

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

1. Contexto operacional

A Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda. ("Empresa" ou "Kalunga"), atualmente denominada Kalunga S.A., 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 31 de março de 2020, a Empresa possuía 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 (222 lojas em 31 de dezembro de 2019).

COVID 19

A Empresa continua monitorando o andamento do COVID 19 e seus impactos nas operações. A Empresa adotou uma série de medidas visando mitigar os impactos gerados pelo COVID-19, incluindo:

- (i) instituição de comitês extraordinários visando maior celeridade na tomada de decisão e na reação da Empresa a eventuais novos desafios decorrentes da pandemia de COVID-19;
- (ii) adoção de medidas de preservação de caixa, de forma que a Empresa tenha os recursos necessários para suas operações enquanto perdurar a crise gerada pela pandemia;
- (iii) otimização do estoque do CD Clientes, que efetua todo o atendimento das vendas dos canais virtuais em quantidade julgada suficiente para fazer frente ao crescimento desse segmento, e eventual desaceleração da indústria ou redução de fornecimento;
- (iv) alinhamento com prestadores de serviços de logística, buscando mitigar eventuais impactos adversos nos serviços de entrega em domicílio;
- (v) reforço do número de colaboradores tanto do CD Clientes, quanto do SAC e do atendimento virtual, através de realocação de colaboradores de outras áreas;
- (vi) emprego de home office para trabalhadores, em observância aos protocolos estabelecidos pelas autoridades públicas competentes; e
- (vii) negociações individuais com seus colaboradores, para aplicação de reduções de jornada, conforme a MP 936/20.
- (viii) Em função da pandemia do COVID 19, vários Estados proporcionaram programas de parcelamento de ICMS. A Empresa aderiu a esse programa em quase todos os Estados (menos em São Paulo), solicitando o parcelamento dos pagamentos de ICMS de competência de março, abril e maio de 2020.

O fechamento parcial das lojas durante o exercício de 2020 se intensificou a partir do final do mês de março, o desempenho operacional no primeiro trimestre de 2020 não foi

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

significativamente afetado. Quando comparado ao trimestre findo em 31 de março de 2019, a receita de vendas aumentou em torno de 6%. Entretanto, o canal de vendas de lojas já começou a sentir os impactos, sendo o mais afetado, com aumento de apenas 2%. Por outro lado, as receitas do canal digital continuaram se intensificando, com um incremento de 41%. A Empresa conseguiu manter a margem bruta em torno de 35% sobre as vendas. Mas a manutenção dos custos fixos, associado à redução das vendas e ao ganho não recorrente de causa tributária envolvendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS em 2019, resultaram na redução do lucro líquido de R\$233.119 em 2019 para um lucro de R\$29.104 no trimestre findo em 31 de março de 2020.

Seguindo as orientações dos Ofícios Circulares/CVM/SNC/SEP nº 02/20 e nº 03/20, e levando em consideração o cenário econômico e os riscos e incertezas advindos dos impactos do Covid-19, a Empresa revisou as estimativas contábeis relacionadas abaixo:

(i) Perdas estimadas do contas a receber:

A partir de 20 de março de 2020 por determinações governamentais, a Empresa teve suas operações negativamente afetadas pela COVID-19, dado que foi obrigada a cumprir com o fechamento das lojas físicas. Por conta disso, ainda que a Administração da Empresa não tenha feito alterações nas práticas comerciais, acabou ocorrendo uma migração das vendas das lojas físicas para os canais digitais, sobretudo o e-commerce. Em decorrência desta migração, a Empresa acabou sendo alvo de fraudes em compras efetuadas com cartões de crédito em que os detentores não reconheciam a transação, apesar de tomar todas as medidas aplicáveis, incluindo a utilização de diferentes serviços de verificação de dados e de proteção contra fraudes. Dada a natureza e histórico de recuperação destas disputas, a Administração da Empresa decidiu por baixar para resultado R\$831 relativos ao 1º trimestre de 2020.

Com a reabertura gradual das lojas físicas, a Administração da Empresa notou uma gradativa queda no faturamento dos canais digitais. No entanto, conseguiu manter o faturamento em patamares superiores ao verificado no ano de 2019. Dado que a Administração da Kalunga pretende continuar com esta prática, espera-se que no 2º semestre de 2020 a Kalunga possa ser alvo de novas fraudes de cartão de crédito. Sendo assim, a Administração da Kalunga calculou em 0,95% o percentual do faturamento dos canais digitais via cartões de crédito que poderiam se tornar uma provisão para perda esperada de créditos.

Adicionalmente, a Administração da Empresa percebendo que os efeitos do COVID-19 trariam choques adversos sobre a economia brasileira e as empresas em geral com uma potencial deterioração do crédito, passou a adotar medidas nas vendas faturadas para atenuar estes efeitos, entre elas:

- em abril, no pico do isolamento, o índice de atraso de 01 a 30 dias foi de 6,81%, um dos maiores da série histórica desde o “movimento dos caminhoneiros” em 2018. No entanto, após 90 dias remanesceu o saldo de apenas 1,12%, resultando na recuperação de 83% desta carteira;

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

- iniciou em abril um processo de concessão de prorrogação, processo este findo em junho. Esta ação envolveu 253 empresas (500 títulos), totalizando R\$ 542 mil, com prazo médio de 39 dias de prorrogação;
- o índice de cumprimento das prorrogações foi de 92% e para os casos de descumprimento foi utilizada uma estratégia e abordagem de cobrança mais incisiva que a habitual;
- o fato positivo e inusitado desta ação foi que 100% das empresas, com compromisso de prorrogação firmados para os meses de abril e maio, liquidaram seus débitos; e
- no mês de julho, foi registrado o índice de atraso de 01 a 30 de 2,09%: o melhor índice para este período até a presente data.

Desta forma, percebe-se que ainda que fosse esperada uma piora no índice de atraso, a ação efetiva da Administração da Empresa durante a pandemia mitigou esse risco. Os percentuais de recuperação históricos da Kalunga para as diferentes faixas de Vencidos e A Vencer – Faturado continuaram servindo de base para o cálculo da provisão para perdas esperadas de créditos.

(ii) Valor de recuperação dos estoques

Em relação ao valor de recuperação dos estoques, a Empresa não apurou nenhuma oscilação relevante em relação aos custos de aquisição. De fato, como pode ser constatado na demonstração do resultado, a margem bruta aumentou em 0,4 pontos percentuais de 34,4% para 34,8%.

(iii) Taxas de juros utilizadas para descontos a valor presente

Dado o cenário atual de taxa básica de juros (Selic acumulada 12 meses, 6,03% em 31 de dezembro de 2019 e 5,49% em 31 de março de 2020), todas as taxas de juros utilizadas em março/20 tiveram uma redução entre 16% e 27%, quando comparadas com dezembro de 2019, como seguem:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Taxa de juros – AVP Clientes	0,50%am	0,60%am
Taxa de juros – AVP Fornecedores	0,58%am	0,69%am
Taxa de juros – AVP Arrendamentos	0,58%am	0,80%am

(iv) Realização de imposto de renda diferido ativo:

Refere-se basicamente ao imposto incidente sobre adições temporárias, normais a atividade da Empresa. 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.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

- (vi) Identificação dos descontos obtidos em contratos de arrendamento que estão relacionados com a COVID 19.

Como resultado dessa revisão, a Empresa identificou ajustes relacionados aos benefícios recebidos de arrendadores, no valor de R\$3.000, em contratos de arrendamento. Vide Nota 10 onde são demonstrados os efeitos desse benefício.

2. Base de elaboração

As informações contábeis intermediárias da Empresa foram elaboradas e apresentadas de conforme a Norma Brasileira de Contabilidade NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") que é correlata à norma internacional de relatório financeiro (IFRS) IAS 34 – Interim Financial Reporting Standards emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, e orientações da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

A Administração da Empresa aplicou a orientação técnica OCPC 7 e a Deliberação CVM nº727/14, atendendo aos requerimentos mínimos e, ao mesmo tempo, divulgando somente informações relevantes, que auxiliem os leitores na tomada de decisões.

As informações contábeis intermediárias incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Empresa e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34.

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

Em 31 de março de 2020, a Empresa apresentou passivo circulante líquido de R\$183.298 (R\$201.087 em 31 de dezembro de 2019) derivado principalmente de sua estratégia de operar com ênfase em capital de terceiros. A Administração da Empresa ressalta que o prazo médio de recebimento de clientes é de 21 dias em 31 de março de 2020 (30 dias em 31 de dezembro de 2019) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 206 dias em 31 de março de 2020 (259 dias em 31 de dezembro de 2019).

A Administração avaliou a capacidade da Empresa em continuar operando normalmente e está convencida de que ela 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. Assim, as informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional dos negócios da Empresa.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela Administração em 2 de dezembro de 2020.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

3. Políticas contábeis

As informações contábeis intermediárias, nesse caso, têm como objetivo prover as informações trimestrais 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 contábeis intermediárias 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 2019.

Exceto quanto à contabilização dos benefícios concedidos à Empresa na condição de arrendatária devido à COVID 19, não houve mudanças de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculo de estimativas. Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Empresa. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações contábeis intermediárias em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento

Como essas informações contábeis intermediárias estão sendo aprovadas somente em dezembro de 2020, a administração considerou em sua preparação que em 7 de julho de 2020, a CVM emitiu a Deliberação CVM Nº 859, que trata da contabilização de benefícios concedidos pelos arrendadores a arrendatários devido ao COVID 19. A Deliberação proporciona um expediente prático, dando a opção ao arrendatário de não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido para o arrendatário em contrato de arrendamento seja considerada uma modificação do referido contrato. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando esta Norma se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento. Isso implica no tratamento contábil dos abatimentos de aluguéis recebidos pela Empresa na condição de arrendatária como um ganho a ser abatido da despesa financeira de arrendamentos reconhecida no resultado do período.

Esse expediente prático pode ser aplicado somente se as seguintes condições forem satisfeitas:

(a) a alteração nos pagamentos do arrendamento resulta em uma contraprestação revista para o arrendamento que é substancialmente igual ou inferior à contraprestação para o arrendamento imediatamente anterior à alteração;

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

(b) qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afeta apenas os pagamentos originalmente devidos em ou antes de 30 de junho de 2021; e

(c) não há alteração substancial de outros termos e condições do contrato de arrendamento.

A Empresa optou pela utilização desse expediente prático. O impacto no resultado do trimestre findo em 31 de março de 2020 está demonstrado na Nota 10.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Recursos em banco e em caixa	2.268	26.172
Aplicações financeiras	82.548	5.876
	<u>84.816</u>	<u>32.048</u>

As aplicações financeiras estão concentradas em fundos de investimentos e CDBs, em bancos brasileiros. Os fundos são remunerados a uma taxa equivalente a 40% da taxa média do CDI, os CDBs rendem 98% do CDI em ambos os períodos apresentados, e possuem liquidez imediata.

5. Contas a receber

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	220.519	149.383
Duplicatas a receber (ii)	18.666	17.864
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	4.953	5.327
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	13	2.322
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.503)	(2.327)
Total	<u>241.648</u>	<u>172.569</u>
Provisão para perdas esperadas de crédito	<u>(4.277)</u>	<u>(3.247)</u>
	<u>237.371</u>	<u>169.322</u>

(i) As operações com cartões de crédito de terceiros podem ser pagas em até 10 parcelas sem juros e sem encargos financeiros.

(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.

Qualidade de créditos

Parte substancial das vendas é realizada por meio de cartões de crédito de diversas bandeiras. A Empresa considera baixo o risco de crédito e adota como política, baixar diretamente para o resultado os créditos vencidos, considerados de improvável realização. Em 31 de março de 2020, foram baixados recebíveis e respectivas provisões para perda no montante de R\$831 ("zero" no período comparativo anterior).

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

Foi constituída perda esperada de crédito, baseada na média histórica de perdas, sendo apurada com base em estudos conjuntos do setor financeiro e do setor contábil da Empresa, nos últimos cinco exercícios sociais, que se estima suficiente para cobrir as perdas esperadas. Assim a Empresa concluiu que o risco de perdas é equivalente a 1,76% (1,88% em 31 de dezembro de 2019) do total das contas a receber, a qual a Administração da Empresa julga suficiente para cobrir eventuais perdas.

A distribuição por idade de vencimento dos recebíveis foi como segue:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	238.264	167.395
Vencidos até 30 dias	1.048	1.604
Vencidos de 31 até 60 dias	99	847
Vencidos de 61 até 90 dias	32	87
Vencidos de 91 até 360 dias	1.140	1.681
Vencidos acima de 360 dias	1.065	955
	<u>241.648</u>	<u>172.569</u>

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas no período foi como segue:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Saldo inicial	(3.247)	(3.025)
Constituição de provisão	(1.861)	(1.899)
Baixa por perda efetiva do contas a receber	831	-
Saldo final	<u>(4.277)</u>	<u>(4.924)</u>

Ajuste a valor presente

O valor presente é calculado com base na taxa de desconto de 0,50% ao mês (0,60% em 2019), que seria aplicada pela tesouraria da Empresa, caso ocorressem antecipações dos recebíveis com as instituições financeiras.

6. Estoques

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Mercadorias para revenda		
nos centros de distribuição	205.073	186.105
nas lojas	230.442	360.081
Acordos comerciais	(20.352)	(21.086)
Ajuste a valor presente (AVP)	(3.158)	(4.573)
Provisão para obsolescência	(610)	(481)
	<u>411.395</u>	<u>520.046</u>

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

O valor presente dos estoques para o trimestre findo em 31 de março de 2020 foi calculado considerando a taxa de 0,58% ao mês, (0,69% ao mês para 2019) apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização.

7. Impostos a recuperar

	31/03/2020	31/12/2019
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	320.080	350.289
ICMS-ST a recuperar - operações correntes (saldo credor)	323	2.804
Créditos de PIS/COFINS a recuperar (ii)	250.584	257.332
PIS/COFINS a Recuperar - operações consignadas	9.433	13.253
Antecipação IRPJ/CSLL	4.723	8.894
PIS/COFINS a recuperar – aquisição de imobilizado	4.260	4.464
Total	589.403	637.036
Circulante	338.818	342.805
Não circulante	250.585	294.231

(i) ICMS substituição tributária

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

O valor do ICMS pago antecipadamente (inclusive nas notas fiscais dos fornecedores) é contabilizado em rubrica específica do ativo, sendo levado a 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 31/03/20, o montante recuperado foi de R\$45.785 (R\$83.091 em 2019), conforme legislação específica. Os valores relativos à 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 Empresa 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: discute-se o direito da Empresa 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.

Mandado de Segurança n. 5027247-83.2017.4.03.6100: discute-se o direito da Empresa 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 e 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.

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, quando a Empresa identificou 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. Após o registro inicial, estes créditos tributários continuam sendo atualizados com base à SELIC, sendo que no trimestre findo em março de 2020 foram registrados R\$1.266 como resultados financeiros (R\$658 em março de 2019). Os efeitos tributários incidentes sobre os créditos (principal) foram registrados em mesma data como imposto diferido passivo. Em 30 de setembro de 2019, a Empresa protocolou o pedido de habilitação do crédito junto à Receita Federal do Brasil.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

A Administração identificou riscos de recuperabilidade sobre os créditos que foram reduzidos em R\$14.845, 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.

Portanto o saldo apresentado na rubrica PIS/COFINS a Recuperar, está assim composto:

Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>25.722</u>
Reconhecimento de crédito de transações de 2019	43.581
Reconhecimento do crédito em 2019 - Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100	257.607
Redução de créditos potenciais não registrados no Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100	(14.845)
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial) referentes ao Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100	6.557
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	<u>(61.290)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>257.332</u>
Reconhecimento de crédito de transações de 2020	13.766
Reconhecimento do crédito em 2020 - Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100	1.266
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	<u>(21.780)</u>
Saldo em 31 de março de 2020	<u>250.584</u>

O efeito dos créditos decorrentes do Mandado de Segurança n. 5027247-83.2017.4.03.6100 descritos na movimentação da conta acima foram registrados através da redução do valor da própria despesa na rubrica "PIS e COFINS sobre vendas", redutora das vendas brutas.

Consequentemente foram contabilizados e pagos o IRPJ e a CSLL sobre tal efeito.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

8. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

	31/03/2020	31/12/2019
Ativo não circulante		
Adiantamentos e conta corrente		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	7.696	-
Contratos de mútuo		
Sócios-quotistas (ii)	447.751	422.608
Blantys Participações Ltda. (ii)	4.834	4.624
	460.281	427.232
Passivo circulante		
Fornecedores		
KA Solution - Tecnologia	825	839
Spiral do Brasil Ltda.	-	2.024
Spiral do Brasil Ltda. – risco sacado	49.604	130.104
Empréstimos com partes relacionadas		
Spiral do Brasil Ltda. (iv)	231.368	134.355
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	646	646
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	869	797
	283.312	268.765
Passivo não circulante		
Contratos de mútuo		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda. (iii)	11.885	15.631
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	4.848	5.063
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	6.376	6.593
	23.109	27.287

- (i) Refere-se a adiantamentos e conta corrente com parte relacionada permitindo a importação e produção de materiais comercializados pela Empresa. A conta corrente é sujeita a encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Empresa, que em 2020 ficou entre 0,54% e 0,67% ao mês (entre 0,67% e 1,16% 2019), 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 Empresa, que em 2019 ficou entre 0,55% e 0,66% ao mês (entre 0,67% e 1,16% em 2019), sem vencimento predeterminado.
- (iii) Refere-se a contrato de mútuo com taxa de juros em 2019 de 0,90% a.m, que foram subsequentemente liquidadas durante o exercício de 2020.
- (iv) Em 2020 e 2019 foram realizadas operações de adiantamento de recebíveis pela Spiral relacionadas às compras da Kalunga concluídas nos respectivos exercícios/períodos subsequentes. Os recursos obtidos pela Spiral decorrentes de adiantamentos junto às instituições financeiras foi transferido para a Kalunga, que registrou a obrigação com a Spiral em empréstimos com partes relacionadas. Sendo essa transação um passivo assumido pela Empresa com características de financiamento e consequentemente apresentados nas atividades de financiamentos nas demonstrações dos fluxos de caixa. A Spiral não cobra juros ou encargos sobre essas transações com a Kalunga.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

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

Em 31 de março de 2020

	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Sócios-quotistas	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	55.106	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	162	217	-	-
Despesas com tecnologia	-	2.696	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	2.696	162	217	-	-
Receitas financeiras – mútuo	62	-	-	-	7.539	84
Despesas financeiras	-	-	(460)	-	-	-
Total resultado financeiro	62	-	(460)	-	7.539	84

Em 31 de março de 2019

	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Sócios-quotistas	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	41.788	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	149	204	-	-
Despesas com tecnologia	-	2.101	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	2.101	149	204	-	-
Receitas financeiras – mútuo	62	-	-	-	7.539	84
Despesas financeiras	-	-	(460)	-	-	-
Total resultado financeiro	62	0	(460)	0	7.539	84

c) Relacionamentos com partes relacionadas:

- Spiral do Brasil Ltda. - fornecedor de produtos fabricados e importados para revenda. A Empresa proporciona suporte financeiro através de mútuos;
- Blantys Participações Ltda. – a Empresa não conduz transações operacionais com essa parte relacionada, proporcionando apenas suporte financeiro através de mútuos;
- Ka Solution Tecnologia - parte relacionada que realiza todas as atividades de TI da Empresa;
- DMMG Participações e Empreendimentos Ltda. - locadora do imóvel da sede administrativa da Empresa. Além da locação, a Empresa 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 trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração (diretoria) para o trimestre findo em 31 de março de 2020, a título de pró-labore foi de R\$23 (mesmo montante para o trimestre findo em 31 de março de 2019).

d) Garantias, avais e fianças assumidas em benefícios de partes relacionadas:

Em 31 de março de 2020, a Empresa era avalista: (i) na transação entre a Spiral e a Heildeberg Druckmaschinen AG, firmada em 16 de março de 2016, com o saldo devedor de R\$ 1,4 milhão, com vencimentos até março/21; (ii) em 17 (dezessete) contratos de FINIMP da Spiral, para aquisição de mercadoria, com o Banco Santander (Brasil) S/A, no valor de R\$ 21,0 milhões, com vencimentos entre fevereiro e setembro de 2020; e (iii) em 7 (sete) cartas de crédito para importação com o Banco Santander (Brasil) S/A, no valor de R\$ 3,2 milhões, com vencimentos entre julho e dezembro de 2020.

9. Depósitos judiciais

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Processos tributários - PIS/COFINS (*)	7.928	7.928
Processos trabalhistas	612	586
Processos cíveis	368	363
	<u>8.908</u>	<u>8.877</u>

(*) Para mitigar possíveis efeitos do auto de infração descrito na Nota 16, a Administração decidiu depositar em juízo os 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 jan/2016 a jul/2017, e a partir de então parou de tomar os créditos.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Arrendamentos

	Direito de Uso	Passivo de Arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2019	514.393	(533.148)
Novos contratos	3.177	(3.177)
Provisão de desmantelamento de lojas - componente do Direito de uso	104	-
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	9.529	(9.529)
Baixa de contratos	(18)	-
Amortização de direito de uso	(19.587)	-
Juros apropriados no período	-	(15.274)
Descontos obtidos COVID 19	-	3.000
Pagamento de arrendamentos	-	25.870
Saldos em 31 de março de 2020	507.598	(532.258)
Circulante	-	(55.478)
Não circulante	507.598	(476.780)
Direito de uso, líquidos de amortização	503.602	
Gastos com desmantelamento, líquidos de amortização	3.996	
Total	507.598	

	Direito de Uso	Passivo de Arrendamento
Adoção inicial em 1º de janeiro de 2019	473.949	(469.121)
Novos contratos	2.506	(2.506)
Provisão de desmantelamento de lojas - componente do Direito de uso	91	-
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	3.996	(3.996)
Amortização de direito de uso	(17.835)	-
Juros apropriados no período	-	(13.265)
Pagamento de parcela fixa de arrendamentos	-	24.931
Saldo em 31 de março de 2019	462.707	(463.957)
Circulante	-	(46.246)
Não circulante	462.707	(417.711)

Na rubrica direito de uso, estão registrados os contratos de locação da Empresa que se referem a imóveis onde estão instaladas as lojas, centros de distribuição e prédio administrativo. A amortização é calculada em bases lineares pelo prazo vigente do contrato, mais uma renovação, quando aplicável, sendo contabilizada em resultado, conforme sua natureza, isto é, Despesa de Vendas ou Administrativa. Nos trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019 a amortização representou 3% do total de direitos de uso.

Tais contratos tem uma duração de locação que varia de 5 a 24 anos e normalmente são renovados, como prevê a Lei do Inquilinato. Além disso esses contratos são indexados a índices de inflação, que variam de acordo com as negociações com o locador.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

A Empresa não possui compromissos relevantes relativas a arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor, no trimestre findo em 31 de março de 2020, 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 0,5856% a.m. (0,7974% a.m. em 2019), apurada sobre as transações históricas de captação de recursos obtida pela Empresa junto a instituições financeiras e ajustes de risco e garantias.

Parte dos contratos de arrendamento da Empresa são baseados em pagamentos variáveis (normalmente um percentual sobre o faturamento das lojas). Durante o trimestre findo em 31 de março de 2020, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$764 (R\$1.803 em 31 de março 2019).

A Empresa não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante o trimestre findo em 31 de março de 2020.

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

	Pagamentos	Crédito potencial de PIS e COFINS
De 2021 a 2025	496.820	45.956
De 2026 a 2030	177.506	16.419
De 2031 a 2035	10.346	957
De 2036 a 2040	549	51
Total dos pagamentos mínimos	685.221	63.383
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(208.441)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	476.780	

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

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, a Empresa adotou como política contábil os requisitos do CPC06 (R2) na mensuração e remensuração do seu direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação.

Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos do CPC06 (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

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

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

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:

	31/03/2020	2021	2022	2023	2024
Passivo de arrendamento					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	532.258	476.780	416.068	348.191	275.665
Projeção nominal e taxa nominal	663.987	620.312	564.744	493.910	409.650
Ativo de direito de uso (i)					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	503.602	429.598	356.746	283.894	213.579
Projeção nominal e taxa nominal	598.828	512.426	427.152	341.877	259.298
Encargos Financeiros					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	15.274	13.829	12.159	10.292	8.264
Projeção nominal e taxa nominal	19.036	17.890	16.407	14.505	12.193
Despesa de Depreciação do direito de uso					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	19.587	18.213	18.213	18.213	17.022
Projeção nominal e taxa nominal	22.626	21.319	21.319	21.319	20.051
Total de Despesa					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	34.761	32.042	30.372	28.505	25.286
Projeção nominal e taxa nominal	41.662	39.209	37.726	35.824	32.244

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

A Empresa adotou o expediente prático, previsto na Revisão do Pronunciamento Técnico CPC06 (R2) equivalente à emenda no IFRS16 e deliberação CVM 859 referente a “Benefícios relacionados à Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento” e optou por contabilizar as reduções nos pagamentos dos arrendamentos, no valor de R\$3.000 diretamente no resultado como redutora de despesas de locação.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

	Imobilizado terrenos	Benfeitorias	Instalações	Equipamentos de informática	Empilhadeiras	Móveis e utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	Imobilizado em andamento	Total imobilizado
Saldos líquidos em 31/12/2018	20.781	50.477	39.580	4.758	2.137	4.671	6.416	134	6.091	1.651	136.696
Custo total	20.781	119.774	74.096	21.199	4.261	9.219	9.152	159	7.641	1.651	267.933
Depreciação acumulada	-	(69.297)	(34.516)	(16.441)	(2.124)	(4.548)	(2.736)	(25)	(1.550)	-	(131.237)
Valor contábil, líquido	20.781	50.477	39.580	4.758	2.137	4.671	6.416	134	6.091	1.651	136.696
Aquisição	-	3.706	7.458	456	25	605	-	-	488	-	12.738
Baixas	-	(373)	-	-	-	-	-	-	-	-	(373)
Depreciação	-	(3.440)	(1.796)	(593)	(68)	(197)	(88)	(2)	(267)	-	(6.451)
Transferências	-	-	164	-	-	86	-	-	-	(250)	-
Saldos em 31/03/2019	20.781	50.370	45.406	4.621	2.094	5.165	6.328	132	6.312	1.401	142.610
Custo total	20.781	122.785	81.718	21.655	4.286	9.910	9.152	159	8.129	1.401	279.976
Depreciação acumulada	-	(72.415)	(36.312)	(17.034)	(2.192)	(4.745)	(2.824)	(27)	(1.817)	-	(137.366)
Valor contábil, líquido	20.781	50.370	45.406	4.621	2.094	5.165	6.328	132	6.312	1.401	142.610

	Imobilizado terrenos	Benfeitorias	Instalações	Equipamentos de informática	Empilhadeiras	Móveis e utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	Imobilizado em andamento	Total imobilizado
Saldos líquidos em 31/12/2019	20.781	65.785	57.602	4.934	3.995	6.072	6.063	126	5.024	1.413	171.795
Custo total	20.781	147.105	99.978	23.785	6.511	11.472	9.152	159	7.715	1.413	328.071
Depreciação acumulada	-	(81.320)	(42.376)	(18.851)	(2.516)	(5.400)	(3.089)	(33)	(2.691)	-	(156.276)
Valor contábil, líquido	20.781	65.785	57.602	4.934	3.995	6.072	6.063	126	5.024	1.413	171.795
Aquisição	-	2.792	3.017	432	74	1.385	-	-	7	61	7.768
Baixas	-	(46)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46)
Depreciação	-	(4.033)	(2.365)	(616)	(123)	(264)	(88)	(2)	(291)	-	(7.782)
Transferências	-	-	199	-	-	-	-	-	-	(199)	-
Saldos em 31/03/2020	20.781	64.498	58.453	4.750	3.946	7.193	5.975	124	4.740	1.275	171.735
Custo total	20.781	149.026	103.194	24.217	6.585	12.857	9.152	159	7.722	1.275	334.968
Depreciação acumulada	-	(84.528)	(44.741)	(19.467)	(2.639)	(5.664)	(3.177)	(35)	(2.982)	-	(163.233)
Valor contábil, líquido	20.781	64.498	58.453	4.750	3.946	7.193	5.975	124	4.740	1.275	171.735

A Empresa não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante o trimestre findo em 31 de março de 2020.

Em 31 de março de 2020 os valores de R\$4.384 (R\$4.515 em 31 de dezembro de 2019) relativos aos bens do ativo imobilizado foram dados em garantias dos empréstimos e financiamentos.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

12. Fornecedores

	31/03/2020	31/12/2019
Nacionais – terceiros	702.848	728.848
Nacionais - parte relacionadas	825	2.863
Fornecedores nacionais – risco sacado	8.151	2.847
Fornecedores nacionais – risco sacado – partes relacionadas	49.604	130.104
Ajuste a valor presente (AVP)	(11.629)	(15.533)
	749.799	849.129

O ajuste a valor presente foi calculado com base na taxa de desconto que seria aplicada pelos fornecedores, caso ocorressem antecipações de pagamento por parte da Empresa. Essa taxa em 31 de março de 2020 corresponde a 0,59% ao mês (0,69% em 2019).

A Empresa disponibiliza a seus fornecedores e para a parte relacionada Spiral a possibilidade de realização de uma operação triangular com instituições financeiras denominada “risco sacado”. Essa operação possibilita que os fornecedores, desde que previamente aprovados pela Empresa, 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.

Sendo concretizada a antecipação dos recursos, a Empresa passa a ser a devedora do título perante a instituição financeira.

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2020 foram antecipados R\$8.124 pelos fornecedores terceiros que geraram uma receita de comissão à Empresa de R\$546 (em 2019 foram antecipados R\$49.888 e a receita foi de R\$2.797, registrada como receita financeira, líquida do custo de captação e impostos incidentes).

13. Empréstimos e financiamentos

Moeda nacional	Juros incidentes	Vencimento	31/03/2020	31/12/2019
Capital de giro	Capital de giro- nacional- variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 1,19% a 2,80% a.a.	Dez/2024	628.726	638.714
Compror	Compror (financiamento de compras) - variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 1.19% ao ano.	Jun/2021	822	977
Finame-BNDES	FINAME-BNDES - variação de metade da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP) + 5% a.a., e variação de metade da taxa SELIC + 5,08% a.a.	Fev/2021	156	249
Outros financiamentos	Aquisição de bens do imobilizado - incidem juros de 13,5385% a.a.	Dez/2024	3.159	3.420
			632.863	643.360
Circulante			156.529	148.701
Não circulante			476.334	494.659

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

Os montantes não circulantes têm a seguinte composição por ano de vencimento:

<u>Ano</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2021 (a partir de 1º de abril)	114.189	147.410
2022	140.153	135.187
2023	138.016	133.051
2024	83.976	79.011
	476.334	494.659

Em garantia dos contratos de capital de giro e Compror, foram concedidas cédulas de crédito bancário avalizadas pelos sócios-quotistas e mais recebíveis de cartões de crédito em 20% a 25% 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 atendidas.

Já nos contratos de FINAME e outros financiamentos as garantias são os próprios bens financiados mais aval dos sócios quotistas.

14. Obrigações fiscais

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
IRRF a recolher	854	1.393
ISS de terceiros a recolher	64	121
CSLL / PIS / COFINS a recolher	235	221
Impostos sobre vendas e serviços a recolher	9.888	16.751
IPTU a recolher	10.810	-
Total de impostos a recolher	21.851	18.486
Parcelamento PIS/COFINS -PERT	7.896	8.026
Total de obrigações fiscais	29.747	26.512
Circulante	22.661	19.289
Não circulante	7.086	7.223

Em setembro de 2017, a Empresa 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 30/09/2017 e a última em 31 de janeiro de 2030.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

A partir de então, a Empresa deixou de tomar determinados créditos, porém ajuizou ação contra a Receita Federal do Brasil - RFB com o objetivo de recuperá-los. Com objetivo de 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:

Em 31 de dezembro de 2018	8.436
Atualização monetária	117
Pagamentos realizados	(257)
Em 31 de março de 2019	8.296
Em 31 de dezembro de 2019	8.026
Atualização monetária	72
Pagamentos realizados	(202)
Em 31 de março de 2020	7.896
Circulante	810
Não circulante	7.086

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2021	810	803
2022	810	803
2023	810	803
2024	810	803
2025	810	803
2026	810	802
2027	810	802
2028	810	802
2029	606	802
	7.086	7.223

15. Receita diferida

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Garantia estendida (i)	2.197	3.093
Adiantamentos recebidos (ii)	319	480
	2.516	3.573

- (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".

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

A Empresa 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.

16. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

a) Provisão para perdas prováveis

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Trabalhistas	1.911	1.999
Cíveis	343	863
Tributárias	7.444	6.871
	<u>9.698</u>	<u>9.733</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 se referem a reclamações efetuadas por consumidores dentro do âmbito do Código de Defesa do Consumidor.

Contingências tributárias

As causas tributárias se referem a autos de infração e indeferimento de compensações de créditos de PIS e COFINS.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

A movimentação da provisão para risco tributários, cíveis e trabalhistas está demonstrada abaixo:

	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2.373	669	4.118	7.160
Provisão (reversão)	159	(408)	809	560
Pagamentos	(1.239)	(43)	-	(1.282)
Saldos em 31 de março de 2019	1.293	218	4.927	6.438
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.999	863	6.871	9.733
Provisão (reversão)	(76)	(453)	573	44
Pagamentos	(12)	(67)	-	(79)
Saldos em 31 de março de 2020	1.911	343	7.444	9.698

b) Contingências avaliadas como perda possível, não provisionadas

Os processos judiciais com estimativas de perdas possíveis, por natureza, representam os seguintes montantes:

Natureza	31/03/2020	31/12/2019
Cível	1.025	6
Trabalhista	2.899	2.188
Tributário	100.859	100.128
	104.783	102.322

Os valores relacionados a causas tributárias em 31 de março de 2020 se referem substancialmente a:

i) Auto de infração lavrados durante o exercício de 2017 sobre créditos de PIS e COFINS tomados pela Empresa no montante de R\$7.250; e

ii) A Empresa, 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 7), na base de cálculo do imposto de renda e contribuição social nem na base de tributação de PIS e COFINS. Os assessores jurídicos avaliaram que, em caso de autuação, o risco de perda é possível. O montante relativo a esse risco tributário é de R\$93.609 (R\$92.878 em 31 de dezembro de 2019).

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

17. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, era representado por 830.000.000 quotas, com valor nominal de R\$0,01 cada, sendo 50% detido por cada um dos quotistas. Em 14 de outubro de 2020, a Empresa foi convertida em Sociedade Anônima, neste ato as 830.000.000 quotas foram convertidas em 500.000.000 ações ordinárias.

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Empresa não possuía capital social autorizado.

18. Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos quotistas 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 Empresa, a administração pode rever a política de distribuição de lucros, devolver capital aos quotistas ou, ainda, emitir novas quotas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras empresas do setor, a Empresa 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 equivalente de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida, os quais podem ser assim sumariados:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total dos empréstimos e financiamentos	632.863	643.360
Menos - caixa e equivalente de caixa	(84.816)	(32.048)
Dívida líquida	548.047	611.312
Total do patrimônio líquido	209.465	180.361
Total do capital	757.512	791.673
Índice de alavancagem financeira - %	72,35	77,22

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

19. Receita líquida

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Vendas brutas de produtos	887.886	843.217
Venda de serviços	3.801	1.290
Ajuste a valor presente (AVP)	(5.100)	(5.564)
Devoluções	(13.979)	(13.050)
ICMS sobre vendas	(146.337)	(141.041)
PIS e COFINS sobre vendas	(68.087)	(64.064)
ISSQN sobre vendas de serviços	(184)	(61)
Receita líquida	<u>658.000</u>	<u>620.727</u>

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Lojas	576.508	562.749
Digital	80.709	57.314
Copy & Print	783	664
	<u>658.000</u>	<u>620.727</u>

20. Despesas com vendas

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Salários e encargos sociais	58.032	52.457
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	17.976	16.337
Depreciação e amortização	7.317	6.010
Fretes com vendas	5.430	4.427
Propaganda e publicidade	13.676	7.912
Taxa de cartão de crédito	10.760	10.129
Despesas com ICMS/ICMS Difal	2.917	1.885
Energia elétrica, água, telefone e dados	5.539	5.265
Imposto predial e taxas de funcionamento	3.621	2.981
Despesas com manutenção	3.420	2.322
Serviços de terceiros	1.023	977
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	1.861	1.899
Materiais de embalagem	1.623	1.278
Royalties	1.029	1.127
Impressos e material de escritório	758	751
Indenizações - outros processos	617	857
Quebra de caixa	56	49
Pró-labore	8.097	10.258
Aluguéis (ii)	23	23
Outras despesas	2.051	2.289
	<u>145.826</u>	<u>129.233</u>

(i) Esse montante compreende R\$19.490 de depreciação de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$17.835 em 2019), líquido de R\$1.514 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$1.409 em 2019).

(ii) No trimestre findo em 31 de março de 2020, esse montante contempla o desconto de R\$3.000 obtido dos arrendadores devido ao COVID 19 (vide Nota 1).

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

21. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Serviços de terceiros	5.427	3.772
Salários e encargos sociais	5.423	4.480
Legais e tributárias	(608)	(1.531)
Depreciação e amortização	614	422
Amortização de direito de uso de arrendamentos	697	683
Manutenção	97	89
Energia elétrica, água e telefone	54	48
Provisão para contingências e despesas de indenizações	164	107
Aluguéis	23	23
Pró-labore	41	56
Outras despesas	542	498
	<u>12.474</u>	<u>8.647</u>

22. Resultado financeiro

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(10.275)	(11.455)
Encargos bancários s/saldo devedor	(651)	(477)
Juros s/ antecipação de cartão de crédito	(91)	(47)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	(345)	(358)
Juros de mora sobre impostos	(85)	(316)
Perdas com aplicações financeiras	(205)	-
IOC/IOF	(647)	(1.097)
Descontos concedidos	(777)	(559)
Despesas bancárias	(976)	(1.295)
Juros encargos fornecedores	(37)	(212)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(12.948)	(12.877)
Atualização da provisão para desmantelamento	(49)	(38)
Juros sobre passivo de arrendamentos (i)	(14.507)	(12.393)
Outros	(133)	(63)
	<u>(41.726)</u>	<u>(41.187)</u>
Receitas financeiras		
Juros contratos de mútuo (partes relacionadas)	7.685	8.441
Juros ativos	71	1.261
Descontos obtidos	10	6
Rendimento de aplicações financeiras	588	937
Ajustes a valor presente de contas a receber	4.924	4.937
Variação monetária	2	-
Atualização monetária PIS/COFINS (ii)	1.266	115.874
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(254)	(439)
	<u>14.292</u>	<u>131.017</u>
Resultado financeiro	<u>(27.434)</u>	<u>89.830</u>

(i) Esse montante compreende R\$15.274 de juros de arrendamento (R\$13.265 em 2019), líquido de R\$767 de PIS e COFINS (R\$872 em 2019).

(ii) 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 7.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

23. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

a) Conciliação da taxa efetiva

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Lucro antes dos impostos	43.430	293.644
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais - 34%	(14.766)	(99.839)
<u>Ajustes para obtenção da alíquota efetiva</u>		
Créditos de PIS e COFINS	-	39.397
PAT - Programa de alimentação do trabalhador	91	112
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	6	6
Outras adições e exclusões permanentes	343	(201)
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	(14.326)	(60.525)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(18.207)	(19.755)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	3.881	(40.770)
	(14.326)	(60.525)
	32,99%	20,61%

b) Diferido

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

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão para perdas esperadas de créditos	1.454	1.104
Provisão para perdas de estoques	207	164
Provisões para contingências trabalhistas e cível	3.029	3.309
Ajuste a valor presente	(2.029)	(2.935)
Arrendamentos	8.384	6.377
Diferença de taxa de depreciação	(197)	(245)
Ganho de causa exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (Nota 8)	(43.577)	(43.577)
Bonificação de estoques não realizados	6.920	7.169
Outros	3.376	2.320
Imposto de renda diferido passivo líquido	(22.433)	(26.314)

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido (passivo) ativo líquido	(26.314)	5.829
Constituição (reversão) no resultado do período	3.881	(40.770)
Saldo final imposto de renda diferido passivo líquido	(22.433)	(34.941)

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

24. Resultado por quota

O cálculo do lucro líquido básico e diluído por quota é feito por meio da a divisão do lucro líquido da Empresa pela quantidade média ponderada de quotas existentes no exercício.

Conforme mencionado na Nota 28, os sócios quotistas aprovaram em 14 de outubro de 2020 a conversão da Empresa de sociedade limitada para sociedade por ações. As 830.000.000 quotas foram convertidas em 500.000.000 ações ordinárias.

Conforme requerido pelo CPC 41 / IAS 33 - Resultado por ação, os cálculos do resultado básico e diluído por quotas foram ajustados retrospectivamente para refletir o novo número de ações.

A Empresa não possuía instrumentos diluidores do lucro nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019.

	Trimestre atual	Trimestre do exercício anterior
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Lucro líquido atribuído aos sócios quotistas	29.104	233.119
Quantidade média ponderada de quotas no período	500.000.000	500.000.000
(Prejuízo) lucro por quota – básico e diluído (expressos em Reais)	<u>0,0582</u>	<u>0,4662</u>

25. Instrumentos financeiros

25.1. Gestão de risco financeiro

As atividades da Empresa 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.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

Risco de taxa de juros

A Empresa está exposta ao risco de mudanças nas taxas de juros que pode impactar o retorno sobre seus ativos de curto prazo. Adicionalmente, os empréstimos e financiamentos têm suas taxas atreladas substancialmente à variação do CDI. Os parcelamentos de impostos estão atrelados substancialmente à Selic.

No caso dos empréstimos, o risco associado decorre da possibilidade de aumento nas taxas de CDI 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 Empresa 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.

A análise de sensibilidade demonstrada abaixo considera a variação das taxas de juros sobre os ativos e passivos financeiros em 31 de março de 2020:

Risco	31/03/2020	Taxa	Resultado financeiro			
			Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%	
			(i)			
Aplicações financeiras (caixa e equivalentes de caixa)	Alta do CDI	82.548	CDI	2.699	3.374	4.049
Partes relacionadas	Alta do CDI	460.281	CDI	5.707	6.648	7.589
Empréstimos e financiamentos - Capital de giro e comprar	Alta do CDI	(629.548)	CDI	(20.586)	(25.733)	(30.879)
Empréstimos e financiamentos - Finame-BNDES	Alta da TJLP e Selic	(156)	TJLP e Selic	(5)	(6)	(8)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	(7.896)	Selic	(257)	(321)	(385)
		(94.771)		(12.442)	(16.038)	(19.634)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 31 de março de 2020 (3,27% a.a.) para 360 dias. Para o cenário provável da SELIC, foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 3 de abril de 2020 (3,25% a.a.).

b) Risco de crédito

A política de vendas da Empresa 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, o qual atualmente não é significativo, pois parte substancial das vendas é realizada à vista, ou, por meio de cartão de crédito, onde o risco é substancialmente como as administradoras de cartões.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

Para caixa e equivalentes de caixa, a Empresa 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 Empresa 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 31 de março de 2020, a Empresa apresentava capital circulante líquido negativo no montante de R\$183.298 (R\$201.087 em 31 de dezembro de 2019).

O endividamento de longo prazo está representado substancialmente por empréstimos e financiamentos, cujos prazos de liquidação estão agrupados em períodos de um ano na Nota 13.

	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Em 31 de março de 2020					
Fornecedores	749.799	-	-	-	749.799
Passivos de arrendamento	55.478	321.222	155.558	-	532.258
Empréstimos com partes relacionadas	231.368	-	-	11.885	243.253
Empréstimos e financiamentos	156.529	476.334	-	-	632.863
Total	1.193.174	797.556	155.558	11.885	2.158.173
	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Em 31 de dezembro de 2019					
Fornecedores	849.129	-	-	-	849.129
Passivos de arrendamento	54.167	327.617	151.364	-	533.148
Empréstimos com partes relacionadas	134.355	-	-	15.631	149.986
Empréstimos e financiamentos	148.701	494.659	-	-	643.360
Total	1.186.352	822.276	151.364	15.631	2.175.623

d) Operações com instrumentos derivativos

A Empresa não efetua operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros instrumentos de risco. Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

25.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	Classificação	Hierarquia Valor Justo	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	Nível 2	84.816	32.048
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	237.371	169.322
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	460.281	427.232
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	8.908	8.877
			791.376	637.479
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	749.799	849.129
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	632.863	643.360
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	Nível 2	532.258	533.148
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	243.253	149.986
			2.158.173	2.175.623

Os saldos contabilizados em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão próximos dos valores justos nas respectivas datas. Não houve alteração entre os níveis de hierarquia para determinação do valor justo durante o trimestre findo em 31 de março de 2020.

25.3. Mudanças nas atividades de financiamento

	31 de março de 2020						Em 31 de março de 2020
	Em 31 de dezembro de 2019	Pagto / recbto principal	Juros (pagos) recebidos	Novas captações e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	
Passivo de arrendamento	533.148	(10.596)	(15.274)	12.706	15.274	(3.000)	532.258
Empréstimos e financiamentos	643.360	(35.443)	(10.329)	25.000	10.275	-	632.863
Partes relacionadas – passivo	149.986	(3.805)	(345)	97.072	345	-	243.253
Total passivo	1.326.494	(49.844)	(25.948)	134.778	25.894	(3.000)	1.408.374
	31 de março de 2019						Em 31 de março de 2019
	Em 31 de dezembro de 2018	(Pagto) recbto principal	Juros (pagos) recebidos	Novas captações e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	
Passivo de arrendamento	469.121	(11.666)	(13.265)	6.502	13.265	-	463.957
Empréstimos e financiamentos	579.241	(47.276)	(13.513)	50.000	11.448	-	579.900
Partes relacionadas – passivo	25.411	(36.987)	(358)	48.022	358	-	36.446
Total passivo	1.073.773	(95.929)	(27.136)	104.524	25.071	-	1.080.303

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

26. Transações que não afetam caixa

As transações listadas a seguir afetaram as informações contábeis intermediárias de forma relevante, contudo não impactaram o caixa:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Adoção inicial arrendamentos (CPC 06 (R2)) e provisão de desmantelamento	-	473.949
Arrendamentos contratados durante o período e provisão de desmantelamento	3.281	2.597
Remensuração dos arrendamentos	9.529	3.996
Baixa de contratos de arrendamento	(18)	-
Descontos obtidos no pagamento de arrendamento	3.000	-

27. Seguros contratados

Em 31 de março de 2020, a Empresa mantém cobertura de seguros para 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\$779.466 (idem em 2019), com um limite máximo garantido de R\$95.000 (idem em 2019); Centros de Distribuição no montante total de R\$412.462 (idem em 2019), com um limite máximo garantido de R\$160.000 (idem em 2019);
- (b) Demais riscos, incluindo responsabilidade civil, nos montantes máximos de R\$3.167 (idem em 2019); e
- (c) Seguro aeronáutico no montante limite de US\$13 milhões de dólares americanos (idem em 2019), equivalentes a R\$ R\$67.583 (R\$52.399 em 2019).

28. Eventos subsequentes

a) *Aumento de capital*

Em 1º de setembro de 2020, foi efetuado um aumento de capital pelos quotistas no montante de R\$23.171, através de parte reserva de lucros acumulados. Foi mantida a participação de 50% detido por cada um dos sócios quotistas.

b) *Cisão parcial*

Conforme alteração e consolidação do contrato social datada de 1º de setembro de 2020, foi efetuada a cisão parcial de acervo líquido contábil, que foi transferido para a empresa Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda. O acervo líquido contábil transferido foi no montante de R\$23.171, e está representado em sua integralidade por ativo imobilizado (representado por imóveis, veículos e imobilizado em andamento).

Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020 e 2019

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

c) Deferimento de pedido de habilitação de crédito

Em 2 de outubro de 2020, foi emitido pela Receita Federal o Despacho Decisório Nº 1244/2020, que deferiu o pedido da Empresa 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). O valor do crédito homologado é de R\$267.469.

d) Alteração da Empresa de Sociedade Limitada para Sociedade por Ações

Em 14 de outubro de 2020, os sócios quotistas aprovaram a conversão da Empresa de uma Sociedade Limitada para uma Sociedade por Ações, e a alteração da razão social para Kalunga S.A. e as 830.000.000 quotas foram convertidas em 500.000.000 ações ordinárias. Não há capital social autorizado.

e) Aquisição da Spiral do Brasil Ltda..

Em 29 de outubro de 2020, a Empresa firmou contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças, com Paulo Sérgio Menezes Garcia e José Roberto Menezes Garcia (em conjunto com os "Vendedores") para a aquisição de 100% das quotas da Spiral, no valor total de R\$106.250.

O pagamento da transação de compra das quotas se dará mediante compensação com parcela do crédito detido pela Kalunga contra os Vendedores, na forma dos artigos 368 e seguintes da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada.

A conclusão de referida transação está sujeita à aprovação, pelo Conselho de Administração da Empresa, do preço por ação no âmbito da oferta pública inicial de ações da Kalunga. Sendo assim, a Empresa espera que a transação esteja concluída e em vigor na data de publicação do anúncio de início da oferta pública inicial de ações, ocasião em que a Kalunga passará à condição de acionista controlador da Spiral.

O preço da aquisição das quotas da Spiral foi definido com base em laudo de avaliação elaborado por empresa independente, datado de 22 de setembro de 2020, que apurou valor de R\$106.250 para a Spiral, utilizando como critério de avaliação o método do fluxo de caixa descontado.
