

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS – 4T18/2018

29 de Março de 2019



AVISO LEGAL

Esta apresentação contém declarações sobre o futuro que estão sujeitas a riscos e incertezas. Estas declarações são baseadas nas crenças e premissas da administração e em informações atualmente disponíveis.

As declarações sobre o futuro são referentes às intenções, crenças ou expectativas atuais da Companhia ou de seus conselheiros ou diretores. Estas declarações também incluem informações com relação aos resultados futuros de operações possíveis ou presumidos. Elas não são garantias de desempenho, pois envolvem riscos, incertezas e suposições, porque se relacionam a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer.

Nossos resultados futuros e valor para os acionistas podem diferir materialmente daqueles expressos ou sugeridos nestas declarações. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valor estão além da capacidade de controle ou previsão da Companhia.

PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Dívidas

Créditos até a data anterior ao pedido (23/11) estão com pagamento suspenso, sujeito aos termos do Plano de Recuperação Judicial (prazo de 60 dias).

Válido para data de competência e não da emissão da nota de faturamento.

Recuperação Judicial

Entrada do pedido

Pedido deferido

23/11

26/11

Créditos Obrigatoriamente Sujeitos:

- (i) Créditos Trabalhistas (débitos em aberto e passivo até data do ajuizamento)
- (ii) Créditos com Garantia Real
- (iii) Créditos Quirografários
- (iv) Créditos ME e EPP

Stay Period

Suspende a prescrição e todas as ações e execuções em face do devedor por **180 dias** após o deferimento do pedido de recuperação.

Ações adotadas para garantir a sustentação do negócio

Abastecimento de produtos

Liberação de recebíveis

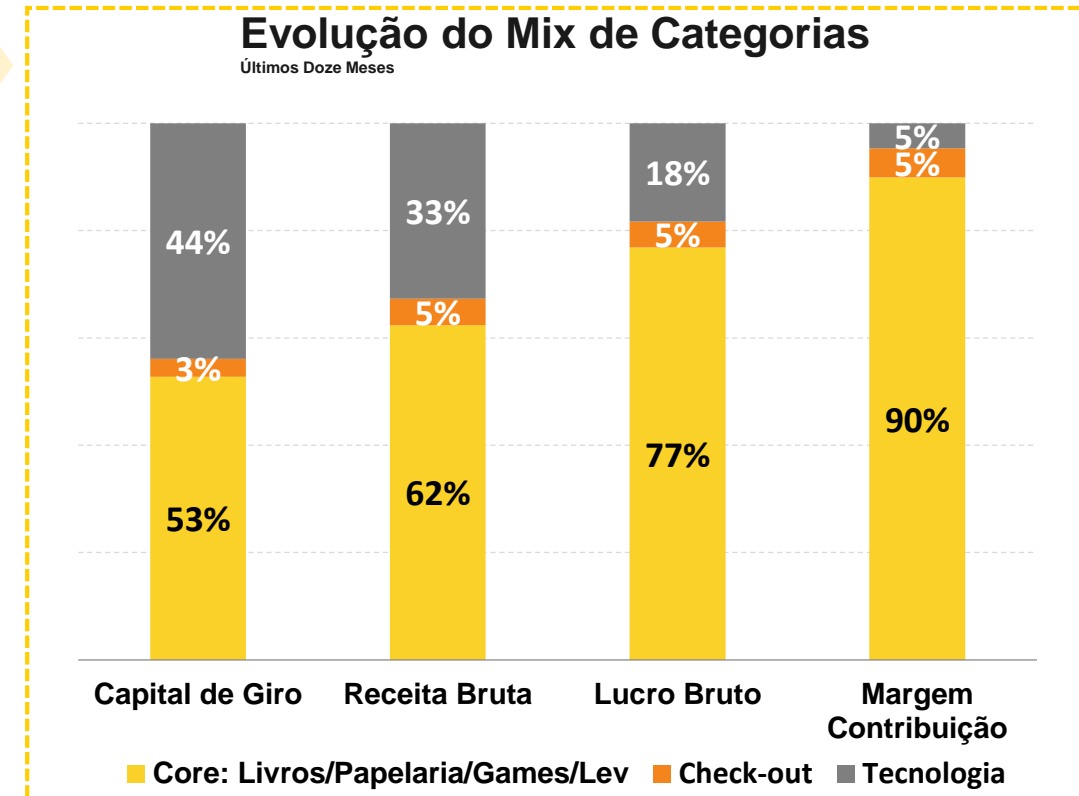
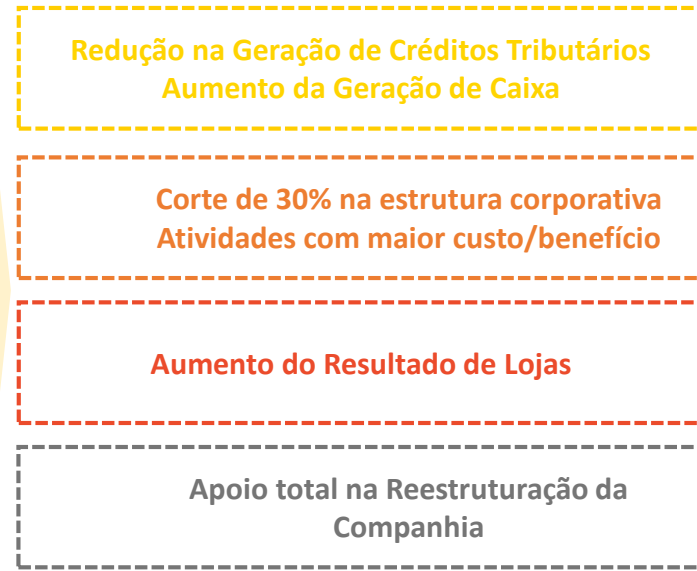
Laudo de Viabilidade

Imagem & Liderança de Mercado

PROTEÇÃO DO CAIXA

PROCESSO DE REESTRUTURAÇÃO

Iniciativas aliadas à força da marca Saraiva garantirão a perenidade da Companhia



DESTAQUES

- **Ajuizamento** de pedido de **recuperação judicial** em nov/18;
- Execução de um abrangente **Plano de Ação** focado na melhoria da **rentabilidade** e do **fortalecimento do Caixa** operacional:
 - Alteração do mix de produtos por meio da exclusão da categoria de Tecnologia;
 - Orçamento Base Zero;
 - Reestruturação do parque de lojas;
 - Retorno gradual do abastecimento;
 - Revisões e otimizações na malha logística.
- **Liberação**, em mar/19, de **R\$ 31 MM** de **recebíveis** em garantia junto ao Banco Itaú;
- **Redução** de **9,7%** nas **Despesas Operacionais Recorrentes** no 4T18;
- **Melhora** de **5 dias** no **Prazo Médio de Recebimento** de clientes;
- **Inauguração** de **1 loja** dentro do **novo conceito** definido pela Administração que contam com uma **experiência completa** para o **cliente**:
 - Shopping Estação Cuiabá (Cuiabá/MT).
- **Avanços** importantes para consolidação do posicionamento estratégico **omnichannel**:
 - **Click & Collect**: No 4T18, cerca de 19,7% dos pedidos do site foram realizados por meio desta modalidade.

RESULTADO 4T18 & 2018

Abastecimento reduzido da categoria Tecnologia;

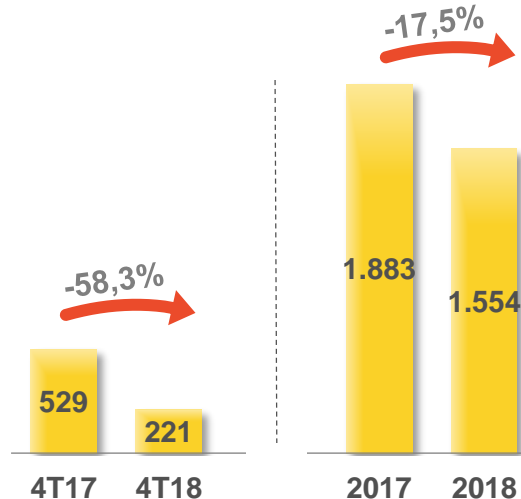
Redução do número de lojas físicas;

Problemas na implementação do novo sistema interno de gestão;

Instabilidades em nosso e-commerce.

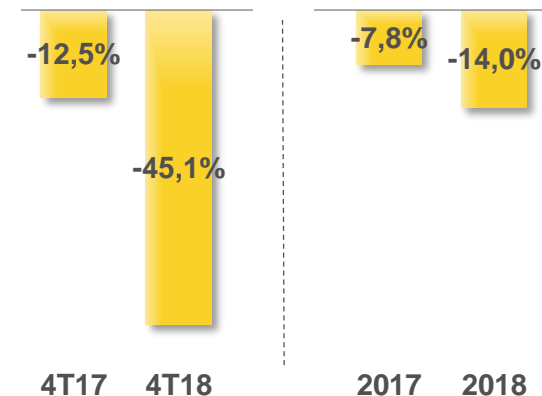
Receita Bruta Varejo

R\$ MILHÕES



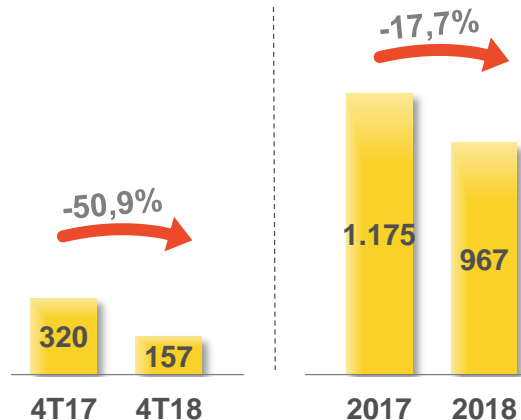
Same Store Sales

Em %



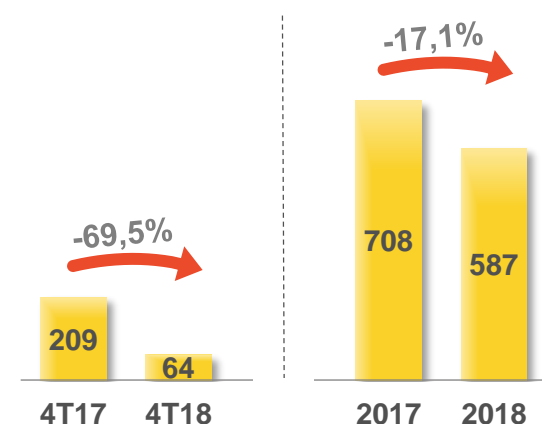
Receita Bruta Lojas Físicas

R\$ MILHÕES



Receita Bruta E-commerce

R\$ MILHÕES

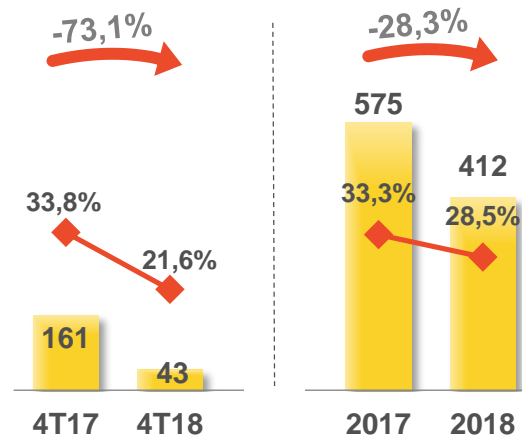


RESULTADO 4T18 & 2018

- **Margem Bruta** impactada pelo cenário **competitivo** mais acirrado no **varejo online**;
- Novo **sistema de precificação dinâmica** para melhor **gestão** da **margem bruta** do **E-commerce**;
- **Foco** na Categoria de **Livros** que possui **Margem Bruta superior**;
- **Descontinuação** da Categoria de **Tecnologia**.

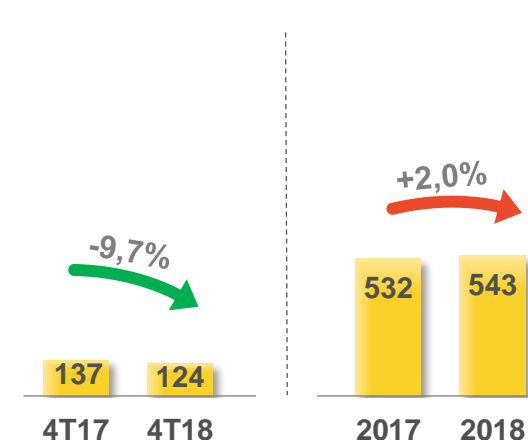
Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ MILHÕES / %



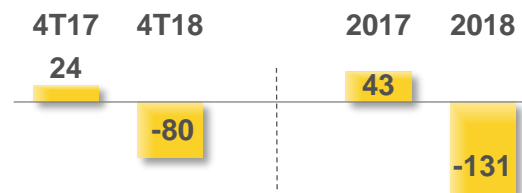
Despesas Operacionais¹

R\$ MILHÕES / %



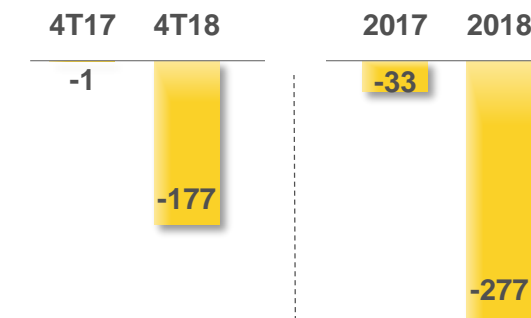
EBITDA¹

R\$ MILHÕES



Lucro Líquido e Margem Líquida¹

R\$ MILHÕES / %



Nota: 1. Despesas não recorrentes e extraordinárias de reestruturação para aumento de produtividade

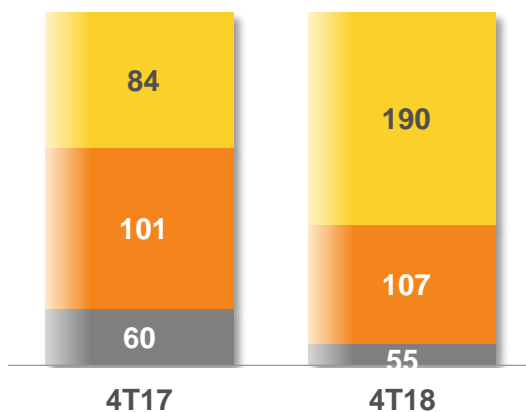
RESULTADO 4T18 & 2018

- **Melhora de 5 dias no Prazo Médio de Recebimento** de clientes.

- **Liberação de recebíveis em garantia** no montante de **R\$ 31 milhões**.

Ciclo Operacional

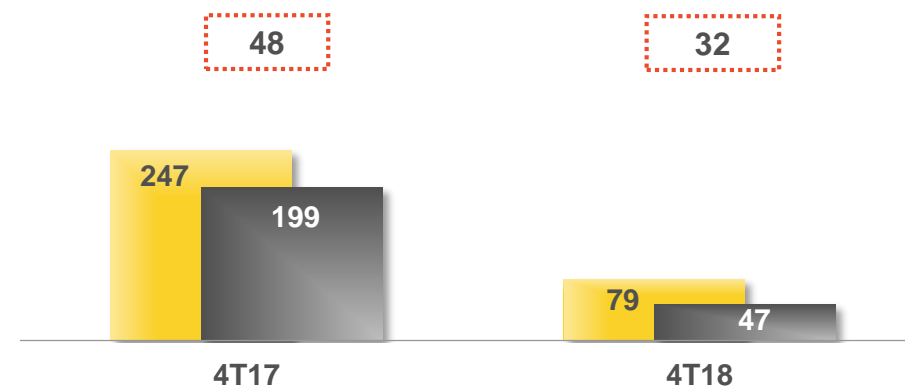
Em Dias



- Ciclo Operacional do Varejo
- Prazo Médio de Pagamento
- Prazo Médio de Estoque
- Prazo Médio de Recebimento

Dívida Líquida Consolidada

R\$ MILHÕES



- Dívida Líquida
- Recebíveis
- Dívida Líquida (Caixa) após recebíveis



 **Saraiva**