
americanas

**Relatório de Monitoramento
2T25**

(i) Dívida Financeira Consolidada

O somatório, de forma consolidada, de todas as dívidas financeiras da Companhia junto a pessoas físicas e/ou jurídicas, incluindo empréstimos e financiamentos com terceiros, operações bancárias e mercantis com terceiros, emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não em ações, no mercado de capitais local e/ou internacional, os valores referentes às ações resgatáveis da Companhia, caso emitidas, o diferencial a pagar por operações com derivativos.

Dívida Bruta Consolidada (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
<i>Empréstimos e financiamentos de Curto Prazo</i>	50
Dívidas de Curto Prazo	50
<i>Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo</i>	4
<i>Debênture de Longo Prazo</i>	1.829
Dívidas de Longo Prazo	1.833
Total Dívida Bruta Consolidada	1.883

(ii) Novas Operações de Financiamento

A contratação de qualquer nova operação de financiamento adicional, na forma da Cláusula 7.5.

Não houve contratação de nova operação de financiamento adicional no período monitorado.

(iii) Somatório das Disponibilidades

O somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras), do Contas a Receber da Companhia e de Fundo(s) de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC (quando consolidados), bem como detalhamento dos recebíveis existentes no período respectivo, com a necessária discriminação de suas naturezas (cartões, e.g.), e o diferencial a receber por operações com derivativos.

Disponibilidades (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
Caixa e equivalentes de caixa	605
Títulos e valores mobiliários	170
Contas a receber	1.291
<i>Cartões de crédito</i>	1.177
<i>Débitos eletrônicos e outros meios de pagamento</i>	34
<i>Demais contas a receber</i>	125
<i>Provisão de perda de crédito estimada</i>	(45)
Total das Disponibilidades	2.066

(iv) EBITDA Ajustado

O somatório (a) do lucro/prejuízo operacional consolidado da Companhia antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições, participações e despesas financeiras líquidas (deduzidas das receitas financeiras); (b) da depreciação e amortizações consolidadas da Companhia; (c) das outras receitas (despesas) operacionais consolidadas;

EBITDA Ajustado (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
Prejuízo do período	(98)
Prejuízo do período das operações descontinuadas	(11)
Prejuízo do período das operações continuadas	(87)
Impostos	(131)
Depreciação e amortização	(222)
Resultado Financeiro	(38)
EBITDA	304
Despesas da RJ e investigação	25
EBITDA Ajustado	329
Pagamento de arrendamento	(235)
EBITDA Ajustado (ex-IFRS 16)	94

(v) Evolução da Dívida Concursal

A evolução da dívida concursal, considerando a posição mais atual da Relação de Credores e inclusive as atualizações decorrentes do resultado do Leilão Reverso, da Recompra de Créditos Quirografários, do Aumento de Capital Reestruturação, da emissão das Debêntures Americanas, do pagamento dos Credores Fornecedores e da inclusão de eventuais Créditos Ilíquidos, assim como qualquer outra causa de retificação da Relação de Credores, subdividida de acordo com as classes do Plano e com as opções exercidas pelos Credores Concursais existentes.

Pagamentos de Créditos Consursais* (R\$ MM)	jun/25
	QGC Novado
Classe I - Créditos Trabalhistas	-
Classe III - Créditos Quirografários	748
<i>Opção de pagamento - 6.2.3</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.4</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.5</i>	45
<i>Opção de pagamento - 6.2.6</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.7</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.8</i>	222
<i>Opção de pagamento - 6.2.9</i>	212
<i>Opção de pagamento - 6.2.10</i>	112
<i>Opção de pagamento - 6.2.11</i>	157
Classe IV - Microempresas ou EPP	-
Total	748

* Não considera os créditos intercompany que irão ser pagos conforme a cláusula 6.2.12.

(vi) Pagamentos de Créditos Concursais

O somatório dos pagamentos e amortizações de Créditos Concursais por classe, realizados no período, segregados por opção de pagamento no caso dos Créditos Quirografários – Classe III.

Pagamentos de Créditos Concursais* (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
Classe I - Créditos Trabalhistas	-
Classe II - Créditos com Garantia Real	-
Classe III - Créditos Quirografários	39
Opção de pagamento - 6.2.3	-
Opção de pagamento - 6.2.4	-
Opção de pagamento - 6.2.5	-
Opção de pagamento - 6.2.6	-
Opção de pagamento - 6.2.7	-
Opção de pagamento - 6.2.8	23
Opção de pagamento - 6.2.9	8
Opção de pagamento - 6.2.10	8
Opção de pagamento - 6.2.11	-
Classe IV - Microempresas ou EPP	-
Total	39

* Não considera os créditos intercompany que irão ser pagos conforme a cláusula 6.2.12

* Consideram os valores pagos pelo leilão reverso.

(vii) Créditos Extraconcursais

A posição mais atual dos Créditos Extraconcursais, inclusive aqueles de natureza tributária e os constituídos após o ajuizamento da Recuperação Judicial.

Créditos Extraconcursais - 2T25	R\$ MM
Fornecedores	1.268
Empréstimos e Financiamentos	54
Debêntures	1.829
Tributos a Recolher (Pré e Pós RJ)	1.021
Passivo Extraconcursal (ex financeiro e tributário)	7.152
Total	11.324

(viii) Cash Sweep

A memória de cálculo discriminada de qualquer Valor Cash Sweep que tenha sido apurado no período, incluindo eventual (a) importâncias pagas pelos respectivos acionistas da Americanas em razão do exercício do direito de preferência por ocasião do Aumento de Capital Reestruturação, (b) Excedente Recursos Recompra, (c) saldo dos Recursos Destinados à Recompra, e (d) Receita Líquida de Eventos de Liquidez.

Não houve operações de Cash Sweep no período monitorado, incluindo os eventos relacionados no item em questão.

(ix) Alienação/Oneração de Ativos Relevantes

A ocorrência de alienação ou oneração de Ativos Relevantes, inclusive UPIs, com a necessária discriminação da respectiva receita auferida ou vinculada à operação, inclusive conforme necessário para apurar, de forma discriminada e detalhada, todos os componentes que embasam o cálculo da Receita Líquida de Eventos de Liquidez.

1. Alienação:

Não houve ocorrência de alienação de Ativos Relevantes.

(ix) Alienação/Oneração de Ativos Relevantes

A ocorrência de alienação ou oneração de Ativos Relevantes, inclusive UPIs, com a necessária discriminação da respectiva receita auferida ou vinculada à operação, inclusive conforme necessário para apurar, de forma discriminada e detalhada, todos os componentes que embasam o cálculo da Receita Líquida de Eventos de Liquidez.

2. Oneração:

Execução Fiscal/Anulatória / Cautelar	Inscrição Imóvel	Imóvel	Valor Garantia	Status
1020192-25.2023.8.11.0041	69299	Rua São Paulo, 516 e 522;	R\$ 1.155.893,05	Aguardando Gravame
0090980-82.2023.8.19.0001	119120	Rua Sacadura Cabral 102	R\$ 7.158.383,00	Aguardando Gravame
1036222-38.2023.8.11.0041			R\$ 1.314.433,46	Imóvel Aceito como garantia
1036376-56.2023.8.11.0041			R\$ 650.104,42	Imóvel Aceito como garantia
1036226-75.2023.8.11.0041			R\$ 783.340,62	Imóvel Aceito como garantia
1036377-41.2023.8.11.0041			R\$ 438.669,41	Imóvel Aceito como garantia
1036687-47.2023.8.11.0041			R\$ 884.374,62	Imóvel Aceito como garantia
1036688-32.2023.8.11.0041			R\$ 992.474,32	Aguardando Gravame
8049606-03.2024.8.05.0001			R\$ 310.005,92	Aguardando Gravame
5070154-46.2024.4.02.5101			R\$ 3.602.904,42	Aguardando Gravame
0090980-82.2023.8.19.0001			R\$ 482.209,65	Aguardando Gravame
1034775-15.2023.8.11.0041	53505	Rua Sacadura Cabral, 122	R\$ 156.115,59	Aguardando Gravame
1047103-74.2023.8.11.0041			R\$ 125.591,99	Imóvel Aceito como garantia
0090979-97.2023.8.19.0001			R\$ 509.914,79	Aguardando Gravame
0000360-53.2024.8.19.0077			R\$ 713.362,73	Aguardando Gravame
5093820-13.2023.4.02.5101	158052	Rua das Laranjeiras,47, 47-A; 49, 49-A; 51 + Rua Conde de Baependi, 84	R\$ 72.000.000,00	Aguardando Gravame
8063604-72.2023.8.05.0001	1429 (53.507)	Rua Sacadura Cabral 128/130	R\$ 625.544,99	Gravame Realizado
1036230-15.2023.8.11.0041			R\$ 875.715,96	Imóvel Aceito como garantia
1038580-73.2023.8.11.0041	867	Rua Sacadura Cabral 126	R\$ 675.376,81	Imóvel Aceito como garantia
			R\$ 93.454.415,74	

(x) Reorganização Societária

A ocorrência de quaisquer eventos de Reorganização Societária ocorridos durante o período, bem como de transações entre Recuperandas e Partes Relacionadas (conforme definido na legislação societária aplicável).

1. Reorganização Societária:

A Recuperanda informa que realizou a incorporação das empresas Americanas Local, B2W Rental e Digital Finance. Ainda a empresa Americanas Delivery foi incorporada pela Supernow, no último mês nos termos aprovados pelo Plano Recuperação Judicial.

(x) Reorganização Societária

A ocorrência de quaisquer eventos de Reorganização Societária ocorridos durante o período, bem como de transações entre Recuperandas e Partes Relacionadas (conforme definido na legislação societária aplicável).

2. Transações com Partes Relacionadas:

No quadro abaixo, segue o total de transações entre Recuperandas ocorridas no período monitorado.

Empresas		Intercompany	R\$ MM	Descrição
AMERICANAS	ST IMPORTAÇÕES LTDA		104	Compra de mercadoria para revenda
AMERICANAS	CLICK - RODO ENTREGAS LTDA		78	Fretes e Carretos
AMERICANAS	BIT SERVICES INOVACAO E TECNOLOGIA		21	Desenvolvimento de Software

(xi) Fianças Bancárias e Seguros Garantia

A posição agregada mais atual de Fianças Bancárias e Seguros Garantia, incluindo aquelas emitidas e honradas.

1. Fianças Bancárias

A posição agregada mais atual de Fianças Bancárias emitidas é de R\$ 819,5 milhões, e no período monitorado não houve nenhuma fiança honrada pelas instituições fiadoras em benefício da Companhia.

2. Seguro Garantia

A posição agregada mais atual de Seguros Garantia é de R\$ 3,4 bilhões (valor total segurado).

(xii) Operações de Descontos de Recebíveis

A posição mais atual das operações de descontos de recebíveis realizadas no período e respectivos custos operacionais e financeiros.

No período monitorado não ocorreu Operações de Descontos de Recebíveis.

(xiii) Capital de Giro

O saldo das principais contas de capital de giro (estoque, fornecedores e contas a receber).

Capital de Giro (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
(+) Estoques	2.240
(-) Fornecedores*	1.813
(+) Contas a Receber	1.291
(=) Capital de Giro	1.718

* Não consideram os valores referentes aos fornecedores e AVP da Recuperação Judicial, conforme nota explicativa 17.

(xiv) Estoque e Vendas

Informações sobre (i) posição de estoque e (ii) vendas por canais físico e digital.

Posição de Estoque (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
Mercadorias para revenda	2.666
Suprimentos e embalagens	36
Mercadoria de Terceiros	-
Provisão para Perdas	(462)
Valor de Estoque	2.240

GMV por Canal (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
GMV Físico	4.353
GMV Digital	213
GMV Outros	634
Vendas Totais	5.200

(xv) Despesas Financeiras

Indicação das despesas financeiras incorridas no período.

Despesas Financeiras (R\$ MM)	Período Monitorado
	2T25
Juros e variação monetária e cambial dos financiamentos	(106)
Ajuste a valor presente	(16)
Encargo de arrendamento	(127)
Outras despesas financeiras	(57)
Total	(306)