

# Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro 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 setembro de 2021, 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 (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 da pandemia de 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 até o terceiro trimestre 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, até agosto de 2021;
- (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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

(menos em São Paulo), solicitando o parcelamento dos pagamentos de ICMS de competência de março, abril e maio de 2020.

A intensificação da vacinação contra o COVID em 2021, refletiu diretamente nas operações da Companhia. Quando comparado ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a receita líquida de vendas da Companhia apresentou um aumento de 16,3%, sendo justamente o canal de vendas de lojas o que apresentou o melhor desempenho, com incremento de 23,1%. Por outro lado, a pandemia proporcionou uma maior participação nas receitas líquidas do canal digital no período findo em 30 de setembro de 2020, da ordem de 24,5%, que mesmo com a redução da pandemia em 2021, ainda se manteve acima de 20% da receita líquida total da Companhia, representando 20,1% no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021. A Companhia conseguiu expandir a margem bruta de 34,9% em 30 de setembro de 2020 para 35,9% em 30 de setembro de 2021, sobre o período comparativo de nove meses. Houve ainda o acréscimo, já líquido de impostos, no valor de R\$19.805 relativos a créditos de PIS / COFINS descritos na nota explicativa 7 (ii) Todos esses fatores resultaram no aumento do lucro líquido de R\$4.062 em 30 de setembro de 2020 para R\$41.613 em 30 de setembro de 2021, sobre o período comparativo de nove meses.

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.

Em decorrência das fraudes acima citadas, a Administração prezando pelas melhores práticas, em 2020, estimou o percentual de perda sobre o faturamento nos canais digitais via cartões de crédito em 0,95%, 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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

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.

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 setembro de 2021 equivale a 3,08% (1,01% em 31 de dezembro de 2020). O aumento percentual é decorrência do valor de antecipações de recebíveis, existente em 30 de setembro de 2021 (R\$144.555) que não havia no período findo 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 período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, quando comparado ao mesmo período de 2020, aumentou em 1,0 ponto percentual, de 34,9% para 35,9%.

### (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 24 de setembro de 2021, a expectativa do mercado para a Selic em 2021 é de 8,25% 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 terceiro trimestre de 2021, que resultaram num aumento quando comparadas com 31 de dezembro de 2020, como segue:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Taxa de juros – AVP Clientes	0,73%am	0,40%am
Taxa de juros – AVP Fornecedores	0,91%am	0,52%am
Taxa de juros – AVP Arrendamentos	0,44%am	0,40%am

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

Refere-se basicamente ao imposto incidente sobre diferenças 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.

## **Kalunga S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

Como resultado dessa revisão, a Companhia identificou ajustes relacionados aos benefícios recebidos de arrendadores no valor de R\$8.239 (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 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 nove meses findo em 30 de setembro 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.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo de R\$189.066 (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 5 dias em 30 de setembro de 2021 (23 dias em 31 de dezembro de 2020) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 184 dias em 30 de setembro de 2021 (241 dias em 31 de dezembro de 2020).

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\$53.030 em 30 de setembro 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 período de janeiro a setembro de 2021, a Companhia apresentou lucro líquido de R\$41.613 em comparação com os R\$4.062 de lucro apresentado mesmo período de 2020. A Companhia continua apresentando geração de caixa operacional positiva, sendo R\$252.110 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (R\$114.139 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 período de janeiro a setembro de 2021 gerou receita líquida de R\$1.718 (R\$1.269 em 2020), portanto um acréscimo de 35,4%.

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).

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

A emissão das informações trimestrais foi aprovada pela Administração em 11 de novembro 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 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>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	4.052	25.455
Aplicações financeiras	63.038	47.215
	<u>67.090</u>	<u>72.670</u>

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>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	15.024	104.094
Duplicatas a receber (ii)	21.398	18.554
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	3.154	3.159
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	639	3.262
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.061)	(1.322)
	<u>38.154</u>	<u>127.747</u>
Provisão para perdas esperadas de crédito	(1.177)	(1.351)
Total	<u>36.977</u>	<u>126.396</u>

(i) As operações com cartões de crédito de terceiros podem ser pagas em até 10 parcelas sem juros e sem encargos financeiros. Em 30 de setembro de 2021, o saldo bruto de cartões de terceiros é de R\$ 159.579 (R\$104.094 em 31 de dezembro de 2020) e o saldo de Antecipações de cartões é de R\$ 144.555 (zero em 31 de dezembro de 2020).

(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.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

Composição por idade de vencimento dos recebíveis:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer	37.665	125.766
Vencidos até 30 dias	293	1.031
Vencidos de 31 até 60 dias	18	254
Vencidos de 61 até 90 dias	30	71
Vencidos de 91 até 360 dias	98	435
Vencidos acima de 360 dias	50	190
	<u><b>38.154</b></u>	<u><b>127.747</b></u>

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Saldo inicial	(1.351)	(3.247)
Constituição de provisão	(1.167)	(4.364)
Baixa por perda efetiva do contas a receber	1.341	1.885
Saldo final	<u><b>(1.177)</b></u>	<u><b>(5.726)</b></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.

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 0,6% em 30 de setembro de 2021 (1,01% em 31 de dezembro de 2020) do total das contas a receber bruto de antecipações de cartões. A Administração da Companhia julga que os saldos de provisão são suficientes para cobrir perdas esperadas.

### Ajuste a valor presente

O valor presente é calculado com base na taxa de desconto de 0,73% ao mês (0,40% em 31 de dezembro de 2020), que seria aplicada pela tesouraria da Companhia, caso ocorressem antecipações dos recebíveis com as instituições financeiras.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

### 6. Estoques

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Mercadorias para revenda</b>		
nos centros de distribuição	177.513	189.823
nas lojas	250.279	269.367
Acordos comerciais	(9.343)	(11.583)
Ajuste a valor presente (AVP)	(3.785)	(2.784)
Provisão para obsolescência	(526)	(361)
	<u><b>414.138</b></u>	<u><b>444.462</b></u>

### 7. Impostos a recuperar

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	328.869	333.980
ICMS-ST a recuperar - operações correntes (saldo credor)	1.782	2.200
Créditos de PIS/COFINS a recuperar (ii)	242.855	253.421
PIS/COFINS a recuperar	10.936	10.322
Antecipação IRPJ/CSLL	3.006	19.164
PIS/COFINS a recuperar – aquisição de imobilizado	2.491	3.557
<b>Total</b>	<u><b>589.939</b></u>	<u><b>622.644</b></u>
Circulante	434.210	467.058
Não circulante	155.729	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 setembro de 2021, o montante recuperado no período foi de R\$114.720 (R\$60.649 em setembro 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

## Kalunga S.A.

### Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

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.

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 e COFINS, tendo este provimento sido confirmado em sentença proferida em 14/02/2019. Com esteio nessas decisões, foi efetuada a referida exclusão do ICMS, da seguinte forma: (i) por meio de reconhecimento de créditos extemporâneos, em relação ao ano de 2018, e (ii) diretamente na apuração, a partir de 2019.

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\$27.664, 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\$4.548 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 dos efeitos definida no julgamento de repercussão geral firmado pelo STF, de modo a não reconhecer o direito de as empresas reaverem os valores indevidamente pagos no período entre a vigência da Lei nº 12.973/2014 e 03/2017 (que foi a data do primeiro julgamento do STF).

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

Após o registro inicial, estes créditos tributários continuam sendo atualizados com base à SELIC, sendo que no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foram registrados R\$6.994 como resultados financeiros (R\$3.305 em 30 de setembro de 2020). Os efeitos tributários incidentes sobre os créditos (principal) foram registrados em mesma data como imposto diferido passivo.

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

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>253.421</b>
Reconhecimento de crédito de transações de 2021	37.149
Reconhecimento de crédito extemporâneo do período de 1º de abril a 31 de dezembro de 2017	23.116
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	6.994
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(77.825)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>242.855</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>257.332</b>

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

Reconhecimento de crédito de transações de 2020	26.066
Reconhecimento do crédito em 2020 - Mandado de Segurança n. 0011786-06.2010.4.03.6100	3.305
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(34.372)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>252.331</b>

## 8. Partes relacionadas

### a) Saldos com partes relacionadas

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Ativo não circulante</b>		
<b>Adiantamentos e conta corrente</b>		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	49.277	29.410
<b>Contratos de mútuo</b>		
Acionistas controladores (ii)	411.891	492.086
Blantys Participações Ltda. (ii)	6.175	5.478
	<u>467.343</u>	<u>526.974</u>
<b>Passivo circulante</b>		
<b>Fornecedores</b>		
KA Solution – Tecnologia	1.041	982
Spiral do Brasil Ltda. – risco sacado	69.537	94.647
<b>Empréstimos com partes relacionadas</b>		
Spiral do Brasil Ltda. (iii)	107.942	82.833
<b>Arrendamentos e outras contas a pagar</b>		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	736	690
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	1.272	950
	<u>180.528</u>	<u>180.102</u>
<b>Passivo não circulante</b>		
<b>Arrendamentos e outras contas a pagar</b>		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	4.479	4.712
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	7.417	6.254
	<u>11.896</u>	<u>10.966</u>

- (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 2021 ficou entre 0,38% e 0,80% ao mês (entre 0,41% e 0,67% em 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 0,80% ao mês (entre 0,41% e 0,55% em 2020), sem vencimento predeterminado.
- (iii) Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro 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.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

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

Em 30 de setembro de 2021

	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Sócios-quotistas	Blantys Participações Ltda.
<b>Compras de produtos para revenda</b>	<b>119.702</b>	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(537)	(766)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(9.402)	-	-	-	-
<b>Total despesas com vendas e administrativas</b>	<b>-</b>	<b>(9.402)</b>	<b>(537)</b>	<b>766</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Receitas financeiras – mútuo	2.313	-	-	-	21.495	300
<b>Total resultado financeiro</b>	<b>2.313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.495</b>	<b>300</b>

Em 30 de setembro de 2020

	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Sócios-quotistas	Blantys Participações Ltda.
<b>Compras de produtos para revenda</b>	<b>110.377</b>	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(503)	(665)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(8.359)	-	-	-	-
<b>Total despesas com vendas e administrativas</b>	<b>-</b>	<b>(8.359)</b>	<b>(503)</b>	<b>(665)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Receitas financeiras – mútuo	1.154	-	-	-	20.625	229
Despesas financeiras	-	-	(460)	-	-	-
<b>Total resultado financeiro</b>	<b>1.154</b>	<b>-</b>	<b>(460)</b>	<b>-</b>	<b>20.625</b>	<b>229</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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

acordos entre as entidades. Durante os períodos de nove meses findos em 30 de setembro 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 nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 estão demonstradas abaixo:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Remuneração e encargos	5.646	135
Benefícios	708	699
Total	<u>6.354</u>	<u>834</u>

d) Avais assumidos em benefícios de partes relacionadas:

Em 30 de setembro 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\$9,3 milhões, com vencimentos entre outubro de 2021 e março de 2022 (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 outubro de 2021 e março de 2022, no valor de R\$1,5 milhões (R\$5,1 milhões em 31 de dezembro de 2020) e R\$0,3 milhões com o Santander do Brasil S/A. com vencimentos entre outubro de 2021 a março de 2022; e
- (iii) Em cédula de crédito bancário junto ao Banco Itaú, no valor de R\$9,5 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de outubro de 2021 a novembro de 2024 (R\$10 milhões em 31 de dezembro de 2020).

## 9. Depósitos judiciais

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Processos tributários - PIS/COFINS (i)	9.581	8.803
Processos tributários – IRPJ e CSLL (ii)	6.058	-
Processos trabalhistas	406	636
Processos cíveis	668	621
	<u>16.713</u>	<u>10.060</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 16, 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 e contribuição social sobre a atualização monetária dos créditos extemporâneos oriundos da exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS (Nota 16). 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.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

### 10. Arrendamentos

	Direito de uso	Passivo de arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2020	502.961	542.831
Novos contratos	10.326	10.326
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	53.966	53.966
Baixa de contratos	(18.316)	(19.802)
Amortização de direito de uso	(63.776)	-
Juros apropriados no período	-	46.687
Descontos obtidos COVID 19 (Nota 1)	-	(8.239)
Pagamento de arrendamentos	-	(87.133)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>485.161</b>	<b>538.636</b>
Circulante	-	75.350
Não circulante	485.161	463.286
Direito de uso, líquidos de amortização	481.910	
Gastos com desmantelamento, líquidos de amortização	3.251	
Total	<b>485.161</b>	

  

	Direito de Uso	Passivo de Arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2019	514.393	533.148
Novos contratos	10.940	10.940
Provisão de desmantelamento de lojas - componente do Direito de uso	154	-
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	31.842	31.842
Baixa de contratos	(88)	-
Amortização de direito de uso	(58.632)	-
Juros apropriados no período	-	45.895
Descontos obtidos COVID 19	-	(24.152)
Pagamento de arrendamentos	-	(62.776)
Saldos em 30 de setembro de 2020	498.609	534.897
Circulante	-	60.349
Não circulante	498.609	474.548
Direito de uso, líquidos de amortização	494.896	
Gastos com desmantelamento, líquidos de amortização	3.713	
Total	498.609	

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

	30/09/2021	31/12/2020
Imóveis	484.869	502.685
Equipamentos de informática	292	276

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

Total	<u>485.161</u>	<u>502.961</u>
-------	----------------	----------------

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 nove meses findos em 30 de setembro 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 5,35% a.a. (5,01% a.a. em 2020), apurada sobre as transações de captação de recursos obtida pela Companhia junto a instituições financeiras e ajustes de riscos e garantias.

Parte dos contratos de arrendamento da Companhia são baseados em pagamentos variáveis (normalmente um percentual sobre o faturamento das lojas). Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$318 (R\$1.132 em 30 de setembro de 2020).

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

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

	<u>Pagamentos</u>	<u>Crédito potencial de PIS e COFINS</u>
De 01/10/2022 a 30/09/2027	534.133	49.407
De 01/10/2027 a 30/09/2032	85.740	7.931
De 01/10/2032 a 31/12/2036	7.611	704
Total dos pagamentos mínimos	<u>627.484</u>	<u>58.042</u>
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	<u>(164.198)</u>	
Valor presente dos pagamentos mínimos	<u>463.286</u>	

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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

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:

	30/09/2021	2022	2023	2024	2025
<b>Passivo de arrendamento</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	538.636	463.119	379.792	295.248	213.042
Projeção nominal e taxa nominal	603.886	535.591	454.866	367.188	275.990
<b>Ativo de direito de uso (i)</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	485.161	394.266	307.476	227.218	155.893
Projeção nominal e taxa nominal	511.447	420.173	329.441	245.061	169.686
<b>Encargos Financeiros</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(46.687)	(41.999)	(35.315)	(28.210)	(21.201)
Projeção nominal e taxa nominal	(53.340)	(48.106)	(41.808)	(34.636)	(27.059)
<b>Despesa de Depreciação do direito de uso</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(63.776)	(65.513)	(64.952)	(59.370)	(52.676)
Projeção nominal e taxa nominal	(63.910)	(68.456)	(67.914)	(62.479)	(55.687)
<b>Total de Despesa</b>					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(110.773)	(107.512)	(100.267)	(87.580)	(73.877)
Projeção nominal e taxa nominal	(117.250)	(116.562)	(109.722)	(97.115)	(82.746)

(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 setembro 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)
<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	-	3.871	6.469	619	218	245	704	-	5	450	12.581
Baixas	-	(9.346)	-	-	-	-	(208)	-	-	-	(9.554)
Depreciação	-	(11.656)	(7.351)	(1.618)	(379)	(814)	(358)	(6)	(267)	-	(22.449)
Transferências	-	-	17	-	-	290	-	-	-	(307)	-
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	-	<b>42.410</b>	<b>54.069</b>	<b>3.272</b>	<b>3.438</b>	<b>6.410</b>	<b>5.848</b>	<b>112</b>	<b>2.000</b>	<b>885</b>	<b>118.444</b>
Custo total	-	142.615	112.295	25.936	6.819	13.595	9.447	159	3.690	885	315.441
Depreciação acumulada	-	(100.205)	(58.226)	(22.664)	(3.381)	(7.185)	(3.599)	(47)	(1.690)	-	(196.997)
<b>Valor contábil, líquido</b>	-	<b>42.410</b>	<b>54.069</b>	<b>3.272</b>	<b>3.438</b>	<b>6.410</b>	<b>5.848</b>	<b>112</b>	<b>2.000</b>	<b>885</b>	<b>118.444</b>

  

	Imobilizado terrenos	Benfeitorias	Instalações	Equipamentos de informática	Empilhadeiras	Móveis e utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	Imobilizado em andamento	Total imobilizado
Saldos líquidos em 31/12/2019	20.781	65.785	57.602	4.934	3.995	6.072	6.063	126	5.024	1.413	171.795
Custo total	20.781	147.105	99.978	23.785	6.511	11.472	9.152	159	7.715	1.413	328.071
Depreciação acumulada	-	(81.320)	(42.376)	(18.851)	(2.516)	(5.400)	(3.089)	(33)	(2.691)	-	(156.276)
<b>Valor contábil, líquido</b>	<b>20.781</b>	<b>65.785</b>	<b>57.602</b>	<b>4.934</b>	<b>3.995</b>	<b>6.072</b>	<b>6.063</b>	<b>126</b>	<b>5.024</b>	<b>1.413</b>	<b>171.795</b>
Aquisição	-	7.062	4.061	1.057	80	1.460	-	-	12	62	13.794
Baixas	-	(1.593)	-	-	-	-	-	-	(78)	-	(1.671)
Cisão parcial – Nota 28	(20.781)	-	-	-	-	-	-	-	(1.918)	(472)	(23.171)
Depreciação	-	(11.938)	(6.116)	(1.617)	(362)	(707)	(265)	(6)	(692)	-	(21.703)
Transferências	-	-	260	-	-	1	-	-	-	(261)	-
<b>Saldos em 30/09/2020</b>	-	<b>59.316</b>	<b>55.807</b>	<b>4.374</b>	<b>3.713</b>	<b>6.826</b>	<b>5.798</b>	<b>120</b>	<b>2.348</b>	<b>742</b>	<b>139.044</b>
Custo total	-	148.257	104.299	24.842	6.591	12.933	9.152	159	3.682	742	310.657
Depreciação acumulada	-	(88.941)	(48.492)	(20.468)	(2.878)	(6.107)	(3.354)	(39)	(1.334)	-	(171.613)
<b>Valor contábil, líquido</b>	-	<b>59.316</b>	<b>55.807</b>	<b>4.374</b>	<b>3.713</b>	<b>6.826</b>	<b>5.798</b>	<b>120</b>	<b>2.348</b>	<b>742</b>	<b>139.044</b>

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores de R\$3.142 e R\$3.885, respectivamente, relativos aos bens do ativo imobilizado foram dados em garantias dos empréstimos e financiamentos.

## 12. Fornecedores

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Nacionais – terceiros	583.934	619.884
Fornecedores nacionais - risco sacado com terceiros (i)	2.918	2.565
Fornecedores nacionais - risco sacado com partes relacionadas (i)	69.537	94.647
Ajuste a valor presente (AVP)	(7.244)	(5.875)
	<u>649.145</u>	<u>711.221</u>

O ajuste a valor presente para 30 de setembro de 2021 foi calculado considerando a taxa de 0,91% 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.

- (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 período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foram antecipados R\$16.925 pelos fornecedores terceiros que geraram uma receita de comissão à Companhia de R\$574 (no mesmo período comparativo em 2020 foram antecipados R\$11.050 e a receita foi de R\$1.297), registrada como receita financeira, líquida do custo de captação e impostos incidentes.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

### 13. Empréstimos e financiamentos

Moeda nacional	Juros incidentes	Vencimento	30/09/2021	31/12/2020
Capital de giro	Capital de giro- nacional- variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 0,1733% a 3,95% a.a.	Ago/2025	723.801	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 1,10% a 13,54% a.a.	Nov/2024	1.945	2.993
			<b>725.746</b>	<b>827.992</b>
Circulante			227.621	244.779
Não circulante			498.125	583.213

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

Ano	30/09/2021	31/12/2020
2022 (a partir de 1º de outubro)	43.673	148.676
2023	189.440	174.309
2024	166.088	161.302
2025	98.924	98.926
	<b>498.125</b>	<b>583.213</b>

Em garantia dos contratos de capital de giro e de 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 26.3.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

### 14. Obrigações fiscais

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
IRRF de terceiros a recolher	1.152	1.460
ISS de terceiros a recolher	55	81
CSLL / PIS / COFINS / IOF a recolher	2.408	275
ICMS a recolher	9.913	15.958
IPTU a recolher	3.118	-
<b>Total de impostos a recolher</b>	<b>16.646</b>	<b>17.774</b>
<b>Parcelamento PIS/COFINS -PERT</b>	<b>17.029</b>	<b>22.866</b>
<b>Total obrigações fiscais</b>	<b>33.675</b>	<b>40.640</b>
Circulante	23.696	26.142
Não circulante	9.979	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 de setembro de 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)	22.041
Atualização monetária	235
Pagamentos realizados	(4.250)
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>	<b>26.052</b>
Em 31 de dezembro de 2020	<b>22.866</b>
Novos parcelamentos (i)	1.260
Atualização monetária	242
Pagamentos realizados	(7.339)
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>	<b>17.029</b>
Circulante	7.050
Não circulante	9.979

- (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 setembro 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>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
01/10/2021 a 30/09/2022	-	6.164
01/10/2022 a 30/09/2023	4.738	3.396
01/10/2023 a 30/09/2024	839	823
01/10/2024 a 30/09/2025	839	823
01/10/2025 a 30/09/2026	839	823
01/10/2026 a 30/09/2027	839	823
01/10/2027 a 30/09/2028	839	823
01/10/2028 a 30/09/2029	839	823
01/10/2029 a 31/12/2029	207	-
	<u><b>9.979</b></u>	<u><b>14.498</b></u>

## 15. Receita diferida

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Garantia estendida (i)	2.753	1.988
Adiantamentos recebidos (ii)	107	123
	<u><b>2.860</b></u>	<u><b>2.111</b></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 accidental, o qual garante ao segurado (cliente da Kalunga) a indenização, reparação ou a substituição do bem segurado, em caso de sinistros amparados pelas condições gerais da apólice de seguros.

Pelas vendas desta modalidade, a Kalunga é remunerada em 49% sobre o valor do prêmio líquido (deduzidos IOF, PIS e COFINS). A Kalunga recebe dos clientes o valor total do contrato de seguro contra roubo, furto e quebra accidental, registrando tal recebimento na rubrica "Receita diferida". As apurações têm frequência em regime mensal, e findo o prazo de aceitação e aprovação da transação pela Seguradora (até o décimo dia útil do mês subsequente ao da cobrança, conforme estipulado em contrato), é efetuada a emissão da nota fiscal de serviços e o seu valor levado à rubrica "Venda de serviços".

(ii) Trata-se de adiantamentos recebidos para publicações de propagandas na Revista Kalunga.

## 16. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

a) Provisão para perdas prováveis

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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Trabalhistas	2.060	2.479
Cíveis	754	531
Tributárias	6.770	6.770
	<u><b>9.584</b></u>	<u><b>9.780</b></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
Provisão (reversão)	589	(9)	1.671	2.251
Pagamentos	(172)	(287)	-	(459)
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u><b>2.416</b></u>	<u><b>567</b></u>	<u><b>8.542</b></u>	<u><b>11.525</b></u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<b>2.479</b>	<b>531</b>	<b>6.770</b>	<b>9.780</b>
Provisão	<b>11</b>	<b>609</b>	-	<b>620</b>
Pagamentos	<b>(430)</b>	<b>(386)</b>	-	<b>(816)</b>
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u><b>2.060</b></u>	<u><b>754</b></u>	<u><b>6.770</b></u>	<u><b>9.584</b></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 setembro de 2021

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

<u>Natureza</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cíveis	979	84
Trabalhistas	6.577	2.669
Tributárias	19.936	126.329
	<u>27.492</u>	<u>129.082</u>

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

i) Auto de infração lavrado durante o exercício de 2017 sobre créditos de PIS e COFINS tomados pela Companhia no montante de R\$9.025 em 30 de setembro de 2021 (R\$7.250 em 31 de dezembro de 2020); 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 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 até aquela 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\$7.905 (R\$104.548 em 31 de dezembro, sendo R\$97.074 de IR / CS e R\$7.474 de PIS / COFINS).

## 17. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 30 de setembro 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 setembro 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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

na reserva especial de dividendos. O valor dos dividendos aprovados foi liquidado através de 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 setembro de 2021, no montante de R\$2.111, 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>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total dos empréstimos e financiamentos	725.746	827.992
Menos - caixa e equivalentes de caixa	(67.090)	(72.670)
Dívida líquida	<u>658.656</u>	<u>755.322</u>
Total do patrimônio líquido	53.030	154.417
Total do capital	<u><b>711.686</b></u>	<u><b>909.739</b></u>
Índice de alavancagem financeira - %	92,55	83,03

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro 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>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Vendas brutas de produtos	2.068.216	1.771.602
Venda de serviços	7.802	7.734
Ajuste a valor presente (AVP)	(11.936)	(10.144)
Devoluções	(38.748)	(32.517)
ICMS sobre vendas	(329.843)	(278.538)
PIS e COFINS sobre vendas	(157.901)	(135.945)
ISSQN sobre vendas de serviços	(374)	(376)
Receita líquida	<u><b>1.537.216</b></u>	<u><b>1.321.816</b></u>

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Lojas físicas	1.227.094	996.882
Canal digital	308.404	323.665
Copy & Print	1.718	1.269
	<u><b>1.537.216</b></u>	<u><b>1.321.816</b></u>

### 20. Despesas com vendas

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Salários e encargos sociais	(156.052)	(133.992)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(57.459)	(53.795)
Depreciação e amortização	(21.662)	(20.497)
Taxa de cartão de crédito	(24.776)	(19.939)
Propaganda e publicidade	(22.792)	(22.802)
Aluguéis (ii)	(17.072)	5.934
Energia elétrica, água e telefone	(17.627)	(13.235)
Fretes com vendas	(13.645)	(20.779)
Imposto predial e taxas de funcionamento	(10.873)	(10.822)
Despesas com manutenção	(4.608)	(5.967)
Despesas com ICMS/ICMS Difal	(12.624)	(13.627)
Serviços de terceiros	(6.553)	(5.698)
Materiais de embalagem	(3.940)	(3.554)
Impressos e material de escritório	(2.522)	(1.961)
Royalties	(1.912)	(2.734)
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	(1.167)	(4.364)
Quebra de caixa	(214)	(117)
Pró-labore	-	(68)
Outras despesas	(9.894)	(12.127)
	<u><b>(385.392)</b></u>	<u><b>(340.144)</b></u>

(i) Esse montante compreende R\$63.333 de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$58.331 em 2020), líquido de R\$5.874 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$4.536 em 2020).

(ii) Esse montante contempla o desconto de R\$8.282 obtido dos arrendadores devido ao COVID-19 (R\$24.152 em 2020).

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

### 21. Despesas gerais e administrativas

	30/09/2021	30/09/2020
Serviços de terceiros	(19.830)	(18.760)
Salários e encargos sociais	(20.368)	(15.523)
Provisão (reversão) de contingências e despesas de indenizações	153	(121)
Manutenção	(511)	(1.098)
Depreciação e amortização	(1.920)	(1.934)
Amortização de direito de uso arrendamentos	(443)	(301)
Energia elétrica, água e telefone	(338)	(386)
Aluguéis	(138)	(115)
Pró-labore	(4.050)	(68)
Legais e tributárias	(122)	(2.674)
Outras despesas	(1.615)	(1.719)
	<b>(49.182)</b>	<b>(42.699)</b>

### 22. Outras receitas operacionais, líquidas

	30/09/2021	30/09/2020
Crédito extemporâneo – PIS e COFINS (i)	23.116	-
Outras receitas/(despesas)	(3.683)	674
	<b>19.433</b>	<b>674</b>

(i) Reconhecimento do ganho de causa transitada e julgada de ação ajuizada discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS relativo ao período 1º de abril a 31 de dezembro de 2017. Vide Nota 7.

### 23. Resultado financeiro

	30/09/2021	30/09/2020
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre passivo de arrendamentos (i)	(44.922)	(45.206)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(38.720)	(29.032)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	-	(460)
Despesas bancárias	(2.699)	(4.866)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(24.744)	(26.545)
Outros	(8.909)	(5.657)
	<b>(119.994)</b>	<b>(111.766)</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros contratos de mútuo (partes relacionadas)	24.108	22.008
Juros ativos	245	188
Descontos obtidos	23	406
Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	1.020	1.925
Ajustes a valor presente de contas a receber	11.197	11.009
Atualização monetária	1.101	2
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(1.526)	(1.382)
Atualização monetária PIS/COFINS (ii)	6.994	3.305
	<b>43.162</b>	<b>37.461</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(76.832)</b>	<b>(74.305)</b>

(i) Esse montante compreende R\$46.687 de juros de arrendamento (R\$45.895 em 2020), líquido de R\$1.765 de PIS e COFINS (R\$689 em 2020).

(ii) Atualização monetária dos créditos de PIS e COFINS do ganho de causa transitada e julgada de ação ajuizada discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, líquido de impostos incidentes. Vide Nota 7.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

### 24. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

#### a) Conciliação da taxa efetiva

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	60.150	4.856
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais - 34%	<b>(20.451)</b>	<b>(1.651)</b>
<b><u>Ajustes para obtenção da alíquota efetiva</u></b>		
Créditos de PIS e COFINS	2.489	1.124
PAT - Programa de alimentação do trabalhador	293	91
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	18	18
Outras adições e exclusões permanentes	(886)	(376)
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	<b>(18.537)</b>	<b>(794)</b>
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(19.677)	(6.486)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	1.140	5.692
	<b>(18.537)</b>	<b>(794)</b>
	30,82%	16,35%

#### b) Diferido

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para perdas esperadas de créditos	(400)	(459)
Provisão para perdas de estoques	(179)	(123)
Provisões para contingências trabalhistas e cíveis	(3.259)	(3.325)
Ajuste a valor presente	475	602
Arrendamentos	(19.287)	(13.555)
Diferença de taxa de depreciação	415	244
Ganho de causa exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS	45.246	41.367
Bonificação de estoques não realizados	(3.177)	(3.938)
Outros	(2.665)	(2.504)
Imposto de renda diferido passivo líquido	<b>17.169</b>	<b>18.309</b>

A movimentação no período do imposto de renda e da contribuição social diferidos está abaixo demonstrada:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido passivo	(18.309)	(26.314)
Constituição (reversão) no resultado do período	1.140	5.692
Saldo final imposto de renda diferido passivo	<b>(17.169)</b>	<b>(20.622)</b>

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

### 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2020 para refletir o novo número de ações.

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

	<b>Trimestre atual</b>	<b>Acumulado no exercício atual</b>	<b>Trimestre do exercício anterior</b>	<b>Acumulado no exercício anterior</b>
	<b>01/07/2021 a 30/09/2021</b>	<b>01/01/2021 a 30/09/2021</b>	<b>01/07/2020 a 30/09/2020</b>	<b>01/01/2020 a 30/09/2020</b>
Lucro líquido (prejuízo) do período	<b>5.370</b>	<b>41.613</b>	(3.049)	4.062
Quantidade média ponderada de ações no período	<b>500.000.000</b>	<b>500.000.000</b>	500.000.000	500.000.000
Lucro (prejuízo) por ação – básico e diluído (expressos em Reais)	<b>0,0115</b>	<b>0,0832</b>	(0,0061)	0,0081

### 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

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

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 efeito adverso sobre a variável de risco considerada. Apesar da revogação da Instrução CVM no. 475/08, entendemos que a apresentação dos percentuais de deterioração de 25% e 50% continuam sendo úteis para entendimento da sensibilidade envolvida nos instrumentos financeiros da Companhia.

A análise de sensibilidade demonstrada abaixo considera a variação das taxas de juros sobre os ativos e passivos financeiros em 30 de setembro de 2021:

	Risco	30/09/2021	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável (i)	Cenário 25%	Cenário 50%
<b>Ativos:</b>						
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	63.038	CDI	5.585	4.189	2.793
Partes relacionadas	Redução do CDI	467.343	CDI	41.407	31.055	20.703
	<b>Subtotal</b>	<b>530.381</b>		<b>46.992</b>	<b>35.244</b>	<b>23.496</b>
<b>Passivos:</b>						
Empréstimos e financiamentos de capital de giro	Alta do CDI	723.801	CDI	(64.129)	(80.161)	(96.193)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	17.029	Selic	(1.405)	(1.756)	(2.107)
	<b>Subtotal</b>	<b>740.830</b>		<b>(65.534)</b>	<b>(81.917)</b>	<b>(98.300)</b>
	<b>Total</b>	<b>210.449</b>		<b>(18.542)</b>	<b>(46.673)</b>	<b>(74.804)</b>

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de setembro de 2021 (8,86% a.a.) para 360 dias. Para o cenário provável da SELIC, foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 24 de setembro de 2021 (8,25% 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.

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

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

### c) Risco de liquidez

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

Para gerenciar a liquidez do caixa, a Administração estabelece premissas de desembolsos e recebimentos futuros, mantendo controle efetivo. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentava capital circulante líquido negativo de R\$189.066 (R\$72.780 em 31 de dezembro de 2020).

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

<b>Em 30 de setembro 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	649.145	-	-	-	649.145
Passivo de arrendamento	75.350	384.590	78.696	-	538.636
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	107.942	107.942
Empréstimos e financiamentos	227.621	498.125	-	-	725.746
<b>Total</b>	<b>952.116</b>	<b>882.715</b>	<b>78.696</b>	<b>107.942</b>	<b>2.021.469</b>

  

<b>Em 31 de dezembro de 2020</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	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
<b>Total</b>	<b>1.020.181</b>	<b>886.389</b>	<b>175.474</b>	<b>82.833</b>	<b>2.164.877</b>

### d) Instrumentos derivativos

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

## 26.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	<b>Classificação</b>	<b>Hierarquia Valor Justo</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	Nível 2	67.090	72.670
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	36.977	126.396
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	467.343	526.974
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	16.713	10.060
			<b>588.123</b>	<b>736.100</b>

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	649.145	711.221
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	725.746	827.992
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	538.636	542.831
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	107.942	82.833
			<b>2.021.469</b>	<b>2.164.877</b>

Os saldos contabilizados em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

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

	30 de setembro de 2021						
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	Em 30 de setembro de 2021
Passivo de arrendamento	542.831	(40.446)	(46.687)	44.490	46.687	(8.239)	538.636
Empréstimos e financiamentos	827.992	(140.222)	(37.744)	37.000	38.720	-	725.746
Partes relacionadas – passivo	82.833	(139.710)	-	164.819	-	-	107.942
Total	1.453.656	(320.378)	(84.431)	246.309	85.407	(8.239)	1.372.324

  

	30 de setembro de 2020						
	Em 31 de dezembro de 2019	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	Em 30 de setembro de 2020
Passivo de arrendamento	533.148	(16.881)	(45.895)	42.782	45.895	(24.152)	534.897
Empréstimos e financiamentos	643.360	(106.830)	(53.133)	264.275	29.032	-	776.704
Partes relacionadas – passivo	149.986	(244.122)	(460)	160.731	460	-	66.595
Total	1.326.494	(367.833)	(99.488)	467.788	75.387	(24.152)	1.378.196

### 27. Pagamento baseado em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de dezembro de 2020 foi aprovado o Plano de Outorga de Ações Restritas. A Administração do plano e outorga de opções caberá ao Conselho de Administração. Até 30 de setembro de 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:

## Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Aumento de capital	-	23.171
Cisão parcial de ativo imobilizado	-	(23.171)
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	143.000	-
Arrendamentos contratados durante o período e provisão de desmantelamento	10.326	11.094
Remensuração dos arrendamentos	53.966	31.842
Descontos obtidos no pagamento de arrendamento	8.239	24.152
Compensação de IR e CS correntes com saldo de pagamentos a maior em 2020	6.701	-
Compensação de IR e CS correntes com créditos de PIS e COFINS	8.451	-

## 29. Seguros contratados

Em 30 de setembro 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\$70.712 (R\$67.557 em 31 de dezembro de 2020);
- (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); e
- (e) Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética (CyberEdge) com um limite máximo garantido de R\$ 1.000 (idem em 31 de dezembro de 2020);

\*\*\*