



PAULO HENRIQUE DOS SANTOS LUCON  
 VERA CRISTINA VIEIRA DE MORAES LUCON  
 FREDERICO SABBAG ANDRADE GRILO  
 ANDRÉ GUSTAVO ORTHMANN  
 MAX FERNANDO FISCHER  
 MARIA GABRIELA GRINGS

JOÃO PAULO HECKER DA SILVA  
 GIOVANNI BONATO  
 VICTOR GASPAROTO MALLOFRÉ SEGARRA  
 MATEUS CASTELLO BRANCO A. BESSA  
 ISABELA DE ABREU TONDIN

RONALDO VASCONCELOS  
 CARLOS AUGUSTO VIEIRA DE MORAES  
 CAROLINA BARROS DE CARVALHO MIRANDA  
 ALINE DE TOLEDO MARTINS  
 CESAR AUGUSTO MARTINS CARNAÚBA  
 THAIS D'ANGELO DA SILVA HANESAKA

ISABELLA CHRISTINA CAPASSO ABE

LAÍS AZEVEDO BARRETO MARQUES

VANESSA MILENA CAMARGO

Alameda Itu, 852 – 11º e 20º andares – Jardim Paulista – São Paulo/SP - 01421-001  
 +55 11 3882-1111 - www.lucon.adv.br - contato@lucon.adv.br

ESCRITÓRIO  
 ASSOCIADO



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DE SÃO PAULO-SP**

- recuperação judicial n. **1119642-14.2018.8.26.0100**

**LUCON ADVOGADOS**, administrador judicial nomeado nos autos da recuperação judicial de SARAIVA E SICILIANO S.A. e SARAIVA S.A. LIVREIROS EDITORES, vem respeitosamente, expor e requerer o quanto segue.

**1. RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**

Nos termos do art. 22, II, alínea c da Lei de Recuperação e Falências, o administrador judicial apresenta o relatório mensal de atividades referente ao mês de dezembro de 2018.

Referido relatório contém informações sobre as recuperandas a fim de cientificar a todos os interessados o andamento do processo de recuperação judicial. De forma específica, o presente relatório traz: (I) fiscalização das atividades; (II) número de empregados em exercício e eventuais demissões; (III) ações de despejo ajuizadas em face

das recuperandas; (IV) análise da movimentação financeira; (V) informações sobre a audiência de mediação realizada em 29.1.2019; e (VI) documentos da CVM (**doc. 01**).

## 2. PETIÇÕES DE FAZENDAS MUNICIPAIS E ESTADUAIS

O Administrador Judicial manifesta ciência às petições dos entes Fazendários juntadas aos autos.

De fato, esclarece que os valores advindos de crédito tributário não se sujeitam ao procedimento recuperacional. Contudo, para fins de verificação acurada do passivo, informa que de maneira concomitante à análise do quadro geral de credores, também está apurando os valores devidos a cada ente Fazendário para fins de contabilização.

São Paulo, 31 de janeiro de 2019

Ronaldo Vasconcelos

OAB-SP n. 220.344

Aline de Toledo Martins

OAB-SP n. 358.663

Thais D'Angelo da Silva Hanesaka

OAB-SP n. 418.588



# Relatório Mensal de Atividades

Dezembro/2018



## Índice

- ❖ Resumo Executivo
- ❖ Desempenho Operacional das Lojas
- ❖ Dados Financeiros
- ❖ Ações de Despejo
- ❖ Andamento Processual
- ❖ Mediação
- ❖ Documentos da CVM
- ❖ Anexos



**Resumo Executivo**



Assunto	Comentários
<b>Metodologia</b>	<p>A metodologia desenvolvida para a elaboração dos Relatórios Mensais tem como objetivo trazer às partes do processo um fluxo de informações dinâmico mês a mês.</p> <p>Dessa forma, o Administrador Judicial possui como premissa apresentar um Relatório Mensal sucinto e de fácil compreensão, com a veiculação das informações de forma contínua, evitando repetições de dados já mencionados em outros relatórios.</p>
<b>Desempenho Financeiro no mês de dezembro</b>	<p>O prejuízo da Saraiva e Siciliano S/A em dezembro de 2018 foi de R\$ 106,9 milhões. As Receitas Líquidas somaram R\$ 91,4 milhões e a Margem Bruta, resultado da divisão do Lucro Bruto pelas Receitas Líquidas – foi de 28%, contra 34% no mesmo período de 2017.</p> <p>As Despesas Operacionais em Dezembro de 2018 – incluindo o resultado financeiro - atingiram R\$ 48,5 milhões, representando 57% da Receita Líquida do Período, contra R\$ 63,3 milhões em Dezembro de 2017. A redução das despesas operacionais ano contra ano foi de 23%.</p> <p>O Resultado Financeiro líquido em Dezembro de 2018 foi uma despesa de R\$ 3,4 milhões, contra uma despesa de R\$ 5,7 milhões no mesmo período de 2017.</p>
<b>Fechamento de Lojas no mês</b>	<p>No mês de Dezembro de 2018 a Saraiva e Siciliano S/A fechou 3 (três lojas). Portanto, no exercício findo em Dezembro de 2018, a Saraiva contava com 82 lojas.</p>



## Resumo Executivo

Assunto	Comentários
<b>Quadro de Pessoal</b>	O Grupo Saraiva – em recuperação judicial contava com 2.818 funcionários ativos no final de dezembro de 2018. Ao final do mês de novembro de 2018 conta com 2.785 funcionários ativos, apresentando uma aumento líquido de 33 colaboradores.
<b>Passivo Concursal</b>	<p><u>A análise do passivo Consolidado das Recuperandas, em curso desde a nomeação deste Administrador Judicial, revela a necessidade de readequação do quadro geral de credores.</u></p> <p>O Administrador Judicial está recepcionando via <i>e-mail</i> (<a href="mailto:ajsaraiva@lucon.adv.br">ajsaraiva@lucon.adv.br</a>) as habilitações e divergências de crédito enviadas por credores. Foram recebidas 234 até o dia 31/12/2018 e todas as habilitações e impugnações retardatárias apresentadas após esse período serão processadas na fase judicial.</p> <p>Após a implantação do ERP – SAP em outubro de 2018, a Recuperanda realizou a diminuição de perímetro de atuação desse sistema (módulo de logística) e algumas funcionalidades do módulo financeiro, em razão de instabilidades apresentadas na migração da base de dados. Esse fato poderá implicar no aumento do valor do passivo global e tem gerado inúmeras dificuldades para a consolidação do passivo, bem como a análise de estoque e fluxo de livros consignados.</p>
<b>Ações de Despejo</b>	Até 30/01/2019 existem 30 (trinta) ações de despejo em curso, das quais 7 (sete) aguardam citação da Saraiva, 2 (duas) com liminares deferidas, sendo que 1 (uma) foi revogada, 2 (duas) com processos sentenciados, sendo que 1 (uma) conta com efeito suspensivo que elidiu o despejo e 2 (duas) com audiências designadas.





### Desempenho das Lojas

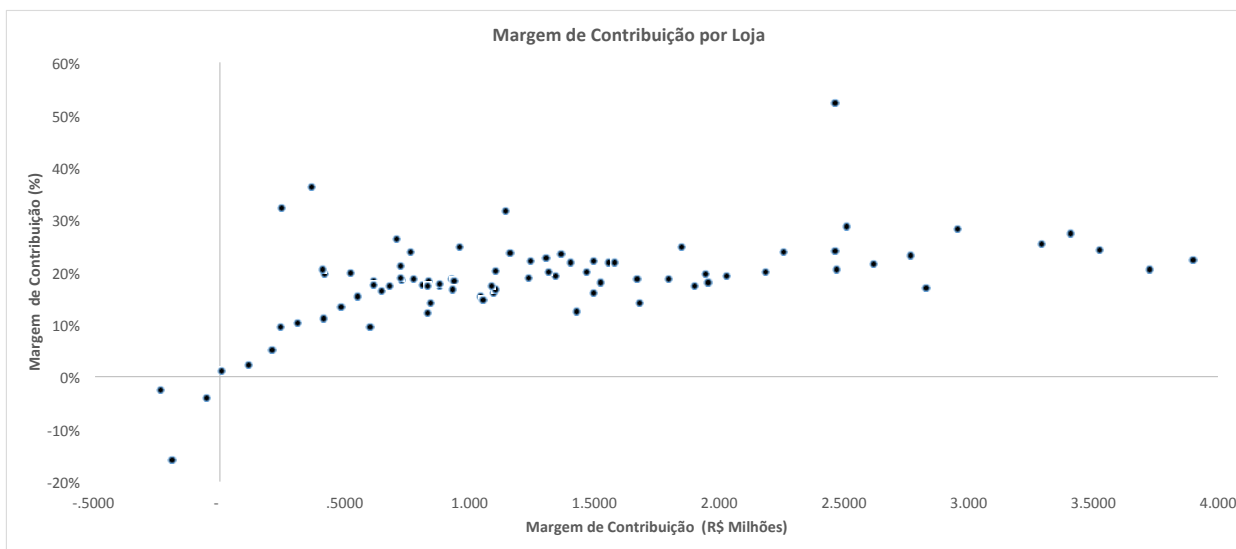
As Recuperandas contavam com 82 lojas em dezembro de 2018.

O Desempenho das lojas em termos de Contribuição (R\$) e Margem de Contribuição (%) pode ser acompanhada no gráfico desta página.

O Administrador Judicial atualizará as informações assim que estiverem disponíveis.



### Desempenho das lojas em funcionamento (Período de Janeiro a Agosto de 2018)



Lojas com performance aceitável



Lojas com baixa performance



**Nota:** Informações de Receita Líquida, CMV e Despesas Contábeis de Janeiro/18 até Junho/18 e Gerenciais para os meses de Julho/18 e Agosto/18. Por razões concorrenciais as lojas não serão nomeadas. Por conta da implantação do ERP-SAP as informações por loja até dezembro de 2018 ainda não estão disponíveis.



## Dados Financeiros

Demonstrativos de Resultados da Saraiva e Siciliano S/A em Dezembro de 2018, comparada a igual período do ano de 2017.

### Demonstrações Financeiras Não Auditadas

DRE (R\$ Mil)	dez/ 17	dez/ 18	AV- dez/ 17	AV- dez/ 18
<b>Vendas Brutas</b>	<b>223.102</b>	<b>91.443</b>	<b>110%</b>	<b>108%</b>
(-) Impostos	(20.819)	(6.968)	-10%	-8%
<b>(=) Vendas Líquidas</b>	<b>202.283</b>	<b>84.475</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
(-) Custo das vendas	(133.964)	(60.720)	-66%	-72%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>68.319</b>	<b>23.755</b>	<b>34%</b>	<b>28%</b>
(-) Despesas com Vendas	(35.575)	(27.138)	-18%	-32%
(-) Despesas Administrativas	(18.560)	(14.229)	-9%	-17%
(-) Depreciação e Amortização	(1.756)	(3.623)	-1%	-4%
(-) Resultado Financeiro Líquido	(5.720)	(3.402)	-3%	-4%
(-) Participação dos Administradores	(471)	(281)	0%	0%
(-) Equivalência Patrimonial	-	-	0%	0%
(-) Outros	(1.163)	157	-1%	0%
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>5.074</b>	<b>(24.761)</b>	<b>3%</b>	<b>-29%</b>
(-) Outras Despesas Não Operacionais	-	-	-	-
<b>(=) Lucro Antes dos Impostos</b>	<b>5.074</b>	<b>(24.761)</b>	<b>3%</b>	<b>-29%</b>
(-) I.R. / Contribuição Social	(1.772)	(82.001)	-1%	-97%
Resultado Liq. Op. Descontinuadas/Outras	(710)	(189)	-	-
<b>(-) Resultado antes liq. das op. desc.</b>	<b>2.592</b>	<b>(106.951)</b>	<b>1%</b>	<b>-127%</b>
(-) Participação Minoritária do Lucro	-	9	0%	0%
<b>(=) Lucro / Prejuízo Líquido</b>	<b>2.592</b>	<b>(106.942)</b>	<b>1%</b>	<b>-127%</b>
(+) Resultado Financeiro	5.720	3.402	3%	4%
(+) IR/CSLL	1.772	82.001	1%	97%
(+) Depreciação / Amortização	1.756	3.623	1%	4%
(+) Resultado Liq. Op. Descontinuadas/Outras	710	180	0%	0%
<b>EBITDA</b>	<b>12.550</b>	<b>(17.736)</b>	<b>6%</b>	<b>-21%</b>



### RECEITAS LÍQUIDAS

A queda do faturamento observada em Dezembro de 2018 deve-se, fundamentalmente, a descontinuidade das categoriais de produto "eletrônicos e informática".

\*informações referentes a Saraiva S/A Livreiros e Editores estão delimitadas no anexo deste relatório

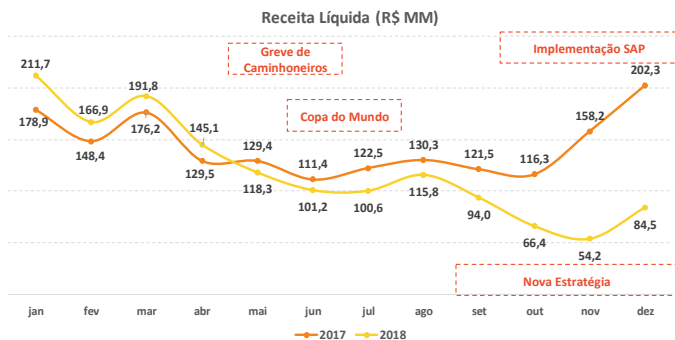




**Dados Financeiros**

Evolução das Vendas e da Margem Bruta da Companhia ao longo de 2018

**Evolução das Vendas**



A Recuperanda apresenta sazonalidade típica do setor, com vendas concentradas no 1T e 4T, respectivamente. As vendas em dezembro de 2018 foram 108% menores com relação aquelas do mês de dezembro de 2017

Os principais eventos que impactaram negativamente as receitas da Companhia ao longo de 2018 estão destacados no gráfico acima.

**Vendas por Canal**



A partir do pedido de Recuperação Judicial em 23 de Novembro de 2018, segundo a Companhia, houve redução no abastecimento de livros nas lojas físicas, resultando também em prazos maiores para atendimento de pedidos de livros no canal e-commerce – com impacto negativo na percepção dos clientes, o que prejudicou as vendas da Companhia em dezembro de 2018.

Demonstrações Financeiras Não Auditadas



## Dados Financeiros

Demonstrativos de Resultados da Saraiva e Siciliano S/A em Dezembro de 2018, comparada a igual período do ano de 2017.

Demonstrações Financeiras Não Auditadas

DRE (R\$ Mil)	dez/ 17	dez/ 18	AV- dez/ 17	AV- dez/ 18
<b>Vendas Brutas</b>	<b>223.102</b>	<b>91.443</b>	<b>110%</b>	<b>108%</b>
(-) Impostos	(20.819)	(6.968)	-10%	-8%
<b>(=) Vendas Líquidas</b>	<b>202.283</b>	<b>84.475</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
(-) Custo das Vendas	(133.964)	(60.720)	-66%	-72%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>68.319</b>	<b>23.755</b>	<b>34%</b>	<b>28%</b>
(-) Despesas com Vendas	(35.575)	(27.138)	-18%	-52%
(-) Despesas Administrativas	(18.560)	(14.229)	-9%	-17%
(-) Depreciação e Amortização	(1.756)	(3.623)	-1%	-4%
(-) Resultado Financeiro Líquido	(5.720)	(3.402)	-3%	-4%
(-) Participação dos Administradores	(471)	(281)	0%	0%
(-) Equivalência Patrimonial	-	-	0%	0%
(-) Outros	(1.163)	157	-1%	0%
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>5.074</b>	<b>(24.761)</b>	<b>3%</b>	<b>-29%</b>
(-) Outras Despesas Não Operacionais	-	-	-	-
<b>(=) Lucro Antes dos Impostos</b>	<b>5.074</b>	<b>(24.761)</b>	<b>3%</b>	<b>-29%</b>
(-) I.R. / Contribuição Social	(1.772)	(82.001)	-1%	-97%
Resultado Liq. Op. Descontinuadas/Outras	(710)	(189)	-	-
<b>(-) Resultado antes liq. das op. desc.</b>	<b>2.592</b>	<b>(106.951)</b>	<b>1%</b>	<b>-127%</b>
(-) Participação Minoritária do Lucro	-	9	0%	0%
<b>(=) Lucro / Prejuízo Líquido</b>	<b>2.592</b>	<b>(106.942)</b>	<b>1%</b>	<b>-127%</b>
(+) Resultado Financeiro	5.720	3.402	3%	4%
(+) IR/CSLL	1.772	82.001	1%	97%
(+) Depreciação / Amortização	1.756	3.623	1%	4%
(+) Resultado Liq. Op. Descontinuadas/Outras	710	180	0%	0%
<b>EBITDA</b>	<b>12.550</b>	<b>(17.736)</b>	<b>6%</b>	<b>-21%</b>



### MARGEM BRUTA

As margens brutas da Saraiva e Siciliano S/A apresentaram uma queda de 6 pontos percentuais na comparação entre Dezembro de 2017 e Dezembro de 2018.

### LUCRO E DESPESAS OPERACIONAIS

- Prejuízo Operacional da Saraiva e Siciliano S/A em dezembro de 2018 foi de R\$ 24,7 milhões.
- As Despesas Operacionais – incluindo despesas de depreciação, amortização e o resultado financeiro líquido, atingiram R\$ 48,5 milhões em Dezembro de 2018, contra R\$ 63,2 milhões em Dezembro de 2017, uma redução, portanto, de 23%.

### REVERSÃO DE PROVISÃO:

Houve, em Dezembro de 2018, uma reversão de Provisão para Imposto de Renda e base Negativa de Contribuição Social (PIR ATIVA), em função das expectativas negativas de rentabilidade futura, conforme procedimentos e normas contábeis vigentes.

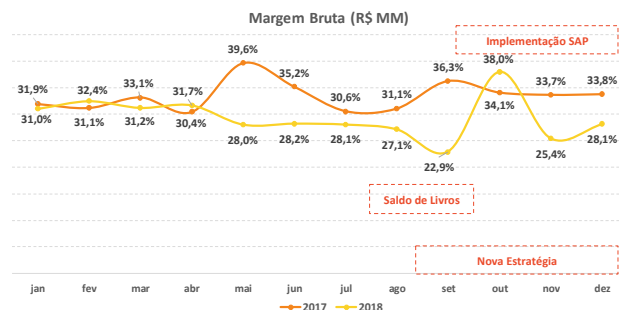


### Dados Financeiros

Margem Bruta e Detalhes das Despesas Operacionais

(\*) Não inclui Depreciação, Amortização e Resultado Financeiro

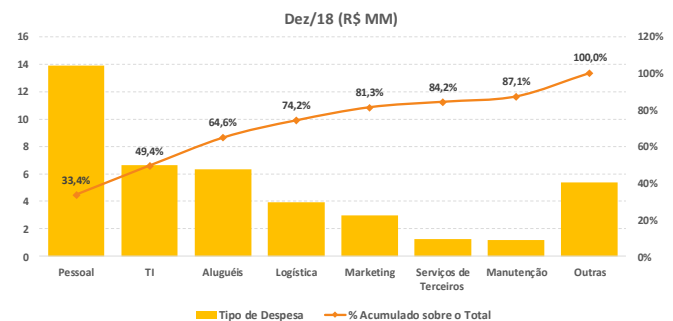
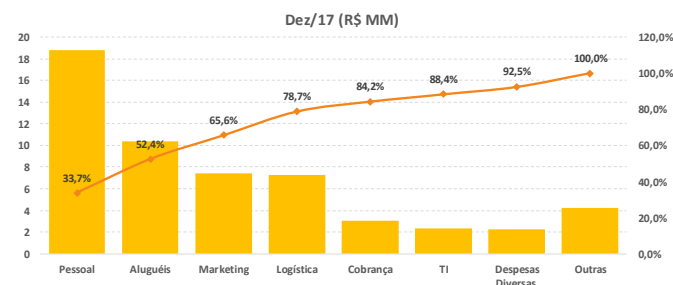
### Lucro Bruto e Margem Bruta



A Recuperanda alterou o *mix de produtos*, eliminando as categorias com margens brutas menores e concentrando-se nas categorias "core".

Os principais eventos que impactaram negativamente as margens brutas da Companhia ao longo de 2018 estão destacados no gráfico acima. Além do exposto, as margens brutas da Recuperanda refletiram o cenário mais competitivo no varejo *on-line* (canal Saraiva.com) e uma política de fretes mais agressiva nesse canal para compensar o prazo maior de atendimento dos pedidos, conforme já mencionado na página anterior desse relatório.

### Despesas Operacionais (\*)



Houve redução de 23% nas despesas operacionais (excluindo despesas de depreciação, amortização e resultado financeiro) na comparação entre Dezembro de 2018 e o mesmo período do ano anterior.



**Dados Financeiros**

A Redução das despesas com pessoal e aluguéis deve-se ao fechamento de lojas deficitárias da Recuperanda a partir de outubro de 2018.

**Evolução das principais contas de Despesa**





**Dados Financeiros**

Balances Patrimoniais Saraiva e Siciliano S/A

(\*) Reversão do ativo fiscal diferido de IR e CSLL constituído em períodos anteriores sobre Prejuízos Fiscais e bases negativas de CSLL, em decorrência da exigência prevista em norma contábil que pressupõe a existência de lucros tributáveis futuros para manutenção do ativo fiscal diferido.

Demonstrações Financeiras Não Auditadas

ATIVO (R\$ Mil)	dez/ 17	dez/ 18	AV-dez/ 17	AV-dez/ 18
<b>Ativo Circulante</b>	<b>962.503</b>	<b>481.618</b>	<b>69%</b>	<b>48%</b>
Caixa, Bancos e Aplicações Financeiras	68.953	77.826	5%	8%
Contas a receber de clientes	206.910	76.712	15%	8%
Estoques	460.541	166.461	33%	17%
Ativos mantidos para venda	-	-	0%	0%
Outras	226.099	160.619	16%	16%
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>207.536</b>	<b>252.280</b>	<b>15%</b>	<b>25%</b>
<b>Permanente</b>	<b>229.146</b>	<b>268.997</b>	<b>16%</b>	<b>27%</b>
Investimentos	23	23	0%	0%
Imobilizado	68.290	53.494	5%	5%
Intangível	160.833	215.480	11%	21%
<b>Total Ativo</b>	<b>1.399.185</b>	<b>1.002.895</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



A	A Recuperanda realizou inventário físico em Janeiro de 2019. No próximo relatório o Administrador Judicial dará mais detalhes acerca dos controles e níveis de Estoque da Companhia, incluindo a abertura de estoques próprios e consignados.		C	Realizável a Longo Prazo	Nov-18	Dez-18		
	B	Detalhes Outros		IR e CSLL Diferidos (*)	63.884	-		
		Impost. e Contr. a Recuperar		Nov-18	Dez-18	Depósitos Judiciais	45.043	43.741
		Outros Créditos		104.943	102.690	IR e CSLL a Recuperar	207.776	206.013
D	Ativos Mantidos para Venda	21.427	21.427	Outros Créditos	2.660	2.526		
	Despesas Antecipadas	3.179	2.766	<b>319.363</b>	<b>252.280</b>			
	<b>134.263</b>	<b>160.619</b>	D	Imobilizado Bruto	Nov-18	Dez-18		
	B	Detalhes Outros		Benfeitorias em Prop. Terc.	159.713	159.713		
Impost. e Contr. a Recuperar		Nov-18		Dez-18	Mov Utensilios	77.545	77.545	
Outros Créditos		104.943		102.690	Maq. Equip.	5.769	5.769	
D	Ativos Mantidos para Venda	21.427	21.427	Computadores	58.764	59.764		
	Despesas Antecipadas	3.179	2.766	Instalações	4.672	4.672		
	<b>134.263</b>	<b>160.619</b>	<b>306.463</b>	<b>307.463</b>				



**Dados Financeiros**

Balancos Patrimoniais Consolidados

Passivo



A posição dos fornecedores da Saraiva e Siciliano S/A está em análise pelo Administrador Judicial e será objeto de comentários em futuros relatórios

Demonstrações Financeiras Não Auditadas

PASSIVO	dez/ 17	dez/ 18	AV-dez/ 17	AV-dez/ 18
<b>Passivo Circulante</b>	<b>740.362</b>	<b>769.245</b>	<b>53%</b>	<b>77%</b>
Empréstimos e financiamentos	119.635	154.318	9%	15%
Fornecedores	546.880	523.191	39%	52%
Impostos e Contribuições Sociais	6.369	8.127	0%	1%
Contas e despesas a pagar	61.646	77.777	4%	8%
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos	5.832	5.832	0%	1%
Passivos associados a ativos mantidos venda	-	-		
Outros	-	-		
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>236.765</b>	<b>73.155</b>	<b>17%</b>	<b>7%</b>
Empréstimos e Financiamentos	198.032	18.403	14%	2%
Outros	38.733	54.752	3%	5%
<b>Participação Minoritária</b>	<b>36</b>	<b>15</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>422.022</b>	<b>160.480</b>	<b>30%</b>	<b>16%</b>
Capital Atualizado	282.999	282.999	20%	28%
Reservas de Capital	-	-	0%	0%
Reservas de Lucro	230.337	230.404	16%	23%
Lucros Acumulados	(101.813)	(363.969)	-7%	-36%
Outros	10.499	11.046	1%	1%
<b>Total Passivo</b>	<b>1.399.185</b>	<b>1.002.895</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



A (em R\$ milhões)		Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Itaú	Fiança BNDES executada	37.260	-	37.260
BB	Capital Giro 120MM e 15MM	104.710	14.818	119.528
FINEP	Custo Empréstimo	(150)		
<b>BB e ITAU</b>		<b>141.820</b>	<b>14.818</b>	<b>156.787</b>
SG	SAP	6.796		6.796
HP	SAP	3.162	3.162	6.323
HP	Oracle	2.541	423	2.964
<b>Outros</b>		<b>12.498</b>	<b>3.585</b>	<b>16.083</b>
		<b>154.318</b>	<b>18.402</b>	<b>172.870</b>



C	Outros Passivo LP	Nov-18	Dez-18
	IR e CSLL Diferidos (*)	4.474	22.592
	Prov. Riscos Trib., Civ. e Trab.	13.184	13.184
	IR e CSLL a recolher	2.600	2.565
	Dividendos	11.634	11.634
	Outras Obrigações	4.871	4.777
		<b>36.763</b>	<b>54.752</b>

(\*) Corresponde ao resultado líquido entre ativos e passivos diferidos calculado sobre diferenças temporárias entre a base fiscal e a base contábil, ou seja, ajustes do lucro líquido ao regime de caixa, previstos na legislação do imposto de renda para determinação da sua base de cálculo. Exemplo: Provisões registradas no resultado que serão dedutíveis pela efetiva realização.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por RONALDO VASCONCELOS e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 31/01/2019 às 20:19, sob o número WJMJ19401045658. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1119642-14.2018.8.26.0100 e código 65EC315.



**Dados  
Financeiros**

Fluxo de Caixa  
da Saraiva e  
Siciliano S/A.



Demonstração de Resultado (R\$ mil)	Dec-18
<b>EBITDA</b>	<b>-17.736,0</b>
<b>CAPEX</b>	<b>-103,0</b>
<b>CGO Varejo</b>	<b>78.084,9</b>
Contas a Receber	3.198,0
Estoques	10.432,8
Fornecedores	64.454,1
<b>Impostos/Provisões</b>	<b>-27.564,2</b>
<b>FCL Operação Varejo</b>	<b>32.681,8</b>
<b>CGO Editora</b>	<b>-604,2</b>
<b>FCL - Total</b>	<b>32.077,6</b>
<b>RFL</b>	<b>-3.402,0</b>
<b>Fluxo de Caixa Total (do período)</b>	<b>28.675,6</b>
<b>Fluxo de Amortização da Dívida Bruta</b>	<b>-14.166,2</b>
<b>Fluxo de Caixa</b>	<b>14.509,4</b>
<i>Saldo Inicial de Caixa</i>	<i>63.316,1</i>
<i>Saldo Final de Caixa</i>	<i>77.825,5</i>
<i>Dívida Líquida Inicial</i>	<i>-151.612,5</i>
<i>Dívida Líquida Final</i>	<i>-122.936,9</i>
<i>Variação da Dívida Líquida</i>	<i>28.675,6</i>

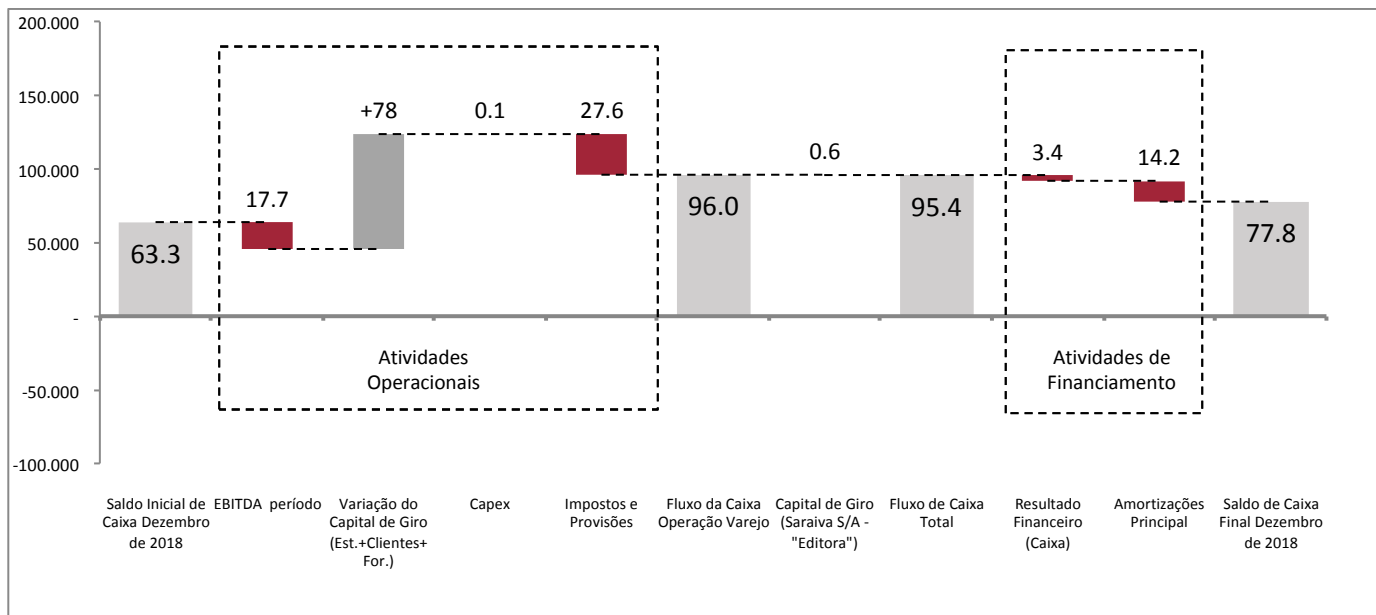


**Dados Financeiros**

Fluxo de Caixa da Saraiva e Siciliano S/A em dezembro de 2018



**Dezembro de 2018, em R\$ mil**



Detalhes das operações de adiantamento de operações de venda por meio de Cartão de Crédito serão trazidas pelo Administrador Judicial no próximo Relatório Mensal de Atividades



**Saraiva**

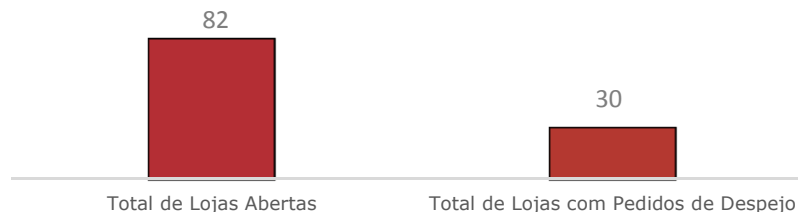
**Ações de Despejo**

O Administrador Judicial analisou as ações de despejo em curso em face da recuperanda.

Com a finalidade de maximizar a análise do número de lojas das recuperandas, bem com capacidade de manutenção de sua atividade, o Administrador Judicial analisou todos os pontos comerciais em funcionamento que contam com pedidos de despejo em curso. Foi apurado que de um total de 82 lojas ativas, 30 encontram-se com pedidos de despejo.



Além disso, dos 30 pedidos de despejo, foi possível apurar até o momento que 2 (duas) ações possuem liminares deferidas, sendo que 1 (uma) foi revogada e 2 (duas) foram sentenciadas, sendo que 1 (uma) conta com efeito suspensivo que elidiu o despejo.





### Andamento processual

Os prazos da recuperação judicial serão contados em dias corridos conforme determinação do MM. Juízo na decisão de processamento.

Os credores poderão consultar os andamentos processuais pelo site [www.saraivari.com.br](http://www.saraivari.com.br) e pelo site [www.tjsp.jus.br](http://www.tjsp.jus.br).

#### CALENDÁRIO DE PRAZOS

Atos Processuais	Prazo da LRF	Prazo pela LRF
Entrega documentação pela recuperanda	Mensal	Todo o dia 15 do mês.
Relatório Mensal de Atividades	Mensal	Todo o dia 30 do mês.
Habilitações e divergências ao Administrador Judicial	Edital 52, §1º +15 dias	31.12.2018
Apresentação lista de credores pelos Administrador (art. 7, § 2)	Edital 52, §1º + 60 dias	14.2.2019
Apresentação de plano de recuperação judicial	Decisão processamento + 60 dias	4.2.2019
Prazo de objeção ao plano	Edital do art. 7, § 2º + 30 dias	A depender da publicação do edital específico.
Habilitações e impugnações à lista de credores do Administrador	Edital do art. 7, § 2º + 10 dias	A depender da publicação do edital específico.
Sessões de Mediação	-	Início previsto a partir de 10.1.2019
1ª Convocação Assembleia Geral de Credores	Decisão processamento + 150 dias	Prazo final para convocação: 3.5.2019
2ª Convocação Assembleia Geral de Credores	-	Indefinido
<i>Stay Period</i>	Decisão deferimento + 180 dias	3.6.2019



O Administrador Judicial realizou, em conjunto com a equipe de mediadores profissionais, a 1ª Fase da sessão de mediação, que contou com o comparecimento de aproximadamente 200 credores:



Em razão do bom andamento da sessão de mediação realizada no dia 29 de janeiro de 2019, o Administrador Judicial pretende realizar a 2ª fase após a apresentação do Plano pela devedora por meio eventual *caucus* entre as diversas categorias de credores e as devedoras para tratar de assuntos de interesse de cada classe.



## Documentação da CVM e Fatos Relevantes no mês de dezembro/2018

Para mais informações, os documentos listados estão disponíveis no site da [Comissão de Valores Mobiliários](#).

- Calendários de eventos corporativos para o final do ano de 2018;
- Formulário de Valores Mobiliários negociados e detidos pela companhia no mês de nov/2018;
- Fato relevante sobre o cancelamento no pagamento de dividendos da Companhia em razão do pedido de recuperação Judicial;
- Proposta da AGE e termo de não instalação da AGE em 1ª Convocação.
- Edital de Convocação para AGE a 2ª Convocação da AGE no dia 10.01.2019;
- Proposta da administração para AGE realizada em 2ª convocação no dia 10.1.2018, com os seguintes assuntos: (i) ratificar o pedido de recuperação judicial; (ii) autorizar os administradores da companhia a tomarem as providências e praticarem os atos em decorrência do Item (i), bem como ratificar os atos praticados até a presente data; e (iii) alterar a denominação social da Companhia.
- Comunicado ao Mercado informando que José Claudio Pagano aumentou a participação em ações preferenciais na Saraiva S.A. Livreiros e Editores passando a administrar um total de 2.600.000 (dois milhões e seiscentos mil) de ações PN correspondentes a 15,22%;
- Formulário de referência de 2018;
- Relatórios Mensais de Atividades do Administrador Judicial.



O escopo do nosso trabalho está definido nos termos de nossa nomeação como Administrador Judicial.

Analisamos as informações coletadas nas diligências realizadas na Companhia, limitando-se a assuntos considerados essenciais dentro do escopo de um Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de dezembro de 2018. O próximo relatório - que será apresentado no dia 28.2.2019 - possuirá como escopo a análise relativa aos dados referentes ao mês de janeiro de 2019.

Permanecemos à disposição para os esclarecimentos necessários.

Com estima,



Ronaldo Vasconcelos  
OAB-SP n. 220.344





**ANEXO**

**Dados Financeiros**

Fluxo de Caixa

Movimentação Financeira de outubro a dezembro/2018

FLUXO DE CAIXA			
SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CNPJ 60.500.139/0001-26			
Grupos/Período	out/18	nov/18	dez/18
<b>SALDO INICIAL (conta corrente e aplicação financeira)</b>	<b>102.889</b>	<b>110.555</b>	<b>91.185</b>
<b>Entradas</b>			
Entradas Operacionais	111.860	62.030	6.366.422
Mútuo Livraria	915.000	360.945	1.230.000
Empréstimos	-	-	-
<b>Saldo Total de Receitas</b>	<b>1.026.860</b>	<b>422.975</b>	<b>7.596.422</b>
<b>CUSTOS E DESPESAS</b>			
<b>Impostos e Contribuições</b>			
Tributos (ISS, PIS, COFINS, IR, CSLL e ICMS)	- 24.651	-	-
<b>Total</b>	<b>- 24.651</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Devoluções</b>			
Devoluções clientes	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Custos Operacionais</b>			
Aluguel / Condomínio (Lojas + Prédio administrativo)	-	-	-
Consumo (Energia / Link / Fone / Água) - (Lojas + Prédio administrativo)	- 39.955	- 33.699	- 24.799
<b>Total</b>	<b>- 39.955</b>	<b>- 33.699</b>	<b>- 24.799</b>
<b>Despesas com Pessoal</b>			
Folha de Pagamento + Rescisão + Férias + Décimo Terceiro Salário + Pro-labore	- 81.410	- 79.462	- 79.185
Encargos da Folha (INSS+ FGTS + IRRF)	- 37.703	- 37.708	- 37.703
Benefícios (Vale Alimentação + Vale Transporte + Vale Refeição + Assistência médica + Assistência Odontológica)	- 38.638	- 38.111	- 1.189
<b>Total</b>	<b>- 157.751</b>	<b>- 155.280</b>	<b>- 118.077</b>
<b>Despesas Operacionais</b>			
Despesas administrativas	- 796.837	- 253.366	- 899.551
<b>Total</b>	<b>- 796.837</b>	<b>- 253.366</b>	<b>- 899.551</b>
<b>Despesas Financeiras</b>			
Tarifas bancárias e despesa com emissão de boleto bancário	-	-	414
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>414</b>
<b>Empréstimos</b>			
Instituições financeiras	-	-	-
Mútuo entre empresas	-	-	6.000.000
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.000.000</b>
<b>Saldo Total de Custos e Despesas</b>	<b>(1.019.194)</b>	<b>(442.345)</b>	<b>(7.042.841)</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>110.555</b>	<b>91.185</b>	<b>644.766</b>



**FLUXO DE CAIXA MENSAL**

**SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

- Após movimentações realizadas no período sob análise, verifica-se que a Recuperanda demonstra Saldo Final superavitário ao longo de todo o período.
- A movimentação de Receitas realizadas no período sob análise, monta em R\$ 1,026 mi em outubro, R\$ 422,975 mil em novembro e R\$ 7,596 mi em dezembro.
- Foram efetuados pagamentos de R\$ 1,019 mi em outubro, R\$ 442,345 mil em novembro e R\$ 7,043 mi em dezembro, a título de tributos, custos, despesas e empréstimos de mútuo.
- Justifica-se a ausência, no Fluxo de Caixa ora apresentado, de lançamentos a título de Aluguéis e Condomínios, Empréstimos Nacionais e Internacionais, constantes nos Balanços Contábeis apresentados, ocorridos ao longo dos meses em análise, pelo motivo de encontrarem-se mencionadas no Fluxo de Caixa de Saraiva e Siciliano SA - Em Recuperação Judicial, objeto do próximo slide.
- A movimentação ocorrida em dezembro/2018 a título de pagamento de mútuo, montando em R\$ 6,0 mi, está sendo verificada junto a Recuperanda e será comentada no próximo Relatório.