

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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	68
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	70
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	71
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	672
Preferenciais	8.963
Total	9.635
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	73.896	76.356
1.01	Ativo Circulante	1.461	8.914
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2	7.550
1.01.03	Contas a Receber	232	96
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	232	96
1.01.03.02.01	Adiantamento a Fornecedores	73	0
1.01.03.02.04	Outras	159	96
1.01.06	Tributos a Recuperar	179	179
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	179	179
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.048	1.089
1.02	Ativo Não Circulante	72.435	67.442
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	72.344	67.319
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	423	311
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	58.617	50.490
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	58.617	50.490
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.304	16.518
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	8.565	11.564
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	4.739	4.954
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	68	100
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	68	100

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	73.896	76.356
2.01	Passivo Circulante	25.263	2.657
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	242	232
2.01.01.01	Obrigações Sociais	78	35
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	164	197
2.01.02	Fornecedores	23.408	1.145
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	23.408	1.145
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	23.408	1.145
2.01.03	Obrigações Fiscais	483	188
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	483	188
2.01.03.01.02	Imposto de Renda Retido na Fonte	162	121
2.01.03.01.05	Parcelamento Débitos Previdenciários	155	0
2.01.03.01.06	Outras	166	67
2.01.05	Outras Obrigações	1.130	1.092
2.01.05.02	Outros	1.130	1.092
2.01.05.02.07	Credores por Recuperação Judicial	674	1.092
2.01.05.02.08	Credores Pós Concursais	81	0
2.01.05.02.09	Outras Obrigações	375	0
2.02	Passivo Não Circulante	414.475	572.576
2.02.02	Outras Obrigações	371.086	529.747
2.02.02.02	Outros	371.086	529.747
2.02.02.02.04	Provisão para Perda com Investimento em Controlada	367.601	527.006
2.02.02.02.05	Credores por Recuperação Judicial	2.004	2.741
2.02.02.02.06	Parcelamento Débitos Previdenciários	542	0
2.02.02.02.07	Outros	939	0
2.02.04	Provisões	43.389	42.829
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43.389	42.829
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	41.301	38.942
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.808	2.258
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	280	1.629
2.03	Patrimônio Líquido	-365.842	-498.877
2.03.01	Capital Social Realizado	337.416	301.976
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	-749.388	-846.983

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	83.489	97.776	25.425	-8.489
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-26.300	-28.890	-2.176	-4.381
3.04.02.01	Honorários da Administração	-384	-1.006	-275	-824
3.04.02.03	Outras	-25.916	-27.884	-1.901	-3.557
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	14	2.438	4.080	4.096
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-89	-338	212	-319
3.04.05.01	Depreciações e Amortizações	-11	-32	-13	-40
3.04.05.02	Outras	-78	-306	225	-279
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	109.864	124.566	23.309	-7.885
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	83.489	97.776	25.425	-8.489
3.06	Resultado Financeiro	1.795	2.651	312	459
3.06.01	Receitas Financeiras	2.312	6.808	842	1.709
3.06.02	Despesas Financeiras	-517	-4.157	-530	-1.250
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	85.284	100.427	25.737	-8.030
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	85.284	100.427	25.737	-8.030
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-947	-2.832	-2.594	-835
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-947	-2.832	-2.594	-835
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	84.337	97.595	23.143	-8.865
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,81222	10,13562	0,36523	-0,13988
3.99.01.02	PN	2,80986	10,12968	0,36548	-0,13993
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	2,81222	10,13562	0,36523	-0,13988
3.99.02.02	PN	2,80986	10,12968	0,36548	-0,13993

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	84.337	97.595	23.143	-8.865
4.03	Resultado Abrangente do Período	84.337	97.595	23.143	-8.865

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-3.355	-30.457
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-26.955	-5.203
6.01.01.01	Prejuízo Líquido Antes do IR/CS	100.427	-8.030
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	32	41
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	-124.566	7.885
6.01.01.05	Resultado na Baixa e/ou Venda de Ativo Imobilizado, Intangível e Investimento	0	-4.073
6.01.01.06	Encargos Financeiros s/ Empréstimos e Obrigações	-3.934	-1.488
6.01.01.07	Deságio sobre a Dívida de Credores - PRJ	-2.404	0
6.01.01.08	AVP - Credores PRJ e Credores Pós Concurtais	2.389	0
6.01.01.09	Outras Provisões Operacionais	1.101	462
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	23.600	-25.254
6.01.02.01	Outros Ativos Operacionais	1.967	116
6.01.02.02	Fornecedores	22.263	-691
6.01.02.04	Outros Passivos Operacionais	-630	-25.510
6.01.02.05	Fluxo das Atividades Operacionais das Operações Descontinuadas	0	831
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	25.500
6.02.01	Recebimento por Venda do Ativo Imobilizado	0	25.500
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-4.193	6.436
6.03.03	Operações de Empréstimos com a Controlada Líquidos dos Valores Liquidados	-4.193	6.436
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-7.548	1.479
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	7.550	121
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2	1.600

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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
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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	35.440	0	0	0	0	35.440
5.04.01	Aumentos de Capital	35.440	0	0	0	0	35.440
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	97.595	0	97.595
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	97.595	0	97.595
5.07	Saldos Finais	337.416	46.130	0	-749.388	0	-365.842

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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
5.01	Saldos Iniciais	301.976	46.130	0	-904.459	11.279	-545.074
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	301.976	46.130	0	-904.459	11.279	-545.074
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.865	0	-8.865
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.865	0	-8.865
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	11.279	-11.279	0
5.06.04	Baixa do Custo Atribuído Deemed Cost	0	0	0	11.279	-11.279	0
5.07	Saldos Finais	301.976	46.130	0	-902.045	0	-553.939

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	2.439	25.523
7.01.02	Outras Receitas	2.439	25.523
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-27.532	-25.210
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-27.532	-3.783
7.02.04	Outros	0	-21.427
7.02.04.01	Outras Despesas Operacionais	0	-21.427
7.03	Valor Adicionado Bruto	-25.093	313
7.04	Retenções	-2.864	-875
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-32	-40
7.04.02	Outras	-2.832	-835
7.04.02.01	Resultado das Operações Descontinuadas	-2.832	-835
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-27.957	-562
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	131.374	-6.176
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	124.566	-7.885
7.06.02	Receitas Financeiras	6.808	1.709
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	103.417	-6.738
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	103.417	-6.738
7.08.01	Pessoal	1.122	816
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.009	832
7.08.01.02	Benefícios	64	-3
7.08.01.03	F.G.T.S.	0	1
7.08.01.04	Outros	49	-14
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	557	61
7.08.02.01	Federais	523	55
7.08.02.03	Municipais	34	6
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.143	1.250
7.08.03.01	Juros	1.482	250
7.08.03.03	Outras	2.661	1.000
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	2.661	1.000
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	97.595	-8.865
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	97.595	-8.865

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	136.838	246.655
1.01	Ativo Circulante	39.940	84.018
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	8.210	8.022
1.01.03	Contas a Receber	9.000	5.555
1.01.03.01	Clientes	6.161	710
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.839	4.845
1.01.03.02.01	Adiantamento a Fornecedores	2.582	4.557
1.01.03.02.02	Outras Contas de Fornecedores	40	86
1.01.03.02.04	Outras	217	202
1.01.04	Estoques	17.720	18.852
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.518	50.083
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.518	50.083
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.492	1.506
1.02	Ativo Não Circulante	96.898	162.637
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	36.505	81.918
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	977	384
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	35.528	81.534
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	26.164	27.897
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	9.364	52.266
1.02.01.10.06	Outros	0	1.371
1.02.02	Investimentos	23	150
1.02.02.01	Participações Societárias	23	23
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	23	23
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	127
1.02.03	Imobilizado	60.370	80.569
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	5.255	7.282
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	55.115	73.281
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	0	6

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	136.838	246.655
2.01	Passivo Circulante	146.248	169.258
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.099	3.521
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.350	1.177
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.749	2.344
2.01.02	Fornecedores	71.709	69.280
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	71.480	69.051
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	71.480	69.051
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	229	229
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.982	1.297
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.071	756
2.01.03.01.02	Imposto de Renda Retido na Fonte	536	429
2.01.03.01.03	Parcelamento Débitos Previdenciários	274	105
2.01.03.01.05	Outras	261	222
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	895	523
2.01.03.02.01	Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços	14	113
2.01.03.02.02	Parcelamento de Tributos Estaduais	881	410
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	16	18
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	33.280	48.554
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	16.530	27.562
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	16.530	27.562
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	16.750	20.992
2.01.04.03.01	Em Moeda Nacional	16.750	20.992
2.01.05	Outras Obrigações	34.736	45.348
2.01.05.02	Outros	34.736	45.348
2.01.05.02.05	Arrendamento Operacional	12.976	24.941
2.01.05.02.06	Créditos Conversíveis em Ações - PRJ	4.739	0
2.01.05.02.08	Adiantamento de Clientes	545	719
2.01.05.02.09	Credores por Recuperação Judicial	3.759	16.737
2.01.05.02.10	Credores Pós Concursais	9.922	0
2.01.05.02.11	Outras Obrigações	2.795	2.951
2.01.06	Provisões	442	1.258
2.01.06.02	Outras Provisões	442	1.258
2.01.06.02.05	Programa de Fidelização de Clientes	442	1.258
2.02	Passivo Não Circulante	356.465	576.317
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	52.398	213.325
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	143.484
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	143.484
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	52.398	69.841
2.02.01.03.01	Em Moeda Nacional	52.398	69.841
2.02.02	Outras Obrigações	140.426	194.991
2.02.02.02	Outros	140.426	194.991
2.02.02.02.03	Adesão Parcelamento de Tributos Lei 12.996/14	840	340
2.02.02.02.04	Credores por Recuperação Judicial	126.757	191.241
2.02.02.02.05	Credores Pós Concursais	5.839	0
2.02.02.02.06	Parcelamento de Tributos Estaduais	4.355	409

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.02.02.07	Outros	2.635	3.001
2.02.04	Provisões	163.641	168.001
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	163.641	168.001
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	146.734	141.978
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.717	9.050
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	10.190	16.973
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-365.875	-498.920
2.03.01	Capital Social Realizado	337.416	301.976
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	-749.388	-846.983
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-33	-43

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	22.810	59.359	22.230	65.382
3.01.01	Receita Bruta de Venda de Bens e/ou Serviços	22.782	59.346	22.615	67.114
3.01.02	Deduções da Receita Bruta	28	13	-385	-1.732
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-12.463	-34.677	-10.212	-41.701
3.03	Resultado Bruto	10.347	24.682	12.018	23.681
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	79.807	175.627	-25.030	-55.261
3.04.01	Despesas com Vendas	-13.225	-38.596	-11.767	-38.463
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-33.497	-49.674	-8.491	-24.999
3.04.02.01	Honorários da Administração	-644	-1.631	-458	-1.397
3.04.02.03	Outras	-32.853	-48.043	-8.033	-23.602
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	129.170	279.541	89.162	116.303
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.641	-15.644	-93.934	-108.102
3.04.05.01	Depreciações e Amortizações	-3.504	-11.046	-4.934	-14.402
3.04.05.02	Outras	863	-4.598	-89.000	-93.700
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	90.154	200.309	-13.012	-31.580
3.06	Resultado Financeiro	-4.861	-99.872	38.751	23.549
3.06.01	Receitas Financeiras	3.396	12.100	48.323	51.793
3.06.02	Despesas Financeiras	-8.257	-111.972	-9.572	-28.244
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	85.293	100.437	25.739	-8.031
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	85.293	100.437	25.739	-8.031
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-947	-2.832	-2.594	-835
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-947	-2.832	-2.594	-835
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	84.346	97.605	23.145	-8.866
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	84.337	97.595	23.143	-8.865
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	9	10	2	-1
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,81222	10,13562	0,36523	-0,13988

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.99.01.02	PN	2,80986	10,12968	0,36548	-0,13993
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	2,81222	10,13562	0,36523	-0,13988
3.99.02.02	PN	2,80986	10,12968	0,36548	-0,19993

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	84.346	97.605	23.145	-8.866
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	84.346	97.605	23.145	-8.866
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	84.337	97.595	23.143	-8.865
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	9	10	2	-1

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	19.256	-32.600
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-46.779	49.323
6.01.01.01	Prejuízo Líquido Antes do IR/CS	100.437	-8.031
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	12.192	15.653
6.01.01.03	Perda Esperada com Créditos	-87	197
6.01.01.04	Resultado na Baixa e/ou Venda de Ativo Imobilizado, Intangível e Investimento	-27	-4.093
6.01.01.05	Encargos Financeiros s/ Empréstimos e Obrigações	9.763	-28.852
6.01.01.06	Deságio sobre a Dívida de Credores - PRJ	-132.422	0
6.01.01.07	Perda (Reversão) na Realização de Estoques	3.783	2.532
6.01.01.08	Perda (Reversão) por Redução ao Valor Recuperável do imobilizado, intangível e créditos tributários	-11.111	83.549
6.01.01.09	AVP - Credores PRJ e Credores Pós Concurtais	84.146	0
6.01.01.10	Baixa da Dívida Empréstimo para Capital de Giro	-83.081	0
6.01.01.11	Avaliação Patrimonial UPI Loja Shopping Ibirapuera - Alienação	-29.222	0
6.01.01.12	Outras Provisões Operacionais	-1.150	-11.632
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	66.035	-81.923
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-5.364	4.034
6.01.02.02	Estoques	-2.651	14.226
6.01.02.03	Outros Ativos Operacionais	57.634	-62.526
6.01.02.04	Fornecedores	2.429	-17.374
6.01.02.06	Pagamento de Juros por Empréstimos e Financiamentos	0	-663
6.01.02.07	Outros Passivos Operacionais	13.987	-20.451
6.01.02.08	Fluxo das Atividades Operacionais das Operações Descontinuadas	0	831
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-172	25.318
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-216	-206
6.02.02	Recebimento por Venda do Ativo Imobilizado	44	25.524
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-18.896	-19.385
6.03.04	Amortização de Empréstimos e Arrendamentos	-18.896	-19.385
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	188	-26.667
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	8.022	28.603
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	8.210	1.936

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	35.440	0	0	0	0	35.440	0	35.440
5.04.01	Aumentos de Capital	35.440	0	0	0	0	35.440	0	35.440
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	97.595	0	97.595	10	97.605
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	97.595	0	97.595	10	97.605
5.07	Saldos Finais	337.416	46.130	0	-749.388	0	-365.842	-33	-365.875

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	-904.459	11.279	-545.074	-45	-545.119
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	301.976	46.130	0	-904.459	11.279	-545.074	-45	-545.119
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.865	0	-8.865	-1	-8.866
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.865	0	-8.865	-1	-8.866
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	11.279	-11.279	0	0	0
5.06.04	Baixa do Custo Atribuído Deemed Cost	0	0	0	11.279	-11.279	0	0	0
5.07	Saldos Finais	301.976	46.130	0	-902.045	0	-553.939	-46	-553.985

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	328.696	204.430
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	60.162	66.893
7.01.02	Outras Receitas	268.447	137.734
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	87	-197
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-93.425	-195.930
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-34.720	-41.727
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-69.799	-49.222
7.02.04	Outros	11.094	-104.981
7.02.04.01	Outras Despesas Operacionais	11.094	-104.981
7.03	Valor Adicionado Bruto	235.271	8.500
7.04	Retenções	-15.026	-16.487
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.194	-15.652
7.04.02	Outras	-2.832	-835
7.04.02.01	Resultado das Operações Descontinuadas	-2.832	-835
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	220.245	-7.987
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.100	51.793
7.06.02	Receitas Financeiras	12.100	51.793
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	232.345	43.806
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	232.345	43.806
7.08.01	Pessoal	18.326	19.893
7.08.01.01	Remuneração Direta	12.200	12.660
7.08.01.02	Benefícios	4.023	4.037
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.102	1.229
7.08.01.04	Outros	1.001	1.967
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.852	4.547
7.08.02.01	Federais	3.566	2.682
7.08.02.02	Estaduais	354	848
7.08.02.03	Municipais	932	1.017
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	111.562	28.232
7.08.03.01	Juros	18.518	19.381
7.08.03.02	Aluguéis	453	645
7.08.03.03	Outras	92.591	8.206
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	92.591	8.206
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	97.605	-8.866
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	97.595	-8.865
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	10	-1

Comentário do Desempenho



Saraiva Livreiros S.A – Em Recuperação Judicial – Relatório da Administração – 3T22

São Paulo, 30 de setembro de 2022 – 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 terceiro trimestre de 2022, comparadas aos mesmos períodos do ano anterior exceto quando indicado de outra forma. As informações contábeis intermediárias Individuais e Consolidadas foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“International Financial Reporting Standards – IFRS”) e práticas contábeis adotadas no Brasil.

Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foram revisadas pelos auditores independentes.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Encerramos mais um trimestre com marcos relevantes para a construção da Nova Saraiva. Em outubro, lançamos a primeira etapa do novo site da Companhia. Com uso de tecnologia de última geração e um sortimento ampliado, o e-commerce conta com canais de vendas digitais e uma jornada totalmente omnichannel, atuando efetivamente como um marketplace, com produtos oferecidos por parceiros em nossa plataforma, distribuídos em seções de games, papelaria, presentes e, futuramente, eletrônicos.

O movimento se soma à crescente retomada da consagrada agenda de eventos em nossas lojas, com rodas de leituras para crianças e lançamentos de livros de autores renomados. Desde julho, foram cerca de 50 atividades, que, além de reforçar nosso propósito de fomentar a literatura, a criação de novos leitores e a programação cultural, geram tráfego nas unidades e engajamento com a marca, uma das mais lembradas do País.

A expansão das lojas físicas é um dos próximos passos. A ação deve melhorar a presença em cidades menores para atender demandas regionais, com espaços aderentes ao perfil de cada região, público-alvo e com maior venda e rentabilidade por m². Ainda em novembro está prevista a inauguração de uma loja no Shopping Aricanduva (SP), dentro de um layout moderno e com o conceito de oferecer opção completa de entretenimento e lazer aos nossos clientes. Já em Caxias do Sul (RS), a Saraiva modernizou sua unidade no Shopping Villagio Caxias, que agora contará com um ambiente repleto de experiências que intensificam a visibilidade dos produtos.

São etapas marcantes conquistadas a partir da homologação do 2º Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial, ocorrida em 19/04/2022, que viabilizou a redução da dívida da Companhia com credores da recuperação judicial e empréstimos em mais de R\$327 milhões.

A agenda positiva de retomada do crescimento já foi refletida na receita das lojas físicas, que no 3T22, cresceu 26% em relação ao 3T21 e 30% em relação ao 2T22. Quanto ao site, o investimento para o

Comentário do Desempenho

reposicionamento e construção de uma nova plataforma impactou a receita, que diminuiu 63% em relação ao 3T21. Ainda assim, a receita no 3T22, manteve-se estável em relação ao 2T22.

Na fase final da recuperação judicial, a Saraiva segue com disciplina e controle a execução do seu planejamento e negocia sua dívida pós concursal sistematicamente, buscando formas de administrar seus recursos em benefício da preservação do caixa. Até o momento, a renegociação com grande parte dos credores resultou em parcelamento da dívida a longo prazo, sem encargos de juros e variação monetária e, em alguns casos, na conversão do total da dívida em ações do capital social da Companhia (sem lockup), correspondente a R\$ 7 milhões.

Chegamos ao terceiro trimestre de 2022, ano em que Saraiva completa 108 anos, com uma comunicação cada vez mais transparente com credores, colaboradores, clientes, fornecedores e instituições financeiras. Seguimos trabalhando arduamente, sempre comprometidos com o cumprimento de todas as obrigações assumidas, com a geração de caixa e com a busca do equilíbrio financeiro e operacional da Saraiva.

Comentário do Desempenho

IMPACTOS NÃO RECORRENTES

Durante o 3T22 foram concluídas: a quitação da dívida com a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros VIII S.A. ("Travessia"); a quitação da dívida com a Fundação Petros; a negociação com outros fornecedores, com o perdão de parte do saldo devedor; e a análise das contingências passivas com redução da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, entre outros ajustes realizados na operação, conforme segue:

- **Alienação das UPI's "Loja Shopping Ibirapuera" e "Direitos creditórios":** o processo competitivo para alienação dos ativos foi concluído com a homologação judicial em 11/07/2022, viabilizando a amortização da dívida com o Banco do Brasil, cedida para a Travessia, adquirente das UPI's. Esta transação gerou um impacto líquido positivo de R\$83,2 milhões no resultado da Companhia., correspondente a quitação do saldo remanescente do empréstimo cedido Travessia;
- **Contingências cíveis, trabalhistas e tributárias:** redução de R\$ 6,3 milhões nas provisões de contingências, sendo R\$5,4 milhões na área cível, R\$2,8 milhões na esfera trabalhista e aumento de R\$1,9 milhões na esfera tributária;
- **Deságio sobre a dívida a ser convertida em ações:** impacto positivo no resultado de R\$3,7 milhões correspondente ao deságio de 80% da dívida dos credores que exerceram a Opção A para o recebimento da dívida, prevista no Plano de Recuperação Judicial (conversão de 20% da dívida em ações, com deságio de 80%);
- **Ajuste a Valor Presente (AVP) sobre dívida de longo prazo de credores da Recuperação Judicial e credores pós-concursais:** impacto negativo no resultado de R\$3,2 milhões em decorrência da reversão do ajuste a valor presente – AVP da dívida dos credores que exerceram a opção B para recebimento da dívida a longo prazo e da constituição do AVP sobre a dívida de credores pós-concursais; e
- **Negociação com fornecedores e outros:** impacto positivo no resultado de R\$8,9 milhões, correspondente a perdão de parte do valor de saldo devedor com fornecedores, no montante de R\$4,9 milhões e outras transações com impacto positivo de R\$4 milhões.

Como forma de tornar a análise mais fidedigna da operação da Companhia, todos os resultados reportados neste Relatório da Administração consideram os números recorrentes do 3T22, 3T21, 9M22, 9M21, expurgando os efeitos citados acima.

Comentário do Desempenho

A seguir, apresentamos na tabela a reconciliação dos resultados, expurgando os impactos não recorrentes:

(Em R\$ mil)

Reconciliação - 3T22	3T22 Contábil	IFRS 16 - CPC 06	Impactos não Recorrentes	3T22 Ajustado
Receita Bruta	22.782			22.782
<i>Impostos/Deduções</i>	28			28
Receita Líquida	22.810			22.810
<i>CMV</i>	(12.463)		669	(11.794)
Lucro Bruto	10.347			11.016
<i>Margem Bruta (%)</i>	45%			48%
Despesas Operacionais	83.311			(20.114)
<i>Despesas Operacionais</i>	(21.633)			(21.633)
<i>Outras Despesas/Receitas Operacionais</i>	104.944		(103.425)	1.519
EBITDA	93.658			(9.099)
<i>Margem EBITDA (%)</i>	411%			-40%
Lucro/Prejuízo antes da Amortização e Depreciação	90.154			(9.108)
<i>Depreciação e Amortização</i>	(3.504)	3.494	-	(10)
Lucro/Prejuízo antes do Resultado Financeiro e Tributos	85.293			(9.252)
<i>Resultado Financeiro Líquido</i>	(4.861)	1.489	3.228	(144)
<i>Impostos de Renda e Contribuição Social</i>	0			0
Lucro/Prejuízo antes da part. Minoritária	85.293			(9.252)
<i>Participação Minoritária</i>	9			9
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado antes das Op. Descontinuadas	85.284			(9.261)
<i>Res. Líq. das Op. Descontinuadas (Liq. Impostos)</i>	(947)		539	(408)
Lucro/Prejuízo Líquido	84.337			(9.669)
<i>Margem Líquida (%)</i>	370%			-42%

DESTAQUES

- O EBITDA ajustado do 3T22 melhorou R\$ 5,8 milhões em comparação com o 3T21, diminuindo desta forma o resultado negativo de R\$ 9,9 milhões no 3T21 para R\$ 4,1 milhões no 3T22. Quando consideramos os eventos não recorrentes, o EBITDA contábil do 3T22 melhorou R\$ 101,7 milhões em comparação com o 3T21.
- Redução de 13,9% na Margem Bruta do 3T22 em comparação com o 3T21. Desconsiderando os impactos de estoques truncados e obsoletos, a Margem Bruta Contábil Ajustada ficou em 48%, uma melhora de 8,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.
- Aumento de 6,3% na Receita Bruta das Lojas físicas, que representa uma melhora de R\$ 1,3 milhões no 3T22 em relação ao 3T21, apesar da redução de 2 lojas físicas. Na comparação do acumulado do 9M22 em relação ao 9M21 a Receita Bruta das lojas físicas aumentou 3%.
- Redução de 60,8% na Receita Bruta do canal de venda Saraiva.com, que representa R\$ 1,2 milhões no 3T22 em relação ao 3T21. Na comparação do acumulado de 9M22 em relação ao 9M21, a Receita Bruta do Saraiva.com teve uma redução de 79%, que representa R\$ 9,5 milhões. A baixa performance do E-commerce se deve a problemas estruturais na solução, motivo pelo qual a Saraiva, lançou em outubro de 2022 a primeira etapa do novo site da companhia, contando com canais de vendas digitais e uma jornada totalmente *omnichannel*. A partir de agora, com sortimento ampliado, o e-commerce atuará efetivamente como um *marketplace*, oferecendo produtos de lojas parceiras, distribuídos em seções de games, papelaria, presentes e, futuramente, eletrônicos.

Comentário do Desempenho

Em 11 de julho de 2022, foi homologado pelo Juízo da Recuperação Judicial o processo competitivo para alienação das UPI's Direitos Creditórios e Loja Shopping Ibirapuera, tendo como vencedora a proposta da Travessia.

Em 18 de julho de 2022, conforme Termo de Quitação, na forma do 2º Aditivo – PRJ, assim como na forma das propostas para aquisição das UPI's Direitos Creditórios e Loja Shopping Ibirapuera, homologadas em decisão do Juízo da recuperação Judicial proferida em 11 de julho de 2022, a Travessia outorgou plena quitação do crédito não sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, relacionado ao empréstimo para capital de giro, no montante de R\$50.000 mil utilizado como parcela do preço de aquisição da UPI Direitos Creditórios e R\$ 29.348 mil, utilizado como parcela do preço de aquisição da UPI Loja Shopping Ibirapuera, renunciando aos créditos remanescentes no montante de R\$ 83.226 mil.

Em 26 de julho de 2022, expirou o prazo para o exercício das opções, nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ. Exerceram a opção A credores cujo montante de créditos corresponde a R\$165.528 mil dos quais R\$ 33.106 mil serão convertidos em ações e R\$ 132.422 mil baixados como deságio.

Em 1 de agosto de 2022, foi levantada parte do depósito judicial, relacionada à parcela da alienação da UPI Direitos Creditórios depositada em juízo e que será destinada, exclusivamente, para acelerar o pagamento aos credores trabalhistas.

Em 10 de agosto de 2022 foi divulgado por meio de Fato Relevante, o protocolo nos autos do Processo da Recuperação Judicial conforme previsto no Segundo Aditamento ao PRJ, petição informando a adesão de 87 (oitenta e sete) credores que exerceram a opção de pagamento mediante conversão de seus créditos, os quais perfazem, o montante não reestruturado (ou seja, o montante antes da aplicação dos deságios e ajustes previstos no Segundo Aditamento ao PRJ) de aproximadamente R\$ 165,5 milhões (“Créditos”). Após a reestruturação dos Créditos, com incidência de deságios e ajustes, o respectivo saldo será convertido em participação no capital social da Companhia, observando-se, na conversão, nos termos do PRJ, o valor de R\$ 11,48 por ação ordinária, e de R\$ 4,53 por ação preferencial.

Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

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

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

Consolidado - Ajustado ¹	3T22	3T21	Var (%) T22 T21	2T22	Var (%) T22	9M22 9M21		Var (%) A A
						Acum. 2022	Acum. 2021	
Receita Bruta Saraiva	22.782	22.615	0,7%	18.906	21%	59.345	67.114	-12%
<i>Lojas Físicas</i>	22.042	20.728	6,3%	18.188	21%	56.839	55.079	3%
<i>Saraiva.Com</i>	740	1.887	-60,8%	718	3%	2.507	12.035	-79%
Receita Líquida Saraiva	22.810	22.230	2,6%	18.755	22%	59.358	65.382	-9%
<i>Lojas Físicas</i>	22.069	20.164	9,4%	18.154	22%	56.833	54.515	4%
<i>Saraiva.Com</i>	740	2.066	-64,2%	600	23%	2.525	12.214	-79%
Lucro Bruto Saraiva	10.347	12.018	-13,9%	7.193	44%	24.943	23.681	5%
<i>Margem Bruta</i>	45%	54%	-8,7 p.p.	38%	7,0 p.p.	42%	36%	5,8 p.p.
Despesas Operacionais	83.311	(20.096)	515%	108.659	23%	186.673	(40.859)	-457%
Despesas Operacionais	(21.633)	(20.096)	0%	(20.562)	0%	(72.581)	(40.859)	0%
Outras Despesas/Receitas Operacionais (Efeitos RJ)	104.944	-	0%	129.221	0%	259.254	-	0%
EBITDA Contábil	93.658	(8.078)	1259%	115.852	81%	211.355	(17.178)	-1230%
<i>Margem EBITDA Recorrente (%)</i>	411%	-36%	446,9 p.p.	618%	-207,1 p.p.	356%	-26%	382,3 p.p.
<i>Impactos Não Recorrentes/Efeitos IFRS 16¹ sobre as Despesas Operacionais</i>	(97.774)	(1.867)	-5138%	(125.554)	78%	(268.597)	(28.120)	955%
EBITDA Ajustado¹	(4.116)	(9.945)	59%	(9.702)	42%	(57.242)	(45.298)	126%
<i>Margem EBITDA ajustada (%)</i>	-18%	-45%	26,7 p.p.	-52%	33,7 p.p.	-96%	-69%	-27,2 p.p.
<i>Impactos Não Recorrentes/Efeitos IFRS 16¹ sobre Resultado Financeiro</i>	(5.137)	(6.543)	21%	(9.605)	53%	(17.492)	(18.093)	97%
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado antes das Op. Descontinuadas	(9.252)	(16.488)	44%	(19.307)	48%	(74.734)	(63.391)	118%
<i>Margem Líquida Ajustada antes das Op. Descontinuadas (%)¹</i>	-41%	-74%	33,6 p.p.	-103%	62,4 p.p.	-126%	-97%	-29,0 p.p.
Res. Líquida das Op. Descontinuadas (Liq. Impostos) e Participação Minoritária	(417)	(644)	36%	(2.574)	16%	21.744	1.115	1950%
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado	(9.669)	(17.132)	44%	(21.881)	44%	(52.990)	(62.276)	85%
<i>Margem Líquida Ajustada (%)</i>	-42%	-77%	34,7 p.p.	-117%	74,3 p.p.	-89%	-95%	6,0 p.p.
Crescimento Lojas (Same Store Sales)	29%	0,0 p.p.	25,2 p.p.	20%	9,4 p.p.	29%	4%	25,2 p.p.
Crescimento Saraiva.Com (E-commerce)	-61%	-0,8 p.p.	14,4 p.p.	-78%	17,5 p.p.	-61%	-75%	14,4 p.p.
Quantidade de Lojas do Período	32	37	-5	32	0	32	37	5
Área Total de Vendas (m²)	18.401	20.044	1.643	17.219	-2.825	18.401	20.044	-1.643

Comentário do Desempenho

RESULTADOS

RECEITA – No 3T22 a receita bruta alcançou R\$ 22,8 milhões, aumento de 0,7% quando comparada com o 3T21. A receita líquida seguiu a mesma tendência no trimestre, apresentando um aumento de 2,6%.

RECEITA LOJAS FÍSICAS – A receita bruta de lojas físicas no 3T22, atingiu R\$ 22 milhões, o que representa um aumento de 6,3% quando comparada ao mesmo período do ano anterior. A receita líquida, seguindo a mesma linha, apresentou aumento de 9,4%. O *Same Store Sales*, ou seja, as vendas das mesmas lojas comparadas entre o 3T22 e 3T21 teve aumento de 29%, demonstrando a força da Companhia em recuperar-se financeiramente.

RECEITA E-COMMERCE – No 3T22 as vendas brutas do site Saraiva.com apresentaram declínio de 60,8% em relação ao ano anterior, enquanto as vendas líquidas reduziram em 64,2%. A baixa performance de venda do site se deve a problemas estruturais na solução, motivo pelo qual foi totalmente reformulado em outubro de 2022. Com tecnologia de ponta, o portal conta com canais de vendas digitais e uma jornada totalmente *omnichannel*. A partir de agora, com sortimento ampliado, o e-commerce atuará efetivamente como um *marketplace*, oferecendo produtos de lojas parceiras, distribuídos em seções de games, papelaria, presentes e, futuramente, eletrônicos.

RESULTADO BRUTO – O lucro bruto apresentou uma redução de 8,7p.p na margem bruta, que passou de 54% no 3T21 para 45% no 3T22. O maior ofensor da margem neste período foi o ajuste da provisão de obsolescência e truncados que representou 3% da receita líquida.

DESPESAS OPERACIONAIS – A linha de despesas operacionais contábil, incluindo o efeito do IFRS-16, totalizou R\$ 21,6 milhões no 3T22, apresentando um aumento de despesa no total de R\$ 1,5 milhões em relação ao 3T21.

OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS – as outras despesas/receitas operacionais não recorrentes registraram um impacto positivo no resultado de R\$ 104,0 milhões no 3T22. Este valor corresponde à liquidação da operação com a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros VIII S.A., perdão de parte da dívida com a Fundação Petros e outros fornecedores e redução da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.

EBITDA – O EBITDA contábil, com a inclusão do efeito do IFRS-16 nas linhas de despesas totalizou R\$ 93,7 milhões positivos no 3T22, apresentando um ganho de R\$ 101,7 milhões em relação ao 3T21 que apresentou R\$ 8,1 milhões negativos, principalmente em decorrência dos eventos registrados em outras despesas/receitas operacionais descritos acima.

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 Instrução CVM nº 527 de outubro de 2012.

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.

Comentário do Desempenho

O EBITDA ajustado teve melhora de R\$ 5,8 milhões em relação ao 3T21, como segue:

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

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

EBITDA	3T22	3T21	T/T	2T22	Var (%) 22	Acum. 2022	Acum. 2021	A/A			
Lucro (Prejuízo) Líquido ajustado	(9.669)	(17.132)	44%	(21.881)	56%	(31.550)	(62.276)	49%			
(+) Resultado Financeiro Líquido	1.633	2.193	26%	10.279	84%	11.911	12.544	5%			
(+) Depreciação e Amortização	3.504	4.350	19%	(673)	620%	2.831	5.552	49%			
(+) IR & CSL	-	-	-	-	-	-	-	-			
(+) Participação Minoritários	9	-	-	2	-300%	11	(3)	467%			
(+) Res. Líq. Op. Descontinuadas/Outros	408	644	37%	2.572	84%	2.980	(1.115)	367%			
EBITDA ajustado	(4.116)	(9.945)	59%	(9.702)	58%	(13.816)	(45.298)	69%			
Margem EBITDA ajustado (%)	-18%	-45%	26,7 p.p.	-52%	33,7 p.p.	-23%	-69%	46,0 p.p.			
(+) Impairment	-	1.240	86.801	101%	-	-	1.240	87.196	-101%		
(+) Contingências (Cíveis, Trabalhistas e Tributárias)	-	6.861	-	3.554	293%	-	1.554	541%	5.307	10.953	-52%
(+) Efeitos IFRS 16	-	4.983	-	10.687	53%	-	5.980	183%	997	2.430	-59%
(+) ICMS	-	-	70.694	-	-	-	-	-	-	70.694	-
Outros impactos	97.136	-	-	121.129	20%	218.264	-	1.765	-12465%		
EBITDA Contábil	93.658	(8.078)	1259%	115.852	19%	209.511	(17.178)	1320%			
Margem EBITDA contábil (%)	411%	-36%	446,9 p.p.	618%	-207,1 p.p.	353%	-26%	379,2 p.p.			

CAPITAL DE GIRO* – O prazo médio de recebimento permaneceu em 13 dias no 3T22, quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O prazo médio de cobertura de estoques reduziu 27 dias, passando de 195 dias no 3T21 para 167 dias no 3T22. 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\$ 3,4 milhões no terceiro trimestre de 2022, onde R\$3,2 milhões refere-se ao ajuste a valor presente (AVP) da dívida a longo prazo.

LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO – O lucro/prejuízo líquido ajustado da Companhia, antes do resultado líquido de operações descontinuadas, foi de R\$ 9,2 milhões negativos no 3T22, indicando melhora de R\$ 7,2 milhões em relação ao 3T21.

LIQUIDEZ – Em 30 de setembro de 2022, o saldo total de caixa disponível, caixa bloqueado e recebíveis de cartão de crédito era de R\$ 14,2 milhões, contra R\$ 3,3 milhões em 30 de setembro de 2021, em virtude, principalmente, da venda dos créditos tributários de ICMS.

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 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)

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

Consolidado - Ajustado ¹	3T22	3T21	T/T	2T22	Var (%) 22
Empréstimos e Financiamentos	22.596	174.110	-87%	184.930	-88%
(+) Contas a Pagar Aquisição de Empresas	-	-	-	-	-
(-) Caixa e Equivalente de Caixa / Aplicações Financeiras	8.210	1.936	324%	21.097	-61%
Dívida Líquida Ajustada Antes dos Recebíveis	14.386	172.174	92%	163.833	-91%
(-) Recebíveis de Cartão de Crédito	5.946	1.326	349%	3.824	55%
Dívida Líquida Após Recebíveis	8.440	170.848	95%	160.009	95%

Comentário do Desempenho

NOSSAS LOJAS – A Saraiva encerrou o 3T22 com 32 lojas ativas.

Notas Explicativas

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
PARA O TRIMESTRE ENCERRADO EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(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 32 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 30).

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

A Companhia está mobilizada 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 estabelece 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 alterações na estrutura de Governança Corporativa, comprovam a capacidade de geração de caixa e, por consequência, da viabilidade futura da Companhia.

Notas Explicativas

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

Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias compreendem as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, preparadas e apresentadas de acordo com Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e as informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o NBC TG 21 Demonstração Intermediária 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. As práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas às informações contábeis individuais não diferem das Normas Internacionais de Relatório Financeiro – IFRS, que passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial para avaliação de investimentos em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado nas demonstrações separadas.

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 de sua controlada.

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 findo em 31 de dezembro de 2021 (nota explicativa nº 2), publicadas em 28 de março de 2022.

Na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de novembro de 2022 foi autorizada a conclusão e divulgação das presentes informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, que contemplam, quando aplicável, os eventos subsequentes ocorridos após 30 de setembro de 2022.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis, intermediárias, individuais e consolidadas são consistentes com aquelas aplicadas e divulgadas na nota explicativa nº 03 das Demonstrações Contábeis auditadas da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, emitidas em 28 de março de 2022, exceto pelas normas e alterações com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022, que não produzem efeito significativo nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da Companhia.

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

Notas Explicativas**4. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Caixa e bancos - conta movimento	2	7.550	342	8.022
Aplicações financeiras - equivalente de caixa (a)	-	-	7.868	-
	<u>2</u>	<u>7.550</u>	<u>8.210</u>	<u>8.022</u>

(a) Aplicações financeiras representadas por certificado de depósito bancário – CDB remunerado pela taxa de 101,5% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – 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>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Títulos a receber	482	691
Recebíveis de cartão de crédito e débito	<u>5.963</u>	<u>407</u>
	6.445	1.098
Provisão para perdas de créditos esperadas	<u>(284)</u>	<u>(388)</u>
	<u>6.161</u>	<u>710</u>

O prazo médio de recebimento das vendas de mercadorias realizadas pelo Varejo (“títulos a receber”) é de 13 dias (11 dias em 31 de dezembro de 2021). As contas a receber representadas por cartões de crédito estão distribuídas, substancialmente, na adquirente PagSeguro.

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:

Notas Explicativas

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
A vencer	5.962	407
Vencidos:		
Até 60 dias	116	166
De 61 a 90 dias	51	73
De 91 a 180 dias	261	374
Acima de 180 dias	<u>55</u>	<u>78</u>
	<u>6.445</u>	<u>1.098</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 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.

O valor consolidado da provisão para perdas esperadas com créditos estimada no resultado corresponde a: R\$87 (reversão de provisão para perdas), deduzido de R\$16 de perda efetivamente incorrida com *charge back*; e R\$197, respectivamente para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021.

6. ESTOQUES

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Mercadorias para revenda	27.821	25.170
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	<u>(10.101)</u>	<u>(6.318)</u>
	<u>17.720</u>	<u>18.852</u>

Mercadorias recebidas em consignação

O Varejo possui volume expressivo de mercadorias recebidas em consignação da categoria Livros, equivalentes a R\$23.796 (R\$28.039 em 31 de dezembro de 2021). 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.

Notas Explicativas

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram realizadas devoluções de mercadorias recebidas em consignação no montante de R\$5.083. No período entre 1 de outubro de 2022 e a data de conclusão dessas informações contábeis intermediárias, foram realizadas devoluções de mercadorias recebidas em consignação no montante de R\$1.312.

Provisão para perdas na realização dos estoques

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. A provisão constituída no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, no montante de R\$3.783 está relacionada, substancialmente, aos baixos volumes de vendas e compras no período de maior impacto da pandemia.

7. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/22	31/12/21	30/09/22	31/12/21
Contribuição para o Financiamento da				
Seguridade Social - COFINS (ii)	1.606	1.606	5.210	37.687
Programa de Integração Social - PIS (ii)	11	11	655	7.686
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	1.624	1.306	2.752	4.039
Contribuição Social sobre o Lucro				
Líquido - CSLL	1.498	2.031	3.469	5.005
Imposto sobre Circulação de Mercadorias				
e Serviços - ICMS a recuperar (i)	-	-	534	47.670
Outros	179	179	262	262
	<u>4.918</u>	<u>5.133</u>	<u>12.882</u>	<u>102.349</u>
Ativo circulante	179	179	3.518	50.083
Ativo não circulante	<u>4.739</u>	<u>4.954</u>	<u>9.364</u>	<u>52.266</u>
	<u>4.918</u>	<u>5.133</u>	<u>12.882</u>	<u>102.349</u>

- (i) Representa o saldo credor de ICMS resultante da apuração do tributo nos estabelecimentos do Varejo. Em maio de 2022 foi realizada a última das seis parcelas deferidas em 17 de março de 2021, relacionadas ao processo administrativo para ressarcimento do crédito acumulado de ICMS por meio do sistema e-CredAc e cuja aprovação dos pedidos de transferência para negociação com empresa interdependente ocorreu em abril e maio de 2022. O montante ressarcido no período encerrado em 30 de setembro de 2022 foi de R\$47.166 (R\$9.198 em 31 de dezembro de 2021), líquidos de deságio e comissões de intermediação.

Notas Explicativas

- (ii) Representado, substancialmente, por créditos das contribuições sociais PIS e COFINS, originados nas operações do Varejo, no montante de R\$4.248 (R\$43.756 em 31 de dezembro de 2021), líquidos de perda ao valor de realização de R\$143.455 (R\$236.975 em 31 de dezembro de 2021), 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 do período findo em 30 de setembro de 2022 e do exercício em 31 de dezembro de 2021.

Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

O Varejo obteve o trânsito em julgado entre dezembro de 2018 e setembro de 2020 para as quatro ações judiciais que discutiram a exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições sociais ao PIS e à COFINS, objeto de julgamento do Recurso Extraordinário com Repercussão Geral – RE 574.706/PR, que decidiu que o ICMS não compõe o faturamento ou receita bruta das empresas e, portanto, deve ser excluído da base de cálculo das referidas contribuições. Em 7 de março de 2022, a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros VIII S.A. (“Travessia”) apresentou Proposta Vinculante para aquisição da UPI Direitos Creditórios, representado pelo crédito decorrente das referidas ações judiciais, pelo montante de R\$54.320, nos termos do Segundo Aditivo – PRJ, que determinou a alienação da referida UPI mediante a realização de processo competitivo, concluído em 14 de junho de 2022 e homologado judicialmente em 11 de julho de 2022, tendo como vencedora a proposta oferecida pela Travessia (Nota explicativa nº 33). O montante dos créditos registrados nas demonstrações contábeis foi ajustado ao valor de provável realização de R\$54.320 (R\$40.080 em 31 de dezembro de 2021), líquido de provisão para perda ao valor de realização de R\$81.169 (R\$93.520 em 31 de dezembro de 2021). Em 18 de julho de 2022, a Travessia deu em pagamento pela UPI Direitos Creditórios, quitação de parte do empréstimo para capital de giro, no montante de R\$50.000 (Nota explicativa nº 12) e R\$4.320, depositados em juízo, nos termos da recuperação judicial, tendo sido levantados pelo Varejo no trimestre, o montante de R\$4.176.

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 constituídos sobre as diferenças temporárias.

O montante consolidado de Prejuízos fiscais de IR e Bases negativas de CSLL em 30 de setembro de 2022 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\$689.467, correspondente a um crédito fiscal de R\$233.937 (R\$855.407 e R\$290.357 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente).

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

Notas Explicativas

tributáveis nessas Companhias, ou evidências de lucros tributáveis no futuro, nos termos do CPC 32 – Tributos sobre o Lucro.

b) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/22	30/09/21	30/09/22	30/09/21
Lucro (prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	100.427	(8.030)	100.437	(8.031)
Aliquota fiscal combinada	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(34.145)	2.730	(34.149)	2.731
Adições / Exclusões permanentes - despesas não dedutíveis	(570)	-	(549)	14.502
Exclusões permanentes:				
Equivalência patrimonial	42.353	(2.681)	-	-
Créditos fiscais não registrados	<u>(7.638)</u>	<u>(49)</u>	<u>34.698</u>	<u>(17.233)</u>
	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período:	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

Empréstimos de mútuo concedidos para o Varejo:

	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Saldos no início do exercício	50.490	61.875
Empréstimos concedidos	59.201	23.454
Pagamentos efetuados	(66.246)	(37.465)
Receitas financeiras	<u>3.775</u>	<u>2.626</u>
Saldos no fim do período	<u>47.220</u>	<u>50.490</u>

Notas Explicativas

Empréstimos de mútuo concedidos para a NK 178:

	<u>30/09/22</u>
Saldos no início do exercício	-
Empréstimos concedidos	11.275
Pagamentos efetuados	(36)
Receitas financeiras	<u>158</u>
Saldos no fim do período	<u><u>11.397</u></u>

b) Remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria

	<u>Controladora</u>				<u>Consolidado</u>			
	<u>01/07/22</u> <u>a 30/09/22</u>	<u>01/01/22</u> <u>a 30/09/22</u>	<u>01/07/21</u> <u>a 30/09/21</u>	<u>01/01/21</u> <u>a 30/09/21</u>	<u>01/07/22</u> <u>a 30/09/22</u>	<u>01/01/22</u> <u>a 30/09/22</u>	<u>01/07/21</u> <u>a 30/09/21</u>	<u>01/01/21</u> <u>a 30/09/21</u>
Pró-labore do conselho de administração	378	990	270	810	378	993	271	836
Pró-labore da diretoria	<u>6</u>	<u>16</u>	<u>5</u>	<u>14</u>	<u>266</u>	<u>638</u>	<u>187</u>	<u>561</u>
Subtotal	384	1.006	275	824	644	1.631	458	1.397
Outras remunerações	<u>92</u>	<u>244</u>	<u>67</u>	<u>198</u>	<u>160</u>	<u>413</u>	<u>116</u>	<u>346</u>
	<u><u>476</u></u>	<u><u>1.250</u></u>	<u><u>342</u></u>	<u><u>1.022</u></u>	<u><u>804</u></u>	<u><u>2.044</u></u>	<u><u>574</u></u>	<u><u>1.743</u></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.

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

Participação no Varejo e suas principais informações:

	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</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>(367.634)</u>	<u>(527.049)</u>
Provisão para perda com investimento	<u>(367.601)</u>	<u>(527.006)</u>

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

	<u>Controladora</u>			
	<u>01/07/22</u> <u>a 30/09/22</u>	<u>01/01/22</u> <u>a 30/09/22</u>	<u>01/07/21</u> <u>a 30/09/21</u>	<u>01/01/21</u> <u>a 30/09/21</u>
Base de cálculo do valor de equivalência patrimonial:				
Resultado do Varejo	<u>109.873</u>	<u>124.576</u>	<u>23.311</u>	<u>(7.886)</u>
Equivalência patrimonial	<u>109.864</u>	<u>124.566</u>	<u>23.309</u>	<u>(7.885)</u>

Alterações registradas nas contas de investimentos:

	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Participação no resultado do Varejo transferida para o passivo não circulante	124.566	(27.868)
	<u>(124.566)</u>	<u>27.868</u>
Saldo no fim do período	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

Principais informações das demonstrações contábeis consolidadas do Varejo:

	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Ativo total	121.707	220.878
Passivo circulante e não circulante	489.341	747.927
Passivo a descoberto	(367.634)	(527.049)
	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/21</u>
Receita operacional líquida	59.359	65.382
Custo das mercadorias e serviços vendidos	<u>(34.677)</u>	<u>(41.701)</u>
Lucro bruto	24.682	23.681
Despesas operacionais	(59.380)	(59.081)
Depreciações	(11.014)	(14.362)
Outras	<u>272.811</u>	<u>18.786</u>
Resultado operacional	227.099	(30.976)
Resultado financeiro	<u>(102.523)</u>	<u>23.090</u>
Resultado antes dos impostos	<u>124.576</u>	<u>(7.886)</u>
Lucro (prejuízo) líquido	<u><u>124.576</u></u>	<u><u>(7.886)</u></u>

11. IMOBILIZADO

	Taxa anual de depreciação - %	Controladora					
		30/09/22			31/12/21		
		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	(2.431)	59	2.490	(2.403)	87
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(*)	5.421	(5.412)	9	5.421	(5.408)	13
Equipamentos de informática	20	<u>12.347</u>	<u>(12.347)</u>	<u>-</u>	<u>12.387</u>	<u>(12.387)</u>	<u>-</u>
		<u>20.937</u>	<u>(20.869)</u>	<u>68</u>	<u>20.977</u>	<u>(20.877)</u>	<u>100</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.

Notas Explicativas

	Taxa anual de depreciação - %	Consolidado					
		30/09/22			31/12/21		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	10	1.045	(1.044)	1	1.050	(1.049)	1
Móveis, utensílios e instalações	10	26.815	(24.701)	2.114	26.757	(24.169)	2.588
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(*)	52.687	(49.841)	2.846	59.678	(55.744)	3.934
Equipamentos de informática	20	32.485	(32.191)	294	32.835	(32.076)	759
Direito de uso em arrendamento		93.464	(38.349)	55.115	113.333	(40.052)	73.281
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	6	-	6
		<u>206.496</u>	<u>(146.126)</u>	<u>60.370</u>	<u>233.659</u>	<u>(153.090)</u>	<u>80.569</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:

	Controladora			
	31/12/21	Adições	Baixas	30/09/22
Custo:				
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	12.387	-	(40)	12.347
Total do custo	<u>20.977</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>	<u>20.937</u>
Depreciação acumulada:				
Máquinas e equipamentos	(679)	-	-	(679)
Móveis, utensílios e instalações	(2.403)	(28)	-	(2.431)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(5.408)	(4)	-	(5.412)
Equipamentos de informática	(12.387)	-	40	(12.347)
Total da depreciação	<u>(20.877)</u>	<u>(32)</u>	<u>40</u>	<u>(20.869)</u>
Valor líquido	<u>100</u>	<u>(32)</u>	<u>-</u>	<u>68</u>

Notas Explicativas

	Consolidado					30/09/22
	31/12/21	Adições	Baixas	Transferências	Perda por redução ao valor recuperável	
Custo:						
Máquinas e equipamentos	1.050	-	-	-	(5)	1.045
Móveis, utensílios e instalações	26.757	58	-	-	-	26.815
Benfeitorias em imóveis de terceiros	59.678	25	(5.282)	139	(1.873)	52.687
Equipamentos de informática	32.835	-	(350)	-	-	32.485
Direito de uso em arrendamento	113.333	8.085	(25.343)	-	(2.611)	93.464
Imobilizado em andamento	6	133	-	(139)	-	-
Total do custo	233.659	8.301	(30.975)	-	(4.489)	206.496
Depreciação acumulada:						
Máquinas e equipamentos	(1.049)	-	-	-	5	(1.044)
Móveis, utensílios e instalações	(24.169)	(532)	-	-	-	(24.701)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(55.744)	(1.235)	5.265	-	1.873	(49.841)
Equipamentos de informática	(32.076)	(465)	350	-	-	(32.191)
Direito de uso em arrendamento	(40.052)	(9.960)	9.069	-	2.594	(38.349)
Total da depreciação	(153.090)	(12.192)	14.684	-	4.472	(146.126)
Valor líquido	80.569	(3.891)	(16.291)	-	(17)	60.370

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 período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Administração identificou perda por redução ao valor recuperável dos ativos do Varejo no montante de R\$16 e remensuração do passivo de arrendamento, correspondente a um ajuste no montante de R\$1.224, totalizando perda no montante de R\$1.240 (R\$993 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, líquidos da remensuração do passivo de arrendamento no montante de R\$14.363).

Notas Explicativas**12. EMPRÉSTIMOS E ARRENDAMENTOS**

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Empréstimos e arrendamentos		
Em moeda nacional:		
Empréstimos para capital de giro	16.530	171.046
Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2)	63.081	83.542
Arrendamento financeiro	6.067	7.291
	<u>85.678</u>	<u>261.879</u>
Passivo circulante	33.280	48.554
Passivo não circulante	<u>52.398</u>	<u>213.325</u>
	<u>85.678</u>	<u>261.879</u>

Empréstimos e arrendamentos contratados

Instituição	Finalidade	Modalidade	Contratação	Vencimento	Garantias	Valor contratado	Encargos
Banco Itaú S/A	Capital de giro	CCB	Mar/2019	Mai/2022	Aval Controladora	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	-

Os empréstimos no montante de R\$162.574 (R\$156.204 em 31 de dezembro de 2021), incluídos na rubrica Empréstimos para capital de giro, foram cedidos pelo Banco do Brasil para a Travessia.

Em 18 de julho e 2022, conforme Termo de Quitação, na forma do Segundo Aditamento ao PRJ, assim como das propostas para aquisição das UPI's Direitos Creditórios e Loja Shopping Ibirapuera, homologadas em decisão do Juízo da recuperação Judicial proferida em 11 de julho de 2022, a Travessia outorgou plena quitação do crédito não sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, relacionado ao empréstimo para capital de giro, no montante de R\$50.000 utilizado como parcela do preço de aquisição da UPI Direitos Creditórios e R\$29.348, utilizado como parcela do preço de aquisição da UPI Loja Shopping Ibirapuera, renunciando aos créditos remanescentes no montante de R\$83.226.

Movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Descrição	31/12/21	Adições (Baixas)	Encargos	Pagamentos principal e juros	Remensuração do passivo de arrendamento	30/09/22
Empréstimos - capital de giro	171.046	(162.574)	9.334	(1.276)	-	16.530
Arrendamento financeiro	7.291	-	209	(1.434)	-	6.066
Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2)	<u>83.542</u>	<u>(8.189)</u>	<u>2.691</u>	<u>(16.186)</u>	<u>1.224</u>	<u>63.082</u>
	<u>261.879</u>	<u>(170.763)</u>	<u>12.234</u>	<u>(18.896)</u>	<u>1.224</u>	<u>85.678</u>

Notas Explicativas

Arrendamentos Mercantis – CPC 06 (R2)

Os contratos de arrendamento mercantil do Varejo são reconhecidos e mensurados de acordo 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 período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$9.960 (Nota explicativa nº 11).

Os juros incorridos pelo passivo de arrendamento foram calculados pela taxa incremental de empréstimos que seria obtida em operação similar no mercado, considerando a condição econômica do Varejo, equivalente a 8,53% a.a. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram incorridas despesas financeiras sobre o passivo de arrendamento no montante de R\$2.690.

Informações sobre os arrendamentos mercantis:

. Cronograma de vencimentos dos contratos de arrendamento:

	<u>Consolidado</u>
	<u>30/09/22</u>
Até 1 ano	16.434
De 1 ano a 5 anos	44.780
Mais que 5 anos	<u>16.242</u>
Total	<u><u>77.456</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 período findo em 30 de setembro de 2022 são apresentados a seguir:

	<u>Nominal</u>	<u>Ajustado a</u> <u>valor presente</u>
Contraprestação arrendamento	77.456	(63.081)
PIS/COFINS potencial (9,25%)	<u>(6.558)</u>	<u>5.341</u>
	<u><u>70.898</u></u>	<u><u>(57.740)</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

Notas Explicativas

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 real; e a estimativa dos saldos inflacionados, denominados fluxo inflacionado, para o período encerrado em 30 de setembro de 2022. 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>30/09/22</u>	<u>Fluxo real</u>	<u>30/09/22</u>
Direito de uso	93.465	Passivo de arrendamento	(46.544)
Depreciação	<u>(38.349)</u>	Despesas financeiras (a incorrer)	<u>(16.537)</u>
	<u>55.116</u>		<u>(63.081)</u>
	<u>Consolidado</u>		<u>Consolidado</u>
<u>Fluxo inflacionado</u>	<u>30/09/22</u>	<u>Fluxo inflacionado</u>	<u>30/09/22</u>
Direito de uso	98.493	Passivo de arrendamento	(49.048)
Depreciação	<u>(40.412)</u>	Despesas financeiras (a incorrer)	<u>(17.427)</u>
	<u>58.081</u>		<u>(66.475)</u>

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

Direito de uso em arrendamento

Saldo inicial – 31/12/21	73.281
Adições / baixas	(8.189)
Amortização	(9.960)
Remensuração do ativo de arrendamento	<u>(16)</u>
Saldos em 30/09/22	<u>55.116</u>

Passivo de arrendamento

Saldo inicial – 31/12/21	83.542
Juros incorridos	2.690
Pagamentos realizados	(16.186)
Adições / baixas	(8.189)
Remensuração do passivo de arrendamento	<u>1.224</u>
Saldos em 30/09/22	<u>63.081</u>

Notas Explicativas

Destacamos ainda, que as informações sobre as despesas variáveis com arrendamentos mercantis não incluídas na mensuração do passivo de arrendamento da Companhia e do Varejo, estão apresentadas na nota explicativa nº 24.

13. RECEITA DIFERIDA - PROGRAMA DE FIDELIZAÇÃO

O programa de fidelização Saraiva Plus do Varejo promove as compras de produtos efetuadas pelos clientes nas lojas e no comércio eletrônico, que são transformadas em pontos, que, acumulados segundo as regras do programa, poderão ser utilizados como crédito para o pagamento em compras futuras. A cada 500 pontos (Bônus) conquistados por meio de compras o cliente recebe um voucher de R\$10,00 para ser utilizado em até três meses como desconto em compras futuras em qualquer loja e no comércio eletrônico do Varejo, sendo a utilização livre para a aquisição de qualquer produto. Os vouchers emitidos e não utilizados têm o direito de uso expirado no prazo de três meses. Os pontos adquiridos que não acumulam 500 pontos, expiram em um prazo de 12 meses. A receita de vendas, alavancada pelo programa de fidelização é registrada em receita diferida, no passivo circulante, pelo valor dos pontos acumulados, de acordo com as regras de acumulação. A receita diferida é reconhecida no resultado pela efetiva utilização dos vouchers adquiridos pelos clientes e pela efetiva expiração do direito de uso dos vouchers e dos pontos que não acumularam Bônus.

Em 30 de setembro de 2022, a receita diferida do programa de fidelização, registrada em rubrica específica no consolidado, é de R\$442 (R\$1.258 em 31 de dezembro de 2021).

14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/22	31/12/21	30/09/22	31/12/21
Fornecedor - nacional	23.408	1.145	71.480	69.051
Fornecedor - exterior	-	-	229	229
	<u>23.408</u>	<u>1.145</u>	<u>71.709</u>	<u>69.280</u>

Composição dos saldos por vencimento:

	Consolidado	
	30/09/22	31/12/21
A vencer	37.452	16.600
Vencidos:		
Até 60 dias	1.007	1.966
De 61 a 90 dias	244	1.313
De 91 a 180 dias	465	4.006
Acima de 180 dias	<u>32.541</u>	<u>45.395</u>
	<u>71.709</u>	<u>69.280</u>

No período encerrado em 30 de setembro de 2022, foi registrada na Controladora, a provisão para o pagamento de honorário de êxito sobre a operação de intermediação da alienação das

Notas Explicativas

UPI's Direitos Creditórios e Imóvel do Ibirapuera, com a quitação dos empréstimos para capital de giro cedidos à Travessia (Nota explicativa nº 12). O saldo na data de encerramento do período é de R\$22.604.

15. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/22	31/12/21	30/09/22	31/12/21
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	-	-	14	113
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	162	121	536	428
Contribuições sociais retidas na fonte sobre serviços tomados de pessoas jurídicas	153	43	154	95
Programa de Integração Social - PIS	2	3	3	3
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	11	21	16	21
Imposto sobre Serviços - ISS	-	-	16	18
Parcelamento débitos previdenciários (a)	697	-	1.113	445
Parcelamento de tributos - Estaduais (a)	-	-	5.236	819
Outros	-	-	89	104
	<u>1.025</u>	<u>188</u>	<u>7.177</u>	<u>2.046</u>
Passivo circulante	483	188	1.982	1.297
Passivo não circulante	<u>542</u>	<u>-</u>	<u>5.195</u>	<u>749</u>
	<u>1.025</u>	<u>188</u>	<u>7.177</u>	<u>2.046</u>

(a) Parcelamentos ordinários instruídos na Procuradoria da Fazenda Nacional – PGFN para o pagamento de débitos previdenciários e nos Estados de Santa Catarina, Minas Gerais, Ceará, Rio de Janeiro, São Paulo, Rio Grande do Sul, Espírito Santo e Distrito Federal, relacionados a autos de infração de ICMS. O montante pago no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$719 (R\$492 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021).

16. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

	Controladora			
	31/12/21	Despesa	Pagamento	30/09/22
Férias	50	3	(1)	52
Salários a pagar	147	622	(658)	111
FGTS a recolher	4	-	-	4
INSS a recolher	<u>31</u>	<u>209</u>	<u>(165)</u>	<u>75</u>
	<u>232</u>	<u>834</u>	<u>(824)</u>	<u>242</u>

Notas Explicativas

	Consolidado			
	<u>31/12/21</u>	<u>Despesa</u>	<u>Pagamento</u>	<u>30/09/22</u>
Férias	1.562	949	(1.112)	1.399
13º salário	-	816	(122)	694
Salários a pagar	782	9.367	(9.495)	654
FGTS a recolher	317	1.103	(1.070)	350
INSS a recolher	860	2.841	(2.699)	1.002
	<u>3.521</u>	<u>15.076</u>	<u>(14.498)</u>	<u>4.099</u>

17. 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.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia e do Varejo, por meio do trabalho de revisão periódica sobre o andamento dos processos judiciais e administrativos, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos sobre o prognóstico de perda considerando as movimentações ocorridas no curso dos processos e/ou baseada em decisões recentes dos tribunais, nos âmbitos judicial e administrativo acerca de temas similares aos da Companhia e aos do Varejo, reverteu parte da provisão para perda no montante de R\$79.147 (R\$19.330 na Companhia e R\$59.877 no Varejo). No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram revertidas provisões para perdas totalizando R\$4.360 no consolidado

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

Provisões para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis

	Controladora		
	<u>31/12/21</u>	<u>Constituição</u> <u>/(Reversão)</u>	<u>30/09/22</u>
Contingências tributárias (a)	38.942	2.359	41.301
Contingências trabalhistas	2.258	(450)	1.808
Contingências cíveis	1.629	(1.349)	280
	<u>42.829</u>	<u>560</u>	<u>43.389</u>

Notas Explicativas

	<u>Consolidado</u>		
	<u>Constituição</u>		
	<u>31/12/21</u>	<u>/(Reversão)</u>	<u>30/09/22</u>
Contingências tributárias (a)	139.538	4.570	144.108
Contingências trabalhistas	9.050	(2.333)	6.717
Contingências cíveis	16.973	(6.783)	10.190
PIS/COFINS - Exclusão do ICMS da base de cálculo	<u>2.440</u>	<u>186</u>	<u>2.626</u>
	<u>168.001</u>	<u>(4.360)</u>	<u>163.641</u>

(a) 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. Constituição de 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. Ações judiciais da Companhia e do Varejo, que discutem com o Banco do Brasil a atualização monetária dos depósitos judiciais requeridos pela Receita Federal do Brasil (RFB) no montante consolidado estimado de R\$46.323 para garantir ações judiciais que discutiram a majoração da alíquota da COFINS, cujo trânsito em julgado, resultou em favor da RFB;
- iii. Autos de infração e imposição de multas para a Companhia e o Varejo, no montante de R\$15.886, envolvendo contribuições previdenciárias; e
- iv. Autos de infração e imposição de multa para o Varejo, referente à cobrança de ICMS, no montante de R\$5.258.

Depósitos Judiciais

	<u>Controladora</u>		
	<u>Acréscimo/</u>		
	<u>31/12/21</u>	<u>(Baixa)</u>	<u>30/09/22</u>
PIS/COFINS (a)	1.018	27	1.045
Processos administrativos - compensação de tributos	6.066	-	6.066
Outros processos judiciais e administrativos	3.856	(3.025)	831
Processos judiciais trabalhistas	<u>624</u>	<u>(1)</u>	<u>623</u>
	<u>11.564</u>	<u>(2.999)</u>	<u>8.565</u>

Notas Explicativas

	<u>Consolidado</u>		
	Acréscimo/		
	<u>31/12/21</u>	<u>(Baixa)</u>	<u>30/09/22</u>
PIS/COFINS (a)	1.018	27	1.045
Processos administrativos - compensação de tributos	6.066	-	6.066
Outros processos judiciais e administrativos (b)	17.401	(1.762)	15.639
Processos judiciais trabalhistas	<u>3.412</u>	<u>2</u>	<u>3.414</u>
	<u>27.897</u>	<u>(1.733)</u>	<u>26.164</u>

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

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.

No período de nove meses encerrado em 30 de setembro de 2022, o Varejo reconheceu juros calculados com base na taxa SELIC no montante de R\$185 (R\$47.059 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021) sobre os créditos a restituir de PIS e de COFINS, originados das ações com trânsito em julgado, que discutiram a exclusão do ICMS de suas bases de cálculo. A Administração da Companhia e sua controlada, avaliam os impactos do julgamento do STF nos demais créditos restituíveis.

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\$347.598, sendo R\$200.470 para a Companhia e R\$147.128 para o Varejo (R\$335.439 em 31 de dezembro de 2021, sendo R\$185.071 para a Companhia R\$150.368 para o Varejo).

Notas Explicativas

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

Natureza dos Processos	Objeto	30/09/22	31/12/21
TRIBUTÁRIA	Autos de infração, processos administrativos de impugnação de ações judiciais. Inclui Auto de Infração e Imposição de Multa envolvendo contribuições previdenciárias da Companhia no montante de R\$7.404, com prognóstico de perda provável para parte do débito, mas que, no entanto, não atende o requerimento previsto no CPC 25 no que se refere a possibilidade de realizar uma estimativa confiável do valor de perda provável da obrigação.	303.362	295.683
CÍVEL	Ações renovatórias e outros processos com objetivos variados	37.975	33.438
TRABALHISTA	Ações relacionadas a responsabilidade de vínculo empregatício em contratos de prestação de serviço	6.261	6.318
TOTAL		347.598	335.439

18. PASSIVO A DESCOBERTO

a) Capital social

Em Assembleia Geral Extraordinária – AGE realizada em 28 de setembro de 2022, foram deliberados: i) a ratificação da aprovação do Segundo Aditamento ao PRJ; ii) o aumento do limite do capital autorizado da Companhia para 30.000.000 (trinta milhões) de ações, assim como o aumento proporcional do limite de ações destinado à outorga de opções de compra; iii) o aumento do capital social da Companhia e sua homologação, mediante a capitalização de créditos, nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ, assim como de outros créditos pós-concursais, em até R\$61.162, sendo o valor mínimo do aumento de R\$35.149, com emissão de ações preferenciais ao preço de emissão de R\$4,53 (Quatro reais e cinquenta e três centavos); e iv) autorização para a Diretoria tomar todas as medidas necessárias à implementação das deliberações tomadas na referida AGE.

O aumento de capital aprovado, de acordo com a manifestação dos credores pelo exercício da opção A para o recebimento dos créditos nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ até a data de instalação da AGE, foi de R\$35.440, correspondente a 7.823.321 ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$4,53.

O capital social da Companhia é de R\$337.416 (R\$301.976 em 31 de dezembro de 2021), 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

Notas Explicativas

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\$4 (R\$9,63 por ação - cotação em 30/09/22).

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

É assegurado aos acionistas o dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado de cada 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) Ajustes de avaliação patrimonial

Em 22 de julho de 2021, por decisão do Juízo da 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, foi homologada a venda definitiva dos ativos da

Notas Explicativas

unidade operacional de Guarulhos, cuja autorização havia sido reformada em acórdão proferido pelo Tribunal de Justiça de São Paulo em 4 de novembro de 2020. Em consequência, o saldo de R\$11.279, líquido de impostos diferidos de R\$5.810, que representava o valor atribuído ao ativo imobilizado “Terrenos” em decorrência da adoção da prática do custo atribuído (“deemed cost”), aplicável à adoção inicial das novas práticas contábeis adotadas no Brasil, foi totalmente baixado.

e) Participação de não controladores:

	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Saldos no início do exercício	(43)	(45)
Participação no resultado	<u>10</u>	<u>2</u>
Saldos no fim do período/exercício	<u>(33)</u>	<u>(43)</u>

19. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	<u>Consolidado</u>			
	<u>01/07/22</u>	<u>01/01/22</u>	<u>01/07/21</u>	<u>01/01/21</u>
	<u>a 30/09/22</u>	<u>a 30/09/22</u>	<u>a 30/09/21</u>	<u>a 30/09/21</u>
Receita operacional líquida:				
Venda de mercadorias e serviços	23.007	59.972	22.872	67.980
(-) Impostos incidentes	(151)	(803)	(448)	(1.511)
(-) Devoluções	(225)	(626)	(256)	(865)
(-) Diferimento da receita - Saraiva Plus	<u>179</u>	<u>816</u>	<u>62</u>	<u>(222)</u>
	<u>22.810</u>	<u>59.359</u>	<u>22.230</u>	<u>65.382</u>

Notas Explicativas

20. CUSTO E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora				Consolidado			
	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21
Custo das mercadorias	-	-	-	-	(12.464)	(34.677)	(10.212)	(41.701)
Despesa com pessoal e encargos	(130)	(321)	(59)	(185)	(6.686)	(19.539)	(6.883)	(21.381)
Honorários dos administradores	(384)	(1.006)	(275)	(824)	(644)	(1.631)	(458)	(1.397)
Arrendamento mercantil - parcela variável	-	-	-	-	(84)	(439)	704	857
Publicações legais	(46)	(101)	-	(224)	(96)	(213)	(20)	(265)
Condomínio e fundos de promoção	-	-	-	-	(2.515)	(6.683)	(1.856)	(5.915)
Despesas legais e judiciais	-	-	-	-	(184)	(711)	(40)	(198)
Energia elétrica	-	-	-	-	(362)	(1.425)	(514)	(1.563)
Fretes e embalagens	-	-	-	-	(695)	(1.670)	(642)	(3.343)
Manutenção de instalações, máquinas e equipamentos	-	-	-	-	(866)	(2.525)	(884)	(2.420)
Serviços de informática e internet	-	-	-	-	(2.074)	(8.022)	(2.807)	(7.711)
Locação de máquinas e equipamentos	-	-	-	-	(5)	(14)	(96)	(1.502)
Multas fiscais e legais	(42)	(42)	-	-	(1.978)	(3.852)	294	(107)
Honorários advocatícios	(478)	(782)	(53)	(72)	(1.637)	(4.426)	(1.077)	(3.163)
Consultoria, assessoria e auditoria	(25.200)	(26.482)	(413)	(1.483)	(26.873)	(31.361)	(1.174)	(3.265)
Outros serviços profissionais	-	-	-	(3)	(437)	(1.200)	(861)	(3.431)
Despesas com cartão de crédito, boleto e cobrança	-	-	-	-	(352)	(966)	(331)	(855)
Perda com créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	-	(8)	87	(39)	(197)
Outras	(20)	(156)	(1.377)	(1.590)	(1.225)	(3.680)	(3.574)	(7.606)
	<u>(26.300)</u>	<u>(28.890)</u>	<u>(2.177)</u>	<u>(4.381)</u>	<u>(59.185)</u>	<u>(122.947)</u>	<u>(30.470)</u>	<u>(105.163)</u>
Classificadas como:								
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	-	-	-	-	(12.463)	(34.677)	(10.212)	(41.701)
Despesas com vendas	-	-	-	-	(13.225)	(38.596)	(11.767)	(38.463)
Despesas gerais e administrativas	<u>(26.300)</u>	<u>(28.890)</u>	<u>(2.177)</u>	<u>(4.381)</u>	<u>(33.497)</u>	<u>(49.674)</u>	<u>(8.491)</u>	<u>(24.999)</u>
	<u>(26.300)</u>	<u>(28.890)</u>	<u>(2.177)</u>	<u>(4.381)</u>	<u>(59.185)</u>	<u>(122.947)</u>	<u>(30.470)</u>	<u>(105.163)</u>

21. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Controladora				Consolidado			
	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21
Perda por redução ao valor recuperável - ativo imobilizado, intangível e impostos a recuperar	-	-	-	-	-	-	(83.943)	(83.549)
Baixa de créditos com fornecedores	-	-	-	-	(726)	(726)	-	(3.267)
PIS/COFINS s/ outras receitas operacionais e financeiras	(80)	(304)	(27)	(60)	(367)	(1.172)	(418)	(1.368)
Cartão "private label"	-	-	-	-	(7)	(40)	(13)	(32)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-	-	-	-	2.045	-	-	-
Ajustes dos créditos detidos por credores da recuperação judicial	-	-	-	(84)	(63)	15	142	58
Parcelamento de tributos federais e estaduais	-	-	-	-	(32)	(2.673)	-	(385)
Deferimento pedido de liquidação de débito fiscal com crédito acumulado - e-CredAc	-	-	-	-	-	-	(5.012)	(5.012)
Outras despesas operacionais	<u>2</u>	<u>(2)</u>	<u>252</u>	<u>(135)</u>	<u>13</u>	<u>(2)</u>	<u>244</u>	<u>(145)</u>
	<u>(78)</u>	<u>(306)</u>	<u>225</u>	<u>(279)</u>	<u>863</u>	<u>(4.598)</u>	<u>(89.000)</u>	<u>(93.700)</u>

Notas Explicativas**22. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

	Controladora				Consolidado			
	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21
Resultado na venda de ativo permanente	-	20	4.073	4.073	-	47	4.069	4.093
Cartão presente não resgatado, e outros créditos de clientes não reclamados	-	-	-	-	1.129	4.754	2.455	10.110
Constituição de crédito tributário de ação judicial transitada em julgado	-	-	-	-	-	-	70.694	70.694
Reversão de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-	-	-	-	5.106	5.106	6.282	18.239
Reversão de perda por redução ao valor de recuperação	-	-	-	-	(1.240)	11.111	-	-
Acordo com fornecedores para dívidas do exercício anterior	-	-	-	-	3.137	5.334	-	-
Despesas recuperadas	14	14	-	-	3.770	4.911	1.340	8.425
Avaliação patrimonial ativos não correntes mantidos para venda (a)	-	-	-	-	29.222	29.222	-	-
Constituição de créditos tributários restituíveis	-	-	-	-	1.264	3.553	3.965	3.965
Deságio relacionado à parte da dívida de credores que exerceram a opção A - PRJ (b)	-	2.404	-	-	3.701	132.422	-	-
Termo de quitação Travessia Securitizadora - empréstimo para capital de giro (c)	-	-	-	-	83.081	83.081	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	7	23	-	-	357	777
	<u>14</u>	<u>2.438</u>	<u>4.080</u>	<u>4.096</u>	<u>129.170</u>	<u>279.541</u>	<u>89.162</u>	<u>116.303</u>

(a) Receita originada da avaliação patrimonial da UPI Imóvel Ibirapuera (Nota explicativa nº 30);

(b) Receita originada pelo deságio calculado sobre o montante da dívida relacionada aos credores que exerceram a opção A para recebimento dos direitos creditórios, nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ (Nota explicativa nº 30);

(c) Receita originada pela quitação do montante do empréstimo cedido a Travessia (Nota explicativa nº 12).

Notas Explicativas**23. RESULTADO FINANCEIRO**

	Controladora				Consolidado			
	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21	01/07/22 a 30/09/22	01/01/22 a 30/09/22	01/07/21 a 30/09/21	01/01/21 a 30/09/21
Receitas financeiras:								
Receitas sobre aplicações financeiras	286	1.297	-	-	406	1.437	16	68
Juros sobre empréstimos a controlada	1.808	3.934	738	1.488	-	-	-	-
Juros recebidos de clientes	-	-	-	-	4	4	-	-
Juros sobre impostos a recuperar	211	1.566	104	214	495	4.256	47.378	47.718
Descontos financeiros obtidos	-	4	-	-	936	1.730	929	3.846
AVP - Credores pós concursais	7	7	-	-	1.543	4.431	-	-
AVP - Credores por recuperação judicial	-	-	-	7	-	-	-	7
Outros juros e variações ativas	-	-	-	-	12	242	-	154
	<u>2.312</u>	<u>6.808</u>	<u>842</u>	<u>1.709</u>	<u>3.396</u>	<u>12.100</u>	<u>48.323</u>	<u>51.793</u>
Despesas financeiras:								
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	(2.027)	(12.234)	(5.743)	(18.378)
AVP - Credores por recuperação judicial (a)	10	(2.396)	(41)	(123)	(2.874)	(88.577)	(2.493)	(6.977)
Outros juros e variações passivas	(347)	(1.090)	(193)	(250)	(2.852)	(9.594)	(774)	(1.273)
Imposto sobre Operações de Crédito - IOF	(4)	(14)	-	-	(309)	(863)	(243)	(657)
Outras comissões financeiras	(59)	(116)	(54)	(161)	(59)	(116)	(54)	(161)
Outras despesas financeiras	(117)	(541)	(242)	(716)	(136)	(588)	(265)	(798)
	<u>(517)</u>	<u>(4.157)</u>	<u>(530)</u>	<u>(1.250)</u>	<u>(8.257)</u>	<u>(111.972)</u>	<u>(9.572)</u>	<u>(28.244)</u>
	<u>1.795</u>	<u>2.651</u>	<u>312</u>	<u>459</u>	<u>(4.861)</u>	<u>(99.872)</u>	<u>38.751</u>	<u>23.549</u>

(a) Inclui o montante de R\$184.186 relacionado a constituição do AVP conforme o Segundo Aditamento ao PRJ, deduzido do montante de R\$272.763 relacionado a reversão do AVP do Plano Original (Nota explicativa nº 30).

24. ARRENDAMENTO MERCANTIL – PARCELA VARIÁVEL DOS CONTRATOS DE LOCAÇÃO

Em 30 de setembro de 2022, o Varejo possuía 32 contratos de locação de suas lojas firmados com administradoras de shoppings ou proprietários de lojas de rua, qualificados como arrendamento mercantil operacional. 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 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% a 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).

Notas Explicativas

Despesas com aluguéis, líquidas dos impostos a recuperar:

	Consolidado			
	01/07/22	01/01/22	01/07/21	01/01/21
	a 30/09/22	a 30/09/22	a 30/09/21	a 30/09/21
Arrendamentos mercantis - nota explicativa 20	(84)	(439)	704	857

O saldo da rubrica “Arrendamento mercantil - locação de lojas” no passivo circulante em 30 de setembro de 2022 no consolidado é de R\$12.976 (R\$24.941 em 31 de dezembro de 2021).

25. LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

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

	LPA - Total			LPA - Continuada			LPA - Descontinuada		
	30/09/22			30/09/22			30/09/22		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Lucro (prejuízo) atribuído aos acionistas da Controladora	6.801	90.795	97.596	6.998	93.429	100.427	(197)	(2.634)	(2.831)
Média ponderada de ações em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do lucro (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 lucro (prejuízo) básico por ação	671	8.963	9.634	671	8.963	9.634	671	8.963	9.634
Lucro (prejuízo) por ação - básico - R\$	10,13562	10,12968		10,42940	10,42363		(0,29411)	(0,29395)	
Lucro (prejuízo) por ação - diluído - R\$	10,13562	10,12968		10,42940	10,42363		(0,29411)	(0,29395)	

	LPA - Total			LPA - Continuada			LPA - Descontinuada		
	30/09/21			30/09/21			30/09/21		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Prejuízo atribuído aos acionistas da Controladora	(3.286)	(5.579)	(8.865)	(2.976)	(5.054)	(8.030)	(310)	(525)	(835)
Média ponderada de ações em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do prejuízo básico por ação	23.491	38.870	63.361	23.491	39.870	63.361	23.491	39.870	63.361
Média ponderada de ações em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do prejuízo diluído por ação	23.491	38.870	63.361	23.491	39.870	63.361	23.491	39.870	63.361
Prejuízo por ação - básico - R\$	(0,13988)	(0,13993)		(0,12671)	(0,12675)		(0,01317)	(0,01318)	
Prejuízo por ação - diluído - R\$	(0,13988)	(0,13993)		(0,12671)	(0,12675)		(0,01317)	(0,01318)	

Notas Explicativas

26. 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 18).

Os índices de endividamento podem ser assim resumidos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/22	31/12/21	30/09/22	31/12/21
Empréstimos e arrendamentos, credores por recuperação judicial e credores pós concursais	2.759	3.833	231.955	469.857
(-) Caixa, equivalentes de caixa e mútuo	<u>(58.619)</u>	<u>(58.040)</u>	<u>(8.210)</u>	<u>(8.022)</u>
Dívida líquida	<u>(55.860)</u>	<u>(54.207)</u>	<u>223.745</u>	<u>461.835</u>
Passivo a descoberto	<u>(365.842)</u>	<u>(498.877)</u>	<u>(365.875)</u>	<u>(498.920)</u>
Total	<u>(421.702)</u>	<u>(553.084)</u>	<u>(142.130)</u>	<u>(37.085)</u>

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.

Notas Explicativas

b) Categorias de instrumentos financeiros

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
	Valor <u>Contábil</u>	Valor <u>Contábil</u>
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	2	7.550
Partes relacionadas - contrato de mútuo	<u>58.617</u>	<u>50.490</u>
	<u>58.619</u>	<u>58.040</u>
Passivos financeiros		
Passivos pelo custo amortizado		
Fornecedores	23.408	1.145
Credores por recuperação judicial	2.678	3.833
Credores pós concursais	<u>81</u>	<u>-</u>
	<u>26.167</u>	<u>4.978</u>
	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
	Valor <u>Contábil</u>	Valor <u>Contábil</u>
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	8.210	8.022
Contas a receber de clientes	<u>6.161</u>	<u>710</u>
	<u>14.371</u>	<u>8.732</u>
Passivos financeiros		
Passivos pelo custo amortizado		
Empréstimos e arrendamentos	85.678	261.879
Fornecedores	71.709	69.280
Credores por recuperação judicial	130.516	207.978
Credores pós concursais	15.761	-
Arrendamento mercantil - locação de lojas	12.976	24.941
Créditos conversíveis em ações	4.739	-
Outras obrigações	<u>-</u>	<u>1.231</u>
	<u>321.379</u>	<u>565.309</u>

Notas Explicativas

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

c) 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.

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.

d) 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>30/09/22</u>
<u>Risco</u>	<u>Valor Contábil</u>
Empréstimos e arrendamentos Alta do CDI	<u>21.414</u>

e) 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.

Notas Explicativas

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

- 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
Aplicações financeiras sujeitas à variação do CDI - Varejo	Baixa do CDI	(3)	(8)	(15)
Empréstimos para capital de giro sujeitos a variação do CDI - Varejo	Alta do CDI	(79)	(198)	(393)
Arrendamentos financeiros sujeitos a variação do CDI - Varejo	Alta do CDI	(241)	(418)	(723)
Resultado líquido		<u>(323)</u>	<u>(624)</u>	<u>(1.131)</u>

f) 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).

Notas Explicativas

Exposição máxima a este risco na data de encerramento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/22	31/12/21	30/09/22	31/12/21
	Valor	Valor	Valor	Valor
	Contábil	Contábil	Contábil	Contábil
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	2	7.550	8.210	8.022
Contas a receber de clientes	-	-	6.161	710
	<u>2</u>	<u>7.550</u>	<u>14.371</u>	<u>8.732</u>

Em 30 de setembro de 2022, o consolidado apresenta saldo de provisão para perdas de créditos esperadas, no montante de R\$284 (R\$388 em 31 de dezembro de 2021), para cobrir os riscos de crédito.

g) 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	23.408	-	-	-	23.408
Credores por recuperação judicial	967	-	228	7.630	8.825
Credores pós concursais	88	-	-	-	88
Operação	Consolidado				Total
	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 5 anos	acima de 5 anos	
Fornecedores	71.709	-	-	-	71.709
Credores por recuperação judicial	4.865	-	13.187	475.214	493.266
Credores pós concursais	10.425	7.048	4.744	-	22.217
Empréstimos e arrendamentos	39.016	17.531	40.004	18.165	114.716
Arrendamento mercantil - locação de lojas	12.976	-	-	-	12.976

Notas Explicativas

h) 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.

i) Linhas de crédito

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Empréstimos:		
Utilizado	16.530	171.046

j) Garantias obtidas

	<u>Consolidado</u>
	<u>30/09/22</u>
Cartas de fiança em garantia de processo de execução fiscal federal	<u>9.922</u>

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as cartas de fiança obtidas geraram despesas financeiras de R\$171 (R\$161 em 30 de setembro de 2021).

k) Valor contábil e valor justo dos ativos e passivos financeiros

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>		<u>30/09/22</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>Contábil</u>	<u>Justo</u>	<u>Contábil</u>	<u>Justo</u>
Valor justo por meio do resultado				
Caixa e equivalentes de caixa	2	2	8.210	8.210
Contas a receber de clientes	-	-	6.161	6.161
Partes relacionadas - contrato de mútuo	58.617	58.617	-	-
Passivos mantidos pelo custo amortizado				
Empréstimos e arrendamentos	-	-	85.678	85.678
Fornecedores	23.408	23.408	71.709	71.709
Credores por recuperação judicial	2.678	2.678	130.516	130.516
Credores pós concursais	81	81	15.761	15.761
Arrendamento mercantil - locação de lojas	-	-	12.976	12.976

Notas Explicativas

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 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 setembro de 2022:

	Controladora			
	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 2</u>	<u>Nível 3</u>	<u>Total</u>
Caixa e equivalentes de caixa	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
	Consolidado			
	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 2</u>	<u>Nível 3</u>	<u>Total</u>
Caixa e equivalentes de caixa	<u>8.210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.210</u>

27. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A gestão dos negócios do Grupo Saraiva, nos âmbitos financeiro e operacional, é realizada por meio do único segmento denominado “Varejo”, correspondente ao negócio de varejo de livraria e artigos de papelaria.

Notas Explicativas**28. 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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/21</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/21</u>
Despesas operacionais	(2.386)	(835)	(2.386)	(835)
Despesas financeiras	<u>(446)</u>	<u>-</u>	<u>(446)</u>	<u>-</u>
Resultado das operações descontinuadas	<u>(2.832)</u>	<u>(835)</u>	<u>(2.832)</u>	<u>(835)</u>

O resultado de operações descontinuadas no consolidado de R\$2.832 (R\$835 em 30 de setembro de 2021) é totalmente atribuído aos acionistas controladores.

29. COBERTURA DE SEGUROS (NÃO AUDITADO)

A Administração da Companhia e do Varejo adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Coberturas dos seguros contratados:

	<u>30/09/22</u>	<u>31/12/21</u>
Lucros cessantes	34.989	34.989
Incêndio - importância máxima	28.469	28.469
Responsabilidade civil - conselheiros, diretores e administradores - importância máxima	50.000	50.000
Responsabilidade civil geral - importância máxima	2.000	2.000
Veículos - apenas responsabilidade civil - importância máxima		
Execução fiscal	134.723	137.242
Roubo e furto	1.105	1.105
Riscos gerais	19.480	19.480

30. 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

Notas Explicativas

(“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.

Como medidas para a liquidação do passivo estão previstas:

- i) A reestruturação do passivo;
- ii) A preservação de investimentos essenciais para a continuidade operacional; e
- iii) A alienação de UPI’s: “Loja Shopping Ibirapuera” e “Direitos Creditórios” em processo competitivo, nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ para o levantamento de recursos, que serão destinados ao pagamento de Credores e Credores Não Sujeitos.

Alienação das UPI’s

O processo competitivo para a alienação das UPI’s foi concluído em 14 de junho de 2022 e homologado judicialmente em 11 de julho de 2022, tendo como vencedora a proposta da Travessia, que em 7 de março de 2022 já havia apresentado Proposta Vinculante, garantindo, assim, a conclusão do processo competitivo e fazendo jus aos direitos e prerrogativas, nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ.

As alienações foram realizadas pelo valor de R\$83.668, sendo R\$29.348 pela UPI Loja Shopping Ibirapuera e R\$54.320 pela UPI Direitos Creditórios. O montante de R\$79.348, foi pago mediante a utilização de créditos de titularidade do investidor não sujeitos aos efeitos da recuperação judicial – Créditos Não Sujeitos; e o montante de R\$4.320, relacionado a parte do valor da UPI Direitos Creditórios, foi pago à vista, por meio de depósito judicial, destinado, exclusivamente, ao pagamento dos credores trabalhistas, nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ.

Notas Explicativas

Pagamento da dívida

Os Credores Trabalhistas receberão o valor de até R\$160 por Credor Trabalhista, limitado ao valor total do Crédito Trabalhista, acrescido de correção monetária de acordo com a variação da Taxa Referencial desde a Homologação do Segundo Aditamento ao PRJ até a data do efetivo pagamento, em até 12 (doze) parcelas mensais, iguais e sucessivas. Haverá aceleração dos pagamentos, nos termos do PRJ, mediante utilização do resgate do depósito judicial originado da alienação da UPI Direitos Creditórios.

O pagamento aos Credores quirografários (Classe III e IV) será feito mediante um pagamento inicial de R\$5 para cada um dos credores; e para o saldo remanescente, estão previstas duas opções: i) Opção A - Conversão em ações, que prevê um deságio de 80% dos créditos remanescentes; ou ii) Opção B – Reperfilamento, que prevê um fluxo de pagamentos trimestrais para o período entre 2026 e 2048, com atualização monetária pela Taxa Referencial e juros remuneratórios de 0,5% a.a.

Em 26 de julho de 2022, expirou o prazo para o exercício das opções. Exerceram a opção A credores cujo montante de créditos corresponde a R\$165.528, dos quais R\$33.106 serão convertidos em ações e R\$132.422 baixados como deságio, nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ. (Nota explicativa nº 33).

O montante de R\$33.106 foi transferido para a rubrica Créditos conversíveis em ações – PRJ, onde permanecerá até a conclusão dos atos societários relacionados ao aumento de capital e emissão das ações e demais procedimentos afins previstos no Segundo Aditamento ao PRJ. Impactos estimados pela homologação do Segundo Aditamento ao PRJ.

<u>Efeito no resultado</u>	<u>Consolidado</u>
Reversão do ajuste a valor presente - AVP calculado no Plano Original	(272.763)
Constituição AVP relacionado aos credores que exerceram a Opção B	184.186
Deságio (80%) relacionado aos credores que exerceram a opção A	132.422
Apropriação Juros / Atualização monetária no período	<u>(3.384)</u>
	<u>40.461</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

Em 30 de setembro de 2022, o montante da dívida consolidada, está composto como segue:

Classes	Não		Total
	Circulante	Circulante	
Classe I Trabalhistas	3.759	3.922	7.681
Classe III e IV Quirografários e ME EPP	-	122.835	122.835
Total	3.759	126.757	130.516

Movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

	31/12/21	AVP	Pagamentos	Deságio	Conversão em ações	Juros incorridos variação monetária	Outros	30/09/22
Dívida	480.741	-	(4.533)	(132.422)	(33.106)	3.384	638	314.702
Ajuste a valor presente	(272.763)	88.577	-	-	-	-	-	(184.186)
	<u>207.978</u>	<u>88.577</u>	<u>(4.533)</u>	<u>(132.422)</u>	<u>(33.106)</u>	<u>3.384</u>	<u>638</u>	<u>130.516</u>

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>).

31. CREDORES PÓS CONCURSAIS

A Administração concluiu a renegociação de dívidas incorridas após a Recuperação Judicial (“Pós concursal”) com grande parte de seus fornecedores, 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.

O saldo consolidado em 30 de setembro de 2022 é de R\$15.761, líquido de ajuste a valor presente no montante de R\$4.431.

32. CRÉDITOS CONVERSÍVEIS EM AÇÕES – PRJ

Representado pelo valor correspondente a conversão das dívidas em ações do capital social da Companhia, sendo o montante consolidado de R\$33.106, relacionado a conversão em ações dos direitos creditórios nos termos do Segundo Aditamento ao PRJ; e o montante consolidado de R\$7.073 relacionado à conversão em ações dos direitos creditórios dos credores pós concursais, totalizando o montante de R\$40.179.

Em AGE de 28 de setembro de 2022, foi homologado o aumento de capital com os créditos conversíveis no montante de R\$35.440, sendo R\$33.106, relacionados à conversão de ações dos direitos creditórios de credores da recuperação judicial, nos termos do 2º Aditamento do PRJ e R\$2.334, relacionados à conversão de créditos de credores pós concursais, remanescendo um saldo em 30 de setembro de 2022 de R\$ 4.739.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

1. Introdução

Revisamos 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 setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações dos resultados, do resultado abrangente, para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria 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 (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

2. Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão 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). Uma 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.

3. Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a Norma Internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais- ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

4. Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção que a Companhia nas suas demonstrações contábeis do trimestre findo em 30 de setembro de 2022, respectivamente apresenta: (i) Passivo a descoberto de R\$(365.875) mil no individual e no consolidado; e (ii) Capital circulante líquido positivo e (negativo) de R\$23.802 mil e de R\$(106.308) mil no individual e no consolidado, respectivamente. Para garantir a sua continuidade operacional, a Diretoria vem empregando esforços para cumprir as ações propostas e homologadas no 2º Aditamento do Plano de Recuperação Judicial (PRJ), conforme demonstrado nas notas explicativas nº 1 e nº 30, às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, as quais foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos seus negócios e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto a liquidação e a classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade de a Companhia continuar operando. Se essas informações contábeis intermediárias tivessem sido elaboradas considerando a descontinuidade das operações, elas poderiam apresentar valores diferentes dos apresentados. Adicionalmente, a sua continuidade depende do sucesso na implementação do plano de recuperação judicial aprovado. Nossa conclusão não está ressalvada em decorrência desse assunto.

5. Outros assuntos

(i) Auditoria e revisão dos valores correspondentes do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e do trimestre findo em 30 de setembro de 2021, respectivamente

Considerando que até a data de emissão do relatório de auditoria anual sobre as demonstrações contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, ocorrida em 28 de março de 2022, o 2º Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) não continha a homologação judicial proferida pelo Juízo da Recuperação Judicial, aliada a apresentação de passivo a descoberto no individual e no consolidado e de capital circulante (negativo) no consolidado pela Companhia, não havia sido possível estimar os efeitos econômicos e financeiros sobre as demonstrações contábeis em um cenário de incertezas, e conseqüentemente nos abstermos de opinar sobre as mesmas naquela data, sobre o pressuposto de sua continuidade operacional e a correspondente base para a elaboração de suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Entretanto, desde o trimestre findo em 31 de março de 2022, as circunstâncias modificaram-se, tendo em vista que o citado PRJ, foi homologado pelo Juízo em 18 de abril de 2022, e certos ativos como mencionados na nota explicativa nº 30 possuíam ofertas vinculantes para alienação em leilão judicial, as quais foram efetivamente realizadas no trimestre findo em 30 de junho de 2022, aliado com o equacionamento do passivo bancário anteriormente devido ao Banco do Brasil. Destaca-se que ainda mantemos em nosso relatório de auditoria do trimestre findo em 30 de

setembro de 2022 registros sobre a continuidade operacional da Companhia como descrito no parágrafo nº4 acima.

Ressaltamos, também que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foram por nós revisadas, que sobre os quais expressamos uma abstenção de conclusão, conforme relatório de auditoria datado em 12 de novembro de 2021, basicamente por fatos semelhantes ao por nós descritos no parágrafo acima.

(ii) Demonstrações do valor adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34- Interim Financial Reporting. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09- Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2022.

Luiz Claudio Fontes
Contador CRC 1SP-217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes – Sociedade Simples
CRC 2SP-030.002/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, o Conselho de Administração declara que revisou, discutiu e concordou com as Informações Contábeis Intermediárias, Individuais e Consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 11 de novembro de 2022

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

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, o Conselho de Administração declara que revisou, discutiu e concordou com o relatório dos auditores independentes sobre as Informações Contábeis Intermediárias, Individuais e Consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 11 de novembro de 2022