	337.416
2.03.02	Reservas de Capital	46.363	46.363
2.03.02.04	Opções Outorgadas	5.329	5.329
2.03.02.07	Bônus de Subscrição	41.034	41.034
2.03.04	Reservas de Lucros	-233	-233
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-233	-233
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-764.823	-731.220
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-36	-33

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	7.432	24.286	18.844	36.549
3.01.01	Receita Bruta de Vendas de Bens e/ou Serviços	7.500	24.627	18.906	36.564
3.01.02	Deduções da Receita Bruta	-68	-341	-62	-15
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.718	-11.722	-11.651	-22.214
3.03	Resultado Bruto	3.714	12.564	7.193	14.335
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-17.279	-36.826	105.037	95.820
3.04.01	Despesas com Vendas	-9.722	-21.704	-12.555	-25.371
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.774	-13.618	-8.007	-16.177
3.04.02.01	Honorários da Administração	-462	-1.086	-529	-987
3.04.02.04	Outras	-5.312	-12.532	-7.478	-15.190
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.574	4.988	134.161	150.371
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.357	-6.492	-8.562	-13.003
3.04.05.01	Depreciações e Amortizações	-2.310	-4.832	-3.622	-7.542
3.04.05.02	Outras	-1.047	-1.660	-4.940	-5.461
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-13.565	-24.262	112.230	110.155
3.06	Resultado Financeiro	-3.501	-10.011	-89.647	-95.011
3.06.01	Receitas Financeiras	420	1.109	4.557	8.704
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.921	-11.120	-94.204	-103.715
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-17.066	-34.273	22.583	15.144
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-17.066	-34.273	22.583	15.144
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-488	667	-2.430	-1.885
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-488	667	-2.430	-1.885
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-17.554	-33.606	20.153	13.259
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-17.552	-33.603	20.151	13.258
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-2	-3	2	1
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-1,82265	-3,49031	11,13115	7,3234

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
3.99.01.02	PN	-1,82167	-3,4877	11,12555	7,31982
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-1,82265	-3,49031	11,13115	7,3234
3.99.02.02	PN	-1,82167	-3,4877	11,12555	7,31982

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-17.554	-33.606	20.153	13.259
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-17.554	-33.606	20.153	13.259
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-17.552	-33.603	20.151	13.258
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-2	-3	2	1



**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	7.298	25.121
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-21.049	-20.891
6.01.01.01	Lucro Líquido Antes do IR/CS	-34.273	15.144
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	5.334	8.408
6.01.01.03	Perda com Créditos de Liquidação Duvidosa	-8	-95
6.01.01.04	Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	1.241	-27
6.01.01.05	Encargos Financeiros s/ Empréstimos e Obrigações	2.122	7.960
6.01.01.08	Perda (reversão) com Obsolescência de Estoque	-2.459	2.446
6.01.01.09	Perda por Redução ao Valor Recuperável	-115	-12.351
6.01.01.10	Deságio Credores - PRJ	0	-128.721
6.01.01.11	AVP - Credores PRJ e Credores Pós Concurais	0	82.815
6.01.01.12	Outras Provisões Operacionais	7.109	3.530
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	28.347	46.012
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	3.737	-3.297
6.01.02.02	Estoques	6.858	-4.408
6.01.02.03	Outros Ativos Operacionais	-1.274	48.602
6.01.02.04	Fornecedores	7.042	-12.692
6.01.02.08	Outros Passivos Operacionais	11.984	20.121
6.01.02.09	Fluxo das Atividades Operacionais das Operações Descontinuadas	0	-2.314
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-78	-140
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-160	-184
6.02.02	Recebimento por Venda no Ativo Imobilizado	82	44
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-9.026	-11.907
6.03.05	Amortização de Empréstimos e Financiamentos	-9.026	-14.015
6.03.07	Fluxo das Atividades de Financiamento das Operações Descontinuadas	0	2.108
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.806	13.074
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.904	8.022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	98	21.096

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	337.416	46.130	0	-731.220	0	-347.674	-33	-347.707
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	337.416	46.130	0	-731.220	0	-347.674	-33	-347.707
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-33.603	0	-33.603	-3	-33.606
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-33.603	0	-33.603	-3	-33.606
5.07	Saldos Finais	337.416	46.130	0	-764.823	0	-381.277	-36	-381.313

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	301.976	46.130	0	-846.983	0	-498.877	-43	-498.920
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	301.976	46.130	0	-846.983	0	-498.877	-43	-498.920
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	13.258	0	13.258	1	13.259
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	13.258	0	13.258	1	13.259
5.07	Saldos Finais	301.976	46.130	0	-833.725	0	-485.619	-42	-485.661

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
7.01	Receitas	29.636	187.667
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	24.656	37.201
7.01.02	Outras Receitas	4.988	150.371
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8	95
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-28.723	-54.479
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-11.732	-22.227
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-15.783	-32.235
7.02.04	Outros	-1.208	-17
7.02.04.02	Outras Despesas Operacionais	-1.208	-17
7.03	Valor Adicionado Bruto	913	133.188
7.04	Retenções	-4.668	-10.292
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5.335	-8.407
7.04.02	Outras	667	-1.885
7.04.02.01	Resultado das Operações Descontinuadas	667	-1.885
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-3.755	122.896
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.109	8.704
7.06.02	Receitas Financeiras	1.109	8.704
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-2.646	131.600
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-2.646	131.600
7.08.01	Pessoal	17.682	11.989
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.152	8.092
7.08.01.02	Benefícios	2.576	2.665
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.250	699
7.08.01.04	Outros	5.704	533
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.605	2.827
7.08.02.01	Federais	1.943	1.924
7.08.02.02	Estaduais	195	301
7.08.02.03	Municipais	467	602
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	10.673	103.525
7.08.03.01	Juros	3.293	15.941
7.08.03.02	Aluguéis	-148	364
7.08.03.03	Outras	7.528	87.220
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	7.528	87.220
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-33.606	13.259
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-33.603	13.258
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-3	1

## Comentário do Desempenho



### Saraiva Livreiros S.A – Em Recuperação Judicial – Relatório da Administração – 2T23

São Paulo, 30 de junho de 2023 – Saraiva Livreiros S.A – Em Recuperação Judicial – (“Saraiva” ou “Companhia”) (B3: SLED3 e SLED4), controladora de Saraiva e Siciliano S.A – Em Recuperação Judicial (“Varejo”) com o intuito de fornecer aos seus Acionistas e ao Mercado em Geral informações relevantes sobre a Companhia, encaminha a seguir os Resultados Financeiros referentes ao segundo trimestre de 2023, comparadas aos mesmos períodos do ano anterior exceto quando indicado de outra forma.

As informações contábeis contidas neste documento referem-se às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas, preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“International Financial Reporting Standards – IFRS”) e práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O cenário macroeconômico no segundo trimestre do ano, ainda se mostrou desafiador para o varejo como um todo. A persistência da alta taxa de juros e da escassez de crédito, mesmo diante de uma menor pressão inflacionária no mês de junho, combinada com o endividamento e reduzido poder de compra das famílias brasileiras dificultou, sobremaneira, a capacidade da Saraiva de identificar meios efetivos para manter a estabilidade de suas operações; assegurar o pagamento da dívida da recuperação judicial, assim como, a dos seus credores pós concursais, resultando no encerramento de 26 lojas entre abril e julho de 2023, que apresentaram baixa rentabilidade, como forma de reduzir as despesas fixas e preservar investimentos em lojas com maior capacidade de geração de caixa e, assim, criar condições para evitar a inadimplência.

Em que pesem a relevante redução da dívida da Companhia com a aprovação do 2º Aditivo ao Plano de recuperação judicial em 2022, que viabilizou o pagamento de parte significativa por meio da conversão da dívida em ações do capital social e a concretização da alienação de duas UPI’s em uma negociação que reduziu, significativamente, o passivo financeiro e garantiu a renegociação de dívidas pós concursais, a Saraiva ainda enfrenta grande dificuldade para garantir fôlego ao caixa para o ano de 2023.

Em junho, houve a saída do então CEO, o Sr. Marcos Guedes, que permanece apenas como Membro do Conselho de Administração e a contratação da consultoria ACES – Consultoria e Gestão Empresarial Ltda., que iniciou suas atividades em agosto com o propósito de identificar meios para o pagamento da dívida e dos demais passivos da Companhia, além de promover uma reestruturação societária e do negócio.

## Comentário do Desempenho

A Companhia convocou AGE para o dia 23 de agosto de 2023, que entre outras deliberações, deverá deliberar sobre o mecanismo para restabelecer a proporção entre ações ordinárias e preferencias, conforme previsão estatutária, o que poderá resultar na diluição dos atuais controladores e em uma nova composição acionária.

A Saraiva cumpre, rigorosamente o plano de pagamentos previstos no 2º Aditivo ao PRJ e segue resiliente, sua busca por medidas efetivas de estabilização de suas operações para assegurar proteção do caixa e garantir sua continuidade, valendo-se de uma governança sólida, gestão eficiente e profissionais qualificados.

A revisão das demonstrações contábeis realizada pela auditoria externa não identificou deficiências significativas de controles internos. A constatação da existência de controles internos sem deficiências relevantes e a certificação do seu nível de segurança são fundamentais para a recuperação estruturada da Companhia.

A Administração está ciente da relevância e da complexidade dos desafios que serão enfrentados e, principalmente, dos cenários adversos do mercado editorial no País, no entanto, continua otimista na recuperação e na construção de uma Nova Saraiva e, estará empenhada para encontrar formas de garantir a manutenção da atividade operacional, o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial e a conseqüente continuidade e sustentabilidade do negócio.

A Administração agradece o empenho e afincos de todos que trabalham para essa reconstrução.

---

## Comentário do Desempenho

### Impactos Não Recorrentes

**2T23:** O trimestre foi impactado positivamente em R\$ 40 mil, devido aos seguintes eventos:

- ✓ **Impairment:** impacto positivo no resultado de R\$ 350 mil devido ao ajuste de provisão para impairment, líquida da remensuração do passivo de arrendamento, para determinar o valor recuperável dos ativos relacionados às lojas da rede.
- ✓ **Outros:** impacto negativo no resultado de R\$ 393 mil em decorrência de provisão para perdas com estoque para as lojas fechadas no trimestre e impacto positivo de R\$ 83 mil referente a Contingências trabalhistas.

Como forma de tornar a análise da operação da Companhia mais fidedigna, todos os resultados reportados neste Relatório da Administração consideram os números recorrentes do 2T23, 2T22, expurgando os efeitos da adoção do CPC 06 (R2) – IFRS 16 para os arrendamentos mercantis, assim como dos referidos impactos não recorrentes citados acima. A seguir, apresentamos na tabela a reconciliação dos resultados, expurgando os impactos não recorrentes:

(Em R\$ mil)

Reconciliação - 1T23	2T23 Contábil	IFRS 16 CPC 06	Impactos não Recorrentes	2T23 Ajustado
<b>Receita Bruta</b>	7.500			7.500
<i>Impostos/Deduções</i>	(68)			(68)
<b>Receita Líquida</b>	7.432			7.432
<i>CMV</i>	(3.718)		393	(3.325)
<b>Lucro Bruto</b>	3.714			4.107
<i>Margem Bruta (%)</i>	50,0%			55,3%
<b>Despesas Operacionais</b>	(14.969)			(15.403)
<i>Despesas Operacionais</i>	(15.496)		-	(15.496)
<i>Outras Despesas/Receitas Operacionais</i>	527		(434)	93
<b>EBITDA</b>	(11.255)		(40)	(11.295)
<i>Margem EBITDA (%)</i>	-151,4%			-152,0%
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>	(5.811)			(4.406)
<i>Depreciação e Amortização</i>	(2.310)	1.013		(1.297)
<i>Resultado Financeiro Líquido</i>	(3.501)	392		(3.109)
<b>Lucro/Prejuízo antes do IR</b>	(17.066)	1.405	(40)	(15.702)
<i>Impostos de Renda e Contribuição Social</i>	0			0
<b>Lucro/Prejuízo antes da part. Minoritária</b>	(17.066)	1.405	(40)	(15.702)
<i>Participação Minoritária</i>	(2)			(2)
<b>Lucro/Prejuízo Líq Ajustado antes das Op. Descontinuadas</b>	(17.064)	1.405	(40)	(15.700)
<i>Res. Líq. das Op. Descontinuadas (Liq. Impostos)</i>	(487)		-	(487)
<b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>	(17.551)	1.405	(40)	(16.187)
<i>Margem Líquida (%)</i>	-236,2%			-217,8%

## Comentário do Desempenho

# PRINCIPAIS INDICADORES

Tabela 1. (R\$ mil, exceto quando indicado)

Consolidado - Ajustado¹	2T23	2T22	Var (%)		1T23	Var (%) 2T23	2T23   2T22		Var (%) T   T
			2T23	2T22			Acum. 2023	Acum. 2022	
<b>Receita Bruta Saraiva</b>	<b>7.500</b>	<b>18.906</b>	<b>-60,3%</b>		<b>17.127</b>	<b>-56,2%</b>	<b>24.627</b>	<b>36.564</b>	<b>-32,6%</b>
Lojas Físicas	7.371	18.188	-59,5%		16.858	-56,3%	24.229	34.797	-30,4%
Saraiva.Com	129	718	-82,0%		268	-51,9%	398	1.767	-77,5%
<b>Receita Líquida Saraiva</b>	<b>7.361</b>	<b>18.755</b>	<b>-60,8%</b>		<b>16.854</b>	<b>-56,3%</b>	<b>24.215</b>	<b>36.548</b>	<b>-33,7%</b>
Lojas Físicas	7.233	18.154	-60,2%		16.592	-56,4%	23.825	34.764	-31,5%
Saraiva.Com	128	600	-78,6%		262	-51,0%	390	1.784	-78,1%
<b>Lucro Bruto Saraiva</b>	<b>3.714</b>	<b>7.193</b>	<b>-48,4%</b>		<b>8.850</b>	<b>-58,0%</b>	<b>12.564</b>	<b>14.596</b>	<b>-13,9%</b>
Margem Bruta	50,5%	38,4%	12,1 p.p.		52,5%	-2,1 p.p.	51,9%	39,9%	11,9 p.p.
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(14.969)</b>	<b>108.659</b>	<b>-114%</b>		<b>(17.025)</b>	<b>12%</b>	<b>(31.994)</b>	<b>103.362</b>	<b>-131%</b>
Despesas (despesas) Operacionais	(15.496)	(20.562)	24,6%		(19.826)	21,8%	(35.322)	(25.859)	-36,6%
Outras Despesas/Receitas Operacionais (Efeitos RJ)	527	129.221	-99,6%		2.801	-81,2%	3.328	129.221	-97,4%
<b>EBITDA</b>	<b>(11.255)</b>	<b>115.852</b>	<b>-109,7%</b>		<b>(8.175)</b>	<b>-37,7%</b>	<b>(19.430)</b>	<b>117.697</b>	<b>-116,5%</b>
Margem EBITDA Recorrente (%)	-152,9%	617,7%	-770,6 p.p.		-48,5%	-104,4 p.p.	-80,2%	322,0%	-402,3 p.p.
Impactos Não Recorrentes/Efeitos IFRS 16¹ sobre as Desp Operacionais	(40)	(125.554)	100,0%		(1.997)	98,0%	(2.037)	(145.734)	98,6%
<b>EBITDA Ajustado¹</b>	<b>(11.295)</b>	<b>(9.702)</b>	<b>-16,4%</b>		<b>(10.172)</b>	<b>-11,0%</b>	<b>(21.467)</b>	<b>(28.037)</b>	<b>23,4%</b>
Margem EBITDA ajustada (%)	-153,4%	-42,2%	-111,3 p.p.		-60,4%	-93,1 p.p.	-88,7%	-76,7%	-11,9 p.p.
Impactos Não Recorrentes/Efeitos IFRS 16¹ sobre Resultado Financeiro	(4.406)	(9.605)	54,1%		(7.368)	40,2%	(11.774)	(12.355)	4,7%
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado antes das Op. Descontinuadas</b>	<b>(15.702)</b>	<b>(19.307)</b>	<b>18,7%</b>		<b>(17.539)</b>	<b>10,5%</b>	<b>(33.241)</b>	<b>(40.393)</b>	<b>17,7%</b>
Margem Líquida Ajustada antes das Op. Descontinuadas (%)¹	-213,3%	-49,8%	-163,5 p.p.		-104,1%	-109,2 p.p.	-137,3%	-110,5%	-26,8 p.p.
Res. Líq das Op. Descont (Liq. Impostos) e Participação Monoritária	(485)	(2.574)	81,2%		(280)	-73,0%	(765)	(2.928)	73,9%
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado</b>	<b>(16.187)</b>	<b>(21.881)</b>	<b>26,0%</b>		<b>(17.820)</b>	<b>9,2%</b>	<b>(34.006)</b>	<b>(43.321)</b>	<b>21,5%</b>
Margem Líquida Ajustada (%)	-219,9%	-116,7%	-103,2 p.p.		-105,7%	-114,2 p.p.	-140,4%	-118,5%	-21,9 p.p.

**Nota: 1.** EBITDA Ajustado expurgando o efeito de itens não recorrentes conforme citado anteriormente no relatório.

Same Store Sales	2T23	2T22	Var (%)		1T23	Var (%) 2T23	2T23   2T22		Var (%) T   T
			2T23	2T22			Acum. 2023	Acum. 2022	
Crescimento Lojas (Same Store Sales)	-43%	4%	-46,8 p.p.		12%	-54,4 p.p.	-43%	4%	-46,8 p.p.
Crescimento Saraiva.Com (E-commerce)	-82%	-85%	3,2 p.p.		-73%	-8,6 p.p.	-82%	-85%	3,2 p.p.
Quantidade de Lojas do Período	6	36	-30		31	-25	6	36	-30
Área Total de Vendas (m²)	2.599	20.044	-17.445		17.581	-14.982	2.599	20.044	-17.445

## RECEITA

**2T23:** a receita líquida alcançou R\$ 7,3 milhões, registrando redução de 60,8% quando comparada com o 2T22, em decorrência da redução do número de lojas na rede de 31 para 6 lojas.



## Comentário do Desempenho

### RECEITA LOJAS FÍSICAS

**2T23:** a receita líquida de lojas físicas no 2T23 atingiu R\$ 7,2 milhões, o que representa uma queda de 60,2% quando comparada ao mesmo período do ano anterior. O *Same Store Sales*, ou seja, as vendas das mesmas lojas comparadas entre o 2T23 e 2T22 teve redução de 43%.

### RECEITA E-COMMERCE

**2T23:** a venda líquida do site Saraiva.com foi de R\$ 0,1 milhões, registrando um declínio de 78,6% em relação ao 2T22.

A baixa performance de venda do site se deve a problemas estruturais na solução, motivo pelo qual foi totalmente reformulado em outubro de 2022 e se encontra em processo de recuperação. O e-commerce atua efetivamente como um *marketplace*, oferecendo produtos de lojas parceiras, distribuídos em seções de games, papelaria, presentes e, futuramente, eletrônicos.

### RESULTADO BRUTO

**2T23:** A margem bruta do 2T23 foi de 50,5%, apresentando um aumento de 12,1p.p. em relação ao 2T22, que foi de 38,4%.

### DESPESAS OPERACIONAIS

**2T23:** a linha de despesa operacional contábil, totalizou R\$ 14,9 milhões no 2T23,

**RECONCILIAÇÃO DO EBITDA** – O EBITDA é um indicador calculado como sendo o lucro líquido do período acrescido dos tributos sobre o lucro, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização. A Companhia divulga o EBITDA, conforme faculta a Resolução CVM nº 156 de outubro de 2022.

Com o objetivo de refletir de modo consistente com a formação do resultado das atividades recorrentes da Companhia, o EBITDA também é apresentado ajustado (“EBITDA ajustado”) retirando os efeitos de: resultado por *impairment*; despesas e receitas não recorrentes; resultados originados de provisões para contingências passivas; e efeitos do CPC 06 (R2) - IFRS-16.

O EBITDA ajustado do 2T23 foi de R\$ 11,3 milhões negativos e apresentou piora de 16,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.

**Comentário do Desempenho****Tabela 2. RECONCILIAÇÃO EBITDA (R\$ mil, exceto quando indicado)**

EBITDA	2T23	2T22	T/T	1T23	Var (%) 2T23	Acum. 2023	Acum. 2022	Var (%) T   T	
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido ajustado</b>	<b>(16.187)</b>	<b>(21.881)</b>	<b>26,0%</b>	<b>(17.820)</b>	<b>9,2%</b>	<b>(34.006)</b>	<b>(43.321)</b>	<b>21,5%</b>	
(+) Resultado Financeiro Líquido	3.501	10.279	-65,9%	6.510	-46,2%	10.011	13.713	-27,0%	
(+) Depreciação e Amortização	2.310	(673)	443,1%	2.522	-8,4%	4.832	(1.357)	456,0%	
(+) Efeitos IFRS 16	(1.405)	5.980	-123,5%	(1.664)	15,6%	(3.069)	12.514	-124,5%	
(+) Participação Minoritários	(2)	2	-200,0%	(1)	-100,0%	(3)	1	-400,0%	
(+) Res. Líq. Op. Descontinuadas/Outros	487	2.572	-81,1%	281	73,1%	768	2.927	-73,7%	
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>(11.295)</b>	<b>(3.722)</b>	<b>-203,5%</b>	<b>(10.172)</b>	<b>-11,0%</b>	<b>(21.467)</b>	<b>(15.524)</b>	<b>-38,3%</b>	
Margem EBITDA ajustado (%)	-153,4%	-19,8%	-133,6 p.p.	-60%	-93,1 p.p.	-88,7%	-76,7%	-11,9 p.p.	
(+) Impairment	350	-	-	(235)	248,9%	115	13.673	-99,2%	
(+) Contingências (Cíveis, Trabalhistas e Tributárias)	83	1.554	105,4%	861	-90%	944	494	291,0%	
Outros impactos	-	393	121.129	-100,3%	1.371	-129%	978	120.042	-99,2%
<b>EBITDA</b>	<b>(11.255)</b>	<b>115.852</b>	<b>-109,7%</b>	<b>(8.175)</b>	<b>-37,7%</b>	<b>(19.430)</b>	<b>117.697</b>	<b>-116,5%</b>	
Margem EBITDA (%)	-152,9%	617,7%	-770,6 p.p.	-48,5%	-104,4 p.p.	-80,2%	322,0%	-402,3 p.p.	

**CAPITAL DE GIRO\*** – O prazo médio de recebimento foi de 13 dias no 2T23, apresentando um aumento de 8 dias, quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O prazo médio de cobertura de estoques ficou em 145 dias, permanecendo os mesmos de 145 dias no 2T22. Para o cálculo dos dias do ciclo operacional, utilizamos a média dos últimos 12 meses.

**RECEITA (DESPESA) FINANCEIRA LÍQUIDA** – O resultado financeiro líquido ajustado, excluindo o impacto da alteração contábil em virtude do CPC 06 IFRS 16, foi de R\$ 3,5 milhões no segundo trimestre de 2023.

**LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO AJUSTADO** – O lucro/prejuízo líquido ajustado da Companhia, antes do resultado líquido de operações descontinuadas, foi de R\$ 16,2 milhões negativos no 2T23, indicando melhora de 26% em relação ao 2T22.

**LIQUIDEZ** – Em 30 de junho de 2023, o saldo total de caixa disponível, caixa bloqueado e recebíveis era de R\$ 0,1 milhões, contra R\$ 21,1 milhões em 30 de junho de 2022.

A tabela a seguir apresenta a evolução da dívida líquida consolidada cuja redução se deve à amortização da dívida com o Banco do Brasil, cedida para a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros VIII S.A., adquirente das UPI's "Loja Shopping Ibirapuera" e "Direitos creditórios".

**Tabela 3. Evolução dos principais indicadores de endividamento CONSOLIDADO monitorados pela Companhia (R\$ mil)**

Dívida Líquida	2T23	2T22	T/T	1T23	Var (%) 2T23
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>24.718</b>	<b>184.930</b>	<b>-86,6%</b>	<b>23.787</b>	<b>3,9%</b>
(-) Caixa e Equivalente de Caixa / Aplicações Financeiras	98	21.097	-99,5%	995	-90,2%
<b>Dívida Líquida Ajustada Antes dos Recebíveis</b>	<b>24.620</b>	<b>163.833</b>	<b>85,0%</b>	<b>22.792</b>	<b>8,0%</b>
(-) Contas a Receber Clientes	145	3.824	-96,2%	363	-60,0%
<b>Dívida Líquida Após Recebíveis</b>	<b>24.475</b>	<b>160.009</b>	<b>84,7%</b>	<b>22.429</b>	<b>-9,1%</b>

## Comentário do Desempenho

Nota 1: Exclui a parcela relativa ao Arrendamento Mercantil (CPC 06 (R2) - IFRS 16).

**NOSSAS LOJAS** – A Saraiva encerrou o 2T23 com 6 lojas ativas.

## EVENTOS SUBSEQUENTES

---

No mês de julho de 2023, em linha com o plano de reestruturação da rede de lojas, com priorização das unidades com maior rentabilidade, foram encerradas as atividades de 10 Lojas da rede: Shopping Osasco (SP); ABC Plaza Shopping (SP); Passeio das Águas (GO); Cuiabá (MT); Belém Shopping (PA); Vila Velha (ES); Niterói (RJ); Norte Shopping (RJ); Uberlândia Shopping (MG); e Shopping Juiz de Fora (MG).

Em 3 de julho de 2023, foi celebrado contrato de Empréstimo de Mútuo entre o Varejo e Jorge Eduardo Saraiva, a título de financiamento pós concursal, nos termos do Artigo 69-A e seguintes da Lei de Recuperações e Falências (Lei 11.101/2005 e alterações introduzidas pela Lei 14.112/2020) e cláusula 8 e seguintes do Segundo Aditamento ao PRJ, no montante de R\$5.000, destinados ao pagamento de despesas relacionadas às obrigações trabalhistas decorrentes do PRJ e à folha de salários e respectivos encargos.

Em 20 de julho de 2023, por meio de Edital foi convocada Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária (“AGEO”) da Companhia que será realizada em 23 de agosto de 2023 para deliberações conforme proposta da Administração arquivada na B3 e CVM em 20 de julho de 2023 e fato relevante publicado em 19 de julho de 2023.

## Notas Explicativas

### SARAIVA LIVREIROS S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL E CONTROLADA

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O SEMESTRE ENCERRADO EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Saraiva Livreiros S.A. – Em Recuperação Judicial (“Controladora” ou “Companhia”) é sociedade por ações brasileira de capital aberto, fundada em 1914, com sede na Rua Henrique Schaumann, 270, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, listada na B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão (“B3”), sob os códigos SLED3 e SLED4 e no Nível 2 de Governança Corporativa, que atua no segmento de varejo por meio da Saraiva e Siciliano S.A. – Em Recuperação Judicial (“Varejo” ou “Controlada”). O Varejo tem como subsidiária integral a NK 178 Empreendimentos e Participações S.A. (“NK 178”).

O Varejo é sociedade por ações brasileira de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, controlada pela Companhia, que detém participação direta de 99,99% de suas ações ordinárias, com atividade preponderante no varejo de livros e artigos de papelaria. A comercialização é realizada por meio do varejo eletrônico, de uma rede de 5 lojas e do seu próprio marketplace, integrado ao e-commerce.

A Companhia e o Varejo estão em processo de recuperação judicial, homologado em 4 de setembro de 2019. Em 3 de julho de 2020, submeteu o Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial Original (Primeiro Aditamento ao PRJ) à aprovação da Assembleia Geral de Credores, tendo sido aprovado em 26 de fevereiro de 2021 e homologado em 5 de março de 2021. Em 13 de setembro de 2021, a Companhia e sua controlada apresentaram nos autos do Processo de Recuperação Judicial, proposta de Segundo Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial (“Segundo Aditamento ao PRJ”), aprovado em Assembleia Geral de Credores realizada em 7 de março de 2022 e homologado em 19 de abril de 2022. (Nota explicativa nº 28).

A NK 178 é sociedade por ações brasileira de capital fechado, constituída em 30 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, controlada pelo Varejo, que detém participação direta de 100% de suas ações ordinárias e, cujo objeto social é o de participação em outras sociedades, como sócia ou acionista, no País ou no exterior.

A Companhia continua voltada para efetivar os ajustes necessários para garantir a continuidade operacional. O resultado das medidas tomadas, aliadas à homologação judicial do Segundo Aditamento ao PRJ, que estabeleceu medidas de eficiência para a equalização e liquidação do passivo das empresas, relacionados a reestruturação do passivo e a preservação de investimentos considerados essenciais à continuidade operacional e as alterações na estrutura de Governança Corporativa, sinalizam o potencial de superação das dificuldades. No entanto, mesmo diante do cumprimento das principais obrigações do PRJ e dos esforços incansáveis da Administração para garantir a manutenção das atividades, o Varejo continua enfrentando dificuldades para a geração de caixa, além de severas restrições de crédito, impostas por instituições financeiras, sejam em decorrência da recuperação judicial da Companhia, sejam pela atual conjuntura econômica do País.

## Notas Explicativas

A persistência das altas taxas de juros e da escassez de crédito no mercado observada no trimestre, combinada com o endividamento doméstico, prejudicou a capacidade de reação da Companhia, resultando no fechamento de 26 lojas com baixa rentabilidade entre abril e julho, sendo 10 Lojas em julho de 2023 (Nota explicativa nº 31).

Em que pese a gravidade dos acontecimentos, a Saraiva cumpre rigorosamente o plano de pagamentos previsto no PRJ e segue resiliente, sua busca por medidas efetivas de estabilização de suas operações para assegurar proteção do caixa e garantir sua continuidade, valendo-se de uma governança sólida, gestão eficiente e profissionais qualificados.

## 2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

### *Declarações de conformidade e relevância*

As informações contábeis intermediárias compreendem as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, preparadas e apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e as informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21 e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como a apresentação dessas informações está de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM aplicáveis à elaboração das informações Trimestrais – ITR e foram aprovadas pela Administração em 11 de agosto de 2023.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas para a gestão da Administração da Companhia e sua Controlada.

Para melhor compreensão das alterações nas informações relevantes apresentadas no semestre encerrado em 30 de junho de 2023, as informações contábeis intermediárias devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Na preparação destas informações intermediárias, adotamos todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores, aplicáveis e que estavam em vigor em 30 de junho de 2023.

As bases de preparação e apresentação para as informações contábeis intermediárias da Controladora e do Varejo, relacionadas à mensuração, moeda funcional e fontes de julgamentos e estimativas são as mesmas divulgadas nas Demonstrações Contábeis relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 (nota explicativa nº 2), publicadas em 28 de março de 2023.

## 3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis divulgadas nas Demonstrações Contábeis relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 (nota explicativa nº 3), publicadas em 28 de março de 2023.

## Notas Explicativas

O resultado das operações descontinuadas apresentado no semestre compreende o resultado residual das operações relacionadas ao segmento editorial da Controladora, vendido para a Editora Ática S.A. em 2015.

Normas emitida pelo IASB vigente a partir de 1 de janeiro de 2024:

1. CPC 26 (R1)/IAS 1 – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2023, permitida adoção antecipada)

As alterações do CPC 26/IAS1 afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesas, ou as informações divulgadas sobre esses itens. As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas na data do balanço, e introduzem a definição de “liquidação” para esclarecer que se refere à transferência, para uma contraparte; um valor em caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos.

2. CPC 26 (R1)/IAS 1 e expediente prático 2 do IFRS – Divulgação de Políticas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023)

Alteram os requisitos do CPC 26/IAS 1 no que diz respeito à divulgação de políticas contábeis. As alterações substituem todas as instâncias do termo "políticas contábeis significativas" por "informações de políticas contábeis relevantes". As informações de políticas contábeis são relevantes se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, pode-se razoavelmente esperar que influenciem as decisões que os principais usuários das demonstrações financeiras. Ao aplicar as alterações, a entidade divulga suas políticas contábeis relevantes, ao invés de suas políticas contábeis significativas. Os parágrafos de suporte do CPC 26/IAS 1 também foram alterados para esclarecer que a informação da política contábil, relacionados a transações, outros acontecimentos ou condições irrelevantes são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações de política contábil podem ser relevantes devido à natureza das transações relacionadas, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam imateriais. No entanto, nem todas as informações de política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições materiais são, por si só, relevantes.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos.

3. CPC 23/ IAS 8 – Definição de Estimativas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023)

A alteração substitui a definição de “mudança de estimativa contábil” por “estimativa contábil”. De acordo com a nova definição, as estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras que estão sujeitos à incerteza de mensuração”. A definição de mudança de estimativa contábil foi eliminada. No entanto, o IASB manteve o

## Notas Explicativas

conceito de mudanças nas estimativas contábeis na norma, com os seguintes esclarecimentos:

- (i) Uma mudança na estimativa contábil que resulta de novas informações ou novos desenvolvimentos não é a correção de um erro; e
- (ii) Os efeitos de uma mudança em um dado ou técnica de mensuração usada para desenvolver uma estimativa contábil são mudanças nas estimativas contábeis se não resultarem da correção de erros de períodos anteriores.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos.

#### 4. CPC 32/ IAS 12 – Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023

As alterações introduzem uma outra exceção à isenção do reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, uma entidade não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e não afete nem o lucro contábil nem o lucro tributável. Por exemplo, isso pode surgir no reconhecimento de um passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso correspondente aplicando o CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamentos na data de início de um arrendamento. Em consonância com as alterações do CPC 32/IAS 12, uma entidade é obrigada a reconhecer os respectivos ativos e passivos diferidos, sendo que o reconhecimento de ativo fiscal diferido está sujeito aos critérios de recuperabilidade da CPC 32/IAS 12. As alterações aplicam-se a transações que ocorram no ou após o início do período comparativo mais antigo apresentado. Além disso, no início do período comparativo mais antigo, uma entidade reconhece:

(i) Um ativo fiscal diferido (na medida em que seja provável que o lucro tributável estará disponível contra o qual a diferença temporária dedutível pode ser utilizada) e um passivo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a: • ativos de direito de uso e passivos de arrendamento; e • desativação, restauração e passivos semelhantes e os valores correspondentes reconhecidos como parte do custo do ativo relacionado.

(ii) O efeito cumulativo da aplicação inicial das alterações como um ajuste ao saldo inicial dos lucros acumulados ou outro componente do patrimônio líquido, conforme aplicável, naquela data.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos.

#### 4. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
Caixa e bancos - conta movimento	-	12	49	436
Aplicações financeiras - equivalente de caixa (a)	-	-	49	1.468
	-	12	98	1.904

## Notas Explicativas

(a) Aplicações financeiras representadas por certificado de depósito bancário – CDB remunerado pelas taxas de 100%, 100,5% e 101% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI e compromissada com liquidez diária remunerada pelas taxas de 100%, 107,5% e 126% do CDI, prontamente conversível em um montante conhecido de caixa, e sujeitas a risco insignificante de mudança de valor.

### 5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Titulos a receber	376	429
Recebíveis de cartão de crédito e débito	<u>51</u>	<u>3.729</u>
	427	4.158
Provisão para perdas de créditos esperadas	<u>(282)</u>	<u>(284)</u>
	<u>145</u>	<u>3.874</u>

O prazo médio de recebimento das vendas de mercadorias realizadas pelo Varejo (“títulos a receber”) é de 13 dias (14 dias em 31 de dezembro de 2022). As contas a receber representadas por cartões de crédito estão distribuídas, substancialmente, nas adquirentes Cielo, Endered Ticket, Alelo e Sodexo.

As contas a receber de clientes não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento no curto prazo e porque os efeitos não são relevantes nas demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de encerramento de cada período é o valor contábil de cada faixa de idade de vencimento.

Composição dos saldos por vencimento:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
A vencer	145	3.841
Vencidos:		
Até 60 dias	-	33
Acima de 180 dias	<u>282</u>	<u>284</u>
	<u>427</u>	<u>4.158</u>

As contas a receber de clientes do Varejo estão representadas, em boa parte, por recebíveis em cartões de crédito e débito, cujas perdas são originadas por cancelamento das vendas, ou *charge back*, seja por não reconhecimento da compra por parte do titular do cartão, seja por fraude na utilização de cartões. As perdas esperadas relacionadas com o recebimento de



## Notas Explicativas

cartões utilizam como base para sua estimativa as vendas realizadas e o histórico de perdas e são ajustadas pelo recebimento dos créditos. A provisão para perdas esperadas com créditos para os títulos a receber são estimadas com base na probabilidade de recebimento e levam em consideração em seu cálculo, créditos vencidos há mais de 180 dias e evidências objetivas de insolvência, inadimplência ou atrasos do devedor. Não foram identificadas outras perdas relevantes na análise de *impairment* dos recebíveis.

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023, o valor consolidado da provisão para perdas esperadas com créditos no resultado é como segue:

	Consolidado			
	01/04/23 a 30/06/23	01/01/23 a 30/06/23	01/04/22 a 30/06/22	01/01/22 a 30/06/22
Perda efetiva com títulos a receber e cartão de crédito	-	10	(7)	(9)
Recuperação de créditos considerados irrecuperáveis	-	(2)	(4)	104
	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>(11)</u>	<u>95</u>

## 6. ESTOQUES

	Consolidado	
	30/06/23	31/12/22
Mercadorias para revenda	21.158	28.016
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	<u>(8.956)</u>	<u>(11.415)</u>
	<u>12.202</u>	<u>16.601</u>

### Mercadorias recebidas em consignação

O Varejo possui volume expressivo de mercadorias recebidas em consignação da categoria Livros, equivalentes a R\$5.325 (R\$22.018 em 31 de dezembro de 2022). O estoque consignado é registrado em rubricas específicas de controle para apropriação do custo das mercadorias vendidas e dos montantes a pagar sob essa forma contratual, de tal modo que os estoques apresentados nas demonstrações contábeis reflitam apenas as mercadorias adquiridas por compra firme. O custo das vendas de mercadorias é apropriado ao resultado para cada unidade vendida, na data da venda, indistintamente se as mercadorias foram recebidas em consignação ou adquiridas em compra firme.

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023, foram realizadas devoluções de mercadorias recebidas em consignação no montante de R\$14.606. No período entre 1 de julho de 2023 e a data de conclusão dessas informações contábeis, foram realizadas devoluções de mercadorias recebidas em consignação no montante de R\$998.

### Provisão para perdas na realização dos estoques

## Notas Explicativas

A provisão para perdas na realização dos estoques nas operações do Varejo é estimada para os grupos de itens similares do estoque em que houve evidência de que o valor líquido de realização das mercadorias, pela sua venda durante o curso normal dos negócios será inferior ao valor de custo, por deterioração, obsolescência, baixo giro ou por ausência de movimentação de acordo com critérios estabelecidos na política de perdas com obsolescência dos estoques, adotada pela Companhia. No semestre encerrado em 30 de junho de 2023, houve reversão no montante de R\$2.459.

### 7. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
Contribuição para o Financiamento da				
Seguridade Social - COFINS (ii)	1	-	4.131	3.805
Programa de Integração Social - PIS (ii)	-	-	708	690
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	1.813	1.639	2.264	1.952
Contribuição Social sobre o Lucro				
Líquido - CSLL	553	939	1.558	2.887
Imposto sobre Circulação de Mercadorias				
e Serviços - ICMS a recuperar (i)	-	-	471	498
Outros	179	180	261	262
	<u>2.546</u>	<u>2.758</u>	<u>9.393</u>	<u>10.094</u>
Ativo circulante	180	180	4.047	3.731
Ativo não circulante	2.366	2.578	5.346	6.363
	<u>2.546</u>	<u>2.758</u>	<u>9.393</u>	<u>10.094</u>

- (i) Representa o saldo credor de ICMS resultante da apuração do tributo nos estabelecimentos do Varejo.
- (ii) Representado, substancialmente, por créditos das contribuições sociais PIS e COFINS, originados nas operações do Varejo, no montante de R\$4.838 (R\$4.495 em 31 de dezembro de 2022), líquidos de perda ao valor de realização de R\$143.455 (R\$143.455 em 31 de dezembro de 2022), apropriados sobre compras de mercadorias e serviços, insumos e despesas, nos termos da legislação vigente, entre o período de 2014 a 2021, não compensados com o valor pago das respectivas contribuições até as datas de encerramento dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

### 8. IMPOSTO DE RENDA (IR) E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO LÍQUIDO (CSLL)

- a) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos

A realização dos ativos fiscais diferidos, constituídos na Companhia e no Varejo sobre diferenças temporárias, foi considerada até o limite dos passivos fiscais diferidos

## Notas Explicativas

constituídos sobre as diferenças temporárias.

O montante consolidado de Prejuízos fiscais de IR e Bases negativas de CSLL em 30 de junho de 2023 que poderá ser utilizado para a compensação de bases tributáveis e/ou o pagamento de passivos tributários, nos termos da legislação vigente sobre a utilização de prejuízos fiscais de IR e bases negativas de CSLL é de R\$762.846, correspondente a um crédito fiscal de R\$258.886 (R\$729.902 e R\$247.685 em 31 de dezembro de 2022, respectivamente).

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023, a Editora e o Varejo fizeram adesão ao Programa de Quitação Antecipada de Transações e Inscrições da Dívida Ativa da PGFN (QuitaPGFN), para o pagamento parte de débitos inscritos em dívida ativa da União com utilização de créditos fiscais relacionados a Prejuízos fiscais e Bases Negativas de CSLL, no montante de R\$3.714, sendo R\$1.438 apresentado em Outras receitas operacionais – Nota explicativa nº 21 e R\$2.276 apresentados no resultado da operação descontinuada – Nota explicativa nº 27. Os créditos fiscais originados do imposto de renda – IR e da contribuição social sobre o lucro líquido – CSLL calculados, respectivamente sobre prejuízos fiscais e bases negativas de CSLL da Companhia e do Varejo foram revertidos por não existirem históricos de lucro tributáveis nessas Companhias, ou evidências de lucros tributáveis no futuro, nos termos do CPC 32 – Tributos sobre o Lucro.

- b) Em 22 de junho de 2023, a Companhia e o Varejo apresentaram na Receita Federal do Brasil – RFB, proposta de Transação Tributária Individual para o pagamento de créditos tributários originados em diversos processos administrativos (Nota explicativa nº16). A medida tem por objetivo a utilização de créditos de Prejuízos Fiscais e Bases Negativas de CSLL para o pagamento de até 70% do saldo remanescente após aplicação de descontos de multas e juros concedidos nos termos da Lei 13.988/20 e Portaria RFB 247/2022, que poderão chegar até o montante de R\$57.008.
- c) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	30/06/22	30/06/23	30/06/22
Lucro (Prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	(34.270)	15.143	(34.273)	15.144
Alíquota fiscal combinada	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	11.652	(5.149)	11.653	(5.149)
Adições / Exclusões permanentes - despesas não dedutíveis	(9)	(557)	(250)	(344)
Exclusões permanentes:				
Equivalência patrimonial	(11.212)	4.999	-	-
Créditos fiscais não registrados	<u>(431)</u>	<u>707</u>	<u>(11.403)</u>	<u>5.493</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado do semestre:	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## Notas Explicativas

### 9. PARTES RELACIONADAS.

#### a) Transações comerciais e empréstimos de mútuo

As partes relacionadas da Controladora são:

- Varejo - empresa controlada
- NK 178 - empresa controlada pelo Varejo
- Saraiva Gestão Marcas S.A.
- Jorge Eduardo Saraiva

As transações com as partes relacionadas compreendem reembolso de despesas e empréstimos de mútuo, com prazo indeterminado e remuneração de juros calculados à taxa equivalente a 110% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI e adiantamentos para futuro aumento de capital do Varejo.

Nos termos do Aditamento ao Contrato de Mútuo com o Varejo, assinado em 1 de janeiro de 2023, o saldo de empréstimos de mútuo existente no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$47.563, deduzido das transações ocorridas no semestre encerrado em 30 de junho de 2023, perfazendo o montante total de R\$46.305 foi destinado para futuro aumento de capital do Varejo, sendo dessa forma, transferidos para a rubrica de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC, no grupo de investimentos (nota explicativa nº10).

Empréstimos de mútuo concedidos para a NK 178:

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Saldo no início do exercício	11.052	-
Empréstimos concedidos	-	11.461
Pagamentos efetuados	(557)	(949)
Receitas financeiras	<u>776</u>	<u>540</u>
Saldo no fim do semestre/exercício	<u>11.271</u>	<u>11.052</u>

Em 30 de junho de 2023, a Companhia apresenta saldo de empréstimo de mútuo concedido no montante de R\$40 para a Saraiva Gestão de Marcas S.A., empresa de controle compartilhado entre o Varejo e a Saraiva Educação S.A., constituída em 2015 para administrar o uso dos direitos sobre as marcas da Companhia, nos termos do Contrato de Compra e venda do segmento editorial (Nota explicativa nº 3).

- b) Em 3 de julho de 2023, foi celebrado contrato de Empréstimo de Mútuo entre o Varejo e Jorge Eduardo Saraiva, a título de financiamento pós concursal, nos termos do Artigo 69-A e seguintes da Lei 11.101/2005 com alterações introduzidas pela Lei 14.112/2020 e Cláusula 8 e seguintes do Segundo Aditamento ao PRJ, no montante de R\$5.000, a ser desembolsado em uma ou mais parcelas durante a vigência (Nota explicativa nº 31).

**Notas Explicativas****c) Remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria**

	Controladora				Consolidado			
	01/04/23 a 30/06/23	01/01/23 a 30/06/23	01/04/22 a 30/06/22	01/01/22 a 30/06/22	01/04/23 a 30/06/23	01/01/23 a 30/06/23	01/04/22 a 30/06/22	01/01/22 a 30/06/22
Pró-labore do conselho de administração	410	788	341	612	410	788	342	615
Pró-labore da diretoria	4	10	6	10	52	298	187	372
Subtotal	414	798	347	622	462	1.086	529	987
Outras remunerações	99	176	85	152	108	249	138	253
	<u>513</u>	<u>974</u>	<u>432</u>	<u>774</u>	<u>570</u>	<u>1.335</u>	<u>667</u>	<u>1.240</u>

A Controladora não concede benefícios pós-emprego e benefícios de rescisão de contrato de trabalho. De acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com o estatuto social da Controladora, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, estabelecer o montante global da remuneração anual do Conselho de Administração e da Diretoria. Poderá ser atribuída, aos administradores, participação nos lucros nos termos do artigo 152 da Lei 6.404/76.

**10. INVESTIMENTOS (PROVISÃO PARA PERDA COM INVESTIMENTO EM CONTROLADA)**

Participação no Varejo e suas principais informações:

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Quantidade de ações do capital social - milhares	489.666	489.666
Quantidade de ações possuídas - milhares	489.626	489.626
Participação no capital social	99,99%	99,99%
Participação do investimento no patrimônio líquido da Controladora (inclui créditos com o Varejo)	100,00%	100,00%
Capital social	515.123	515.123
Passivo a descoberto	<u>(359.580)</u>	<u>(372.905)</u>
Provisão para perda com investimento	<u>(359.543)</u>	<u>(372.872)</u>

Base de cálculo para o resultado de equivalência patrimonial reconhecido pela Controladora:

**Notas Explicativas**

	Controladora			
	01/04/23	01/01/23	01/04/22	01/01/22
	<u>a 30/06/23</u>	<u>a 30/06/23</u>	<u>a 30/06/22</u>	<u>a 30/06/22</u>
Base de cálculo do valor de equivalência patrimonial:				
Resultado do Varejo	<u>(16.689)</u>	<u>(32.980)</u>	<u>21.989</u>	<u>14.703</u>
Equivalência patrimonial	<u>(16.687)</u>	<u>(32.977)</u>	<u>21.988</u>	<u>14.702</u>

Alterações registradas nas contas de investimentos:

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Participação no resultado do Varejo	(32.977)	119.295
Adiantamento para futuro aumento de capital	46.305	-
Parcela excedente do saldo contábil da participação transferida para o passivo não circulante	<u>(13.328)</u>	<u>(119.295)</u>
Saldo no fim do semestre/exercício	<u>-</u>	<u>-</u>

Principais informações das demonstrações contábeis consolidadas do Varejo:

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Ativo total	48.968	93.235
Passivo circulante e não circulante	408.548	466.140
Passivo a descoberto	(359.580)	(372.905)
	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>
Receita operacional líquida	24.286	36.549
Custo das mercadorias e serviços vendidos	<u>(11.722)</u>	<u>(22.214)</u>
Lucro bruto	12.564	14.335
Despesas operacionais	(33.299)	(38.958)
Depreciações	(4.813)	(7.521)
Outras	<u>3.433</u>	<u>142.714</u>
Resultado operacional	<u>(22.115)</u>	<u>110.570</u>
Resultado financeiro	<u>(10.865)</u>	<u>(95.867)</u>
Resultado antes dos impostos	<u>(32.980)</u>	<u>14.703</u>
Lucro (Prejuízo) líquido	<u>(32.980)</u>	<u>14.703</u>



**Notas Explicativas****11. IMOBILIZADO**

	Taxa anual de depreciação - %	Controladora					
		30/06/23			31/12/22		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	10	679	(679)	-	679	(679)	-
Móveis, utensílios e instalações	10	2.490	(2.456)	34	2.490	(2.440)	50
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(*)	5.421	(5.416)	5	5.421	(5.414)	7
Equipamentos de informática	20	12.347	(12.347)	-	12.347	(12.347)	-
		<u>20.937</u>	<u>(20.898)</u>	<u>39</u>	<u>20.937</u>	<u>(20.880)</u>	<u>57</u>

(\*) As benfeitorias nas unidades locadas são depreciadas pelo prazo de locação, ou pelo tempo de vida útil-econômica dos bens, dos dois o menor.

	Taxa anual de depreciação - %	Consolidado					
		30/06/23			31/12/22		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	10	1.030	(1.029)	1	1.045	(1.044)	1
Móveis, utensílios e instalações	10	20.289	(19.962)	327	26.238	(24.879)	1.359
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(*)	40.613	(40.330)	283	50.444	(48.874)	1.570
Equipamentos de informática	20	28.597	(28.566)	31	32.429	(32.318)	111
Direito de uso em arrendamento		39.706	(30.390)	9.316	81.430	(40.211)	41.219
		<u>130.235</u>	<u>(120.277)</u>	<u>9.958</u>	<u>191.586</u>	<u>(147.326)</u>	<u>44.260</u>

(\*) As benfeitorias nas unidades locadas são depreciadas pelo prazo de locação, ou pelo tempo de vida útil-econômica dos bens, dos dois o menor.

As alterações registradas na rubrica “Imobilizado” foram as seguintes:

**Notas Explicativas**

	Controladora				
	31/12/22	Adições	30/06/23		
<b>Custo:</b>					
Máquinas e equipamentos	679	-	679		
Móveis, utensílios e instalações	2.490	-	2.490		
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.421	-	5.421		
Equipamentos de informática	12.347	-	12.347		
<b>Total do custo</b>	<b>20.937</b>	<b>-</b>	<b>20.937</b>		
<b>Depreciação acumulada:</b>					
Máquinas e equipamentos	(679)	-	(679)		
Móveis, utensílios e instalações	(2.440)	(16)	(2.456)		
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(5.414)	(2)	(5.416)		
Equipamentos de informática	(12.347)	-	(12.347)		
<b>Total da depreciação</b>	<b>(20.880)</b>	<b>(18)</b>	<b>(20.898)</b>		
<b>Valor líquido</b>	<b>57</b>	<b>(18)</b>	<b>39</b>		
	<b>Consolidado</b>				
				Perda por	
				redução ao valor	
	31/12/22	Adições	Baixas	recuperável	30/06/23
<b>Custo:</b>					
Máquinas e equipamentos	1.045	-	(15)	-	1.030
Móveis, utensílios e instalações	26.238	-	(3.955)	(1.994)	20.289
Benfeitorias em imóveis de terceiros	50.444	159	(6.963)	(3.027)	40.613
Equipamentos de informática	32.429	1	(3.155)	(678)	28.597
Direito de uso em arrendamento	81.430	1.154	(27.459)	(15.419)	39.706
<b>Total do custo</b>	<b>191.586</b>	<b>1.314</b>	<b>(41.547)</b>	<b>(21.118)</b>	<b>130.235</b>
<b>Depreciação acumulada:</b>					
Máquinas e equipamentos	(1.044)	-	15	-	(1.029)
Móveis, utensílios e instalações	(24.879)	(223)	3.648	1.492	(19.962)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(48.874)	(353)	5.947	2.950	(40.330)
Equipamentos de informática	(32.318)	(83)	3.155	680	(28.566)
Direito de uso em arrendamento	(40.211)	(4.675)	11.124	3.372	(30.390)
<b>Total da depreciação</b>	<b>(147.326)</b>	<b>(5.334)</b>	<b>23.889</b>	<b>8.494</b>	<b>(120.277)</b>
<b>Valor líquido</b>	<b>44.260</b>	<b>(4.020)</b>	<b>(17.658)</b>	<b>(12.624)</b>	<b>9.958</b>



## Notas Explicativas

Os testes de recuperação são realizados quando existirem indicadores de perdas. A Administração realizou a revisão das estimativas contábeis utilizadas para determinar o valor recuperável dos ativos relacionados às lojas da rede. No semestre encerrado em 30 de junho de 2023, em decorrência do fechamento de 16 Lojas no semestre encerrado em 30 de junho de 2023, a Administração realizou a remensuração do ativo e do passivo de arrendamento no montante de R\$115 (R\$12.624 no ativo de arrendamento e R\$12.739 no passivo de arrendamento), (R\$3.075 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, líquidos da remensuração do passivo de arrendamento no montante de R\$10.731).

### 12. EMPRÉSTIMOS E ARRENDAMENTOS

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
<b>Empréstimos e arrendamentos</b>		
<b>Em moeda nacional:</b>		
Empréstimos para capital de giro	18.579	17.196
Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2)	11.264	48.437
Arrendamento financeiro	<u>6.139</u>	<u>4.745</u>
	<u>35.982</u>	<u>70.378</u>
<b>Passivo circulante</b>	<b>25.250</b>	<b>31.650</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b><u>10.732</u></b>	<b><u>38.728</u></b>
	<b><u>35.982</u></b>	<b><u>70.378</u></b>

#### Empréstimos e arrendamentos contratados

Instituição	Finalidade	Modalidade	Contratação	Vencimento	Garantias	Valor contratado	Encargos
Bank Of America	Capital de giro	CCB	Mar/2019	Mai/2022	Aval Controladora e Recebíveis de Cartão de Débito e Crédito	R\$ 16.640	100% CDI a.a. + 3% a.a.
HP Financial Services S/A	Software e manutenção	Leasing	Nov/2015	Set/2023	Bem arrendado	R\$ 10.709	100% CDI a.a. + 0,37% a.m.
HP Financial Services S/A	Software e manutenção	Leasing	Mar/2017	Mar/2023	Bem arrendado	R\$ 6.451	100% CDI a.a. + 0,34% a.m.
SG Equipment Finance S/A	Software e manutenção	Leasing	Dez/2014	Mai/2024	Bem arrendado	R\$ 12.223	-

#### Movimentação no semestre encerrado em 30 de junho de 2023

Descrição	31/12/22	Adições		Outros	Pagamentos principal e juros	Remensuração do passivo de arrendamento	30/06/23
		(Baixas)	Encargos				
Empréstimos - capital de giro	17.196	-	1.383	-	-	-	18.579
Arrendamento financeiro	4.745	-	453	1.062	(121)	-	6.139
Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2)	<u>48.437</u>	<u>(15.181)</u>	<u>(348)*</u>	-	<u>(8.905)</u>	<u>(12.739)</u>	<u>11.264</u>
	<u>70.378</u>	<u>(15.181)</u>	<u>1.488</u>	<u>1.062</u>	<u>(9.026)</u>	<u>(12.739)</u>	<u>35.982</u>

\*Impactado pelo montante de R\$2.893 relacionado à reversão dos juros apropriados para as 16 Lojas que tiveram suas operações encerradas no semestre encerrado em 30 de junho de 2023.

#### Arrendamentos Mercantis – CPC 06 (R2)

Os contratos de arrendamento mercantil do Varejo são reconhecidos e mensurados de acordo

## Notas Explicativas

com o CPC 06(R2). A Companhia não possui contratos de arrendamento mercantil incluídos na mensuração do passivo de arrendamento.

A depreciação do ativo imobilizado é linear pelo prazo médio estimado de permanência nos estabelecimentos locados pelo Varejo, de acordo com cada contrato. A depreciação incorrida no semestre encerrado em 30 de junho de 2023 foi de R\$4.675 (Nota explicativa nº 11).

Os juros incorridos pelo passivo de arrendamento foram calculados pela taxa incremental equivalente a 8,53% a.a. A taxa incremental é revista para os contratos novos, observando operações similares no mercado e a atual condição do Varejo para a captação de recursos financeiros. No semestre encerrado em 30 de junho de 2023, foram incorridas despesas financeiras sobre o passivo de arrendamento no montante de R\$2.545.

Informações sobre os arrendamentos mercantis:

Cronograma de vencimentos dos contratos de arrendamento:

	<u>Consolidado</u> <u>30/06/23</u>
Até 1 ano	2.372
De 1 ano a 5 anos	8.125
Mais que 5 anos	<u>3.754</u>
Total	<u><u>14.251</u></u>

### Direito Potencial de PIS e de COFINS

A Companhia possui o direito potencial de PIS e de COFINS a recuperar, embutido na contraprestação dos arrendamentos dos imóveis arrendados. Na mensuração dos fluxos de caixas dos arrendamentos não foram destacados os créditos de impostos, sendo os efeitos potenciais de PIS e de COFINS para o semestre encerrado em 30 de junho de 2023 são apresentados a seguir:

	<u>Nominal</u>	<u>Ajustado a</u> <u>valor presente</u>
Contraprestação arrendamento	14.251	(11.264)
PIS/COFINS potencial (9,25%)	<u>(1.207)</u>	<u>954</u>
	<u><u>13.044</u></u>	<u><u>(10.310)</u></u>

### Efeitos inflacionários

A Companhia adotou como política contábil os requisitos da NBC TG 06 (R3) na mensuração e remensuração do seu direito de uso, com base no fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação. A Administração avaliou os impactos da utilização de fluxos nominais e concluiu que estes não apresentam distorções relevantes nas informações apresentadas. Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos da NBC TG 06 (R3) e para atender as orientações da CVM, são fornecidos os saldos do ativo de direito de uso, depreciação, passivos de arrendamento e despesa financeira sem inflação, denominados fluxo

**Notas Explicativas**

real; e a estimativa dos saldos inflacionados, denominados fluxo inflacionado, para o semestre encerrado em 30 de junho de 2023. As demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas em outros itens desta mesma nota explicativa, assim como os índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos inflacionados possam ser elaborados pelos usuários das demonstrações contábeis.

<u>Ativos de direito de uso</u>		<u>Passivos de arrendamento</u>	
	<u>Consolidado</u>		<u>Consolidado</u>
<u>Fluxo real</u>	<u>30/06/23</u>	<u>Fluxo real</u>	<u>30/06/23</u>
Direito de uso	39.705	Passivo de arrendamento	(7.996)
Depreciação	<u>(30.389)</u>	Despesas financeiras (a incorrer)	<u>(3.268)</u>
	<u>9.316</u>		<u>(11.264)</u>
	<u>Consolidado</u>		<u>Consolidado</u>
<u>Fluxo inflacionado</u>	<u>30/06/23</u>	<u>Fluxo inflacionado</u>	<u>30/06/23</u>
Direito de uso	41.591	Passivo de arrendamento	(8.376)
Depreciação	<u>(31.832)</u>	Despesas financeiras (a incorrer)	<u>(3.423)</u>
	<u>9.759</u>		<u>(11.799)</u>

Movimentação dos saldos para o Direito de Uso e para o Passivo de Arrendamento:

Direito de uso em arrendamento

Saldo inicial – 31/12/22	41.219
Adições / baixas	(15.181)
Amortização	(4.675)
Remensuração do ativo de arrendamento	<u>(12.047)</u>
Saldos em 30/06/23	<u>9.316</u>

Passivo de arrendamento

Saldo inicial – 31/12/22	48.437
Reversão de juros, líquidos dos juros incorridos	(348)
Pagamentos realizados	(8.905)
Adições / baixas	(15.181)
Remensuração do passivo de arrendamento	<u>(12.739)</u>
Saldos em 30/06/23	<u>11.264</u>

Destacamos ainda, que as informações sobre as despesas variáveis com arrendamentos

## Notas Explicativas

mercantis não incluídas na mensuração do passivo de arrendamento da Companhia e do Varejo, estão apresentadas na nota explicativa nº 23.

### 13. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
Fornecedor - nacional	5.182	3.362	60.957	53.916
Fornecedor - exterior	-	-	229	229
	<u>5.182</u>	<u>3.362</u>	<u>61.186</u>	<u>54.145</u>

Composição dos saldos por vencimento:

	Consolidado	
	30/06/23	31/12/22
A vencer	13.058	20.236
Vencidos:		
Até 60 dias	6.919	1.313
De 61 a 90 dias	2.708	228
De 91 a 180 dias	6.671	473
Acima de 180 dias	<u>31.830</u>	<u>31.895</u>
	<u>61.186</u>	<u>54.145</u>

O montante relacionado aos acordos com fornecedores do Varejo realizados no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, que resultaram em Termos de Confissão de Dívidas para o pagamento dos direitos creditórios por meio da sua conversão em ações do capital social da Companhia, foi transferido em 2022 e está apresentado na rubrica Créditos Conversíveis em Ações (Nota explicativa nº 31).

Diante do agravamento da crise financeira decorrente da severa restrição de crédito que impede a Companhia de renovar seu estoque e limita sua capacidade para promover aumento da receita operacional, e conseqüentemente, compromete a geração de caixa, a Administração da Companhia e do Varejo estuda formas e segue resiliente em busca de medidas efetivas para renegociar seu passivo operacional e restabelecer a adimplência.

**Notas Explicativas****14. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	-	-	182	52
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	90	129	506	556
Contribuições sociais retidas na fonte sobre serviços tomados de pessoas jurídicas	916	935	959	975
Programa de Integração Social - PIS	2	5	5	6
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	14	31	37	38
Imposto sobre Serviços - ISS	-	-	3	3
Parcelamento débitos previdenciários (a)	926	1.197	3.252	3.496
Parcelamentos débitos federais - Outros (a)	816	2.784	1.429	4.866
Parcelamento de tributos - Estaduais (a)	-	-	6.558	6.131
Outros	-	-	17	2
	<u>2.764</u>	<u>5.081</u>	<u>12.948</u>	<u>16.125</u>
Passivo circulante	2.238	1.651	9.529	3.896
Passivo não circulante	<u>526</u>	<u>3.430</u>	<u>3.419</u>	<u>12.229</u>
	<u>2.764</u>	<u>5.081</u>	<u>12.948</u>	<u>16.125</u>

(a) Parcelamentos ordinários instruídos na Procuradoria da Fazenda Nacional – PGFN para o pagamento de débitos previdenciários e outros débitos federais e nos Estados de Santa Catarina, Minas Gerais, Ceará, Rio de Janeiro, São Paulo, Rio Grande do Sul, Espírito Santo e Distrito Federal, Goiás, Sergipe e Rio Grande do Norte, relacionados a autos de infração de ICMS. O montante pago no semestre encerrado em 30 de junho de 2023 foi de R\$655 (R\$1.359 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022). No período encerrado em 31 de março de 2023, a Editora e o Varejo fizeram adesão ao Programa de Quitação Antecipada de Transações e Inscrições da Dívida Ativa da PGFN (QuitaPGFN), para o pagamento de parte dos débitos inscritos em dívida ativa da União com utilização de créditos fiscais relacionados a Prejuízos fiscais e Bases Negativas de CSLL, no montante de R\$3.714, sendo R\$1.438 apresentado em Outras receitas operacionais – Nota explicativa nº 21 e R\$2.276 apresentados no resultado da operação descontinuada – Nota explicativa nº 27. Em decorrência da dificuldade para o pagamento das parcelas, alguns dos parcelamentos instruídos estão sendo rescindidos. A Administração analisa sob a orientação de seus assessores jurídicos, meios legais para restabelecer os acordos e a adimplência dos referidos parcelamentos.

**Notas Explicativas****15. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS**

	Controladora			
	<u>31/12/22</u>	<u>Despesa</u>	<u>Pagamento</u>	<u>30/06/23</u>
Férias	53	2	(1)	54
Salários a pagar	97	798	(577)	318
FGTS a recolher	4	-	-	4
INSS a recolher	43	173	(69)	147
	<u>197</u>	<u>973</u>	<u>(647)</u>	<u>523</u>

	Consolidado			
	<u>31/12/22</u>	<u>Despesa</u>	<u>Pagamento</u>	<u>30/06/23</u>
Férias	1.677	599	(1.142)	1.134
13º salário	-	580	(203)	377
Salários a pagar	662	6.803	(5.944)	1.521
FGTS a recolher	261	1.250	(620)	891
INSS a recolher	888	1.833	(500)	2.221
	<u>3.488</u>	<u>11.065</u>	<u>(8.409)</u>	<u>6.144</u>

**16. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, CÍVEIS E TRABALHISTAS**

A Companhia e o Varejo discutem administrativa e judicialmente processos tributários, cíveis e trabalhistas com obrigação presente e probabilidade de saída de recursos que incorporam benefícios econômicos para liquidar essa obrigação. Os montantes provisionados são considerados suficientes para cobrir as prováveis saídas de recursos para liquidação das respectivas obrigações.

Composição das provisões e dos depósitos judiciais que garantem alguns dos processos:

Provisões para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis

	Controladora		
	<u>31/12/22</u>	<u>Constituição/ (Reversão)</u>	<u>30/06/23</u>
Contingências tributárias (a)	14.763	1.106	15.869
Contingências trabalhistas	1.549	(271)	1.278
Contingências cíveis	260	5	265
	<u>16.572</u>	<u>840</u>	<u>17.412</u>

**Notas Explicativas**

	Consolidado		
	Constituição/		
	<u>31/12/22</u>	<u>(Reversão)</u>	<u>30/06/23</u>
Contingências tributárias (a)	85.734	794	86.528
Contingências trabalhistas	7.401	(1.490)	5.911
Contingências cíveis	<u>37.313</u>	<u>729</u>	<u>38.042</u>
	<u>130.448</u>	<u>33</u>	<u>130.481</u>

(a) O saldo em 30 de junho de 2023, inclui a constituição de provisões cuja probabilidade de perda foi estimada como provável pelos assessores jurídicos da Companhia e do Varejo, sendo as mais relevantes:

- i. Provisão no montante de R\$67.449, relacionada a apropriação de créditos das contribuições PIS e COFINS sobre despesas operacionais consideradas essenciais à atividade do Varejo;
- ii. Autos de infração e imposição de multas para a Companhia e o Varejo, no montante de R\$15.381, envolvendo contribuições previdenciárias; e
- iii. Autos de infração e imposição de multa para o Varejo, referente à cobrança de ICMS, no montante de R\$3.698.

Depósitos Judiciais

	Controladora		
	Acréscimo/		
	<u>31/12/22</u>	<u>(Baixa)</u>	<u>30/06/23</u>
PIS/COFINS (a)	1.055	21	1.076
Processos administrativos - compensação de tributos	6.066	-	6.066
Outros processos judiciais e administrativos	931	198	1.129
Processos judiciais trabalhistas	<u>623</u>	<u>-</u>	<u>623</u>
	<u>8.675</u>	<u>219</u>	<u>8.894</u>

  

	Consolidado		
	Acréscimo/		
	<u>31/12/22</u>	<u>(Baixa)</u>	<u>30/06/23</u>
PIS/COFINS (a)	1.055	21	1.076
Processos administrativos - compensação de tributos	6.066	-	6.066
Outros processos judiciais e administrativos (b)	14.793	564	15.357
Processos judiciais trabalhistas	<u>3.296</u>	<u>8</u>	<u>3.304</u>
	<u>25.210</u>	<u>593</u>	<u>25.803</u>

Os saldos em 30 de junho de 2023 incluem:

- (a) Ações judiciais impetradas pela Companhia e pelo Varejo para questionar a ampliação da



## Notas Explicativas

base de cálculo das contribuições federais, para o PIS e COFINS, instituídas pela Lei 9.718/98. As ações tiveram o trânsito em julgado em favor das empresas e a liberação dos depósitos aguardam processamento.

- (b) Inclui o montante de R\$9.364 relativos ao IPI (Imposto sobre Produtos Industrializados), II (Imposto de Importação) e às contribuições sociais PIS e COFINS originados em liminar parcialmente deferida em Mandado de Segurança para reconhecer a imunidade de impostos e alíquota zero para as contribuições sociais PIS e COFINS nos processos de importação do leitor digital – LEV.

### Passivos Contingentes

A Administração da Companhia e do Varejo discutem administrativa e judicialmente processos tributários, cíveis e trabalhistas com possibilidade de perda avaliada como possível, não provisionadas, por seus assessores jurídicos em montante estimado de R\$560.380, sendo R\$232.812 para a Companhia e R\$327.568 para o Varejo (R\$560.726 em 31 de dezembro de 2022, sendo R\$236.882 e R\$323.844, respectivamente).

Os passivos tributários da Companhia e do Varejo estão relacionados, substancialmente, às discussões no âmbito administrativo com a RFB que tratam da impugnação de decisões que negaram pedidos de restituição e declarações de compensação de créditos tributários de PIS e COFINS para o pagamento de tributos federais instruídos pela Companhia e pelo Varejo, assim como multas isoladas impostas, no montante de R\$247.322 (273.957 em 31 de dezembro de 2022), para os quais há algumas decisões favoráveis no CARF e nos tribunais superiores.

Considerando todos os benefícios instituídos pela Lei 13.988/2020 – Lei das Transações Tributárias, para a realização de uma proposta para liquidação de créditos tributários, sejam aqueles constituídos em processos administrativos na esfera da RFB ou inscritos em Dívida Ativa da União, a Companhia e o Varejo, sob orientação de seus assessores jurídicos, avaliaram a possibilidade de saneamento dos seus passivos contingentes, de forma a manter apenas as contingências que apresentam a maior chance de êxito. Dessa forma, apresentaram em 22 de junho de 2023, proposta alinhada à sua atual condição financeira, para a liquidação de créditos tributários no montante consolidado de R\$190.639 (R\$180.839 da Companhia e R\$9.800 do Varejo), com fundamento nos dispositivos da Lei 13.988/2020 e Portaria RFB 247/2022. em 22 de junho de 2023 proposta de Transação Tributária Individual.

### Julgamento RE nº 1.063.187/SC pelo STF

Em 4 de agosto de 2021 a Companhia e o Varejo, impetraram Mandado de Segurança contra o Delegado da Receita Federal, para reconhecer o direito de não recolher o Imposto de renda – IR e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL, indevidamente incidentes sobre os juros de mora calculados com base na Taxa SELIC originados de recuperações tributárias. Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal – STF concluiu o julgamento do RE nº1.063.187/SC, declarando a inconstitucionalidade da incidência do IR e da CSLL sobre a receita auferida originada dos juros calculados com base na taxa SELIC sobre restituições de tributos. A tese de repercussão geral foi publicada em 30 de setembro de 2021 e abrange os seguintes eventos: i) Restituições fiscais concedidas em ações judiciais; ii) Restituições de impostos decorrentes de pedidos administrativos ajuizados; e iii) Ressarcimento de depósitos efetuados em processos judiciais que discutem recolhimento de tributos.



## Notas Explicativas

### Agravo interposto por credor nos autos da recuperação judicial

Em 24/8/2022 em julgamento do Agravo de Instrumento interposto por um dos credores quirografários da recuperação judicial foi proferido Acórdão, concedendo provimento parcial ao referido agravo, determinando que: i) os créditos sejam monetariamente corrigidos mediante adoção da Tabela Prática do Tribunal de Justiça de São Paulo – TJSP; e ii) o prazo de supervisão da recuperação judicial, perdure pelos dois anos completos previstos no art. 61 da Lei 11.101/2005, ante os 180 dias inicialmente fixados na homologação do 2º Aditamento ao PRJ. Por seu turno, a Saraiva interpôs recurso especial em 27/9/2022 contra ambas as alterações impostas pela turma julgadora. O pedido de atribuição de efeito suspensivo ao recurso especial requerido pela Saraiva foi indeferido em 12/10/2022, e, nesse momento, o recurso especial aguarda sua admissão. Caso o Recurso Especial seja desprovido e o acórdão do TJ mantido, com a determinação de atualização monetária pela tabela prática do TJSP, ante o que prevê o PRJ, qual seja, a Taxa Referencial de juros – TR, a diferença estimada dos valores é no montante de R\$114.600. De acordo com os assessores jurídicos da Companhia, a probabilidade de perda é considerada possível.

### Acórdão do Superior Tribunal de Justiça de SP sobre alienação do Imóvel de Guarulhos

Em março de 2022 foi proferido Acórdão reformando a decisão anterior e anulando o edital de alienação do imóvel de Guarulhos, homologada em 22 de julho de 2021 e agravada por agravo de instrumento interposto por credor da recuperação judicial, para o quê, a Companhia opôs Embargos de Declaração, rejeitados em dezembro de 2022.

A Companhia interpôs recurso especial, buscando demonstrar a violação a dispositivo de lei federal e incluindo pedido de atribuição de efeito suspensivo, em caso de deferimento do pedido de efeito suspensivo, a Companhia não estaria obrigada a promover um novo processo competitivo até o julgamento definitivo do recurso. De acordo com a avaliação dos assessores jurídicos da Companhia, a probabilidade de perda do recurso é considerada como possível.

Composição dos passivos (Consolidado) com probabilidade de perdas avaliadas como possíveis:

Natureza dos Processos	Objeto	30/06/23	31/12/22
TRIBUTÁRIA	Autos de infração, processos administrativos de impugnação de créditos não homologados e ações judiciais.	428.173	428.014
CÍVEL	Ações renovatórias e outros processos com objetivos variados	126.848	127.064
TRABALHISTA	Ações relacionadas a responsabilidade de vínculo empregatício em contratos de prestação de serviço	5.359	5.648
TOTAL		560.380	560.726

## Notas Explicativas

### 17. PASSIVO A DESCOBERTO

#### a) Capital social

Em 28 de abril de 2023, por meio de Comunicado ao Mercado, a Companhia esclareceu que convocou sua Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (“AGOE”), respeitando todos os prazos estabelecidos na Legislação aplicável e apresentando, tempestivamente, toda a documentação requerida, no entanto, foi compelida a cancelar a realização da AGOE, por força de decisão judicial, cujo teor foi devidamente revelado no referido comunicado.

O capital social da Companhia é de R\$337.416 (R\$337.416 em 31 de dezembro de 2022), totalmente integralizado, dividido em 9.635.040 ações, sem valor nominal, sendo 671.819 ações ordinárias e 8.963.221 ações preferenciais.

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social, mediante emissão de novas ações para subscrição, por deliberação do Conselho de Administração e, mesmo independentemente de reforma estatutária, em até 30.000.000 (trinta milhões) de ações, mesmo que não observada a proporção existente entre as várias espécies ou classes de ação, sendo permitida a destinação de até 42.855 (quarenta e duas mil oitocentos e cinquenta e cinco) ações para outorga de opções de compra, nos termos do Estatuto.

O Estatuto Social da Companhia atende às Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2 da B3 e sujeitam a Companhia, seus acionistas, administradores, membros do Conselho Fiscal e membros de Comitês às disposições do Regulamento Nível 2.

As ações preferenciais da Companhia, cujo número não poderá ultrapassar dois terços do total de ações emitidas, conferem aos seus titulares os seguintes direitos ou vantagens:

- Direito de voto restrito, na forma do estatuto.
- Direito de alienar as ações preferenciais na hipótese de alienação do Poder de Controle da Companhia, na forma do estatuto.
- Dividendos iguais aos atribuídos às ações ordinárias.
- Participação na distribuição de ações bonificadas provenientes de capitalização de reservas, lucros acumulados e de quaisquer outros fundos, em igualdade de condições com os acionistas titulares de ações ordinárias.
- Direito de serem incluídos em oferta pública de aquisição de ações em decorrência da Alienação de Controle da Companhia, nos termos do estatuto.

Não é admitida a conversão de ações ordinárias em preferenciais e vice-versa.

#### b) Ações em tesouraria - Instruções CVM nº 10/80 e nº 298/97

A Controladora mantém 448 ações ordinárias em tesouraria, representadas por R\$233, com valor de mercado de R\$3 (R\$6,34 por ação - cotação em 30/06/23).

#### c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

É assegurado aos acionistas o dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado de cada

**Notas Explicativas**

exercício.

A Companhia não poderá, salvo se autorizada pela maioria de votos em assembleia especial dos acionistas titulares de ações preferenciais, reter, por mais de quatro trimestres sucessivos, disponibilidade financeira em quantia superior a 25% do seu ativo total. A disponibilidade financeira corresponderá à soma dos valores registrados sob a rubrica “Caixa e equivalentes de caixa”, excedente à soma dos valores contabilizados sob a rubrica “Empréstimos e arrendamentos” dos passivos circulante e não circulante. Conforme disposição estatutária, o montante de juros sobre o capital próprio para efeito do cálculo do dividendo obrigatório é líquido do imposto de renda.

d) Participação de não controladores:

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Saldos no início do exercício	(33)	(43)
Participação no resultado	<u>(3)</u>	<u>10</u>
Saldos no fim do semestre/exercício	<u>(36)</u>	<u>(33)</u>

**18. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA**

	<u>Consolidado</u>			
	<u>01/04/23</u>	<u>01/01/23</u>	<u>01/04/22</u>	<u>01/01/22</u>
	<u>a 30/06/23</u>	<u>a 30/06/23</u>	<u>a 30/06/22</u>	<u>a 30/06/22</u>
Receita operacional líquida:				
Venda de mercadorias e serviços	7.603	24.965	19.091	36.965
(-) Impostos incidentes	(139)	(371)	(216)	(652)
(-) Devoluções	(103)	(338)	(185)	(401)
(-) Diferimento da receita - Saraiva Plus	<u>71</u>	<u>30</u>	<u>154</u>	<u>637</u>
	<u>7.432</u>	<u>24.286</u>	<u>18.844</u>	<u>36.549</u>

## Notas Explicativas

## 19. CUSTO E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora				Consolidado			
	01/04/23	01/01/23	01/04/22	01/01/22	01/04/23	01/01/23	01/04/22	01/01/22
	a 30/06/23	a 30/06/23	a 30/06/22	a 30/06/22	a 30/06/23	a 30/06/23	a 30/06/22	a 30/06/22
Custo das mercadorias	-	-	-	-	(3.718)	(11.722)	(11.650)	(22.213)
Despesa com pessoal e encargos	(113)	(487)	(71)	(191)	(8.830)	(18.429)	(6.627)	(12.853)
Honorários dos administradores	(414)	(798)	(347)	(622)	(462)	(1.086)	(529)	(987)
Arrendamento mercantil -								
parcela variável	-	-	-	-	165	158	(69)	(355)
Publicações legais	-	(59)	-	(55)	-	(117)	(35)	(117)
Condomínio e fundos de promoção	-	-	-	-	(1.927)	(4.441)	(2.083)	(4.168)
Despesas legais e judiciais	-	-	-	-	(31)	(94)	(440)	(527)
Energia elétrica	-	-	-	-	(391)	(843)	(481)	(1.063)
Fretes e embalagens	-	-	-	-	(155)	(400)	(488)	(975)
Manutenção de instalações,								
máquinas e equipamentos	-	-	-	-	(468)	(1.123)	(565)	(1.659)
Serviços de informática e internet	-	-	-	-	(1.313)	(2.654)	(2.050)	(5.948)
Locação de máquinas e equipamentos	-	-	-	-	(5)	(10)	(5)	(9)
Multas fiscais e legais	(0)	(21)	-	-	(0)	(266)	(1.479)	(1.874)
Honorários advocatícios	(41)	(345)	(175)	(304)	(546)	(1.536)	(1.349)	(2.789)
Consultoria, assessoria e auditoria	(27)	(96)	(552)	(1.282)	(252)	(1.201)	(2.433)	(4.488)
Outros serviços profissionais	-	-	-	-	(123)	(263)	(381)	(763)
Despesas com cartão de crédito,								
boleto e cobrança	-	-	-	-	(127)	(445)	(284)	(614)
Reversão (perda) com créditos de								
liquidação duvidosa	-	-	-	-	-	(8)	(11)	95
Outras	(65)	(217)	(136)	(136)	(1.031)	(2.564)	(1.254)	(2.455)
	<u>(660)</u>	<u>(2.023)</u>	<u>(1.281)</u>	<u>(2.590)</u>	<u>(19.214)</u>	<u>(47.044)</u>	<u>(32.213)</u>	<u>(63.762)</u>
Classificadas como:								
Custo das mercadorias								
e dos serviços vendidos	-	-	-	-	(3.718)	(11.722)	(11.651)	(22.214)
Despesas com vendas	-	-	-	-	(9.722)	(21.704)	(12.555)	(25.371)
Despesas gerais e administrativas	(660)	(2.023)	(1.281)	(2.590)	(5.774)	(13.618)	(8.007)	(16.177)
	<u>(660)</u>	<u>(2.023)</u>	<u>(1.281)</u>	<u>(2.590)</u>	<u>(19.214)</u>	<u>(47.044)</u>	<u>(32.213)</u>	<u>(63.762)</u>

## 20. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Controladora				Consolidado			
	01/04/23	01/01/23	01/04/22	01/01/22	01/04/23	01/01/23	01/04/22	01/01/22
	a 30/06/23	a 30/06/23	a 30/06/22	a 30/06/22	a 30/06/23	a 30/06/23	a 30/06/22	a 30/06/22
Resultado na baixa e/ou venda								
de ativo imobilizado e intangível	-	-	-	-	(1.241)	(1.241)	-	-
Perda por redução ao valor recuperável - ativo								
imobilizado, intangível e impostos a recuperar	-	-	-	-	350	115	-	-
Baixa de créditos com fornecedores / clientes	-	(18)	-	-	-	(18)	-	-
PIS/COFINS s/ outras receitas								
operacionais e financeiras	(19)	(44)	(109)	(224)	(104)	(302)	(457)	(805)
Cartão "private label"	-	-	-	-	(9)	(16)	(17)	(33)
Provisão para contingências	-	-	-	-	-	-	(1.914)	(2.045)
Ajustes dos créditos detidos por credores								
da recuperação judicial	(32)	(32)	-	-	(32)	(32)	78	78
Parcelamento de tributos federais e estaduais	-	-	-	-	-	-	(2.641)	(2.641)
Outras despesas operacionais	(3)	(11)	(1)	(4)	(11)	(166)	11	(15)
	<u>(54)</u>	<u>(105)</u>	<u>(110)</u>	<u>(228)</u>	<u>(1.047)</u>	<u>(1.660)</u>	<u>(4.940)</u>	<u>(5.461)</u>

## Notas Explicativas

### 21. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Controladora				Consolidado			
	01/04/23 a 30/06/23	01/01/23 a 30/06/23	01/04/22 a 30/06/22	01/01/22 a 30/06/22	01/04/23 a 30/06/23	01/01/23 a 30/06/23	01/04/22 a 30/06/22	01/01/22 a 30/06/22
Resultado na venda de ativo permanente	-	-	20	20	-	-	47	47
Cartão presente não resgatado, e outros créditos de clientes não reclamados	-	-	-	-	510	1.434	1.590	3.625
Reversão de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-	-	-	-	83	944	-	-
Reversão de perda por redução ao valor recuperável - impostos a recuperar	-	-	-	-	-	-	-	12.351
Acordo com fornecedores para dívidas do exercício anterior	-	-	-	-	-	50	2.197	2.197
Despesas recuperadas	-	-	-	-	981	1.044	480	1.141
Constituição de créditos tributários restituíveis que exerceram a opção A - PRJ (b)	-	-	2.404	2.404	-	-	1.126	2.289
Perdão de dívida - parcelamentos federais	-	-	-	-	-	1.438	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	-	-	(0)	78	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.424</u>	<u>2.424</u>	<u>1.574</u>	<u>4.988</u>	<u>134.161</u>	<u>150.371</u>

### 22. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora				Consolidado			
	01/04/23 a 30/06/23	01/01/23 a 30/06/23	01/04/22 a 30/06/22	01/01/22 a 30/06/22	01/04/23 a 30/06/23	01/01/23 a 30/06/23	01/04/22 a 30/06/22	01/01/22 a 30/06/22
Receitas financeiras:								
Receitas sobre aplicações financeiras	-	-	803	1.011	5	21	806	1.031
Juros sobre empréstimos a controlada	382	776	1.065	2.126	-	-	-	-
Juros recebidos de clientes	-	-	-	-	2	3	-	-
Juros sobre impostos a recuperar	197	261	146	1.355	430	741	421	3.761
Descontos financeiros obtidos	1	16	4	4	156	1.202	400	794
AVP - Credores pós concursais (a)	(67)	194	-	-	(173)	(858)	2.888	2.888
Outros juros e variações ativas	-	-	-	-	-	-	42	230
Outras receitas financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>513</u>	<u>1.247</u>	<u>2.018</u>	<u>4.496</u>	<u>420</u>	<u>1.109</u>	<u>4.557</u>	<u>8.704</u>
Despesas financeiras:								
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	659	(1.487)	(5.173)	(10.207)
AVP - Credores por recuperação judicial	-	(3)	(2.369)	(2.406)	(2.136)	(4.102)	(83.173)	(85.703)
Outros juros e variações passivas	(101)	(225)	(358)	(743)	(2.297)	(5.167)	(5.860)	(6.742)
Imposto sobre Operações de Crédito - IOF	-	-	-	(10)	(69)	(173)	(264)	(554)
Outras comissões financeiras	(125)	(125)	(57)	(57)	(125)	(125)	(57)	(57)
Outras despesas financeiras	59	(40)	336	(424)	47	(66)	323	(452)
	<u>(167)</u>	<u>(393)</u>	<u>(2.448)</u>	<u>(3.640)</u>	<u>(3.921)</u>	<u>(11.120)</u>	<u>(94.204)</u>	<u>(103.715)</u>
	<u>346</u>	<u>854</u>	<u>(430)</u>	<u>856</u>	<u>(3.501)</u>	<u>(10.011)</u>	<u>(89.647)</u>	<u>(95.011)</u>

(a) Reversão de AVP de credores pós concursais por reclassificação da dívida para o passivo circulante.

### 23. ARRENDAMENTO MERCANTIL – PARCELA VARIÁVEL DOS CONTRATOS DE LOCAÇÃO

Em 30 de junho de 2023, o Varejo possuía 16 contratos de locação de suas lojas firmados com administradoras de shoppings ou proprietários de lojas de rua, qualificados como arrendamento mercantil operacional (vide Nota explicativa nº 12). Os contratos de locação das lojas, em sua maioria, preveem despesa de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou um valor mínimo atualizado anualmente por índices representativos da inflação e da evolução do segmento

## Notas Explicativas

imobiliário, com prazos de validade de cinco anos em sua maioria, sujeitos à renovação, e são usualmente garantidos pela Controladora por meio de fiança. O contrato de aluguel das áreas Administrativas do Varejo possui valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação.

O valor da locação dos imóveis é sempre o maior valor entre: (a) o equivalente a de 2% à 10% das vendas mensais brutas, realizadas pela loja; ou (b) um valor mínimo mensal atualizado anualmente por determinados índices representativos da inflação, conforme o caso. Os referidos contratos de locação possuem período de vigência indeterminado ou determinado; nesse último caso, os prazos variam de cinco a dez anos, sujeitos à renovação contratual amigável ou judicial (ação renovatória). A partir de 1 de janeiro de 2019, o montante registrado na rubrica “Aluguéis”, em despesas operacionais está relacionado à parcela variável dos contratos de locação e dos demais contratos não qualificados na definição de arrendamento prevista no CPC 06(R2).

Despesas com aluguéis, líquidas dos impostos a recuperar:

	Consolidado			
	01/04/23	01/01/23	01/04/22	01/01/22
	a 30/06/23	a 30/06/23	a 30/06/22	a 30/06/22
Arrendamentos mercantis - nota explicativa 20	165	158	(69)	(355)

O saldo da rubrica “Arrendamento mercantil - locação de lojas” no passivo circulante em 30 de junho de 2023 no consolidado é de R\$23.127 (R\$11.785 em 31 de dezembro de 2022).

## 24. LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

O estatuto social da Companhia assegura aos acionistas titulares de ações preferenciais dividendos aos atribuídos às ações ordinárias. A tabela a seguir demonstra o cálculo do lucro (prejuízo) por ação de acordo com o pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33):

	LPA - Total			LPA - Continuada			LPA - Descontinuada		
	30/06/23			30/06/23			30/06/23		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Prejuízo atribuído aos acionistas da Controladora	(2.342)	(31.261)	(33.603)	(2.388)	(31.882)	(34.270)	46	621	667
Média ponderada de ações em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do prejuízo básico por ação	671	8.963	9.634	671	8.963	9.634	671	8.963	9.634
Média ponderada de ações em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do prejuízo diluído por ação	671	8.963	9.634	671	8.963	9.634	671	8.963	9.634
Prejuízo por ação - básico - R\$	(3,49031)	(3,48770)		(3,55887)	(3,55698)		0,06855	0,06928	
Prejuízo por ação - diluído - R\$	(3,49031)	(3,48770)		(3,55887)	(3,55698)		0,06855	0,06928	

## Notas Explicativas

	LPA - Total			LPA - Continuada			LPA - Descontinuada		
	30/06/22			30/06/22			30/06/22		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Prejuízo atribuído aos acionistas da Controladora	4.914	8.344	13.258	5.613	9.530	15.143	(699)	(1.186)	(1.885)
Média ponderada de ações em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do prejuízo básico por ação	671	1.140	1.811	671	1.140	1.811	671	1.140	1.811
Média ponderada de ações em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do prejuízo diluído por ação	671	1.140	1.811	671	1.140	1.811	671	1.140	1.811
Prejuízo por ação - básico - R\$	7,32340	7,31982		8,36521	8,36059		(1,04134)	(1,04076)	
Prejuízo por ação - diluído - R\$	7,32340	7,31982		8,36521	8,36059		(1,04134)	(1,04076)	

## 25. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### a) Gestão do risco de capital

Entre os principais objetivos da gestão do capital realizada pela Administração da Companhia e do Varejo destacam-se: o de assegurar a continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas; e o de manter uma estrutura de capital apropriada para minimizar os custos a ela associados.

As estruturas de capital da Companhia e do Varejo consistem em passivos financeiros com instituições financeiras (nota explicativa nº 12), caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 4) e passivo a descoberto (nota explicativa nº 17).

Os índices de endividamento podem ser assim resumidos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
Empréstimos e arrendamentos, credores por recuperação judicial, credores pós concursais e créditos conversíveis em ações	21.514	21.464	209.147	235.676
(-) Caixa, equivalentes de caixa e empréstimos a receber de mútuo	(11.271)	(58.627)	(98)	(1.904)
Dívida líquida	10.243	(37.163)	209.049	233.772
Passivo a descoberto	(381.277)	(347.674)	(381.313)	(347.707)
Total	(371.034)	(384.837)	(172.264)	(113.935)

Periodicamente, a Administração da Companhia e do Varejo revisa a estrutura de capital e sua habilidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de contas a receber, fornecedores e estoques, tomando as ações necessárias para mantê-los em níveis considerados adequados para a gestão financeira.

Categorias de instrumentos financeiros



**Notas Explicativas**

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
	Valor <u>Contábil</u>	Valor <u>Contábil</u>
<b>Ativos financeiros</b>		
Valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	-	12
<b>Empréstimos e recebíveis</b>		
Partes relacionadas - contrato de mútuo	<u>11.271</u>	<u>58.615</u>
	<u>11.271</u>	<u>58.627</u>
<b>Passivos financeiros</b>		
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>		
Fornecedores	5.182	3.362
Credores por recuperação judicial	2.660	2.578
Credores pós concursais	-	32
Créditos conversíveis em ações	<u>18.854</u>	<u>18.854</u>
	<u>26.696</u>	<u>24.826</u>
	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
	Valor <u>Contábil</u>	Valor <u>Contábil</u>
<b>Ativos financeiros</b>		
Valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	98	1.904
Contas a receber de clientes	<u>145</u>	<u>3.874</u>
	<u>243</u>	<u>5.778</u>
<b>Passivos financeiros</b>		
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>		
Empréstimos e arrendamentos	35.982	70.378
Fornecedores	61.186	54.145
Credores por recuperação judicial	128.618	123.888
Credores pós concursais	20.012	16.900
Arrendamento mercantil - locação de lojas	23.127	11.785
Créditos conversíveis em ações	<u>24.535</u>	<u>24.510</u>
	<u>293.460</u>	<u>301.606</u>

A Administração da Companhia e do Varejo é de opinião que os instrumentos financeiros, reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de



## Notas Explicativas

mercado no encerramento de cada período.

O saldo da rubrica “Empréstimos e arrendamentos” é atualizado monetariamente com base em taxas contratuais (nota explicativa nº 12) e juros variáveis em virtude das condições de mercado; e, portanto, o saldo devedor registrado no encerramento de cada período está próximo do valor de mercado.

### b) Riscos financeiros

As atividades da Companhia e do Varejo estão expostas aos riscos de mercado, de crédito, de liquidez, operacional e ao risco limitado ao valor pago pelo derivativo utilizado como instrumento de proteção a exposição de variação de preço da moeda. Não houve operações com derivativos no período encerrado em 30 de junho de 2023.

A gestão de risco da Companhia e do Varejo é realizada segundo as políticas aprovadas pelas respectivas Diretorias. A área Financeira da Companhia e do Varejo identifica, avalia e a protege contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as áreas operacionais.

### c) Gestão do risco de taxa de juros

As operações da Companhia e o Varejo estão expostas a riscos normais de mercado em decorrência de mudanças nas taxas de juros, substancialmente sobre os empréstimos tomados e aplicações financeiras. A política de gestão de risco de taxas de juros definida pela Administração compreende o acompanhamento permanente do cenário econômico para identificação de possíveis oscilações das taxas de juros e, quando aplicável, a contratação de operações que possam garantir proteção às mudanças nas taxas de juros, bem como, a ponderação entre a contratação de operações pós-fixadas e pré-fixadas.

Saldos que representavam a exposição máxima ao risco de taxa de juros na data de encerramento:

	<u>Consolidado</u>
	<u>30/06/23</u>
<u>Risco</u>	<u>Valor Contábil</u>
<b>Empréstimos e arrendamentos</b> Alta do CDI	<u><u>24.718</u></u>

### d) Análise de sensibilidade suplementar sobre instrumentos financeiros, conforme Instrução CVM nº 475/08

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, principal indexador dos empréstimos e das aplicações de sobras de caixa.

A Companhia e o Varejo apresentam a seguir as informações suplementares sobre os instrumentos financeiros que são requeridas pela Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, especificamente sobre a análise de sensibilidade complementar à requerida pelas IFRS e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Na elaboração dessa análise, a Administração da Companhia e do Varejo adotou as seguintes premissas:

## Notas Explicativas

- Identificação dos riscos de mercado que podem gerar prejuízos relevantes.
- Definição de um cenário provável do comportamento de risco (Cenário I).
- Definição de dois cenários adicionais com deterioração de, pelo menos, 25% e 50% na variação de risco considerada (Cenário II e Cenário III, respectivamente).

Eventuais efeitos nos saldos patrimoniais conforme cenários analisados:

Ativos e passivos com juros recalculados conforme cenários anteriormente estabelecidos.

Operação	Risco	Valores patrimoniais em R\$ mil		
		Cenário I	Cenário II	Cenário III
<b>Aplicações financeiras sujeitas à variação do CDI - Varejo</b>				
	Baixa do CDI	(1)	(3)	(7)
<b>Empréstimos para capital de giro sujeitos a variação do CDI - Varejo</b>				
	Alta do CDI	(207)	(511)	(1.005)
<b>Arrendamentos financeiros sujeitos a variação do CDI - Varejo</b>				
	Alta do CDI	(144)	(228)	(371)
<b>Resultado líquido</b>		<b>(352)</b>	<b>(743)</b>	<b>(1.382)</b>

### e) Gestão de risco de crédito

As políticas de vendas e concessão de crédito na Companhia e no Varejo estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Diretoria e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Esse objetivo é alcançado por meio da seleção da carteira de clientes, que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito).

Exposição máxima a este risco na data de encerramento:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	-	12	98	1.904
Contas a receber de clientes	-	-	145	3.874
	-	12	243	5.778

## Notas Explicativas

Em 30 de junho de 2023, o Consolidado apresenta saldo de provisão para perdas de créditos esperadas, no montante de R\$282 (R\$284 em 31 de dezembro de 2022), para cobrir os riscos de crédito.

### f) Gerenciamento do risco de liquidez

A Administração monitora continuamente as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e do Varejo para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Em virtude da dinâmica de seus negócios, a Companhia e o Varejo mantêm flexibilidade na captação de recursos, mediante manutenção de linhas de crédito bancárias, com algumas instituições.

A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros:

Operação	Controladora				Total
	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 5 anos	acima de 5 anos	
Fornecedores	5.182	-	-	-	5.182
Credores por recuperação judicial	425	-	418	7.661	8.504

  

Operação	Consolidado				Total
	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 5 anos	acima de 5 anos	
Fornecedores	61.186	-	-	-	61.186
Credores por recuperação judicial	5.060	-	19.701	472.307	497.068
Credores pós concursais	10.880	3.311	3.614	-	17.805
Empréstimos e arrendamentos	34.035	10.974	27.670	14.755	87.434
Arrendamento mercantil - locação de lojas	23.127	-	-	-	23.127

### Concentração de risco

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam às operações da Companhia e do Varejo à concentração de risco de crédito consistem, substancialmente, em saldos em bancos, aplicações financeiras e contas a receber de clientes. O saldo da rubrica “Contas a receber de clientes” do Varejo está substancialmente distribuído entre as adquirentes de cartões de crédito. A totalidade do saldo a receber de clientes é denominada em reais.

### g) Linhas de crédito

	Consolidado	
	30/06/23	31/12/22
Empréstimos:		
Utilizado	18.579	17.197

**Notas Explicativas**

## h) Garantias obtidas

	<u>Consolidado</u> <u>30/06/23</u>
Cartas de fiança em garantia de processo de execução fiscal federal	<u>10.190</u>

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023, as cartas de fiança obtidas geraram despesas financeiras de R\$61 (R\$112 em 30 de junho de 2022).

## i) Valor contábil e valor justo dos ativos e passivos financeiros

	<u>Controladora</u> <u>30/06/23</u>		<u>Consolidado</u> <u>30/06/23</u>	
	<u>Valor</u> <u>Contábil</u>	<u>Valor</u> <u>Justo</u>	<u>Valor</u> <u>Contábil</u>	<u>Valor</u> <u>Justo</u>
<b>Valor justo por meio do resultado</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	98	98
Contas a receber de clientes	-	-	145	145
Partes relacionadas - contrato de mútuo	11.271	11.271	-	-
<b>Passivos mantidos pelo custo amortizado</b>				
Empréstimos e arrendamentos	-	-	35.982	35.982
Fornecedores	5.182	5.182	61.186	61.186
Créditos conversíveis em ações	18.854	18.854	24.535	24.535
Credores por recuperação judicial	2.660	2.660	128.618	128.618
Credores pós concursais	-	-	20.012	20.012
Arrendamento mercantil - locação de lojas	-	-	23.127	23.127

Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

- Caixa e equivalentes de caixa – São definidos como ativos para gestão do caixa e representados por caixa e depósitos bancários, cujo valor justo se aproxima do valor contábil.
- Contas a receber de clientes, fornecedores e partes relacionadas – Saldos decorrentes diretamente das operações, cujos valores justos aproximam-se dos valores contábeis.

A Companhia e o Varejo divulgam seus ativos e passivos financeiros ao valor justo com base nos pronunciamentos CPC 38, CPC 39 e CPC 40 (R1), que definem mensuração, reconhecimento, apresentação e evidenciação dos instrumentos financeiros.

Hierarquia do valor justo

Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de

## Notas Explicativas

acordo com os seguintes níveis:

Nível 1 – preços cotados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos, que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 – inputs, exceto preços cotados, incluídas no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivados de preços); e

Nível 3 – premissas para o ativo ou passivo que não são baseados em dados observáveis de mercado (dados não observáveis). Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se subjetiva.

Ativos e passivos da Controladora e do Consolidado, mensurados pelo valor justo em 30 de junho de 2023:

	<u>Consolidado</u>			
	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 2</u>	<u>Nível 3</u>	<u>Total</u>
Caixa e equivalentes de caixa	<u>98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98</u>

## 26. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A gestão dos negócios da Companhia, nos âmbitos financeiro e operacional, é realizada por meio do único segmento denominado “Varejo”, correspondente às operações do Varejo, relacionadas à comercialização de livraria e artigos de papelaria.

## 27. OPERAÇÕES DESCONTINUADAS

Representadas pelo resultado residual das operações do segmento editorial, vendido à Editora Ática S.A. em 2015.

Demonstração de resultados de operações descontinuadas para os semestres encerrados em 30 de junho:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>
Outros resultados operacionais	701	(1.476)	701	(1.476)
Resultado financeiro	<u>(34)</u>	<u>(409)</u>	<u>(34)</u>	<u>(409)</u>
Resultado das operações descontinuadas	<u>667</u>	<u>(1.885)</u>	<u>667</u>	<u>(1.885)</u>

O resultado de operações descontinuadas no consolidado de R\$667 (R\$1.885 em 30 de junho de 2022) é totalmente atribuído aos acionistas controladores.

## Notas Explicativas

### 28. PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

A Administração da Companhia apresentou em 23 de novembro de 2018 pedido de recuperação judicial, cujo Plano foi aprovado em AGE de 29 de agosto de 2018, como forma de enfrentamento dos impactos da crise econômica sobre o mercado editorial. O pedido de recuperação foi deferido e a administradora judicial nomeada em 26 de novembro de 2018. Em 1 de agosto de 2019, foi juntada ao processo a revisão do Plano de Recuperação Judicial Original (“PRJ”), apresentado em 4 de fevereiro de 2019, tendo sido homologado em 4 de setembro de 2019. Diante da recorrente dificuldade para geração de caixa das atividades operacionais, agravada pelos impactos da pandemia do Coronavírus sobre o ciclo de vendas do Varejo, com redução drástica do faturamento, a Administração da Companhia e sua controlada submeteu, em 3 de julho de 2020, o Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial Original (Primeiro Aditamento ao PRJ) à aprovação da Assembleia Geral de credores e à homologação judicial. O Primeiro Aditamento ao PRJ, protocolado no dia 03 de julho de 2020 foi aprovado em Assembleia Geral de Credores realizada em 26 de fevereiro de 2021 e homologado em 5 de março de 2021, pautado essencialmente, na concretização da alienação das UPI’s Lojas e Site, nos termos do Primeiro Aditamento ao PRJ. Como não houve habilitação de interessados para a aquisição das referidas UPI’s, inviabilizando o cumprimento das obrigações contidas no Primeiro Aditamento ao PRJ em 13 de setembro de 2021, a Companhia apresentou o Segundo Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial (Segundo Aditamento ao PRJ), que pormenorizava os meios de recuperação, era viável sob o ponto de vista econômico e estava baseado em laudos econômico-financeiro e de avaliação de bens e ativos subscritos por empresa especializada e que prevê medidas para a reestruturação das dívidas, para a geração de fluxo de caixa operacional para o pagamento da dívida, assim como, para a geração de recursos necessários à continuidade das atividades, observando a nova realidade das Recuperandas, impactadas pela pandemia da COVID-19. O Segundo Aditamento ao PRJ foi aprovado em Assembleia Geral de Credores realizada em 7 de março de 2022 e homologado judicialmente em 19 de abril de 2022.

Em 30 de junho de 2023, o montante da dívida consolidada, está composto como segue:

Classes	Não		Total
	Circulante	Circulante	
Classe I Trabalhistas	4.816	3.863	8.679
Classe III e IV Quirografários e ME EPP	-	119.939	119.939
<b>Total</b>	<b>4.816</b>	<b>123.802</b>	<b>128.618</b>

#### Movimentação no semestre encerrado em 30 de junho de 2023

	31/12/22	AVP	Pagamentos	Juros e	Outros	30/06/23
				v. monet. incorridos		
Dívida	317.794	-	(873)	3.922	1.883	322.726
Ajuste a valor presente	(193.906)	(202)	-	-	-	(194.108)
	<u>123.888</u>	<u>(202)</u>	<u>(873)</u>	<u>3.922</u>	<u>1.883</u>	<u>128.618</u>

O Ajuste a valor presente foi calculado considerando os encargos de atualização monetária e juros, assim como o fluxo de pagamentos previsto no Segundo Aditamento ao PRJ, com utilização da Taxa Selic como taxa incremental.

## Notas Explicativas

A íntegra do Segundo Aditamento ao PRJ aprovado com todas as disposições e condições estabelecidas para o pagamento dos créditos da recuperação judicial da Companhia e do Varejo foram disponibilizadas na página de Relações com Investidores da Companhia (<http://www.saraivari.com.br>) e no site da Comissão de Valores Mobiliários (<http://www.cvm.gov.br>).

### 29. CREDORES PÓS CONCURSAIS – PASSIVO CIRCULANTE

A Administração concluiu a renegociação de dívidas incorridas após a Recuperação Judicial (“Pós concursal”) com grande parte de seus fornecedores e locadores, por meio de parcelamentos a longo prazo, sem juros e, em alguns casos, com a conversão dos direitos creditórios em ações do capital social da Companhia, sem deságio, assegurando uma condição favorável ao fluxo de caixa (Nota explicativa nº 30).

Em AGE de 28/9/2022, por meio do aumento de capital, o montante de R\$2.334 foi convertido em ações do capital social da Companhia, conforme opção exercida pelos respectivos credores.

Em decorrência de dificuldades para honrar o pagamento tempestivo das parcelas, nos termos dos acordos firmados com credores pós concursais, o montante em aberto, então classificado como exigível a longo prazo, foi totalmente transferido para o passivo circulante.

#### Movimentação no semestre encerrado em 30 de junho de 2023

	Acordos				
	31/12/22	firmados	AVP	Pagamentos	30/06/23
Dívida	21.003	1.544	-	(2.535)	20.012
Ajuste a valor presente	(4.103)	-	4.103	-	-
	<u>16.900</u>	<u>1.544</u>	<u>4.103</u>	<u>(2.535)</u>	<u>20.012</u>

### 30. CRÉDITOS CONVERSÍVEIS EM AÇÕES

Representados por dívidas de credores da Companhia e do Varejo, no montante de R\$24.535, sendo R\$18.879 (líquido de tributos retidos no montante de R\$1.235) transferidos da rubrica de Fornecedores (Nota explicativa nº 13) e R\$5.656, transferidos da rubrica Credores Pós Concurtais, que optaram pela liquidação de seus direitos creditórios por meio da sua conversão em ações do capital social da Companhia, que deverá ocorrer em AGE nos termos da proposta da Administração arquivada na CVM em 26/01/2023.

### 31. EVENTOS SUBSEQUENTES

#### **Encerramento de atividades operacionais de lojas da rede**

No mês de julho de 2023, em linha com o plano de reestruturação da rede de lojas, com priorização das unidades com maior rentabilidade, foram encerradas as atividades de 10 Lojas da rede: Shopping Osasco (SP); ABC Plaza Shopping (SP); Passeio das Águas (GO); Cuiabá (MT); Belém Shopping (PA); Vila Velha (ES); Niterói (RJ); Norte Shopping (RJ); Uberlândia Shopping (MG); e Shopping Juiz de Fora (MG).



## Notas Explicativas

Em 3 de julho de 2023, foi celebrado contrato de Empréstimo de Mútuo entre o Varejo e Jorge Eduardo Saraiva, a título de financiamento pós concursal, nos termos do Artigo 69-A e seguintes da Lei de Recuperações e Falências (Lei 11.101/2005 e alterações introduzidas pela Lei 14.112/2020) e clausula 8 e seguintes do Segundo Aditamento ao PRJ, no montante de R\$5.000, destinados ao pagamento de despesas relacionadas às obrigações trabalhistas decorrentes do PRJ e à folha de salários e respectivos encargos.

Em 20 de julho de 2023, por meio de Edital foi convocada Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária (“AGEO”) da Companhia que será realizada em 23 de agosto de 2023 para deliberações conforme proposta da Administração arquivada na B3 e CVM em 20 de julho de 2023 e fato relevante publicado em 19 de julho de 2023.



## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião

Relatório do Auditor Independente sobre a revisão de informações intermediárias individuais e consolidadas

Aos:  
Conselheiros, Administradores e Acionistas da  
Saraiva Livreiros S.A. - Em Recuperação Judicial  
São Paulo-SP

### 1. Introdução

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Saraiva Livreiros S.A.-Em Recuperação Judicial (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data e as mutações do passivo a descoberto e dos fluxos de caixa do período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão. Em decorrência da relevância do assunto descrito na seção intitulada "Base para abstenção de conclusão", não nos foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes para fundamentar nossa conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do trimestre findo em 30 de junho de 2023.

### 2. Alcance da Revisão

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, com base em nossa revisão, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria. Ainda, devido ao assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de conclusão", não obtemos evidências apropriadas e suficientes para fundamentar nossa conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

### 3. Base para Abstenção de Conclusão

#### (i) Incerteza Significativa Relacionada com a Continuidade Operacional

A Companhia apresenta nos seus balanços patrimoniais individuais (Controladora) e consolidados em 30 junho de 2023, passivo a descoberto e capital circulante líquido negativo, nos montantes de R\$381.277 mil e R\$381.313 mil e R\$25.845 mil e R\$155.517 mil, respectivamente.

Como forma de garantir a continuidade operacional, a Administração da Companhia vem empregando esforços, entre outros, na negociação de dívidas pós-concursais com fornecedores e locadores, na monetização de créditos tributários, no cumprimento das obrigações previstas no 2º Aditamento do Plano de Recuperação Judicial, cuja dívida foi reduzida com a alienação das UPI's e reperfiladas para o pagamento a partir de 2026, conforme notas explicativas nº 1 e nº 29. Em que pese as ações da Administração, a Companhia continua enfrentando dificuldades para a geração de caixa e severas restrições de crédito, por parte de instituições financeiras, seja pela sua condição de recuperanda, seja pela atual conjuntura econômica do País, que afeta o Varejo. Essa situação indica a existência de incertezas relevantes que levantam dúvidas significativas quanto: (i) à capacidade de continuidade normal dos negócios da Companhia; e (ii) às bases de preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas adotadas pela Administração da Companhia. Ainda, em 30 de junho de 2023, todos os ativos e passivos individuais e consolidados da Companhia estão classificados e avaliados contabilmente no pressuposto de continuidade normal dos seus negócios.

A base de preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, a realização dos ativos, bem como o registro adicional e/ou a suficiência das provisões contábeis registradas e o pagamento dos passivos em geral dependem do êxito das ações tomadas pela Administração para captação de recursos financeiros de curto prazo para capital de giro, que são essenciais para assegurar a continuidade operacional da Companhia.

Portanto, considerando esse cenário de incertezas, não nos foi possível concluir se o pressuposto de continuidade e a base para a elaboração dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, são apropriadas para o trimestre findo em 30 de junho de 2023.

### 4. Abstenção de Conclusão

Devido à relevância dos assuntos descritos na seção intitulada "Base para abstenção de conclusão", não nos foi possível obter evidência apropriada e suficiente para fundamentar nossa conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas. Consequentemente, não expressamos uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

#### 5. Outros Assuntos

##### (i) NBC TG 09 Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações contábeis trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34 Interim Financial Reporting aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na CVM. Todavia, em decorrência da relevância dos assuntos descritos na seção intitulada "Base para abstenção de conclusão", também não expressamos uma conclusão sobre a demonstração do valor adicionado do trimestre findo nessa data em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de agosto de 2023.

Luiz Claudio Fontes  
Contador CRC 1RJ-032.470/O-9 "T"-SP

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-030.002/O-7

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em atendimento ao inciso VI do Artigo 27 da Resolução CVM nº 80/2022, os Diretores responsáveis por fazer elaborar as demonstrações contábeis, nos termos da lei e do estatuto social, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis, autorizando sua conclusão e divulgação.  
São Paulo, 11 de agosto de 2023.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

Em atendimento ao inciso V do Artigo 27 da Resolução CVM 80/2022, os Diretores responsáveis por fazer elaborar as demonstrações contábeis, nos termos da lei e do estatuto social, declaram que reviram e discutiram o relatório dos auditores independentes e concordam com a opinião expressa no referido relatório.

São Paulo, 11 de agosto de 2023.