

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.

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 consequente continuidade e sustentabilidade do negócio.

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

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
Receita Bruta	7.500			7.500
<i>Impostos/Deduções</i>	(68)			(68)
Receita Líquida	7.432			7.432
<i>CMV</i>	(3.718)		393	(3.325)
Lucro Bruto	3.714			4.107
<i>Margem Bruta (%)</i>	50,0%			55,3%
Despesas Operacionais	(14.969)			(15.403)
<i>Despesas Operacionais</i>	(15.496)		-	(15.496)
<i>Outras Despesas/Receitas Operacionais</i>	527		(434)	93
EBITDA	(11.255)		(40)	(11.295)
<i>Margem EBITDA (%)</i>	-151,4%			-152,0%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(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)
Lucro/Prejuízo antes do IR	(17.066)	1.405	(40)	(15.702)
<i>Impostos de Renda e Contribuição Social</i>	0			0
Lucro/Prejuízo antes da part. Minoritária	(17.066)	1.405	(40)	(15.702)
<i>Participação Minoritária</i>	(2)			(2)
Lucro/Prejuízo Líq Ajustado antes das Op. Descontinuadas	(17.064)	1.405	(40)	(15.700)
<i>Res. Líq. das Op. Descontinuadas (Liq. Impostos)</i>	(487)		-	(487)
Lucro/Prejuízo Líquido	(17.551)	1.405	(40)	(16.187)
<i>Margem Líquida (%)</i>	-236,2%			-217,8%

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	
Receita Bruta Saraiva	7.500	18.906	-60,3%		17.127	-56,2%	24.627	36.564	-32,6%
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%
Receita Líquida Saraiva	7.361	18.755	-60,8%		16.854	-56,3%	24.215	36.548	-33,7%
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%
Lucro Bruto Saraiva	3.714	7.193	-48,4%		8.850	-58,0%	12.564	14.596	-13,9%
Margem Bruta	50,5%	38,4%	12,1 p.p.		52,5%	-2,1 p.p.	51,9%	39,9%	11,9 p.p.
Despesas Operacionais	(14.969)	108.659	-114%		(17.025)	12%	(31.994)	103.362	-131%
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%
EBITDA	(11.255)	115.852	-109,7%		(8.175)	-37,7%	(19.430)	117.697	-116,5%
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%
EBITDA Ajustado¹	(11.295)	(9.702)	-16,4%		(10.172)	-11,0%	(21.467)	(28.037)	23,4%
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%
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado antes das Op. Descontinuadas	(15.702)	(19.307)	18,7%		(17.539)	10,5%	(33.241)	(40.393)	17,7%
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%
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado	(16.187)	(21.881)	26,0%		(17.820)	9,2%	(34.006)	(43.321)	21,5%
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.

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 à 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.

Tabela 2. RECONCILIAÇÃO EBITDA (R\$ mil, exceto quando indicado)

EBITDA	2T23	2T22	T/T	1T23	Var (%) 2T23	Acum. 2023	Acum. 2022	Var (%) T T	
Lucro (Prejuízo) Líquido ajustado	(16.187)	(21.881)	26,0%	(17.820)	9,2%	(34.006)	(43.321)	21,5%	
(+) 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%	
EBITDA ajustado	(11.295)	(3.722)	-203,5%	(10.172)	-11,0%	(21.467)	(15.524)	-38,3%	
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%
EBITDA	(11.255)	115.852	-109,7%	(8.175)	-37,7%	(19.430)	117.697	-116,5%	
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
Empréstimos e Financiamentos	24.718	184.930	-86,6%	23.787	3,9%
(-) Caixa e Equivalente de Caixa / Aplicações Financeiras	98	21.097	-99,5%	995	-90,2%
Dívida Líquida Ajustada Antes dos Recebíveis	24.620	163.833	85,0%	22.792	8,0%
(-) Contas a Receber Clientes	145	3.824	-96,2%	363	-60,0%
Dívida Líquida Após Recebíveis	24.475	160.009	84,7%	22.429	-9,1%

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.