

## **Kalunga S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### **1. Contexto operacional**

A Kalunga S.A. (“Kalunga” ou “Companhia”) possui sede na cidade de São Paulo, tem por atividade preponderante o comércio de papéis em geral, papelaria, artigos escolares, materiais de escritório em geral, microcomputadores, softwares, equipamentos e materiais de informática em geral, entre outros, que operam sob a denominação comercial da Kalunga. Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía três centros de distribuição localizados no Estado de São Paulo, e 222 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 2021).

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

#### *COVID-19*

A Companhia continua monitorando o andamento da pandemia de COVID-19 e seus impactos nas operações. A Companhia, visando mitigar os impactos gerados pela COVID-19, adotou uma série de medidas, desde o início da pandemia até o momento, incluindo:

- (i) instituição de comitês extraordinários visando maior celeridade na tomada de decisão e na reação da Companhia a eventuais novos desafios decorrentes da pandemia do COVID-19;
- (ii) adoção de medidas de preservação de caixa, de forma que a Companhia 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, principalmente para os colaboradores que fazem parte do grupo de risco (maiores de 60 anos, gestantes, diabetes e hipertensos, dentre outros);
- (vii) negociações individuais com seus colaboradores, para aplicação de reduções de jornada, inicialmente com a MP 936/20, e posteriormente com a MP 1.045/21, até agosto de 2021;
- (viii) em função da pandemia do COVID-19, vários Estados proporcionaram programas de

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

parcelamento de ICMS. A Companhia aderiu a esses programas 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 retorno gradativo das atividades presenciais, após um período longo de restrições, refletiu positiva e diretamente nas operações da Companhia. Quando comparado ao primeiro trimestre de 2021, a receita líquida de vendas da Companhia apresentou um aumento de 30,1%, sendo justamente as lojas físicas que apresentaram um melhor desempenho, com um aumento de 35,5%, seguido pelo canal de digital que apresentou aumento de 8,2%, e agora representa 16,4% da receita líquida total da Companhia, no trimestre findo em 31 de março de 2022.

A Companhia conseguiu expandir a margem bruta de 35,3% em 31 de março de 2021 para 39,2% em 31 de março de 2022.

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 Companhia revisou as estimativas contábeis relacionadas abaixo:

(i) Perdas estimadas do contas a receber

Em 2021, mais de 70% da população foi vacinada, conseqüentemente houve a redução significativa dos casos de COVID-19 que resultaram na flexibilização das medidas de restrição impostas pelas autoridades de saúde e marcou o início da recuperação do resultado da Companhia. Diante desse cenário, verificou-se o retorno dos clientes às lojas físicas e, portanto, a diminuição das vendas nos canais digitais, sobretudo do *e-commerce*. Por conta dessa migração, mas principalmente, em função da utilização de ferramentas de proteção e de verificação de dados houve a redução nos casos de *Charge Back* (compras efetuadas com cartões de crédito em que os detentores não reconheciam a transação).

Em 2022, decorrente da redução dos casos acima citados, a Administração prezando pelas melhores práticas, estimou o percentual de perdas sobre o faturamento nos canais digitais, através de cartões de crédito, em 0,67% (0,77% em 2021), o qual é utilizado como métrica para constituição e/ou manutenção da provisão para perda de crédito esperada.

Adicionalmente, a Administração da Companhia, percebendo que o recrudescimento da pandemia manteria por mais tempo os efeitos adversos do COVID-19 sobre a economia brasileira e as empresas em geral, manteve seu monitoramento intensivo sobre os recebimentos de faturas e inadimplência de recebíveis.

Desta forma, percebe-se que ainda que fosse esperada uma piora no índice de atraso, a ação efetiva da Administração da Companhia 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.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

Como resultado desse monitoramento intensivo, a Companhia manteve os níveis de provisão para perdas com recebíveis. Em relação ao total do contas a receber de clientes, a provisão em

31 de março de 2022 equivale a 0,8% (1,8% em 31 de dezembro de 2021). A diminuição do percentual é decorrência do desempenho apresentado no trimestre, apesar do saldo de antecipações de recebíveis de R\$118.647, existente em 31 de março de 2022 (R\$32.097 em 31 de dezembro de 2021).

### (ii) Valor de recuperação dos estoques

Em relação ao valor de recuperação dos estoques, a Companhia não apurou nenhuma oscilação relevante em relação aos custos de aquisição. Como pode ser constatado na demonstração do resultado do período, a margem bruta do período de três meses findo em 31 de março de 2022, quando comparado ao mesmo período de 2021, aumentou em 3,9 pontos percentuais, de 35,3% para 39,2%.

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

O cenário atual de taxa básica de juros indica um aumento gradual da taxa de juros. Conforme Boletim Focus do Banco Central do Brasil de 25 de março de 2022, a expectativa do mercado para a Selic em 2022 é de 13% a.a, enquanto a taxa acumulada em 12 meses em 31 de março de 2022 foi de 6,40%. Como consequência desse cenário e considerando as taxas de antecipação de recebíveis praticadas recentemente, a Companhia revisou as taxas de juros utilizadas para desconto a valor presente em 31 de março de 2022, que resultaram num aumento quando comparadas com 31 de março de 2021, como segue:

	31/03/2022	31/12/2021
Taxa de juros – AVP Clientes	1,00%am	0,99%am
Taxa de juros – AVP Fornecedores	1,40%am	1,26%am
Taxa de juros – AVP Arrendamentos	1,15%am	0,64%am

### (iv) Realização de imposto de renda diferido ativo

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

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

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

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

## **Kalunga S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

Como resultado dessa revisão, não houve efeito de descontos obtidos no trimestre findo em 31 de março de 2022, (em 31 de março de 2021 a Companhia identificou ajustes relacionados aos benefícios recebidos de arrendadores no valor de R\$ 3.465 (Nota 11)).

### *Aquisição da Spiral*

Em 29 de outubro de 2020, a Companhia firmou contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, com Paulo Sérgio Menezes Garcia e José Roberto Menezes Garcia (em conjunto com os “Vendedores”) para a aquisição de 100% das quotas da Spiral do Brasil Ltda. (“Spiral”), no valor total de R\$106.250. O pagamento da transação de compra das quotas se dará mediante compensação com parcela do crédito devido pela Kalunga contra os Vendedores, na forma dos artigos 368 e seguintes da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada.

A conclusão de referida transação até 31 de março de 2022 ainda não havia ocorrido e está sujeita à aprovação pelo Conselho de Administração da Companhia e de realização de oferta pública inicial de ações, ocasião em que a Kalunga passará à condição de acionista controladora da Spiral.

## **2. Base de elaboração**

As informações trimestrais da Companhia foram elaboradas e apresentadas 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 normas e orientações expedidas pela CVM aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR).

A Administração da Companhia 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 trimestrais incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022 e 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34.

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

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresentou passivo circulante líquido de R\$188.252 (R\$236.995 em 31 de dezembro de 2021) derivado principalmente de sua estratégia de operar com ênfase em capital de terceiros. A Administração da Companhia ressalta que o prazo médio

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

de recebimento de clientes é de 16 dias em 31 de março de 2022 (18 dias em 31 de dezembro de 2021) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 180 dias em 31 de março de 2022 (232 dias em 31 de dezembro de 2021).

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

A Companhia apresenta um patrimônio líquido de R\$102.262 em 31 de março de 2022 (R\$48.947 em 31 de dezembro de 2021). No primeiro trimestre de 2022 a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$53.315 que comparado aos R\$12.403 do primeiro trimestre de 2021, representa um aumento de 330%. Em relação a geração de caixa operacional, a Companhia apresentou um caixa positivo de R\$184.578 no primeiro trimestre de 2022 que comparado aos R\$71.479 gerados no primeiro trimestre de 2021, representa um aumento de 201%.

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

Continuam os estudos e desenvolvimento de atividades alternativas, principalmente focando nos canais digitais e “*Ominichannel*” da operação, com o desenvolvimento de novas ferramentas e formas de atendimento ao cliente, como por exemplo o *store pick-up* e o *shipping from store*.

Analisando o desempenho do crescimento da Companhia, a Administração acredita muito no *Online Partner Store*, em que a Companhia faz parcerias exclusivas com alguns de seus fornecedores para efetuar a gestão e operação de seus *e-commerces*. Desde sua inauguração no quarto trimestre de 2019, este serviço vem apresentando resultados significativos. As vendas brutas com *Online Partner Store* foram de R\$18 milhões em 2022, aumento de 6% em relação ao trimestre anterior (R\$17 milhões em 2021).

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

A emissão das informações trimestrais foi aprovada pela Administração em 13 de maio de 2022.

### 3. Políticas contábeis

As informações trimestrais têm como objetivo prover as informações contábeis intermediárias com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As informações trimestrais aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	6.602	9.730
Aplicações financeiras	29.818	6.471
	<b>36.420</b>	<b>16.201</b>

O saldo de aplicações financeiras é composto substancialmente por CDBs (Certificados de Depósitos Bancários), de liquidez imediata, em bancos de primeira linha e que rendem entre 98% a 102% (idem em 2021) da variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

### 5. Aplicações Financeiras

O saldo de R\$ 2.081 (R\$ 3.487 em 2021) refere-se a aplicações em CDBs (Certificados de Depósitos Bancários) com vencimento em novembro de 2022, com rendimento de 98% (entre 98% e 100% em 2021) da variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

### 6. Contas a receber

	31/03/2022	31/12/2021
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	126.582	51.402
Duplicatas a receber (ii)	28.141	21.953
Carteira digital / <i>Marketplace</i> (iii)	32.855	2.128
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	2.747	3.321
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	2.062	2.377
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.246)	(1.482)
	<b>190.141</b>	<b>79.699</b>
Provisão para perdas de crédito esperada	(1.576)	(1.405)
	<b>188.565</b>	<b>78.294</b>

- (i) As operações com cartões de crédito de terceiros podem ser pagas em até 10 parcelas sem juros e sem encargos financeiros. Em 31 de março de 2022, o saldo bruto de cartões de terceiros é de R\$245.229 (R\$83.499 em 31 de dezembro de 2021) e o saldo de antecipações de cartões é de R\$118.647 (R\$32.097 em 31 de dezembro de 2021).

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

- (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.
- (iii) Referem-se as vendas através de plataformas *e-commerce* de terceiros, *Marketplace* e *Online Partner Store*, incluindo vendas de uniformes escolares.

Composição por prazo de vencimento dos recebíveis:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	188.829	77.778
Vencidos até 30 dias	489	968
Vencidos de 31 até 60 dias	125	126
Vencidos de 61 até 90 dias	14	81
Vencidos de 91 até 360 dias	294	249
Vencidos acima de 360 dias	390	497
	<u>190.141</u>	<u>79.699</u>

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>(1.405)</b>	<b>(1.351)</b>
(Provisão) reversão	(803)	120
Baixa por perda efetiva do contas a receber	632	322
<b>Saldo final</b>	<b>(1.576)</b>	<b>(909)</b>

### Qualidade de créditos

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

Foi constituída provisão para perda de crédito esperada, baseada na média histórica de perdas, sendo apurada com base em estudos conjuntos do setor financeiro e do setor contábil da Companhia. Assim a Companhia concluiu que o risco de perdas é equivalente a 0,8% em 31 de março de 2022 (1,8% em 31 de dezembro de 2021) sobre o total das contas a receber líquido de antecipações de cartões. A Administração da Companhia julga que os saldos de provisão são suficientes para cobrir perdas esperadas.

### Ajuste a valor presente

O valor presente é calculado com base na taxa de desconto de 12,7% ao ano (12,5% em 31 de dezembro de 2021), que a qual é consistente com as taxas aplicadas pela tesouraria da Companhia, nas antecipações dos recebíveis realizadas com as instituições financeiras durante o trimestre.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### 7. Estoques

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercadorias para revenda		
nos centros de distribuição	171.469	202.605
nas lojas	249.192	306.034
Acordos comerciais	(10.588)	(12.826)
Ajuste a valor presente (AVP)	(8.075)	(6.469)
Provisão para obsolescência	(3.194)	(1.330)
	<u><b>398.804</b></u>	<u><b>488.014</b></u>

O valor presente das compras de produtos, não vendidos em 2022 foi calculado considerando a taxa de 1,40% ao mês, (1,26% em 2021) apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização.

A movimentação da provisão para obsolescência está conforme abaixo:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>(1.330)</b>	<b>(361)</b>
(Provisão) reversão	(1.864)	(409)
<b>Saldo final</b>	<u><b>(3.194)</b></u>	<u><b>(770)</b></u>

### 8. Impostos a recuperar

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	307.323	340.099
ICMS-ST a recuperar - operações correntes (saldo credor)	2.080	2.315
Créditos de PIS/COFINS a recuperar (ii)	212.232	236.006
PIS/COFINS a recuperar	11.977	16.093
Antecipação IRPJ/CSLL	-	595
PIS/COFINS a recuperar – aquisição de imobilizado	2.141	2.288
<b>Total</b>	<u><b>535.753</b></u>	<u><b>597.396</b></u>
Circulante	479.797	480.219
Não circulante	55.956	117.177

#### (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



## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

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 de março de 2022, o montante recuperado foi de R\$193.701 (R\$147.056 em 31 de dezembro de 2021), 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 Companhia possui duas ações ajuizadas discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, bem como a compensação dos valores indevidamente pagos a tal título, conforme segue:

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

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

A Administração identificou riscos de recuperabilidade sobre os créditos que foram reduzidos em R\$16.084. Estes créditos potenciais foram avaliados como ativo contingente e, portanto, não registrados. Para este crédito potencial complementar, a Administração está preparando documentação suporte para o pedido de habilitação junto às autoridades fiscais.

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

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

Em 13 de maio de 2021, o Plenário do STF decidiu que a exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS é válida a partir de 15/03/2017, data em que foi fixada a tese de repercussão geral no julgamento do Recurso Especial (RE) 574.706. Diante deste evento, a Companhia efetuou o registro contábil dos créditos do PIS / COFINS, para o período compreendido entre 1º de abril e 31 de dezembro de 2017, no montante atualizado de R\$28.538, atualizado pela Taxa SELIC conforme item (i) da decisão, e não registrou ainda os possíveis créditos relativos ao período de 1º de janeiro de 2015 a 31 de março de 2017. O registro do crédito teve como contrapartida R\$23.116 relativos aos valores originais como outras receitas operacionais e R\$5.422 relativos à atualização monetária e juros como receitas financeiras.

Em 4 de agosto de 2021 foi realizado o julgamento do Recurso de Apelação da Fazenda Nacional, tendo o Tribunal decidido pela: (i) manutenção da sentença na parte em que garantiu o direito das empresas de excluírem o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, incluído o ICMS-ST; e (ii) aplicação da modulação

## Kalunga S.A.

### Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

dos efeitos definida no julgamento de repercussão geral firmado pelo STF, de modo a não reconhecer o direito de as empresas reaverem os valores indevidamente pagos no período entre a vigência da Lei nº 12.973/2014 e 03/2017 (que foi a data do primeiro julgamento do STF).

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

Após o registro inicial, estes créditos tributários continuam sendo atualizados com base à SELIC, sendo que no período de três meses findo em 31 de março de 2022 foram registrados R\$2.778 como resultados financeiros (R\$517 em 31 de março de 2021). Portanto o saldo apresentado na rubrica PIS/COFINS a recuperar, está assim composto:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>236.006</b>
Reconhecimento de crédito de transações de 2022	14.198
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	2.778
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(40.750)
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>212.232</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	253.421
Reconhecimento de crédito de transações de 2021	17.427
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial) referentes ao Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100	517
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(34.905)
<b>Saldo em 31 de março de 2021</b>	<b>236.460</b>

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.

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

## 9. Partes relacionadas

### a) Saldos com partes relacionadas

	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
<b>Adiantamentos e conta corrente</b>		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	75.230	63.185
<b>Contratos de mútuo</b>		
Acionistas controladores (ii)	458.493	439.134
Blantys Participações Ltda. (ii)	6.930	6.507
	<b>540.653</b>	<b>508.826</b>
<b>Passivo circulante</b>		
<b>Fornecedores</b>		
KA Solution – Tecnologia	978	901
Spiral do Brasil Ltda – risco sacado	131.375	85.237
<b>Empréstimos com partes relacionadas</b>		
Spiral do Brasil Ltda. (iii)	46.114	103.003
	<b>46.114</b>	<b>103.003</b>
<b>Arrendamentos e outras contas a pagar</b>		

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	736	736
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	1.272	1.272
	<b>180.475</b>	<b>191.149</b>

### Passivo não circulante

#### Empréstimos com partes relacionadas

DMMG Participações e Empreendimentos Ltda (iv)	4.276	4.073
<b>Arrendamentos e outras contas a pagar</b>		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	4.111	4.295
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	6.781	7.099
	<b>15.168</b>	<b>15.467</b>

- (i) Refere-se a adiantamentos e conta corrente com parte relacionada permitindo a importação e produção de materiais comercializados pela Companhia. A conta corrente é sujeita à encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia, que em 2022 ficou entre 1,04% e 1,28% ao mês (entre 0,38% e 0,44% em 31 de março de 2021), sem vencimento predeterminado.
- (ii) Refere-se a contratos de mútuo classificados no ativo não circulante sujeitos a encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia, que em 2022 ficou entre 1,04% e 1,28% ao mês (entre 0,38% e 0,44% em 2021), sem vencimento predeterminado.
- (iii) Até 2022 foram realizadas operações de adiantamento de recebíveis pela Spiral relacionadas às compras da Kalunga concluídas ao longo dos anos, nos exercícios subsequentes. Os recursos obtidos pela Spiral decorrentes de adiantamentos junto às instituições financeiras foram transferidos para a Kalunga, que registrou a obrigação com a Spiral em empréstimos com partes relacionadas. Sendo essa transação um passivo assumido pela Companhia 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, sendo o vencimento em 11 de junho de 2022.
- (iv) Refere-se a contrato de mútuo, no valor de R\$ 4.000, firmado em 10 de novembro de 2021, cujo encargo financeiro corresponde a taxa média ponderada da captação de empréstimos contratados pelo mutuante junto a seus credores e o vencimento em 09 de novembro de 2026. O saldo originalmente apresentado em 31/12/2021 foi reclassificado para melhor apresentação e comparabilidade

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

	31 de março de 2022					
	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Acionistas controladores	Blantys Participações Ltda.
<b>Compras de produtos para revenda</b>	<b>87.055</b>	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	184	318	-	-
Despesas com tecnologia	-	3.197	-	-	-	-
<b>Total despesas com vendas e administrativas</b>	<b>-</b>	<b>3.197</b>	<b>184</b>	<b>318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Aluguéis recebidos e apropriados	103	-	-	-	-	-
<b>Total de Outras Receitas</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Receitas financeiras – mútuo	2.079	-	-	-	16.090	241
Despesas financeiras	-	-	(149)	-	-	-
<b>Total resultado financeiro</b>	<b>2.079</b>	<b>-</b>	<b>(149)</b>	<b>-</b>	<b>16.090</b>	<b>241</b>

Em 31 de março de 2021

Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e	Kalunga Participações e	Sócios-acionistas	Blantys Participações Ltda.
------------------------	-------------	----------------------	-------------------------	-------------------	-----------------------------

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

	Empreendimentos Ltda.		Empreendimentos Ltda.			
Compras de produtos para revenda	42.078	-	-	-		
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	172	238	-	-
Despesas com tecnologia	-	3.219	-	-	-	-
<b>Total despesas com vendas e administrativas</b>	-	<b>3219</b>	<b>172</b>	<b>238</b>	-	-
Receitas financeiras – mútuo	444	-	-	-	6.229	69
Despesas financeiras	-	-	-	-	-	-
<b>Total resultado financeiro</b>	<b>444</b>	-	-	-	<b>6229</b>	<b>69</b>

### c) Relacionamentos com partes relacionadas:

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

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

As condições e preços das transações entre as partes relacionadas são estabelecidas em acordos entre as entidades. Durante os períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

As despesas relativas à remuneração do pessoal chave da Administração nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021 estão demonstradas abaixo:

	31/03/2022	31/03/2021
Remuneração e encargos	1.919	1.832
Benefícios	242	250
<b>Total</b>	<b>2.161</b>	<b>2.082</b>

### d) Avais com partes relacionadas:

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

Em 31 de março de 2022, a Companhia é avalista da Spiral:

- (i) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Bradesco S.A., no valor de R\$6,7 milhões, com vencimentos entre abril e agosto de 2022 (R\$13,2 milhões em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) Em cartas de crédito para importação com o Banco Bradesco S.A., com vencimentos entre maio e julho de 2022, no valor de R\$2,9 milhões (R\$13,7 milhões em 31 de dezembro de 2021); e
- (iii) Em cédula de crédito bancário junto ao Banco Itaú, no valor de R\$8,2 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de abril de 2022 a novembro de 2024 (R\$8,8 milhões em 31 de dezembro de 2021).

## 10. Depósitos judiciais

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Processos tributários - PIS/COFINS (i)	10.787	9.937
Processos tributários – IRPJ/CSLL (ii)	6.322	6.171
Processos trabalhistas	859	499
Processos cíveis	700	689
Processos tributários - ICMS DIFAL (iii)	4.192	3.223
	<u><b>22.860</b></u>	<u><b>20.519</b></u>

- (i) Refere-se majoritariamente ao depósito em juízo dos valores de créditos de PIS e COFINS tomados sobre as despesas consideradas insumos (taxa de cartões, material de embalagens, despesas com telefones e depreciação de máquinas e equipamentos) referentes ao período de janeiro de 2014 a dezembro de 2015 para mitigar possíveis efeitos do auto de infração descrito na Nota 18, e a partir de então a Administração não reconheceu tais créditos.
- (ii) A partir do segundo trimestre de 2021, a Companhia passou a depositar em juízo os montantes relativos à tributação do imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS sobre a atualização monetária dos créditos extemporâneos oriundos da exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS (Nota 18). A partir de setembro de 2021, baseado no julgamento do leading case RE nº 1.063.187/SC realizado no STF, no caso da incidência do IRPJ e CSLL, os depósitos judiciais não foram mais efetuados.
- (iii) Trata-se de questionamento judicial da legalidade da exigência do Diferencial de Alíquota de ICMS (“DIFAL”) pelas Unidades da Federação (“UFs”) nas vendas interestaduais de mercadorias destinadas a consumidores finais não contribuintes do ICMS (“Serviços”). A partir da decisão do STF sobre os embargos de declaração dos estados da federação, passaram a ser efetuados depósitos judiciais a partir da competência setembro de 2021.

## 11. Arrendamentos

	<u>Direito de uso</u>	<u>Passivo de arrendamento</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>488.941</b>	<b>(544.986)</b>
Novos contratos (i)	4.869	(4.792)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	23.137	(23.137)
Baixa de contratos	(6.905)	7.858
Amortização de direito de uso	(23.959)	-
Juros apropriados no exercício	-	(15.575)
Pagamentos de arrendamentos	-	35.145

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>486.083</b>	<b>(545.487)</b>
Circulante	-	(86.849)
Não circulante	486.083	(458.638)
Direito de uso, líquidos de amortização	483.071	-
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	3.012	-
<b>Total</b>	<b>486.083</b>	<b>-</b>

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

	<b>Direito de uso</b>	<b>Passivo de arrendamento</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>502.961</b>	<b>(542.831)</b>
Novos contratos	6.818	(6.818)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	22.298	(22.298)
Baixa de contratos	(11.777)	13.176
Amortização de direito de uso	(21.065)	-
Juros apropriados no período	-	(15.743)
Descontos obtidos COVID-19	-	3.465
Pagamento de arrendamentos	-	27.838
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>499.235</b>	<b>(543.211)</b>
Circulante	-	(68.532)
Não circulante	499.235	(474.679)
Direito de uso, líquidos de amortização	495.717	-
Gastos com desmantelamento, líquidos de amortização	3.518	-
<b>Total</b>	<b>499.235</b>	<b>-</b>

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

	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Imóveis	485.860	488.683
Equipamentos de informática	223	258
<b>Total</b>	<b>486.083</b>	<b>488.941</b>

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

Tais contratos tem uma duração de locação que varia de 5 a 24 anos e, quando praticamente

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

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

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

A Companhia não possui compromissos relevantes relativas a arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor.

A taxa média ponderada dos juros de empréstimos incremental aplicado no cálculo do desconto a valor presente dos arrendamentos foi de 14,7% a.a. (10,0% a.a. em 2021), apurada sobre as transações de captação de recursos obtida pela Companhia junto a instituições financeiras e ajustes de riscos e garantias.

Parte dos contratos de arrendamento da Companhia são baseados em pagamentos variáveis (normalmente um percentual sobre o faturamento das lojas). Durante o trimestre findo em 31 de março de 2022, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$550 (R\$147 em 31 de março de 2021).

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante o trimestre findo em 31 de março de 2022.

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

	<b>Pagamentos</b>	<b>Crédito potencial de PIS e COFINS</b>
De 2023 a 2027	<b>473.162</b>	<b>43.767</b>
De 2028 a 2032	<b>124.330</b>	<b>11.501</b>
De 2033 a 2036	<b>12.186</b>	<b>1.127</b>
<b>Total dos pagamentos mínimos</b>	<b>609.678</b>	<b>56.395</b>
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(151.040)	
<b>Valor presente dos pagamentos mínimos</b>	<b>458.638</b>	

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

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

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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

saldos inflacionados nos períodos de comparação (fluxo nominal x taxa nominal).

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

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

	2022	2023	2024	2025	2026
<b>Passivo de arrendamento</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	545.487	458.545	365.951	276.451	189.657
Projeção nominal e taxa nominal	650.385	570.981	475.510	374.522	268.919
<b>Ativo de direito de uso (i)</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	486.083	386.284	293.047	210.461	137.320
Projeção nominal e taxa nominal	524.255	421.865	322.581	233.705	154.798
<b>Encargos Financeiros</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(15.575)	(13.450)	(10.881)	(8.343)	(5.846)
Projeção nominal e taxa nominal	(18.823)	(16.629)	(14.035)	(11.220)	(8.221)
<b>Despesa de Depreciação do direito de uso</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(23.959)	(24.140)	(22.553)	(19.817)	(16.889)
Projeção nominal e taxa nominal	(23.593)	(25.598)	(24.125)	(21.359)	(18.275)
<b>Total de despesa</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(39.534)	(37.590)	(33.434)	(28.160)	(22.735)
Projeção nominal e taxa nominal	(42.416)	(42.227)	(38.160)	(32.579)	(26.496)

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



## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### 12. Imobilizado

	Benfeitorias	Instalações	Equipamentos de informática	Empilhadeiras	Móveis e utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	Imobilizado em andamento	Total imobilizado
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>40.043</b>	<b>52.908</b>	<b>2.882</b>	<b>3.328</b>	<b>6.223</b>	<b>5.738</b>	<b>110</b>	<b>1.911</b>	<b>886</b>	<b>114.029</b>
Custo total	143.895	113.507	26.021	6.834	13.676	9.447	159	3.690	886	318.115
Depreciação acumulada	(103.852)	(60.599)	(23.139)	(3.506)	(7.453)	(3.709)	(49)	(1.779)	-	(204.086)
<b>Valor contábil, líquido</b>	<b>40.043</b>	<b>52.908</b>	<b>2.882</b>	<b>3.328</b>	<b>6.223</b>	<b>5.738</b>	<b>110</b>	<b>1.911</b>	<b>886</b>	<b>114.029</b>
Aquisição	2.264	1.052	195	-	76	-	-	5	42	3.634
Baixas	(943)	-	-	-	-	-	-	-	-	(943)
Depreciação	(3.587)	(2.333)	(446)	(125)	(268)	(109)	(3)	(89)	-	(6.960)
<b>Saldos em 31/03/2022</b>	<b>37.777</b>	<b>51.627</b>	<b>2.631</b>	<b>3.203</b>	<b>6.031</b>	<b>5.629</b>	<b>107</b>	<b>1.827</b>	<b>928</b>	<b>109.760</b>
Custo total	145.216	114.559	26.216	6.834	13.752	9.447	159	3.695	928	320.806
Depreciação acumulada	(107.439)	(62.932)	(23.585)	(3.631)	(7.721)	(3.818)	(52)	(1.868)	-	(211.046)
<b>Valor contábil, líquido</b>	<b>37.777</b>	<b>51.627</b>	<b>2.631</b>	<b>3.203</b>	<b>6.031</b>	<b>5.629</b>	<b>107</b>	<b>1.827</b>	<b>928</b>	<b>109.760</b>

	Benfeitorias	Instalações	Equipamentos de informática	Empilhadeiras	Móveis e utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	Imobilizado em andamento	Total imobilizado
<b>Saldos líquidos em 31/12/2020</b>	<b>59.541</b>	<b>54.934</b>	<b>4.271</b>	<b>3.599</b>	<b>6.689</b>	<b>5.710</b>	<b>118</b>	<b>2.262</b>	<b>742</b>	<b>137.866</b>
Custo total	151.681	105.809	25.317	6.601	13.060	9.152	159	3.685	742	316.206
Depreciação acumulada	(92.140)	(50.875)	(21.046)	(3.002)	(6.371)	(3.442)	(41)	(1.423)	-	(178.340)
<b>Valor contábil, líquido</b>	<b>59.541</b>	<b>54.934</b>	<b>4.271</b>	<b>3.599</b>	<b>6.689</b>	<b>5.710</b>	<b>118</b>	<b>2.262</b>	<b>742</b>	<b>137.866</b>
Aquisição	2.195	1.927	351	139	216	704	-	5	382	5.919
Baixas	(951)	-	-	-	-	(208)	-	-	-	(1.159)
Depreciação	(4.077)	(2.426)	(567)	(127)	(270)	(140)	-	(89)	-	(7.696)
Transferências	-	17	-	-	84	-	-	-	(101)	-
<b>Saldos em 31/03/2021</b>	<b>56.708</b>	<b>54.452</b>	<b>4.055</b>	<b>3.611</b>	<b>6.719</b>	<b>6.066</b>	<b>118</b>	<b>2.178</b>	<b>1.023</b>	<b>134.930</b>
Custo total	149.900	107.753	25.668	6.740	13.360	9.447	159	3.690	1.023	317.740
Depreciação acumulada	(93.192)	(53.301)	(21.613)	(3.129)	(6.641)	(3.381)	(41)	(1.512)	-	(182.810)
<b>Valor contábil, líquido</b>	<b>56.708</b>	<b>54.452</b>	<b>4.055</b>	<b>3.611</b>	<b>6.719</b>	<b>6.066</b>	<b>118</b>	<b>2.178</b>	<b>1.023</b>	<b>134.930</b>

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

A Companhia não identificou indícios que indicassem potencial não recuperação dos ativos imobilizados e intangíveis durante o trimestre findo em 31 de março de 2022.

Em 31 de março de 2022, o valor de R\$2.520 (R\$2.635 em 31 de dezembro de 2021), relativos aos bens do ativo imobilizado foram dados em garantias dos empréstimos e financiamentos.

### 13. Fornecedores

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais – terceiros	687.127	719.038
Fornecedores nacionais - risco sacado com terceiros (i)	3.868	3.847
Fornecedores nacionais - risco sacado com partes relacionadas (i)	131.375	85.237
Ajuste a valor presente (AVP)	(19.125)	(14.289)
	<u><b>803.245</b></u>	<u><b>793.833</b></u>

O ajuste a valor presente para 31 de março de 2022 foi calculado considerando a taxa de 1,40% ao mês (1,26% a.m. em 31 de dezembro de 2021) apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização.

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

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2022 foram antecipados R\$4.795 pelos fornecedores terceiros que geraram uma receita de comissão à Companhia de R\$45 (no trimestre findo em 31 de março de 2021 foram antecipados R\$9.985 e a receita foi de R\$319), registrada como receita financeira, líquida do custo de captação e impostos incidentes.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### 14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Juros	Vencimento	31/03/2022	31/12/2021
Capital de giro - Cédula de Crédito Bancário (CCB)	Variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,10% a 4,03% a.a.	Ago/2025	642.026	686.677
Outros financiamentos	Juros fixos de 10,1% a 12,4% a.a.	Nov/2024	1.469	1.695
			<b>643.495</b>	<b>688.372</b>
Circulante			214.439	229.896
Não circulante			429.056	458.476

Composição do não circulante, por ano de vencimento:

Ano	31/03/2022	31/12/2021
2023	157.057	193.851
2024	173.270	165.855
2025	98.729	98.770
	<b>429.056</b>	<b>458.476</b>

Os contratos não possuem cláusulas restritivas.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada na Nota 27.3.

#### a. Garantias:

Em garantia dos contratos de capital de giro e Compro, foram concedidas cédulas de crédito bancário avalizadas pelos acionistas controladores e mais recebíveis de cartões de crédito em 13% a 30% do saldo devedor do empréstimo (dependendo da instituição financeira) e, a critério do credor, caso o saldo de garantia de recebíveis não atenda aos limites contratados, a instituição financeira tem o direito a retenção de recebíveis até os limites de garantias estipuladas, nos períodos apresentados os limites de garantias foram atendidas, bem como, requerer a alocação de certa quantia em aplicação financeira na própria instituição financeira.

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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### 15. Obrigações fiscais

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRRF a recolher	1.287	1.850
ISS de terceiros a recolher	97	68
CSLL, PIS, COFINS e IOF a recolher	6.270	2.035
Impostos sobre vendas e serviços a recolher	14.102	17.943
IPTU à recolher	10.764	-
<b>Total de impostos a pagar</b>	<b>32.520</b>	<b>21.896</b>
Parcelamento PIS/COFINS - PERT	13.428	15.186
<b>Total de obrigações fiscais</b>	<b>45.948</b>	<b>37.082</b>
Circulante	<b>38.762</b>	28.515
Não circulante	<b>7.186</b>	8.567

Em setembro de 2017, a Companhia aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), instituído pela Lei nº 13.496/17, para pagamento de auto de infração, relativo a créditos de PIS/COFINS, relativos ao período de janeiro de 2014 a dezembro de 2015. Com a adesão, a multa aplicada foi reduzida em 40% e os juros em 80%, sendo parcelado em 150 parcelas mensais e consecutivas, vencida a primeira em 30/09/2017 e a última em 31 de janeiro de 2030.

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

<b>Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>22.866</b>
Novos parcelamentos (i)	1.259
Atualização monetária	53
Pagamentos realizados	(2.786)
<b>Saldos de parcelamentos em 31 de março de 2021</b>	<b>21.392</b>
<b>Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>15.186</b>
Atualização monetária	202
Pagamentos realizados	(1.960)
<b>Saldos de parcelamentos em 31 de março de 2022</b>	<b>13.428</b>
Circulante	<b>6.242</b>
Não circulante	<b>7.186</b>

(i) Em 25 de março de 2021, a Companhia aderiu ao parcelamento do auto de infração referente ao não recolhimento de ICMS para operações de saída no Distrito Federal.

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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	2.211	3.473
2024	865	849
2025	865	849
2026	865	849
2027	865	849
2028	865	849
2029	650	849
	<u>7.186</u>	<u>8.567</u>

### 16. Receita diferida

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Garantia estendida e seguros para roubo, furto e quebra acidental (i)	1.890	1.932
Adiantamentos recebidos (ii)	234	107
	<u>2.124</u>	<u>2.039</u>

(i) O seguro de garantia estendida tem como objeto garantir ao segurado (cliente da Kalunga) a reparação ou a substituição do bem segurado, em caso de evento amparado pelas condições gerais da apólice de seguros. Pelas vendas do seguro de garantia, a Kalunga é remunerada entre 50% a 70% sobre o valor do prêmio líquido (deduzidos IOF, PIS e COFINS). A Kalunga recebe dos clientes o valor total do contrato de seguro de garantia estendida, registrando tal recebimento na rubrica "Receita diferida". Findo o prazo de aceitação e aprovação da transação pela seguradora (até o quinto dia útil do mês subsequente ao da cobrança, conforme estipulado em contrato), é efetuada a emissão da nota fiscal de serviços e o seu valor levado à rubrica "Venda de serviços".

A Companhia iniciou em 2019 também a comercialização de seguro para roubo, furto e quebra acidental, 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 acidental, 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.

### 17. Vendas para entregas futuras

O saldo de R\$ 17.749 refere-se a venda de produtos encomendados por clientes para entrega em períodos subsequentes de até 30 dias.

### 18. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

a) Provisões para perdas prováveis

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

<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
-------------------	-------------------

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

Trabalhistas	1.548	1.455
Cíveis	788	623
Tributárias	6.536	6.556
	<b>8.872</b>	<b>8.634</b>

### Contingências trabalhistas:

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

### Contingências cíveis:

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

### Contingências tributárias:

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

A movimentação das provisões para perdas prováveis está demonstrada abaixo:

	<b>Trabalhistas</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Tributários</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.479</b>	<b>531</b>	<b>6.770</b>	<b>9.780</b>
Provisão (reversão)	55	444	-	499
Pagamentos	(327)	(167)	-	(494)
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>2.207</b>	<b>808</b>	<b>6.770</b>	<b>9.785</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.455</b>	<b>623</b>	<b>6.557</b>	<b>8.635</b>
Provisão (reversão)	184	207	(21)	370
Pagamentos	(91)	(42)	0	(133)
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>1.548</b>	<b>788</b>	<b>6.536</b>	<b>8.872</b>

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

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

<b>Natureza</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Cível	2.121	1.250
Trabalhista	7.973	7.388

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

Tributário	35.346	33.660
	<u>45.440</u>	<u>42.298</u>

Os valores relacionados a causas tributárias em 31 de março de 2022 se referem substancialmente a:

i) Auto de infração lavrado durante o exercício de 2017 sobre créditos de PIS e COFINS tomados pela Empresa no montante de R\$6.016 em 31 de março de 2022 (R\$5.921 em 31 de dezembro de 2021); e

ii) A Companhia, até 30 de junho de 2021, amparada na posição de seus assessores jurídicos, não adicionou a atualização monetária dos créditos extemporâneos da exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS (Nota 8), na base de cálculo do imposto de renda e contribuição social nem na base de tributação de PIS e COFINS. Os assessores jurídicos avaliaram até essa data que, em caso de autuação, o risco de perda é possível. A partir de setembro de 2021, baseado no julgamento do *leading case* RE nº 1.063.187/SC realizado no STF, os assessores jurídicos da Companhia passaram a classificar o risco de perda como remoto, no caso da incidência do IRPJ e CSLL, e mantém como possível o risco de perda relativo à incidência de PIS / COFINS, sobre as atualizações monetárias na repetição de indébitos, no montante de R\$8.248 (R\$8.047 em 31 de dezembro de 2021).

Também é avaliado como possível, o risco da incidência de multa e juros por atraso de pagamento dos tributos (IRPJ, CSLL, PIS e COFINS), face a diferença temporal do reconhecimento do crédito e o uso do mesmo através do sistema de compensação (PERDCOMP) utilizado para liquidação de tributos federais.

## 19. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 31 de março de 2022 o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$8.300, representado por 500.000.000 ações ordinárias (idem em 31 de dezembro de 2021), sendo 50% detido por cada um dos acionistas.

Em 31 de março de 2022, a Companhia está autorizada a aumentar seu capital social até o limite de 750.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal (idem em 31 de dezembro de 2021).

### b) Alterações societárias

Em 14 de outubro de 2020, os sócios quotistas aprovaram a conversão da Companhia 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.

## **Kalunga S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### c) Reserva legal

Conforme artigo 193 da Lei 6.404/76 e 28 do Estatuto Social, do lucro líquido do exercício apurado, deduzidos os prejuízos acumulados e qualquer provisão de imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro, serão destinados 5%, no mínimo, do saldo remanescente para a constituição de reserva legal, no limite, em que o saldo desta reserva não supere 20% do capital social. Em 31 de março de 2022, o saldo de reserva legal é de R\$1.660.

### d) Reserva para investimento

Conforme artigo 28 §3º do Estatuto Social, após a constituição da reserva legal e observada a distribuição mínima obrigatória de dividendos, a Assembleia Geral poderá, por proposta da Administração, destinar o lucro líquido remanescente para constituição de reserva para investimento, a qual, tem a finalidade de assegurar a realização de investimentos de interesse da Companhia, bem como reforçar seu capital de giro. O saldo desta reserva não poderá ultrapassar, junto com as demais reservas de lucros, exceto as para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, o capital social. Em 31 de março de 2022, o saldo de reserva de investimento é de R\$38.981.

As reservas de lucros, a de investimentos mais a reserva legal descrita no “c”, ultrapassam o capital social, em desacordo com o artigo 199 da Lei 6.404/76. Com relação a esse assunto vide Nota Explicativa 31 Eventos subsequentes.

### e) Dividendos mínimos obrigatórios.

Em consonância com artigo 202 da Lei 6.404/76 e artigo 28 do Estatuto Social da Companhia, em 31 de dezembro de 2021, foram destinados R\$11.957 para distribuição de dividendos mínimos obrigatórios.

### f) Custos com emissão de ações

Conforme descrito na Nota 1, em 8 de março de 2021, a Companhia obteve o registro de companhia aberta na categoria “A” na CVM, visando uma captação de recursos financeiros através de oferta pública inicial de ações (IPO). Conforme requerido pelo CPC 08 (R1), os custos de transação incorridos até 31 de março de 2022, no montante de R\$3.638, foram mantidos em conta transitória como pagamento antecipado no grupo de outros ativos circulantes. Caso o IPO seja concretizado, esse montante será baixado contra uma conta redutora de patrimônio líquido como custos de emissão de ações. Caso a Companhia desista do IPO, então esse montante será baixado como despesa no resultado do resultado corrente.

## **20. Gestão de capital**



## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

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

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

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

	31/03/2022	31/12/2021
(+) Empréstimos e financiamentos	643.495	688.372
(-) Aplicação financeira	(2.081)	(3.487)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(36.420)	(16.201)
<b>(=) Dívida líquida</b>	<b>604.994</b>	<b>668.684</b>
(+) Total do patrimônio líquido	102.262	48.947
<b>(=) Total do capital</b>	<b>707.256</b>	<b>717.631</b>
Índice de alavancagem financeira - %	85,54	93,18

## 21. Receita líquida

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

	31/03/2022	31/03/2021
Vendas brutas de produtos	966.391	739.107
Venda de serviços	3.079	2.175
Ajuste a valor presente (AVP)	(12.047)	(3.599)
Devoluções	(14.962)	(13.347)
ICMS sobre vendas	(151.937)	(117.091)
PIS e COFINS sobre vendas	(74.336)	(56.835)
ISSQN sobre vendas de serviços	(134)	(106)
<b>Receita líquida</b>	<b>716.054</b>	<b>550.304</b>

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

	31/03/2022	31/03/2021
Lojas físicas	588.723	441.549
Canal digital	126.544	108.279
Copy & Print	787	476
<b>Total</b>	<b>716.054</b>	<b>550.304</b>

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### 22. Despesas com vendas

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Salários e encargos sociais	(59.177)	(53.529)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(21.573)	(19.009)
Depreciação e amortização	(6.714)	(7.413)
Taxa de cartão de crédito	(12.878)	(8.962)
Propaganda e publicidade	(10.888)	(10.365)
Aluguéis (ii)	(8.571)	(5.177)
Energia elétrica, água e telefone	(7.701)	(6.394)
Fretes com vendas	(5.635)	(3.516)
Imposto predial e taxas de funcionamento	(3.735)	(3.502)
Despesas com manutenção	(2.053)	(1.619)
Despesas com ICMS/ICMS Difal	(181)	(5.333)
Serviços de terceiros	(3.671)	(2.345)
Materiais de embalagem	(2.133)	(1.687)
Impressos e material de escritório	(641)	(791)
Royalties	(1.680)	(522)
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	(803)	120
Quebra de caixa	(99)	(59)
Outras despesas	(3.403)	(3.556)
	<u>(151.536)</u>	<u>(133.659)</u>

(i) Esse montante compreende R\$23.758 de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$20.937 em 31 de março de 2021), líquido de R\$2.185 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$1.928 em 31 de março de 2021).

(ii) Em 31 de março de 2021, o montante contemplava o desconto obtido dos arrendadores devido ao COVID-19 de R\$3.465.

### 23. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Serviços de terceiros	(7.168)	(6.645)
Salários e encargos sociais	(7.354)	(6.710)
Provisão (reversão) de contingências e despesas de indenizações	(299)	(23)
Manutenção	(152)	(179)
Depreciação e amortização	(588)	(656)
Amortização de direito de uso de arrendamentos e de equipamentos de informática(i)	(186)	(128)
Energia elétrica, água e telefone	(65)	(97)
Aluguéis	(76)	(40)
Pró-labore	(1.350)	(1.350)
Legais e tributárias	(24)	(72)
Outras despesas	(657)	(426)
	<u>(17.919)</u>	<u>(16.326)</u>

(i) Esse montante compreende R\$201 (R\$140 em 31 de março de 2021) de amortização de direito de uso dos arrendamentos e de equipamentos de informática (Nota 11), líquido de R\$15 (R\$12 em 31 de março de 2021) de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos.

### 24. Resultado financeiro

<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
-------------------	-------------------

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### Despesas financeiras

Juros sobre passivo de arrendamento (ii)	(14.755)	(15.159)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(21.820)	(10.152)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	(149)	-
Despesas bancárias	(972)	(716)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(20.678)	(7.789)
Outros	(6.457)	(1.848)
	<b>(64.831)</b>	<b>(35.664)</b>

### Receitas financeiras

Juros sobre contratos de mútuo (partes relacionadas)	18.410	6.742
Juros ativos	97	69
Descontos obtidos	4	17
Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	427	505
Ajustes a valor presente de contas a receber	11.282	3.374
Variação monetária	412	68
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(900)	(667)
Atualização monetária PIS / COFINS (i)	2.778	517
	<b>32.510</b>	<b>10.625</b>

### Resultado financeiro

**(32.321)**      **(25.039)**

- (i) Atualização monetária dos créditos de PIS e COFINS do ganho de causa transitada e julgada de ação ajuizada discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, líquido de impostos incidentes. Vide Nota 8.
- (ii) Esse montante compreende R\$15.575 de juros de arrendamento (Nota 11), líquido de R\$820 de PIS e COFINS (R\$15.743 e R\$584 em 31 de março de 2021, respectivamente).

## 25. Imposto de renda e contribuição social

### a) Conciliação da taxa efetiva

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	79.289	18.606
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais - 34%	(26.958)	(6.326)
<u>Ajustes para obtenção da alíquota efetiva</u>		
PAT - Programa de alimentação do trabalhador	129	96
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	6	6
Outras adições e exclusões permanentes	849	21
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	<b>(25.974)</b>	<b>(6.203)</b>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(30.703)	(8.736)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	4.729	2.533
	<b>(25.974)</b>	<b>(6.203)</b>
	32,76%	33,34%

### b) Diferido

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

31/03/2022

31/03/2021

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

Provisão para perdas de crédito esperada	(536)	(478)
Provisão para perdas de estoques	(1.086)	(452)
Provisões para contingências trabalhistas e cível	(3.016)	(2.936)
Ajuste a valor presente	2.993	2.155
Arrendamentos	(20.197)	(19.055)
Diferença de taxa de depreciação	349	377
Ganho de causa exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (Nota 8)	40.243	43.683
Bonificação de estoques não realizados	(3.600)	(4.361)
Outros	(2.426)	(1.480)
Imposto de renda diferido passivo, líquido	<b>12.724</b>	<b>17.453</b>

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido passivo, líquido	(17.453)	(18.309)
Constituição (reversão) no resultado do exercício	4.729	2.533
Saldo final imposto de renda diferido passivo, líquido	<b>(12.724)</b>	<b>(15.776)</b>

## 26. Resultado por ação

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

A Companhia não possuía instrumentos diluidores do lucro nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021.

	<u>Trimestre atual</u>	<u>Trimestre do exercício anterior</u>
	<u>01/01/2022 a 31/03/2022</u>	<u>01/01/2021 a 31/03/2021</u>
Lucro líquido do período	53.315	12.403
Quantidade média ponderada de ações no período	500.000.000	500.000.000
Lucro por ação – básico e diluído (expressos em Reais)	<b>0,1066</b>	<b>0,0248</b>

## 27. Instrumentos financeiros

### 27.1 Gestão de risco financeiro

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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

### a) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: risco de taxas de juros, risco cambial e risco de preço.

#### *Risco de taxa de juros*

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

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

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

A análise de sensibilidade demonstrada abaixo considera a variação das taxas de juros sobre os ativos e passivos financeiros em 31 de março de 2022:

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

	Risco	31/03/2022	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%
<b>Ativos:</b>						
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	29.818	CDI	210	158	106
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	2.081	CDI	256	192	128
Partes relacionadas	Redução do CDI	540.653	CDI	67.744	50.808	33.872
	<b>Subtotal</b>	<b>572.552</b>		<b>68.210</b>	<b>51.158</b>	<b>34.106</b>
<b>Passivos:</b>						
Empréstimos e financiamentos, capital de giro e Compror (*)	Alta do CDI	644.528	CDI	(80.759)	(100.949)	(121.139)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	13.428	Selic	(1.746)	(2.183)	(2.619)
	<b>Subtotal</b>	<b>657.956</b>		<b>(82.505)</b>	<b>(103.132)</b>	<b>(123.758)</b>
	<b>Total</b>	<b>85.404</b>		<b>(14.295)</b>	<b>(51.974)</b>	<b>(89.652)</b>

(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 2022 (12,53% a.a.) para 360 dias. Para o cenário provável da SELIC foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 25 de março de 2022 (13,00% a.a.).

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

### b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas e limites individuais de créditos, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber, 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 de crédito é substancialmente com as administradoras de cartões.

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

### c) Risco de liquidez

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

Para gerenciar a liquidez do caixa, a Administração estabelece premissas de desembolsos e recebimentos futuros, mantendo controle efetivo. Em 31 de março de 2022, a Companhia apresentou um capital circulante líquido de R\$245.374 (R\$241.068 em 31 de dezembro de 2021).

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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

<b>Em 31 de março de 2022</b>	<b>Menos de 1 ano</b>	<b>De 1 a 5 anos</b>	<b>Mais de 5 anos</b>	<b>Prazo indefinido</b>	<b>Total</b>
Fornecedores	803.245	-	-	-	803.245
Passivo de arrendamento	86.849	343.534	115.104	-	545.487
Empréstimos com partes relacionadas	46.114	4.276	-	-	50.390
Empréstimos e financiamentos	214.439	157.057	271.999	-	643.495
<b>Total</b>	<b>1.150.647</b>	<b>504.867</b>	<b>387.103</b>	<b>-</b>	<b>2.042.617</b>

<b>Em 31 de março de 2021</b>	<b>Menos de 1 ano</b>	<b>De 1 a 5 anos</b>	<b>Mais de 5 anos</b>	<b>Prazo indefinido</b>	<b>Total</b>
Fornecedores	695.370	-	-	-	695.370
Passivo de arrendamento	68.532	376.082	98.597	-	543.211
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	108.977	108.977
Empréstimos e financiamentos	237.780	566.635	-	-	804.415
<b>Total</b>	<b>1.001.682</b>	<b>942.717</b>	<b>98.597</b>	<b>108.977</b>	<b>2.151.973</b>

### d) Instrumentos derivativos

A Companhia não efetua operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros instrumentos de risco. Em 31 de março de 2022 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

## 27.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	<b>Classificação</b>	<b>Hierarquia Valor Justo</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	Nível 2	36.420	16.201
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	188.565	78.294
Aplicação financeira	Custo amortizado	Nível 2	2.081	3.487
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	540.653	508.826
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	22.860	20.519
			<b>790.579</b>	<b>627.327</b>
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	803.245	793.833
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	643.495	688.372
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	545.487	544.986
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	50.390	107.076
			<b>2.042.617</b>	<b>2.134.267</b>

Os saldos contabilizados em 31 de março de 2022 estão próximos dos valores justos nas respectivas datas. Não houve alteração entre os níveis de hierarquia para determinação do valor justo durante o exercício findo em 31 de março de 2022.

## 27.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento

31 de março de 2022

<b>Em 31 de dezembro</b>	<b>Pagamento de principal</b>	<b>Juros pagos</b>	<b>Novas captações,</b>	<b>Juros provisionados</b>	<b>Descontos obtidos</b>	<b>Em 31 de março de</b>
--------------------------	-------------------------------	--------------------	-------------------------	----------------------------	--------------------------	--------------------------

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

	de 2021		cancelamentos de contratos e remensurações		2022		
Passivo de arrendamento	544.986	(19.570)	(15.575)	20.071	15.575	-	545.487
Empréstimos e financiamentos	688.372	(42.255)	(24.065)	(377)	21.820	-	643.495
Empréstimos com partes relacionadas	107.076	(65.819)	-	8.984	149	-	50.390
<b>Total</b>	<b>1.340.434</b>	<b>(127.644)</b>	<b>(39.640)</b>	<b>28.678</b>	<b>37.544</b>	<b>-</b>	<b>1.239.372</b>

	31 de março de 2021						
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamentos - principal	Juros pagos	Novas captações e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	Em 31 de março de 2021
Passivo de arrendamento	542.831	(12.095)	(15.743)	15.940	15.743	(3.465)	543.211
Empréstimos e financiamentos	827.992	(23.533)	(10.196)	-	10.152	-	804.415
Empréstimos com partes relacionadas	82.833	(30.733)	-	56.877	-	-	108.977
<b>Total</b>	<b>1.453.656</b>	<b>(66.361)</b>	<b>(25.939)</b>	<b>72.817</b>	<b>25.895</b>	<b>(3.465)</b>	<b>1.456.603</b>

## 28. Pagamento baseado em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de dezembro de 2020 foi aprovado o Plano de Outorga de Ações Restritas. A Administração do plano e outorga de opções caberá ao Conselho de Administração. Até 31 de março de 2022, não foram outorgadas opções e não houve, conseqüentemente, nenhum registro contábil desse plano.

## 29. Transações que não afetam caixa

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

	31/03/2022	31/03/2021
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	-	143.000
Arrendamentos contratados durante o exercício e provisão de desmantelamento	4.792	6.818
Remensuração de arrendamentos	23.137	22.298
Descontos obtidos no pagamento de arrendamento	-	3.465
Baixa de contratos de arrendamento	6.905	11.777

## 30. Seguros contratados

Em 31 de março de 2022, a Companhia mantém cobertura de seguros para o ativo imobilizado, estoques e despesas fixas de um ano, como a seguir indicados, para cobrir os riscos de eventuais sinistros:



## **Kalunga S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2022

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

- (a) Estabelecimentos comerciais (lojas) - incêndio, raio, explosão e outros eventos da natureza, no montante total de R\$716.056 (R\$716.056 em 31 de dezembro de 2021), com um limite máximo garantido de R\$98.100 (R\$98.100 em 31 de dezembro de 2021); Centros de Distribuição no montante total de R\$263.080 (R\$263.080 em 31 de dezembro de 2021), com um limite máximo garantido de R\$225.302 (R\$225.302 em 31 de dezembro de 2021);
- (b) Demais riscos, incluindo responsabilidade civil, nos montantes máximos de R\$5.500 (R\$5.500 em 31 de dezembro de 2021);
- (c) Seguro aeronáutico no montante limite de US\$13 milhões de dólares americanos (idem em 31 de dezembro de 2021), equivalentes a R\$61.591 (R\$72.547 em 31 de dezembro de 2021);
- (d) Responsabilidade cível de Administradores e Diretores (D&O) com um limite máximo garantido de R\$60.000 (R\$60.000 em 31 de dezembro de 2021); e
- (d) Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética (CyberEdge) com um limite máximo garantido de R\$1.000.

### **31. Eventos subsequentes**

Em atendimento ao artigo 202 da Lei 6.404/76, e ao artigo 28 do Estatuto Social da Companhia, foi registrado no encerramento do exercício social de 2021 o valor de R\$11.957 relativos à distribuição do dividendo mínimo obrigatório, e R\$35.870 relativos a Reserva para Investimentos, conforme descrito na nota explicativa 19 – Patrimônio Líquido.

O Conselho de Administração, em reunião realizada no dia 24 de março de 2022, aprovou que os valores relativos ao dividendo mínimo obrigatório e a reserva de investimentos, que totalizam R\$47.827, sejam utilizados para aumento do Capital Social, elevando o mesmo de R\$8.300 para R\$56.127.

No dia 30 de abril de 2022, por meio de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, os acionistas aprovaram o aumento de capital da Companhia conforme descrito nos parágrafos anteriores, reforçando desta forma a estrutura de capital da Companhia.

\*\*\*