

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

1. Contexto operacional

A Kalunga S.A. (“Kalunga” ou “Companhia”) possui sede na cidade de São Paulo, tem por atividade preponderante o comércio de papéis em geral, papelaria, artigos escolares, materiais de escritório em geral, microcomputadores, softwares, equipamentos e materiais de informática em geral, entre outros, que operam sob a denominação comercial da Kalunga. Em 30 de junho de 2021, a Companhia possuía três centros de distribuição localizados no Estado de São Paulo, e 224 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 (223 lojas em 31 de dezembro de 2020).

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 de Kalunga Comércio e Indústria Gráfica Ltda. para Kalunga S.A. e as 830.000.000 quotas foram convertidas em 500.000.000 ações ordinárias.

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 do COVID-19 e seus impactos nas operações. A Companhia adotou uma série de medidas visando mitigar os impactos gerados pelo COVID-19 durante 2020 que continuam válidas para o primeiro semestre de 2021, 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;
- (viii) em função da pandemia do COVID-19, vários Estados proporcionaram programas de parcelamento de ICMS. A Companhia aderiu a esse programa em quase todos os Estados (menos em São Paulo), solicitando o parcelamento dos pagamentos de ICMS de

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

competência de março, abril e maio de 2020.

A intensificação da vacinação contra o COVID, durante o primeiro semestre de 2021, refletiu diretamente nas operações da Companhia. Quando comparado ao primeiro semestre de 2020, a receita líquida de vendas da Companhia apresentou um aumento de 16,9%, sendo justamente o canal de vendas de lojas o que apresentou o melhor desempenho, com incremento de 23,6%. Por outro lado, a pandemia proporcionou uma maior participação nas receitas líquidas do canal digital, que se manteve acima de 20% da receita líquida total da Companhia, representando 20,5% no primeiro semestre de 2021. A Companhia conseguiu expandir a margem bruta de 34,9% no primeiro semestre de 2020 para 35,3% no primeiro semestre de 2021. Todos esses fatores resultaram no aumento do lucro líquido de R\$7.111 no primeiro semestre de 2020 para R\$16.334 no primeiro semestre de 2021.

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

A partir de 20 de março de 2020, por determinações governamentais, a Companhia teve suas operações negativamente afetadas pelo COVID-19, dado que foi obrigada a cumprir com o fechamento das lojas físicas. Por conta disso, ainda que a Administração da Companhia 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 Companhia 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.

Dado que a Administração da Kalunga pretende continuar com esta prática, espera-se que a Kalunga possa ser alvo de novas fraudes de cartão de crédito. Sendo assim, durante o exercício de 2020 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, e manteve esse percentual de cálculo para o primeiro semestre de 2021.

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

30 de junho de 2021

(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 das contas a receber de clientes, a provisão em 30 de junho de 2021 equivale a 1,1% (idem em 31 de dezembro de 2020).

(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 primeiro semestre de 2021, quando comparado ao mesmo período de 2020, aumentou em 0,4 pontos percentuais de 34,9% para 35,3%.

(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 junho de 2021, a expectativa do mercado para a Selic em 2021 é de 6,50% a.a, enquanto a taxa acumulada em 12 meses em 31 de dezembro de 2020 foi de 2,75%. 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 no primeiro semestre de 2021, que resultaram num aumento quando comparadas com 31 de dezembro de 2020, como segue:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Taxa de juros – AVP Clientes	0,49%am	0,40%am
Taxa de juros – AVP Fornecedores	0,69%am	0,52%am
Taxa de juros – AVP Arrendamentos	0,28%am	0,40%am

(iv) Realização de imposto de renda diferido ativo

Refere-se basicamente ao imposto incidente sobre adições temporárias, normais à 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 o COVID-19.

Como resultado dessa revisão, a Companhia identificou ajustes relacionados aos benefícios recebidos de arrendadores no valor de R\$7.032 (Nota 10).

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

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 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 ainda não ocorreu na data-base dessas informações trimestrais e está sujeita à aprovação, pelo Conselho de Administração da Companhia, do preço por ação no âmbito da oferta pública inicial de ações da Kalunga. Sendo assim, a Companhia 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 controladora da Spiral.

O preço da futura 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.

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 seis meses findo em 30 de junho de 2021 e 2020, 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 30 de junho de 2021, a Companhia apresentou passivo circulante líquido de R\$156.821 (R\$72.780 em 31 de dezembro de 2020) derivado principalmente de sua estratégia de operar com ênfase em capital de terceiros. A Administração da Companhia ressalta que o prazo médio de recebimento de clientes é de 18 dias em 30 de junho de 2021 (30 dias em 31 de dezembro de 2020) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 205 dias em 30 de junho de 2021 (270 dias em 31 de dezembro de 2020).

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

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. Em decorrência do cenário de pandemia do COVID-19, a Administração ajustou as operações visando: i) os cuidados necessários com a saúde dos funcionários; ii) a preservação de caixa; iii) o fechamento de certas lojas físicas; e iv) a aceleração de migração de vendas dos canais físicos para os canais digitais.

A Companhia apresenta um patrimônio líquido de R\$47.300 em 30 de junho de 2021 (R\$154.417 em 31 de dezembro de 2020), sendo sua redução decorrente da distribuição de dividendos aos sócios acionistas. Apesar da extensão do cenário de pandemia do COVID-19 no exercício de 2021, a Companhia conseguiu aumentar sua lucratividade. No primeiro semestre de 2021, a Companhia teve um lucro líquido de R\$35.883, comparado com R\$7.111 no mesmo período de 2020. A Companhia continua apresentando geração de caixa operacional positiva, sendo R\$102.156 no primeiro semestre de 2021 (R\$153.316 no mesmo período de 2020).

A estratégia de crescimento da Companhia permanece baseada na expansão dos pontos de vendas no território nacional, sobretudo nas regiões norte, nordeste e centro-oeste, 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*. Adicionalmente, a Administração identifica boas possibilidades para a expansão de unidades de *Copy & Print* dentro das lojas Kalunga, que no primeiro semestre de 2021 gerou receita líquida de R\$1.031 (R\$855 em 2020).

Ainda nos verticais de 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*.

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 agosto de 2021.

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

30 de junho de 2021

(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 2020.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	2.850	25.455
Aplicações financeiras	44.976	47.215
	47.826	72.670

As aplicações financeiras estão concentradas em fundos de investimentos e CDBs, em bancos brasileiros de primeira linha. Os fundos de investimentos são remunerados a uma taxa equivalente a 10% da taxa média do CDI (6% em 31 de dezembro de 2020), os CDBs renderam 80% do CDI (103% em 31 de dezembro de 2020), e possuem liquidez imediata.

5. Contas a receber

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	65.452	104.094
Duplicatas a receber (ii)	20.748	18.554
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	3.413	3.159
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	2.109	3.262
Ajuste a valor presente (AVP)	(1.718)	(1.322)
	90.004	127.747
Provisão para perdas esperadas de crédito	(959)	(1.351)
Total	89.045	126.396

(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.

Composição por idade de vencimento dos recebíveis:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer	88.847	125.766
Vencidos até 30 dias	692	1.031
Vencidos de 31 até 60 dias	43	254
Vencidos de 61 até 90 dias	72	71
Vencidos de 91 até 360 dias	232	435
Vencidos acima de 360 dias	118	190
	90.004	127.747

A movimentação da provisão para perdas esperadas de crédito no período está apresentada abaixo:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Saldo inicial	1.351	3.247
Constituição de provisão	385	3.287
Baixa por perda efetiva do contas a receber	(777)	(1.737)
Saldo final	<u>959</u>	<u>4.797</u>

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. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, foram baixados recebíveis e respectivas provisões para perda no montante de R\$777 (R\$1.737 no período comparativo anterior).

Foi constituída provisão para 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 Companhia. Assim a Companhia concluiu que o risco de perdas é equivalente a 1,1% em 30 de junho de 2021 (1,01% em 31 de dezembro de 2020) do total das contas a receber. A Administração da Companhia julga que os saldos de provisão são suficientes para cobrir perdas esperadas.

Ajuste a valor presente

O valor presente é calculado com base na taxa de desconto de 0,49% ao mês (0,40% em 2020), que seria aplicada pela tesouraria da Companhia, caso ocorressem antecipações dos recebíveis com as instituições financeiras.

6. Estoques

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Mercadorias para revenda		
nos centros de distribuição	156.637	189.823
nas lojas	245.795	269.367
Acordos comerciais	(10.129)	(11.583)
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.936)	(2.784)
Provisão para obsolescência	(1.127)	(361)
	<u>388.240</u>	<u>444.462</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

7. Impostos a recuperar

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	330.483	333.980
ICMS-ST a recuperar - operações correntes (saldo credor)	2.004	2.200
Créditos de PIS/COFINS a recuperar (ii)	244.491	253.421
PIS/COFINS a recuperar	9.383	10.322
Antecipação IRPJ/CSLL	14.386	19.164
PIS/COFINS a recuperar – aquisição de imobilizado	2.883	3.557
Total	603.630	622.644
Circulante	440.825	467.058
Não circulante	162.805	155.586

(i) ICMS substituição tributária

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

O valor do ICMS pago antecipadamente (incluso nas notas fiscais dos fornecedores) é contabilizado em rubrica específica do ativo, sendo levado 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 30 de junho de 2021, o montante recuperado no período foi de R\$57.958 (R\$71.050 no primeiro semestre de 2020), 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\$15.366. 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.

Após o registro inicial, estes créditos tributários continuam sendo atualizados com base à SELIC, sendo que no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 foram registrados R\$1.267 como resultados financeiros (R\$2.553 em 30 de junho de 2020). Os efeitos tributários incidentes sobre os créditos (principal) foram registrados em mesma data como imposto diferido passivo. 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).

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Mandado de Segurança n. 5027247-83.2017.4.03.6100: discute-se o direito da Companhia referente aos fatos geradores ocorridos após 01/01/ 2015 (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 da 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 de cálculo 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 e da COFINS, para o período compreendido entre 15/03/2017 e 31/12/2017, no montante de R\$27.409 atualizado pela SELIC na rubrica de impostos a recuperar. O registro do crédito teve como contrapartida o resultado do período nas rubricas de outras receitas operacionais no montante de R\$23.116 relativos aos valores originais e como receitas financeiras o montante de R\$4.293 relativos à atualização monetária e juros.

Em 04/08/2021 foi realizado o julgamento do Recurso de Apelação da Fazenda Nacional, referente ao Mandado de Segurança n. 5027247-83.2017.4.03.6100, tendo o Tribunal decidido pela: (i) manutenção da sentença na parte em que garantiu o direito das empresas de excluírem o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, incluído o ICMS-ST; e (ii) aplicação da modulação dos efeitos definida no julgamento de repercussão geral firmado pelo STF, de modo a não reconhecer o direito de as empresas reaverem os valores indevidamente pagos anteriormente à 15/03/2017 (data de julgamento do STF sobre o RE 574.706).

Especificamente com relação ao item (ii) da decisão acima mencionada, a Companhia decidiu apresentar os competentes recursos, especialmente visando discutir a questão da modulação, de modo que não seja restringido o seu direito sobre os valores indevidamente pagos entre 01/01/2015 a 15/03/2017.

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

Saldo em 31 de dezembro de 2020	253.421
Reconhecimento de crédito de transações de 2021	27.134
Reconhecimento de crédito extemporâneo do período de 1º de abril a 31 de dezembro de 2017	23.116
Atualização monetária dos créditos	5.560
Crédito compensado com tributos federais	(64.740)
Saldo em 30 de junho de 2021	244.491
Saldo em 31 de dezembro de 2019	257.332
Reconhecimento de crédito de transações de 2020	17.749
Reconhecimento do crédito em 2020 - Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100	2.553
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(25.989)
Saldo em 30 de junho de 2020	251.645

8. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

	30/06/2021	31/12/2020
Ativo não circulante		
Adiantamentos e conta corrente		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	52.002	29.410
Contratos de mútuo		
Acionistas controladores (ii)	389.083	492.086

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Blantys Participações Ltda. (ii)	5.894	5.478
	446.979	526.974
Passivo circulante		
Fornecedores		
KA Solution – Tecnologia	875	982
Spiral do Brasil Ltda. – risco sacado	40.722	94.647
Empréstimos com partes relacionadas		
Spiral do Brasil Ltda. (iii)	136.778	82.833
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	736	690
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	950	950
	180.061	180.102
Passivo não circulante		
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	4.663	4.712
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	6.017	6.254
	10.680	10.966

- (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 no primeiro semestre de 2021 ficou entre 0,38% e 0,60% ao mês (entre 0,46% e 0,66% no primeiro semestre de 2020), 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 2021 ficou entre 0,38% e 0,60% ao mês (entre 0,41% e 0,55% em 2020), sem vencimento predeterminado.
- (iii) Nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020, 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 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.

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

Em 30 de junho de 2021

	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	72.327	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	353	475	-	-
Despesas com tecnologia	-	6.402	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	6.402	353	475	-	-
Receitas financeiras – mútuo	1.304	-	-	-	12.807	168
Total resultado financeiro	1.304	-	-	-	12.807	168

Em 30 de junho 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	66.588	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	330	435	-	-
Despesas com tecnologia	-	5.309	-	-	-	-

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Total despesas com vendas e administrativas	-	5.309	330	435	-	-
Receitas financeiras – mútuo	506	-	-	-	14.279	158
Despesas financeiras	-	-	(460)	-	-	-
Total resultado financeiro	506	-	(460)	-	14.279	158

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 seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

As despesas relativas à remuneração do pessoal chave da Administração nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020 estão demonstradas abaixo:

	2021	2020
Remuneração e encargos	3.787	90
Benefícios	477	466
Total	4.264	556

d) Avais assumidos em benefícios de partes relacionadas:

Em 30 de junho de 2021, a Companhia era avalista: (i) em contratos de FINIMP da Spiral, para aquisição de mercadoria, com o Banco Bradesco S.A., no valor de R\$15,8 milhões, com vencimentos entre julho e setembro de 2021 (R\$15,4 milhões em 31 de dezembro de 2020); (ii) em cartas de crédito para importação com o Banco Bradesco S.A., com vencimentos entre julho e dezembro de 2021, no valor de R\$4,5 milhões (R\$5,1 milhões em 31 de dezembro de 2020); (iii) em cédula de crédito bancário junto ao Banco Itaú, no valor de R\$10,0 milhões, com

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

vencimentos mensais e sucessivos de julho de 2021 a novembro de 2024 (R\$10 milhões em 31 de dezembro de 2020); e (iv) na transação entre a Spiral e a Barry Wehmiller Bielomatik GMBH, firmada em outubro de 2016, com vencimentos até setembro de 2021, com o saldo devedor de R\$ 1,0 milhão (R\$1,8 milhão em 31 de dezembro de 2020).

9. Depósitos judiciais

	30/06/2021	31/12/2020
Processos tributários - PIS/COFINS (i)	9.281	8.803
Processos tributários – IRPJ e CSLL (ii)	2.393	-
Processos trabalhistas	369	636
Processos cíveis	652	621
	12.695	10.060

- (i) 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.
- (ii) A partir do segundo trimestre de 2021, a Companhia passou a depositar em juízo os montantes relativos à tributação do imposto de renda e contribuição social sobre a atualização monetária dos créditos extemporâneos oriundos da exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS (Nota 16).

10. Arrendamentos

	Direito de uso	Passivo de arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2020	502.961	(542.831)
Novos contratos	8.721	(8.721)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	38.655	(38.655)
Baixa de contratos	(14.376)	15.879
Amortização de direito de uso	(42.309)	-
Juros apropriados no período	-	(31.293)
Descontos obtidos COVID 19 (Nota 1)	-	7.032
Pagamento de arrendamentos	-	56.062
Saldos em 30 de junho de 2021	493.652	(542.527)
Circulante	-	(71.977)
Não circulante	493.652	(470.550)
Direito de uso, líquidos de amortização	490.258	-
Gastos com desmantelamento, líquidos de amortização	3.394	-
Total	493.652	-
	Direito de Uso	Passivo de Arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2019	514.393	(533.148)
Novos contratos	7.296	(7.296)
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	21.210	(21.210)

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Baixa de contratos	(13)	-
Amortização de direito de uso	(39.125)	-
Juros apropriados no período	-	(30.591)
Descontos obtidos COVID 19	-	19.411
Pagamento de arrendamentos	-	38.303
Saldos em 30 de junho de 2020	503.865	(534.531)
Circulante	-	(57.750)
Não circulante	503.865	(476.781)
Direito de uso, líquidos de amortização	500.049	
Gastos com desmantelamento, líquidos de amortização	3.816	
Total	503.865	

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:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imóveis	493.325	502.685
Equipamentos de informática	327	276
Total	493.652	502.961

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

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

As despesas de escalonamento de juros sobre os arrendamentos em resultado apresentam-se 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. Nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 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 3,42% a.a (10% a.a. em 2020), apurada sobre as transações históricas de captação de recursos obtida pela Companhia junto a instituições financeiras e ajustes de riscos e garantias.

Parte dos contratos de arrendamento da Companhia são baseados em pagamentos variáveis (normalmente um percentual sobre o faturamento das lojas). Durante o período de seis meses

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

findo em 30 de junho de 2021, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$397 (R\$895 em 30 de junho de 2020).

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação de ativos no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021.

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

	Pagamentos	Crédito potencial de PIS e COFINS
De 01/07/2022 a 30/06/2027	538.385	49.801
De 01/07/2027 a 30/06/2032	96.870	8.960
De 01/07/2032 a 31/12/2036	8.340	771
Total dos pagamentos mínimos	643.595	59.532
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(173.045)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	470.550	

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 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 índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das informações trimestrais.

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

	30/06/2021	2022	2023	2024	2025
Passivo de arrendamento					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	542.527	470.348	390.040	306.881	226.537
Projeção nominal e taxa nominal	585.110	517.918	440.277	356.078	270.814
Ativo de direito de uso (i)					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	493.652	404.423	318.962	238.541	167.395
Projeção nominal e taxa nominal	507.046	419.577	332.154	249.599	176.241
Encargos Financeiros					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	31.293	27.863	23.537	18.892	14.318

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Projeção nominal e taxa nominal	34.079	30.527	26.401	21.762	16.972
Despesa de Depreciação do direito de uso					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	42.309	42.754	42.708	39.226	34.418
Projeção nominal e taxa nominal	42.210	43.734	43.689	40.326	35.515
Total de Despesa					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	73.602	70.617	66.245	58.118	48.736
Projeção nominal e taxa nominal	76.289	74.261	70.090	62.088	52.487

(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

30 de junho de 2021

(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 31/12/2020	-	59.541	54.934	4.271	3.599	6.689	5.710	118	2.262	742	137.866
Custo total	-	148.090	105.809	25.317	6.601	13.060	8.951	159	3.685	742	312.414
Depreciação acumulada	-	(88.549)	(50.875)	(21.046)	(3.002)	(6.371)	(3.241)	(41)	(1.423)	-	(174.548)
Valor contábil, líquido	-	59.541	54.934	4.271	3.599	6.689	5.710	118	2.262	742	137.866
Aquisição	-	2.509	2.078	485	139	226	706	-	5	427	6.575
Baixas	-	(1.358)	-	-	-	-	(208)	-	-	-	(1.566)
Depreciação	-	(8.201)	(4.854)	(1.102)	(254)	(543)	(249)	(4)	(178)	-	(15.385)
Transferências	-	-	17	-	-	257	-	-	-	(274)	-
Saldos em 30/06/2021	-	52.491	52.175	3.654	3.484	6.629	5.959	114	2.089	895	127.490
Custo total	-	149.241	107.904	25.802	6.740	13.543	9.449	159	3.690	895	317.423
Depreciação acumulada	-	(96.750)	(55.729)	(22.148)	(3.256)	(6.914)	(3.490)	(45)	(1.601)	-	(189.933)
Valor contábil, líquido	-	52.491	52.175	3.654	3.484	6.629	5.959	114	2.089	895	127.490

	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	144.432	99.978	23.785	6.511	11.472	9.152	159	7.715	1.413	325.398
Depreciação acumulada	-	(78.647)	(42.376)	(18.851)	(2.516)	(5.400)	(3.089)	(33)	(2.691)	-	(153.603)
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	-	3.771	3.334	800	74	1.438	-	-	7	62	9.486
Baixas	-	(45)	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)
Depreciação	-	(7.998)	(3.745)	(1.047)	(238)	(444)	(177)	(4)	(530)	-	(14.183)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(260)	(260)
Saldos em 30/06/2020	20.781	61.513	57.191	4.687	3.831	7.066	5.886	122	4.501	1.215	166.793
Custo total	20.781	148.158	103.312	24.585	6.585	12.910	9.152	159	7.722	1.215	334.579
Depreciação acumulada	-	(86.645)	(46.121)	(19.898)	(2.754)	(5.844)	(3.266)	(37)	(3.221)	-	(167.786)
Valor contábil, líquido	20.781	61.513	57.191	4.687	3.831	7.066	5.886	122	4.501	1.215	166.793

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação do ativo imobilizado no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores de R\$3.526 e R\$3.885, respectivamente, relativos aos bens do ativo imobilizado foram dados em garantias dos empréstimos e financiamentos.

12. Fornecedores

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Nacionais – terceiros	564.982	619.884
Fornecedores nacionais – risco sacado com terceiros	2.484	2.565
Fornecedores nacionais – risco sacado com partes relacionadas	40.722	94.647
Ajuste a valor presente (AVP)	(5.220)	(5.875)
	<u>602.968</u>	<u>711.221</u>

O ajuste a valor presente para 30 de junho de 2021 foi calculado considerando a taxa de 0,69% ao mês (0,52% a.m. em 31 de dezembro de 2020) 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 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 período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 foram antecipados R\$13.987 pelos fornecedores terceiros que geraram uma receita de comissão à Companhia de R\$513 (no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 foram antecipados R\$9.664 e a receita foi de R\$1.223), registrada como receita financeira, líquida do custo de captação e impostos incidentes.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

13. Empréstimos e financiamentos

Moeda nacional	Juros incidentes	Vencimento	30/06/2021	31/12/2020
Capital de giro	Capital de giro- nacional- variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,10% a 3,95% a.a.	Ago/2025	758.247	824.642
Comprar	Comprar (financiamento de compras) - variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 1.19% ao ano.	Jun/2021	-	357
Outros financiamentos	Aquisição de bens do imobilizado - incidem juros de 6,04% a 13,54% a.a.	Nov/2024	2.244	2.993
			760.491	827.992
Circulante			234.200	244.779
Não circulante			526.291	583.213

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

Ano	30/06/2021	31/12/2020
2022 (a partir de 1º de julho)	80.588	148.676
2023	180.690	174.309
2024	166.088	161.302
2025	98.925	98.926
	526.291	583.213

Em garantia dos contratos de capital de giro e Comprar, foram concedidas cédulas de crédito bancário avalizadas pelos acionistas controladores 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 outros financiamentos as garantias são os próprios bens financiados mais aval dos acionistas controladores.

Os contratos não possuem cláusulas restritivas.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada na Nota 25.3.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

14. Obrigações fiscais

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
IRRF a recolher	1.112	1.460
ISS de terceiros a recolher	52	81
CSLL / PIS / COFINS / IOF a recolher	1.609	275
ICMS a recolher	10.043	15.958
IPTU a recolher	7.085	-
Total de impostos a recolher	19.901	17.774
Parcelamento PIS/COFINS -PERT	18.864	22.866
Total obrigações fiscais	38.765	40.640
Circulante	27.358	26.142
Não circulante	11.407	14.498

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 a vencer 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:

Em 31 de dezembro de 2019	8.026
Novos parcelamentos (i)	13.573
Atualização monetária	128
Pagamentos realizados	(1.110)
Em 30 de junho de 2020	20.617
Em 31 de dezembro de 2020	22.866
Novos parcelamentos (i)	1.260
Atualização monetária	128
Pagamentos realizados	(5.390)
Em 30 de junho de 2021	18.864
Circulante	7.457
Não circulante	11.407

- (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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
01/07/2022 a 31/06/2023	5.727	6.164
01/07/2023 a 31/06/2024	1.110	3.396
01/07/2024 a 31/06/2025	831	823
01/07/2025 a 31/06/2026	831	823
01/07/2026 a 31/06/2027	831	823
01/07/2027 a 31/06/2028	831	823
01/07/2028 a 31/06/2029	831	823
01/07/2029 a 31/12/2029	415	823
	<u>11.407</u>	<u>14.498</u>

15. Receita diferida

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Garantia estendida (i)	2.278	1.988
Adiantamentos recebidos (ii)	107	123
	<u>2.385</u>	<u>2.111</u>

(i) O seguro de garantia estendida tem como objetivo 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% e 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.

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:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Trabalhistas	2.281	2.479
Cíveis	818	531
Tributárias	6.770	6.770
	<u>9.869</u>	<u>9.780</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 créditos de PIS / COFINS, tomados de janeiro de 2017 a setembro de 2020, 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 da provisão para risco tributários, cíveis e trabalhistas está demonstrada abaixo:

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Tributários</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.999	863	6.871	9.733
(Reversão) provisão	(58)	(445)	976	473
Pagamentos	(25)	(75)	-	(100)
Saldos em 30 de junho de 2020	<u>1.916</u>	<u>343</u>	<u>7.847</u>	<u>10.106</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.479	531	6.770	9.780
Provisão	157	528	-	685
Pagamentos	(355)	(241)	-	(596)
Saldos em 30 de junho de 2021	<u>2.281</u>	<u>818</u>	<u>6.770</u>	<u>9.869</u>

b) Contingências avaliadas como perda possível, não provisionadas

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

<u>Natureza</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cíveis	1.045	84
Trabalhistas	5.177	2.669
Tributárias	120.604	126.329
	<u>126.825</u>	<u>129.082</u>

Os valores relacionados a causas tributárias em 30 de junho de 2021 se referem substancialmente a:

i) Auto de infração lavrados durante o exercício de 2017 sobre créditos de PIS e COFINS tomados pela Companhia no montante de R\$8.915 em 30 de junho de 2021 (R\$7.250 em 31 de dezembro de 2020); e

ii) A Companhia, 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\$108.436 em 30 de junho de 2021 (R\$104.548 em 31 de dezembro de 2020).

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o capital social, totalmente subscrito e integralizado, era representado por 500.000.000 ações ordinárias, sendo 50% detido por cada um dos acionistas.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia está autorizada a aumentar seu capital social até o limite de 750.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal.

b) Reserva para investimentos

Conforme artigo 28 §3º do Estatuto Social, a reserva para investimentos foi constituída no decorrer do exercício de 2020, principalmente para assegurar os investimentos necessários a expansão da rede de lojas da Companhia e para a manutenção do capital de giro.

c) Distribuição de dividendos

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 31 de março de 2021, os acionistas aprovaram a distribuição de dividendos no montante de R\$143.000 com base na reserva especial de dividendos. O valor dos dividendos aprovados foi liquidado através de

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

compensação com o saldo devedor de mútuo mantido com os acionistas controladores (Nota 8).

d) Custos com emissão de ações

Conforme descrito na Nota 1, em 8 de março de 2021, a Companhia obteve o registro de companhia aberta na categoria "A" na CVM, visando uma captação de recursos financeiros através de oferta pública inicial de ações (IPO). Conforme requerido pelo CPC 08 (R1), os custos de transação incorridos até 30 de junho de 2021, no montante de R\$723, foram mantidos em conta transitória como pagamento antecipado no grupo de outros ativos circulantes. Caso o IPO seja concretizado, esse montante será baixado contra uma conta redutora de patrimônio líquido como custos de emissão de ações. Caso a Companhia desista do IPO, então esse montante será baixado como despesa no resultado do exercício corrente.

18. Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura do capital da Companhia, a Administração pode rever a política de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações 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:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total dos empréstimos e financiamentos	760.491	827.992
Menos - caixa e equivalentes de caixa	(47.826)	(72.670)
Dívida líquida	712.665	755.322
Total do patrimônio líquido	47.300	154.417
Total do capital	759.965	909.739
Índice de alavancagem financeira - %	93,78	83,03

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

(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>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Vendas brutas de produtos	1.397.602	1.191.341
Venda de serviços	5.151	5.971
Ajuste a valor presente (AVP)	(7.411)	(6.956)
Devoluções	(26.682)	(20.022)
ICMS sobre vendas	(222.186)	(189.234)
PIS e COFINS sobre vendas	(106.669)	(91.675)
ISSQN sobre vendas de serviços	(248)	(292)
Receita líquida	<u>1.039.557</u>	<u>889.133</u>

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lojas físicas	825.908	668.311
Canal digital	212.618	219.967
Copy & Print	1.031	855
	<u>1.039.557</u>	<u>889.133</u>

20. Despesas com vendas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Salários e encargos sociais	104.243	90.578
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	38.155	35.849
Depreciação e amortização	14.636	13.267
Taxa de cartão de crédito	16.585	13.452
Propaganda e publicidade	16.766	17.938
Aluguéis (ii)	9.694	(4.172)
Energia elétrica, água e telefone	11.890	8.214
Fretes com vendas	9.187	14.422
Imposto predial e taxas de funcionamento	7.441	7.171
Despesas com manutenção	3.181	4.286
Despesas com ICMS/ICMS Difal	8.971	9.229
Serviços de terceiros	4.491	767
Materiais de embalagem	3.256	2.644
Impressos e material de escritório	1.576	1.172
Royalties	1.155	2.199
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	385	3.287
Quebra de caixa	125	74
Pró-labore	-	45
Outras despesas	6.284	5.492
	<u>258.021</u>	<u>225.914</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

(i) Esse montante compreende R\$42.031 de depreciação de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$38.873 em 2020), líquido de R\$3.876 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$3.024 em 2020).

(ii) Esse montante contempla o desconto de R\$7.032 obtido dos arrendadores devido ao COVID-19 (R\$19.411 em 2020).

21. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Serviços de terceiros	13.228	11.550
Salários e encargos sociais	13.690	9.830
Provisão (reversão) de contingências e despesas de indenizações	117	(503)
Manutenção	365	788
Depreciação e amortização	1.279	1.362
Amortização de direito de uso arrendamentos	278	197
Energia elétrica, água e telefone	234	317
Aluguéis	83	(9)
Pró-labore	2.700	45
Legais e tributárias	96	50
Outras despesas	1.116	1.045
	<u>33.186</u>	<u>24.672</u>

22. Outras receitas operacionais, líquidas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Crédito extemporâneo – PIS e COFINS (i)	23.116	-
Outras receitas	(547)	632
	<u>22.569</u>	<u>632</u>

(i) Reconhecimento dos valores de PIS e COFINS (decorrente da exclusão do ICMS da base de cálculo) relativo ao período 15/03/2017 a 31/12/2017, conforme descrito na nota explicativa 7.

23. Resultado financeiro

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamentos (i)	(30.202)	(30.406)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(23.077)	(19.416)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	-	(460)
Despesas bancárias	(1.372)	(1.651)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(15.281)	(20.910)
Outros	(4.584)	(3.745)
	<u>(74.516)</u>	<u>(76.588)</u>
Receitas financeiras		
Juros contratos de mútuo (partes relacionadas)	14.279	14.943
Juros ativos	165	134
Descontos obtidos	20	14
Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	802	1.515

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Ajustes a valor presente de contas a receber	7.015	7.727
Variação monetária	793	2
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(1.043)	(1.024)
Atualização monetária PIS/COFINS (ii)	5.726	2.553
	<u>27.757</u>	<u>25.864</u>
Resultado financeiro	(46.759)	(50.724)

- (i) Esse montante compreende R\$31.293 de juros de arrendamento (R\$30.592 em 2020), líquido de R\$1.090 de PIS e COFINS (R\$186 em 2020).
- (ii) Atualização monetária dos créditos de PIS e COFINS. Vide Nota 7.

24. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

a) Conciliação da taxa efetiva

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	51.496	9.663
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais - 34%	(17.509)	(3.285)
<u>Ajustes para obtenção da alíquota efetiva</u>		
Créditos de PIS e COFINS	-	868
PAT - Programa de alimentação do trabalhador	213	91
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	12	12
Outras adições e exclusões permanentes	1.671	-238
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	<u>(15.613)</u>	<u>(2.552)</u>
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(15.245)	(6.815)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	(368)	4.263
	<u>(15.613)</u>	<u>(2.552)</u>
	30,32%	26,41%

b) Diferido

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para perdas esperadas de créditos	3.093	459
Provisão para perdas de estoques	383	123
Provisões para contingências trabalhistas e cíveis	3.355	3.325
Ajuste a valor presente	(193)	(602)
Arrendamentos	17.771	13.555

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Diferença de taxa de depreciação	(455)	(244)
Exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (Nota 7)	(45.717)	(41.367)
Bonificação de estoques não realizados	3.444	3.938
Outros	(358)	2.504
Imposto de renda diferido passivo líquido	<u>(18.677)</u>	<u>(18.309)</u>

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido passivo	(18.309)	(26.314)
Constituição (reversão) no resultado do período	(368)	4.263
Saldo final imposto de renda diferido passivo	<u>(18.677)</u>	<u>(22.051)</u>

25. Resultado por ação

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

Os sócios quotistas aprovaram em 14 de outubro de 2020 a conversão da Companhia 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 lucro básico e diluído por ações foram ajustados retrospectivamente para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 para refletir o novo número de ações.

A Companhia não possuía instrumentos diluidores do lucro nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020.

	<u>Trimestre atual</u>	<u>Acumulado no exercício atual</u>	<u>Trimestre do exercício anterior</u>	<u>Acumulado no exercício anterior</u>
	<u>01/04/2021 a 30/06/2021</u>	<u>01/01/2021 a 30/06/2021</u>	<u>01/04/2020 a 30/06/2020</u>	<u>01/01/2020 a 30/06/2020</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	23.480	35.883	(21.993)	7.111
Quantidade média ponderada de ações no período	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000
Lucro (prejuízo) por ação – básico e diluído (expressos em Reais)	<u>0,0470</u>	<u>0,0718</u>	<u>(0,0440)</u>	<u>0,0142</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

26. Instrumentos financeiros

26.1. Gestão de risco financeiro

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

a) Risco de mercado

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

Risco de taxa de juros

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

No caso dos empréstimos e financiamentos, 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 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 30 de junho de 2021:

Risco	30/06/2021	Taxa	Resultado financeiro		
			Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Ativos		(i)				
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Alta do CDI	44.976	CDI	2.928	3.660	4.392
Partes relacionadas	Alta do CDI	446.979	CDI	29.098	36.373	43.647
Empréstimos e financiamentos de capital de giro	Alta do CDI	(758.247)	CDI	(49.362)	(61.702)	(74.043)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	(18.864)	Selic	(1.226)	(1.533)	(1.839)
		(285.156)		(18.562)	(23.202)	(27.843)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de junho de 2021 (6,51% 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 junho de 2021 (6,50% a.a.).

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 30 de junho de 2021, a Companhia apresentava passivo circulante líquido de R\$156.821 (R\$72.780 em 31 de dezembro de 2020).

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

Em 30 de junho de 2021	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo Indefinido	Total
Fornecedores	602.968	-	-	-	602.968
Passivo de arrendamento	71.977	382.136	88.414	-	542.527

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	136.778	136.778
Empréstimos e financiamentos	234.200	526.291	-	-	760.491
Total	909.145	908.427	88.414	136.778	2.042.764

Em 31 de dezembro de 2020	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Fornecedores	711.221	-	-	-	711.221
Passivo de arrendamento	64.181	303.176	175.474	-	542.831
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	82.833	82.833
Empréstimos e financiamentos	244.779	583.213	-	-	827.992
Total	1.020.181	886.389	175.474	82.833	2.164.877

d) Instrumentos derivativos

A Companhia não efetua operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros instrumentos de risco. Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

26.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	Classificação	Hierarquia Valor Justo	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	Nível 2	47.826	72.670
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	89.045	126.396
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	446.979	526.974
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	12.695	10.060
			596.545	736.100
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	602.968	711.221
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	760.491	827.992
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	542.527	542.831
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	136.778	82.833
			2.042.764	2.164.877

Os saldos contabilizados em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão próximos dos valores justos nas respectivas datas. Não houve alteração entre os níveis de hierarquia para determinação do valor justo no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

26.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento

	30 de junho de 2021						Em 30 de junho de 2021
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	
Passivo de arrendamento	542.831	(24.769)	(31.293)	31.497	31.293	(7.032)	542.527
Empréstimos e financiamentos	827.992	(79.838)	(22.740)	12.000	23.077	-	760.491
Partes relacionadas – passivo	82.833	(82.833)	-	136.778	-	-	136.778
Total	1.453.656	(187.440)	(54.033)	180.275	54.370	(7.032)	1.439.796

	30 de junho de 2020						Em 30 de junho de 2020
	Em 31 de dezembro de 2019	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	
Passivo de arrendamento	533.148	(7.712)	(30.591)	28.506	30.591	(19.411)	534.531
Empréstimos e financiamentos	643.360	(84.404)	(43.817)	164.275	19.416	-	698.830
Partes relacionadas – passivo	149.986	(139.747)	(460)	117.775	460	-	128.014
Total	1.326.494	(231.863)	(74.868)	310.556	50.467	(19.411)	1.361.375

27. Pagamento baseado em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de dezembro de 2020 foi aprovado o Plano de Outorga de Ações Restritas. A Administração do plano e outorga de opções caberá ao Conselho de Administração. Até 30 de junho de 2021, não foram outorgadas opções e não houve, conseqüentemente, nenhum registro contábil desse plano.

28. Transações que não afetam caixa

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

	30/06/2021	30/06/2020
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	143.000	-
Arrendamentos contratados durante o período e provisão de desmantelamento	8.721	7.400
Remensuração dos arrendamentos	38.655	21.210

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2021

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

29. Seguros contratados

Em 30 de junho de 2021, a Companhia mantém cobertura de seguros para o ativo imobilizado, estoques e despesas fixas de um ano, como a seguir indicados, para cobrir os riscos de eventuais sinistros:

- (a) Estabelecimentos comerciais (lojas) - incêndio, raio, explosão e outros eventos da natureza, no montante total de R\$719.507 (idem em 31 de dezembro de 2020), com um limite máximo garantido de R\$95.000 (idem em 31 de dezembro de 2020); Centros de Distribuição no montante total de R\$314.137 (idem em 31 de dezembro de 2020), com um limite máximo garantido de R\$245.100 (idem em 31 de dezembro de 2020);
- (b) Demais riscos, incluindo responsabilidade civil, nos montantes máximos de R\$3.167 (idem em 31 de dezembro de 2020);
- (c) Seguro aeronáutico no montante limite de US\$13 milhões de dólares americanos (idem em 31 de dezembro de 2020), equivalentes a R\$65.021 (R\$67.557 em 31 de dezembro de 2020); e
- (d) Responsabilidade cível de Administradores e Diretores (D&O) com um limite máximo garantido de R\$ 80.000 (idem em 31 de dezembro de 2020).
