

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

1. Contexto operacional

A Kalunga S.A. (“Kalunga” ou “Companhia”) possui sede na cidade de São Paulo, tem por atividade preponderante o comércio de papéis em geral, papelaria, artigos escolares, materiais de escritório em geral, microcomputadores, softwares, equipamentos e materiais de informática em geral, entre outros, que operam sob a denominação comercial da Kalunga. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía três centros de distribuição localizados no Estado de São Paulo, e 221 lojas distribuídas nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Minas Gerais, Paraná, Distrito Federal, Santa Catarina, Rio Grande do Sul, Bahia, Pernambuco, Ceará, Paraíba, Maranhão, Espírito Santo, Goiás, Mato Grosso, Rondônia, Alagoas, Rio Grande do Norte, Pará, Piauí, Sergipe (222 lojas em 31 de dezembro de 2021).

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

COVID-19

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

Com o retorno gradativo das atividades presenciais, após um período longo de restrições, refletiu positiva e diretamente nas operações da Companhia. Quando comparado ao período de nove meses de 2021, a receita líquida de vendas da Companhia apresentou um aumento de 18,2%, sendo justamente as lojas físicas que apresentaram um melhor desempenho, com um aumento de 19,8%, seguido pelo canal de digital que apresentou aumento de 11,8%, e agora representa 19,0% da receita líquida total da Companhia, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (20% em 30 de setembro de 2021).

A Companhia conseguiu expandir a margem bruta de 35,9% em 30 de setembro de 2021 para 38,9% em 30 de setembro de 2022.

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

i) Perdas estimadas do contas a receber

Em 2022, considerando o cenário pós pandêmico, com funcionamento pleno de todas as lojas e crescimento das vendas em todos os canais, a Administração prezando pelas melhores práticas, considerando o aspecto histórico e de expectativa de perda futura,

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

estimou o percentual de perdas sobre o faturamento nos canais digitais, através de cartões de crédito, em 0,51% (0,77% em 2021), o qual é utilizado como métrica para constituição e/ou manutenção da provisão para perda de crédito esperada.

Em relação as Vendas Corporativas, a ação contínua da Administração da Companhia na mitigação prévia dos riscos, contribuiu para a manutenção dos percentuais de recuperação históricos da Kalunga nas diferentes faixas de Vencidos e A Vencer – Faturado e, portanto, no controle dos percentuais de perdas históricas, os quais, servem de base para o cálculo da provisão para perdas esperadas de créditos.

Com base no monitoramento da carteira de clientes e gestão de crédito, a Companhia mensurou os níveis de provisão para perdas com recebíveis. Em relação ao total do contas a receber de clientes, a provisão em 30 de setembro de 2022 equivale a 0,9% (1,8% em 31 de dezembro de 2021). A diminuição do percentual é resultado do bom desempenho apresentado no período de nove meses de 2022 alinhado aos esforços da Administração na mitigação e controle de riscos, ainda que considerando o saldo de antecipações de recebíveis de R\$114.593, existente em 30 de setembro de 2022 (R\$32.097 em 31 de dezembro de 2021).

ii) Valor de recuperação dos estoques

Em relação ao valor de recuperação dos estoques, a Companhia não apurou nenhuma oscilação relevante em relação aos custos de aquisição.

Como pode ser constatado na demonstração do resultado do período, a margem bruta do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, quando comparado ao mesmo período de 2021, aumentou em 3,0 pontos percentuais, de 35,9% para 38,9%, fruto do retorno do crescimento das vendas e da mudança da estratégia da Companhia de recompor, de forma criteriosa, as margens dos produtos baseado na força da marca Kalunga.

iii) Taxas de juros utilizadas para descontos a valor presente

O cenário atual de taxa básica de juros indica uma estabilidade da taxa, embora em patamares ainda elevados. Conforme Boletim Focus do Banco Central do Brasil de 23 de setembro de 2022, a expectativa do mercado para a Selic em 2022 foi mantida em 13,75% a.a., enquanto a taxa acumulada em 12 meses em 30 de setembro de 2022 foi de 10,87%. Como consequência desse cenário e considerando as taxas de antecipação de recebíveis praticadas recentemente, a Companhia revisou as taxas de juros utilizadas para desconto a valor presente em 30 de setembro de 2022, que resultaram num aumento quando comparadas com 30 de dezembro de 2021, como segue:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

	30/09/2022	31/12/2021
Taxa de juros - AVP Clientes	1,14%am	0,99%am
Taxa de juros - AVP Fornecedores	1,43%am	1,26%am
Taxa de juros - AVP Arrendamentos	1,17%am	0,64%am

iv) Realização de imposto de renda diferido ativo

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

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

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

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

Como resultado dessa revisão, não houve efeito de descontos obtidos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, (em 30 de setembro de 2021 a Companhia identificou ajustes relacionados aos benefícios recebidos de arrendadores no valor de R\$8.239 (Nota 11)).

Aquisição da Spiral

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

A conclusão de referida transação até 30 de setembro de 2022 ainda não havia ocorrido e está sujeita à aprovação pelo Conselho de Administração da Companhia e de realização de oferta pública inicial de ações, ocasião em que a Kalunga passará à condição de acionista controladora da Spiral.

2. Base de elaboração

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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 2022 e 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34.

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

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresentou passivo circulante líquido de R\$301.895 (R\$236.995 em 31 de dezembro de 2021) derivado principalmente de sua estratégia de operar com ênfase em capital de terceiros. A Administração da Companhia ressalta que o prazo médio de recebimento de clientes é de 16 dias em 30 de setembro de 2022 (18 dias em 31 de dezembro de 2021) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 207 dias em 30 de setembro de 2022 (232 dias em 31 de dezembro de 2021).

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

A Companhia apresenta um patrimônio líquido de R\$145.147 em 30 de setembro de 2022 (R\$48.947 em 31 de dezembro de 2021). Nos nove primeiros meses de 2022 a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$84.147 que comparado aos R\$41.613 do mesmo período em 2021, representa um aumento de 102,2%. Em relação a geração de caixa operacional, a Companhia apresentou um caixa positivo de R\$336.106 nos nove meses de 2022 que comparado aos R\$252.110 gerados no período comparativo de 2021, representa um aumento de 33,3%.

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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

Analisando o desempenho do crescimento da Companhia, a Administração acredita muito no *Online Partner Store*, em que a Companhia faz parcerias exclusivas com alguns de seus fornecedores para efetuar a gestão e operação de seus *e-commerces*. Desde sua inauguração no quarto trimestre de 2019, este serviço vem apresentando resultados significativos. As vendas brutas com *Online Partner Store* foram de R\$60.969 em 2022, aumento de 28% em relação ao período anterior (R\$47.753 em 2021).

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

A emissão das informações trimestrais foi aprovada pela Administração em 10 de novembro de 2022.

3. Políticas contábeis

As informações trimestrais têm como objetivo prover as informações contábeis intermediárias com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As informações trimestrais aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A Companhia efetuou reclassificações entre linhas do balanço patrimonial e da demonstração do valor adicionado, de período anterior afim de adequar a apresentação dos valores, tornando-as comparáveis com o período corrente. Os efeitos das reclassificações são demonstrados nas tabelas a seguir:

Conforme Nota 9.a, item (iv) o valor reclassificado para o não circulante tem vencimento em 09 de novembro de 2026.

	31/12/2021 Originalmente apresentado	Reclassificação	31/12/2021 Reclassificado
Passivo e patrimônio líquido			
Passivo circulante			
Empréstimos com partes relacionadas	107.076	(4.073)	103.003

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Passivo não circulante

Empréstimos com partes relacionadas	-	4.073	4.073
-------------------------------------	---	-------	-------

A reclassificação foi realizada a fim de deixar as demonstrações do valor adicionado comparativas entre os períodos.

	30/09/2021 Originalmente apresentado	Reclassificação	30/09/2021 Reclassificado
Remuneração de capitais de terceiros:	(117.048)		(117.048)
Aluguéis	(87.133)		(87.133)
Despesas financeiras	(21.455)	(326)	(21.781)
Outros	(8.460)	326	(8.134)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	3.592	9.730
Aplicações financeiras	4.654	6.471
	8.246	16.201

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

5. Aplicações Financeiras

O saldo de R\$2.262 (R\$3.487 em 2021) refere-se a aplicações em CDBs (Certificados de Depósitos Bancários) com vencimento em novembro de 2022, com rendimento de 98% (entre 98% e 100% em 2021) da variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

6. Contas a receber

	30/09/2022	31/12/2021
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	107.170	51.402
Duplicatas a receber (ii)	29.150	21.953

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Carteira digital / <i>Marketplace</i> (iii)	2.499	2.128
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	2.079	3.321
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	1.565	2.377
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.434)	(1.482)
	140.029	79.699
Provisão para perdas de crédito esperada	(1.296)	(1.405)
	138.733	78.294

- (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 2022, o saldo bruto de cartões de terceiros é de R\$221.762 (R\$83.499 em 31 de dezembro de 2021) e o saldo de antecipações de cartões é de R\$114.592 (R\$32.097 em 31 de dezembro de 2021).
- (ii) As vendas a prazo para pessoa jurídica são realizadas por meio de emissão de duplicatas, podendo ser pagas em até três parcelas, sem incidência de encargos financeiros.
- (iii) Referem-se as vendas através de plataformas *e-commerce* de terceiros, *Marketplace* e *Online Partner Store*, incluindo vendas de uniformes escolares.

Composição por prazo de vencimento dos recebíveis

	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	138.359	77.778
Vencidos até 30 dias	521	968
Vencidos de 31 até 60 dias	128	126
Vencidos de 61 até 90 dias	60	81
Vencidos de 91 até 360 dias	442	249
Vencidos acima de 360 dias	519	497
	140.029	79.699

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

	30/09/2022	30/09/2021
Saldo inicial	(1.405)	(1.351)
(Provisão) reversão	(1.944)	(1.167)
Baixa por perda efetiva do contas a receber	2.053	1.341
Saldo final	(1.296)	(1.177)

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,

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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 0,9% em 30 de setembro de 2022 (1,8% em 31 de dezembro de 2021) sobre o total das contas a receber líquido de antecipações de cartões. A Administração da Companhia julga que os saldos de provisão são suficientes para cobrir perdas esperadas.

Ajuste a valor presente

O valor presente é calculado com base na taxa de desconto de 14,5% ao ano (12,5% em 31 de dezembro de 2021), que a qual é consistente com as taxas aplicadas pela tesouraria da Companhia, nas antecipações dos recebíveis realizadas com as instituições financeiras durante o trimestre.

7. Estoques

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercadorias para revenda		
nos centros de distribuição	167.608	202.605
nas lojas	247.911	306.034
Acordos comerciais	(10.449)	(12.826)
Ajuste a valor presente (AVP)	(7.600)	(6.469)
Provisão para obsolescência	(2.826)	(1.330)
	<u>394.644</u>	<u>488.014</u>

O valor presente das compras de produtos, não vendidos em 2022 foi calculado considerando a taxa de 1,43% ao mês, (1,26% em 2021) apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização.

A movimentação da provisão para obsolescência está conforme abaixo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Saldo inicial	(1.330)	(361)
(Provisão) reversão	(1.496)	(165)
Saldo final	<u>(2.826)</u>	<u>(526)</u>

8. Impostos a recuperar

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	282.678	340.099
ICMS-ST a recuperar - operações correntes (saldo credor)	2.376	2.315
Créditos de PIS/COFINS a recuperar (ii)	143.475	236.006
PIS/COFINS a recuperar	10.363	16.093
Antecipação IRPJ/CSLL	-	595
PIS/COFINS a recuperar - aquisição de imobilizado	1.702	2.288
Total	440.594	597.396
Circulante	410.667	480.219
Não circulante	29.927	117.177

(i) ICMS substituição tributária

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

(i) ICMS substituição tributária--Continuação

O valor do ICMS pago antecipadamente (inclusive nas notas fiscais dos fornecedores) é contabilizado em rubrica específica do ativo, sendo levado a resultado na conta "Impostos incidentes sobre vendas" quando do faturamento pela venda dos respectivos produtos. Para as saídas interestaduais o imposto começou a ser recuperado em julho de 2011. Até 30 de setembro de 2022, o montante recuperado foi de R\$295.521 (R\$147.056 em 31 de dezembro de 2021), conforme legislação específica. Os valores relativos à ICMS-ST são utilizados apenas após a obtenção do código "hash", informado pela SEFAZ, e preferencialmente para pagamento a fornecedores.

(ii) Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

A Companhia possui duas ações ajuizadas discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, bem como a compensação dos valores indevidamente pagos a tal título, conforme segue:

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

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

A Administração identificou riscos de recuperabilidade sobre os créditos que foram reduzidos em R\$16.886. 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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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\$29.927, 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\$6.811 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 2022 foram registrados R\$8.549 como resultados financeiros (R\$6.994 em 30 de setembro de 2021). Portanto o saldo apresentado na rubrica PIS/COFINS a recuperar, está assim composto:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	236.006
Reconhecimento de crédito de transações de 2022	35.849
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	8.549
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(136.929)
Saldo em 30 de setembro de 2022	143.475
Saldo em 31 de dezembro de 2020	253.421
Reconhecimento de crédito de transações de 2021	37.149
Reconhecimento de crédito extemporâneo de 1º de abril a 31 de dezembro de 2017	23.116
Atualização monetária dos créditos	6.994
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(77.825)
Saldo em 30 de setembro de 2021	242.855

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

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

9. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

Ativo não circulante
Adiantamentos e conta corrente

30/09/2022 31/12/2021

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Spiral do Brasil Ltda. (i)	114.347	63.185
Contratos de mútuo		
Acionistas controladores (ii)	525.324	439.134
Blantys Participações Ltda. (ii)	7.943	6.507
	647.614	508.826
Passivo circulante		
Fornecedores		
KA Solution - Tecnologia	914	901
Spiral do Brasil Ltda - risco sacado	101.038	85.237
Empréstimos com partes relacionadas		
Spiral do Brasil Ltda. (iii)	110.952	103.003
	110.952	103.003
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	826	736
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	1.400	1.272
Spiral do Brasil Ltda.	279	-
	215.409	191.149
Passivo não circulante		
Empréstimos com partes relacionadas		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda (iv)	4.701	4.073
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	4.196	4.295
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	6.764	7.099
Spiral do Brasil Ltda.	1.418	-
	12.378	11.394

- (i) Refere-se a adiantamentos e conta corrente com parte relacionada permitindo a importação e produção de materiais comercializados pela Companhia. A conta corrente é sujeita à encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia, que em 2022 ficou entre 1,04% e 1,59% ao mês (entre 0,38% e 0,80% em 30 de setembro de 2021), sem vencimento predeterminado.
- (ii) Refere-se a contratos de mútuo classificados no ativo não circulante sujeitos a encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia, que em 2022 ficou entre 1,04% e 1,59% ao mês (entre 0,38% e 0,80% em 30 de setembro de 2021), sem vencimento predeterminado.
- (iii) Até 2022 foram realizadas operações de adiantamento de recebíveis pela Spiral relacionadas às compras da Kalunga concluídas ao longo dos anos, nos exercícios subsequentes. Os recursos obtidos pela Spiral decorrentes de adiantamentos junto às instituições financeiras foram transferidos para a Kalunga, que registrou a obrigação com a Spiral em empréstimos com partes relacionadas. Sendo essa transação um passivo assumido pela Companhia com características de financiamento e consequentemente apresentados nas atividades de financiamentos nas demonstrações dos fluxos de caixa. A Spiral não cobra juros ou encargos sobre essas transações com a Kalunga, sendo o vencimento em 26 de dezembro de 2022.
- (iv) Refere-se a contrato de mútuo, no valor de R\$4.000, firmado em 10 de novembro de 2021, cujo encargo financeiro corresponde a taxa média ponderada da captação de empréstimos contratados pelo mutuante junto a seus credores e o vencimento em 09 de novembro de 2026. O saldo originalmente apresentado em 31/12/2021 foi reclassificado para melhor apresentação e comparabilidade

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

	30 de setembro de 2022					
	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Acionistas controladores	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	176.912	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(589)	(975)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(8.991)	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	(8.991)	(589)	(975)	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados	194	-	-	-	-	-
Total de Outras Receitas	194	-	-	-	-	-
Receitas financeiras - mútuo	9.581	-	-	-	56.429	860
Despesas financeiras	-	-	(523)	-	-	-
Total resultado financeiro	9.581	-	(523)	-	56.429	860

	30 de setembro de 2021					
	Spiral do Brasil Ltda.	KA Solution	DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	Sócios-acionistas	Blantys Participações Ltda.
Compras de produtos para revenda	119.702	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(537)	(766)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(9.402)	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	(9.402)	(537)	(766)	-	-
Receitas financeiras - mútuo	2.313	-	-	-	21.495	300
Total resultado financeiro	2.313	-	-	-	21.495	300

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;

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

- 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 nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

As despesas relativas à remuneração dos Administradores da Companhia nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 estão demonstradas abaixo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Remuneração e encargos	7.663	5.646
Benefícios	545	708
Total	<u>8.208</u>	<u>6.354</u>

d) Avais com partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia é avalista da Spiral:

- (i) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Bradesco S.A., no valor de R\$3,4 milhões, com vencimento em março de 2023 (R\$13,2 milhões em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) Em cartas de crédito para importação com o Banco Bradesco S.A., com vencimento em dezembro de 2022, no valor de R\$1,5 milhões (R\$13,7 milhões em 31 de dezembro de 2021);
- (iii) Em cédula de crédito bancário junto ao Banco Itaú, no valor de R\$6,8 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de outubro de 2022 a novembro de 2024 (R\$8,8 milhões em 31 de dezembro de 2021); e
- (iv) E nova cédula de crédito bancário junto ao Banco Original, no valor de R\$12,8 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de outubro de 2022 a junho de 2024.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

10. Depósitos judiciais

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Processos tributários - PIS/COFINS (i)	13.340	9.937
Processos tributários - IRPJ/CSLL/PIS/COFINS (ii)	6.721	6.171
Processos trabalhistas	892	499
Processos cíveis	804	689
Processos tributários - ICMS DIFAL (iii)	4.407	3.223
	<u>26.164</u>	<u>20.519</u>

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

11. Arrendamentos

	<u>Direito de uso</u>	<u>Passivo de arrendamento</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	488.941	(544.986)
Novos contratos (i)	13.501	(13.359)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	51.396	(51.396)
Baixa de contratos	(13.452)	15.310
Amortização de direito de uso	(74.472)	-
Juros apropriados no exercício	-	(46.757)
Pagamentos de arrendamentos	-	108.740
Saldos em 30 de setembro de 2022	465.914	(532.448)
Circulante	-	(94.942)
Não circulante	465.914	(437.506)
Direito de uso, líquidos de amortização	463.161	-
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	2.753	-
Total	<u>465.914</u>	<u>-</u>

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

	<u>Direito de uso</u>	<u>Passivo de arrendamento</u>
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	-	8.239
Pagamento de arrendamentos	-	87.133
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>485.161</u>	<u>(538.636)</u>
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	<u>485.161</u>	<u>-</u>

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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Imóveis	465.761	488.683
Equipamentos de informática	153	258
Total	<u>465.914</u>	<u>488.941</u>

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

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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

A taxa média ponderada dos juros de empréstimos incremental aplicado no cálculo do desconto a valor presente dos arrendamentos foi de 15,0% a.a. (10,0% a.a. em 2021), apurada sobre as transações de captação de recursos obtida pela Companhia junto a instituições financeiras e ajustes de riscos e garantias.

Parte dos contratos de arrendamento da Companhia são baseados em pagamentos variáveis (normalmente um percentual sobre o faturamento das lojas). Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$990 (R\$318 em 30 de setembro de 2021).

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.

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

	Pagamentos	Crédito potencial de PIS e COFINS
De 2023 a 2027	461.902	42.726
De 2027 a 2031	99.514	9.205
De 2031 a 2036	12.719	1.177
Total dos pagamentos mínimos	574.135	53.108
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(136.629)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	437.506	

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

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

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

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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

	2022	2023	2024	2025	2026
Passivo de arrendamento					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	532.448	437.496	342.118	249.177	163.280
Projeção nominal e taxa nominal	600.999	500.783	405.416	306.009	208.695
Ativo de direito de uso (i)					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	465.914	361.588	268.684	185.974	115.959
Projeção nominal e taxa nominal	466.774	361.340	269.972	188.092	118.476
Encargos Financeiros					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(46.757)	(40.840)	(32.760)	(24.824)	(17.147)
Projeção nominal e taxa nominal	(53.938)	(45.971)	(38.156)	(29.926)	(21.461)
Despesa de amortização do direito de uso					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(74.472)	(75.887)	(68.565)	(61.199)	(51.148)
Projeção nominal e taxa nominal	(74.710)	(73.766)	(67.570)	(60.586)	(50.915)
Total de despesa					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(121.229)	(116.727)	(101.325)	(86.023)	(68.295)
Projeção nominal e taxa nominal	(128.648)	(119.737)	(105.726)	(90.512)	(72.376)

(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 2022

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

12. Imobilizado

	Benfeitorias	Instalações	Equipamentos de informática	Empilhadeiras	Móveis e utensílios	Aeronaves	Veículos	Outros	Imobilizado em andamento	Total imobilizado
Saldos em 31/12/2021	40.043	52.908	2.882	3.328	6.223	5.738	110	1.911	886	114.029
Custo total	143.895	113.507	26.021	6.834	13.676	9.447	159	3.690	886	318.115
Depreciação acumulada	(103.852)	(60.599)	(23.139)	(3.506)	(7.453)	(3.709)	(49)	(1.779)	-	(204.086)
Valor contábil, líquido	40.043	52.908	2.882	3.328	6.223	5.738	110	1.911	886	114.029
Aquisição	4.108	2.020	1.043	73	84	-	89	6	291	7.714
Baixas	(1.347)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.347)
Transferências	-	53	1	1	166	-	-	1	(220)	2
Depreciação	(10.623)	(6.969)	(1.263)	(375)	(803)	(327)	(14)	(266)	-	(20.640)
Saldos em 30/09/2022	32.181	48.012	2.663	3.027	5.670	5.411	185	1.652	957	99.758
Custo total	146.656	115.580	27.065	6.908	13.926	9.447	248	3.697	957	324.484
Depreciação acumulada	(114.475)	(67.568)	(24.402)	(3.881)	(8.256)	(4.036)	(63)	(2.045)	-	(224.726)
Valor contábil, líquido	32.181	48.012	2.663	3.027	5.670	5.411	185	1.652	957	99.758

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

	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	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)	-
Saldos em 30/09/2021	42.410	54.069	3.272	3.438	6.410	5.848	112	2.000	885	118.444
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)
Valor contábil, líquido	42.410	54.069	3.272	3.438	6.410	5.848	112	2.000	885	118.444

A Companhia não identificou indícios de não recuperabilidade dos ativos imobilizados e intangíveis no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.

Em 30 de setembro de 2022, o valor de R\$2.633 (R\$2.635 em 31 de dezembro de 2021), relativos aos bens do ativo imobilizado foram dados em garantias dos empréstimos e financiamentos.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

13. Fornecedores

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais - terceiros	597.696	719.038
Fornecedores nacionais - risco sacado com terceiros (i)	13.446	3.847
Fornecedores nacionais - risco sacado com partes relacionadas (i)	101.038	85.237
Ajuste a valor presente (AVP)	(16.253)	(14.289)
	695.927	793.833

O ajuste a valor presente para 30 de setembro de 2022 foi calculado considerando a taxa de 1,43% ao mês (1,26% a.m. em 31 de dezembro de 2021) apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização.

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

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foram antecipados R\$16.908 pelos fornecedores terceiros que geraram uma receita de comissão à Companhia de R\$74 (no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foram antecipados R\$16.925 e a receita foi de R\$574), registrada como receita financeira, líquida do custo de captação e impostos incidentes.

14. Empréstimos e financiamentos

<u>Modalidade</u>	<u>Juros</u>	<u>Vencimento</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Capital de giro - Cédula de Crédito Bancário (CCB)	Varição do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,10% a 4,03% a.a.	Ago/2025	550.761	686.677
Outros financiamentos	Juros fixos de 10,1% a 12,4% a.a.	Nov/2024	1.084	1.695
			551.845	688.372
Circulante			225.407	229.896
Não circulante			326.438	458.476

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Composição do não circulante, por ano de vencimento

<u>Ano</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	50.045	193.851
2024	177.837	165.855
2025	98.556	98.770
	326.438	458.476

Os contratos não possuem cláusulas restritivas.

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

a) Garantias

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

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

15. Obrigações fiscais

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRRF a recolher	1.274	1.850
ISS de terceiros a recolher	37	68
CSLL, PIS, COFINS e IOF a recolher	1.872	2.035
Impostos sobre vendas e serviços a recolher	18.947	17.943
IPTU a recolher	2.522	-
Total de impostos a pagar	24.652	21.896
Parcelamento PIS/COFINS - PERT	10.748	15.186
Total de obrigações fiscais	35.400	37.082
Circulante	29.653	28.515
Não circulante	5.747	8.567

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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

A partir de então, a Companhia deixou de tomar determinados créditos, porém ajuizou ação contra a Receita Federal do Brasil - RFB com o objetivo de recuperá-los. Com objetivo de minimizar os efeitos de possíveis novos autos de infração em relação as operações do ano de 2016 e parte do ano de 2017 foram efetuados depósitos judiciais.

A seguir demonstramos a movimentação do parcelamento de tributos:

Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2020	22.866
Novos parcelamentos (i)	1.260
Atualização monetária	242
Pagamentos realizados	(7.339)
Saldos de parcelamentos em 30 de setembro de 2021	17.029
Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2021	15.186
Atualização monetária	674
Pagamentos realizados	(5.112)
Saldos de parcelamentos em 30 de setembro de 2022	10.748
Circulante	5.001
Não circulante	5.747

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

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

	30/09/2022	31/12/2021
2023	907	3.473
2024	907	849
2025	907	849
2026	907	849
2027	907	849
2028	907	849
2029	305	849
	5.747	8.567

16. Receita diferida

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

	30/09/2022	31/12/2021
Garantia estendida e seguros para roubo, furto e quebra acidental (i)	2.712	1.932
Adiantamentos recebidos (ii)	537	107
	3.249	2.039

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

A Companhia iniciou em 2019 também a comercialização de seguro para roubo, furto e quebra acidental, o qual garante ao segurado (cliente da Kalunga) a indenização, reparação ou a substituição do bem segurado, em caso de sinistros amparados pelas condições gerais da apólice de seguros.

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

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

17. Vendas para entregas futuras

O saldo de R\$609 (R\$575 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a venda de produtos encomendados por clientes para entrega em períodos subsequentes de até 30 dias.

18. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

a) Provisões para perdas prováveis

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

	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhistas	1.443	1.455
Cíveis	1.016	623
Tributárias	5.955	6.556
	8.414	8.634

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Contingências trabalhistas

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

Contingências cíveis

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

Contingências tributárias

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

A movimentação das provisões para perdas prováveis está demonstrada abaixo:

	Trabalhistas	Cíveis	Tributários	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.479	531	6.770	9.780
Provisão (reversão)	11	609	-	620
Pagamentos	(430)	(386)	-	(816)
Saldos em 30 de setembro de 2021	2.060	754	6.770	9.584
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.455	622	6.557	8.634
Provisão (reversão)	267	602	(428)	441
Pagamentos	(279)	(208)	(174)	(661)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.443	1.016	5.955	8.414

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

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

Natureza	30/09/2022	31/12/2021
Cível	2.040	1.250
Trabalhista	10.948	7.388
Tributário	37.735	33.660
	50.723	42.298

Os valores relacionados a causas tributárias em 30 de setembro de 2022 se referem substancialmente a:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

- (i) Auto de infração lavrado durante o exercício de 2017 sobre créditos de PIS e COFINS tomados pela Companhia no montante de R\$6.271 em 30 de setembro de 2022 (R\$5.921 em 31 de dezembro de 2021); e
- (ii) A Companhia, até 30 de setembro de 2022, amparada na posição de seus assessores jurídicos, não adicionou a atualização monetária dos créditos extemporâneos da exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS (Nota 8), na base de cálculo do imposto de renda e contribuição social nem na base do PIS e COFINS. Os assessores jurídicos avaliaram até essa data, que em caso de autuação, o risco de perda é possível.

A partir de setembro de 2021, baseado no julgamento do *leading case* RE nº 1.063.187/SC realizado no STF, os assessores jurídicos da Companhia passaram a classificar o risco de perda como remoto, no caso da incidência do IRPJ e CSLL, e mantém como possível o risco de perda relativo a incidência de PIS / COFINS, sobre as atualizações monetárias na repetição de indébitos, no montante de R\$8.732 em 30 de setembro de 2022 (R\$8.047 em 31 de dezembro de 2021).

Também é avaliado como possível, o risco da incidência de multa e juros por atraso de pagamento de dos tributos, face a diferença temporal do reconhecimento do crédito e o uso do mesmo através do sistema de compensação (PERDCOMP) utilizado para liquidação de tributos federais, no montante de R\$19.762 em 30 de setembro de 2022 e R\$17.020 em 31 dezembro de 2021.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2022 o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$56.127 (R\$8.300 em 31 de dezembro de 2021), representado por 622.139.776 ações ordinárias (500.000.000 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2021), sendo 50% detido por cada um dos acionistas.

b) Alterações societárias

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

Em 30 de abril de 2022, os acionistas através da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária aprovaram a proposta da Administração de aumentar o capital social da

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Companhia de R\$8.300 para R\$56.127, portanto, um aumento de R\$47.827, com a emissão de 122.139.776 novas ações ordinárias, sem valor nominal, através da utilização dos saldos de dividendos a pagar de R\$11.957 e de reserva de investimento de R\$35.870.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia está autorizada a aumentar seu capital social até o limite de 750.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal (idem em 31 de dezembro de 2021).

c) Reserva legal

Conforme artigo 193 da Lei 6.404/76 e 28 do Estatuto Social, do lucro líquido do exercício apurado, deduzidos os prejuízos acumulados e qualquer provisão de imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro, serão destinados 5%, no mínimo, do saldo remanescente para a constituição de reserva legal, no limite, em que o saldo desta reserva não supere 20% do capital social. Em 30 de setembro de 2022, o saldo de reserva legal é de R\$1.660.

d) Reserva para investimento

Conforme artigo 28 §3º do Estatuto Social, após a constituição da reserva legal e observada a distribuição mínima obrigatória de dividendos, a Assembleia Geral poderá, por proposta da Administração, destinar o lucro líquido remanescente para constituição de reserva para investimento, a qual, tem a finalidade de assegurar a realização de investimentos de interesse da Companhia, bem como reforçar seu capital de giro. O saldo desta reserva não poderá ultrapassar, junto com as demais reservas de lucros, exceto as para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, o capital social. Em 30 de setembro de 2022, o saldo de reserva de investimento é de R\$3.111.

e) 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 2022, no montante de R\$3.998, foram mantidos em conta transitória como pagamento antecipado no grupo de outros ativos circulantes. Caso o IPO seja concretizado, esse montante será baixado contra uma conta redutora de patrimônio líquido como custos de emissão de ações. Caso a Companhia desista do IPO, então esse montante será baixado como despesa no resultado do resultado corrente.

20. Gestão de capital

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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

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

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
(+) Empréstimos e financiamentos	551.845	688.372
(-) Aplicação financeira	(2.262)	(3.487)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(8.246)	(16.201)
(=) Dívida líquida	541.337	668.684
(+) Total do patrimônio líquido	145.147	48.947
(=) Total do capital	686.484	717.631
Índice de alavancagem financeira - %	78,86	93,18

21. Receita líquida

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Vendas brutas de produtos	2.455.456	2.068.216
Venda de serviços	8.431	7.802
Ajuste a valor presente (AVP)	(30.611)	(11.936)
Devoluções	(43.172)	(38.748)
ICMS sobre vendas	(384.337)	(329.843)
PIS e COFINS sobre vendas	(188.199)	(157.901)
ISSQN sobre vendas de serviços	(356)	(374)
Receita líquida	1.817.212	1.537.216

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lojas físicas	1.469.753	1.227.094
Canal digital	344.661	308.404
Copy & Print	2.798	1.718
	<u>1.817.212</u>	<u>1.537.216</u>

22. Despesas com vendas

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Salários e encargos sociais	(171.817)	(156.052)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(67.046)	(57.459)
Depreciação e amortização	(19.892)	(21.662)
Taxa de cartão de crédito	(30.957)	(24.776)
Propaganda e publicidade	(27.975)	(22.792)
Aluguéis (ii)	(23.952)	(17.072)
Energia elétrica, água e telefone	(20.067)	(17.627)
Fretes com vendas	(15.598)	(13.645)
Imposto predial e taxas de funcionamento	(11.229)	(10.873)
Despesas com manutenção	(6.624)	(4.608)
Despesas com ICMS/ICMS Difal	(7.619)	(12.624)
Serviços de terceiros	(11.115)	(6.553)
Materiais de embalagem	(5.781)	(3.940)
Impressos e material de escritório	(1.842)	(2.522)
Royalties	(3.526)	(1.912)
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	(1.944)	(1.167)
Quebra de caixa	(261)	(214)
Outras despesas	(9.629)	(9.894)
	<u>(436.874)</u>	<u>(385.392)</u>

(i) Esse montante compreende R\$73.839 de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$63.333 em 30 de setembro de 2021), líquido de R\$6.793 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$5.874 em 30 de setembro de 2021).

(ii) Em 30 de setembro de 2021, o montante contemplava o desconto obtido dos arrendadores devido ao COVID-19 de R\$8.239.

23. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Serviços de terceiros	(21.829)	(19.830)
Salários e encargos sociais	(24.010)	(20.368)
Provisão (reversão) de contingências e despesas de indenizações	(441)	153
Manutenção	(415)	(511)
Depreciação e amortização	(1.634)	(1.920)
Amortização de direito de uso de arrendamentos e de equipamentos de informática(i)	(584)	(443)

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Energia elétrica, água e telefone	(258)	(338)
Aluguéis	(180)	(138)
Pró-labore	(4.050)	(4.050)
Legais e tributárias	(97)	(122)
Outras despesas	(2.937)	(1.615)
	<u>(56.435)</u>	<u>(49.182)</u>

- (i) Esse montante compreende R\$633 (R\$443 em 30 de setembro de 2021) de amortização de direito de uso dos arrendamentos e de equipamentos de informática (Nota 11), líquido de R\$49 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos.

24. Resultado financeiro

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamento (ii)	(44.279)	(44.922)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(67.920)	(38.720)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	(523)	-
Despesas bancárias	(2.938)	(2.699)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(65.683)	(24.744)
Outros	(16.805)	(8.909)
	<u>(198.148)</u>	<u>(119.994)</u>
Receitas financeiras		
Juros sobre contratos de mútuo (partes relacionadas)	66.870	24.108
Juros ativos	361	245
Descontos obtidos	44	23
Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	1.039	1.020
Ajustes a valor presente de contas a receber	29.659	11.197
Variação monetária ativa	1.575	1.101
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(3.249)	(1.526)
Atualização monetária PIS / COFINS (i)	8.549	6.994
	<u>104.848</u>	<u>43.162</u>
Resultado financeiro	<u>(93.300)</u>	<u>(76.832)</u>

- (i) Atualização monetária dos créditos de PIS e COFINS do ganho de causa transitada e julgada de ação ajuizada discutindo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, líquido de impostos incidentes. Vide Nota 8.
- (ii) Esse montante compreende R\$46.757 de juros de arrendamento (Nota 11), líquido de R\$2.478 de PIS e COFINS (R\$46.687 e R\$1.765 em 30 de setembro de 2021, respectivamente).

25. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação da taxa efetiva

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	122.055	60.150

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais - 34%	(41.499)	(20.451)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva:		
Crédito de PIS e COFINS	-	2.489
PAT - Programa de alimentação do trabalhador	333	293
Exclusão do lucro real conf. Art.19 - Lei 11.196/2005 - Lei do Bem	457	-
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	18	18
Outras adições e exclusões permanentes	2.878	(886)
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	<u>(37.813)</u>	<u>(18.537)</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(58.180)	(19.677)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	20.368	1.140
	<u>(37.812)</u>	<u>(18.537)</u>
	30,98%	30,82%

b) Diferido

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

	30/09/2022	31/12/2021
Provisão para perdas de crédito esperada	441	478
Provisão para perdas de estoques	(961)	452
Provisões para contingências trabalhistas e cível	2.861	2.936
Ajuste a valor presente	(2.114)	(2.155)
Arrendamentos	22.622	19.055
Diferença de taxa de depreciação	(305)	(377)
Ganho de causa exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (Nota 8)	(27.858)	(43.683)
Bonificação de estoques não realizados	3.553	4.361
Outros	4.676	1.480
Imposto de renda diferido ativo (passivo), líquido	<u>2.915</u>	<u>(17.453)</u>

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

	30/09/2022	30/09/2021
Saldo inicial imposto de renda diferido passivo, líquido	(17.453)	(18.309)
Constituição (reversão) no resultado do período	20.368	1.140
Saldo final imposto de renda diferido passivo, líquido	<u>2.915</u>	<u>(17.169)</u>

26. Resultado por ação

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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

A Companhia não possuía instrumentos diluidores do lucro nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021.

	Trimestre atual	Acumulado no exercício atual	Trimestre do exercício anterior	Acumulado no exercício anterior
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do período	20.569	84.243	5.730	41.613
Quantidade média ponderada de ações no período	622.139.776	622.139.776	500.000.000	500.000.000
Lucro por ação - básico e diluído (expressos em Reais)	0,0331	0,1353	0,0115	0,0832

27. Instrumentos financeiros

27.1. Gestão de risco financeiro

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

a) Risco de mercado

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

Risco de taxa de juros

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

No caso dos empréstimos e financiamentos, o risco associado decorre da possibilidade de aumento nas taxas de juros que resultem em acréscimo das despesas financeiras. Já para as aplicações financeiras, o risco decorre da possibilidade de redução nas

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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 setembro de 2022:

	Risco	30/09/2022	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Ativos:				(i)		
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	4.654	CDI	429	322	215
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	2.262	CDI	292	219	146
Partes relacionadas	Redução do CDI	647.614	CDI	85.356	64.017	42.678
Subtotal		654.530		86.077	64.558	43.039
Passivos:						
Empréstimos e financiamentos, capital de giro e Compras (*)	Alta do CDI	553.266	CDI	(72.920)	(91.150)	(109.380)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	10.748	Selic	(1.478)	(1.848)	(2.217)
Subtotal		564.014		(74.398)	(92.998)	(111.597)
Total		90.516		11.679	(28.440)	(68.558)

(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 2022 (13,18% a.a.) para 360 dias. Para o cenário provável da SELIC foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 30 de setembro de 2022 (13,75% a.a.).

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

b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas e limites individuais de créditos, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber, o qual atualmente não é significativo, pois parte substancial das vendas é realizada à vista, ou, por meio de cartão de crédito,

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

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 setembro de 2022, a Companhia apresentou um passivo circulante líquido de R\$301.895 (R\$236.995 em 31 de dezembro de 2021).

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

Em 30 de setembro de 2022	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Fornecedores	695.927	-	-	-	695.927
Passivo de arrendamento	94.942	343.305	94.201	-	532.448
Empréstimos com partes relacionadas	110.952	4.701	-	-	115.653
Empréstimos e financiamentos	225.407	50.045	276.393	-	551.845
Total	1.127.228	398.051	370.594	-	1.895.873

Em 30 de setembro de 2021	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
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
Total	952.116	882.715	78.696	107.942	2.021.469

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 2022 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

27.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	Classificação	Hierarquia Valor Justo	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	Nível 2	8.246	16.201
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	138.733	78.294
Aplicação financeira	Custo amortizado	Nível 2	2.262	3.487
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	647.614	508.826
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	26.164	20.519
			823.019	627.327
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	695.927	793.833
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	551.845	688.372
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	532.448	544.986
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	115.653	107.076
			1.895.873	2.134.267

Os saldos contabilizados em 30 de setembro de 2022 estão próximos dos valores justos nas respectivas datas. Não houve alteração entre os níveis de hierarquia para determinação do valor justo durante o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022.

27.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento

	30 de setembro de 2022						Em 30 de setembro de 2022
	Em 31 de dezembro de 2021	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Custo de transação	
Passivo de arrendamento	544.986	(61.985)	(46.755)	49.445	46.757	-	532.448
Empréstimos e financiamentos	688.372	(149.254)	(69.813)	15.000	67.920	(380)	551.845
Empréstimos com partes relacionadas	107.076	(128.117)	-	136.171	523	-	115.653
	1.340.434	(339.356)	(116.568)	200.616	115.200	(380)	1.199.946
	30 de setembro de 2021						Em 30 de junho de 2021
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamentos - principal	Juros pagos	Novas captações e remensurações	Juros provisionados	Descontos obtidos	
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
Empréstimos com partes relacionadas	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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

28. Pagamento baseado em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de dezembro de 2020 foi aprovado o Plano de Outorga de Ações Restritas. A Administração do plano e outorga de opções caberá ao Conselho de Administração. Até 30 de setembro de 2022, não foram outorgadas opções e não houve, conseqüentemente, nenhum registro contábil desse plano.

29. Transações que não afetam caixa

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	-	143.000
Arrendamentos contratados durante o período e provisão de desmantelamento	13.501	10.326
Remensuração de arrendamentos	51.396	53.966
Descontos obtidos no pagamento de arrendamento	-	8.239
Baixa de contratos de arrendamento	(13.452)	(18.316)
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	(58.007)	8.451

30. Seguros contratados

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantém cobertura de seguros para o ativo imobilizado, estoques e despesas fixas de um ano, como a seguir indicados, para cobrir os riscos de eventuais sinistros:

- (a) Estabelecimentos comerciais (lojas) - incêndio, raio, explosão e outros eventos da natureza, no montante total de R\$716.056 (R\$716.056 em 31 de dezembro de 2021), com um limite máximo garantido de R\$98.100 (R\$98.100 em 31 de dezembro de 2021); Centros de Distribuição no montante total de R\$263.080 (R\$263.080 em 31 de dezembro de 2021), com um limite máximo garantido de R\$225.302 (R\$225.302 em 31 de dezembro de 2021);
- (b) Demais riscos, incluindo responsabilidade civil, nos montantes máximos de R\$5.500 (R\$5.500 em 31 de dezembro de 2021);

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2022

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

- (c) Seguro aeronáutico no montante limite de US\$13 milhões de dólares americanos (idem em 31 de dezembro de 2021), equivalentes a R\$70.286 (R\$72.547 em 31 de dezembro de 2021);
- (d) Responsabilidade cível de Administradores e Diretores (D&O) com um limite máximo garantido de R\$60.000 (R\$60.000 em 31 de dezembro de 2021); e
- (e) Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética (CyberEdge) com um limite máximo garantido de R\$1.000.