

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro 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 setembro de 2024, a Companhia possui três centros de distribuição localizados no Estado de São Paulo, e 225 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 nove meses de 2024 apresentaram incremento de 3,7% quando comparado ao mesmo período de 2023. Este crescimento deve-se, sobretudo, as vendas em lojas físicas que apresentaram expansão de 5,5%. Desta forma, as vendas em lojas físicas, no acumulado do ano, passaram a representar 83,2% da receita líquida total frente aos 81,8% em 2023. No terceiro trimestre de 2024, o crescimento das vendas foi de 9,3%, impulsionado, principalmente, pela expansão de 9,5% das lojas físicas que passaram a representar 81,4% da receita líquida total quando comparado aos 81,2% registrados no mesmo período de 2023, portanto, uma expansão de 0,2%.

A margem bruta, no acumulado de 2024, apresentou leve retração de 0,8%, passando de 39,2% em 30 de setembro 2023 para 38,4% em 30 de setembro de 2024. No trimestre, a margem bruta passou de 38,0% em 30 de setembro de 2023 para 36,7% em 30 de setembro de 2024, portanto, uma retração de 1,3%.

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 0,39% (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 setembro de 2024

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

receber de clientes, a provisão em 30 de setembro de 2024 equivale a 1,5% (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\$141.351, existente em 30 de setembro 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 teve uma oscilação negativa em relação aos custos de aquisição. Comparando a margem bruta registrada no 3T24, com a apresentada no 3T23, observa-se uma queda de 1,3 ponto percentual, de 36,7% em 2024 para 38,0% 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 ao mercado de trabalho e demais indicadores econômicos tem se mostrado resilientemente positivo, além do esperado. Contudo, a elevação nas projeções de inflação e expectativas desancoradas, combinadas ao desequilíbrio fiscal e a elevação do câmbio, bem como, dos seus efeitos sobre as *commodities*, tem indicado a necessidade de medidas mais contracionistas. 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, para economias emergentes. 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 17 e 18 de setembro de 2024 e publicada em 24 de setembro de 2024, a expectativa do mercado para a Selic em 2024 foi elevada para 10,75% a.a., enquanto a taxa acumulada do DI em 12 meses em 30 de setembro de 2024 foi de 11,00%. 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 setembro de 2024, que resultaram em poucas alterações para mais e para menos, quando comparadas com 31 de dezembro de 2023, como segue:

	30/09/2024	31/12/2023
Taxa de juros – AVP Clientes	0,96%am	0,97%am
Taxa de juros – AVP Fornecedores	1,20%am	1,13%am
Taxa de juros – AVP Arrendamentos	1,27%am	1,10%am

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro 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 3T2024 e 3T2023, não foram obtidos benefícios de arrendadores.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo de R\$287.112 (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 20 dias em 30 de setembro de 2024 (21 dias em 31 de dezembro de 2023) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 169 dias em 30 de setembro 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\$82.539 em 30 de setembro de 2024 (R\$117.330 em 31 de dezembro de 2023), o que representa uma redução de 29,7%, que 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\$66.181. Em relação à geração de caixa operacional, a Companhia apresentou geração positiva de R\$286.469 nos primeiros nove meses de 2024 que comparado a geração positiva de R\$187.226 gerados nos primeiros nove meses de 2023, representa um crescimento de 53,0%. Tal variação deve-se substancialmente ao volume de liquidações das operações de risco sacado, que foi 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.

Também 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*.

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 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\$17 milhões no 3T2024, aumento de 6% em relação ao período anterior (R\$16 milhões em 3T2023).

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

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).

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 nove meses findo em 30 de setembro 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 7 de novembro de 2024.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro 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>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	3.576	2.560
Aplicações financeiras automáticas	1.853	2.956
	<u>5.429</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 10% a 82% (2% a 10% 2023) da variação do CDI.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

5. Aplicações financeiras

Tipo	Rentabilidade	Vencimento	30/09/2024	31/12/2023
CDB (*)	98% CDI	11/11/2024	364	1.004
CDB (*)	103% CDI	09/12/2024	2.661	3.373
			3.025	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

	30/09/2024	31/12/2023
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	95.409	110.732
Duplicatas a receber (ii)	30.777	27.336
Carteira digital / <i>Marketplace</i>	6.924	20.606
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	(1.084)	3.363
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	1.054	1.699
Ajuste a valor presente (AVP)	(1.252)	(1.512)
	131.828	162.224
Provisão para perdas esperadas de contas a receber	(1.991)	(1.761)
	129.837	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 setembro de 2024, o saldo bruto de cartões de terceiros é de R\$236.760 (R\$222.753 em 31 de dezembro de 2023) e o saldo de antecipações de cartões é de R\$141.351 (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:

	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	129.309	159.539
Vencidos até 30 dias	587	1.246
Vencidos de 31 até 60 dias	177	164
Vencidos de 61 até 90 dias	109	80
Vencidos de 91 até 360 dias	596	587
Vencidos acima de 360 dias	1.050	608
	131.828	162.224

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

	30/09/2024	30/09/2023
Saldo inicial	(1.761)	(1.413)
(+) Constituição de provisão	(1.237)	(3.542)
(-) Baixa por perda efetiva do contas a receber	1.007	3.073
Saldo final	(1.991)	(1.882)

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro 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 1,5% em 30 de setembro 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 0,96% 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>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Mercadorias para revenda:		
nos centros de distribuição	174.542	205.301
nas lojas	307.439	328.927
Acordos comerciais	(12.106)	(13.479)
Ajuste a valor presente (AVP)	(8.963)	(9.149)
Provisão para obsolescência	(1.177)	(1.116)
	<u>459.735</u>	<u>510.484</u>

O valor presente das compras de produtos, não vendidos em 30 de setembro 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>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Saldo inicial	(1.116)	(3.100)
(Provisão) reversão	(61)	2.104
Saldo final	(1.177)	(996)

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

8. Impostos a recuperar

	30/09/2024	31/12/2023
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	319.851	318.393
ICMS a recuperar - operações correntes (saldo credor)	514	10.992
Créditos de PIS/COFINS a compensar (ii)	15.429	14.640
PIS/COFINS a recuperar	6.836	10.908
Antecipação IRPJ/CSLL	3.413	3.512
PIS/COFINS a recuperar – aquisição de imobilizado	1.166	1.169
Total	347.209	359.614
Circulante	331.780	344.974
Não circulante	15.429	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 (incluso 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 setembro de 2024, o montante recuperado foi de R\$588.450 (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\$19.913. 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 setembro 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\$35.343, 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\$12.227 relativos à atualização monetária e juros como receitas financeiras, dos quais, R\$1.799 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024 foram registrados R\$789 como resultados financeiros (R\$3.365 em 30 de setembro 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)	789
Saldo em 30 de setembro de 2024	15.429
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)	3.365
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(133.367)
Saldo em 30 de setembro de 2023	14.338

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>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo não circulante		
Adiantamentos e conta corrente		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	26.592	57.740
Contratos de mútuo		
Acionistas controladores (ii)	505.263	535.876
Blantys Participações Ltda. (ii)	12.475	10.695
	544.330	604.311
Passivo circulante		
Fornecedores		
KA Solution - Tecnologia	922	1.121
Spiral do Brasil Ltda - risco sacado	68.819	61.596
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	815	815
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	1.400	1.400

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

Spiral do Brasil Ltda.	279	279
	72.235	65.211
Passivo não circulante		
Empréstimos com partes relacionadas		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	6.090	-
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	2.513	3.125
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	3.965	5.015
Spiral do Brasil Ltda.	860	1.070
	13.428	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 1,17% 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 1,17% ao mês (entre 0,98% e 1,59% em 31 de dezembro de 2023), sem vencimento predeterminado.

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

	30 de setembro de 2024					
	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendiment os Ltda.	Kalunga Participações e Empreendiment os Ltda.	Acionistas controladores	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	266.896	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(611)	(1.059)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(9.401)	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	(9.401)	(611)	(1.059)	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados – administrativo	209	-	-	-	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados – CD Barueri	356	-	-	-	-	-
Total de Outras Receitas	565	-	-	-	-	-
Receitas financeiras – mútuo	4.649	-	-	-	49.781	1.161
Despesas financeiras – mútuo	-	-	(155)	-	-	-
Total resultado financeiro	4.649	-	(155)	-	49.781	1.161
	30 de setembro de 2023					
	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendime ntos Ltda.	Acionistas controladores	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	195.972	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(615)	(1.050)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(10.223)	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	(10.223)	(615)	(1.050)	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados – administrativo	209	-	-	-	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados - CD Barueri	324	-	-	-	-	-
Total de Outras Receitas	533	-	-	-	-	-
Receitas financeiras – mútuo	11.378	-	-	-	64.130	1.115
Despesas financeiras – mútuo	-	-	(632)	-	-	-
Total resultado financeiro	11.378	-	(632)	-	64.130	1.115

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

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 nove meses findos em 30 de setembro 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 nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 estão demonstradas abaixo:

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Remuneração e encargos	10.166	8.606
Benefícios	304	291
Total	<u>10.470</u>	<u>8.897</u>

d) Avais com partes relacionadas:

Em 30 de setembro 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\$ 17,6 milhões, com vencimento de fevereiro de 2025 a março de 2025 (R\$ 20,0 milhões em 31 de dezembro de 2023).
- ii) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Santander, no valor de R\$ 13,7 milhões, com vencimento de outubro de 2024 a março de 2025 (R\$ 6,8 milhões em 31 de dezembro de 2023);

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

- iii) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco ABC, no valor de R\$ 4,1 milhões, com vencimento de dezembro de 2024 a março de 2025 (R\$ 5,9 milhões em 31 de dezembro de 2023);
- iv) Em cartas de crédito para importação com o Itaú Unibanco, com vencimento de novembro até dezembro de 2024, no valor de R\$ 3,0 milhões (R\$ 12 milhão em 31 de dezembro de 2023);
- v) Em cartas de crédito para importação com o Banco Bradesco, com vencimento de novembro de 2024 até janeiro de 2025, no valor de R\$ 2,2 milhões (R\$ 12 milhão em 31 de dezembro de 2023);
- vi) Em cartas de crédito para importação com o Banco Fibra, com vencimento de outubro de 2024 até fevereiro de 2025, no valor de R\$ 3,4 milhões;
- vii) Em cartas de crédito para importação com o Banco do Brasil, com vencimento de outubro até novembro de 2024, no valor de R\$ 13,6 milhões;
- viii) Em cartas de crédito para importação com o Banco Santander, com vencimento em novembro de 2024, no valor de R\$ 141 mil;
- ix) Em célula de crédito bancário junto ao Banco Itaú, no valor de R\$ 583 mil, com vencimentos mensais e sucessivos de outubro de 2024 a novembro de 2024 (R\$ 3,0 milhões em 31 de dezembro de 2023);
- x) Em célula de crédito bancário junto ao Banco Original, no valor de R\$ 27,9 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de outubro de 2024 a julho de 2027;
- xi) Em contratos de REFINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Santander S.A., no valor de R\$ 10,7 milhões, com vencimento de novembro de 2024 a janeiro de 2025; e
- xii) Em contratos de REFINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco ABC, no valor de R\$ 8,5 milhões, com vencimento de dezembro de 2024 a fevereiro de 2025.

10. Depósitos judiciais

	30/09/2024	31/12/2023
Processos tributários – PIS/COFINS (i)	21.018	19.468
Processos trabalhistas	721	942
Processos cíveis	969	938
Processos tributários – ICMS DIFAL (ii)	26.067	16.054
	48.775	37.402

(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 setembro 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)	45.472	(45.383)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	11.941	(11.941)
Baixas de contratos	(3.098)	3.908
Amortização de direito de uso	(82.843)	-
Juros apropriados no período	-	(41.051)
Pagamentos de arrendamentos	-	120.908
Saldos em 30 de setembro de 2024	364.088	(439.339)
Circulante	-	(111.131)
Não circulante	364.088	(328.208)
Direito de uso, líquidos de amortização	362.195	-
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	1.893	-
Total	364.088	-

(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	26.168	(26.012)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	9.572	(9.534)
Baixa de contratos	(10.977)	12.900
Amortização de direito de uso	(80.442)	-
Juros apropriados no exercício	-	(43.433)
Pagamentos de arrendamentos	-	116.403
Saldos em 30 de setembro de 2023	399.629	(473.043)
Circulante	-	(101.478)
Não circulante	399.629	(371.565)
Direito de uso, líquidos de amortização	397.310	-
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	2.319	-
Total	399.629	-

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:

	30/09/2024	31/12/2023
Imóveis	363.285	391.535
Equipamentos de informática	803	1.081
Total	364.088	392.616

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro 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 período de nove meses 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 1,27% 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$ 1.616 (R\$ 1.389 em 30 de setembro de 2023).

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante o período de nove meses findo em 30 de setembro 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 01/10/2025 A 30/09/2028	333.096	30.811
De 01/10/2028 A 30/09/2031	59.142	5.471
De 01/10/2031 A 30/09/2034	12.513	1.157
De 01/10/2034 A 30/09/2037	4.405	407
Total dos pagamentos mínimos	409.156	37.846
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(80.948)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	328.208	

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 considerar a inflação.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

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:

	<u>30/09/2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>
Passivo de arrendamento					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	439.339	328.204	222.550	132.260	62.863
Projeção nominal e taxa nominal	439.338	343.122	246.596	155.787	78.332
Ativo de direito de uso (i)					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	364.088	257.299	166.109	93.978	42.288
Projeção nominal e taxa nominal	364.088	271.701	189.360	116.400	57.220
Encargos Financeiros					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(41.051)	(33.878)	(24.193)	(15.325)	(8.183)
Projeção nominal e taxa nominal	(41.051)	(34.882)	(26.261)	(17.686)	(10.003)
Despesa de Depreciação do direito de uso					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(82.843)	(77.789)	(66.922)	(51.623)	(36.833)
Projeção nominal e taxa nominal	(82.843)	(80.372)	(74.130)	(62.056)	(48.223)
Total de despesa					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(123.894)	(111.667)	(91.115)	(66.948)	(45.016)
Projeção nominal e taxa nominal	(123.894)	(115.254)	(100.391)	(79.742)	(58.226)

(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 setembro 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	4.343	4.124	1.102	298	189			46	761	10.863
Depreciação	(6.262)	(6.611)	(918)	(412)	(763)	(460)	(20)	(262)		(15.708)
Transferências		79		66	93				(238)	-
Saldos em 30/09/2024	21.509	39.754	2.164	2.917	4.568	4.333	132	1.002	1.517	77.896
Custo total	156.952	124.970	29.077	7.862	14.913	9.447	248	3.751	1.517	348.737
Depreciação acumulada	(135.443)	(85.216)	(26.913)	(4.945)	(10.345)	(5.114)	(116)	(2.749)	-	(270.841)
Valor contábil, líquido	21.509	39.754	2.164	2.917	4.568	4.333	132	1.002	1.517	77.896

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro 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	5.083	2.998	534	312	268	-	-	-	217	9.412
Baixas	(339)	-	-	-	-	-	-	-	-	(339)
Depreciação	(8.937)	(6.605)	(959)	(391)	(796)	(356)	(20)	(264)	-	(18.328)
Transferências	-	31	58	-	110	-	-	-	(199)	-
Saldos em 30/09/2023	25.336	42.860	2.010	2.964	5.075	4.946	159	1.306	977	85.633
Custo total	151.994	119.249	27.724	7.365	14.391	9.447	248	3.705	977	335.100
Depreciação acumulada	(126.658)	(76.389)	(25.714)	(4.401)	(9.316)	(4.501)	(89)	(2.399)	-	(249.467)
Valor contábil, líquido	25.336	42.860	2.010	2.964	5.075	4.946	159	1.306	977	85.633

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

Em 30 de setembro de 2024, o valor de R\$314 (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 setembro de 2024

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

13. Fornecedores

	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais - terceiros	686.302	725.421
Fornecedores nacionais - risco sacado com terceiros (i)	-	13.928
Fornecedores nacionais - risco sacado com partes relacionadas (i)	68.819	61.596
Ajuste a valor presente (AVP)	(22.449)	(25.338)
	732.672	775.607

O ajuste a valor presente para 30 de setembro de 2024 foi calculado considerando a taxa de 1,20% 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024 foram antecipados R\$23.205 pelos fornecedores terceiros, com receita de comissão de R\$2 (no mesmo período findo em 30 de setembro de 2023 foram antecipados R\$38.081 que geraram R\$11 de receita de comissão).

14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Juros	Vencimento	30/09/2024	31/12/2023
Capital de giro – Cédula de Crédito Bancário (CCB)	Varição do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,75% a.a. a 3,98% a.a.	Mar/2028	469.456	576.316
	Pré-fixado de 8,32% a 11,52% a.a.	Fev/2025	10.926	10.399
Outros financiamentos	CDI + 2,95% a 3,40% a.a.	Jul/2027	38.392	44.234
	Dólar + 8,05% a 8,40% a.a.	Jul/2025	17.125	-
	IPCA + 7,94% a 8,19% a.a.	Mai/2027	22.878	35.753
	TJLP + 2,60% a.a.	Mai/2026	33.453	-
			592.230	666.702
Circulante			231.254	270.436
Não circulante			360.976	396.266

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

Composição do não circulante, por ano de vencimento

<u>Ano</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2025	38.562	150.246
2026	141.008	140.342
2027	103.915	97.513
2028	47.789	8.165
2029	29.702	-
	<u>360.976</u>	<u>396.266</u>

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

a. Garantias:

Em garantia dos contratos de capital de giro, foram concedidas cédulas de crédito bancário avalizadas pelos acionistas controladores e mais recebíveis de cartões de crédito em 10% a 20% 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 de alavancagem, razão entre dívida líquida e EBITDA (IFRS 16) igual ou inferior a 4,0x para o exercício de 2023, de 3,5x para os exercícios de 2024 e 2025 e de 3,0x para os exercícios de 2026 e 2027. O índice é calculado com base nas demonstrações financeiras intercalares semestrais, portanto, em 30 de junho e 31 de dezembro de cada exercício. Dessa forma, em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresentou um índice de alavancagem de 1,6x, mantendo-se em patamar bastante inferior ao da cláusula de Covenants até a próxima verificação em 31 de dezembro.

c. Instrumentos financeiros de derivativos

Para os contratos da modalidade Outros Financiamentos descritos na tabela acima, a Companhia contratou instrumentos financeiros de derivativos para neutralizar e/ou mitigar os riscos relacionados a exposição cambial, inflação, bem como taxas prefixadas de juros, conforme descrito na Nota Explicativa 26.1 (d).

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

15. Obrigações fiscais

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
IRRF a recolher	1.617	2.366
ISS de terceiros a recolher	30	48
PIS e COFINS a recolher	9.072	5.146
ICMS a recolher	35.231	36.003
IPTU a recolher	3.779	-
Total de impostos a pagar	49.729	43.563
Parcelamento PIS/COFINS – PERT	8.737	7.506
Total de obrigações fiscais	58.466	51.069
Circulante	51.278	44.848
Não circulante	7.188	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 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	<u>7.506</u>
Novos parcelamentos	1.831
Atualização monetária	457
Pagamentos realizados	(1.057)
Saldos de parcelamentos em 30 de setembro de 2024	<u>8.737</u>
Circulante	<u>1.549</u>
Não circulante	<u>7.188</u>
Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2022	<u>9.365</u>
Atualização monetária	513
Pagamentos realizados	(3.564)
Saldos de parcelamentos em 30 de setembro de 2023	<u>6.314</u>
Circulante	<u>997</u>
Não circulante	<u>5.317</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2025	1.549	1.285
2026	1.549	1.285
2027	1.549	1.285
2028	1.308	1.263
2029	545	1.017
2030	188	86
2031	188	-
2032	188	-
2033	124	-
	<u>7.188</u>	<u>6.221</u>

16. Receita diferida

a) Receita Diferida

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Garantia estendida e seguros para roubo, furto e quebra accidental (i)	3.538	2.898
Repasse de vendas de cartão pré-pago (iii)	242	252
Adiantamentos recebidos (ii)	1.366	2.139
	<u>5.146</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%.

Kalunga S.A.

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

b) Receita diferida de contrato de parceria

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita diferida de contrato de parceria	16.174	33.543
	<u>16.174</u>	<u>33.543</u>
Circulante	16.174	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.

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>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	758	848
Trabalhistas	1.302	623
Tributárias	1.711	3.584
	<u>3.771</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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

A movimentação das provisões para perdas prováveis está demonstrada abaixo:

	Trabalhistas	Cíveis	Tributários	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.514	946	5.545	8.005
Provisão (reversão)	(85)	63	(860)	(882)
Pagamentos	(903)	(152)	-	(1.055)
Saldos em 30 de setembro de 2023	526	857	4.685	6.068
Saldos em 31 de dezembro de 2023	623	848	3.584	5.055
Provisão (reversão)	1.866	382	(1.864)	384
Pagamentos	(1.187)	(472)	(9)	(1.668)
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.302	758	1.711	3.771

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

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

Natureza	30/09/2024	31/12/2023
Trabalhistas	3.284	2.333
Cíveis	11.245	11.532
Tributárias	52.435	48.698
	66.964	62.563

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\$ 2.192 em 30 de setembro 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\$7.262 em 30 de setembro de 2024 (R\$6.894 em 31 de dezembro de 2023); e
- (iii) A Companhia, até 30 de setembro 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\$10.545 em 30 de setembro de 2024 (R\$10.716 em 31 de dezembro de 2023).

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

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\$30.674 em 30 de setembro de 2024 (R\$27.339 em 31 de dezembro de 2023).

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro 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.

Em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro 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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

custos de transação incorridos até 30 de setembro de 2024, no montante de R\$2.399 (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 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.

Kalunga S.A.

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

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 assim sumarizados:

	30/09/2024	31/12/2023
(+) Empréstimos e financiamentos	592.230	666.702
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(5.429)	(5.516)
(-) Aplicação Financeira	(3.025)	(4.377)
(=) Dívida líquida	583.776	656.809
(+) Total do patrimônio líquido	82.539	117.330
(=) Total do capital	666.315	774.139
Índice de alavancagem financeira - %	87,61%	84,84%

20. Receita líquida

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

	30/09/2024	30/09/2023
Vendas brutas de produtos	2.651.094	2.551.731
Venda de serviços	11.791	12.353
Ajuste a valor presente (AVP)	(30.124)	(35.984)
Devoluções	(47.160)	(44.474)
ICMS sobre vendas	(432.649)	(402.770)
PIS e COFINS sobre vendas	(197.027)	(195.419)
ISSQN sobre vendas de serviços	(519)	(554)
Receita líquida	1.955.406	1.884.883

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

	30/09/2024	30/09/2023
Lojas físicas	1.626.498	1.541.607
Canal digital	325.304	340.353
Copy & Print	3.604	2.923
Total	1.955.406	1.884.883

Kalunga S.A.

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

21. Despesas com vendas

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Salários e encargos sociais	(196.813)	(183.374)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(74.356)	(72.267)
Depreciação e amortização	(14.844)	(17.520)
Taxa de cartão de crédito	(33.468)	(32.706)
Propaganda e publicidade	(25.378)	(25.485)
Aluguéis	(30.378)	(29.175)
Energia elétrica, água e telefone	(20.105)	(19.395)
Fretes com vendas	(17.772)	(15.387)
Imposto predial e taxas de funcionamento	(13.526)	(12.727)
Despesas com manutenção	(9.039)	(5.699)
Despesas com ICMS/ICMS Difal	(12.578)	(13.330)
Serviços de terceiros	(10.425)	(10.161)
Materiais de embalagem	(4.719)	(5.594)
Impressos e material de escritório	(2.606)	(2.142)
Royalties	(6.440)	(5.148)
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	(1.237)	(3.542)
Quebra de caixa	(388)	(312)
Outras despesas	(6.420)	(8.815)
	<u>(480.492)</u>	<u>(462.779)</u>

- (i) Esse montante compreende R\$81.894 de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$79.594 em 30 de setembro de 2023), líquido de R\$7.538 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$7.327 em 30 de setembro de 2023).

22. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Serviços de terceiros	(26.943)	(29.423)
Salários e encargos sociais	(27.549)	(25.814)
Reversão de contingências e despesas de indenizações	(384)	(882)
Manutenção	(611)	(621)
Depreciação e amortização	(1.497)	(1.604)
Amortização de direito de uso de arrendamentos e de equipamentos de informática (i)	(887)	(796)
Energia elétrica, água e telefone	(194)	(302)
Aluguéis	(88)	(179)
Pró-labore	(5.175)	(4.800)
Legais e tributárias	(274)	(181)
Outras despesas	(4.900)	(1.090)
	<u>(68.502)</u>	<u>(65.692)</u>

- (i) Esse montante compreende R\$949 (R\$848 em 30 de setembro de 2023) de amortização de direito de uso dos arrendamentos e de equipamentos de informática (Nota 11), líquido de R\$62 (R\$52 em 30 de setembro de 2023) de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos.

Kalunga S.A.

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

23. Resultado financeiro

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamento (ii)	(37.958)	(40.463)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(64.302)	(73.571)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	(155)	(632)
Amortização do custo de transação	(2.193)	-
Despesas bancárias	(2.279)	(3.077)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(70.465)	(69.676)
Variação monetária passiva	(334)	-
Resultado com instrumentos financeiros passivo	(1.113)	-
Outros	(12.930)	(11.435)
	(191.729)	(198.854)
Receitas financeiras		
Juros sobre contratos de mútuo (partes relacionadas)	55.591	76.623
Juros ativos	327	394
Descontos obtidos	1.088	321
Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	462	1.925
Ajustes a valor presente de contas a receber	30.384	35.976
Variação monetária ativa	3.310	2.774
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(2.809)	(3.813)
Resultado com instrumentos financeiros ativo	64	-
Atualização monetária PIS / COFINS (i)	789	3.365
	89.206	117.565
Resultado financeiro	(102.523)	(81.289)

(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\$41.051 de juros de arrendamento (Nota 11), líquido de R\$3.093 de PIS e COFINS (R\$43.433 e R\$2.969 em 30 de setembro de 2023, respectivamente).

24. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação da taxa efetiva

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	98.613	152.487
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais – 34%	(33.528)	(51.846)
<u>Ajustes para obtenção da alíquota efetiva:</u>		
PAT – Programa de alimentação do trabalhador	343	421
Exclusão do lucro real conf. Art.19 – Lei 11.196/2005 – (Lei do bem)	362	907
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	6	18
Outras adições e exclusões permanentes	385	1.119
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	(32.432)	(49.381)
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(35.763)	(71.396)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	3.331	22.015
	(32.432)	(49.381)
	32,89%	32,4%

Kalunga S.A.

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

Diferido

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão para perdas de crédito esperadas	677	599
Provisão para perdas de estoques	400	379
Provisões para contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	1.282	1.719
Ajuste a valor presente	(4.160)	(4.990)
Arrendamentos	25.585	24.876
Diferença de taxa de depreciação	(80)	(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	4.116	4.583
Prejuízo fiscal	4.295	981
Outros	2.158	3.069
Imposto de renda diferido ativo, líquido	<u>31.295</u>	<u>27.963</u>

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido ativo, líquido	27.963	6.526
Constituição no resultado do exercício	3.332	22.015
Saldo final imposto de renda diferido ativo, líquido	<u>31.295</u>	<u>28.541</u>

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 nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023.

	<u>Trimestre atual</u>	<u>Acumulado no exercício atual</u>	<u>Trimestre do exercício anterior</u>	<u>Acumulado no exercício anterior</u>
	<u>01/07/2024 a 30/09/2024</u>	<u>01/01/2024 a 30/09/2024</u>	<u>01/07/2023 a 30/09/2023</u>	<u>01/01/2023 a 30/09/2023</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	(3.657)	66.181	19.073	103.106
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>-0,0059</u>	<u>0,1064</u>	<u>0,0307</u>	<u>0,1657</u>

Kalunga S.A.

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

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.

a) 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.

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.

Em relação aos empréstimos e financiamentos, o risco associado decorre da possibilidade de aumento nas taxas de juros e/ou da variação cambial 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 e cambial.

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 setembro de 2024:

	Risco	30/09/2024	Taxa	Cenário provável	Resultado financeiro Cenário 25%	Cenário 50%
Ativos:				(i)		
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	1.853	CDI	104	78	52
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	3.025	CDI	377	283	189
Partes relacionadas	Redução do CDI	544.330	CDI	66.299	49.724	33.150
Subtotal		549.208		66.780	50.085	33.390

Kalunga S.A.

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

Passivos:						
Empréstimos capital de giro (*)	Alta do CDI	(474.267)	CDI	(57.766)	(72.208)	(86.649)
Outros financiamentos (*)	Alta do CDI	(38.392)	CDI	(4.676)	(5.845)	(7.014)
Outros financiamentos (*)	Alta do Dólar	(17.125)	Dólar	(1.396)	(1.745)	(2.094)
Outros financiamentos (*)	Alta do IPCA	(22.878)	IPCA	(1.000)	(1.250)	(1.500)
Outros financiamentos (*)	Alta do TLP	(33.453)	TLP	(2.101)	(2.626)	(3.152)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	(8.737)	Selic	(1.027)	(1.284)	(1.541)
Subtotal		(594.852)		(67.966)	(84.958)	(101.950)
Total		(45.644)		(1.186)	(34.873)	(68.560)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de setembro de 2024 (12,18% a.a.) para 365 dias. Para os cenários prováveis da SELIC (11,75% a.a.), IPCA (4,37% a.a.) e cotação do Dólar (R\$5,40) foram consideradas as projeções divulgadas no Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 27 de setembro de 2024. Em relação taxa de longo prazo (TLP) foi considerada a taxa divulgada pela BNDES (Banco Nacional do Desenvolvimento) na data base 30 de setembro de 2024, 6,28%a.a.

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

	Risco	30/09/2023	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Ativos:				(i)		
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	51.922	CDI	344	258	172
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	5.863	CDI	652	489	326
Partes relacionadas	Redução do CDI	601.207	CDI	66.313	49.735	33.157
	Subtotal	658.992		67.309	50.482	33.655
Passivos:						
Empréstimos capital de giro (*)	Alta do CDI	(622.637)	CDI	(68.677)	(85.846)	(103.016)
Outros financiamentos (*)	Alta do CDI	(44.859)	CDI	(4.948)	(6.185)	(7.422)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	(6.314)	Selic	(742)	(928)	(1.113)
	Subtotal	(673.810)		(74.367)	(92.959)	(111.551)
Total		(14.818)		(7.058)	(42.477)	(77.897)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de setembro de 2023 (11,03% a.a.) para 365 dias. Para o cenário provável da SELIC foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 29 de setembro de 2023 (11,75% a.a.).

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

Risco cambial

A Companhia está exposta ao risco cambial sobre captações de empréstimos realizados em moeda estrangeira, Dólar Norte-Americano (USD). No entanto, a Companhia utiliza-se de contratos de instrumentos financeiros nessas operações, a fim de neutralizar e/ou minimizar os efeitos da exposição cambial.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

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 setembro de 2024, a Companhia apresentou um capital circulante líquido negativo de R\$287.112 (R\$257.457 em 31 de dezembro de 2023).

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

Em 30 de setembro de 2024	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	732.672	-	-	732.672
Passivo de arrendamento	111.131	265.340	62.868	439.339
Empréstimos com partes relacionadas	-	6.090	-	6.090
Empréstimos e financiamentos	231.254	331.274	29.702	592.230
Total	1.075.057	602.704	92.570	1.770.331

Em 30 de setembro de 2023	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	577.935	-	-	577.935
Passivo de arrendamento	101.478	319.638	51.927	473.043
Empréstimos com partes relacionadas	-	7.107	-	7.107
Empréstimos e financiamentos	247.523	433.936	-	681.459
Total	926.936	760.681	51.927	1.739.544

Kalunga S.A.

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

d) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não efetua operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros instrumentos de risco.

Instrumentos financeiros derivativos - as operações com derivativos têm por objetivo proteger a Companhia contra variações cambiais, taxas de juros prefixadas e de inflação conforme o IPCA-IBGE. A Companhia reconheceu os efeitos das operações com derivativos na demonstração de resultado.

A Companhia utiliza instrumentos financeiros com o objetivo de gerenciar a liquidez e sua exposição a riscos de oscilação no câmbio. A gestão desses riscos é efetuada por meio de políticas e limites de exposição. A Administração não designou os instrumentos financeiros derivativos como *hedge accounting* e, portanto, há um efeito de ganhos e perdas da transação no resultado.

A alta Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos e conta com o suporte de profissionais capacitados que analisa os riscos financeiros e a estrutura de governança em riscos financeiros apropriada para a Companhia. Os profissionais fornecem garantia à alta Administração da Companhia de que as atividades da Companhia em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia. É política da Companhia não participar de quaisquer negociações de derivativos para fins especulativos.

A seguir apresentamos a apuração do saldo de instrumentos financeiros derivativos:

Descrição	Valor notional atual	Valor notional original	Valor US\$	Troca			Início	Vencimento	Posição ativa	Posição passiva
				De	Para	Contraparte				
Variação cambial	5.000	15.000	-	IPCA	CDI	Banco Safra	01/11/2023	18/11/2024	(5.014)	5.031
Variação cambial	17.778	20.000	-	IPCA	CDI	Banco Safra	29/04/2024	17/05/2027	(18.121)	18.332
Variação cambial	7.500	10.000	1.813	Dólar	CDI	Banco Safra	28/06/2024	24/06/2025	(7.495)	7.593
Variação cambial	10.000	10.000	1.769	Dólar	CDI	Banco Safra	30/07/2024	25/07/2025	(9.742)	10.105
	40.278	55.000	3.582						(40.372)	41.061
									Subtotal	
									Total líquido	689

Data do contrato	Data desembolso efetivo	Vencimento	Tipo SWAP	Valor US\$	Ponta ativa (Em R\$)	Ponta passiva (Em R\$)	Ganho (perda)
30/10/2023	01/11/2023	18/11/2024	Índice	-	(5.014)	5.031	17
26/04/2024	29/04/2024	17/05/2027	Índice	-	(18.121)	18.332	211
26/06/2024	28/06/2024	24/06/2025	Cambial	1.813	(7.495)	7.593	98
29/07/2024	30/07/2024	25/07/2025	Cambial	1.769	(9.742)	10.105	363
				3.582	(40.372)	41.061	689

Kalunga S.A.

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

Modalidade	Bancos	Empréstimos em		Derivativos em		Dívida líquida em	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
CCB	Banco do Brasil	275.634	296.454	-	-	275.634	296.454
CCB	Banco Bradesco	215.735	259.437	-	-	215.735	259.437
CCB	Banco Daycoval	-	3.073	-	-	-	3.073
CCB	Banco Fibra	-	16.521	-	-	-	16.521
Leasing financeiro	Banco Santander	8	299	-	-	8	299
Financiamentos	Banco Votorantim	54.519	40.628	-	-	54.519	40.628
CCB	Banco Safra	11.143	56.880	-	-	11.143	56.880
Contrato Finame de Material - 305920	Banco Safra	5.015	-	17	-	5.032	-
Contrato Finame de Material - 342708	Banco Safra	17.863	-	211	-	18.074	-
Contrato Finame de Material - 355429	Banco Safra	7.508	-	98	-	7.606	-
Contrato Finame de Material - 364177	Banco Safra	9.616	-	363	-	9.979	-
Totais		597.041	673.292	689	-	597.730	673.292

26.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	Classificação	Hierarquia Valor Justo	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	-	5.429	5.516
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	129.837	160.463
Aplicação financeira	Custo amortizado	Nível 2	3.025	4.377
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	544.330	604.311
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	48.775	37.402
			731.396	812.069
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	732.672	775.607
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	592.230	666.702
Instrumentos financeiros	Valor justo	Nível 2	688	-
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	439.339	465.780
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	6.090	-
			1.771.019	1.908.089

Os saldos contabilizados em 30 de setembro 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 nove meses findos em 30 de setembro de 2024.

26.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento

Descrição	Em 31 de dezembro de 2023	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Custos de transação - Amortização	Custos de transação - Novos	Juros provisionados	Variação cambial	Em 30 de setembro de 2024
Passivo de arrendamento	465.780	(79.857)	(41.051)	53.416	-	-	41.051	-	439.339
Empréstimos e financiamentos	666.702	(226.481)	(60.709)	147.000	2.193	(414)	64.302	(363)	592.230
Empréstimos com partes relacionadas	-	(5.600)	-	11.535	-	-	155	-	6.090
	1.132.482	(311.938)	(101.760)	211.951	2.193	(414)	105.508	(363)	1.037.659

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

Descrição	Em 31 de dezembro de 2022	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Custos de transação - Amortização	Custos de transação - Novos	Juros provisionados	Variação cambial	Em 30 de setembro de 2023
Passivo de arrendamento	523.367	(72.971)	(43.432)	22.646	-	-	43.433	-	473.043
Empréstimos e financiamentos	503.443	(108.106)	(71.554)	287.704	1.547	(5.146)	73.571	-	681.459
Empréstimos com partes relacionadas	105.731	(100.817)	-	1.561	-	-	632	-	7.107
	1.132.541	(281.894)	(114.986)	311.911	1.547	(5.146)	117.636		1.161.609

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 setembro 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:

	30/09/2024	30/09/2023
Arrendamentos contratados durante o exercício e provisão de desmantelamento	45.472	26.168
Remensuração de arrendamentos	11.941	9.572
Baixa de contratos de arrendamento	(3.098)	(10.977)
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	105.559	80.022
Dividendos propostos	49.972	70.943
Dividendos intermediário	51.000	50.000

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

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

29. Seguros contratados

Em 30 de setembro 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\$72.460 (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).

30. Eventos subsequentes

Em 2 de outubro de 2024, a Companhia celebrou aditivos em alguns dos contratos de Cédula de Crédito Bancário para prorrogação dos vencimentos finais. Em 30 de setembro de 2024, estes contratos totalizavam R\$199.513 e venciam em julho/2027, sendo prorrogados para setembro/2029.

Em outubro de 2024, a Companhia celebrou 3 novos contratos de Cédula de Crédito Bancário para reforço de capital de giro totalizando R\$110.000, com os seguintes detalhes:

- Em 10 de outubro de 2024, valor de R\$10.000 com prazo de 12 meses;
- Em 14 de outubro de 2024, valor de R\$50.000 com prazo de 36 meses; e
- Em 25 de outubro de 2024, valor de R\$50.000 com prazo de 60 meses.