

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

A Kalunga é a maior varejista de suprimentos para escritório e material escolar no Brasil e atua por meio de suas 221 lojas físicas distribuídas em 20 Estados brasileiros e no Distrito Federal, nos principais shoppings centers e pontos estratégicos localizados nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Minas Gerais, Espírito Santo, Paraná, Santa Catarina, Rio Grande do Sul, Bahia, Pernambuco, Ceará, Goiás, Rio Grande do Norte, Sergipe, Alagoas, Paraíba, Rondônia, Maranhão, Mato Grosso, Pará e Piauí. Além das lojas físicas possui os canais digitais, operando de forma totalmente integrada entre o ambiente online e offline (omnichannel). Para suportar sua operação, a Kalunga possui três centros de distribuição no estado de São Paulo e trabalha com 12 marcas exclusivas, distribuindo mais de 12 mil SKUs e oferecendo adicionalmente os serviços de gráfica rápida, acabamento e digitalização por meio do Copy & Print.

Mensagem da Administração

O ano de 2022 tem um significado muito especial para todos nós aqui na Kalunga. Primeiro, porque neste ano completamos 50 anos de uma história marcada por muito trabalho, dedicação, qualidade, inovação e comprometimento com a satisfação de nossos clientes, características que fizeram com que a pequena papelaria fundada em 1972, no bairro de Vila Mariana, São Paulo – Capital, ao longo dos anos se consolidasse no mercado, tornando-se a maior varejista do Brasil no segmento de suprimentos para escritório e material escolar, tendo atualmente 221 lojas físicas espalhadas pelo país e mais de 4.500 funcionários. Segundo, porque neste período acumulado de 9 meses atingimos R\$ 2.463,9 milhões de receita bruta, o maior valor de vendas obtido pela Companhia em períodos comparativos em toda sua história, com margem bruta de 38,9%, lucro líquido de R\$84,2 milhões e EBITDA de R\$311,4 milhões. Acreditamos que contribuíram para este resultado: (i) nossa busca incessante por novas parcerias, inovações e oportunidades; (ii) o reaquecimento do mercado, alinhado ao período de volta às aulas, de forma presencial, tanto nas escolas públicas quanto privadas; (iii) a diminuição substancial das medidas de restrições relacionadas à COVID 19; (iv) o retorno gradual das atividades presenciais aos escritórios; (v) o incremento no movimento dos *shoppings centers*; e (vi) bem como, o controle de despesas/custos.

Omnichannel

Acreditamos cada vez mais que a integração entre os canais *online* e *offline* é um diferencial competitivo relevante frente a outros *players* e por isso estamos sempre em busca de desenvolver a melhor relação com os nossos clientes, fornecedores, parceiros e colaboradores. Atualmente, 100% das nossas lojas oferecem o *Store Pick-up*, Quiosque e Quiosque *Pick-up*. Implementamos ainda em 2021 o *Shipping from Store* em 204 lojas, conseguindo realizar a entrega dos produtos aos clientes em no máximo 2 horas.

A Companhia também é responsável pela operação de 7 *Online Partner Stores*, nas quais temos parceria com nossos fornecedores para operar seus *e-commerces* e toda a logística por traz, fornecendo assim uma solução de *full commerce*. Ao longo de 2021, agregamos a BIC, Epson, Faber-Castell e Duracell ao nosso portfólio e continuamos buscando por novos parceiros.

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

Vendas Digitais, Combinando Crescimento e Lucratividade

A pandemia do COVID-19 proporcionou um crescimento significativo nas vendas do Canal Digital. No entanto, entendemos que uma grande parte desse crescimento se deve também aos nossos investimentos em serviços diferenciados. No 9M2022, a receita líquida nos canais digitais foi de R\$344,7 milhões em comparação com os R\$308,4 milhões do mesmo período de 2021, o que representou um incremento de R\$36,3 milhões. Contudo, em função do retorno dos clientes às lojas físicas, houve a diminuição da participação do canal digital em relação a receita líquida total da Companhia, encerrando o período com 19,0% de participação.

O *website* da Companhia (Kalunga.com) contou com uma média mensal de aproximadamente, 23,4 milhões de visualizações no 9M2022. De seus 3 milhões de visitantes médios mensais, 1,7 milhão acessam o site via celular e 1,3 milhão, via computador.

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

Como reflexo desta estratégia, 92% das nossas entregas foram efetuadas dentro do prazo e 97% dos nossos clientes comprariam novamente, de acordo com dados da EBIT (Nielsen). Nossos indicadores nos levam a ter o prêmio de loja diamante, o mais alto prêmio reconhecido pelo EBIT (Nielsen).

Performance e Perspectivas

Nos primeiros nove meses de 2022 ("9M2022"), a Companhia atingiu receita líquida de R\$1.817,2 milhões, ante R\$1.537,2 milhões no mesmo período de 2021 ("9M2021"), apresentando lucro líquido de R\$84,2 milhões comparado com o lucro líquido de R\$41,6 milhões apresentado no mesmo período do ano anterior. A melhora da performance está relacionada diretamente ao período de volta às aulas, a inexistência de restrições ao funcionamento das lojas, as novas parcerias e mecanismos de vendas, a melhoria na gestão de custos e despesas por parte da Administração da Companhia.

A expectativa da Administração da Companhia é de que o desempenho verificado no 3º trimestre de 2022 seja mantenha ao longo de todo 2º semestre de 2022, sobretudo pelos seguintes motivos:

- Retorno aos escritórios: O tíquete médio de vendas B2B é 151,7% maior que o de B2C. Com a volta aos escritórios, as vendas para pessoa jurídica cresceram substancialmente em todos os canais e como ainda há muitos escritórios que ainda estão voltando as atividades presenciais, a tendência será de crescer cada vez mais;
- Normalização das escolas: com o retorno das aulas presenciais nas escolas públicas e privadas, espera-se um aumento ainda maior das vendas de materiais escolares em comparação com o 2021. Sobretudo, após decreto de alguns governadores, em 2021, tornando a educação básica serviço essencial, portanto, prioritário ainda que em período de pandemia; e
- ~70% das lojas da Kalunga estão localizadas em shoppings. Com normalização dos horários de funcionamento destes, tem aumentado de forma gradual o fluxo de pessoas em nossas lojas.

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

Evolução de lojas

No 9M2022, inauguramos 2 lojas e descontinuamos 2 lojas, que tiveram suas perspectivas de lucratividade afetadas pela pandemia, encerrando assim o trimestre com 221 lojas.

Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)

A Companhia visando atender a legislação, mas principalmente, garantir a segurança dos dados e a privacidade de seus clientes, colaboradores e parceiros comerciais informa que está investindo em sua estrutura de TI e ambiente web, sendo que até o momento foram investidos R\$ 0,8 milhão distribuídos conforme seguir:

- Contratação de Seguro de Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética;
- Aquisição de 5 servidores via *leasing*;
- Aquisição de licença para uso do *software*;
- Serviço para a instalação do *software*; e
- Serviço de suporte técnico.

Agradecimentos

Apesar do cenário ainda desafiador, seja no âmbito interno brasileiro, por conta da inflação e juros altos, ou pelo internacional, em função da guerra na Ucrânia, crise inflacionária e dos problemas na cadeia de suprimentos, a Kalunga vem demonstrando ao longo do período, sua resiliência e foco que combinados aos esforços de seus colaboradores, fornecedores e, principalmente, a confiança mantida pelos seus clientes, tornaram possíveis os resultados positivos apresentados pela Companhia até o momento. Por fim, agradecemos aos nossos acionistas e a todos os envolvidos acima que assim como nós continuam empenhados em ajudar a Kalunga a expandir a sua atuação.

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

A Administração

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

Destaques operacionais e financeiros



CANAL DIGITAL

- ☞ A estratégia *omnichannel* da Companhia continua trazendo frutos na geração de receita. A receita líquida do canal digital atingiu R\$344,7 milhões no 9M2022 comparado aos R\$308,4 milhões no 9M2021, um incremento de 11,8%. Em relação a receita líquida total, o canal digital passou a representar 19,0% em comparação com os 20,1% apresentados em 9M2021, houve retração de 1.1 p.p. explicada pelo retorno dos clientes às lojas físicas.
- ☞ Durante 2022, foram iniciadas as operações de OPS (*Online Partner Store*) da BIC, Epson, Faber-Castell e Duracell em que a Kalunga tem exclusividade na administração e *fulfillment* de toda operação de *e-commerce* desses parceiros.
- ☞ Com isso, ficamos com 7 operações no conceito *full commerce* (HP, Brother, Spiral, BIC, Epson, Faber-Castell e Duracell) e continuamos as tratativas com outros parceiros que veem a possibilidade de unir a força de suas marcas, com a tecnologia e *expertise* em *e-commerce* da Kalunga.



LOJAS FÍSICAS

- ✎ Continuamos o plano de expansão do número de lojas com:
 - 2 lojas abertas e 2 descontinuadas no 9M2022. Portanto, a Kalunga encerrou o 9M2022 com 221 lojas.
 - 7 lojas abertas e 9 descontinuadas no 9M2021. Portanto, a Kalunga encerrou o 9M2021 com 222 lojas.
 - A Receita Líquida das Lojas atingiu R\$1.469,8 milhões no 9M2022, que comparado com R\$1.227,1 milhões no 9M2021, apresentou um crescimento de 19,8%.
 - O *Same Store Sales* (SSS)¹ no 9M2022 foi de 19,6%, quando comparado a 22,0% no 9M2021.



COPY & PRINT

- ☞ A Receita Líquida do Copy & Print atingiu R\$2.798 mil no 9M2022 comparado ao R\$1.718 mil no período de 9M2021, portanto, representando um crescimento de 62,9%.
- ☞ Não foram inauguradas novas operações do Copy & Print no 9M2022.

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

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022



DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

- Receita líquida de R\$541,7 milhões no 3T2022, contra R\$497,7 milhões no 3T2021, portanto um crescimento de 8,9%. No período de 9M2022, a receita líquida foi de R\$1.817,2 milhões comparado a R\$1.537,2 milhões, um crescimento de 18,2%.
- Lucro líquido de R\$20,6 milhões no 3T2022, contra um lucro líquido de R\$5,7 milhões no 3T2021, um aumento de 259,0%. No período de 9M2022, o lucro líquido foi de R\$84,2 milhões ante R\$41,6 milhões, tendo assim crescido 102,4%.
- Os investimentos da Companhia em imobilizado e ativo intangível, para viabilizar os projetos, totalizaram R\$8,3 milhões no 9M2022 e R\$13,0 milhões no 9M2021.
- Em 30 de setembro de 2022 a Companhia contava com 4.597 colaboradores ativos e com um índice de rotatividade (*turnover*) de 12,5% e 4.566 funcionários ativos e *turnover* de 37,5% em 30 de setembro de 2021.

Receita líquida de vendas

O 3T2022 atingiu uma receita líquida de R\$541,7 milhões, comparado a R\$497,7 milhões no mesmo período de 2021, portanto, um aumento de R\$44,1 milhões ou 8,9%, impulsionado especialmente pelo crescimento de 7,7% nas vendas de loja físicas.

No 9M2022, a receita líquida de vendas totalizou R\$1.817,2 milhões, comparado aos R\$1.537,2 milhões no 9M2021, representou um aumento de R\$280,0 milhões. Esse incremento de 18,2% da receita líquida é fruto do crescimento de 11,8% da receita líquida de canais digitais, sobretudo, pelo crescimento de 19,8% na receita líquida de lojas físicas no período, impulsionado pelo retorno às aulas nas escolas públicas e privadas, de forma substancialmente presencial e em razão da inexistência de quaisquer restrições ao funcionamento das lojas, cenário este totalmente diferente daquele apresentado no 9M2021.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Lojas Físicas	432.040	401.186	7,7%	1.469.753	1.227.094	19,8%
Canal Digital	108.662	95.786	13,4%	344.661	308.404	11,8%
Copy & Print	1.036	687	50,8%	2.798	1.718	62,9%
Receita Líquida	541.738	497.659	8,9%	1.817.212	1.537.216	18,2%

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

O custo das mercadorias vendidas e serviços prestados foi de R\$324,8 milhões no 3T2022 comparado com R\$312,4 milhões no mesmo período de 2021, ou seja, um incremento de 3,9% decorrente do incremento das vendas de mercadorias e serviços. No período de 9M2022 o custo das mercadorias vendidas e serviços prestados teve um incremento de R\$124,5 milhões ou 12,6%, quando totalizou R\$1.109,6 milhões comparado a R\$985,1 milhões no 9M2021, resultado do incremento de vendas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(324.753)	(312.429)	3,9%	(1.109.613)	(985.093)	12,6%
% da Receita Líquida	-59,9%	-62,8%	-2,9 p.p.	-61,1%	-64,1%	-3,0 p.p.

Lucro bruto

O lucro bruto da Companhia atingiu R\$217,0 milhões no 3T2022, comparado a R\$185,2 milhões em relação ao mesmo período de 2021. Esse incremento de 17,1% ou R\$31,8 milhões do lucro bruto é resultado do incremento na receita líquida e da redução do custo em relação as vendas. O lucro bruto acumulado no 9M2022 foi de R\$707,6 milhões comparado a R\$552,1 milhões no 9M2021, um incremento de R\$155,5 milhões ou 28,2%. A margem bruta do período ficou 3,0 pontos percentuais maior, atingindo 38,9% e 35,9% no mesmo período do ano anterior, fruto do retorno do crescimento das vendas e da mudança da estratégia da Companhia de recompor, de forma criteriosa, as margens dos produtos baseado na força da marca Kalunga.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Lucro Bruto	216.985	185.231	17,1%	707.599	552.123	28,2%
% da Receita Líquida	40,1%	37,2%	2,9p.p.	38,9%	35,9%	3,0p.p.

Despesas operacionais

As despesas operacionais no 3T2022 foram de R\$159,4 milhões, representando 29,4% da receita líquida. No mesmo período de 2021, foram de R\$146,5 milhões, correspondente a 29,4% da receita. Embora tenha

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

tido um aumento nominal de R\$12,9 milhões, a participação desta em relação a receita líquida manteve o mesmo percentual do período anterior.

No 3T2022, as despesas com vendas tiveram um incremento de 12,7%, consequência de não haver mais em 2022 as reduções decorrentes de abatimentos nos aluguéis, bem como, pelo reflexo das despesas variáveis que naturalmente aumentaram com o maior volume de vendas, efeito do dissídio sobre as despesas com pessoal, aumento da inflação sobre as despesas serviços de terceiros e outros, além dos reajustes de energia e frete. As despesas gerais e administrativas tiveram uma redução de 4,7% em comparação com o mesmo trimestre anterior, por conta da diminuição, durante a pandemia, da contratação de serviços de terceiros.

No período de 9M2022, as despesas operacionais foram de R\$492,2 milhões, registrando um aumento de 18,6% em comparação ao mesmo período de 2021 que registrou R\$415,1 milhões. Este aumento foi atenuado sobretudo pela retomada gradual da operação da Companhia com a diminuição substancial das restrições, bem como, pela contabilização, no 2º trimestre de 2021, do crédito de PIS/COFINS, decorrente da exclusão do ICMS da sua base de cálculo, no valor nominal de R\$23,1 milhões.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Com vendas	(143.592)	(127.372)	12,7%	(436.874)	(385.392)	13,4%
Gerais e administrativas	(15.244)	(15.994)	-4,7%	(56.435)	(49.182)	14,7%
Outras receitas (despesas), líquidas	(534)	(3.138)	-83,0%	1.065	19.433	-94,5%
Despesas operacionais	(159.370)	(146.504)	8,8%	(492.244)	(415.141)	18,6%
% da Receita Líquida	-29,4%	-29,4%	0,0p.p.	-27,1%	-27,0%	0,1p.p.

Lucro operacional

O lucro operacional foi de R\$57,6 milhões no 3T2022, frente aos R\$38,7 milhões atingidos no 3T2021, portanto, um acréscimo de 48,8% ou aumento de R\$ 18,9 milhões. A margem operacional, teve um acréscimo de 2,8 pontos percentuais, representando uma margem de 10,6% no 3T2022 e 7,8% no mesmo período de 2021.

Desta forma, o lucro operacional acumulado no 9M2022 totalizou R\$215,4 milhões, representando 11,9% da receita líquida ante 8,9% registrado no 9M2021, quando totalizou R\$137,0 milhões. Esse incremento no Lucro Operacional decorre, principalmente, do aumento de receitas no período, da expansão de margem bruta e da representatividade das despesas operacionais no período. Desta forma, o lucro operacional incrementou nominalmente em R\$78,4 milhões nos nove meses, ou 57,2%.

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Lucro Operacional	57.615	38.727	48,8%	215.355	136.982	57,2%
% da Receita Líquida	10,6%	7,8%	2,8p.p.	11,9%	8,9%	3,0p.p.

Resultado financeiro líquido

O resultado financeiro líquido do 3T2022 foi uma despesa financeira líquida de R\$28,5 milhões comparado a R\$30,1 milhões no 3T2021, representando 5,3% e 6,0% da receita líquida respectivamente, ou seja, um decréscimo de 0,7 pontos percentuais. No período de 9M2022 foram registradas despesas financeiras de R\$198,1 milhões e receitas financeiras de R\$104,8 milhões, apurando uma despesa financeira líquida de R\$93,3 milhões. No 9M2021, as despesas financeiras totalizaram R\$120,0 milhões enquanto as receitas financeiras foram de R\$43,2 milhões, apurando uma despesa financeira líquida de R\$76,8 milhões, representando 5,1% e 5,0% da receita líquida respectivamente, ou seja, um acréscimo de 0,1 pontos percentuais.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Despesas financeiras	(66.538)	(45.644)	45,8%	(198.148)	(119.994)	65,1%
Receitas financeiras	38.020	15.571	144,2%	104.848	43.162	142,9%
Resultado financeiro	(28.518)	(30.073)	-5,2%	(93.300)	(76.832)	21,4%
% da Receita Líquida	-5,3%	-6,0%	-0,7p.p.	-5,1%	-5,0%	0,1p.p.

Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social

O resultado antes do imposto de renda e da contribuição social no 3T2022 foi um lucro de R\$29,1 milhões, comparado a um lucro de R\$8,7 milhões no 3T2021, representando 5,4% e 1,7% de receita líquida respectivamente, ou seja, um decréscimo de 3,7 pontos percentuais.

No 9M2022, o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social totalizou R\$122,1 milhões, comparado a R\$60,2 milhões apresentado no mesmo período do ano anterior, representando 6,7% e 3,9% de receita líquida respectivamente, ou seja, um acréscimo de 2,8 pontos percentuais.

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Lucro (Prejuízo) antes do IR e da CS	29.097	8.654	236,2%	122.055	60.150	102,9%
% da Receita Líquida	5,4%	1,7%	3,7p.p.	6,7%	3,9%	2,8p.p.

Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) no 3T2022 totalizaram uma despesa de R\$8,5 milhões frente uma despesa de R\$2,9 milhões no 3T2021, um aumento de 191,7%, decorrente do imposto de renda e da contribuição social diferidos consequente da utilização dos créditos de PIS/COFINS sobre a exclusão do ICMS de sua base de cálculo, e pequena redução pela utilização do benefício fiscal da Lei do Bem proveniente dos investimentos da Companhia em tecnologia para evolução de processos intrínsecos a sua cadeia produtiva. No 9M2022 o imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) totalizaram despesas de R\$37,8 milhões comparativamente a despesa de R\$18,5 milhões de imposto no 9M2021. Esse imposto representou 31,0% do resultado antes do imposto de renda e contribuição social gerado no 9M2022 comparado com 30,8% atingidos no 9M2021.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Corrente	(15.155)	(4.432)	241,9%	(58.180)	(19.677)	195,7%
Diferido	6.627	1.508	339,5%	20.368	1.140	1.686,7%
IR e CSLL	(8.528)	(2.924)	191,7%	(37.812)	(18.537)	104,0%
% do Lucro (Prejuízo) antes do IR/CS	-29,3%	-33,8%	-4,5p.p.	-31,0%	-30,8%	0,2p.p.

Lucro líquido do período

No 3T2022 a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$20,6 milhões contra um lucro líquido de R\$5,7 milhões no 3T2021, portanto, um acréscimo de 259,0%, equivalente a um aumento nominal de R\$14,8 milhões. No 9M2022, o lucro líquido da Companhia foi de R\$84,2 milhões comparado a um lucro líquido de R\$41,6 milhões no 9M2021. Desta maneira, o lucro líquido teve um acréscimo de 102,4%, equivalente a um aumento nominal de R\$42,6 milhões. Esse desempenho operacional é explicado pelas razões mencionadas anteriormente.

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Lucro Líquido do Período	20.569	5.730	259,0%	84.243	41.613	102,4%
% da Receita Líquida	3,8%	1,2%	2,6p.p.	4,6%	2,7%	1,9p.p.

EBITDA

No 3T22, o EBITDA da Companhia foi de R\$90,2 milhões comparado a R\$67,7 milhões no 3T2021, representando um aumento no valor nominal de R\$22,5 milhões ou de 33,3%, em função das razões mencionadas anteriormente. No 9M2022, o EBITDA da Companhia foi de R\$311,4 milhões comparado a R\$224,3 milhões no 9M2021, equivalendo, portanto, um aumento de R\$87,0 milhões ou 38,8%.

Conciliação do EBITDA

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2022	2021	A.H.	2022	2021	A.H.
Lucro Líquido do Período	20.569	5.730	259,0%	84.243	41.613	102,4%
(+) IR / CS	8.528	2.924	191,7%	37.812	18.537	104,0%
(+) Resultado financeiro, líquido	28.518	30.073	-5,2%	93.300	76.832	21,4%
(+) Depreciação e amortização	32.543	28.921	12,5%	95.998	87.358	9,9%
EBITDA Total	90.158	67.648	33,3%	311.353	224.340	38,8%

Situação patrimonial

Patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2022, o patrimônio líquido era de R\$145,1 milhões e R\$48,9 milhões em 31 de dezembro de 2021. Em relação ao total do passivo e patrimônio líquido, o patrimônio líquido passou a representar 6,5% desse total em 30 de setembro de 2022, ante 2,1% em 31 de dezembro de 2021. Esse incremento de 196,5% do patrimônio líquido no 3T2022 é consequência do lucro líquido apurado no período de nove meses de R\$84,2 milhões.

(em R\$ mil, exceto %)	30/09/2022	31/12/2021	A.H.
Patrimônio Líquido	145.147	48.947	196,5%
Total do Passivo e PL	2.241.764	2.323.794	-3,5%
% Passivo/ PL	6,5%	2,1%	4,4 p.p.

Comentário do Desempenho

3º trimestre 2022

Dívida líquida

A dívida líquida totalizou R\$541,3 milhões em 30 de setembro de 2022, 19,0% abaixo da dívida líquida apurada em 31 de dezembro de 2021, sendo que o endividamento bruto apresentado foi de R\$551,8 milhões, portanto uma redução nominal de R\$136,6 milhões, ou 19,8%, em comparação com o saldo em 31 de dezembro de 2021. As disponibilidades ficaram em R\$10,8 milhões, portanto, houve uma redução de R\$8,9 milhão ou 45,2%.

(em R\$ mil, exceto %)	30/09/2022	31/12/2021	A.H.
Dívida Bruta	551.845	688.372	-19,8%
(-) Aplicação Financeira	(2.262)	(3.487)	-35,1%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(8.246)	(16.201)	-49,1%
Dívida Líquida	541.337	668.684	-19,0%

Relacionamento com auditores independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14.01.2003, e ao Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 002/2006, de 28.12.2006, a Kalunga informa que no trimestre findo em 30 de setembro de 2022 não contratou outros serviços, que não sejam relacionados aos de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S