

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Havan S.A.

Em 30 de junho de 2023 com relatório do auditor independente sobre revisão das demonstrações financeiras intermediárias

Demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023

Índice

Comentário de desempenho 2ºT2023.....	1
1) Mensagem da diretoria	1
2) Valores corporativos	2
3) Desempenho operacional	2
4) Desempenho financeiro	3
5) Análise da carteira de crédito.....	6
Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias	8
Balanços patrimoniais	10
Balanços patrimoniais	11
Demonstrações dos resultados	12
Demonstrações dos resultados abrangentes	13
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	14
Demonstrações dos fluxos de caixa	15
Demonstrações do valor adicionado	16
1. Contexto operacional	17
2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis trimestrais.....	18
2.1. Base de apresentação das demonstrações financeiras	18
2.2. Uso de estimativas e julgamentos contábeis críticos	18
2.3. Principais práticas contábeis.....	18
3. Caixa e equivalentes de caixa	19
4. Aplicações financeiras.....	19
5. Contas a receber de clientes	20
6. Estoques	22
7. Impostos a recuperar	23
8. Imobilizado	24
9. Partes relacionadas.....	26
10. Empréstimos, financiamentos e debêntures	30
11. Fornecedores	32
12. Obrigações tributárias	33
13. Imposto de renda e contribuição social	33
a) Imposto de renda e contribuição social diferidos.....	33



b)	Conciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o resultado	34
14.	Arrendamentos.....	35
a)	Direito de uso de arrendamentos	35
b)	Passivo de arrendamentos	36
b)	Passivo de arrendamentos--Continuação	37
15.	Outros passivos	38
16.	Provisão para contingências de riscos tributários, cíveis e trabalhistas	39
17.	Patrimônio líquido.....	41
a)	Capital social	41
b)	Dividendos e destinação de lucros.....	41
c)	Reserva legal.....	41
d)	Reserva de incentivos fiscais.....	41
e)	Lucro por ação.....	42
18.	Instrumentos financeiros	42
a)	Risco de crédito	43
b)	Risco de liquidez.....	44
c)	Risco de mercado.....	44
d)	Risco de taxa de câmbio.....	45
e)	Gerenciamento de capital	45
f)	Risco de taxa de juros	46
g)	Instrumentos derivativos	46
19.	Receita operacional líquida	47
20.	Gastos por natureza.....	48
21.	Resultado financeiro.....	49
22.	Outras receitas (despesas) operacionais	50
23.	Transações que não afetaram o caixa.....	50
24.	Cobertura de seguros.....	50

Comentário de desempenho 2ºT2023

1) Mensagem da diretoria

Eficiência e eficácia, palavras que ainda que parecidas se complementam e sempre nos orientam a melhor maneira de pensar e conduzir a empresa com foco na sustentabilidade e perpetuidade. Acreditamos sermos eficazes, com clareza nos objetivos e metas que temos, com as estratégias que adotamos e que têm nos mostrado que estamos no caminho certo há um bom tempo. Somos eficientes, com decisões rápidas, buscamos fazer mais com menos. Juntas, essas palavras poderosas que mostram muito como é a Havan.

Ainda que tenhamos regredido no semestre em 11% na receita operacional bruta (ROB), alcançando o montante de R\$ 5.948.306, viemos conseguindo entregar um melhor resultado em margens brutas, fazendo nosso lucro bruto cair apenas 9,2%. Melhoramos nossas despesas operacionais, se excluirmos uma provisão não recorrente, caímos cerca de 3% em valores absolutos.

Estamos focados na redução do endividamento da Havan, que resultou numa queda no montante de R\$ 1.112.629 em nossa dívida bruta nos últimos doze meses, o que vem contribuindo de forma significativa na melhoria dos resultados financeiros. Nosso objetivo é continuar com diminuição de dívida bruta, além do foco contínuo em geração de caixa, conseqüentemente melhorando dívida líquida e diminuindo a alavancagem. Nossa alavancagem caiu de 1,57 para 1,40, mesmo com resultados não recorrente.

Continuamos com foco no nosso cliente, "Pensar como um cliente e oferecer uma experiência única" vem fortalecendo nossa missão, visão e propósito. Temos no acumulado do semestre um NPS de 81,1 e a impressionante marca de 5,87 compras nos últimos doze meses para clientes que pagam com nosso cartão Havan. Para alcançar esses resultados com consistência, estamos comprometidos com nossos colaboradores. Hoje, mais de 14% de nossos colaboradores têm mais de 45 anos e 10,65% possuem mais de cinco anos de empresa.

Para finalizar, vale lembrar que em junho é o aniversário da Havan e temos muito o que comemorar, já são 37 anos de comprometimento com nossos clientes, nossa equipe e nossos fornecedores. E a eles devemos esse resultado e agradecimento. MUITO OBRIGADO família Havan!

Brusque, 25 de julho de 2023.

A DIRETORIA

2) Valores corporativos

A Havan acredita em seus valores, clientes, parceiros e principalmente: acredita no Brasil.

PROPÓSITO

Promover o desenvolvimento econômico e social do Brasil

NEGÓCIO

Proporcionar prazer em comprar

MISSÃO

Surpreender e encantar a todos

VISÃO

Ser a melhor loja do Brasil

VALORES

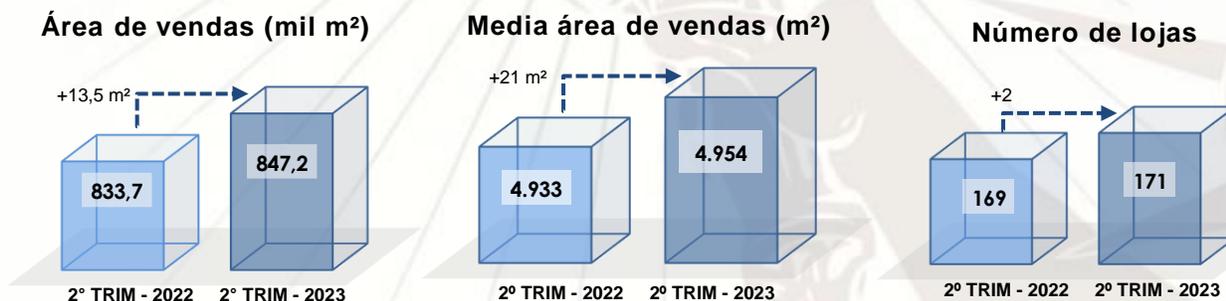
Ética, atitude, simpatia, humildade e comprometimento

3) Desempenho operacional

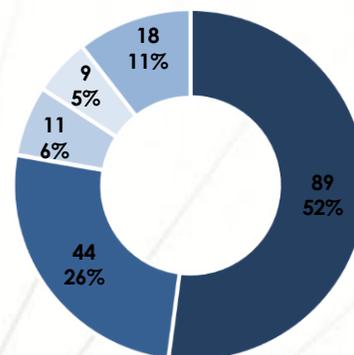
A Havan possui 171 megalojas físicas e 1 e-commerce em operação no Brasil, totalizando 847,1 mil m² de área de vendas disponíveis.

Informamos Companhia no processo de recuperação da megaloja de Vitória da Conquista, que foi acometida por um incêndio e tem previsão para reinaugurar no segundo semestre de 2023.

As megalojas inauguradas apresentam uma área maior do que a média da rede, vendendo mensalmente um valor próximo a média vendida de lojas da rede, em alguns casos até acima da média, principalmente em regiões onde estamos inaugurando a 1ª megaloja. As análises a seguir contemplam as lojas abertas até 30 de junho de 2023:



As megalojas estão distribuídas em todas as regiões do Brasil, localizadas em 23 Estados e no Distrito Federal, conforme mapas abaixo:



4) Desempenho financeiro

A Companhia apresenta seus resultados do segundo trimestre de 2023 (2T23) e dos seis primeiros meses de 2023 (6M23), assim como os saldos comparativos para o mesmo período do ano de 2022.

Resultado (R\$ milhares)	2T23	A.V.	2T22	A.V.	Var.
Receita bruta	3.169.117	139,0%	3.626.770	133,8%	-12,6%
Impostos e cancelamentos	(889.291)	-39,0%	(915.756)	-33,8%	-2,9%
Receita operacional líquida	2.279.826	100,0%	2.711.014	100,0%	-15,9%
Custo de mercadorias vendidas	(1.408.189)	-61,8%	(1.663.797)	-61,4%	-15,4%
Lucro bruto	871.637	38,2%	1.047.217	38,6%	-16,8%
<i>Margem bruta</i>	<i>38,2%</i>		<i>38,6%</i>		<i>-0,4 p.p.</i>
Despesas gerais e administrativas	(78.413)	-3,4%	(87.046)	-3,2%	-9,9%
Despesas com vendas	(452.533)	-19,8%	(471.927)	-17,4%	-4,1%
Outras receitas operacionais	3.738	0,2%	11.677	0,4%	-68,0%
Lucro operacional (EBIT)	344.429	15,1%	499.921	18,4%	-31,1%
(+) Depreciações e amortizações	86.814	3,8%	77.855	2,9%	11,5%
EBITDA	431.243	18,9%	577.776	21,3%	-25,4%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>18,9%</i>		<i>21,3%</i>		<i>-2,4 p.p.</i>
Resultado financeiro	(181.761)	-8,0%	(270.141)	-10,0%	-32,7%
Lucro antes dos impostos	162.668	7,1%	229.780	8,4%	-29,2%
Imposto de renda e contribuição social	(60.662)	-2,7%	(73.681)	-2,7%	-17,7%
Lucro líquido	102.006	4,5%	156.099	5,8%	-34,7%
<i>Margem líquida</i>	<i>4,5%</i>		<i>5,8%</i>		<i>-1,3 p.p.</i>

Resultado (R\$ milhares)	6M23	A.V.	6M22	A.V.	Var.
Receita bruta	5.948.306	138,4%	6.683.890	132,8%	-11,0%
Impostos e cancelamentos	(1.651.380)	-38,4%	(1.652.523)	-32,8%	-0,1%
Receita operacional líquida	4.296.926	100,0%	5.031.367	100,0%	-14,6%
Custo de mercadorias vendidas	(2.613.889)	-60,8%	(3.177.477)	-63,2%	-17,7%
Lucro bruto	1.683.037	39,2%	1.853.890	36,8%	-9,2%
<i>Margem bruta</i>	39,2%		36,8%		2,4 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(303.368)	-7,1%	(148.208)	-2,9%	104,7%
Despesas com vendas	(896.230)	-20,9%	(916.553)	-18,2%	-2,2%
Outras receitas operacionais	1.443	0,0%	13.725	0,3%	-89,5%
Lucro operacional (EBIT)	484.882	11,3%	802.854	16,0%	-39,6%
(+) Depreciações e amortizações	172.146	4,0%	153.871	3,1%	11,9%
EBITDA	657.028	15,3%	956.725	19,1%	-31,3%
<i>Margem EBITDA</i>	15,3%		19,0%		-3,7 p.p.
Resultado financeiro	(373.643)	-8,7%	(572.437)	-11,4%	-34,7%
Lucro antes dos impostos	111.239	2,6%	230.417	4,6%	-51,7%
Imposto de renda e contribuição social	(32.046)	-0,7%	(66.223)	-1,3%	-51,6%
Lucro líquido	79.193	1,8%	164.194	3,3%	-51,8%
<i>Margem líquida</i>	1,8%		3,3%		-1,5 p.p.

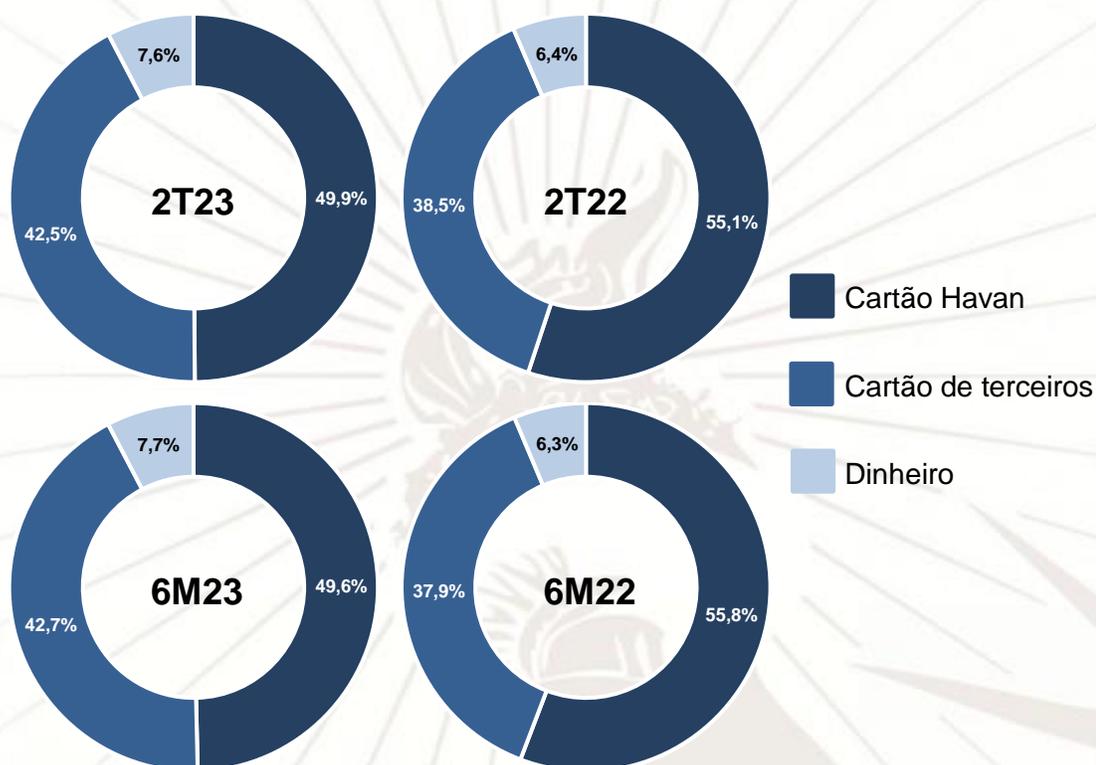
(R\$ milhares)	6M23	6M22
Quantidade Total de Lojas Físicas	171	169
Área Total de Vendas (m ²)	847.190	833.693
Área Média de Vendas por Loja (m ²)	4.954	4.933
Same-Store Sales %	-11,9%	16,2%
Receita Bruta	5.948.306	6.683.890
Receita Bruta por m ² de Área de Venda (R\$)	7.021	8.017
Receita líquida	4.296.926	5.031.367
Lucro Bruto	1.683.037	1.853.890
Margem Bruta %	39,2%	36,8%
EBIT	484.882	802.854
Margem EBIT %	11,3%	16,0%
(+/-) Pagamento do Passivo de Arrendamento – Locações de imóveis	(186.187)	(168.450)
(+/-) Amortização de Direito de Uso – Locações de imóveis	100.869	85.633
EBIT Ajustado	399.564	720.037
Margem EBIT Ajustado %	9,3%	14,3%
EBITDA	657.028	956.725
Margem EBITDA %	15,3%	19,0%
(+/-) Pagamento do Passivo de Arrendamento – Locações de imóveis	(186.187)	(168.450)
EBITDA Ajustado	470.841	788.275
Margem EBITDA Ajustada %	11,0%	15,7%
Lucro Líquido	79.193	164.194
Margem Líquida %	1,8%	3,3%
(+/-) Encargos do Passivo de Arrendamento – Locações de imóveis	124.641	114.973
(+/-) Pagamento do Passivo de Arrendamento – Locações de imóveis	(186.187)	(168.450)
(+/-) Amortização de Direito de Uso – Locações de imóveis	100.869	85.633
(+/-) Despesas Financeiras FIDC	307.027	388.795
(+/-) Impacto Fiscal – Soma dos ajustes acima aplicado a alíquota de 34%	(117.759)	(143.123)
Lucro Líquido Ajustado	307.784	442.022
Margem Lucro Líquido Ajustado %	7,2%	8,8%
NOPAT Ajustado	263.712	475.224
Capital de Giro (Estoques + Contas a Receber - Fornecedores)	1.465.889	1.851.502
Imobilizado e Intangível	1.506.867	1.525.301
Capital Total Investido	2.972.756	3.376.803
ROIC	8,9%	14,1%
Dívida bruta	1.521.725	2.634.354
Caixa e equivalentes de caixa, Aplicações financeiras e Instrumentos financeiros	602.500	1.133.089
Dívida Líquida	919.225	1.501.265
Total do patrimônio líquido	796.366	828.542
Dívida líquida e patrimônio líquido	1.715.591	2.329.807
Quociente de alavancagem	54%	64%

Destacamos que a Havan S.A. vende os recebíveis do cartão Havan para o Havan Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (“FIDC”), empresa considerada parte relacionada através dos seus investidores. Caso a Companhia não vendesse os títulos e utiliza-se o mesmo método de reconhecimento para esses títulos obteríamos um resultado expresso da seguinte forma:

(R\$ milhares)	6M23	6M22
Lucro Líquido Ajustado	307.784	442.022
(+) <i>Receitas Financeiras FIDC – Juros cobrados</i>	99.753	94.481
(-) <i>Perdas de Créditos</i>	(240.046)	(119.171)
(+/-) <i>Impacto Fiscal – Soma dos ajustes acima aplicado a alíquota de 34%</i>	47.700	8.395
Lucro Líquido Ajustado dos Impactos FIDC	215.191	425.727
<i>Margem Lucro Líquido Ajustado dos Impactos FIDC %</i>	5,0%	8,5%

5) Análise da carteira de crédito

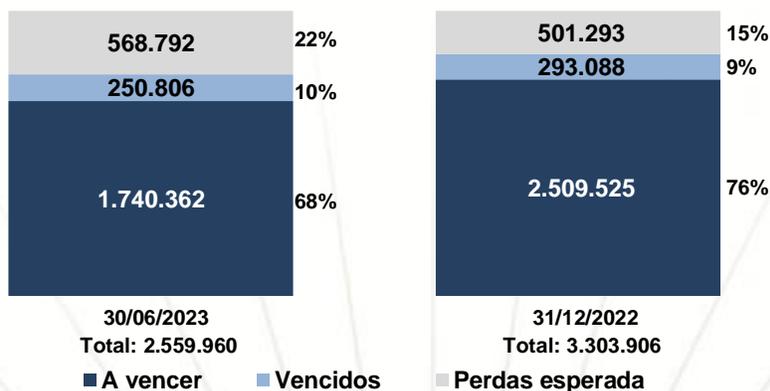
As vendas com cartão próprio da Havan acumuladas no 2º trimestre de 2023 representaram 42,7% do faturamento. A seguir, demonstramos o perfil de pagamento de nossos clientes para o 2º trimestre de 2023 e 2022 findo em 30 de junho de 2023 e 2022:





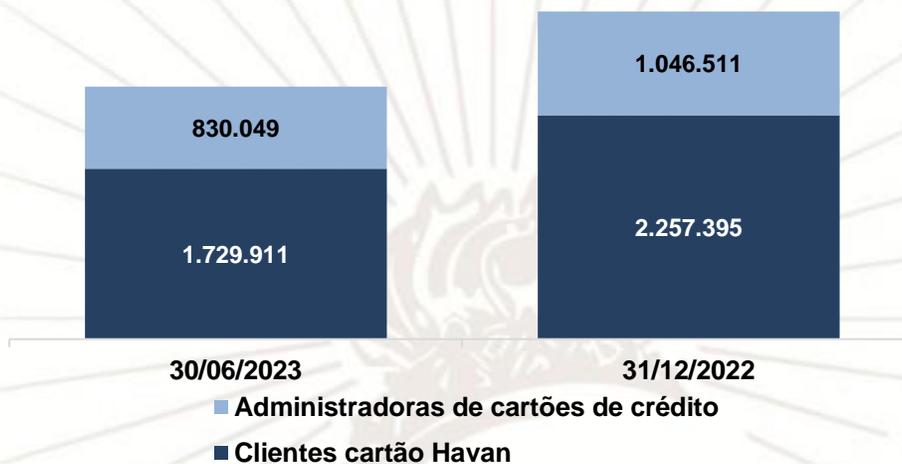
A carteira de recebíveis diminuiu em 23% comparado a dezembro de 2022, devido principalmente a mudança no perfil de pagamentos de nossos clientes. A seguir demonstramos o perfil de vencimento da nossa carteira de recebíveis:

Carteira Total (Em R\$ Mil)



A seguir demonstramos os saldos da carteira de acordo com o perfil de pagamento de nossos clientes:

Origem dos recebíveis



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos
Diretores e Acionistas da
Havan S.A.
Brusque - SC

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Havan S.A. (“Companhia”), em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de demonstrações financeiras 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.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum 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 demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Blumenau, 25 de julho de 2023.

Ernst & Young
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SC000048/F



Cleverson Luís Lescowicz
Contador CRC-SC-027535/O

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	253.635	821.195
Aplicações financeiras	4	348.865	255.619
Contas a receber de clientes	5	1.761.092	2.540.674
Estoques	6	1.097.079	1.354.949
Impostos a recuperar	7	67.293	87.758
Adiantamentos a colaboradores		3.220	2.624
Outros ativos		52.193	75.227
Instrumentos financeiros derivativos	18.e	-	6.123
Total do ativo circulante		3.583.377	5.144.169
Ativo não circulante			
Contas a receber de clientes	5	69.006	81.192
Impostos a recuperar	7	29.780	39.684
Depósitos judiciais	16	9.824	8.902
Tributos diferidos	13.a	205.144	144.905
Partes relacionadas	9	4	-
Imobilizado	8	1.460.399	1.496.803
Direito de uso de arrendamento	14.a	2.281.594	2.355.158
Intangível		46.468	44.022
Total do ativo não circulante		4.102.219	4.170.666
Total do ativo		7.685.596	9.314.835

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante			
Fornecedores	11	1.461.288	2.179.676
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	484.069	1.144.669
Obrigações sociais e trabalhistas		191.085	197.838
Obrigações tributárias	12	220.294	372.244
Dividendos a pagar	17.b	8.993	16.477
Passivo de arrendamentos	14.b	197.618	218.486
Outros passivos	15	98.211	162.214
Total do passivo circulante		2.661.558	4.291.604
Passivo não circulante			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	1.037.656	1.218.076
Obrigações tributárias	12	179.132	186.949
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	16	616.919	423.822
Passivo de arrendamentos	14.b	2.393.965	2.439.212
Outros passivos	15	-	11.163
Total do passivo não circulante		4.227.672	4.279.222
Patrimônio líquido	17		
Capital social		300.000	300.000
Reserva legal		60.000	60.000
Reserva de incentivos fiscais		392.004	384.009
Lucros do período		44.362	-
Total do patrimônio líquido		796.366	744.009
Total do passivo e patrimônio líquido		7.685.596	9.314.835

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos resultados

Períodos de 3 (três) e 6 (seis) meses findos em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

		01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/01/2023 à 30/06/2023	01/01/2022 à 30/06/2022
	Notas				
Receita operacional líquida	19	2.279.826	2.711.014	4.296.926	5.031.367
Custo de mercadorias vendidas	20	(1.408.189)	(1.663.797)	(2.613.889)	(3.177.477)
Lucro bruto		871.637	1.047.217	1.683.037	1.853.890
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	20	(78.413)	(87.046)	(303.368)	(148.208)
Despesas com vendas	20	(452.533)	(471.927)	(896.230)	(916.553)
Outras receitas (despesas) operacionais	22	3.738	11.677	1.443	13.725
		(527.208)	(547.296)	(1.198.155)	(1.051.036)
Resultado antes do resultado financeiro		344.429	499.921	484.882	802.854
Resultado financeiro	21				
Receitas financeiras		130.161	101.287	332.568	195.618
Despesas financeiras		(311.946)	(380.662)	(710.628)	(766.310)
Variação cambial		24	9.234	4.417	(1.745)
		(181.761)	(270.141)	(373.643)	(572.437)
Lucro antes dos impostos		162.668	229.780	111.239	230.417
Imposto de renda e contribuição social					
IRPJ e CSLL correntes	13.b	(62.889)	(78.677)	(92.285)	(79.486)
IRPJ e CSLL diferidos	13.b	2.227	4.996	60.239	13.263
Lucro líquido do período		102.006	156.099	79.193	164.194

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de 3 (três) e 6 (seis) meses findos em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>01/04/2023</u> à <u>30/06/2023</u>	01/04/2022 à <u>30/06/2022</u>	<u>01/01/2023</u> à <u>30/06/2023</u>	01/01/2022 à <u>30/06/2022</u>
Lucro líquido do período	102.006	156.099	79.193	164.194
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:				
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total dos resultados abrangentes do período	<u>102.006</u>	<u>156.099</u>	<u>79.193</u>	<u>164.194</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de 6 (seis) meses findos em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reservas de incentivos fiscais	Lucros do período	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021	300.000	51.514	336.774	105.557	793.845
Lucro líquido do período	-	-	-	164.194	164.194
Distribuição de lucros	-	-	-	(129.497)	(129.497)
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	20.965	(20.965)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	300.000	51.514	357.739	119.289	828.542
Saldos em 31 de dezembro de 2022	300.000	60.000	384.009	-	744.009
Lucro líquido do período	-	-	-	79.193	79.193
Distribuição de lucros	-	-	-	(26.836)	(26.836)
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	7.995	(7.995)	-
Saldos em 30 de junho de 2023	300.000	60.000	392.004	44.362	796.366

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de 6 (seis) meses findos em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período antes do imposto de renda e contribuição social	111.239	230.417
Depreciações	52.823	48.943
Amortização de direito de uso	116.216	101.901
Amortizações	3.107	3.027
Encargos incorridos sobre passivos financeiros	145.122	151.054
Encargos sobre arrendamentos a pagar	136.315	125.867
Baixa de ativo imobilizado	-	343
Provisão para perdas de créditos de liquidação duvidosa	170.819	126.196
Provisão de estoques	(2.180)	(1.585)
Variação dos instrumentos financeiros	6.123	10.999
Juros sobre parcelamentos tributários	12.624	11.038
Provisão/Estorno de contingências	193.097	13.440
Variação cambial sobre empréstimos	(2.233)	(17.998)
Variação cambial sobre arrendamentos	(920)	(688)
Baixa de arrendamento	(1.993)	-
Redução (aumento) em:		
Contas a receber de clientes	620.949	(89.295)
Estoques	260.050	190.358
Impostos a recuperar	30.369	(8.420)
Partes relacionadas	(4)	(9.644)
Outros ativos	21.516	5.793
Aumento (redução) em:		
Fornecedores	(718.388)	(413.496)
Obrigações sociais e trabalhistas	(6.753)	12.176
Obrigações tributárias	(120.548)	(140.404)
Outros passivos	(75.166)	(9.121)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(144.128)	(65.260)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	808.056	275.641
Atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(16.419)	(86.020)
Adições de intangível	(5.553)	(7.434)
Aplicações financeiras	(93.246)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(115.218)	(93.454)
Atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos	-	548.862
Pagamentos de empréstimos (principal)	(740.089)	(307.836)
Juros pagos sobre empréstimos	(243.820)	(102.600)
Dividendos pagos	(34.320)	(299.194)
Contraprestação de arrendamento	(242.169)	(190.402)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	(1.260.398)	(351.170)
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(567.560)	(168.983)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	821.195	1.290.606
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	253.635	1.121.623
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa	(567.560)	(168.983)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de 6 (seis) meses findos em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	30/06/2023	30/06/2022
(+) RECEITAS	5.456.817	6.315.264
Vendas de mercadorias, líquidas de cancelamentos e devoluções	5.485.901	6.260.648
Prestação de serviços	130.279	160.348
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(170.819)	(126.197)
Outras receitas	11.456	20.465
(-) INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui impostos)	(3.465.471)	(4.097.023)
Custos das vendas de mercadorias e dos serviços prestados	(3.063.181)	(3.615.333)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(404.470)	(483.274)
Perdas/Recuperação de valores ativos	2.180	1.584
(=) VALOR ADICIONADO BRUTO	1.991.346	2.218.241
(-) DEPRECIÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(172.146)	(153.871)
Depreciação, amortização e exaustão	(172.146)	(153.871)
(=) VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO	1.819.200	2.064.370
(+) VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	333.979	197.237
Receitas financeiras, variações cambiais positivas	333.979	197.237
(=) VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	2.153.179	2.261.607
(=) DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	2.153.179	2.261.607
Pessoal	460.010	484.136
Remuneração direta	390.818	414.636
Benefícios	41.736	42.293
FGTS	27.456	27.207
Impostos, taxas e contribuições	905.327	839.095
Federais	453.443	266.676
Estaduais	444.379	566.110
Municipais	7.505	6.309
Remuneração de capitais de terceiros	708.649	774.182
Despesas financeiras, variações cambiais negativas	707.623	769.671
Aluguéis	1.026	4.511
Remuneração de capitais próprios	79.193	164.194
Juros sobre capital próprio e lucros distribuídos	26.836	129.497
Lucros retidos	52.357	34.697

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

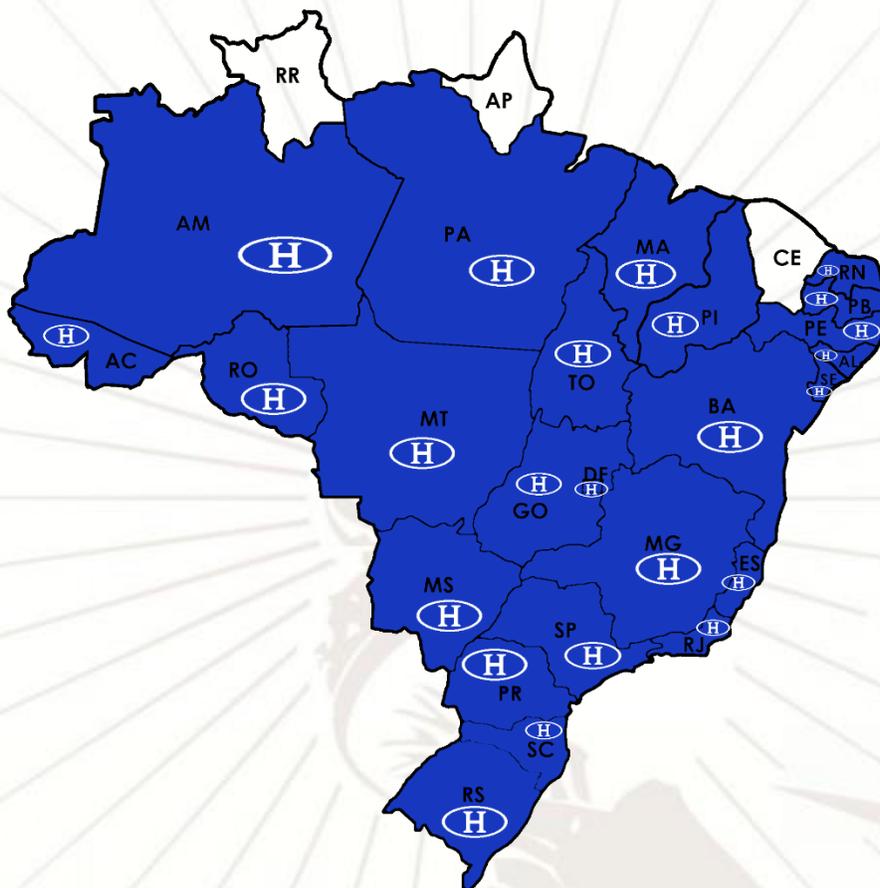
Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Havan S.A. (“Havan” ou “Companhia”), com sede em Brusque (Rod. Antônio Heil, 200 - Centro 1, CEP 88353-100) - Estado de Santa Catarina, foi constituída em 26 de setembro de 1986. A Companhia atua na venda de artigos de cama, mesa e banho, utensílios domésticos, tecidos, brinquedos, eletroeletrônicos, eletrodomésticos, ferramentas em geral, tapetes, vestuário em geral, e outros próprios de lojas de departamentos, além da venda de produtos pela Internet.

As operações são efetuadas através de 171 megalojas físicas e 1 e-commerce, sendo que no período findo em 30 de junho de 2023 não foram inauguradas novas megalojas (31 de dezembro de 2022 – 6 lojas) a Havan está localizada em 23 estados e no Distrito Federal conforme mapa abaixo:



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis trimestrais

A Companhia apresenta as demonstrações financeiras trimestrais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, e estão identificadas como “Controladora” e “Consolidado” respectivamente.

De acordo com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, o qual permite que as entidades apresentem notas explicativas selecionadas, nos casos de redundância de informações já divulgadas nas demonstrações financeiras anuais, as demonstrações financeiras trimestrais não incluem todas as divulgações que seriam necessárias em um conjunto completo de demonstrações financeiras e devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Estas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas pela Administração em 25 de julho de 2023.

2.1. Base de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras trimestrais foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Não houve alteração na moeda funcional e na moeda de apresentação em relação às demonstrações financeiras divulgadas para a data base de 31 de dezembro de 2022.

2.2. Uso de estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras trimestrais exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Na preparação dessas demonstrações financeiras trimestrais, as decisões tomadas pela Companhia na aplicação de políticas contábeis e sobre as principais fontes de incertezas nas estimativas e julgamentos contábeis críticos foram as mesmas aplicadas e divulgadas na nota explicativa 3 das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.3. Principais práticas contábeis

As políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras trimestrais do período findo em 30 de junho de 2023 são consistentes com aquelas que foram aplicadas e divulgadas na nota explicativa 2 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e depósitos à vista	48.958	97.035
Aplicações financeiras	<u>204.677</u>	<u>724.160</u>
	<u>253.635</u>	<u>821.195</u>

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em Certificados de Depósito Bancário em instituições financeiras de primeira linha, remuneradas, entre 77,0% a 100,0% do CDI (2022 - 77,0% a 100,0% do CDI).

A Companhia mantém políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras consideradas sólidas pela Administração da Companhia.

4. Aplicações financeiras

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras	348.865	255.619
	<u>348.865</u>	<u>255.619</u>

A Companhia aplicou recursos em Certificados de Depósito Bancário em instituições financeiras de primeira linha, com prazos de até 1 ano, para obter uma remuneração superior as aplicações financeiras de conversibilidade imediata, sendo remuneradas entre 100,0% a 104,3% do CDI. As aplicações financeiras podem ser resgatas anteriormente ao seu vencimento, contudo com rendimentos inferiores ao previstos inicialmente.

A Companhia mantém políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras consideradas sólidas pela Administração da Companhia.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes

Os valores a receber de clientes estão assim representados:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cientes cartão Havan	1.729.911	2.257.395
Administradoras de cartões de crédito	830.049	1.046.511
Contas a receber	2.559.960	3.303.906
(-) Ajuste a valor presente	(70.102)	(92.184)
(-) Perdas de créditos esperadas	(659.760)	(589.856)
Total de contas a receber de clientes	<u>1.830.098</u>	<u>2.621.866</u>
Circulante	1.761.092	2.540.674
Não circulante	69.006	81.192

As vendas a prazo foram trazidas ao valor presente na data das transações com base na taxa estimada pelo prazo de recebimento, que considerou o risco atrelado ao recebível como sendo a taxa média de inadimplência adicionado ao CDI como indexador inflacionário. O prazo médio de recebimento no período findo em 30 de junho de 2023 foi de 80 dias (31 de dezembro de 2022 – 70 dias).

O ajuste a valor presente tem como contrapartida a conta de clientes e sua recomposição é registrada como receita financeira no resultado financeiro. A taxa de desconto utilizada envolve a análise da estrutura de capital e as incertezas do contexto macroeconômico e foi, na média, de 13,69 % a.a. no período findo em 30 de junho de 2023 (9,13% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

O saldo com as administradoras de cartões de crédito corresponde aos recebíveis provenientes das vendas no curso normal dos negócios da Companhia, os quais vencem em parcelas de até 10 meses. Os saldos de recebíveis decorrentes do Cartão Havan são de operações de crediário (parcelamento direto Companhia e cliente), podendo ser parcelado em até 24 meses.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

A Administração analisa valores relevantes em atraso e constitui uma perda adicional caso necessário. As perdas apresentam a seguinte movimentação

Saldo em 31 de dezembro de 2021	(530.963)
Adições	(126.196)
Baixas	122.678
Saldo em 30 de junho de 2022	(534.481)
Adições	(148.988)
Baixas	93.613
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(589.856)
Adições	(170.819)
Baixas	100.915
Saldo em 30 de junho de 2023	(659.760)

O critério das perdas estimadas em crédito do Cartão Havan, tem como base o histórico de realização da carteira, levando em consideração a performance de recuperação dos recebíveis até 180 dias após o vencimento. Essa metodologia tem suportado as estimativas de perdas nesta carteira. O percentual estimado, calculado com base histórica, que é de 2,04% (1,97% em 2022) sobre as vendas. Em adição a esta análise a Companhia efetua a avaliação de impairment da carteira e realiza eventuais complementos da provisão.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer:		
A vencer acima de 360 dias	69.006	81.192
A vencer de 181 a 360 dias	248.930	378.084
A vencer de 91 a 180 dias	421.863	644.119
A vencer até 90 dias	1.000.563	1.406.130
Vencidos:		
Vencidos até 90 dias	131.236	163.279
Vencidos de 91 a 180 dias	119.570	129.809
Vencidos de 181 a 360 dias	237.219	206.332
Vencidos há mais de 360 dias	331.573	294.961
	<u>2.559.960</u>	<u>3.303.906</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Estoques

Os estoques da Companhia estão assim formados:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Mercadorias para revenda	1.117.290	1.382.490
(-) Efeito de ajuste a valor presente	(9.652)	(14.802)
(-) Provisão para perdas de estoques	(10.559)	(12.739)
	<u>1.097.079</u>	<u>1.354.949</u>

A movimentação da provisão para perdas de estoques está demonstrada a seguir:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(13.307)</u>
Baixas	1.585
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>(11.722)</u>
Adições	(1.017)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(12.739)</u>
Baixas	2.180
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>(10.559)</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Impostos a recuperar

Registra-se nesta rubrica, montantes relativos a impostos passíveis de compensação e/ou restituição, oriundos das atividades da Companhia.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS a recuperar	11.563	10.936
ICMS a recuperar sobre ativo imobilizado	50.745	60.137
IRPJ/CSLL a recuperar	34.758	56.362
Outros	7	7
	<u>97.073</u>	<u>127.442</u>
Circulante	67.293	87.758
Não circulante	29.780	39.684

Em 24 de setembro de 2021 foi finalizado o julgamento no STF, cujo objeto era o Tema nº 962/STF, destacado em repercussão geral, em que analisa o Recurso Extraordinário 1.063.187/SC, devendo ser aplicado a todos os processos que tratam do assunto, a partir da publicação do acórdão. Assim, o STF definiu que os contribuintes com ação judicial em andamento terão reconhecida a não incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores correspondentes à aplicação de Selic na repetição de indébito tributário, pela uniformização do precedente, com o direito à repetição do indébito dos valores dessa maneira pagos indevidamente. Com este entendimento, a Companhia entrou com a ação e reconheceu o crédito tributário no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 56.362 e atualizou até 30 de junho de 2023, que ao todo resultou um montante de R\$ 71.683 a compensar, a Companhia obteve o despacho transitado e julgado deferido para utilização dos créditos, no qual está apropriando o valor de acordo com a geração de débitos a pagar, a expectativa que os créditos sejam realizados até o fim do exercício de 2023.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado

A seguir encontra-se a síntese da movimentação do imobilizado do período findo em 30 de junho de 2023:

	Taxa média anual de depreciação	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Líquido em 30/06/2023	Líquido em 31/12/2022
Edificações e instalações	4% a 5%	323.389	(98.180)	225.209	228.528
Máquinas e equipamentos	10%	88.969	(43.216)	45.753	47.502
Móveis e utensílios	10%	331.242	(182.811)	148.431	160.189
Equipamentos de informática	20%	118.290	(70.669)	47.621	50.869
Veículos e aeronaves	10% a 35%	17.135	(7.302)	9.833	10.485
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 10%	1.210.205	(256.301)	953.904	965.212
Obras em andamento (a)		29.648	-	29.648	34.018
		2.118.878	(658.479)	1.460.399	1.496.803

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Transferência	Saldo em 30/06/2023
Custo				
Edificações e instalações	320.520	2.869	-	323.389
Máquinas e equipamentos	88.617	352	-	88.969
Móveis e utensílios	329.934	1.308	-	331.242
Equipamentos de informática	115.663	2.627	-	118.290
Veículos e aeronaves	16.966	169	-	17.135
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.196.741	9.094	4.370	1.210.205
Obras em andamento	34.018	-	(4.370)	29.648
	2.102.459	16.419	-	2.118.878
Depreciação				
Edificações e instalações	(91.992)	(6.188)	-	(98.180)
Máquinas e equipamentos	(41.115)	(2.101)	-	(43.216)
Móveis e utensílios	(169.745)	(13.066)	-	(182.811)
Equipamentos de informática	(64.794)	(5.875)	-	(70.669)
Veículos e aeronaves	(6.481)	(821)	-	(7.302)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(231.529)	(24.772)	-	(256.301)
	(605.656)	(52.823)	-	(658.479)
Total do imobilizado	1.496.803	(36.404)	-	1.460.399

(a) Em 30 de junho de 2023 a Companhia possuía obras em andamentos nas cidades de Joinville/SC e Manaus/AM. A Companhia não possui previsão de inauguração para essas megalojas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado--Continuação

A seguir encontra-se a síntese da movimentação do imobilizado do período findo em 30 de junho de 2023:

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Saldo em 30/06/2022
<u>Custo</u>				
Edificações e instalações	290.989	9.624	-	300.613
Máquinas e equipamentos	87.262	758	(300)	87.720
Móveis e utensílios	309.733	14.504	(9)	324.228
Equipamentos de informática	105.627	6.673	(21)	112.279
Veículos e aeronaves	17.080	-	-	17.080
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.108.431	48.575	(9)	1.156.997
Obras em andamento	30.620	5.886	-	36.506
	1.949.742	86.020	(339)	2.035.423
<u>Depreciação</u>				
Edificações e instalações	(83.241)	(4.186)	-	(87.427)
Máquinas e equipamentos	(36.962)	(1.970)	-	(38.932)
Móveis e utensílios	(142.940)	(12.584)	(4)	(155.528)
Equipamentos de informática	(53.473)	(5.541)	-	(59.014)
Veículos e aeronaves	(4.948)	(815)	-	(5.763)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(183.070)	(23.847)	-	(206.917)
	(504.634)	(48.943)	(4)	(553.581)
Total do imobilizado	1.445.108	37.077	(343)	1.481.842

A Companhia não possui imobilizados de sua propriedade dados em garantias a quaisquer empréstimos e financiamentos, ou, de processos seja na esfera administrativa ou judicial.

A Companhia revisou e não identificou mudanças em suas taxas de depreciação. Durante o período findo em 30 de junho de 2023 não foram identificadas perdas no retorno dos ativos da Companhia que pudessem requerer provisão para perda de recuperabilidade (*impairment*) de seus ativos imobilizados.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Partes relacionadas

Os saldos e transações com partes relacionadas na data dos balanços são os seguintes:

		<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo			
Ativo não circulante			
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário		4	-
		<u>4</u>	<u>-</u>
		<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo			
Fornecedores (passivo circulante)			
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário	Aluguel	12.104	11.872
Brashop S.A.	Aluguel	222	2.038
Master S.A.	Aluguel	1.790	1.824
Angicos Participações Ltda.	Aluguel	240	240
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	Aluguel	1.790	49
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda.	Aluguel	422	422
		<u>16.568</u>	<u>16.445</u>
Passivo de arrendamentos (passivo circulante e não circulante)			
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário	Arrendamentos	976.929	985.492
Brashop S.A.	Arrendamentos	17.993	211.068
Master S.A.	Arrendamentos	145.932	146.977
Angicos Participações Ltda.	Arrendamentos	30.704	30.859
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	Arrendamentos	183.888	-
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda.	Arrendamentos	40.329	40.488
		<u>1.395.775</u>	<u>1.414.884</u>
Total do passivo		<u>1.412.343</u>	<u>1.431.329</u>

- (a) Os valores a receber na data dos balanços referem-se a adiantamentos feitos pela Companhia para financiamento da construção de lojas. Os valores adiantados são atualizados pelo mesmo índice da correção do aluguel, e são quitados em até 30 dias após o fechamento mensal. Os aluguéis são definidos entre 0,75% e 1,5% do valor dos imóveis.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Partes relacionadas--Continuação

Transações que afetaram o resultado do período:

	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/01/2023 à 30/06/2023	01/01/2022 à 30/06/2022
Despesa energia elétrica				
Havan Comercializadora de Energia Ltda. (a)	(1.409)	-	(2.942)	-
Geradora de Energia Rio Fortuna S.A.	(3.545)	(3.341)	(7.220)	(6.606)
Geradora de Energia São Maurício S.A.	(1.190)	(1.064)	(2.493)	(2.273)
Despesa antecipação de recebíveis				
Havan Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	(130.793)	(191.118)	(307.027)	(388.795)
Despesas de serviços de publicidade				
Solução Propaganda e Publicidade Ltda.	-	-	-	(759)
Despesas de amortização de direito de uso				
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário Brashop S.A. – Administradora de Shopping Center	(28.534)	(23.427)	(57.025)	(46.662)
Master S.A.	(2.419)	(2.351)	(2.457)	(4.583)
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	(15.891)	(2.127)	(4.816)	(3.728)
Angicos Participações Ltda.	(264)	(128)	(15.891)	(255)
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda	(411)	(237)	(529)	(474)
	(411)	(369)	(821)	(738)
Despesas de juros sobre arrendamento				
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário Brashop S.A. – Administradora de Shopping Center	(23.098)	(23.412)	(46.579)	(46.748)
Master S.A.	(4.255)	(5.321)	(5.479)	(10.428)
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	(5.147)	(4.034)	(8.501)	(7.082)
Angicos Participações Ltda.	(640)	(6)	(5.147)	(13)
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda	(1.186)	(588)	(1.282)	(1.177)
	(1.186)	(1.085)	(2.381)	(2.173)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Partes relacionadas--Continuação**9.1. Termos e condições de transação com partes relacionadas**

A Companhia mantém transações com empresas classificadas pela Administração como partes relacionadas, por possuírem controle comum do acionista controlador da Companhia, o Sr. Luciano Hang.

A Companhia mantém contratos de aluguel de lojas comerciais com a Brashop S.A. Administradora de Shopping Center, Master S.A., Edmonton Comércio e Serviços Ltda., Angicos Participações Ltda. e com Challenger Fundo de Investimento Imobiliário, os preços acordados são considerados a prática de mercado vigente.

As despesas de energia elétrica referem-se à compra de energia de companhias geradoras de energia elétrica (PCH) de propriedade dos acionistas ou nas quais os acionistas tenham participação societária. Os preços são estabelecidos em contratos e respeitam as diretrizes dos órgãos reguladores.

A Companhia não possui cotas ou controle do FIDC - Havan Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. As despesas com as antecipações de recebíveis com a Havan Fundo de Direitos Creditórios referem-se ao valor do desconto de recebíveis pagos para o FIDC de acordo com as taxas pré-acordadas com entra as partes. Ao transferir o título a Companhia não possui mais direito ou obrigação sobre os recebíveis, sendo todos os riscos e benefícios transferidos para o FIDC, ainda, a Companhia não fornece garantias aos recebíveis.

9.2 Despesas com administradores

A Companhia é administrada por uma Diretoria, formada por 2 (dois) membros acionistas ou não, residentes no país. No período findo em 30 de junho de 2023 as despesas com esses administradores, compostas por pró-labore, encargos sociais obrigatórios, totalizaram R\$ 1.033 (R\$ 967 em 30 de junho de 2022). A Companhia concede aos seus administradores plano de assistência médica, mas a Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento, além daqueles definidos pela legislação trabalhista no Brasil.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Partes relacionadas--Continuação**9.3 Obrigações da Companhia e seu acionista controlador como fiador em empréstimos de partes relacionadas**

A Companhia e seu acionista controlador Sr. Luciano Hang, participam como fiadores de contratos de empréstimos de partes relacionadas. Especificamente para a parte relacionada Challenger Fundo de Investimento Imobiliário, além do aval, os empréstimos possuem cláusulas compulsórias de *covenants* a serem cumpridos, que leva em consideração inclusive os números contábeis da Havan.

A Companhia participa como fiadora em debêntures das pequena central hidrelétrica (PCH) Rincão dos Albinos Energética S.A. e Rincão São Miguel Energética S.A., que são partes relacionadas através do seu acionista controlador Luciano Hang, a Companhia possui a intensão de compra de energia que será gerada pelas PCHs.

As demonstrações financeiras da Companhia são objeto de análise de indicadores de *covenants* da Guassupi Participações S.A., porém a Companhia não é fiadora da operação, apenas possui vínculo através do seu acionista controlador Sr. Luciano Hang.

A Companhia faz acompanhamento (Cross-default) da saúde financeira de suas partes relacionadas com objetivo de destacar possíveis passivos financeiros. Em 30 de junho de 2023 as companhias estavam adimplentes com as obrigações e com os indicadores de *covenants*.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	<u>Encargos</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Capital de giro</u>			
CCB	100%CDI+2,9%a.a.	10.846	43.388
<u>Notas promissórias</u>			
Itaú	100%CDI+1,75%a.a.	-	600.075
<u>Debêntures</u>			
Itaú	100%CDI+2,25% a.a.	715.080	880.703
Bradesco	100%CDI+2,35% a.a.	72.485	67.289
Santander	100%CDI+2,25% a.a.	173.502	208.102
Opea Securitizadora	100%CDI+1,5% a.a.	549.812	537.855
<u>Moeda estrangeira</u>			
Citibank	100%LIBOR+0,82%	-	25.333
		1.521.725	2.362.745
Circulante		484.069	1.144.669
Não circulante		1.037.656	1.218.076

Os empréstimos e financiamentos são garantidos, por partes relacionadas e incluem o seguinte: i) por notas promissórias avalizadas pelos sócios, e ii) cessão fiduciária de recebíveis de aluguéis. As garantias não têm qualquer remuneração.

A Companhia possui em seus contratos de debêntures cláusulas restritivas de *covenants*, que estão sendo plenamente atendidas em 30 de junho de 2023. De acordo com as cláusulas restritivas de *covenants* a Companhia obriga-se a observar anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas auditadas os seguintes índices:

- A razão entre a dívida líquida e o EBITDA não poderá ser superior a 2,5 (dois inteiros e cinco décimos);
- A razão entre o EBITDA e as despesas financeiras líquidas não poderá ser inferior a 3,0 (três inteiros); e
- O índice de liquidez não poderá ser inferior a 1,13 (um inteiro e treze centésimos);

Em 30 de junho de 2023 a Companhia está adimplente com essas cláusulas restritivas de *covenants*.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A seguir demonstramos os dados dos contratos em 30 de junho de 2023:

	<u>Data inicial</u>	<u>Data Final</u>	<u>Garantia</u>	<u>Saldo circulante</u>	<u>Saldo não circulante</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Capital de giro</u>						
CCB	21/08/2020	07/08/2023	Aval Brashop S.A. e Luciano Hang	10.846	-	10.846
<u>Debêntures</u>						
Itaú	03/08/2020	15/09/2025	Fiança Brashop S.A. e Luciano Hang	320.976	394.104	715.080
Bradesco	05/10/2020	15/09/2023	Fiança Brashop S.A. e Luciano Hang	72.485	-	72.485
Santander	08/10/2020	25/09/2025	Fiança Brashop S.A. e Luciano Hang	78.501	95.001	173.502
Opea						
Securitizadora	02/05/2022	23/04/2027		1.261	548.551	549.812
				<u>484.069</u>	<u>1.037.656</u>	<u>1.521.725</u>

Movimentação de empréstimos e financiamentos

Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.362.872
Juros e atualizações provisionados e custos com captação	151.054
Variação cambial	(17.998)
Pagamento de empréstimos	(307.836)
Juros pagos	(102.600)
Captação de empréstimos e financiamentos	548.862
Saldo em 30 de junho de 2022	2.634.354
Juros e atualizações provisionados e custos com captação	187.951
Variação cambial	(1.710)
Pagamento de empréstimos	(305.010)
Juros pagos	(152.840)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.362.745
Juros e atualizações provisionados e custos com captação	145.122
Variação cambial	(2.233)
Pagamento de empréstimos	(740.089)
Juros pagos	(243.820)
Saldo em 30 de junho de 2023	1.521.725

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Cronograma de amortização dos empréstimos e financiamentos do não circulante em 30 de junho de 2023

Ano	<u>30/06/2023</u>
2024	171.989
2025	328.063
A partir de 2026	537.604
	<u>1.037.656</u>

11. Fornecedores

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores	1.521.954	2.261.944
(-) Efeito de ajuste a valor presente	<u>(60.666)</u>	<u>(82.268)</u>
	<u>1.461.288</u>	<u>2.179.676</u>

A taxa de desconto utilizada envolve a análise da estrutura de capital e as incertezas do contexto macroeconômico e foi de 15,34% a.a. para o período findo em 30 de junho de 2023 (14,43% a.a. em 31 de dezembro de 2022). Inicialmente o seu valor presente possui como contrapartida a conta de “Estoques”. Após o registro inicial, o registro da recomposição do ajuste a valor presente é registrado na rubrica “Despesas financeiras”. No saldo de fornecedores está considerado, também, os valores a pagar com partes relacionadas classificadas no passivo circulante (Vide nota explicativa 9). Em 30 de junho de 2023 este saldo representava R\$ 16.568 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 16.445).

A Companhia efetua antecipações de pagamentos com seus fornecedores, realizando o pagamento com um deságio acordado entre as partes, considerando seu vencimento original e o valor, este procedimento é realizado diretamente com o fornecedor, sem intermediários ou operações de risco sacado com instituições financeiras. Os títulos antecipados somaram o montante de R\$ 183.067, os quais iriam vencer após 30 de junho de 2023, porém o pagamento ocorreu no período findo em 30 de junho de 2023.

Alguns fornecedores da Companhia descontam suas duplicatas em certas instituições financeiras, com o objetivo de antecipar o recebimento. Os fornecedores são nomeados mandatários de cobrança junto as instituições financeiras, ou seja, a Companhia realiza o pagamento diretamente ao fornecedor na data de vencimento e nas condições do acordo comercial efetuado com o fornecedor. O Banco, por sua vez, efetua o registro da transação no SCR (“Sistema de Informações de Créditos”), do Banco Central do Brasil (“BACEN”). Na avaliação da Companhia estes acordos não se configuram na operação de risco sacado. O montante em 30 de junho de 2023 é de R\$ 39.399 (R\$ 55.700 em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações tributárias

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS a recolher	108.340	155.187
PIS e COFINS a recolher	45.603	72.733
IRRF a recolher	6.894	5.455
IRPJ e CSLL a pagar	33.127	117.509
PERT	191.240	195.303
Outros impostos	14.222	13.006
Total de obrigações tributárias	399.426	559.193
Circulante	220.294	372.244
Não circulante	179.132	186.949

Em janeiro de 2017 e setembro de 2017, a Havan, aderiu ao “PRT” e ao “PERT”, conforme previsto nas MPs nº 766/2018 e nº 783/2018, realizando a migração dos débitos já parcelados conforme a Lei 12.865/13, bem como débitos novos no âmbito da Receita Federal do Brasil (RFB). Em dezembro de 2018 a RFB realizou a consolidação do PERT. As parcelas estão sendo pagas mensalmente conforme o cronograma de pagamentos.

13. Imposto de renda e contribuição social**a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Diferenças ativas		
Provisões	122.366	63.293
Ajuste a valor presente	6.490	8.404
Arrendamento mercantil	76.288	75.290
Diferenças passivas		
Instrumentos financeiros	-	(2.082)
Saldo líquido de ativo fiscal diferido	205.144	144.905
Total ativo	205.144	144.905

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o resultado

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes dos impostos e contribuições	111.239	230.417
Alíquotas vigentes dos tributos	34%	34%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL	(37.821)	(78.342)
<u>Diferenças permanentes:</u>		
Doações e outras despesas indedutíveis	(1.567)	(1.394)
Juros sobre capital próprio	9.124	8.140
Incentivos fiscais	12.356	13.412
Créditos extemporâneos de IR e CS	-	1.406
Provisão de contingências	(14.150)	(9.433)
Outros	12	(12)
IRPJ e CSLL no resultado	(32.046)	(66.223)
Taxa efetiva do IRPJ e CSLL	28,81%	28,74%
IRPJ e CSLL correntes	(92.285)	(79.486)
IRPJ e CSLL diferidos	60.239	13.263

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Arrendamentos

No período findo em 30 de junho de 2023 a Companhia possuía 192 contratos ativos. Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo anualmente. A Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável. A Companhia utiliza os valores fixos ou mínimos estabelecidos nos contratos e o prazo estipulado. A seguir demonstramos as variações no direito de uso de arrendamentos e passivo de arrendamentos:

a) Direito de uso de arrendamentos

A movimentação do direito de uso de arrendamentos da Companhia está demonstrada abaixo:

	Aeronaves	Equipamentos de informática	Locações de imóveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	202.364	2.327	2.038.485	2.243.176
(+) Novos contratos	-	-	80.724	80.724
(+/-) Remensuração	(1.888)	-	112.677	110.789
(-) Amortização	(15.686)	(582)	(85.633)	(101.901)
Saldos em 30 de junho de 2022	184.790	1.745	2.146.253	2.332.788
(+) Novos contratos	-	-	30.906	30.906
(+/-) Remensuração	-	-	97.070	97.070
(-) Amortização	(15.902)	(581)	(89.123)	(105.606)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	168.888	1.164	2.185.106	2.355.158
(+/-) Remensuração	-	-	56.269	56.269
(-) Amortização	(14.765)	(582)	(100.869)	(116.216)
(-) Baixas	-	-	(13.617)	(13.617)
Saldos em 30 de junho de 2023	154.123	582	2.126.889	2.281.594

A composição está demonstrada abaixo:

	Custo de Aquisição	Amortização acumulada	Líquido em 30/06/2023	Líquido em 31/12/2022
Aeronaves	318.145	(164.022)	154.123	168.888
Equipamentos de informática	11.248	(10.666)	582	1.164
Locações de imóveis	2.881.064	(754.175)	2.126.889	2.185.106
	3.210.457	(928.863)	2.281.594	2.355.158

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Arrendamentos--Continuação**b) Passivo de arrendamentos**

Os saldos de passivo de arrendamentos estão demonstrados abaixo:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aeronaves	149.389	193.903
Equipamentos de informática	364	1.078
Locações de imóveis	2.441.830	2.462.717
Arrendamentos a pagar com terceiros	2.591.583	2.657.698
	197.618	218.486
Circulante	197.618	218.486
Não circulante	2.393.965	2.439.212

No saldo de locações de imóveis está considerado, também, os valores a pagar com partes relacionadas classificadas como passivo de arrendamento (Vide nota explicativa 9). Em 30 de junho de 2023 este saldo representava R\$ 1.395.775 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 1.414.884). A movimentação de passivo de arrendamentos está demonstrada abaixo:

	<u>Aeronaves</u>	<u>Equipamentos de informática</u>	<u>Locações de imóveis</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	213.709	2.410	2.250.960	2.467.079
(+) Novos contratos	-	-	80.724	80.724
(+/-) Remensuração	(2.576)	-	112.677	110.101
(+) Encargos	10.800	94	114.973	125.867
(-) Contraprestação (principal e juros)	(21.206)	(746)	(168.450)	(190.402)
Saldos em 30 de junho de 2022	200.727	1.758	2.390.884	2.593.369
(+) Novos contratos	-	-	30.906	30.906
(+/-) Remensuração	(136)	-	97.070	96.934
(+) Encargos	12.650	66	122.611	135.327
(-) Contraprestação (principal e juros)	(19.338)	(746)	(178.754)	(198.838)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	193.903	1.078	2.462.717	2.657.698
(+/-) Remensuração	(920)	-	56.269	55.349
(+) Encargos	11.640	34	124.641	136.315
(-) Contraprestação (principal e juros)	(55.234)	(748)	(186.187)	(242.169)
(-) Baixas	-	-	(15.610)	(15.610)
Saldos em 30 de junho de 2023	149.389	364	2.441.830	2.591.583
Circulante	66.658	364	130.596	197.618
Não circulante	82.731	-	2.311.234	2.393.965

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Arrendamentos--Continuação

b) Passivo de arrendamentos--Continuação

O cronograma de vencimento do passivo de arrendamentos do não circulante está demonstrado abaixo:

Ano	<u>30/06/2023</u>
2024	69.219
2025	141.829
2026	133.273
2027	125.606
A partir de 2028	<u>1.924.038</u>
	<u><u>2.393.965</u></u>

Os contratos de aluguéis possuem prazos de 1 a 30 anos de duração, podendo ou não serem renovados desde que ambas as partes tenham comum acordo e aviso prévio de 90 a 180 dias. As taxas de desconto utilizadas variam e não estão explícitas em contrato, contudo a Administração adotou uma taxa de mercado nominal de acordo com o prazo de cada contrato.

A taxa média ponderada de desconto utilizada em 30 de junho de 2023 para locações de imóveis é de 10,58% a.a., para aeronaves arrendadas pela Companhia, duas possuem arrendamento fixado ao CDI e uma fixada ao LIBOR-03 adicionado de um spread de 1,7% a.a., e para equipamentos de informática é de 9,09% a.a.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Outros passivos

O saldo de outros passivos está assim composto:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Proteção financeira a pagar	26.175	37.347
Antecipação bônus (a)	40.697	55.815
Crédito de ICMS adquirido a pagar	5.031	46.545
Outras exigibilidades	<u>26.308</u>	<u>33.670</u>
	<u>98.211</u>	<u>173.377</u>
Circulante	98.211	162.214
Não circulante	-	11.163

- (a) Em março de 2019 a Companhia celebrou um acordo operacional para distribuição de seguros com a Zurich Seguros e recebeu o montante de R\$ 200.000, de forma antecipada, referente ao bônus de exclusividade de venda de serviços de proteção financeira para os clientes do Cartão Havan e bônus de metas a serem alcançadas. Os bônus recebidos são para os próximos 5 anos e Companhia irá reconhecer a receita de acordo com os prazos e metas previstas em contrato.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisão para contingências de riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia está envolvida em determinadas questões trabalhistas, cíveis e tributárias, tanto na esfera administrativa como judicial. A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, constituiu provisão para aqueles casos em que as probabilidades de perda são consideradas “prováveis”, e considera que tais valores são suficientes para cobrir tais perdas. A movimentação dessas provisões pode ser sumariada como segue:

	31/12/2022	Adições	30/06/2023
Ações tributárias (b)	407.952	191.601	599.553
Ações cíveis (a)	10.062	949	11.011
Ações trabalhistas (c)	5.808	547	6.355
Total	423.822	193.097	616.919
Depósitos judiciais	8.902	922	9.824
Total	8.902	922	9.824

- (a) A Companhia responde a ações de natureza cível e outras em diversos níveis judiciais. Essa provisão corresponde aos processos cujas perdas são consideradas de risco provável.
- (b) Os principais temas tributários da Companhia envolvem discussões sobre: (i) Recolhimento simplificado para o ICMS diferencial de alíquota e substituição tributária; (ii) PIS e COFINS originados na Zona Franca de Manaus; (iii) créditos de PIS e COFINS glosados pela Receita Federal do Brasil; (iv) despesas que a Receita Federal do Brasil entende que não são dedutíveis do IRPJ e CSLL; e adicionalmente foram constituídas provisões para temas controversos de diversas naturezas. A Companhia possui uma opinião legal de seus assessores jurídicos para todas os temas em discussões, além de acompanhar a evolução de todas as discussões a cada trimestre de forma que, havendo alteração no cenário, as avaliações de riscos e eventuais perdas também serão reavaliadas. No período findo em 30 de junho de 2023 o incremento trata-se de contingências de IPI sobre importações, o qual tiveram decisões de repercussão geral junto ao STF.
- (c) Corresponde à estimativa de valores relacionados a vários processos trabalhistas, principalmente devido a demissões ocorridas no curso normal de seus negócios. Essa provisão corresponde aos processos de risco provável de perda, conforme avaliação dos assessores jurídicos que acompanham as referidas causas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisão para contingências de riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Processos com de perda possíveis

Os processos cujas perdas são consideradas como “possível”, pelos assessores jurídicos totalizam em 30 de junho de 2023:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Processos de natureza tributária (a)	638.203	509.203
Processos de natureza trabalhista (b)	53.264	53.264
Processos de natureza cível e outros (c)	21.658	21.658
	<u>713.125</u>	<u>584.125</u>

- (a) Referem-se a discussões de tributos federais (PIS, COFINS, IPI, IRPJ e CSLL) e tributos estaduais (ICMS). Os principais assuntos em discussão tratam: (i) de despesas que a Receita Federal do Brasil entende que não são dedutíveis do IRPJ e CSLL, (ii) Créditos de PIS e COFINS glosados ou sujeitos à questionamentos pela Receita Federal do Brasil devido ao grau de subjetividade. Além disso, a Companhia acompanha a evolução de todas as discussões a cada trimestre de forma que, havendo alteração no cenário, as avaliações de riscos e eventuais perdas também serão reavaliadas.
- (b) Processos de natureza trabalhista: pleitos de ex-colaboradores solicitando o complemento de verbas trabalhistas.
- (c) Processos de natureza cível e outros: referem-se a demandas de questões de ofertas de preço, perda de garantias, garantias estendidas.

Os riscos dos processos são constantemente avaliados e revisados pela Administração. Adicionalmente, a Companhia contesta também processos administrativos cíveis e trabalhistas, com risco estimado de perda possível, cujos valores envolvidos são irrelevantes para divulgação.

A Companhia está sendo fiscalizada pela Receita Federal passando por revisão de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre os exercícios de 2017 a 2019. A Administração acompanha junto a seus assessores jurídicos o desfecho da fiscalização e caso necessário, atualiza suas provisões para contingências ou divulgações que julgar relevantes conforme norma contábil vigente.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 300.000 em 30 de junho de 2023 (R\$ 300.000 em dezembro de 2022) e está representado por um total de 300.000.000 de ações ordinárias (300.000.000 ações em 31 de dezembro de 2022). A Companhia não possuía capital social autorizado em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

b) Dividendos e destinação de lucros

Em consonância com o estatuto social a distribuição do lucro mínimo obrigatório é de 5%, após constituída a reserva legal. O Conselho de Administração deliberou uma distribuição de dividendos antecipados no montante de R\$ 26.836, reconhecidas no período findo em 30 de junho de 2023, sendo que possui o montante a pagar de R\$ 8.993 em 30 de junho de 2023. A seguir demonstramos o total de dividendos pagos até o período findo em 30 de junho de 2023.

	<u>30/06/2023</u>
Dividendos pagos no período findo 30 de junho de 2023	
Dividendo final sobre o exercício de 2022 pagos em 2023	16.477
Dividendos distribuídos e pagos em 2023	17.843
Total de dividendos pagos no período findo 30 de junho de 2023	<u>34.320</u>

c) Reserva legal

Constituída nos termos da Lei nº 6.404/76, que prevê a constituição de reserva legal no montante de 5% do lucro líquido limitado a 20% do capital social da Companhia. A Companhia avalia ao final do exercício, porém atingiu o limite de 20% do capital social no exercício de 2022. Resultando em uma reserva legal no montante de R\$ 60.000 no período findo em 30 de junho de 2023.

d) Reserva de incentivos fiscais

Constituída nos termos da Lei nº 6.404/76, alterada pela Lei nº 11.638/07, com base no valor de subvenções governamentais referente incentivo de ICMS dos estados de Mato Grosso do Sul, Goiás, Espírito Santo e Santa Catarina e incentivos de PIS e COFINS sobre equipamentos de informática.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuaçãoe) Lucro por ação

O lucro p por ação é calculado mediante a divisão do lucro p atribuível aos acionistas da Companhia, pela divisão do lucro p pela quantidade média ponderada de ações em cada período:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro líquido do período	79.193	164.194
Quantidade de ações (lote de 1.000)	300.000	300.000
Lucro por ação – básico e diluído em reais	<u>0,26</u>	<u>0,55</u>

18. Instrumentos financeiros

Os principais passivos financeiros da Companhia, que não sejam derivativos, referem-se a empréstimos, fornecedores, imóveis a pagar e partes relacionadas. O principal propósito destes passivos financeiros é financiar as operações da Companhia. Os principais ativos financeiros da Companhia incluem contas a receber de clientes, partes relacionadas, caixa e equivalentes de caixa que resultam diretamente de suas operações. Os instrumentos financeiros constantes nas contas de ativo e passivo encontram-se atualizados na forma contratada no encerramento das demonstrações financeiras, e, correspondem, substancialmente, ao seu valor de mercado.

A classificação dos instrumentos financeiros da Companhia em 30 de junho de 2023 são:

	<u>Nível</u>	<u>Custo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>	<u>Total</u>
Ativos Financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	1	-	253.635	253.635
Aplicações financeira	1	-	348.865	348.865
Contas a receber de clientes	2	1.830.098	-	1.830.098
Contas a receber partes relacionadas	2	4	-	4
Passivos Financeiros				
Fornecedores	2	(1.461.288)	-	(1.461.288)
Empréstimos e financiamentos	2	(1.521.725)	-	(1.521.725)
Passivo de arrendamentos	2	(2.591.583)	-	(2.591.583)
Outros passivos	2	(98.211)	-	(98.211)
Saldos em 30 de junho de 2023		<u>(3.842.705)</u>	<u>602.500</u>	<u>(3.240.205)</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

A Companhia está exposta a risco de crédito, risco de liquidez, risco de mercado, risco de taxa de câmbio, risco de gerenciamento de capital, risco da taxa de juros. A alta administração da Companhia supervisiona a gestão destes riscos. A alta administração da Companhia conta com o suporte de um comitê de riscos financeiros que presta assessoria em riscos financeiros e estrutura de governança em riscos financeiros apropriada para a Companhia. O comitê de riscos financeiros fornece garantia à alta administração da Companhia de que as atividades da Companhia em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e disposição para risco da Companhia. Todas as atividades com derivativos para fins de gestão de risco são realizadas por equipes especializadas com habilidades, experiência e supervisão apropriadas. É política da Companhia não participar de quaisquer negociações de derivativos para fins especulativos.

a) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Diretoria Financeira da Companhia. O risco de crédito do cliente é administrado pela Diretoria, estando sujeito aos procedimentos, controles e política por ela estabelecida em relação a esse risco. Os limites bem como a qualidade de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada com base no histórico de perda incorrida da carteira. O cálculo é baseado em perdas históricas efetivas e no saldo em aberto acima de 180 dias. Essa metodologia tem suportado as estimativas de perdas nesta carteira com elevado grau de assertividade.

Adicionalmente, a Companhia monitora os valores depositados e a concentração em determinadas instituições e, assim, mitiga o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. Em relação a contas a receber de clientes, a Companhia não tem concentração de recebíveis, pois possui uma carteira de clientes pulverizada. A Companhia está monitorando os efeitos causados pela pandemia do COVID-19 e busca campanhas para quitação de dívidas junto a seus clientes, para evitar aumento de perdas de seus recebíveis.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Risco de liquidez

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração da Companhia, que elabora um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros e pela manutenção de relacionamento próximo com instituições financeiras, com frequente divulgação de informações para suportar decisões de crédito quando da necessidade de recursos externos. A tabela a seguir demonstra os fluxos de caixa dos passivos financeiros mantidos pela Companhia na data de 30 de junho de 2023:

	<u>Até 1 ano</u>	<u>De 1 a 2 anos</u>	<u>Acima de 3 anos</u>
Fornecedores	1.461.288	-	-
Empréstimos e financiamentos	484.069	500.052	537.604
Arrendamentos mercantil	197.618	211.048	2.182.917
	<u>2.142.975</u>	<u>711.100</u>	<u>2.720.521</u>

c) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam dois tipos de risco: (i) risco de taxa de juros e (ii) risco cambial.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio

Esse risco advém de a possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros de captação bem como pela exposição a oscilações de câmbio que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos obtidos junto a instituições financeiras. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado. A Companhia administra os riscos de mercado através da contratação de instrumentos financeiros derivativos (“*swap*”), visando minimizar a exposição a possíveis perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio. A Companhia liquidou os passivos atrelados à moeda estrangeira no período findo em 30 de junho de 2023.

e) Gerenciamento de capital

A Administração da Companhia gerencia seus recursos, a fim de assegurar a continuidade dos negócios e maximizar os recursos para aplicação em abertura de lojas, reformas e remodelação das lojas existentes, além de prover retorno aos quotistas. Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de fornecedores em relação ao prazo médio de giro dos estoques, tomando as ações necessárias quando a relação entre esses saldos apresentar ativo maior que o passivo. Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade das operações para oferecer retorno aos quotistas e benefícios a outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo e maximizar os recursos para aplicação em abertura de lojas, reformas e remodelação das lojas existentes. A dívida bruta e dívida líquida em relação ao capital em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é apresentada a seguir:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos e financiamentos (circulante)	484.069	1.144.669
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	1.037.656	1.218.076
Dívida bruta	1.521.725	2.362.745
(-) Caixa e equivalentes de caixa	253.635	821.195
(-) Aplicações financeiras	348.865	255.619
(-) Instrumentos financeiros	-	6.123
Dívida líquida	919.225	1.279.808
Total do patrimônio líquido	796.366	744.009
Dívida líquida e patrimônio líquido	1.715.591	2.023.817
Quociente de alavancagem	54%	63%

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

f) Risco de taxa de juros

Para a política de gerenciamento do risco de taxa de juros, a Companhia adota a estratégia de diversificação de instrumentos financeiros lastreado em taxas fixas e variáveis, monitorando continuamente o mercado, a fim de identificar eventual necessidade de alteração no seu posicionamento. As aplicações financeiras e os empréstimos e financiamentos, exceto aqueles contratados em moeda estrangeira, são atrelados à taxa de juros pós-fixada. Abaixo apresentamos a análise de sensibilidade da exposição de juros. A seguir demonstramos os saldos em 30 de junho de 2023:

Indexador	30/06/2023	Cenário provável		Cenário possível (+25%)		Cenário remoto(+50%)		
		Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	
Aplicações financeiras								
Aplicações financeiras	14,09%	348.865	14,09%	49.155	17,61%	61.435	21,14%	73.750
Empréstimos								
Capital de giro	16,44%	10.846	16,44%	(1.783)	20,55%	(2.229)	24,66%	(2.675)
Debêntures	15,53%	1.510.879	15,53%	(234.640)	19,41%	(293.262)	23,30%	(352.035)
Efeito no resultado				(187.268)		(234.056)		(280.960)

Indexador	30/06/2023	Cenário provável		Cenário possível (-25%)		Cenário remoto (-50%)		
		Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	
Aplicações financeiras								
Aplicações financeiras	14,09%	348.865	14,09%	49.155	10,57%	36.875	7,05%	24.595
Empréstimos								
Capital de giro	16,44%	10.846	16,44%	(1.783)	12,33%	(1.337)	8,22%	(892)
Debêntures	15,53%	1.510.879	15,53%	(234.640)	11,65%	(176.017)	7,77%	(117.395)
Efeito no resultado				(187.268)		(140.479)		(93.692)

g) Instrumentos derivativos

No período findo em 30 de junho de 2023, a Companhia liquidou operações de instrumentos financeiros derivativos, que estão apresentadas nas demonstrações financeiras a valor justo. O objetivo era proteger a Companhia da exposição cambial (dólares norte-americanos) e taxas de juros fixas, convertendo a dívida para taxa de juros e moeda local. O instrumento utilizado pela Companhia foi o *swap* e o qual foi liquidado no período findo em 30 de junho de 2023.

As contratações e liquidações que ocorreram dentro do período findo em 30 de junho de 2023, representam R\$ 6.123 (R\$ 10.999 em 30 de junho de 2022). Este montante está reconhecido no resultado como despesa financeira.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita operacional líquida

	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/01/2023 à 30/06/2023	01/01/2022 à 30/06/2022
Receita bruta				
Revenda de mercadorias	3.112.272	3.554.511	5.818.027	6.523.542
Prestação de serviços e outros	56.845	72.259	130.279	160.348
Total de receitas	3.169.117	3.626.770	5.948.306	6.683.890
Deduções da receita				
Impostos federais	(243.423)	(263.822)	(443.968)	(487.224)
Impostos estaduais	(415.491)	(435.121)	(756.713)	(779.045)
Devoluções, cancelamentos e outros	(84.690)	(103.186)	(156.574)	(182.890)
Ajuste a valor presente	(82.258)	(48.861)	(175.552)	(80.005)
Perdas esperadas de créditos	(63.429)	(64.766)	(118.573)	(123.359)
Total de deduções das receitas	(889.291)	(915.756)	(1.651.380)	(1.652.523)
Receita operacional líquida	2.279.826	2.711.014	4.296.926	5.031.367

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Gastos por natureza

	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/01/2023 à 30/06/2023	01/01/2022 à 30/06/2022
Gastos por função				
Custo de mercadorias vendidas	(1.408.189)	(1.663.797)	(2.613.889)	(3.177.477)
Despesas gerais e administrativas	(78.413)	(87.046)	(303.368)	(148.208)
Despesas com vendas	(452.533)	(471.927)	(896.230)	(916.553)
	<u>(1.939.135)</u>	<u>(2.222.770)</u>	<u>(3.813.487)</u>	<u>(4.242.238)</u>
Gastos por natureza				
Custo de mercadorias vendidas	(1.345.080)	(1.589.029)	(2.496.304)	(3.040.498)
Despesas com pessoal	(265.466)	(296.550)	(530.125)	(558.295)
Depreciação	(27.059)	(24.590)	(52.823)	(48.943)
Amortização	(1.535)	(1.640)	(3.107)	(3.027)
Amortização de direito de uso	(58.220)	(51.625)	(116.216)	(101.901)
Provisão para perdas de créditos	(28.659)	-	(52.246)	(2.837)
Fretes	(50.135)	(59.703)	(92.018)	(109.714)
Aluguéis	(160)	(2.211)	(1.026)	(4.511)
Serviços de terceiros	(27.687)	(25.327)	(53.679)	(52.864)
Operação de lojas	(31.967)	(44.352)	(59.088)	(77.396)
Comissões de cartão de crédito	(22.078)	(25.024)	(41.966)	(46.763)
Propaganda e publicidade	(38.702)	(62.861)	(71.418)	(114.178)
Energia elétrica	(29.286)	(30.119)	(60.508)	(63.955)
Provisões de contingências	(11.974)	(4.007)	(172.479)	(4.007)
Taxas e tarifas	(1.127)	(5.732)	(10.484)	(13.349)
	<u>(1.939.135)</u>	<u>(2.222.770)</u>	<u>(3.813.487)</u>	<u>(4.242.238)</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro

	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/01/2023 à 30/06/2023	01/01/2022 à 30/06/2022
Receitas financeiras				
Juros recebidos	23.645	32.275	48.447	78.287
Rendimento aplicações financeiras	17.054	23.499	49.632	43.515
Descontos recebidos	11.630	11.034	23.552	18.764
Ajuste a valor presente	79.598	31.671	197.633	51.875
Valor justo de instrumentos financeiros	-	2.625	-	2.625
Atualização de créditos extemporâneos	(1.908)	-	13.131	-
Outras receitas financeiras	142	183	173	552
	130.161	101.287	332.568	195.618
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(58.608)	(84.279)	(145.122)	(151.054)
Descontos concedidos	(10.144)	(4.384)	(19.330)	(16.572)
Despesas bancárias	(1.128)	(1.367)	(2.588)	(3.191)
Multa e juros sobre parcelamentos	(5.250)	(5.455)	(12.624)	(11.038)
Antecipação de recebíveis (a)	(130.793)	(191.118)	(307.027)	(388.795)
Valor justo de instrumentos financeiros	(2.565)	-	(6.123)	(13.624)
Ajuste a valor presente	(35.975)	(29.181)	(80.928)	(55.113)
Juros sobre arrendamentos a pagar	(67.478)	(64.818)	(136.315)	(125.867)
Outras despesas financeiras	(5)	(60)	(571)	(1.056)
	(311.946)	(380.662)	(710.628)	(766.310)
Variação cambial				
Variação cambial líquida	24	9.234	4.417	(1.745)
	24	9.234	4.417	(1.745)
Resultado financeiro líquido	(181.761)	(270.141)	(373.643)	(572.437)

(a) As despesas financeiras com antecipação de recebíveis foram descontadas exclusivamente com o Havan Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (parte relacionada).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Outras receitas (despesas) operacionais

	01/04/2023 á 30/06/2023	01/04/2022 á 30/06/2022	01/01/2023 á 30/06/2023	01/01/2022 á 30/06/2022
Receitas				
Receita deságio impostos	3.826	5.599	9.979	9.398
Outras receitas operacionais (a)	404	10.694	1.477	11.067
Despesas				
Outras despesas operacionais	(492)	(4.616)	(10.013)	(6.740)
	<u>3.738</u>	<u>11.677</u>	<u>1.443</u>	<u>13.725</u>

(a) A Havan efetuou a venda de uma aeronave no montante de R\$ 11.984 que estava classificada em direitos de uso de arrendamentos, o arrendamento a pagar estava todo quitado.

23. Transações que não afetaram o caixa

No período findo em 30 de junho de 2023 e 2022, a Companhia efetuou certas transações que impactaram os saldos patrimoniais sem ter impacto no caixa. As transações estão abaixo sumariadas:

	30/06/2023	30/06/2022
Novos contratos de arrendamentos	-	80.724
Remensurações de arrendamentos	56.269	112.677
Baixa direito de uso de arredamento	13.617	-
Baixa arrendamento a pagar	15.610	-
Dividendos destacados e não liquidados	8.993	29.517

24. Cobertura de seguros

Os valores segurados são determinados e contratados com bases técnicas e são considerados suficientes para a cobertura de eventuais perdas decorrentes de sinistros com bens do ativo permanente e lucros cessantes.

Risco	Data de vigência		Cobertura máxima de indenização
	De	Até	
Seguro patrimonial	Dez/22	Dez/23	738.282 (Barra Velha - Centro de Distribuição + loja)
Seguro patrimonial	Dez/22	Dez/23	35.000 (por loja para demais filiais)