

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Kalunga S.A. (“Kalunga” ou “Companhia”) possui sede na cidade de São Paulo, tem por atividade preponderante o comércio de papéis em geral, papelaria, artigos escolares, materiais de escritório em geral, microcomputadores, softwares, equipamentos e materiais de informática em geral, entre outros, que operam sob a denominação comercial da Kalunga. Em 30 de junho de 2024, a Companhia possui três centros de distribuição localizados no Estado de São Paulo, e 226 lojas distribuídas nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Minas Gerais, Paraná, Distrito Federal, Santa Catarina, Rio Grande do Sul, Bahia, Pernambuco, Ceará, Paraíba, Maranhão, Espírito Santo, Goiás, Mato Grosso, Rondônia, Alagoas, Rio Grande do Norte, Pará, Piauí, Sergipe (225 lojas em 31 de dezembro de 2023).

Em 8 de março de 2021, a Companhia obteve o registro de companhia aberta na categoria “A” na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Desempenho

As vendas nos primeiros seis meses de 2024 apresentaram incremento de 1,6% quando comparado ao mesmo período de 2023. Este crescimento deve-se, sobretudo, as vendas em lojas físicas que apresentaram expansão de 1,9%, sobretudo, no período de volta as aulas. Desta forma, as vendas em lojas físicas, no acumulado do ano, passaram a representar 83,9% da receita líquida total frente aos 82,0% em 2023. No segundo trimestre de 2024, o crescimento das vendas foi de 5,7%, impulsionado, principalmente, pela expansão de 9,3% das lojas físicas que passaram a representar 81,3% da receita líquida total quando comparado aos 78,6% registrados no mesmo período de 2023, portanto, uma expansão de 2,7%.

A margem bruta, no acumulado de 2024, apresentou leve retração de 0,6%, passando de 39,6% em 30 de junho 2023 para 39,0% em 30 de junho de 2024. No trimestre, a margem bruta passou de 38,4% em 30 de junho de 2023 para 36,5% em 30 de junho de 2024, portanto, uma retração de 1,9%.

i) Perdas esperadas de contas a receber

A Administração prezando pelas melhores práticas, considerando o aspecto histórico e de expectativa de perda futura, estimou o percentual de perdas sobre o faturamento nos canais digitais, através de cartões de crédito, em 0,56% (0,77% em 31 de dezembro de 2023), o qual é utilizado como métrica para constituição e/ou manutenção da provisão para perda de crédito esperada.

Em relação às vendas corporativas, a ação contínua da Administração da Companhia na mitigação prévia dos riscos, contribuiu para a manutenção dos percentuais de recuperação históricos da Kalunga nas diferentes faixas de Vencidos e A Vencer – Faturado e, portanto, no controle dos percentuais de perdas históricas, os quais, servem de base para o cálculo da provisão para perdas esperadas de créditos.

Com base no monitoramento da carteira de clientes e gestão de crédito, a Companhia mensurou os níveis de provisão para perdas com recebíveis. Em relação ao total do contas a

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

receber de clientes, a provisão em 30 de junho de 2024 equivale a 1,4% (1,1% em 31 de dezembro de 2023). Portanto, tendo um aumento em comparação ao exercício anterior, sobretudo em função do volume das vendas, apesar dos esforços da Administração na mitigação e controle de riscos, ainda que considerando o saldo de antecipações de recebíveis de R\$152.576, existente em 30 de junho de 2024 (R\$112.021 em 31 de dezembro de 2023).

ii) Valor de recuperação dos estoques

Em relação ao valor de recuperação dos estoques, a Companhia manteve oscilação positiva em relação aos custos de aquisição. Entretanto, comparando a margem bruta registrada no 2T24, com a apresentada no 2T23, observar-se uma queda de 1,9 ponto percentual, de 38,4% para 36,5% em 2023. Esta diminuição é resultado da estratégia da Companhia de ajustar as margens dos produtos, de forma pontual, objetivando fomentar as vendas, afetadas momentaneamente pela aversão do mercado ao risco e a consequente desaceleração do consumo.

iii) Taxas de juros utilizadas para descontos a valor presente

O cenário interno, concernente a inflação nominal tem se mostrado positivo. Contudo, a inflação subjacente tem se mostrado acima da meta. Desta forma, o desequilíbrio fiscal combinado a elevação do câmbio e os seus efeitos sobre as *commodities* podem impactar o quadro econômico interno. Em relação ao mercado de trabalho, os números recentes têm surpreendido positivamente, muito embora, o coeficiente entre este e o aumento de salário têm um efeito direto sobre a cadeia produtiva e deve ser cuidadosamente observado. No cenário internacional, as principais economias permanecem empenhadas na convergência das taxas de inflação as suas respectivas metas, mas pressionadas pelos dados de mercado de trabalho, portanto, exigindo ainda cautela, principalmente, em função dos efeitos da política monetária estadunidense sobre a taxa básica de juros e os seus reflexos sobre a inflação e dívida externa do país. Ambos os cenários são monitorados pelo COPOM dado a estratégia de convergência da inflação ao redor da meta ao longo do horizonte relevante, que contempla o restante de 2024 e, em maior grau o ano de 2025. Conforme Ata do Comitê de Políticas Monetárias (COPOM) do Banco Central do Brasil (BCB), dos dias 7 e 8 de maio de 2024 e publicada em 14 de maio de 2024, a expectativa do mercado para a Selic em 2024 foi reduzida para 10,50% a.a., enquanto a taxa acumulada do DI em 12 meses em 30 de junho de 2024 foi de 11,68%. Como consequência desse cenário e considerando as taxas de antecipação de recebíveis praticadas recentemente, a Companhia revisou as taxas de juros utilizadas para desconto a valor presente em 30 de junho de 2024, que resultaram em poucas alterações para mais e para menos, quando comparadas com 31 de dezembro de 2023, como segue:

	30/06/2024	31/12/2023
Taxa de juros – AVP Clientes	0,91%am	0,97%am
Taxa de juros – AVP Fornecedores	1,13%am	1,13%am
Taxa de juros – AVP Arrendamentos	1,26%am	1,10%am

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

iv) Realização de imposto de renda diferido ativo

Refere-se basicamente ao imposto incidente sobre adições temporárias, normais a atividade da Companhia. Não foi observada nenhuma evidência que possa afetar a sua realização.

v) Avaliação de não recuperação dos ativos imobilizados, intangíveis e direitos de uso

Não foi observada nenhuma evidência que afete a recuperação desses ativos.

No 2T2024 e 2T2023, não foram obtidos benefícios de arrendadores.

Em 30 de junho de 2024, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo de R\$283.849 (R\$257.457 em 31 de dezembro de 2023) derivado principalmente de sua estratégia de operar com ênfase em capital de terceiros. A Administração da Companhia ressalta que o prazo médio de recebimento de clientes é de 19 dias em 30 de junho de 2024 (21 dias em 31 de dezembro de 2023) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 155 dias em 30 de junho de 2024 (214 dias em 31 de dezembro de 2023).

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

A Companhia apresenta um patrimônio líquido de R\$86.196 em 30 de junho de 2024 (R\$117.330 em 31 de dezembro de 2023), o que representa uma redução de 26,5%, a qual foi ocasionada pelo efeito líquido das distribuições de dividendos propostos e intermediários, no montante de R\$100.972, e do lucro líquido do período, no montante de R\$69.838. Em relação à geração de caixa operacional, a Companhia apresentou geração positiva de R\$196.086 nos primeiros seis meses de 2024 que comparado a geração positiva de R\$113.508 gerados nos primeiros seis meses de 2023, representa um crescimento de 72,8%. Tal variação deve-se substancialmente ao volume de liquidações das operações de risco sacado, que foi substancialmente alto em 2023.

A estratégia de crescimento da Companhia permanece baseada na expansão dos pontos de vendas no território nacional, sobretudo canalizando sua atuação em locais em que ainda está pouco presente.

Continuam os estudos e desenvolvimento de atividades alternativas, principalmente focando nos canais digitais e "*Ominichannel*" da operação, com o desenvolvimento de novas ferramentas e formas de atendimento ao cliente, como por exemplo o *store pick-up* e o *shipping from store*. As vendas pelo *Ominichannel* foram de R\$194 milhões no 2T24 frente aos R\$174 milhões no 2T23, portanto, crescimento de 12%. Adicionalmente, a Administração identifica boas possibilidades para a expansão de unidades de Copy & Print dentro das lojas Kalunga, que atualmente correspondem a 9 unidades no 2T2024, gerando uma receita líquida de R\$1.262 (R\$1.057 em 2T2023).

Analisando o desempenho do crescimento da Companhia, a Administração acredita no *Online Partner Store*, quando a Companhia faz parcerias exclusivas com alguns de seus fornecedores

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

para efetuar a gestão e operação de seus *e-commerces*. Desde sua inauguração no quarto trimestre de 2019, este serviço vem apresentando resultados significativos. As vendas brutas com *Online Partner Store* foram de R\$19 milhões no 2T2024, aumento de 10,5% em relação ao período anterior (R\$17 milhões em 2T2023).

A Companhia, como em anos anteriores, tem utilizado os recursos de instituições financeiras de grande porte no mercado nacional. As linhas de crédito mais utilizadas são: capital de giro (garantidos por aval dos acionistas e recebíveis) e antecipações de recebíveis (cartões).

Aquisição da Spiral

Em 29 de outubro de 2020, a Companhia firmou contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, com Paulo Sérgio Menezes Garcia e José Roberto Menezes Garcia (em conjunto com os “Vendedores”) para a aquisição de 100% das quotas da Spiral do Brasil Ltda. (“Spiral”), no valor total de R\$106.250. O pagamento da transação de compra das quotas se dará mediante compensação com parcela do crédito devido pela Kalunga contra os vendedores, na forma dos artigos 368 e seguintes da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada. A conclusão de referida transação até 30 de junho de 2024 ainda não havia ocorrido e está sujeita à aprovação pelo Conselho de Administração da Companhia e de realização de oferta pública inicial de ações, ocasião em que a Kalunga passará à condição de acionista controladora da Spiral.

2. Base de elaboração

As informações contábeis intermediárias da Companhia (“demonstrações contábeis”) foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o IAS 34 - *Interim Financial Reporting* (Pronunciamento Técnico - NBC TG 21 (R4) – Demonstrações Intermediárias), de acordo com os *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”) emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), e também em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

A Administração da Companhia aplicou a orientação técnica OCPC 7 e a Deliberação CVM nº 727/14, atendendo aos requerimentos mínimos e, ao mesmo tempo, divulgando somente informações relevantes, que auxiliem os leitores na tomada de decisões.

As informações trimestrais incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 e 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34.

As informações trimestrais adotam o Real (“R\$”) como moeda funcional e de apresentação, sendo demonstradas em milhares de R\$ e foram elaboradas com base no custo histórico.

A emissão das informações trimestrais foi aprovada pela Administração em 13 de agosto de 2024.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais

As informações trimestrais têm como objetivo prover as informações contábeis intermediárias com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As informações trimestrais aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

3.1. Normas e interpretações e normas ainda não vigentes

As emissões/alterações de normas International Accounting Standards Board (“IFRS”) efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2024 não tiveram impactos nas Informações Contábeis Intermediárias e Demonstrações Contábeis da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2025 ou após, e a Companhia está avaliando os impactos em suas Informações Contábeis Intermediárias e Demonstrações Contábeis da adoção destas normas:

- *Alteração da norma IAS 21 – Falta de conversibilidade: Esclarece aspectos relacionados ao tratamento contábil e divulgação quando uma moeda tiver falta de conversibilidade em outra moeda. Esta alteração na norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1º de janeiro de 2025. A Companhia não espera impactos significativos nas suas informações contábeis intermediárias; e*
- *Emissão da norma IFRS 18 – Apresentação e divulgação das demonstrações contábeis: Estabelece os requerimentos para apresentação e divulgação do propósito geral das demonstrações financeiras para assegurar que sejam fornecidas informações relevantes que representem fielmente os ativos, passivos, patrimônio líquido, receitas e despesas. Esta norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1º janeiro de 2027. A Companhia está avaliando os impactos em suas Informações Contábeis Intermediárias e Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas da adoção desta norma.*

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	3.055	2.560
Aplicações financeiras	1.652	2.956
	<u>4.707</u>	<u>5.516</u>

O saldo de aplicações financeiras é composto substancialmente por CDBs (Certificados de Depósitos Bancários), de liquidez imediata, em bancos de primeira linha e que rendem entre 2% a 10% (2% a 10% 2023) da variação do CDI.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Aplicações financeiras

Tipo	Rentabilidade	Vencimento	30/06/2024	31/12/2023
CDB (*)	98% CDI	11/11/2024	355	1.004
CDB (*)	103% CDI	09/12/2024	2.590	3.373
			2.945	4.377

(*) As respectivas aplicações financeiras são objeto de garantia de empréstimos obtidos pela Companhia junto as instituições financeiras conforme Nota 14 (a)

6. Contas a receber

	30/06/2024	31/12/2023
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	104.009	110.732
Duplicatas a receber (ii)	29.894	27.336
Carteira digital / <i>Marketplace</i>	9.591	20.606
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	460	3.363
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	2.314	1.699
Ajuste a valor presente (AVP)	(1.278)	(1.512)
	144.990	162.224
Provisão para perdas esperadas de contas a receber	(2.002)	(1.761)
	142.988	160.463

- (i) As operações com cartões de crédito de terceiros podem ser pagas em até 10 parcelas sem juros e sem encargos financeiros. Em 30 de junho de 2024, o saldo bruto de cartões de terceiros é de R\$256.585 (R\$222.753 em 31 de dezembro de 2023) e o saldo de antecipações de cartões é de R\$152.576 (R\$112.021 em 31 de dezembro de 2023).
- (ii) As vendas a prazo para pessoa jurídica são realizadas por meio de emissão de duplicatas podendo ser pagas em até três parcelas, sem incidência de encargos financeiros.

Composição por prazo de vencimento dos recebíveis:

	30/06/2024	31/12/2023
A vencer	142.469	159.539
Vencidos até 30 dias	722	1.246
Vencidos de 31 até 60 dias	229	164
Vencidos de 61 até 90 dias	43	80
Vencidos de 91 até 360 dias	628	587
Vencidos acima de 360 dias	899	608
	144.990	162.224

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada está conforme abaixo:

	30/06/2024	30/06/2023
Saldo inicial	(1.761)	(1.413)
(+) Constituição de provisão	(933)	(2.774)
(-) Baixa por perda efetiva do contas a receber	692	2.257
Saldo final	(2.002)	(1.930)

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Qualidade de créditos

Parte substancial das vendas é realizada por meio de cartões de crédito de diversas bandeiras. A Companhia considera baixo o risco de crédito e adota como política baixar diretamente para o resultado os créditos vencidos para os quais foram esgotados todos os procedimentos de tentativa de recuperação.

Foi constituída provisão para perda de crédito esperada, baseada na média histórica de perdas, sendo apurada com base em estudos conjuntos do setor financeiro e do setor contábil da Companhia. Assim, a Companhia concluiu que o risco de perdas é equivalente a 1,4% em 30 de junho de 2024 (1,1% em 31 de dezembro de 2023) sobre o total das contas a receber líquido de antecipações de cartões. A Administração da Companhia julga que os saldos de provisão são suficientes para cobrir perdas esperadas.

Ajuste a valor presente

O valor presente é calculado com base na taxa de desconto de 0,91% ao mês (0,97% ao mês em 31 de dezembro de 2023), que seria aplicada pela tesouraria da Companhia, caso ocorressem antecipações dos recebíveis com as instituições financeiras.

7. Estoques

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Mercadorias para revenda		
nos centros de distribuição	137.565	205.301
nas lojas	302.304	328.927
Acordos comerciais	(11.029)	(13.479)
Ajuste a valor presente (AVP)	(6.600)	(9.149)
Provisão para obsolescência	(1.019)	(1.116)
	<u>421.221</u>	<u>510.484</u>

O valor presente das compras de produtos, não vendidos em 30 de junho de 2024 foi calculado considerando a taxa de 1,13% ao mês (1,13% ao mês em 31 de dezembro de 2023), apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização. Não há estoques concedidos em garantia de quaisquer operações financeiras e ou comerciais.

A movimentação da provisão para obsolescência está conforme abaixo:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Saldo inicial	(1.116)	(3.100)
Reversão	97	557
Saldo final	(1.019)	(2.543)

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Impostos a recuperar

	30/06/2024	31/12/2023
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	309.878	318.393
ICMS a recuperar - operações correntes (saldo credor)	185	10.992
Créditos de PIS/COFINS a compensar (ii)	15.177	14.640
PIS/COFINS a recuperar	7.099	10.908
Antecipação IRPJ/CSLL	3.939	3.512
PIS/COFINS a recuperar – aquisição de imobilizado	1.040	1.169
Total	337.318	359.614
Circulante	322.141	344.974
Não circulante	15.177	14.640

(i) ICMS substituição tributária

A partir de 10 de abril de 2008, conforme Decretos Estaduais nos 52.847 e 52.942, vários produtos comercializados passaram a ser tributados observando o regime de substituição tributária.

O valor do ICMS pago antecipadamente (inclusive nas notas fiscais dos fornecedores) é contabilizado em rubrica específica do ativo, sendo levado à resultado na conta "Impostos incidentes sobre vendas" quando do faturamento pela venda dos respectivos produtos. Para as saídas interestaduais o imposto começou a ser recuperado em julho de 2011. Até 30 de junho de 2024, o montante recuperado foi de R\$547.960 (R\$474.590 em 31 de dezembro de 2023), conforme legislação específica. Os valores relativos ao ICMS-ST são utilizados apenas após a obtenção do código "hash", informado pela SEFAZ, e preferencialmente para pagamento a fornecedores.

(ii) Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

A Companhia possui duas ações ajuizadas discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, bem como a compensação dos valores indevidamente pagos a tal título, conforme segue:

Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100: discutia-se o direito da Companhia referente aos fatos geradores ocorridos antes da vigência da Lei n. 12.973/2014. Nesta ação, já foi obtida decisão judicial favorável definitiva, transitada em julgado em 28/02/2019, autorizando a compensação dos valores indevidamente recolhidos de PIS e de COFINS, no período de 28/11/2002 até 31/12/2014; neste caso vale ressaltar que apesar do Mandado haver sido ajuizado em 2010, a sentença judicial considerou que os valores foram recolhidos indevidamente desde 2002, porque já havia sido o período apresentado em juízo um Protesto Interruptivo de Prescrição em 2007.

Como o Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100 teve trânsito em julgado de forma definitiva em 28 de fevereiro de 2019, a Companhia reconheceu em 2019 créditos totais de PIS/COFINS no montante total de R\$257.607 sendo R\$142.391 relativos aos valores originais como outras receitas operacionais e R\$115.216 relativos à atualização monetária e juros como receitas financeiras.

A Administração identificou riscos de recuperabilidade sobre os créditos que foram reduzidos em R\$19.572. Estes créditos potenciais foram avaliados como ativo contingente e, portanto, não registrados. Para este crédito potencial complementar, a Administração está preparando documentação suporte para o pedido de habilitação junto às autoridades fiscais.

Em 30 de setembro de 2019, a Companhia protocolou o pedido de habilitação do crédito junto à Receita Federal do Brasil. Em 2 de outubro de 2020, foi emitido pela Receita Federal o Despacho Decisório Nº 1244/2020, que deferiu o pedido da Companhia de habilitação de crédito reconhecido por decisão judicial transitada em julgado relativo à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (processo 0011786-06.2010.4.03.6100).

Mandado de Segurança n. 5027247-83.2017.4.03.6100: discutia-se o direito da Companhia referente aos fatos geradores ocorridos após a vigência da Lei n. 12.973/2014. Nesta ação, foi concedida a medida liminar (em 15/12/2017) para autorizar a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS a COFINS, tendo este provimento sido confirmado em sentença proferida em 14/02/2019. Com esteio nessas decisões, foi efetuada a referida exclusão do ICMS, da seguinte forma: (i) por meio de reconhecimento de créditos extemporâneos, em relação ao ano de 2018, e (ii) diretamente na apuração, a partir de 2019.

Em 13 de maio de 2021, o Plenário do STF decidiu que a exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS é válida a partir de 15/03/2017, data em que foi fixada a tese de repercussão geral no julgamento do Recurso Especial (RE) 574.706. Diante deste evento, a Companhia efetuou o registro contábil dos créditos do PIS / COFINS, para o período

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

compreendido entre 1º de abril e 31 de dezembro de 2017, no montante atualizado pela Taxa SELIC, de R\$34.749, conforme item (i) da decisão. O registro do crédito teve como contrapartida R\$23.116 relativos aos valores originais como outras receitas operacionais em 2021 e R\$11.633 relativos à atualização monetária e juros como receitas financeiras, dos quais, R\$1.205 foram contabilizados em 2024. e não registrou ainda os possíveis créditos relativos ao período de 1º de janeiro de 2015 a 31 de março de 2017.

Em 4 de agosto de 2021 foi realizado o julgamento do Recurso de Apelação da Fazenda Nacional, tendo o Tribunal decidido pela: (i) manutenção da sentença na parte em que garantiu o direito das empresas de excluírem o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, incluído o ICMS-ST; e (ii) aplicação da modulação dos efeitos definida no julgamento de repercussão geral firmado pelo STF, de modo a não reconhecer o direito de as empresas reaverem os valores indevidamente pagos no período entre a vigência da Lei nº 12.973/2014 e 03/2017 (que foi a data do primeiro julgamento do STF).

Especificamente com relação ao item (ii) da decisão acima mencionada, baseada na opinião de seus assessores jurídicos a Companhia decidiu apresentar os competentes recursos, especialmente visando discutir a questão da modulação, de modo que não seja restringido o seu direito no mencionado período.

Após o registro inicial, estes créditos tributários continuam sendo atualizados com base à SELIC, sendo que no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 foram registrados R\$537 como resultados financeiros (R\$2.971 em 30 de junho de 2023). Portanto o saldo apresentado na rubrica PIS/COFINS a recuperar, está assim composto:

Saldo em 31 de dezembro de 2023	14.640
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	537
Saldo em 30 de junho de 2024	15.177
Saldo em 31 de dezembro de 2022	124.297
Reconhecimento de crédito de transações de 2023	20.043
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	2.971
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(129.797)
Saldo em 30 de junho de 2023	17.514

Os efeitos tributários incidentes sobre os créditos (principal) foram registrados em mesma data como imposto diferido passivo.

9. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo não circulante		
Adiantamentos e conta corrente		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	48.312	57.740
Contratos de mútuo		
Acionistas controladores (ii)	482.912	535.876
Blantys Participações Ltda. (ii)	11.869	10.695
	543.093	604.311
Passivo circulante		
Fornecedores		
KA Solution - Tecnologia	1.012	1.121
Spiral do Brasil Ltda - risco sacado	54.767	61.596
Empréstimos com partes relacionadas		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	5.600	-

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Arrendamentos e outras contas a pagar

DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	815	815
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	1.400	1.400
Spiral do Brasil Ltda.	279	279
	63.873	65.211

Passivo não circulante

Arrendamentos e outras contas a pagar

DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	2.717	3.125
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	4.315	5.015
Spiral do Brasil Ltda.	930	1.070
	7.962	9.210

- (i) Refere-se a adiantamentos e conta corrente com parte relacionada permitindo a importação e produção de materiais comercializados pela Companhia. A conta corrente é sujeita a encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia, que em 2024 ficou entre 1,01% e 1,16% ao mês (entre 0,98% e 1,59% em 31 de dezembro de 2023), sem vencimento predeterminado.
- (ii) Refere-se a contratos de mútuo classificados no ativo não circulante sujeitos a encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia, que em 2024 ficou entre 1,01% e 1,16% ao mês (entre 0,98% e 1,59% em 31 de dezembro de 2023), sem vencimento predeterminado.

b) Transações com partes relacionadas (período de seis meses)

	30 de junho de 2024					
	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Acionistas controladores	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	146.596	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(408)	(583)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(6.336)	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	(6.336)	(408)	(583)	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados – administrativo	140	-	-	-	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados – CD Barueri	233	-	-	-	-	-
Total de Outras Receitas	373	-	-	-	-	-
Receitas financeiras – mútuo	3.287	-	-	-	33.051	748
Despesas financeiras – mútuo	-	-	-	-	-	-
Total resultado financeiro	3.287	-	-	-	33.051	748

	30 de junho de 2023					
	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Acionistas controladores	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	119.616	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(411)	(700)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(6.906)	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	(6.906)	(411)	(700)	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados – administrativo	163	-	-	-	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados - CD Barueri	216	-	-	-	-	-
Total de Outras Receitas	379	-	-	-	-	-

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Receitas financeiras – mútuo	7.454	-	-	-	45.182	731
Despesas financeiras – mútuo	-	-	(420)	-	-	-
Total resultado financeiro	7.454	-	(420)	-	45.182	731

c) Relacionamentos com partes relacionadas

As partes relacionadas listadas nos quadros anteriores correspondem a entidades controladas pelos (ou sob influência dos) acionistas controladores da Kalunga. A Companhia não possui vínculos societários com estas entidades, seja como investida ou investidora.

- Spiral do Brasil Ltda. - fornecedor de produtos fabricados e importados para revenda. A Kalunga proporciona suporte financeiro através de adiantamentos e mútuos de curto prazo (“conta corrente”) para esta empresa.;
- Blantys Participações Ltda. - a Companhia não realiza transações operacionais com essa parte relacionada, proporcionando apenas suporte financeiro através de mútuos;
- Ka Solution Tecnologia - parte relacionada que realiza a atividade de desenvolvimento de TI da Companhia;
- DMMG Participações e Empreendimentos Ltda. - locadora do imóvel da sede administrativa da Companhia. Além da locação, a Companhia eventualmente proporciona suporte financeiro através de contratos de mútuos;
- Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda. - locadora do imóvel da loja situada no bairro de Sacomã (São Paulo).

As condições e preços das transações entre as partes relacionadas são estabelecidas em acordos entre as entidades. Durante os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

As despesas relativas à remuneração do pessoal chave da Administração nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023 estão demonstradas abaixo:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Remuneração e encargos	7.607	6.006
Benefícios	240	95
Total	7.847	6.101

d) Avais com partes relacionadas:

Em 30 de junho de 2024, a Companhia é avalista da Spiral:

- i) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Bradesco S.A., no valor de R\$ 4,2 milhões, com vencimento de setembro de 2024 a outubro de 2024 (R\$ 20,0 milhões em 31 de dezembro de 2023).

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- ii) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Santander, no valor de R\$ 17,7 milhões, com vencimento de julho de 2024 a novembro de 2024 (R\$ 6,8 milhões em 31 de dezembro de 2023);
- iii) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco ABC, no valor de R\$ 3,2 milhões, com vencimento de setembro de 2024 a dezembro de 2024 (R\$ 5,9 milhões em 31 de dezembro de 2023);
- iv) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco do Brasil, no valor de R\$ 249 mil, com vencimento em maio de 2024;
- v) Em cartas de crédito para importação com o Itaú Unibanco, com vencimento de julho até dezembro de 2024, no valor de R\$ 9,5 milhões (R\$ 12 milhão em 31 de dezembro de 2023);
- vi) Em cartas de crédito para importação com o Banco ABC, com vencimento de julho a agosto de 2024, no valor de R\$ 216 mil (R\$ 400 mil em 31 de dezembro de 2023);
- vii) Em célula de crédito bancário junto ao Banco Itaú, no valor de R\$ 141 mil, com vencimentos mensais e sucessivos de julho de 2024 a novembro de 2024 (R\$ 3,0 milhões em 31 de dezembro de 2023);
- viii) Em contratos de REFINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Santander S.A., no valor de R\$ 12,9 milhões, com vencimento de novembro de 2024 a janeiro de 2025; e
- ix) Em contratos de REFINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco ABC, no valor de R\$ 8,3 milhões, com vencimento de dezembro de 2024 a fevereiro de 2025.

10. Depósitos judiciais

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Processos tributários – PIS/COFINS (i)	20.476	19.468
Processos trabalhistas	944	942
Processos cíveis	966	938
Processos tributários – ICMS DIFAL (ii)	22.622	16.054
	<u>45.008</u>	<u>37.402</u>

- (i) Refere-se majoritariamente ao depósito em juízo dos valores de créditos de PIS e COFINS tomados sobre as despesas consideradas insumos (taxa de cartões, material de embalagens, despesas com telefones e depreciação de máquinas e equipamentos) referentes ao período de janeiro de 2014 a dezembro de 2015 para mitigar possíveis efeitos do auto de infração descrito na Nota 17 e a partir de então a Administração não reconheceu tais créditos.
- (ii) Trata-se de questionamento judicial da legalidade da exigência do Diferencial de Alíquota de ICMS (“DIFAL”) pelas Unidades da Federação (“UFs”) nas vendas interestaduais de mercadorias destinadas a consumidores finais não contribuintes do ICMS (“Serviços”). A partir da decisão do STF sobre os embargos de declaração dos estados da federação, passaram a ser efetuados depósitos judiciais a partir da competência setembro de 2021.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Arrendamentos

	Direito de uso	Passivo de arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2023	392.616	(465.780)
Novos contratos (i)	38.027	(37.939)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	7.679	(7.679)
Baixas de contratos	(53)	
Amortização de direito de uso	(55.112)	
Juros apropriados no exercício		(27.466)
Pagamentos de arrendamentos		80.223
Saldos em 30 de junho de 2024	383.157	(458.641)
Circulante		(109.540)
Não circulante	383.157	(349.101)
Direito de uso, líquidos de amortização	381.128	
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	2.029	
Total	383.157	

(i) O montante do passivo de arrendamento dos novos contratos não inclui o saldo de provisão para desmantelamento destes contratos.

	Direito de uso	Passivo de arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2022	455.308	(523.367)
Novos contratos – equipamentos de informática	13.382	(13.271)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	7.714	(7.714)
Baixa de contratos	(10.976)	12.900
Amortização de direito de uso	(53.594)	
Juros apropriados no exercício		(29.295)
Pagamentos de arrendamentos		77.391
Saldos em 30 de junho de 2023	411.834	(483.356)
Circulante		(99.410)
Não circulante	411.834	(383.946)
Direito de uso, líquidos de amortização	409.427	
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	2.407	
Total	411.834	

O direito de uso inclui os contratos de locação da Companhia que se referem a imóveis onde estão instaladas as lojas, centros de distribuição e prédio administrativo, bem como locação de equipamentos de informática. A composição dos ativos por direito de uso é como segue:

	30/06/2024	31/12/2023
Imóveis	382.262	391.535
Equipamentos de informática	895	1.081
Total	383.157	392.616

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A amortização é calculada em bases lineares pelo prazo vigente dos contratos, mais uma renovação, quando aplicável, sendo contabilizada em resultado, conforme sua natureza, em despesa de vendas ou gerais e administrativas, reduzida pelo rateio dos créditos de PIS/COFINS sobre os pagamentos de arrendamentos.

Tais contratos tem uma duração de locação que varia de 5 a 24 anos e, quando praticamente certa sua renovação, é considerada a renovação por mais 5 anos, sem alterações nos demais termos e condições. Além disso esses contratos determinam que os pagamentos mínimos são reajustados anualmente pelos índices de inflação, que variam de acordo com as negociações com o locador.

As despesas de escalonamento de juros sobre os arrendamentos em resultado apresentam-se reduzidas pelo rateio dos créditos de PIS/COFINS sobre os pagamentos de arrendamentos.

A Companhia não possui compromissos relevantes relativos a arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor. No primeiro semestre de 2024, as despesas relativas a estes arrendamentos foram irrelevantes.

A taxa média ponderada dos juros de empréstimos incremental aplicado no cálculo do desconto a valor presente dos arrendamentos foi de 1,26% a.m. (1,10% a.m. em 31 de dezembro de 2023), apurada sobre as transações de captação de recursos obtida pela Companhia junto a instituições financeiras e ajustes de riscos e garantias.

Parte dos contratos de arrendamento da Companhia são baseados em pagamentos variáveis (normalmente um percentual sobre o faturamento das lojas). Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$ 1.473 (R\$ 1.193 em 30 de junho de 2023).

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2024.

O valor de arrendamentos a pagar vincendo a longo prazo está assim distribuído:

	Valores a pagar	Crédito potencial de PIS e COFINS
De 01/07/2025 A 30/06/2028	348.064	32.196
De 01/07/2028 A 30/06/2031	71.671	6.630
De 01/07/2031 A 30/06/2034	13.240	1.225
De 01/07/2034 A 30/06/2037	5.075	469
Total dos pagamentos mínimos	438.050	40.520
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(88.949)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	349.101	

Informações adicionais - Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 2, 2019

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, a Companhia adotou como política contábil os requisitos do CPC 06 (R2) / IFRS 16 na mensuração e remensuração do seu direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

considerar a inflação.

Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos do CPC 06 (R2) e para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizado (fluxo real x taxa nominal), e a estimativa dos saldos inflacionados nos períodos de comparação (fluxo nominal x taxa nominal).

Demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas em outros itens desta mesma nota explicativa, assim como os índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das demonstrações financeiras.

A comparação dos saldos dos fluxos de arrendamentos, com e sem a projeção de inflação, está demonstrada abaixo:

	30/06/2024	2025	2026	2027	2028
Passivo de arrendamento					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	458.641	349.097	242.690	147.958	74.872
Projeção nominal e taxa nominal	459.641	361.987	264.448	171.200	92.128
Ativo de direito de uso (i)					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	383.157	275.742	182.477	106.013	50.889
Projeção nominal e taxa nominal	383.157	287.703	202.845	127.416	66.524
Encargos Financeiros					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(27.466)	(22.859)	(16.462)	(10.533)	(5.727)
Projeção nominal e taxa nominal	(27.550)	(23.500)	(17.687)	(11.979)	(6.891)
Despesa de Depreciação do direito de uso					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(55.112)	(51.430)	(44.528)	(35.254)	(25.371)
Projeção nominal e taxa nominal	(55.112)	(53.036)	(48.626)	(41.460)	(32.341)
Total de despesa					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(82.578)	(74.289)	(60.990)	(45.787)	(31.098)
Projeção nominal e taxa nominal	(82.662)	(76.536)	(66.313)	(53.439)	(39.232)

(i) Projeção considera apenas o componente de direito de uso referente ao fluxo descontado dos pagamentos mínimos de arrendamento.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

	Equipamentos		Móveis e			Imobilizado			Total	
	Benfeitorias	Instalações	de informática	Empilhadeiras	utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	em andamento	imobilizado
Saldos em 31/12/2023	23.428	42.162	1.980	2.965	5.049	4.793	152	1.218	994	82.741
Custo total	152.609	120.767	27.975	7.498	14.631	9.447	248	3.705	994	337.874
Depreciação acumulada	(129.181)	(78.605)	(25.995)	(4.533)	(9.582)	(4.654)	(96)	(2.487)	-	(255.133)
Valor contábil, líquido	23.428	42.162	1.980	2.965	5.049	4.793	152	1.218	994	82.741
Aquisição	1.686	2.352	806	177	144	-	-	40	395	5.600
Depreciação	(4.302)	(4.430)	(612)	(272)	(513)	(307)	(13)	(175)	-	(10.624)
Transferências	-	42	-	-	35	-	-	-	(77)	-
Saldos em 30/06/2024	20.812	40.126	2.174	2.870	4.715	4.486	139	1.083	1.312	77.717
Custo total	154.295	123.161	28.781	7.675	14.810	9.447	248	3.745	1.312	343.474
Depreciação acumulada	(133.483)	(83.035)	(26.607)	(4.805)	(10.095)	(4.961)	(109)	(2.662)	-	(265.757)
Valor contábil, líquido	20.812	40.126	2.174	2.870	4.715	4.486	139	1.083	1.312	77.717

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Benfeitorias	Instalações	Equipamentos de informática	Empilhadeiras	Móveis e utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	Imobilizado em andamento	Total imobilizado
Saldos em 31/12/2022	29.529	46.436	2.377	3.043	5.493	5.302	179	1.570	959	94.888
Custo total	147.250	116.220	27.132	7.053	14.013	9.447	248	3.705	959	326.027
Depreciação acumulada	(117.721)	(69.784)	(24.755)	(4.010)	(8.520)	(4.145)	(69)	(2.135)	-	(231.139)
Valor contábil, líquido	29.529	46.436	2.377	3.043	5.493	5.302	179	1.570	959	94.888
Aquisição	4.092	1.725	377	277	143	-	-	-	146	6.760
Baixas	(339)	-	-	-	-	-	-	-	-	(339)
Depreciação	(6.109)	(4.392)	(653)	(259)	(530)	(218)	(13)	(176)	-	(12.350)
Transferências	-	-	58	-	29	-	-	-	(87)	-
Saldos em 30/06/2023	27.173	43.769	2.159	3.061	5.135	5.084	166	1.394	1.018	88.959
Custo total	151.003	117.945	27.567	7.330	14.185	9.447	248	3.705	1.018	332.448
Depreciação acumulada	(123.830)	(74.176)	(25.408)	(4.269)	(9.050)	(4.363)	(82)	(2.311)	-	(243.489)
Valor contábil, líquido	27.173	43.769	2.159	3.061	5.135	5.084	166	1.394	1.018	88.959

A Companhia não identificou indícios de não recuperabilidade dos ativos imobilizados e intangíveis no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024.

Em 30 de junho de 2024, o valor de R\$565 (R\$2.329 em 31 de dezembro de 2023), relativos aos bens do ativo imobilizado foram dados em garantias dos empréstimos e financiamentos.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Fornecedores

	30/06/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais - terceiros	638.447	725.421
Fornecedores nacionais - risco sacado com terceiros (i)	-	13.928
Fornecedores nacionais - risco sacado com partes relacionadas (i)	54.767	61.596
Ajuste a valor presente (AVP)	(17.700)	(25.338)
	675.514	775.607

O ajuste a valor presente para 30 de junho de 2024 foi calculado considerando a taxa de 1,13% ao mês (1,13% a.m. em 31 de dezembro de 2023) apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização.

(i) A Companhia disponibiliza a seus fornecedores e para a parte relacionada Spiral a possibilidade de realização de uma operação triangular com instituições financeiras denominada “risco sacado” (vide Nota 9). Essa operação possibilita que os fornecedores, desde que previamente aprovados pela Companhia, antecipem o recebimento de suas faturas junto a instituições financeiras, mediante desconto por uma taxa de juros pactuada entre as partes. Cabe salientar que estes títulos são mantidos na avaliação do ajuste a valor presente.

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 foram antecipados R\$23.205 pelos fornecedores terceiros, com receita de comissão de R\$2 (no mesmo período findo em 30 de junho de 2023 foram antecipados R\$18.836, sem a existência de receita de comissão).

14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Juros	Vencimento	30/06/2024	31/12/2023
Capital de giro – Cédula de Crédito Bancário (CCB)	Variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,10% a.a. a 3,98% a.a.	Mar/2028	497.144	576.316
Outros financiamentos	Pré-fixado de 8,32% a 12,40% a.a. CDI + 2,20% a 3,80% a.a. IPCA + 7,94% a 9,26% a.a. TJLP + 2,60% a.a.	Fev/2025 Jul/2027 Nov/2024 Mai/2026	10.518 46.454 15.840 38.457	10.399 44.234 35.753 -
			608.413	666.702
Circulante			251.575	270.436
Não circulante			356.838	396.266

Composição do não circulante, por ano de vencimento

Ano	30/06/2024	31/12/2023
2025	85.968	150.246
2026	160.367	140.342
2027	102.328	97.513
2028	8.175	8.165
	356.838	396.266

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada na Nota 26.3.

a. Garantias:

Em garantia dos contratos de capital de giro e Compror, foram concedidas cédulas de crédito bancário avalizadas pelos acionistas controladores e mais recebíveis de cartões de crédito em 10% a 30% do saldo devedor do empréstimo (dependendo da instituição financeira) e, a critério do credor, caso o saldo de garantia de recebíveis não atenda aos limites contratados, a instituição financeira tem o direito a retenção de recebíveis até os limites de garantias estipuladas. Nos períodos apresentados, os limites de garantias foram atendidos, bem como, a alocação de certa quantia em aplicação financeira na própria instituição financeira.

Já nos contratos denominados "Outros financiamentos", as garantias são os próprios bens financiados mais aval dos acionistas controladores.

b. Covenants:

A Companhia em 20 de março de 2023 assinou contrato de empréstimo na modalidade CCB, que contém cláusula relativa a cumprimento de índice financeiro, razão entre dívida líquida e EBITDA (IFRS 16) igual ou inferior a 4,0 x para o exercício de 2023, de 3,5 x para os exercícios de 2024 e 2025 e, de 3,0 x para os exercícios de 2026 e 2027. O índice será calculado com base nas demonstrações financeiras intercalares semestrais, portanto, em 30 de junho e 31 de dezembro de cada exercício. Em 30 de junho de 2024, a Administração apurou que o índice financeiro se manteve em 1,5x, portanto, abaixo de 3,5x, requeridos para 2024. Dessa forma, a Companhia cumpriu a cláusula de *Covenants*.

Já nos contratos de outros financiamentos, as garantias são os próprios bens financiados mais aval dos acionistas controladores.

15. Obrigações fiscais

	30/06/2024	31/12/2023
IRRF a recolher	1.537	2.366
ISS de terceiros a recolher	51	48
CSLL, PIS, COFINS e IOF a recolher	6.116	5.146
Impostos sobre vendas e serviços a recolher	33.362	36.003
IPTU a recolher	8.141	-
Total de impostos a pagar	49.207	43.563
Parcelamento PIS/COFINS – PERT	8.945	7.506
Total de obrigações fiscais	58.152	51.069
Circulante	50.726	44.848
Não circulante	7.426	6.221

Em setembro de 2017, a Companhia aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), instituído pela Lei nº 13.496/17, para pagamento de auto de infração, relativo a créditos

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

de PIS/COFINS, relativos ao período de janeiro de 2014 a dezembro de 2015. Com a adesão, a multa aplicada foi reduzida em 40% e os juros em 80%, sendo parcelado em 150 parcelas mensais e consecutivas, vencida a primeira em 30 de setembro de 2017 e a última em 31 de janeiro de 2030.

A partir de então, a Companhia deixou de tomar determinados créditos, porém ajuizou ação contra a Receita Federal do Brasil – RFB com o objetivo de recuperá-los. Para minimizar os efeitos de possíveis novos autos de infração em relação as operações do ano de 2016 e parte do ano de 2017 foram efetuados depósitos judiciais.

A seguir demonstramos a movimentação do parcelamento de tributos:

Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2023	7.506
Novos parcelamentos	1.832
Atualização monetária	280
Pagamentos realizados	(673)
Saldos de parcelamentos em 30 de junho de 2024	8.945
Circulante	1.519
Não circulante	7.426
Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2022	9.365
Atualização monetária	362
Pagamentos realizados	(3.059)
Saldos de parcelamentos em 30 de junho de 2023	6.668
Circulante	1.231
Não circulante	5.437

Os montantes a longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2025	1.519	1.285
2026	1.519	1.285
2027	1.519	1.285
2028	1.355	1.263
2029	798	1.017
2030	183	86
2031	183	-
2032	183	-
2033	167	-
	<u>7.426</u>	<u>6.221</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Receita diferida

a) Receita Diferida

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Garantia estendida e seguros para roubo, furto e quebra accidental (i)	3.706	2.898
Repasse de vendas de cartão pré-pago (iii)	230	252
Adiantamentos recebidos (ii)	715	2.139
	<u>4.651</u>	<u>5.289</u>

- (i) O seguro de garantia estendida tem como objeto garantir ao segurado (cliente da Kalunga) a reparação ou a substituição do bem segurado, em caso de evento amparado pelas condições gerais da apólice de seguros. Pelas vendas do seguro de garantia, a Kalunga é remunerada entre 50% a 70% sobre o valor do prêmio líquido (deduzidos IOF, PIS e COFINS). A Kalunga recebe dos clientes o valor total do contrato de seguro de garantia estendida, registrando tal recebimento na rubrica "Receita diferida".
Findo o prazo de aceitação e aprovação da transação pela seguradora (até o quinto dia útil do mês subsequente ao da cobrança, conforme estipulado em contrato), é efetuada a emissão da nota fiscal de serviços e o seu valor levado à rubrica "Venda de serviços".
- A Companhia iniciou em 2019 também a comercialização de seguro para roubo, furto e quebra accidental, o qual garante ao segurado (cliente da Kalunga) a indenização, reparação ou a substituição do bem segurado, em caso de sinistros amparados pelas condições gerais da apólice de seguros.
- Pelas vendas desta modalidade, a Kalunga é remunerada em 49% sobre o valor do prêmio líquido (deduzidos IOF, PIS e COFINS). A Kalunga recebe dos clientes o valor total do contrato de seguro contra roubo, furto e quebra accidental, registrando tal recebimento na rubrica "Receita diferida". As apurações têm frequência em regime mensal, e findo o prazo de aceitação e aprovação da transação pela Seguradora (até o décimo dia útil do mês subsequente ao da cobrança, conforme estipulado em contrato), é efetuada a emissão da nota fiscal de serviços e o seu valor levado à rubrica "Venda de serviços".
- (ii) Trata-se de adiantamentos recebidos para publicações de propagandas na Revista Kalunga.
- (iii) Corresponde ao saldo a repassar para o fornecedor de cartões pré-pagos interativos que são vendidos nas lojas. As vendas iniciaram em agosto de 2022 e sobre a venda de cada cartão a Companhia recebe uma comissão que varia entre 7% e 50%.

b) Receita diferida de contrato de parceria

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita diferida de contrato de parceria	21.975	33.543
	<u>21.975</u>	<u>33.543</u>
Circulante	21.975	23.751
Não circulante	-	9.792

O objeto do Contrato é estabelecer condições para comercialização, por parte da Kalunga, aos seus clientes, dos serviços prestados pela CDF, sendo o principal, Help Desk para instalações, configurações, diagnóstico de problemas etc. Pelas vendas realizadas a Companhia é remunerada a título de comissão correspondente a 45% e bônus pelo direito de exclusividade para os serviços da CDF.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

a) Provisões para perdas prováveis

Foram constituídas provisões sobre as causas que os assessores jurídicos consideram como perda provável, demonstradas a seguir:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	762	848
Trabalhistas	783	623
Tributárias	2.609	3.584
	<u>4.154</u>	<u>5.055</u>

Contingências trabalhistas:

As ações judiciais de natureza trabalhista referem-se, de maneira geral, a processos de ex-colaboradores, requerendo indenizações e verbas previdenciárias incorporadas.

Contingências cíveis:

As causas cíveis referem-se a reclamações efetuadas por consumidores dentro do âmbito do Código de Defesa do Consumidor.

Contingências tributárias:

As causas tributárias referem-se a créditos de PIS / COFINS que poderão ser questionados pela autoridade competente. A Companhia está avaliando em conjunto com sua assessoria tributária a alternativa mais adequada para mitigação do risco envolvido

A movimentação das provisões para perdas prováveis está demonstrada abaixo:

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Tributários</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.514	946	5.545	8.005
Provisão (reversão)	111	77	(451)	(263)
Pagamentos	(459)	(120)	-	(579)
Saldos em 30 de junho de 2023	1.166	903	5.094	7.163
Saldos em 31 de dezembro de 2023	623	848	3.584	5.055
Provisão (reversão)	339	304	(975)	(332)
Pagamentos	(179)	(390)	-	(569)
Saldos em 30 de junho de 2024	783	762	2.609	4.154

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Contingências avaliadas como perda possível, portanto, não provisionadas

Os processos judiciais de risco de perda possível, estão apresentados abaixo por natureza:

<u>Natureza</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Trabalhistas	2.436	2.333
Cíveis	11.909	11.532
Tributárias	51.397	48.698
	<u>65.742</u>	<u>62.564</u>

Os valores relacionados a causas tributárias se referem substancialmente a:

- (i) Autos de infração de ICMS aplicados no estado de Pernambuco, cujas impugnações foram apresentadas pela Companhia requerendo o integral cancelamento do mesmo valor de R\$ 2.152 em 30 de junho de 2024 (R\$2.037 em 31 de dezembro de 2023).
- (ii) Auto de infração lavrado durante o exercício de 2017 sobre créditos de PIS e COFINS tomados pela Empresa, no montante de R\$7.153 em 30 de junho de 2024 (R\$6.894 em 31 de dezembro de 2023); e
- (iii) A Companhia, até 30 de junho de 2024, amparada na posição de seus assessores jurídicos, não adicionou a atualização monetária dos créditos extemporâneos da exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS (Nota 8), na base de cálculo do imposto de renda e contribuição social nem na base do PIS e COFINS. Os assessores jurídicos avaliaram até essa data, que em caso de autuação, o risco de perda é possível.

A partir de setembro de 2021, baseado no julgamento do *leading case* RE nº 1.063.187/SC realizado no STF, os assessores jurídicos da Companhia passaram a classificar o risco de perda como remoto, no caso da incidência do IRPJ e CSLL, e mantém como possível o risco de perda relativo à incidência de PIS / COFINS, sobre as atualizações monetárias na repetição de indébitos, no montante de R\$10.419 em 30 de junho de 2024 (R\$10.716 em 31 de dezembro de 2023).

Também é avaliado como possível, o risco da incidência de multa e juros por atraso de pagamento dos tributos, face a diferença temporal do reconhecimento do crédito e o uso do mesmo através do sistema de compensação (PERDCOMP) utilizado para liquidação de tributos federais, no montante de R\$29.914 em 30 de junho de 2024 (R\$27.339 em 31 de dezembro de 2023).

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2024 o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$56.127 (idem em 31 de dezembro de 2023), representado por 622.139.776 ações ordinárias (idem em 31 de dezembro de 2023), sendo 50% detido por cada um dos acionistas.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de junho de 2024, a Companhia está autorizada a aumentar seu capital social até o limite de 750.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal (idem em 31 de dezembro de 2023).

b) Reserva legal

Conforme artigo 193 da Lei 6.404/76 e 28 do Estatuto Social, do lucro líquido do exercício apurado, deduzidos os prejuízos acumulados e qualquer provisão de imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro, serão destinados 5%, no mínimo, do saldo remanescente para a constituição de reserva legal, no limite, em que o saldo desta reserva não supere 20% do capital social. Em 30 de junho de 2024, o saldo da reserva legal é de R\$11.225 (idem em 31 de dezembro de 2023).

c) Reserva para investimento

Conforme artigo 28 §3º do Estatuto Social, após a constituição da reserva legal e observada a distribuição mínima obrigatória de dividendos, a Assembleia Geral poderá, por proposta da Administração, destinar o lucro líquido remanescente para constituição de reserva para investimento, a qual, tem a finalidade de assegurar a realização de investimentos de interesse da Companhia, bem como reforçar seu capital de giro. O saldo desta reserva não poderá ultrapassar, junto com as demais reservas de lucros, exceto as para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, o capital social. Em 30 de junho de 2024, não havia saldo de reserva para investimento (R\$49.972 em 31 de dezembro de 2023). (Vide item “f” abaixo)

d) Custos com emissão de ações

Conforme descrito na Nota 1, em 8 de março de 2021, a Companhia obteve o registro de companhia aberta na categoria “A” na CVM, visando uma captação de recursos financeiros através de oferta pública inicial de ações (IPO). Conforme requerido pelo CPC 08 (R1), os custos de transação incorridos até 30 de junho de 2024, no montante de R\$3.285 (R\$4.106 em 31 de dezembro de 2023), foram mantidos em conta transitória como pagamento antecipado no grupo de outros ativos circulantes. Caso o IPO seja concretizado, esse montante será baixado contra uma conta redutora de patrimônio líquido como custos de emissão de ações. Caso a Companhia desista do IPO, então esse montante será baixado como despesa no resultado do exercício corrente.

e) Distribuição de lucros relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Conforme Assembleia Geral Ordinária realizada em 28 de abril de 2023 foi aprovado que os valores relativos à reserva de investimentos constituída com base no lucro líquido do exercício social de 2022 e o saldo remanescente de reserva de investimentos de períodos anteriores que ambos totalizavam R\$70.943 fossem destinados a distribuição complementar de dividendos. Foi aprovado, em seguida, que os dividendos mínimos obrigatórios mais os dividendos complementares que juntos totalizavam R\$93.554, fossem

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

liquidados mediante o abatimento do saldo de mútuo a pagar que os acionistas possuem junta a Companhia.

- f) Distribuição de Lucros relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período intermediário em 2023

Conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de junho de 2023, foi aprovada a distribuição intermediária de dividendos no valor de R\$50.000 com base nos resultados apurados até maio de 2023, os quais, foram utilizados em sua integralidade para amortização do saldo de mútuo a pagar que os acionistas possuem junta a Companhia. A Administração da Companhia informa que em relação aos dividendos mínimos obrigatórios determinados no artigo 28 do Estatuto Social da Companhia, sua destinação estava inclusa na distribuição intermediária de dividendos acima que foi paga em montante superior ao mínimo obrigatório. De acordo com a Assembleia Geral Ordinária de 30 de abril de 2024, a distribuição intermediária de dividendos de R\$50.000 acima, neste ato ratificada, correspondia a R\$24.993 de dividendos mínimos obrigatórios e R\$25.007 de dividendos extraordinários, agora especificado. Além disso, neste mesmo ato, foi deliberado e aprovado a distribuição de dividendos propostos no montante correspondente ao saldo total de reserva de investimentos, ou seja, R\$49.972.

- g) Distribuição de Lucros relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período intermediário em 2024

Conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de fevereiro de 2024, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares, no valor de R\$40.000 com base no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, e R\$51.000 com base no período intermediário encerrado em 31 de março de 2024, os quais, foram utilizados em sua integralidade para amortização do saldo de mútuo a pagar que os acionistas possuem junta a Companhia.

19. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital da Companhia, a Administração pode rever a política de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas quotas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice do grau de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos de curto e longo prazo, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e das aplicações financeiras de curto prazo. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida, os quais podem ser

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

assim sumarizados:

	30/06/2024	31/12/2023
(+) Empréstimos e financiamentos	608.413	666.702
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(4.707)	(5.516)
(-) Aplicação Financeira	(2.945)	(4.377)
(=) Dívida líquida	600.761	656.809
(+) Total do patrimônio líquido	86.196	117.330
(=) Total do capital	686.957	774.139
Índice de alavancagem financeira - %	87,45%	84,84%

20. Receita líquida

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	30/06/2024	30/06/2023
Vendas brutas de produtos	1.877.029	1.842.636
Venda de serviços	7.604	9.256
Ajuste a valor presente (AVP)	(21.665)	(27.326)
Devoluções	(32.417)	(31.470)
ICMS sobre vendas	(305.069)	(288.819)
PIS e COFINS sobre vendas	(140.512)	(141.373)
ISSQN sobre vendas de serviços	(339)	(423)
Receita líquida	1.384.631	1.362.481

A abertura da receita líquida por canal de vendas é como segue:

	30/06/2024	30/06/2023
Lojas físicas	1.161.893	1.117.543
Canal digital	220.465	243.066
Copy & Print	2.273	1.872
1.384.631	1.362.481	

21. Despesas com vendas

	30/06/2024	30/06/2023
Salários e encargos sociais	(130.749)	(124.205)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(49.464)	(48.161)
Depreciação e amortização	(10.048)	(11.826)
Taxa de cartão de crédito	(23.925)	(23.821)
Propaganda e publicidade	(15.221)	(19.964)
Aluguéis	(21.014)	(20.149)
Energia elétrica, água e telefone	(14.037)	(13.369)
Fretes com vendas	(12.181)	(10.990)
Imposto predial e taxas de funcionamento	(9.042)	(8.370)
Despesas com manutenção	(5.611)	(3.711)
Despesas com ICMS/ICMS Difal	(8.761)	(9.051)

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Serviços de terceiros	(6.615)	(7.137)
Materiais de embalagem	(2.881)	(4.008)
Impressos e material de escritório	(1.620)	(1.348)
Royalties	(5.454)	(4.241)
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	(933)	(2.774)
Quebra de caixa	(319)	(227)
Outras despesas	(3.460)	(5.647)
	(321.335)	(318.999)

- (i) Esse montante compreende R\$54.479 de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$53.045 em 30 de junho de 2023), líquido de R\$5.015 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$4.884 em 30 de junho de 2023).

22. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2024	30/06/2023
Serviços de terceiros	(16.619)	(20.680)
Salários e encargos sociais	(18.929)	(17.948)
Reversão de contingências e despesas de indenizações	(332)	263
Manutenção	(407)	(384)
Depreciação e amortização	(965)	(1.055)
Amortização de direito de uso de arrendamentos e de equipamentos de informática (i)	(592)	(514)
Energia elétrica, água e telefone	(136)	(184)
Aluguéis	(56)	(159)
Pró-labore	(3.450)	(3.075)
Legais e tributárias	(213)	(100)
Outras despesas	(3.385)	(1.912)
	(45.084)	(45.748)

- (i) Esse montante compreende R\$633 (R\$549 em 30 de junho de 2023) de amortização de direito de uso dos arrendamentos e de equipamentos de informática (Nota 11), líquido de R\$41 (R\$35 em 30 de junho de 2023) de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos.

23. Resultado financeiro

	30/06/2024	30/06/2023
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamento (ii)	(25.357)	(27.276)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(42.987)	(47.920)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	-	(420)
Amortização do custo de transação	(1.445)	-
Despesas bancárias	(1.556)	(2.137)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(48.837)	(49.663)
Outros	(9.294)	(7.730)
	(129.476)	(135.146)
Receitas financeiras		
Juros sobre contratos de mútuo (partes relacionadas)	37.086	53.367
Juros ativos	219	281
Descontos obtidos	88	319

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	337	1.536
Ajustes a valor presente de contas a receber	21.898	25.859
Variação monetária	1.893	2.195
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(1.842)	(2.681)
Atualização monetária PIS / COFINS (i)	537	2.971
	60.216	83.847
Resultado financeiro	(69.260)	(51.299)

- (i) Atualização monetária dos créditos de PIS e COFINS do ganho de causa transitada e julgada de ação ajuizada discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, líquido de impostos incidentes. Vide Nota 8.
- (ii) Esse montante compreende R\$27.466 de juros de arrendamento (Nota 11), líquido de R\$2.109 de PIS e COFINS (R\$29.295 e R\$2.019 em 30 de junho de 2023, respectivamente).

24. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação da taxa efetiva

	30/06/2024	30/06/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	104.310	124.554
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais – 34%	(35.465)	(42.348)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva:		
PAT – Programa de alimentação do trabalhador	343	292
Exclusão do lucro real conf. Art.19 – Lei 11.196/2005 – (Lei do bem)	362	512
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	6	12
Outras adições e exclusões permanentes	282	1.011
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	(34.472)	(40.521)
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(35.763)	(62.883)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	1.291	22.362
	(34.472)	(40.521)
	33,05%	31,53%

Diferido

A composição do imposto de renda e a contribuição social diferidos está abaixo demonstrada:

	30/06/2024	31/12/2023
Provisão para perdas de crédito esperadas	681	599
Provisão para perdas de estoques	346	379
Provisões para contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	1.153	1.719
Ajuste a valor presente	(3.339)	(4.990)
Arrendamentos	25.665	24.876
Diferença de taxa de depreciação	(139)	(230)
Ganho de causa exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (Nota 9)	(2.977)	(3.023)
Bonificação de estoques não realizados	3.750	4.583
Prejuízo fiscal	1.648	981
Outros	2.467	3.069
Imposto de renda diferido ativo, líquido	29.255	27.963

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do imposto de renda e contribuição diferidos está abaixo demonstrada:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido ativo, líquido	27.963	6.526
Constituição no resultado do exercício	1.292	22.362
Saldo final imposto de renda diferido ativo, líquido	29.255	28.888

25. Resultado por ação

O cálculo do lucro líquido básico e diluído por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido da Companhia pela quantidade média ponderada de ações existentes no período.

A Companhia não possuía instrumentos diluidores do lucro nos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023.

	Trimestre atual	Acumulado no exercício atual	Trimestre do exercício anterior	Acumulado no exercício anterior
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Lucro (prejuízo) líquido do período	(2.911)	69.838	5.163	84.033
Quantidade média ponderada de ações no período	622.139.776	622.139.776	622.139.776	622.139.776
Lucro (prejuízo) por ação - básico e diluído (expressos em Reais)	<u>(0,0047)</u>	<u>0,1123</u>	<u>0,0083</u>	<u>0,1351</u>

26. Instrumentos financeiros

26.1. Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a alguns riscos financeiros, tais como: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

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 três tipos de riscos: risco de taxas de juros, risco cambial e risco de preço.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta ao risco de mudanças nas taxas de juros que pode impactar o retorno sobre equivalentes de caixa e sobre os empréstimos e financiamentos que têm suas taxas atreladas substancialmente à variação do CDI. Os parcelamentos de impostos estão atrelados substancialmente à Selic.

No caso dos empréstimos e financiamentos, o risco associado decorre da possibilidade de aumento nas taxas de juros que resultem em acréscimo das despesas financeiras. Já para as aplicações financeiras, o risco decorre da possibilidade de redução nas taxas de CDI que diminuam as receitas financeiras. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de renegociação ou pagamento antecipado das operações, ou mesmo contratar operações no mercado financeiro para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Apresentamos, a seguir, o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve as oscilações que podem gerar ganhos ou perdas para a Companhia com um Cenário Provável (Cenário Base) e mais dois cenários, representando 25% e 50% de deterioração da variável de risco considerada. Apesar da revogação da Instrução CVM no. 475/08, entendemos que a apresentação dos percentuais de deterioração de 25% e 50% continuam sendo úteis para entendimento da sensibilidade envolvida nos instrumentos financeiros da Companhia.

A análise de sensibilidade demonstrada abaixo considera a variação das taxas de juros sobre os ativos e passivos financeiros em 30 de junho de 2024:

	Risco	30/06/2024	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Ativos:				(i)		
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	1.652	CDI	11	8	6
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	2.945	CDI	337	253	169
Partes relacionadas	Redução do CDI	543.093	CDI	60.609	45.457	30.305
Subtotal		547.690		60.957	45.718	30.479
Passivos:						
Empréstimos capital de giro (*)	Alta do CDI	(502.290)	CDI	(56.056)	(70.070)	(84.084)
Outros financiamentos (*)	Alta do CDI	(46.454)	CDI	(5.184)	(6.480)	(7.776)
Outros financiamentos (*)	Alta do IPCA	(15.840)	IPCA	(642)	(803)	(963)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	(8.945)	Selic	(939)	(1.174)	(1.409)
Subtotal		(573.529)		(62.821)	(78.527)	(94.232)
Total		(25.839)		(1.864)	(32.809)	(63.754)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de junho de 2024 (11,16% a.a.) para 365 dias. Para os cenários prováveis da SELIC (10,50% a.a.) e IPCA (4,05% a.a.) foram consideradas as projeções divulgadas no Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 19 de julho de 2024.

(*) Valor bruto dos custos de amortização de captações de recursos de terceiros.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Risco	30/06/2023	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Ativos:						
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	1.843	CDI	151	113	76
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	5.678	CDI	664	498	333
Partes relacionadas	Redução do CDI	588.380	CDI	68.723	51.542	34.362
	Subtotal	595.901		69.538	52.153	34.771
Passivos:						
Empréstimos e financiamentos, capital de giro e Compror (*)	Alta do CDI	(621.442)	CDI	(72.584)	(90.730)	(108.876)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	(6.668)	Selic	(800)	(1.000)	(1.200)
	Subtotal	(628.110)		(73.384)	(91.730)	(110.076)
	Total	(32.209)		(3.846)	(39.577)	(75.305)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de junho de 2023 (12,00% a.a.) para 360 dias. Para o cenário provável da SELIC foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 30 de junho de 2023 (11,68% a.a.).

(*) Valor bruto dos custos de amortização de captações de recursos de terceiros.

b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas e limites individuais de créditos, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber, os quais atualmente não são significativos, pois parte substancial das vendas é realizada à vista, ou, por meio de cartão de crédito, em que o risco de crédito é substancialmente das administradoras de cartões.

Para caixa e equivalentes de caixa, a Companhia tem como política trabalhar com instituições de primeira linha e não concentrar os investimentos em um único grupo econômico.

c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento de finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Para gerenciar a liquidez do caixa, a Administração estabelece premissas de desembolsos e recebimentos futuros, mantendo controle efetivo. Em 30 de junho de 2024, a Companhia apresentou um capital circulante líquido negativo de R\$283.849 (R\$257.457 em 31 de dezembro de 2023).

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O endividamento está representado substancialmente por empréstimos e financiamentos com terceiros e com partes relacionadas.

	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Em 30 de junho de 2024					
Fornecedores	675.514	-	-	-	675.514
Passivo de arrendamento	109.540	274.225	74.876	-	458.641
Empréstimos com partes relacionadas	-	5.600	-	-	5.600
Empréstimos e financiamentos	251.575	356.838	-	-	608.413
Total	1.036.629	636.663	74.876	-	1.748.168
	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Em 30 de junho de 2023					
Fornecedores	608.731	-	-	-	608.731
Passivo de arrendamento	99.410	321.753	62.193	-	483.356
Empréstimos com partes relacionadas	-	5.374	-	-	5.374
Empréstimos e financiamentos	179.671	442.625	8.157	-	630.453
Total	887.812	769.752	70.350	-	1.727.914

d) Instrumentos derivativos

A Companhia não efetua operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros instrumentos de risco. Em 30 de junho de 2024 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

26.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	Classificação	Hierarquia Valor Justo	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	-	4.707	5.516
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	142.988	160.463
Aplicação financeira	Custo amortizado	Nível 2	2.945	4.377
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	543.093	604.311
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	45.008	37.402
			738.741	812.069
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	675.514	775.607
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	608.413	666.702
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	458.641	465.780
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	5.600	-
			1.748.168	1.908.089

Os saldos contabilizados em 30 de junho de 2024 estão próximos dos valores justos nas respectivas datas. Não houve alteração entre os níveis de hierarquia para determinação do valor justo durante o período de seis meses findos em 30 de junho de 2024.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

26.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento

	30 de junho de 2024						Em 30 de junho de 2024
	Em 31 de dezembro de 2023	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Custo de transação	
Passivo de arrendamento	465.780	(52.756)	(27.467)	45.618	27.466	-	458.641
Empréstimos e financiamentos	666.702	(143.262)	(44.459)	85.000	42.987	1.445	608.413
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	5.600	-	-	5.600
	1.132.482	(196.018)	(71.926)	136.218	70.453	1.445	1.072.654

	30 de junho de 2023						Em 30 de junho de 2023
	Em 31 de dezembro de 2022	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Custo de transação	
Passivo de arrendamento	523.367	(48.096)	(29.295)	8.085	29.295	-	483.356
Empréstimos e financiamentos	503.443	(66.953)	(45.901)	194.855	47.921	(2.912)	630.453
Empréstimos com partes relacionadas	105.731	(100.817)	-	40	420	-	5.374
	1.132.541	(215.866)	(75.196)	202.980	77.636	(2.912)	1.119.183

27. Pagamento baseado em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de dezembro de 2020 foi aprovado o Plano de Outorga de Ações Restritas. A Administração do plano e outorga de opções caberá ao Conselho de Administração. Até 30 de junho de 2024, não foram outorgadas opções e não houve, conseqüentemente, nenhum registro contábil desse plano.

28. Transações que não afetam caixa

As transações listadas a seguir afetaram as demonstrações financeiras de forma relevante, contudo não impactaram o caixa:

	30/06/2024	30/06/2023
Arrendamentos contratados durante o exercício e provisão de desmantelamento	38.027	13.382
Remensuração de arrendamentos	7.679	7.714
Baixa de contratos de arrendamento	(53)	(10.976)
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	101.998	143.554
Compensação de IR e CS correntes com créditos de PIS e COFINS	-	48.960
Dividendos propostos	49.972	70.943
Dividendos intermediário	51.000	50.000

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Seguros contratados

Em 30 de junho de 2024, a Companhia mantém cobertura de seguros para o ativo imobilizado, estoques e despesas fixas de um ano, como a seguir indicados, para cobrir os riscos de eventuais sinistros:

- (a) Estabelecimentos comerciais (lojas) - incêndio, raio, explosão e outros eventos da natureza, no montante total de R\$730.926 (R\$730.926 em 31 de dezembro de 2023), com um limite máximo garantido de R\$98.100 (R\$98.100 em 31 de dezembro de 2023); Centros de Distribuição no montante total de R\$227.572 (R\$227.572 em 31 de dezembro de 2023), com um limite máximo garantido de R\$225.302 (R\$225.302 em 31 de dezembro de 2023);
- (b) Demais riscos, incluindo responsabilidade civil, nos montantes máximos de R\$5.500 (R\$5.500 em 31 de dezembro de 2023);
- (c) Seguro aeronáutico no montante limite de US\$13,3 milhões de dólares americanos (idem em 31 de dezembro de 2023), equivalentes a R\$73.933 (R\$64.389 em 31 de dezembro de 2023);
- (d) Responsabilidade cível de Administradores e Diretores (D&O) com um limite máximo garantido de R\$60.000 (idem em 31 de dezembro de 2023); e
- (e) Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética (CyberEdge) com um limite máximo garantido de R\$1.000 (idem em 31 de dezembro de 2023).