

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

A Kalunga é a maior varejista de suprimentos para escritório e material escolar no Brasil e atua por meio de suas 226 lojas físicas distribuídas em 20 Estados brasileiros e no Distrito Federal, nos principais shoppings centers e pontos estratégicos localizados nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Minas Gerais, Espírito Santo, Paraná, Santa Catarina, Rio Grande do Sul, Distrito Federal, Bahia, Pernambuco, Ceará, Goiás, Rio Grande do Norte, Sergipe, Alagoas, Paraíba, Rondônia, Maranhão, Mato Grosso, Pará e Piauí. Além das lojas físicas possui os canais digitais, operando de forma totalmente integrada entre o ambiente online e offline (omnichannel). Para suportar sua operação, a Kalunga possui três centros de distribuição no estado de São Paulo e trabalha com 20 marcas exclusivas, distribuindo mais de 15 mil SKUs e oferecendo adicionalmente os serviços de gráfica rápida, acabamento e digitalização por meio do Copy & Print.

Mensagem da Administração

O ano de 2024 manteve a tendência de crescimento nas vendas brutas, em nível moderado, atingindo R\$1.884,6 milhões no 6M2024 frente aos R\$1.851,9 milhões no 6M2023, desta forma, um crescimento de 1,8%. Não obstante a performance das vendas, quando se compara o lucro bruto do 6M2024 com o 6M2023, observa-se um leve incremento de 0,2% no período. Em relação ao EBITDA, houve uma redução de 1,1% e em relação ao EBITDA Ajustado, uma redução de 2,7%. Já o lucro líquido do período apresentou recuo de 16,9%, encerrando o semestre em R\$69,8 milhões em comparação com os R\$84,0 milhões no 6M2023. A Companhia é a maior varejista do Brasil no segmento de suprimentos para escritório e material escolar, tendo atualmente 226 lojas físicas espalhadas pelo país (223 lojas em 30 de junho de 2023) e 4.649 funcionários (4.417 funcionários no mesmo período de 2023). Apesar do crescimento, o cenário ainda se mostra desafiador, seja pelos fatores econômicos, políticos e/ou financeiros, internos e externos.

Omnichannel

Acreditamos cada vez mais que a integração entre os canais *online* e *offline* é um diferencial competitivo relevante frente a outros *players* e por isso estamos sempre em busca de desenvolver a melhor relação com os nossos clientes, fornecedores, parceiros e colaboradores. Atualmente, 100% das nossas lojas oferecem o *Store Pick-up*, Quiosque e Quiosque *Pick-up*. O *Shipping from Store* também está presente nas nossas lojas, conseguindo realizar a entrega de produtos aos clientes em até 2 horas.

A Companhia também é responsável pela operação de 7 *Online Partner Stores*, nas quais temos parceria com nossos fornecedores para operar seus *e-commerces* e toda a logística por traz, fornecendo assim uma solução de *full commerce*.

Vendas Digitais

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

No 6M2024, a receita líquida nos canais digitais foi de R\$220,5 milhões em comparação com os R\$243,1 milhões em 2023, uma redução de R\$22,6 milhões ou 9,3%.

O *website* da Companhia (Kalunga.com) contou com uma média mensal no ano de, aproximadamente, 37,5 milhões de visualizações em 2024 (28,3 milhões de visualizações em 2023). De seus 3,0 milhões de visitantes únicos médios mensais (3,4 milhões em 2023), 1,7 milhões acessam o site via celular (2,0 milhões em 2023) e 1,3 milhão via computador (1,4 milhão em 2023).

A Companhia possui uma estratégia clara de progredir e desenvolver a área de logística de forma a: (i) melhorar a satisfação dos clientes com maior eficiência e agilidade nas entregas; (ii) reduzir custos trazendo melhorias de rentabilidade; e (iii) expandir a presença nacional da Companhia, seja entrando em novas cidades estratégicas e/ou aumentando sua participação de mercado onde já atua.

Performance e Perspectivas

Nos primeiros seis meses findos em 30 de junho de 2024 ("6M2024"), a Companhia obteve uma receita líquida de R\$1.384,6 milhões ante R\$1.362,5 milhões no mesmo período de 2023 ("6M2023"). O lucro líquido foi de R\$69,8 milhões comparado com o lucro líquido de R\$84,0 milhões no mesmo período do ano anterior.

A expectativa da Administração da Companhia é que o desempenho do 2º semestre de 2024 seja superior ao registrado em 2023, sobretudo pelos seguintes motivos:

- Retorno aos escritórios: O tíquete médio de vendas B2B é 186,7% maior que o de B2C. Com a volta aos escritórios, as vendas para pessoa jurídica tendem a crescer substancialmente em todos os canais e como há escritórios que ainda estão voltando as atividades presenciais, a tendência será de crescer cada vez mais; e
- Aproximadamente 70% das lojas da Kalunga estão localizadas em *shoppings*. Com o fluxo de pessoas cada vez maior espera-se que as vendas nessas lojas aumentem até o final do ano.

Evolução de lojas

Em 2024, inauguramos 2 lojas e descontinuamos 1, encerrando assim o ano com 226 lojas.

Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)

A Companhia visando atender a legislação, mas principalmente, garantir a segurança dos dados e a privacidade de seus clientes, colaboradores e parceiros comerciais informa que investe de forma contínua em sua estrutura de TI e ambiente *web*. Recentemente os investimentos nessas áreas envolveram:

- Contratação de Seguro de Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética;
- Aquisição de 5 servidores via *leasing*;

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

- Aquisição de licença para uso do *software*,
- Serviço para a instalação do *software*, e
- Serviço de suporte técnico.

Agradecimentos

Face a um cenário ainda desafiador, seja no âmbito interno, consoante a execução das metas fiscais a serem perseguidas pelo governo para a ancoragem das expectativas de inflação, a uma inflação de serviços maior do que a esperada e resultante destes, a incerteza sobre a manutenção dos cortes na taxa SELIC e, seja no âmbito externo, devido a persistência nas pressões inflacionárias globais, a desaceleração da atividade econômica global mais acentuada e apertos monetários sincronizados sobre a desinflação global mais fortes do que o previsto, concomitantemente, somados aos riscos inerentes a possibilidade de extensão do conflito na Faixa de Gaza às demais nações do oriente médio e também do ocidente, ao prolongamento e ampliação da guerra na Ucrânia, as tensões na Ásia, entre China e Taiwan e agora, na América do Sul, entre Venezuela internamente e também com a Guiana, a Kalunga vem demonstrando ao longo dos anos, sua resiliência e foco que combinados aos esforços de seus colaboradores, fornecedores e, principalmente, a confiança mantida pelos seus clientes, tornaram possíveis os resultados positivos apresentados pela Companhia até o momento. Por fim, agradecemos aos nossos acionistas e a todos os envolvidos acima citados, que assim como nós continuam empenhados em ajudar a Kalunga a expandir a sua atuação.

Independente do cenário que enfrentarmos, buscamos ser uma Companhia admirada por todos seus *stakeholders*.

A Administração

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

Destaques operacionais e financeiros



CANAL DIGITAL

- ☞ A estratégia *omnichannel* da Companhia continua trazendo frutos na geração de receita, tendo contribuído com 6,9% da receita bruta no 6M2024 comparado aos 5,1% no 6M2023, representando um crescimento de 1,8 ponto percentual. A receita líquida do canal digital, sem considerar a receita *omnichannel*, atingiu R\$220,5 milhões no 6M2024 comparado aos R\$243,1 milhões no 6M2023, um decréscimo de 9,3%. Em relação a receita líquida total, o canal digital passou a representar 15,9% frente aos 17,8% apresentados em 6M2023, correspondendo uma retração de 1,9% explicada pelo retorno de clientes às lojas físicas.
- ☞ Durante 2023, foi iniciada a operação de OPS (*Online Partner Store*) da Disney Festas em que a Kalunga tem exclusividade na administração e *fulfillment* de toda operação de *e-commerce* desse parceiro.
- ☞ Com isso, ficamos com 7 operações no conceito *full commerce* (HP, Brother, Spiral, Epson, Faber-Castell, Duracell e Disney Festas) e continuamos as tratativas com outros parceiros que veem a possibilidade de unir a força de suas marcas, com a tecnologia e *expertise* em *e-commerce* da Kalunga.



LOJAS FÍSICAS

- ✍ Continuamos o plano de expansão de lojas com:
 - 2 lojas abertas e 1 descontinuada no 6M2024. Portanto, a Kalunga encerrou o 6M2024 com 226 lojas.
 - 5 lojas abertas e 3 descontinuidas no 6M2023. Portanto, a Kalunga encerrou o 6M2023 com 223 lojas.
 - A Receita Líquida de Lojas atingiu R\$1.161,9 milhões no 6M2024, que comparado com R\$1.117,5 milhões no 6M2023, apresentou um acréscimo de 4,0%.
 - O *Same Store Sales* (SSS)¹ no 6M2024 foi de 2,7%, quando comparado a 9,7% no 6M2023.

¹ SSS – *Same Store Sales*, considera-se o crescimento das vendas brutas de mesmo período para todas as lojas que já estavam abertas no período anterior

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024



COPY & PRINT

- A Receita Líquida do Copy & Print atingiu R\$2,3 mil no 6M2024 comparado ao R\$ 1,9 mil no 6M2023, portanto, representando um crescimento de 21,1%.
- Foi inaugurada 1 nova unidade Copy & Print em maio de 2024, na loja de Campinas na Av. Andrade Neves, portanto, no 6M2024 encerrou com 8 unidades de negócio.



DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

- Receita líquida de R\$1.384,6 milhões no 6M2024, contra R\$1.362,5 milhões no 6M2023, portanto, um acréscimo de 1,6%.
- Lucro líquido de R\$69,8 milhões no 6M2024, contra um lucro líquido de R\$84,0 milhões 6M2023, portanto, uma redução de 16,9%.
- Os investimentos da Companhia em imobilizado e ativo intangível, para viabilizar os projetos, totalizaram R\$5,6 milhões no 6M2024 e R\$7,2 milhões no 6M2023.
- Em 30 de junho de 2024 a Companhia contava com 4.649 colaboradores ativos e com um índice de rotatividade (*turnover*) de 13,2% e 4.417 funcionários ativos e *turnover* de 21,9% em 30 de junho de 2023.

Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas no 2T2024 totalizou R\$558,3 milhões, quando comparado aos R\$528,3 milhões no 2T2023, representa um acréscimo de R\$30,0 milhões ou 5,7%. Esse aumento deve-se sobretudo as vendas em lojas físicas.

No 6M2024, a receita líquida de vendas totalizou R\$1.384,6 milhões, comparado aos R\$1.362,5 milhões no 6M2023, representou um aumento de R\$22,1 milhões. Esse incremento de 1,6% da receita líquida é fruto do crescimento de 4,0% da receita líquida de lojas físicas no período, impulsionado notadamente pelo período de volta as aulas nas escolas públicas e privadas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Lojas Físicas	453.931	415.275	9,3%	1.161.893	1.117.543	4,0%
Canal Digital	103.063	111.945	-7,9%	220.465	243.066	-9,3%

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

Copy & Print	1.262	1.057	18,2%	2.273	1.872	21,1%
Receita Líquida	558.256	528.277	5,7%	1.384.631	1.362.481	1,6%

Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

O custo das mercadorias vendidas e serviços prestados foi de R\$354,6 milhões no 2T2024 comparado com R\$325,5 milhões no mesmo período de 2023, ou seja, um acréscimo de 9,0% proveniente da ampliação do mix de produtos nas lojas, sobretudo importados, combinado a um ajuste fino de preços, pontual, para fomentar as vendas no período pós volta as aulas.

No período de 6M2024 o custo das mercadorias vendidas e serviços prestados teve um incremento de R\$21,3 milhões ou 2,6%, quando totalizou R\$844,1 milhões comparado a R\$822,9 milhões no 6M2023, resultado do incremento de vendas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(354.642)	(325.446)	9,0%	(844.144)	(822.857)	2,6%
% da Receita Líquida	-63,5%	-61,6%	1,9 p.p.	-61,0%	-60,4%	0,6 p.p.

Lucro bruto

O lucro bruto da Companhia atingiu R\$203,6 milhões no 2T2024, comparado a R\$202,8 milhões em relação ao mesmo período de 2023. O aumento de 0,4% ou R\$0,8 milhões do lucro bruto é devido ao aumento das vendas.

O lucro bruto acumulado no 6M2024 foi de R\$540,5 milhões comparado a R\$539,6 milhões no 6M2023, um incremento de R\$0,9 milhões ou 0,2%. A margem bruta do período ficou 0,6 ponto percentual menor, atingindo 39,0% e 39,6% no mesmo período do ano anterior, em virtude de verificarmos que em algumas categorias eram necessárias adequações de preço para aumentar a competitividade da Companhia.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Lucro Bruto	203.614	202.831	0,4%	540.487	539.624	0,2%
% da Receita Líquida	36,5%	38,4%	-1,9p.p.	39,0%	39,6%	-0,6p.p.

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

Despesas operacionais

As despesas operacionais no 2T2024 foram de R\$173,5 milhões, em comparação com os R\$170,0 milhões apurados no 2T2023, portanto, registrando uma alta de 2,1%, entretanto, em relação a receita líquida passaram de 32,2% no 2T2023 para 31,1% no 2T2024, desta forma, apresentando diminuição de 1,1 ponto percentual. Abaixo consta análise horizontal da variação combinada das despesas.

No 2T2024, as despesas com vendas apresentaram aumento de 2,4% que está relacionado ao efeito do dissídio coletivo sobre as despesas com pessoal, aumento da taxa de cartão, aumento da inflação sobre as despesas com aluguel, serviços de terceiros e outros, além dos reajustes de energia e frete. Enquanto, as despesas gerais e administrativas tiveram uma redução de 6,6% em relação ao 2T2023, sobretudo pela diminuição das despesas de serviços de terceiros administrativos, no montante de R\$1,6 milhões.

As despesas operacionais no 6M2024 foram de R\$366,9 milhões, em comparação com os R\$363,8 milhões registrados no 6M2023, sendo assim, registrando um aumento de 0,9%. Este aumento foi causado sobretudo pelo efeito do dissídio coletivo sobre folha de pagamento, inflação sobre serviços terceiros e aluguel. Em relação a receita líquida, contudo, as despesas operacionais sofreram uma leve redução de 0,2 ponto percentual, passando de 26,7% em 6M2023 para 26,5% no 6M2024.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Com vendas	(150.592)	(147.044)	2,4%	(321.335)	(318.999)	0,7%
Gerais e administrativas	(22.571)	(24.176)	-6,6%	(45.084)	(45.748)	-1,5%
Outras receitas (despesas), líquidas	(360)	1.219	n/a	(498)	976	n/a
Despesas operacionais	(173.523)	(170.001)	2,1%	(366.917)	(363.771)	0,9%
% da Receita líquida	-31,1%	-32,2%	1,1p.p.	-26,5%	-26,7%	0,2p.p.

Lucro operacional

O lucro operacional no 2T2024 foi de R\$30,1 milhões, frente aos R\$32,8 milhões registrados no 2T2023, portanto, uma redução de 8,3%. A margem operacional, apresentou queda de 0,8 ponto percentual, representando uma margem de 5,4% no 2T2024 e 6,2% no 2T2023. Essa retração dos números é decorrente sobretudo da diminuição das outras receitas líquidas e do aumento das despesas com vendas.

Desta forma, o lucro operacional acumulado no 6M2024 totalizou R\$173,6 milhões, representando 12,5% da receita líquida ante 12,9% registrado no 6M2023, quando totalizou R\$175,9 milhões, e esse decréscimo de Margem Operacional decorre, principalmente, da diminuição da margem bruta no período. Desta forma, o lucro operacional reduziu nominalmente em R\$2,3 milhões nos seis meses, ou 1,3%.

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Lucro Operacional	30.091	32.830	-8,3%	173.570	175.853	-1,3%
% da Receita Líquida	5,4%	6,2%	-0,8.p.p	12,5%	12,9%	-0,4p.p

Resultado financeiro líquido

No 2T2024 foram registradas despesas financeiras de R\$62,4 milhões e receitas financeiras de R\$27,7 milhões, resultando em uma despesa financeira líquida de R\$34,7 milhões, em comparação com os R\$26,0 milhões em 2023. Apesar da redução das despesas financeiras em decorrência da redução da alavancagem e da queda das taxas de juros, as receitas financeiras calculadas sobretudo sobre os saldos a receber de empréstimos concedidos à partes relacionadas caem em magnitude superior a queda das despesas, resultando assim em um incremento das despesas financeiras líquidas. Desta forma o efeito líquido em 2024 apresentou um aumento de 33,2%.

No período de 6M2024 foram registradas despesas financeiras de R\$129,5 milhões e receitas financeiras de R\$60,2 milhões, apurando uma despesa financeira líquida de R\$69,3 milhões. No 6M2023, as despesas financeiras totalizaram R\$135,1 milhões, enquanto as receitas financeiras foram de R\$83,8 milhões, apurando uma despesa financeira líquida de R\$51,3 milhões, representando 5,0% e 3,8% da receita líquida respectivamente, ou seja, um acréscimo de 1,2 pontos percentuais.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Despesas financeiras	(62.405)	(69.366)	-10,0%	(129.476)	(135.146)	-4,2%
Receitas financeiras	27.719	43.334	-36,0%	60.216	83.847	-28,2%
Resultado financeiro	(34.686)	(26.032)	33,2%	(69.260)	(51.299)	35,0%
% da Receita Líquida	-6,2%	-4,9%	-1,3p.p	-5,0%	-3,8%	1,2p.p

Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social

O resultado antes do imposto de renda e da contribuição social no 2T2024 foi um prejuízo de R\$4,6 milhões, comparado a um lucro de R\$6,8 milhões no 2T2023, representando -0,8% e 1,3% de receita líquida respectivamente, ou seja, um decréscimo de 2,1 ponto percentual.

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

No 6M2024, o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social totalizou R\$104,3 milhões, comparado a R\$124,6 milhões apresentado no mesmo período do ano anterior, representando 7,5% e 9,1% de receita líquida respectivamente, ou seja, um decréscimo de 1,6 ponto percentual.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Lucro (Prejuízo) antes do IR e da CS	(4.595)	6.798	n/a	104.310	124.554	-16,3%
% da Receita Líquida	-0,8%	1,3%	-2,1p.p	7,5%	9,1%	-1,6p.p

Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) no 2T2024 totalizaram uma receita de R\$1,7 milhão comparado a uma despesa de R\$1,6 milhão no 2T2023. Esse imposto representou -36,6% do resultado antes do imposto de renda e contribuição social gerado em 2024 comparado com -24,1% em 2023 e é decorrente do imposto de renda e da contribuição social diferidos consequente da utilização dos créditos de PIS/COFINS sobre a exclusão do ICMS de sua base de cálculo. No 6M2024 o imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) totalizaram despesas de R\$34,5 milhões comparativamente a despesa de R\$40,5 milhões de imposto no 6M2023. Esse imposto representou 33,0% do resultado antes do imposto de renda e contribuição social gerado no 6M2024 comparado com 32,5% atingidos no 6M2023.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Corrente	-	(13.801)	-100,0%	(35.763)	(62.883)	-43,1%
Diferido	1.684	12.166	-86,2%	1.291	22.362	-94,2%
IR e CSLL	1.684	(1.635)	n/a	(34.472)	(40.521)	-14,9%
% do Lucro (Prejuízo) antes do IR/CS	-36,6%	-24,1%	12,6p.p	-33,0%	-32,5%	0,5p.p

Lucro líquido (prejuízo) do período

O prejuízo da Companhia no 2T2024 foi de R\$2,9 milhões comparado a um lucro líquido de R\$5,2 milhões no 2T2023, representa uma redução de 156,4%, equivalente a uma baixa nominal de R\$8,1 milhões,

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

consequência da combinação da diminuição da margem bruta devido ao ajuste de preços e da redução das receitas financeiras e por consequência, aumento das despesas financeiras líquidas.

No 6M2024, o lucro líquido da Companhia foi de R\$69,8 milhões comparado a um lucro líquido de R\$84,0 milhões no 6M2023. Desta maneira, o lucro líquido teve um decréscimo de 16,9%, equivalente a uma redução nominal de R\$14,2 milhões. Esse desempenho operacional é explicado pelas razões mencionadas anteriormente.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Lucro Líquido (prejuízo) do Período	(2.911)	5.163	n/a	69.838	84.033	-16,9%
% da Receita Líquida	-0,5%	1,0%	-1,5p.p	5,0%	6,2%	-1,1p.p

EBITDA e EBITDA Ajustado

O EBITDA da Companhia no 2T2024 foi de R\$63,1 milhões comparado aos R\$66,1 milhões no 2T2023, representa uma queda de 4,6% pelas razões mencionadas anteriormente. O EBITDA ajustado da Companhia no 2T2024 foi de R\$65,3 milhões comparado a R\$72,5 milhões no 2T2023, representa um decréscimo de 11,4%, considerando os honorários advocatícios não recorrentes.

No 6M2024, o EBITDA da Companhia foi de R\$239,7 milhões comparado a R\$242,3 milhões no 6M2023, equivalendo, portanto, uma redução de R\$2,6 milhões ou 1,1%. O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$244,8 milhões comparado a R\$250,5 milhões em 2024, representa uma diminuição de 2,7%, mesmo considerando os honorários advocatícios não recorrentes de R\$5,1 milhões.

Conciliação do EBITDA

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de junho de			Período de seis meses findo em 30 de junho de		
	2024	2023	A.H.	2024	2023	A.H.
Lucro Líquido (prejuízo) do Período	(2.911)	5.163	n/a	69.838	84.033	-16,9%
(+) IR / CS	(1.684)	1.635	n/a	34.472	40.521	-14,9%
(+) Resultado financeiro, líquido	34.686	26.032	33,2%	69.260	51.299	35,0%
(+) Depreciação e amortização	32.963	33.242	-0,8%	66.125	66.475	-0,5%
EBITDA	63.054	66.072	-4,6%	239.695	242.328	-1,1%
(+) Despesas não recorrentes	2.284	6.402	-70,2%	5.132	8.201	-44,4%
EBITDA Ajustado	65.338	72.474	-11,4%	244.827	250.529	-2,7%

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

Situação patrimonial

Patrimônio líquido

Em 30 de junho de 2024, o patrimônio líquido era de R\$86,2 milhões e R\$117,3 milhões em 31 de dezembro de 2023. Em relação ao total do passivo e patrimônio líquido, o patrimônio líquido era de 4,3% em 30 de junho de 2024 e 5,3% em 31 de dezembro de 2023. A redução de 26,5% do patrimônio líquido em 2024 é consequência das distribuições de dividendos com a utilização dos saldos de reservas de investimento e do resultado intermediário de 2024, tendo sido liquidadas através de compensação com o saldo em aberto de Partes Relacionadas a Receber dos acionistas.

(em R\$ mil, exceto %)	30/06/2024	31/12/2023	A.H.
Patrimônio Líquido	86.196	117.330	-26,5%
Total do Passivo e PL	2.003.021	2.194.502	-8,7%
% Passivo/ PL	4,3%	5,3%	-1,0 p.p

Dívida líquida

A dívida líquida totalizou R\$600,8 milhões em 30 de junho de 2024, 8,5% abaixo da dívida líquida contabilizada em 31 de dezembro de 2023, sendo que o endividamento bruto apresentado foi de R\$608,4 milhões, portanto uma redução nominal de R\$58,3 milhões ou 8,7% em comparação com o saldo em 31 de dezembro de 2023, em decorrência da redução dos empréstimos e financiamentos a curto e longo prazo durante o período de 6M2024. A soma das disponibilidades de caixa mais aplicação financeira ficaram em R\$7,7 milhões, portanto, houve uma redução de R\$2,2 milhões.

(em R\$ mil, exceto %)	30/06/2024	31/12/2023	A.H.
Dívida Bruta	608.413	666.702	-8,7%
(-) Aplicação Financeira	(2.945)	(4.377)	-32,7%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(4.707)	(5.516)	-14,7%
Dívida Líquida	600.761	656.809	-8,5%

Dívida líquida/EBITDA Ajustado

Comentários do Desempenho

2º trimestre 2024

A relação entre a dívida líquida e o EBITDA Ajustado (últimos doze meses), em 30 de junho de 2024 foi de 1,6x comparado ao 1,7x registrado em 31 de dezembro de 2023, corresponde uma melhora de 0,1x, o que reflete a capacidade da Companhia em pagar suas dívidas com a própria geração de caixa em períodos cada vez mais reduzidos.

(em R\$ mil, exceto %)	30/06/2024	31/12/2023	A.H.
Dívida Líquida	600.761	656.809	-8,5%
EBITDA Ajustado (últimos 12 meses)	386.298	392.000	-1,5%
Dívida Líquida/ EBITDA Ajustado	1,6x	1,7x	-0,1x

Relacionamento com auditores independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14.01.2003, e ao Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 002/2006, de 28.12.2006, a Kalunga informa que no trimestre findo em 30 de junho de 2024 não contratou outros serviços, que não sejam relacionados aos de auditoria da BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda. Informamos ainda que o EBITDA e as informações não financeiras incluídas neste relatório, assim como os percentuais derivados, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.