

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Havan S.A.

Em 30 de setembro de 2022 com relatório do auditor independente sobre revisão das demonstrações financeiras intermediárias



Havan S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

Índice

Comentário de desempenho 3ºT2022.....	1
1) Mensagem da diretoria	1
2) Valores corporativos	2
3) Desempenho operacional	2
4) Desempenho financeiro	4
5) Endividamento/disponibilidades líquidas.....	6
6) Análise da carteira de crédito.....	7
Balancos patrimoniais.....	10
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	17
1. Contexto operacional	18
1.1 Efeitos pandemia do COVID-19.....	19
2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis trimestrais.....	20
2.1 Base de elaboração, moeda funcional e de apresentação.....	20
2.2 Uso de estimativas e julgamentos contábeis críticos	20
2.3 Principais práticas contábeis	20
3. Caixa e equivalentes de caixa	21
4. Contas a receber de clientes.....	21
5. Estoques	23
6. Impostos a recuperar	24
7. Imobilizado	25
8. Partes relacionadas.....	27
9. Empréstimos, financiamentos e debêntures.....	31
10. Fornecedores	33



11.	Obrigações tributárias	34
12.	Imposto de renda e contribuição social	34
a)	Imposto de renda e contribuição social diferidos.....	34
b)	Conciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o resultado.....	35
13.	Arrendamentos.....	36
c)	Direito de uso de arrendamentos	36
d)	Passivo de arrendamentos	37
14.	Outros passivos	39
15.	Provisão para contingências de riscos tributários, cíveis e trabalhistas	40
16.	Patrimônio líquido.....	42
a)	Capital social	42
b)	Dividendos e destinação de lucros.....	42
c)	Ajustes de avaliação patrimonial.....	42
d)	Reserva de incentivos fiscais.....	42
e)	Lucro por ação.....	43
17.	Instrumentos Financeiros	44
a)	Risco de crédito	45
b)	Risco de liquidez.....	46
c)	Risco de mercado.....	46
d)	Risco de taxa de câmbio.....	47
e)	Gerenciamento de capital	48
e)	Risco de taxa de juros	49
f)	Instrumentos derivativos	49
18.	Receita operacional líquida	51
19.	Gastos por natureza	52
20.	Resultado financeiro.....	53
21.	Outras receitas (despesas) operacionais	54
22.	Transações que não afetaram o caixa.....	54



Comentário de desempenho 3ºT2022

1) Mensagem da diretoria

Os três primeiros trimestres de 2022 mostram na prática o que falamos com tanto orgulho: "A Havan não tem clientes, tem fãs!" Alcançamos no mês de setembro o mais alto NPS mensal da história, com 87,44, sendo o valor acumulado em 2022 de 85,25. Vemos também uma recuperação na frequência de compras média de clientes por ano, alcançando mesmos patamares que estávamos antes da pandemia de COVID-19.

A Havan tem demonstrado superação a cada trimestre, nossa Receita Bruta cresceu 18% no período de nove de 2022, comparado ao mesmo período de 2021, ultrapassando os R\$ 10 bilhões. Ressaltamos que houve um crescimento nas mesmas lojas de 11,4% e nossa Margem Bruta de alcançou 36,2%, que significam 2,6 p.p. melhor que o mesmo período de 2021. Ou seja, crescemos de maneira saudável, focando em nossos resultados. Ultrapassamos os R\$1,3 bilhão de EBITDA, com Margem de 18,2%, que significam 3,0 p.p. melhores que o mesmo período de 2021. Com Lucro Líquido ajustado dos impactos do FIDC atingindo R\$ 586.225, o que resulta em uma margem de 7,8%.

Temos um crescimento maior de segmentos com margens brutas melhores, e dentro dos próprios segmentos vemos ganhos consistentes de margens brutas, estamos conseguindo passar a inflação, sem impactar em nossas vendas, mais uma vez vemos que proporcionar para nossos clientes uma experiência única faz a diferença, eles não veem apenas preço de nossos produtos e sim o valor da experiência como um todo.

E para não perder o costume, temos que agradecer aos nossos clientes por estarem conosco nessa jornada, a nossos colaboradores pelo contínuo empenho e comprometimento e aos nossos fornecedores pela parceria e em conjunto continuar encantando nossos clientes. Acreditamos que o último trimestre do ano, em conjunto faremos o melhor resultado de nossa história!

Brusque, 25 de outubro de 2022.

A DIRETORIA



2) Valores corporativos

Destacamos nosso propósito, que demonstra que nós acreditamos 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

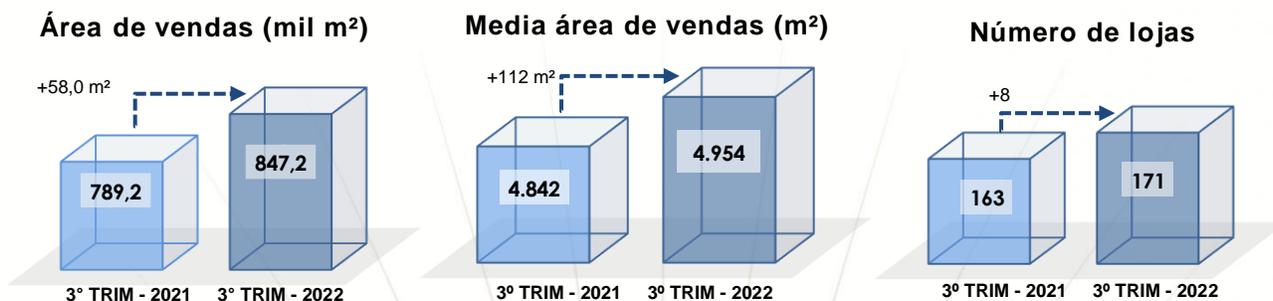
Durante os nove primeiros meses de 2022, a Havan inaugurou 6 megalojas, totalizando 171 megalojas físicas e 1 e-commerce em operação no Brasil em 847,1 mil m² de área de vendas disponíveis ao final de setembro de 2022. Abaixo demonstramos as lojas inauguradas nos primeiros nove meses de 2022 (9M22):

Novas lojas 9M2022	Região	Estado	Inauguração	Área de vendas em m ²
SANTA CANDIDA	Sul	PR	17/03/2022	6.600
SAO BERNARDO CAMPO	Sudeste	SP	01/04/2022	6.940
PRIMAVERA DO LESTE	Centro-Oeste	MT	07/05/2022	6.534
MANAUS VIA NORTE	Norte	AM	24/06/2022	5.165
MACEIO	Nordeste	AL	23/07/2022	6.997
NATAL	Nordeste	RN	25/09/2022	6.500
Total de novas áreas de vendas				38.736

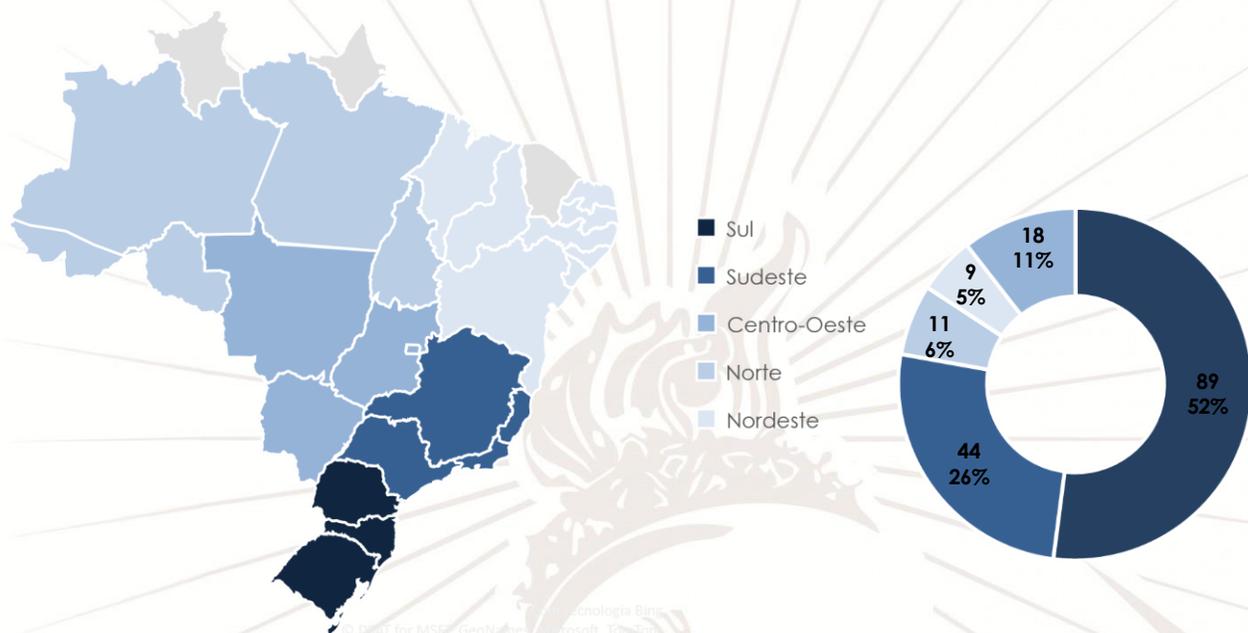
A megaloja Boa Vista, localizada na região de Curitiba/PR, transferiu suas atividades para a megaloja Santa Cândida, para melhor atendimento de nossos clientes com uma megaloja mais ampla com mais estacionamento. Informamos que a megaloja de Gaspar, teve suas atividades interrompidas por tempo indeterminado devido a problemas estruturais.



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 o período informado:



As megalojas estão distribuídas em todas as regiões do Brasil, localizadas em 24 Estados e no Distrito Federal, conforme mapas abaixo:





4) Desempenho financeiro

A Companhia apresenta seus resultados do terceiro trimestre de 2022 (3T22) e dos nove primeiros meses de 2022 (9M22), assim como os saldos comparativos para o mesmo período do ano de 2021.

Resultado (R\$ milhares)	3T22	A.V.	3T21	A.V.	Var.
Receita bruta	3.329.046	134,5%	3.104.853	129,9%	7,2%
Impostos e cancelamentos	(854.833)	-34,5%	(714.103)	-29,9%	19,7%
Receita operacional líquida	2.474.213	100,0%	2.390.750	100,0%	3,5%
Custo de mercadorias vendidas	(1.612.230)	-65,2%	(1.532.042)	-64,1%	5,2%
Lucro bruto	861.983	34,8%	858.708	35,9%	0,4%
<i>Margem bruta</i>	<i>34,8%</i>		<i>35,9%</i>		<i>-1,1 p.p.</i>
Despesas gerais e administrativas	(79.962)	-3,2%	(74.170)	-3,1%	7,8%
Despesas com vendas	(460.358)	-18,6%	(436.884)	-18,3%	5,4%
Outras receitas operacionais	3.473	0,1%	10.982	0,5%	-68,4%
Lucro operacional (EBIT)	325.136	13,1%	358.636	15,0%	-9,3%
(+) Depreciações e amortizações	80.769	3,3%	70.230	2,9%	15,0%
EBITDA	405.905	16,4%	428.866	17,9%	-5,4%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>16,4%</i>		<i>17,9%</i>		<i>-1,5 p.p.</i>
Resultado financeiro	(240.161)	-9,7%	(282.132)	-11,8%	-14,9%
Lucro antes dos impostos	84.975	3,4%	76.504	3,2%	11,1%
Imposto de renda e contribuição social	(13.712)	-0,6%	44.644	1,9%	-130,7%
Lucro líquido	71.263	2,9%	121.148	5,1%	-41,2%
<i>Margem líquida</i>	<i>2,9%</i>		<i>5,1%</i>		<i>-2,2 p.p.</i>

Resultado (R\$ milhares)	9M22	A.V.	9M21	A.V.	Var.
Receita bruta	10.012.936	133,4%	8.484.728	131,6%	18,0%
Impostos e cancelamentos	(2.507.356)	-33,4%	(2.037.097)	-31,6%	23,1%
Receita operacional líquida	7.505.580	100,0%	6.447.631	100,0%	16,4%
Custo de mercadorias vendidas	(4.789.707)	-63,8%	(4.281.019)	-66,4%	11,9%
Lucro bruto	2.715.873	36,2%	2.166.612	33,6%	25,4%
<i>Margem bruta</i>	<i>36,2%</i>		<i>33,6%</i>		<i>2,6 p.p.</i>
Despesas gerais e administrativas	(228.170)	-3,0%	(202.278)	-3,1%	12,8%
Despesas com vendas	(1.376.911)	-18,3%	(1.216.626)	-18,9%	13,2%
Outras receitas operacionais	17.198	0,2%	15.541	0,2%	10,7%
Lucro operacional (EBIT)	1.127.990	15,0%	763.249	11,8%	47,8%
(+) Depreciações e amortizações	234.640	3,1%	217.169	3,4%	8,0%
EBITDA	1.362.630	18,2%	980.418	15,2%	39,0%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>18,2%</i>		<i>15,2%</i>		<i>3,0 p.p.</i>
Resultado financeiro	(812.598)	-10,8%	(601.864)	-9,3%	35,0%
Lucro antes dos impostos	315.392	4,2%	161.385	2,5%	95,4%
Imposto de renda e contribuição social	(79.935)	-1,1%	33.506	0,5%	-338,6%
Lucro líquido	235.457	3,1%	194.891	3,0%	20,8%
<i>Margem líquida</i>	<i>3,1%</i>		<i>3,0%</i>		<i>0,1 p.p.</i>



(R\$ milhares)	9M22	9M21
Quantidade Total de Lojas Físicas	171	163
Área Total de Vendas (m²)	847.190	789.202
Área Média de Vendas por Loja (m²)	4.954	4.842
Same-Store Sales %	11,4%	23,0%
Receita Bruta	10.012.936	8.484.728
Receita Bruta por m² de Área de Venda (R\$)	11.819	11
Receita líquida	7.505.580	6.447.631
Lucro Bruto	2.715.873	2.166.612
Margem Bruta %	36,2%	33,6%
EBIT	1.127.990	763.249
Margem EBIT %	15,0%	11,8%
(+/-) Pagamento do Passivo de Arrendamento	(257.187)	(222.812)
(+/-) Amortização de Direito de Uso	129.915	116.945
EBIT Ajustado	1.000.718	657.382
Margem EBIT Ajustado %	13,3%	10,2%
EBITDA	1.362.630	980.418
Margem EBITDA %	18,2%	15,2%
(+/-) Pagamento do Passivo de Arrendamento	(257.187)	(222.812)
EBITDA Ajustado	1.105.443	757.606
Margem EBITDA Ajustada %	14,7%	11,8%
Lucro Líquido	235.457	194.891
Margem Líquida %	3,1%	3,0%
(+/-) Encargos do Passivo de Arrendamento	176.079	152.661
(+/-) Pagamento do Passivo de Arrendamento	(257.187)	(222.812)
(+/-) Amortização de Direito de Uso	129.915	116.945
(+/-) Despesas Financeiras FIDC	549.104	474.989
(+/-) Impacto Fiscal	(203.290)	(177.406)
Lucro Líquido Ajustado	630.078	539.268
Margem Lucro Líquido Ajustado %	8,4%	8,4%
NOPAT Ajustado	660.474	433.872
Capital de Giro (Estoques + Contas a Receber - Fornecedores)	2.035.907	1.547.838
Imobilizado e Intangível	1.535.832	1.430.879
Capital Total Investido	3.571.739	2.978.717
ROIC	18,5%	14,6%
Dívida bruta	2.326.399	2.595.172
Caixa e equivalentes de caixa, Aplicações financeiras e Instrumentos financeiros	653.125	1.988.113
Dívida Líquida	1.673.274	607.059



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 consolidado exposto da seguinte forma:

(R\$ milhares)	9M22	9M21
Lucro Líquido Ajustado	630.078	539.268
(+) <i>Receitas Financeiras FIDC – Juros cobrados</i>	166.534	159.678
(-) <i>Perdas de Créditos</i>	(232.980)	(139.069)
(+/-) <i>Impacto Fiscal</i>	22.592	(7.007)
Lucro Líquido Ajustado dos Impactos FIDC	586.225	552.870
<i>Margem Lucro Líquido Ajustado dos Impactos FIDC %</i>	7,8%	8,6%

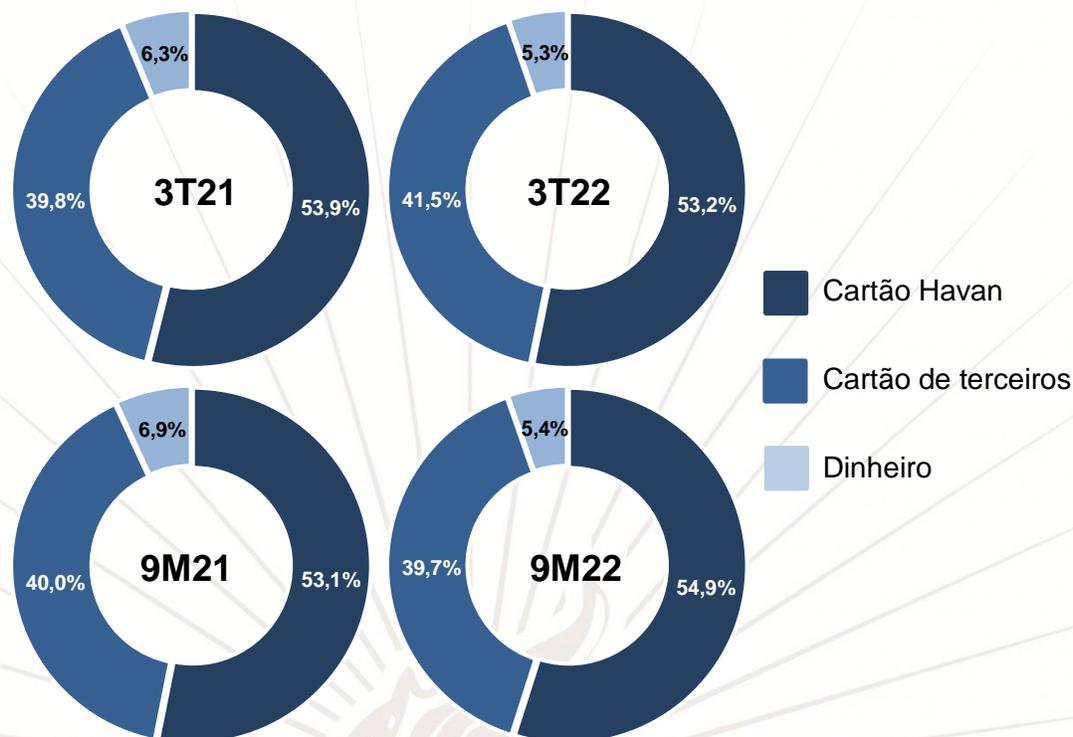
5) Endividamento/disponibilidades líquidas

(R\$ milhares)	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures (circulante)	1.109.735	687.971
Empréstimos, financiamentos e debêntures (não circulante)	1.216.664	1.674.901
Dívida bruta	2.326.399	2.362.872
(-) Caixa e equivalentes de caixa	643.588	1.290.606
(-) Instrumentos financeiros	9.643	22.465
Dívida líquida	1.673.168	1.049.801
Total do patrimônio líquido	886.795	793.845
Dívida líquida e patrimônio líquido	2.559.963	1.843.646
Quociente de alavancagem	65%	57%



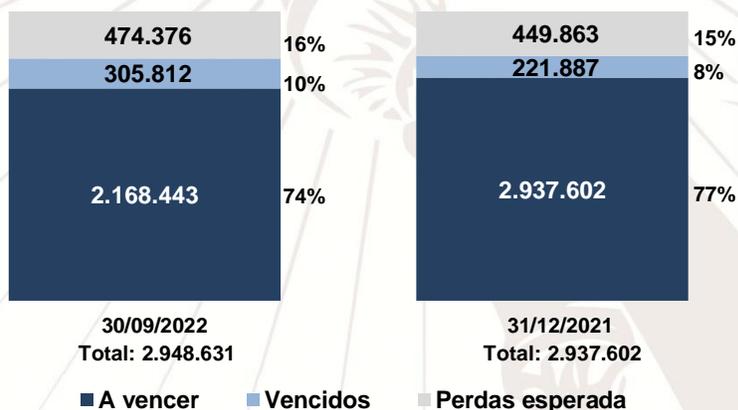
6) Análise da carteira de crédito

As vendas com cartão próprio da Havan acumuladas até o 3º trimestre de 2022 representaram 54,9% do faturamento, representando um aumento de 1,8 p.p. em relação ao percentual do 3º trimestre de 2021. A seguir demonstramos o perfil de pagamento de nossos clientes para o 3º trimestre de 2022 e 2021 e para o período de 6 meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021:



A carteira de recebíveis manteve-se nos mesmos montantes comparado a dezembro de 2021, devido principalmente a mudança no perfil de pagamentos de nossos clientes e antecipação de recebíveis com o FIDC Havan. A seguir demonstramos o perfil de vencimento da nossa carteira de recebíveis:

Carteira Total (Em R\$ Mil)



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos
Administradores e Acionistas da
Havan S.A.
Brusque, Santa Catarina

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da da Havan S.A. (“Companhia”), em 30 de setembro de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 setembro de 2022, 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2022, 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 outubro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-SC-000048/F-0



Cleverson Luís Lescowicz
Contador CRC-SC-027535/O-0

Havan S.A.

Balancos patrimoniais

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	643.588	1.290.606
Contas a receber de clientes	4	2.254.773	2.271.745
Estoques	5	1.590.674	1.638.343
Impostos a recuperar	6	121.164	76.607
Adiantamentos a colaboradores		21.671	2.162
Outros ativos		57.051	53.442
Instrumentos financeiros derivativos	17.f	9.643	22.465
Total do ativo circulante		4.698.564	5.355.370
Ativo não circulante			
Contas a receber de clientes	4	57.500	99.239
Impostos a recuperar	6	43.446	51.910
Depósitos judiciais	15	8.929	8.579
Tributos diferidos	12.a	125.290	100.128
Partes relacionadas	8	5	30.314
Imobilizado	7	1.492.136	1.445.108
Direito de uso de arrendamento	13	2.345.548	2.243.176
Intangível		43.696	39.052
Total do ativo não circulante		4.116.550	4.017.506
Total do ativo		8.815.114	9.372.876

Havan S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

		<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Passivo circulante			
Fornecedores	10	1.867.040	2.345.647
Empréstimos, financiamentos e debêntures	9	1.109.735	687.971
Obrigações sociais e trabalhistas		205.635	185.959
Obrigações tributárias	11	131.453	315.885
Dividendos a pagar	16.b	41.496	199.214
Passivo de arrendamentos	13	180.249	154.954
Outros passivos	14	176.949	127.053
Total do passivo circulante		<u>3.712.557</u>	<u>4.016.683</u>
Passivo não circulante			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	9	1.216.664	1.674.901
Obrigações tributárias	11	191.213	206.378
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	338.341	314.394
Passivo de arrendamentos	13	2.447.178	2.312.125
Outros passivos	14	22.366	54.550
Total do passivo não circulante		<u>4.215.762</u>	<u>4.562.348</u>
Patrimônio líquido	16		
Capital social		300.000	300.000
Reserva legal		51.514	51.514
Reserva de incentivos fiscais		370.766	336.774
Lucros acumulados		164.515	105.557
Total do patrimônio líquido		<u>886.795</u>	<u>793.845</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>8.815.114</u>	<u>9.372.876</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Havan S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de 3 (três) e 9 (nove) meses findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora				Consolidado	
		01/07/2022	01/07/2021	01/01/2022	01/01/2021	01/07/2021	01/01/2021
		à	à	à	à	à	à
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021	
Receita operacional líquida	18	2.474.213	2.390.750	7.505.580	6.447.631	2.390.750	6.447.631
Custo de mercadorias vendidas	19	(1.612.230)	(1.532.042)	(4.789.707)	(4.281.019)	(1.532.042)	(4.281.019)
Lucro bruto		861.983	858.708	2.715.873	2.166.612	858.708	2.166.612
Receitas (despesas) operacionais							
Despesas gerais e administrativas	19	(79.962)	(74.170)	(228.170)	(202.278)	(74.170)	(202.278)
Despesas com vendas	19	(460.358)	(436.884)	(1.376.911)	(1.216.626)	(436.884)	(1.216.626)
Resultado de equivalência		-	(5.847)	-	22.781	-	-
Outras receitas operacionais	21	3.473	10.982	17.198	15.541	10.982	15.541
		(536.847)	(505.919)	(1.587.883)	(1.380.582)	(500.072)	(1.403.363)
Resultado antes do resultado financeiro		325.136	352.789	1.127.990	786.030	358.636	763.249
Resultado financeiro	20						
Receitas financeiras		131.503	93.127	327.121	259.917	93.127	302.485
Despesas financeiras		(378.506)	(358.230)	(1.144.816)	(885.886)	(364.077)	(905.673)
Variação cambial		6.842	(11.182)	5.097	1.324	(11.182)	1.324
		(240.161)	(276.285)	(812.598)	(624.645)	(282.132)	(601.864)
Lucro antes dos impostos		84.975	76.504	315.392	161.385	76.504	161.385
Imposto de renda e contribuição social							
IRPJ e CSLL correntes	12.b	(25.611)	45.056	(105.097)	8.081	45.056	8.081
IRPJ e CSLL diferidos	12.b	11.899	(412)	25.162	25.425	(412)	25.425
Lucro líquido do período		71.263	121.148	235.457	194.891	121.148	194.891

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Havan S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de 3 (três) e 9 (nove) meses findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado	
	01/07/2022	01/07/2021	01/01/2022	01/01/2021	01/07/2021	01/01/2021
	à	à	à	à	à	à
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021
Lucro líquido do período	71.263	121.148	235.457	194.891	121.148	194.891
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado: Variação cambial oriunda de investida controlada no exterior	-	(48.346)	-	(26.127)	(48.346)	(26.127)
Total dos resultados abrangentes do período	71.263	72.802	235.457	168.764	72.802	168.764

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Havan S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de 9 (nove) meses findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reservas de incentivos fiscais	Lucros ou (prejuízos) acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial Variação cambial de investida	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2020	300.000	24.971	302.688	525.551	167.912	1.321.122
Lucro líquido do período	-	-	-	194.891	-	194.891
Distribuição de lucros	-	-	-	(71.664)	-	(71.664)
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	22.882	(22.882)	-	-
Ajuste acumulado de conversão	-	-	-	-	26.127	26.127
Saldos em 30 de setembro de 2021	300.000	24.971	325.570	625.896	194.039	1.470.476
Saldos em 31 de dezembro de 2021	300.000	51.514	336.774	105.557	-	793.845
Lucro líquido do período	-	-	-	235.457	-	235.457
Distribuição de lucros	-	-	-	(142.507)	-	(142.507)
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	33.992	(33.992)	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	300.000	51.514	370.766	164.515	-	886.795

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Havan S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de 9 (nove) meses findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro do período antes do imposto de renda e contribuição social	315.392	161.385	161.385
Depreciações	75.771	67.087	67.087
Amortização de direito de uso	154.239	146.645	146.645
Amortizações	4.630	3.437	3.437
Encargos incorridos sobre passivos financeiros	251.227	112.596	119.351
Encargos sobre arrendamentos a pagar	193.459	160.535	160.535
Resultado de equivalência	-	(22.781)	-
Resultados com títulos públicos	-	-	(29.536)
Baixa de ativo imobilizado	461	1.586	1.586
Provisão para perdas de créditos de liquidação duvidosa	199.882	160.739	160.739
Provisão de estoques	(721)	4.269	4.269
Varição dos instrumentos financeiros	12.822	3.968	3.968
Juros sobre parcelamentos tributários	16.956	8.702	8.702
Provisão/Estorno de contingências	23.947	14.366	14.366
Varição cambial sobre empréstimos	(21.674)	11.199	21.008
Varição cambial sobre arrendamentos	(1.510)	1.925	1.925
Redução (aumento) em:			
Contas a receber de clientes	(141.171)	(67.519)	(67.519)
Estoques	48.390	(416.822)	(416.822)
Impostos a recuperar	(36.093)	150.594	150.594
Partes relacionadas	30.309	175.912	175.912
Outros ativos	(23.468)	(33.994)	(33.994)
Aumento (redução) em:			
Fornecedores	(478.607)	(428.445)	(428.445)
Obrigações sociais e trabalhistas	19.676	33.106	33.106
Obrigações tributárias	(181.107)	(109.702)	(109.702)
Partes relacionadas	-	(104)	(104)
Outros passivos	17.712	10.165	10.165
Imposto de renda e contribuição social pagos	(140.543)	(105.734)	(105.734)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	341.867	43.115	52.924

Havan S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação

Período de 9 (nove) meses findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	(123.260)	(335.597)	(335.597)
Adições de intangível	(9.274)	(6.170)	(6.170)
Aumento de capital em controlada	-	(24.009)	-
Aplicações financeiras	-	-	(1.970)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(132.534)	(365.776)	(343.737)
	(123.260)		
Atividades de financiamentos			
Captação de empréstimos	548.862	700.000	700.000
Pagamentos de empréstimos (principal)	(583.937)	(765.357)	(765.357)
Juros pagos sobre empréstimos	(230.951)	(120.007)	(129.132)
Dividendos pagos	(300.225)	(42.822)	(42.822)
Contraprestação de arrendamento	(290.100)	(253.762)	(253.762)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(856.351)	(481.948)	(491.073)
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(647.124)	(804.609)	(781.886)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.290.606	1.921.793	1.946.577
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	643.482	1.117.184	1.164.691
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa	(647.124)	(804.609)	(781.886)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Havan S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Período de 9 (nove) meses findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
(+) RECEITAS	9.431.366	8.067.033	8.067.033
Vendas de mercadorias, líquidas de cancelamentos e devoluções	9.371.019	8.009.885	8.009.885
Prestação de serviços	234.052	197.879	197.879
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(199.882)	(160.739)	(160.739)
Outras receitas	26.177	20.008	20.008
(-) INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui impostos)	(6.194.964)	(5.466.160)	(5.466.160)
Custos das vendas de mercadorias e dos serviços prestados	(5.454.291)	(4.885.325)	(4.885.325)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(741.394)	(580.835)	(580.835)
Perdas/Recuperação de valores ativos	721	-	-
(=) VALOR ADICIONADO BRUTO	3.236.402	2.600.873	2.600.873
(-) DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(234.640)	(217.169)	(217.169)
Depreciação, amortização e exaustão	(234.640)	(217.169)	(217.169)
(=) VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	3.001.762	2.383.704	2.383.704
(+) VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	330.096	286.258	306.045
Resultado de equivalência patrimonial	-	22.781	-
Receitas financeiras, variações cambiais positivas	330.096	263.477	306.045
(=) VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	3.331.858	2.669.962	2.689.749
(=) DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	3.331.858	2.669.962	2.689.749
Pessoal	725.057	634.266	634.266
Remuneração direta	620.697	542.268	542.268
Benefícios	64.142	57.214	57.214
FGTS	40.218	34.784	34.784
Impostos, taxas e contribuições	1.223.727	943.506	943.506
Federais	370.291	264.753	264.753
Estaduais	842.379	669.162	669.162
Municipais	11.057	9.591	9.591
Remuneração de capitais de terceiros	1.147.617	897.299	917.086
Despesas financeiras, variações cambiais negativas	1.142.695	888.123	907.910
Aluguéis	4.922	9.176	9.176
Remuneração de capitais próprios	235.457	194.891	194.891
Juros sobre capital próprio e lucros distribuídos	142.507	71.664	71.664
Lucros retidos	92.950	123.227	123.227

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

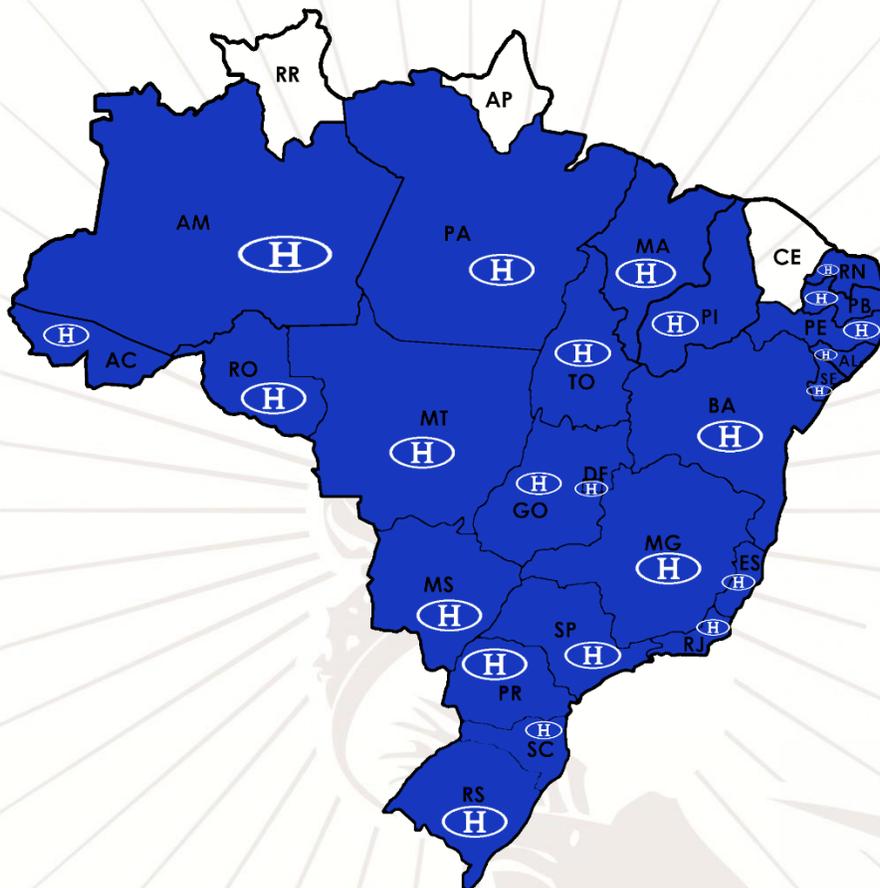
Em 30 de setembro de 2022

(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 setembro de 2022 foram inauguradas 6 megalojas (30 de setembro de 2021 – 7 lojas) a Havan está localizada em 24 estados e no Distrito Federal conforme mapa abaixo:



Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1 Efeitos pandemia do COVID-19

A Companhia vem acompanhando a evolução da pandemia, tomando decisões elegendo como prioridades: (i) a saúde e segurança de seus colaboradores, (ii) a continuidade da operação e a (iii) manutenção dos empregos. No fechamento do trimestre, findo em 30 de setembro de 2022, todas as lojas estavam operando.

A Companhia, também, considerando os Ofícios Circulares da CVM/SNC 02 e 03/2020, analisou os principais riscos e incertezas advindos pela Covid-19, frente às suas demonstrações financeiras. Abaixo as principais análises realizadas:

- a) Risco de continuidade operacional: A Companhia não identificou elementos que configurem em risco de continuidade operacional;
- b) Contas a receber de clientes e provisão para perda esperada de créditos: A Companhia já observava, em 30 de setembro de 2022, índices de recebimento similares ao período pré-pandemia.
- c) Não houve impacto significativamente adverso nos fluxos de caixa e resultados projetados da Companhia que pudesse impactar em perda significativa no valor ou gerar dúvida na realização de seus ativos, incluindo estoques, tributos diferidos e ativos imobilizados.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

(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 2021. Estas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas pela Administração em 25 de outubro de 2022.

2.1 Base de elaboração, moeda funcional e de apresentação

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 2021.

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 2021.

2.3 Principais práticas contábeis

As políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2022 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 2021.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e depósitos à vista	51.459	224.167
Aplicações financeiras	<u>592.129</u>	<u>1.066.439</u>
	<u>643.588</u>	<u>1.290.606</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 80,0% a 100,0% do CDI (2021 - 80,0% 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. Contas a receber de clientes

Os valores a receber de clientes estão assim representados:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cientes cartão Havan	2.119.969	2.027.268
Administradoras de cartões de crédito	<u>828.662</u>	<u>910.334</u>
Contas a receber	2.948.631	2.937.602
(-) Ajuste a valor presente	(75.339)	(35.655)
(-) Perdas de créditos esperadas	<u>(561.019)</u>	<u>(530.963)</u>
Total de contas a receber de clientes	<u>2.312.273</u>	<u>2.370.984</u>
Circulante	2.254.773	2.271.745
Não circulante	57.500	99.239

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 de nove meses, findo em 30 de setembro de 2022 foi de 65 dias (31 de dezembro de 2021 – 70 dias).

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

4. Contas a receber de clientes--Continuação

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 8,10% a.a. no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (2,88% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

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.

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 2020	(531.740)
Adições	(160.739)
Baixas	208.006
Saldo em 30 de setembro de 2021	(484.473)
Adições	(120.179)
Baixas	73.689
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(530.963)
Adições	(199.882)
Baixas	169.826
Saldo em 30 de setembro de 2022	(561.019)

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 3,79% (5,11% em 2021) sobre as vendas efetuadas através do cartão Havan. Em adição a esta análise a Companhia efetua a avaliação de impairment da carteira e realiza eventuais complementos da provisão.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

4. Contas a receber de clientes--Continuação

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer:		
A vencer acima de 360 dias	57.500	99.239
A vencer de 181 a 360 dias	373.611	460.487
A vencer de 91 a 180 dias	546.972	567.990
A vencer até 90 dias	1.190.360	1.138.136
Vencidos:		
Vencidos até 90 dias	185.200	126.350
Vencidos de 91 a 180 dias	120.612	95.537
Vencidos de 181 a 360 dias	187.775	169.200
Vencidos há mais de 360 dias	286.601	280.663
	<u>2.948.631</u>	<u>2.937.602</u>

5. Estoques

Os estoques da Companhia estão assim formados:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercadorias para revenda	1.616.704	1.662.224
(-) Efeito de ajuste a valor presente	(13.444)	(10.574)
(-) Provisão para perdas de estoques	(12.586)	(13.307)
	<u>1.590.674</u>	<u>1.638.343</u>

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

Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>(11.156)</u>
Adições	<u>(4.269)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(15.425)</u>
Adições	<u>2.118</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(13.307)</u>
Baixas	<u>721</u>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(12.586)</u>

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

6. Impostos a recuperar

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS a recuperar	41.969	484
ICMS a recuperar sobre ativo imobilizado	65.035	71.671
IRPJ/CSLL a recuperar	57.600	56.362
Outros	6	-
	<u>164.610</u>	<u>128.517</u>
Circulante	121.164	76.607
Não circulante	43.446	51.910

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, a Companhia aguarda o despacho transitado e julgado para utilização dos créditos.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

7. Imobilizado

A seguir encontra-se a síntese da movimentação do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

	<u>Taxa média anual de depreciação</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Saldo em 30/09/2022</u>
Custo					
Edificações e instalações		290.989	11.593	-	302.582
Máquinas e equipamentos		87.262	1.412	(326)	88.348
Móveis e utensílios		309.733	20.550	(17)	330.266
Equipamentos de informática		105.627	8.705	(44)	114.288
Veículos e aeronaves		17.080	-	(101)	16.979
Benfeitorias em imóveis de terceiros		1.108.431	74.903	(9)	1.183.325
Obras em andamento		30.620	6.097	-	36.717
		1.949.742	123.260	(497)	2.072.505
Depreciação					
Edificações e instalações	4% a 5%	(83.241)	(6.831)	-	(90.072)
Máquinas e equipamentos	10%	(36.962)	(3.435)	32	(40.365)
Móveis e utensílios	10%	(142.940)	(19.145)	4	(162.081)
Equipamentos de informática	20%	(53.473)	(8.548)	-	(62.021)
Veículos e aeronaves	10% a 35%	(4.948)	(1.598)	-	(6.546)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 10%	(183.070)	(36.214)	-	(219.284)
		(504.634)	(75.771)	36	(580.369)
Total do imobilizado		1.445.108	47.489	(461)	1.492.136

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

7. Imobilizado--Continuação

A seguir encontra-se a síntese da movimentação do imobilizado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021:

	Taxa média anual de depreciação	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldo em 30/09/2021
Custo					
Edificações e instalações		262.123	20.166	-	282.289
Máquinas e equipamentos		81.830	5.255	(118)	86.967
Móveis e utensílios		260.193	32.670	(117)	292.746
Equipamentos de informática		83.886	16.953	(87)	100.752
Veículos e aeronaves		17.208	-	(128)	17.080
Benfeitorias em imóveis de terceiros		823.319	235.971	(1.276)	1.058.014
Obras em andamento		23.638	24.582	-	48.220
		<u>1.552.197</u>	<u>335.597</u>	<u>(1.726)</u>	<u>1.886.068</u>
Depreciação					
Edificações e instalações	4% a 5%	(74.166)	(7.071)	-	(81.237)
Máquinas e equipamentos	10%	(32.493)	(3.364)	7	(35.850)
Móveis e utensílios	10%	(119.264)	(18.522)	1	(137.785)
Equipamentos de informática	20%	(43.306)	(7.958)	4	(51.260)
Veículos e aeronaves	10% a 35%	(3.506)	(1.211)	128	(4.589)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 10%	(142.800)	(28.961)	-	(171.761)
		<u>(415.535)</u>	<u>(67.087)</u>	<u>140</u>	<u>(482.482)</u>
Total do imobilizado		<u>1.136.662</u>	<u>268.510</u>	<u>(1.586)</u>	<u>1.403.586</u>

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.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 não foram identificadas perdas no retorno dos ativos da Companhia que pudessem requerer provisão para perda de recuperabilidade (*impairment*) de seus ativos imobilizados.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

8. Partes relacionadas

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

	<u>Categoria</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo			
Adiantamento de obras (ativo não circulante)			
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário	Adto. Obras	5	28.380
Master S.A.	Adto. Obras	-	1.934
Total do ativo		5	30.314
		<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Passivo			
Fornecedores (passivo circulante)			
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário	Aluguel	11.445	10.905
Brashop S.A.	Aluguel	2.038	1.844
Master S.A.	Aluguel	1.772	1.331
Angicos Participações Ltda.	Aluguel	240	218
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	Aluguel	49	45
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda.	Aluguel	422	384
Solução Propaganda e Publicidade Ltda.	Marketing	-	244
		15.966	14.971
Passivo de arrendamentos (passivo circulante e não circulante)			
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário	Arrendamentos	972.136	992.152
Brashop S.A.	Arrendamentos	210.400	192.581
Master S.A.	Arrendamentos	148.017	107.294
Angicos Participações Ltda.	Arrendamentos	30.934	28.108
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	Arrendamentos	146	521
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda.	Arrendamentos	40.564	36.774
		1.402.197	1.357.430
Total do passivo		1.418.163	1.372.401

- (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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

8. Partes relacionadas--Continuação

Transações que afetaram o resultado do período:

	01/07/2022 à 30/09/2022	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2022 à 30/09/2022	01/01/2021 à 30/09/2021
Despesa energia elétrica				
Havan Comercializadora de Energia Ltda.	-	-	-	(55)
Geradora de Energia Rio Fortuna S.A.	(2.667)	(5.576)	(9.273)	(5.576)
Geradora de Energia São Maurício S.A.	(1.148)	(2.151)	(3.421)	(2.151)
Despesa antecipação de recebíveis				
Havan Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	(160.309)	(183.857)	(549.104)	(474.989)
Despesas de serviços de publicidade				
Solução Propaganda e Publicidade Ltda.	-	(632)	(759)	(2.277)
Despesas de amortização de direito de uso				
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário Brashop S.A. – Administradora de Shopping Center	(23.473)	(21.041)	(70.135)	(67.095)
Master S.A.	(2.372)	(2.090)	(6.955)	(6.282)
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	(2.263)	(1.876)	(5.991)	(6.628)
Angicos Participações Ltda.	(131)	(95)	(386)	(252)
Angicos Participações Ltda.	(255)	(250)	(729)	(798)
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda	(396)	(242)	(1.134)	(242)
Despesas de juros sobre arrendamento				
Challenger Fundo de Investimento Imobiliário Brashop S.A. – Administradora de Shopping Center	(23.176)	(22.108)	(69.924)	(68.767)
Master S.A.	(5.355)	(4.882)	(15.783)	(14.735)
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	(4.214)	(3.302)	(11.296)	(10.842)
Edmonton Comércio e Serviços Ltda.	(3)	(8)	(16)	(26)
Angicos Participações Ltda.	(625)	(622)	(1.802)	(1.991)
Bruem Brusque Empreendimentos Ltda	(1.163)	(727)	(3.336)	(727)

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

8. Partes relacionadas--Continuação

8.1. 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 valores a receber na data dos balanços referem-se a adiantamentos feitos pela Companhia à Brashop S.A. Administradora de Shopping Center, Master S.A. Angicos Participações Ltda. e com Challenger Fundo de Investimento Imobiliário para financiamento da construção de lojas. Os valores adiantados são atualizados, exceto para a Brashop S.A., e são compensados com os pagamentos dos aluguéis devidos mensalmente. Os aluguéis são definidos entre 0,75% a 1,5% do valor dos imóveis.

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.

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.

8.2 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 setembro de 2022 as despesas com esses administradores, compostas por pró-labore, encargos sociais obrigatórios, totalizaram R\$ 1.225 (R\$ 935 em 30 de setembro de 2021). 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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

8. Partes relacionadas--Continuação

8.3 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 as partes relacionadas Challenger Fundo de Investimento Imobiliário e Brashop S.A., 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 intenção 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 setembro de 2022 as companhias estavam adimplentes com as obrigações e com os indicadores de *covenants*.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	<u>Encargos</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Capital de giro</u>			
Santander	100%CDI+1,2%a.a.	-	75.460
CCB	100%CDI+2,9%a.a.	59.654	108.387
<u>Notas promissórias</u>			
Itaú	100%CDI+1,75%a.a.	578.357	525.399
<u>Debêntures</u>			
Itaú	100%CDI+2,25% a.a.	847.439	1.167.765
Bradesco	100%CDI+2,35% a.a.	64.832	132.396
Santander	100%CDI+2,25% a.a.	200.482	273.359
Opea Securitizadora	100%CDI+1,5% a.a.	537.160	-
<u>Moeda estrangeira</u>			
Citibank	100%LIBOR+0,82%	38.475	80.106
		2.326.399	2.362.872
Circulante		1.109.735	687.971
Não circulante		1.216.664	1.674.901

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 alugueis. 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 setembro de 2022. 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 Despesa 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 setembro de 2022 a Companhia está adimplente com essas cláusulas restritivas de *covenants*.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A seguir demonstramos os dados dos contratos em 30 de setembro de 2022:

	<u>Data inicial</u>	<u>Data Final</u>	<u>Garantia</u>	<u>Saldo circulante</u>	<u>Saldo não circulante</u>	<u>30/09/2022</u>
<u>Capital de giro</u>						
CCB	21/08/2020	07/08/2023	Aval Brashop S.A. e Luciano Hang	59.654	-	59.654
<u>Notas promissórias</u>						
Itaú	15/04/2021	14/04/2023	Aval Brashop S.A., Master S.A. e Luciano Hang	578.357	-	578.357
<u>Debêntures</u>						
Itaú	03/08/2020	15/09/2025	Fiança Brashop S.A. e Luciano Hang	300.333	547.106	847.439
Bradesco	05/10/2020	15/09/2023	Fiança Brashop S.A. e Luciano Hang	64.832	-	64.832
Santander	08/10/2020	25/09/2025	Fiança Brashop S.A. e Luciano Hang	67.149	133.333	200.482
Opea Securitizadora	02/05/2022	23/04/2027		935	536.225	537.160
<u>Moeda estrangeira</u>						
Citibank	28/05/2019	12/06/2023	Aval Brashop S.A. e Luciano Hang	38.475	-	38.475
				<u>1.109.735</u>	<u>1.216.664</u>	<u>2.326.399</u>

Movimentação de empréstimos e financiamentos - Controladora

Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.422.070
Juros e atualizações provisionados e custos com captação	112.596
Variação cambial	11.199
Pagamento de empréstimos	(765.357)
Juros pagos	(120.007)
Captação de empréstimos	700.000
Saldo em 30 de setembro de 2021	2.360.501
Juros e atualizações provisionados e custos com captação	55.907
Variação cambial	(94)
Pagamento de empréstimos	(38.902)
Juros pagos	(14.540)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.362.872
Juros e atualizações provisionados e custos com captação	251.227
Variação cambial	(21.674)
Pagamento de empréstimos	(583.937)
Juros pagos	(230.951)
Captação de empréstimos	548.862
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.326.399

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Cronograma de amortização dos empréstimos e financiamentos do não circulante em 30 de setembro de 2022

Ano	<u>30/09/2022</u>
2024	366.661
2025	316.805
A partir de 2026	533.198
	<u>1.216.664</u>

10. Fornecedores

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores	1.932.097	2.392.239
(-) Efeito de ajuste a valor presente	(65.057)	(46.592)
	<u>1.867.040</u>	<u>2.345.647</u>

A taxa de desconto utilizada envolve a análise da estrutura de capital e as incertezas do contexto macroeconômico e foi de 12,93% a.a. para o período findo em 30 de setembro de 2022 (6,55% a.a. em 31 de dezembro de 2021). 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 8). Em 30 de setembro de 2022 este saldo representava R\$ 15.966 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 14.971).

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

11. Obrigações tributárias

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS a recolher	68.509	169.684
PIS e COFINS a recolher	25.269	62.969
IRRF a recolher	5.197	4.997
IRPJ e CSLL a pagar	12.246	64.789
PERT	197.641	204.172
Outros impostos	13.804	15.652
Total de obrigações tributárias	<u>322.666</u>	<u>522.263</u>
Circulante	131.453	315.885
Não circulante	191.213	206.378

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.

12. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Diferenças ativas		
Provisões	51.929	56.628
Ajuste a valor presente	8.067	-
Arrendamento mercantil	68.572	51.261
Diferenças passivas		
Ajuste a valor presente	-	(123)
Instrumentos financeiros	(3.278)	(7.638)
Saldo líquido de ativo fiscal diferido	<u>125.290</u>	<u>100.128</u>
Total ativo	125.290	100.128

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro antes dos impostos e contribuições	315.392	161.385
Alíquotas vigentes dos tributos	34%	34%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL	(107.233)	(54.871)
<u>Diferenças permanentes:</u>		
Doações e outras despesas indedutíveis	(1.972)	(353)
Juros sobre capital próprio	12.563	14.948
Incentivos fiscais	19.617	11.451
IRPJ e CSLL sobre atualização Selic processos judiciais	-	56.362
Créditos extemporâneos de IR e CS	11.896	1.451
Provisão de contingências	(14.485)	936
Outros	(321)	3.582
IRPJ e CSLL no resultado	<u>(79.935)</u>	<u>33.506</u>
Taxa efetiva do IRPJ e CSLL	25,34%	-20,76%
IRPJ e CSLL correntes	(105.097)	8.081
IRPJ e CSLL diferidos	25.162	25.425

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

13. Arrendamentos

No período encerrado em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía 183 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 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 controladora está demonstrada abaixo:

	Aeronaves	Equipamentos de informática	Locações de imóveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	239.168	3.590	2.389.035	2.631.793
(+/-) Remensuração e novos contratos	-	-	(338.647)	(338.647)
(-) Amortização	(28.721)	(979)	(116.945)	(146.645)
Saldos em 30 de setembro de 2021	210.447	2.611	1.933.443	2.146.501
(+/-) Remensuração e novos contratos	-	-	144.066	144.066
(-) Amortização	(8.083)	(284)	(39.024)	(47.391)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	202.364	2.327	2.038.485	2.243.176
(+/-) Remensuração e novos contratos	(1.888)	-	258.499	256.611
(-) Amortização	(23.451)	(873)	(129.915)	(154.239)
Saldos em 30 de setembro de 2022	177.025	1.454	2.167.069	2.345.548

A composição está demonstrada abaixo:

	Custo de Aquisição	Amortização acumulada	Líquido em 30/09/2022	Líquido em 31/12/2021
Aeronaves	318.145	(141.120)	177.025	202.364
Equipamentos de informática	11.248	(9.794)	1.454	2.327
Locações de imóveis	2.778.910	(611.841)	2.167.069	2.038.485
	3.108.303	(762.755)	2.345.548	2.243.176

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

13. Arrendamentos--Continuação

b) Passivo de arrendamentos

Os saldos de passivo de arrendamentos estão demonstrados abaixo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aeronaves	197.654	213.709
Equipamentos de informática	1.422	2.410
Locações de imóveis	2.428.351	2.250.960
Arrendamentos a pagar com terceiros	2.627.427	2.467.079
Circulante	180.249	154.954
Não circulante	2.447.178	2.312.125

No saldo de locações de imóveis está considerado, também, os valores a pagar com partes relacionadas classificadas como passivo de arrendamento (Vide nota explicativa 8). Em 30 de setembro de 2022 este saldo representava R\$ 1.361.633 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 1.335.656). 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 2020	239.682	3.631	2.539.648	2.782.961
(+/-) Adições e remensurações	1.925	-	(338.647)	(336.722)
(+) Encargos	7.661	213	152.661	160.535
(-) Contraprestação (principal e juros)	(29.831)	(1.119)	(222.812)	(253.762)
Saldos em 30 de setembro de 2021	219.437	2.725	2.130.850	2.353.012
(+/-) Adições e remensurações	1.071	-	144.066	145.137
(+) Encargos	4.166	58	52.961	57.185
(-) Contraprestação (principal e juros)	(10.958)	(373)	(76.917)	(88.248)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	213.709	2.410	2.250.960	2.467.079
(+/-) Adições e remensurações	(1.510)	-	258.499	256.989
(+) Encargos	17.249	131	176.079	193.459
(-) Contraprestação (principal e juros)	(31.794)	(1.119)	(257.187)	(290.100)
Saldos em 30 de setembro de 2022	197.654	1.422	2.428.351	2.627.427
Circulante	63.770	1.364	115.115	180.249
Não circulante	133.884	58	2.313.236	2.447.178

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

13. Arrendamentos--Continuação

b) Passivo de arrendamentos--Continuação

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

Ano	<u>30/09/2022</u>
2023	64.117
2024	152.219
2025	160.235
2026	148.486
A partir de 2027	1.922.121
	<u>2.447.178</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 setembro de 2022 para locações de imóveis é de 10,56% 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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

14. Outros passivos

O saldo de outros passivos está assim composto:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Proteção financeira a pagar	37.427	33.663
Antecipação bônus (a)	67.097	98.191
Outras exigibilidades	94.791	49.749
	<u>199.315</u>	<u>181.603</u>
Circulante	176.949	127.053
Não circulante	22.366	54.550

- (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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

15. 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:

	Controladora e Consolidado			
	31/12/2021	Adições	Baixas	30/09/2022
Ações tributárias (b)	297.510	26.157	-	323.667
Ações trabalhistas (c)	12.304	-	(3.331)	8.973
Ações cíveis (a)	4.580	1.121	-	5.701
Total	314.394	27.278	(3.331)	338.341
Depósitos judiciais	8.579	350	-	8.929
Depósitos judiciais	8.579	350	-	8.929

- (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. O incremento do período refere-se a atualização das provisões do exercício findo de 31 de dezembro de 2021.
- (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. O incremento do período refere-se a atualização das provisões do exercício findo de 31 de dezembro de 2021.
- (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. O incremento do período refere-se a atualização das provisões do exercício findo de 31 de dezembro de 2021.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

15. 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 setembro de 2022 na Controladora:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Processos de natureza tributária (a)	329.790	329.790
Processos de natureza trabalhista (b)	25.912	17.331
Processos de natureza cível e outros (c)	14.837	16.027
	<u>370.539</u>	<u>363.148</u>

- (a) Referem-se a discussões de tributos federais (PIS, COFINS, IPI importação, 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 2018. 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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 300.000 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 300.000 em dezembro de 2021) e está representado por um total de 300.000.000 de ações ordinárias (300.000.000 ações em 31 de dezembro de 2021). A Companhia não possuía capital social autorizado em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Conforme divulgado na nota 1, em 14 de abril de 2020 a Companhia alterou sua natureza jurídica, sendo transformada de sociedade por quotas de responsabilidade limitada para sociedade por ações de capital fechado prevista na Lei nº 6.404/76.

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 aprovou aos dividendos distribuídos no exercício de 2021 e a constituição de reserva legal, na mesma assembleia deliberou uma distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$ 105.557, também foram aprovados a distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 36.950, totalizando uma distribuição R\$ 142.507 reconhecidas no período findo em 30 de setembro de 2022. A seguir demonstramos o total de dividendos pagos até o período findo em 30 de setembro de 2022.

	<u>30/09/2022</u>
Dividendos pagos no período findo 30 de setembro de 2022	
Dividendo final sobre o exercício de 2021	199.214
Dividendos distribuídos em 2022	101.011
Total de dividendos pagos no período findo 30 de setembro de 2022	<u>300.225</u>

c) Ajustes de avaliação patrimonial

Compreendem diferenças de moeda estrangeira decorrentes da conversão das demonstrações financeiras de controlada no exterior.

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 inventivo 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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

e) 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:

	Controladora			
	01/07/2022	01/07/2021	01/01/2022	01/01/2021
	à	à	à	à
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido do período	71.263	121.148	235.457	194.891
Quantidade de ações (lote de 1.000)	300.000	300.000	300.000	300.000
Lucro por ação – básico e diluído em reais	0,24	0,40	0,78	0,65

	Consolidado	
	01/07/2021	01/01/2021
	à	à
	30/09/2021	30/09/2021
Lucro líquido do período	121.149	194.892
Quantidade de ações (lote de 1.000)	300.000	300.000
Lucro por ação – básico e diluído em reais	0,40	0,65

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

17. 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 informações contábeis intermediárias, e, correspondem, substancialmente, ao seu valor de mercado.

A classificação dos instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2022 são:

	<u>Nível</u>	<u>Custo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>	<u>Total</u>
Ativos Financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	1	-	643.588	643.588
Contas a receber de clientes	2	2.312.273	-	2.312.273
Contas a receber partes relacionadas		5	-	5
Instrumentos financeiros derivativos	1	-	9.643	9.643
Passivos Financeiros				
Fornecedores	2	(1.867.040)	-	(1.867.040)
Empréstimos e financiamentos	2	(2.326.399)	-	(2.326.399)
Passivo de arrendamentos	2	(2.627.427)	-	(2.627.427)
Outros passivos	2	(199.315)	-	(199.315)
Total em 30 de setembro de 2022		<u>(4.707.903)</u>	<u>653.231</u>	<u>(4.054.672)</u>

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

17. 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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

17. 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 setembro de 2022:

	<u>Até 1 ano</u>	<u>De 1 a 2 anos</u>	<u>Acima de 3 anos</u>
Fornecedores	1.867.040	-	-
Empréstimos e financiamentos	1.109.735	366.661	316.805
Arrendamentos mercantil	180.249	216.336	2.230.842
	<u>3.157.024</u>	<u>582.997</u>	<u>2.547.647</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.

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

17. 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 possui passivos atrelados à moeda estrangeira nas demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022, e, para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário provável a taxa de mercado vigente no período de elaboração destas demonstrações. Para o cenário Possível esta taxa foi corrigida em 25% e para o cenário Remoto, em 50%. Dessa forma, a tabela abaixo demonstra a simulação do efeito de variação cambial na demonstração de resultado. Abaixo apresentamos a análise de sensibilidade da exposição ao câmbio.

Em 30 de setembro de 2022:

Moeda	30/09/2022 US\$ mil	Cenário provável		Cenário possível		Cenário remoto		
		Taxa	Efeito no resultado	Taxa (+) 25%	Efeito no resultado	Taxa (+) 50%	Efeito no resultado	
Empréstimos	US\$	(7.117)	5,4060	-	6,7575	(9.619)	8,1090	(19.237)
Efeito no resultado				-	(9.619)			(19.237)

Moeda	30/09/2022 US\$ mil	Cenário provável		Cenário possível		Cenário remoto		
		Taxa	Efeito no resultado	Taxa (-) 25%	Efeito no resultado	Taxa (-) 50%	Efeito no resultado	
Empréstimos	US\$	(7.117)	5,4060	-	4,0545	9.619	2,7030	19.237
Efeito no resultado				-	9.619			19.237

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

17. Instrumentos Financeiros--Continuação

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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é apresentada a seguir:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Empréstimos e financiamentos (circulante)	1.109.735	687.971
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	1.216.664	1.674.901
Dívida bruta	2.326.399	2.362.872
(-) Caixa e equivalentes de caixa	643.588	1.290.606
(-) Instrumentos financeiros	9.643	22.465
Dívida líquida	1.673.168	1.049.801
Total do patrimônio líquido	886.795	793.845
Dívida líquida e patrimônio líquido	2.559.963	1.843.646
Quociente de alavancagem	65%	57%

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

17. 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.

Em 30 de setembro de 2022 (controladora):

Indexador	30/09/2022	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	
Empréstimos								
Capital de giro	13,83%	59.654	13,83%	(8.250)	17,29%	(10.314)	20,75%	(12.378)
Notas promissórias	12,68%	578.357	12,68%	(73.336)	15,85%	(91.670)	19,02%	(110.004)
Debêntures	13,01%	1.649.913	13,01%	(214.654)	16,26%	(268.276)	19,52%	(322.063)
Mercado externo	16,27%	38.475	16,27%	(6.260)	20,34%	(7.826)	24,41%	(9.392)
Efeito no resultado			(302.500)		(378.086)		(453.837)	

Indexador	30/09/2022	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	
Empréstimos								
Capital de giro	13,83%	59.654	13,83%	(8.250)	10,37%	(6.186)	6,92%	(4.128)
Notas promissórias	12,68%	578.357	12,68%	(73.336)	9,51%	(55.002)	6,34%	(36.668)
Debêntures	13,01%	1.649.913	13,01%	(214.654)	9,76%	(161.032)	6,51%	(107.409)
Mercado externo	16,27%	38.475	16,27%	(6.260)	12,20%	(4.694)	8,14%	(3.132)
Efeito no resultado			(302.500)		(226.914)		(151.337)	

g) Instrumentos derivativos

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia contratou operações de instrumentos financeiros derivativos, que estão apresentadas nas demonstrações financeiras intermediárias a valor justo. O objetivo é 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 é o *swap* e o montante em aberto desta transação em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 9.643 (R\$ 22.465 em 31 de dezembro de 2021).

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

17. Instrumentos Financeiros--Continuação

g) Instrumentos derivativos--Continuação

As contratações e liquidações que ocorreram dentro do período findo em 30 de setembro de 2022, representam R\$ 12.822 (R\$ 3.968 em 30 de setembro de 2021). Este montante está reconhecido no resultado como despesa financeira.

A Companhia para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário provável a taxa de mercado vigente no período de elaboração destas demonstrações. Para o cenário Possível esta taxa foi corrigida em 25% e para o cenário Remoto, em 50%. Dessa forma, a tabela abaixo demonstra a análise de sensibilidade da exposição de variação cambial na demonstração de resultado.

Moeda	30/09/2022 US\$ mil	Cenário provável		Cenário possível		Cenário remoto		
		Taxa	Efeito no resultado	Taxa (+) 25%	Efeito no resultado	Taxa (+) 50%	Efeito no resultado	
Empréstimos	US\$	7.154	5,4060	-	6,7575	9.669	8,1090	19.337
Efeito no resultado				<u>-</u>	<u>9.669</u>			<u>19.337</u>

Moeda	30/09/2022 US\$ mil	Cenário provável		Cenário possível		Cenário remoto		
		Taxa	Efeito no resultado	Taxa (-) 25%	Efeito no resultado	Taxa (-) 50%	Efeito no resultado	
Empréstimos	US\$	7.154	5,4060	-	4,0545	(9.669)	2,7030	(19.337)
Efeito no resultado				<u>-</u>	<u>(9.669)</u>			<u>(19.337)</u>

Os valores a mercado dos instrumentos derivativos foram obtidos por cotação do instrumento no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo com derivativos ou em outros ativos de risco. O saldo está assim representado:

	Valor do notional US\$ (mil)	Posição ativa/passiva item protegido	Posição passiva	Valor justo
Opções de moeda estrangeira	7.154	US\$	R\$	9.643

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

18. Receita operacional líquida

	01/07/2022 à 30/09/2022	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2022 à 30/09/2022	01/01/2021 à 30/09/2021
Receita bruta				
Revenda de mercadorias	3.255.342	3.037.336	9.778.884	8.286.849
Prestação de serviços e outros	73.704	67.517	234.052	197.879
Total de receitas	3.329.046	3.104.853	10.012.936	8.484.728
Deduções da receita				
Impostos federais	(239.192)	(226.002)	(726.416)	(623.187)
Impostos estaduais	(401.047)	(365.043)	(1.180.092)	(976.207)
Devoluções, cancelamentos e outros	(86.563)	(85.620)	(269.453)	(235.961)
Ajuste a valor presente	(58.408)	(15.796)	(138.413)	(41.003)
Perdas esperadas de créditos	(69.623)	(21.642)	(192.982)	(160.739)
Total de deduções das receitas	(854.833)	(714.103)	(2.507.356)	(2.037.097)
Receita operacional líquida	2.474.213	2.390.750	7.505.580	6.447.631

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

19. Gastos por natureza

	01/07/2022 à 30/09/2022	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2022 à 30/09/2022	01/01/2021 à 30/09/2021
<u>Gastos por função</u>				
Custo de mercadorias vendidas	(1.612.230)	(1.532.042)	(4.789.707)	(4.281.019)
Despesas gerais e administrativas	(79.962)	(74.170)	(228.170)	(202.278)
Despesas com vendas	(460.358)	(436.884)	(1.376.911)	(1.216.626)
	<u>(2.152.550)</u>	<u>(2.043.096)</u>	<u>(6.394.788)</u>	<u>(5.699.923)</u>
<u>Gastos por natureza</u>				
Custo de mercadorias vendidas	(1.526.576)	(1.457.070)	(4.567.074)	(4.086.473)
Despesas com pessoal	(278.632)	(262.984)	(836.927)	(733.531)
Depreciação	(26.828)	(22.411)	(75.771)	(67.087)
Amortização	(1.603)	(1.150)	(4.630)	(3.437)
Amortização de direito de uso	(52.338)	(46.669)	(154.239)	(146.645)
Provisão para perdas de créditos	(4.063)	-	(6.900)	-
Fretes	(71.647)	(60.271)	(181.361)	(155.274)
Aluguéis	(411)	(2.801)	(4.922)	(9.176)
Serviços de terceiros	(30.091)	(28.119)	(82.955)	(77.593)
Operação de lojas	(38.812)	(47.495)	(116.208)	(124.560)
Comissões de cartão de crédito	(22.577)	(18.845)	(69.340)	(49.896)
Propaganda e publicidade	(62.950)	(60.124)	(177.128)	(139.049)
Energia elétrica	(24.550)	(25.104)	(88.505)	(78.641)
Provisões de contingências	(5.455)	(4.856)	(9.462)	(14.366)
Taxas e tarifas	(6.017)	(5.197)	(19.366)	(14.195)
	<u>(2.152.550)</u>	<u>(2.043.096)</u>	<u>(6.394.788)</u>	<u>(5.699.923)</u>

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

20. Resultado financeiro

	01/07/2022 à 30/09/2022	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2022 à 30/09/2022	01/01/2021 à 30/09/2021
Receitas financeiras				
Juros recebidos	42.875	42.351	121.162	133.566
Rendimento aplicações financeiras	26.237	19.946	69.752	41.787
Descontos recebidos	14.950	9.004	33.714	23.058
Ajuste a valor presente	46.853	11.279	98.728	41.755
Valor justo de instrumentos financeiros	-	5.125	2.625	11.967
Atualização de créditos extemporâneos	423	5.246	423	6.953
Outras receitas financeiras	165	176	717	831
	131.503	93.127	327.121	259.917
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(100.173)	(47.092)	(251.227)	(112.596)
Descontos concedidos	(3.016)	(53.301)	(19.588)	(53.346)
Despesas bancárias	(1.618)	(2.357)	(4.809)	(9.554)
Multa e juros sobre parcelamentos	(5.918)	(3.541)	(16.956)	(8.702)
Antecipação de recebíveis (a)	(160.309)	(183.857)	(549.104)	(474.989)
Valor justo de instrumentos financeiros	(1.823)	-	(15.447)	(15.935)
Ajuste a valor presente	(38.044)	(12.377)	(93.157)	(49.641)
Juros sobre arrendamentos a pagar	(67.592)	(55.063)	(193.459)	(160.535)
Outras despesas financeiras	(13)	(642)	(1.069)	(588)
	(378.506)	(358.230)	(1.144.816)	(885.886)
Variação cambial				
Variação cambial líquida	6.842	(11.182)	5.097	1.324
	6.842	(11.182)	5.097	1.324
Resultado financeiro líquido	(240.161)	(276.285)	(812.598)	(624.645)

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

Havan S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

Em 30 de setembro de 2022

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

21. Outras receitas (despesas) operacionais

	01/07/2022 á 30/09/2022	01/07/2021 á 30/09/2021	01/01/2022 á 30/09/2022	01/01/2021 á 30/09/2021
Receitas				
Receita deságio impostos	5.610	2.801	15.008	9.813
Receita crédito tributários extemporâneos	-	9.043	-	9.043
Outras receitas operacionais (a)	102	-	11.169	1.153
Despesas				
Outras despesas operacionais	(2.239)	(862)	(8.979)	(4.468)
	<u>3.473</u>	<u>10.982</u>	<u>17.198</u>	<u>15.541</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.

22. Transações que não afetaram o caixa

No período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, a Companhia efetuou certas transações que impactaram os saldos patrimoniais sem ter impacto no caixa. As transações estão abaixo sumariadas:

	30/09/2022	30/09/2021
Diferenças cambiais sobre conversão de operação no exterior	-	26.127
Adições e remensurações de arrendamentos	258.499	(338.647)