

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho 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 junho 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, 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;

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

COVID-19--Continuação

- (viii) Em função da pandemia do COVID-19, vários Estados proporcionaram programas de parcelamento de ICMS. A Companhia aderiu a esses programas em quase todos os Estados (menos em São Paulo), solicitando o parcelamento dos pagamentos de ICMS de competência de março, abril e maio de 2020.

O retorno gradativo das atividades presenciais, após um período longo de restrições, refletiu positiva e diretamente nas operações da Companhia. Quando comparado ao primeiro semestre de 2021, a receita líquida de vendas da Companhia apresentou um aumento de 22,7%, sendo justamente as lojas físicas que apresentaram um melhor desempenho, com um aumento de 25,6%, seguido pelo canal de digital que apresentou aumento de 11,0%, e agora representa 18,5% da receita líquida total da Companhia, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022.

A Companhia conseguiu expandir a margem bruta de 35,3% em 30 de junho de 2021 para 38,5% em 30 de junho de 2022.

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

i) Perdas estimadas do contas a receber

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

Em 2022, decorrente da redução dos casos acima citados, a Administração prezando pelas melhores práticas, estimou o percentual de perdas sobre o faturamento nos canais digitais, através de cartões de crédito, em 0,51% (0,77% em 2021), o qual é utilizado como métrica para constituição e/ou manutenção da provisão para perda de crédito esperada.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

i) Perdas estimadas do contas a receber--Continuação

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

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

Como resultado desse monitoramento intensivo, a Companhia manteve os níveis de provisão para perdas com recebíveis. Em relação ao total do contas a receber de clientes, a provisão em 30 de junho de 2022 equivale a 0,8% (1,8% em 31 de dezembro de 2021). A diminuição do percentual é decorrência do desempenho apresentado no semestre, apesar da existência de saldo de antecipações de recebíveis de R\$43.501, existente em 30 de junho 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 seis meses findo em 30 de junho de 2022, quando comparado ao mesmo período de 2021, aumentou em 3,2 pontos percentuais, de 35,3% para 38,5%.

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 junho de 2022, a expectativa do mercado para a Selic em 2022 é de 13,75% a.a., enquanto a taxa acumulada em 12 meses em 30 de junho de 2022 foi de 8,40%. Como consequência desse cenário e considerando as taxas de antecipação de recebíveis praticadas recentemente, a Companhia revisou as taxas de juros utilizadas para desconto a valor presente em 30 de junho de 2022, que resultaram num aumento quando comparadas com 30 de dezembro de 2021, como segue:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

iii) Taxas de juros utilizadas para descontos a valor presente--Continuação

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Taxa de juros - AVP Clientes	1,14%am	0,99%am
Taxa de juros - AVP Fornecedores	1,47%am	1,26%am
Taxa de juros - AVP Arrendamentos	1,25%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 semestre findo em 30 de junho de 2022, (em 30 de junho de 2021 a Companhia identificou ajustes relacionados aos benefícios recebidos de arrendadores no valor de R\$7.032 (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 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 até 30 de junho 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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

2. Base de elaboração

As informações trimestrais da Companhia foram elaboradas e apresentadas conforme a Norma Brasileira de Contabilidade NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") que é correlata à norma internacional de relatório financeiro (IFRS) IAS 34 - *Interim Financial Reporting Standards* emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, e normas e orientações expedidas pela CVM aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR).

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

As informações trimestrais incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 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 junho de 2022, a Companhia apresentou passivo circulante líquido de R\$245.086 (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 15 dias em 30 de junho de 2022 (18 dias em 31 de dezembro de 2021) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 198 dias em 30 de junho 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\$124.578 em 30 de junho de 2022 (R\$48.947 em 31 de dezembro de 2021). Nos seis primeiros meses de 2022 a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$63.674 que comparado aos R\$35.883 do mesmo período em 2021, representa um aumento de 77,5%. Em relação a geração de caixa operacional, a Companhia apresentou um caixa positivo de R\$282.105 no primeiro semestre de 2022 que comparado aos R\$102.156 gerados no período comparativo de 2021, representa um aumento de 176%.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

2. Base de elaboração--Continuação

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

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

Analisando o desempenho do crescimento da Companhia, a Administração acredita muito no *Online Partner Store*, em que a Companhia faz parcerias exclusivas com alguns de seus fornecedores para efetuar a gestão e operação de seus *e-commerces*. Desde sua inauguração no quarto trimestre de 2019, este serviço vem apresentando resultados significativos. As vendas brutas com *Online Partner Store* foram de R\$43.052 em 2022, aumento de 36% em relação ao período anterior (R\$31.615 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 11 de agosto 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, da demonstração do resultado e da demonstração do fluxo de caixa 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:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

3. Políticas contábeis—Continuação

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
Passivo não circulante			
Empréstimos com partes relacionadas	-	4.073	4.073

Adicionalmente foi realizada reclassificação da atualização monetária da Provisão para perda de Créditos de PIS / COFINS para manter a comparabilidade das demonstrações dos resultados entre os períodos.

	30/06/2021 originalmente apresentado	Reclassificação	30/06/2021 reclassificado
Despesas financeiras	(74.516)	166	(74.350)
Receitas financeiras	27.757	(166)	27.591
Resultado financeiro	(46.759)		(46.759)

A reclassificação foi realizada a fim de deixar as demonstrações dos fluxos de caixa comparativas entre os períodos.

	30/06/2021 Originalmente apresentado	Reclassificação	30/06/2021 Reclassificado
Ajuste para reconciliar o lucro (prejuízo) antes dos tributos com o fluxo de caixa:			
Atualização monetária dos depósitos judiciais	-	(154)	(154)
Outros	(4.730)	154	(4.576)

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

	30/06/2021 Originalmente apresentado	Reclassificação	30/06/2021 Reclassificado
Remuneração de capitais de terceiros:	(70.962)		(70.962)
Aluguéis	6.379	(62.441)	(56.062)
Despesas financeiras	(72.068)	(62.275)	(9.793)
Outros	(5.273)	166	(5.107)

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	7.288	9.730
Aplicações financeiras	8.022	6.471
	<u>15.310</u>	<u>16.201</u>

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

5. Aplicações Financeiras

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

6. Contas a receber

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	106.247	51.402
Duplicatas a receber (ii)	27.208	21.953
Carteira digital / <i>Marketplace</i> (iii)	5.909	2.128
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	2.235	3.321
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	1.654	2.377
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.269)	(1.482)
	<u>140.984</u>	<u>79.699</u>
Provisão para perdas de crédito esperada	(1.128)	(1.405)
	<u>139.856</u>	<u>78.294</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 junho de 2022, o saldo bruto de cartões de terceiros é de R\$149.748 (R\$83.499 em 31 de dezembro de 2021) e o saldo de antecipações de cartões é de R\$43.501 (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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

6. Contas a receber--Continuação

Composição por prazo de vencimento dos recebíveis

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	139.369	77.778
Vencidos até 30 dias	615	968
Vencidos de 31 até 60 dias	120	126
Vencidos de 61 até 90 dias	86	81
Vencidos de 91 até 360 dias	336	249
Vencidos acima de 360 dias	458	497
	<u>140.984</u>	<u>79.699</u>

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Saldo inicial	(1.576)	(1.351)
(Provisão) reversão	(1.352)	(385)
Baixa por perda efetiva do contas a receber	1.800	777
Saldo final	(1.128)	(959)

Qualidade de créditos

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

Foi constituída provisão para perda de crédito esperada, baseada na média histórica de perdas, sendo apurada com base em estudos conjuntos do setor financeiro e do setor contábil da Companhia. Assim a Companhia concluiu que o risco de perdas é equivalente a 0,8% em 30 de junho 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 14,6% ao ano (12,5% em 31 de dezembro de 2021), que a qual é consistente com as taxas aplicadas pela tesouraria da Companhia, nas antecipações dos recebíveis realizadas com as instituições financeiras durante o trimestre.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

7. Estoques

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercadorias para revenda		
nos centros de distribuição	159.344	202.605
nas lojas	249.218	306.034
Acordos comerciais	(10.272)	(12.826)
Ajuste a valor presente (AVP)	(7.063)	(6.469)
Provisão para obsolescência	(2.058)	(1.330)
	389.169	488.014

O valor presente das compras de produtos, não vendidos em 2022 foi calculado considerando a taxa de 1,47% 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>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Saldo inicial	(1.330)	(361)
(Provisão) reversão	(728)	(766)
Saldo final	(2.058)	(1.127)

8. Impostos a recuperar

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	296.968	340.099
ICMS-ST a recuperar - operações correntes (saldo credor)	2.010	2.315
Créditos de PIS/COFINS a recuperar (ii)	166.725	236.006
PIS/COFINS a recuperar	11.110	16.093
Antecipação IRPJ/CSLL	-	595
PIS/COFINS a recuperar - aquisição de imobilizado	1.948	2.288
Total	478.761	597.396
Circulante	448.267	480.219
Não circulante	30.494	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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

8. Impostos a recuperar--Continuação

(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 junho de 2022, o montante recuperado foi de R\$265.788 (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\$16.459. Estes créditos potenciais foram avaliados como ativo contingente e, portanto, não registrados. Para este crédito potencial complementar, a Administração está preparando documentação suporte para o pedido de habilitação junto às autoridades fiscais.

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

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

Em 13 de maio de 2021, o Plenário do STF decidiu que a exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS é válida a partir de 15/03/2017, data em que foi fixada a tese de repercussão geral no julgamento do Recurso Especial (RE) 574.706. Diante deste evento, a Companhia efetuou o registro contábil dos créditos do PIS / COFINS, para o período compreendido entre 1º de abril e 31 de dezembro de 2017, no montante atualizado de R\$29.182, 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\$6.066 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).

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

8. Impostos a recuperar--Continuação

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

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 seis meses findo em 30 de junho de 2022 foram registrados R\$5.681 como resultados financeiros (R\$5.560 em 30 de junho de 2021). Portanto o saldo apresentado na rubrica PIS/COFINS a recuperar, está assim composto:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>236.006</u>
Reconhecimento de crédito de transações de 2022	25.257
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	5.681
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	<u>(100.219)</u>
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>166.725</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>253.421</u>
Reconhecimento de crédito de transações de 2021	27.134
Reconhecimento de crédito extemporâneo de 1º de abril a 31 de dezembro de 2017	23.116
Atualização monetária dos créditos	5.560
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	<u>(64.740)</u>
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>244.491</u>

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

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

9. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo não circulante		
Adiantamentos e conta corrente		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	89.410	63.185
Contratos de mútuo		
Acionistas controladores (ii)	484.221	439.134
Blantys Participações Ltda. (ii)	7.455	6.507
	<u>581.086</u>	<u>508.826</u>
Passivo circulante		
Fornecedores		
KA Solution - Tecnologia	848	901
Spiral do Brasil Ltda - risco sacado	137.896	85.237
Empréstimos com partes relacionadas		
Spiral do Brasil Ltda. (iii)	48.100	103.003
	<u>48.100</u>	<u>103.003</u>
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	826	736
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	1.272	1.272
Spiral do Brasil Ltda.	257	-
	<u>189.199</u>	<u>191.149</u>
Passivo não circulante		
Empréstimos com partes relacionadas		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda (iv)	4.487	4.073
Arrendamentos e outras contas a pagar		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	4.403	4.295
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	6.463	7.099
Spiral do Brasil Ltda.	1.370	-
	<u>12.236</u>	<u>11.394</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 2022 ficou entre 1,04% e 1,54% ao mês (entre 0,38% e 0,60% em 30 de junho 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 1,54% ao mês (entre 0,38% e 0,60% em 30 de junho 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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

9. Partes relacionadas--Continuação

a) Saldos com partes relacionadas--Continuação

(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 seis meses)

	30 de junho 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	117.790	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	383	636	-	-
Despesas com tecnologia	-	6.088	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	6.088	383	636	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados	128	-	-	-	-	-
Total de Outras Receitas	128	-	-	-	-	-
Receitas financeiras - mútuo	5.538	-	-	-	35.149	532
Despesas financeiras	-	-	(326)	-	-	-
Total resultado financeiro	5.538	-	(326)	-	35.149	532

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

9. Partes relacionadas--Continuação

c) Relacionamentos com partes relacionadas

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

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

As condições e preços das transações entre as partes relacionadas são estabelecidas em acordos entre as entidades. Durante os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

As despesas relativas à remuneração do pessoal chave da Administração nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021 estão demonstradas abaixo:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Remuneração e encargos	5.360	3.787
Benefícios	490	477
Total	<u>5.850</u>	<u>4.264</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

9. Partes relacionadas--Continuação

d) Avais com partes relacionadas

Em 30 de junho 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\$2,2 milhões, com vencimento em setembro de 2022 (R\$13,2 milhões em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) Em cartas de crédito para importação com o Banco Bradesco S.A., com vencimento em dezembro de 2022, no valor de R\$4,9 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\$7,5 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de julho 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\$14 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de julho de 2022 a junho de 2024.

10. Depósitos judiciais

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Processos tributários - PIS/COFINS (i)	12.340	9.937
Processos tributários - IRPJ/CSLL/PIS/COFINS (ii)	6.505	6.171
Processos trabalhistas	866	499
Processos cíveis	723	689
Processos tributários - ICMS DIFAL (iii)	4.294	3.223
	<u>24.728</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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Arrendamentos

	Direito de uso	Passivo de arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2021	488.941	(544.986)
Novos contratos (i)	9.030	(8.914)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	44.551	(44.551)
Baixa de contratos	(11.559)	13.099
Amortização de direito de uso	(48.937)	-
Juros apropriados no exercício	-	(31.310)
Pagamentos de arrendamentos	-	71.635
Saldos em 30 de junho de 2022	482.026	(545.027)
Circulante	-	(91.857)
Não circulante	482.026	(453.170)
Direito de uso, líquidos de amortização	479.151	-
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	2.875	-
Total	482.026	-

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

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

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:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Arrendamentos--Continuação

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Imóveis	481.838	488.683
Equipamentos de informática	188	258
Total	<u>482.026</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.

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

A taxa média ponderada dos juros de empréstimos incremental aplicado no cálculo do desconto a valor presente dos arrendamentos foi de 16,1% 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 seis meses findo em 30 de junho de 2022, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$827 (R\$397 em 30 de junho de 2021).

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Arrendamentos--Continuação

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

	Pagamentos	Crédito potencial de PIS e COFINS
De 2023 a 2027	473.639	43.812
De 2027 a 2031	112.127	10.372
De 2031 a 2036	13.008	1.203
Total dos pagamentos mínimos	598.774	55.387
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(145.604)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	453.170	

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.

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)	545.027	453.121	358.525	266.479	179.035
Projeção nominal e taxa nominal	643.663	559.637	463.158	360.028	254.042
Ativo de direito de uso (i)					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	482.026	378.805	284.883	201.247	128.638
Projeção nominal e taxa nominal	508.275	404.614	306.490	218.264	141.415
Encargos Financeiros					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(31.310)	(27.368)	(22.056)	(16.834)	(11.716)
Projeção nominal e taxa nominal	(37.855)	(33.303)	(28.065)	(22.390)	(16.342)
Despesa de amortização do direito de uso					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(48.937)	(50.051)	(45.580)	(40.761)	(34.388)
Projeção nominal e taxa nominal	(48.270)	(51.807)	(47.826)	(43.010)	(36.473)
Total de despesa					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(80.247)	(77.419)	(67.636)	(57.595)	(46.104)
Projeção nominal e taxa nominal	(86.125)	(85.110)	(75.891)	(65.400)	(52.815)

(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--Continuação

30 de junho 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	3.546	1.684	519	-	77	-	89	6	197	6.118
Baixas	(1.345)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.345)
Transferências	-	-	-	-	131	-	-	-	(131)	-
Depreciação	(7.165)	(4.661)	(868)	(250)	(536)	(218)	(7)	(178)	-	(13.883)
Saldos em 30/06/2022	35.079	49.931	2.533	3.078	5.895	5.520	192	1.739	952	104.919
Custo total	146.096	115.191	26.540	6.834	13.884	9.447	248	3.696	952	322.888
Depreciação acumulada	(111.017)	(65.260)	(24.007)	(3.756)	(7.989)	(3.927)	(56)	(1.957)	-	(217.969)
Valor contábil, líquido	35.079	49.931	2.533	3.078	5.895	5.520	192	1.739	952	104.919

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado--Continuação

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

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

Em 30 de junho de 2022, o valor de R\$2.404 (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--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Fornecedores

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais - terceiros	649.911	719.038
Fornecedores nacionais - risco sacado com terceiros (i)	7.871	3.847
Fornecedores nacionais - risco sacado com partes relacionadas (i)	137.896	85.237
Ajuste a valor presente (AVP)	(16.063)	(14.289)
	<u>779.615</u>	<u>793.833</u>

O ajuste a valor presente para 30 de junho de 2022 foi calculado considerando a taxa de 1,47% 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 seis meses findo em 30 de junho de 2022 foram antecipados R\$9.392 pelos fornecedores terceiros que geraram uma receita de comissão à Companhia de R\$74 (no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 foram antecipados R\$13.987 e a receita foi de R\$513), 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>30/06/2022</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	592.333	686.677
Outros financiamentos	Juros fixos de 10,1% a 12,4% a.a.	Nov/2024	1.275	1.695
			<u>593.608</u>	<u>688.372</u>
Circulante			220.701	229.896
Não circulante			372.907	458.476

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

14. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Composição do não circulante, por ano de vencimento

<u>Ano</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	101.011	193.851
2024	173.184	165.855
2025	98.712	98.770
	<u>372.907</u>	<u>458.476</u>

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>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRRF a recolher	1.681	1.850
ISS de terceiros a recolher	56	68
CSLL, PIS, COFINS e IOF a recolher	1.503	2.035
Impostos sobre vendas e serviços a recolher	17.935	17.943
IPTU a recolher	6.496	-
Total de impostos a pagar	<u>27.671</u>	<u>21.896</u>
Parcelamento PIS/COFINS - PERT	12.082	15.186
Total de obrigações fiscais	<u>39.753</u>	<u>37.082</u>
Circulante	33.720	28.515
Não circulante	6.033	8.567

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

15. Obrigações fiscais--Continuação

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	128
Pagamentos realizados	(5.390)
Saldos de parcelamentos em 30 de junho de 2021	18.864
Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2021	15.186
Atualização monetária	432
Pagamentos realizados	(3.536)
Saldos de parcelamentos em 30 de junho de 2022	12.082
Circulante	6.049
Não circulante	6.033

(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:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	1.093	3.473
2024	885	849
2025	885	849
2026	885	849
2027	885	849
2028	885	849
2029	515	849
	<u>6.033</u>	<u>8.567</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

16. Receita diferida

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Garantia estendida e seguros para roubo, furto e quebra acidental (i)	2.445	1.932
Adiantamentos recebidos (ii)	251	107
	<u>2.696</u>	<u>2.039</u>

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

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

17. Vendas para entregas futuras

O saldo de R\$1.550 refere-se a venda de produtos encomendados por clientes para entrega em períodos subsequentes de até 30 dias.

18. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

a) Provisões para perdas prováveis

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Trabalhistas	1.437	1.455
Cíveis	978	623
Tributárias	6.269	6.556
	<u>8.684</u>	<u>8.634</u>

18. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

a) Provisões para perdas prováveis--Continuação

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)	157	528	-	685
Pagamentos	(355)	(241)	-	(596)
Saldos em 30 de junho de 2021	2.281	818	6.770	9.869
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.455	623	6.557	8.635
Provisão (reversão)	167	509	(288)	388
Pagamentos	(185)	(154)	-	(339)
Saldos em 30 de junho de 2022	1.437	978	6.269	8.684

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

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

Natureza	30/06/2022	31/12/2021
Cível	2.022	1.250
Trabalhista	8.067	7.388
Tributário	37.222	33.660
	47.311	42.298

18. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

Os valores relacionados a causas tributárias em 30 de junho de 2022 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\$6.134 em 3 de junho de 2022 (R\$5.921 em 31 de dezembro de 2021); e
- (ii) A Companhia, até 30 de junho 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\$8.472 em 31 de junho 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\$19.661 em 30 de junho de 2022 e R\$17.020 em 31 de dezembro de 2021.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho 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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

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 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 junho 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 junho 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 junho de 2022, o saldo de reserva de investimento é de R\$3.111.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

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 junho 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

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:

	30/06/2022	31/12/2021
(+) Empréstimos e financiamentos	593.608	688.372
(-) Aplicação financeira	(2.081)	(3.487)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(15.310)	(16.201)
(=) Dívida líquida	576.217	668.684
(+) Total do patrimônio líquido	124.578	48.947
(=) Total do capital	700.795	717.631
Índice de alavancagem financeira - %	82,22	93,18

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

21. Receita líquida

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Vendas brutas de produtos	1.724.418	1.397.602
Venda de serviços	4.753	5.151
Ajuste a valor presente (AVP)	(20.893)	(7.411)
Devoluções	(29.753)	(26.682)
ICMS sobre vendas	(270.800)	(222.186)
PIS e COFINS sobre vendas	(132.060)	(106.669)
ISSQN sobre vendas de serviços	(191)	(248)
Receita líquida	<u>1.275.474</u>	<u>1.039.557</u>

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lojas físicas	1.037.713	825.908
Canal digital	235.999	212.618
Copy & Print	1.762	1.031
	<u>1.275.474</u>	<u>1.039.557</u>

22. Despesas com vendas

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Salários e encargos sociais	(114.382)	(104.243)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(44.060)	(38.155)
Depreciação e amortização	(13.394)	(14.636)
Taxa de cartão de crédito	(21.795)	(16.585)
Propaganda e publicidade	(19.453)	(16.766)
Aluguéis (ii)	(15.818)	(9.694)
Energia elétrica, água e telefone	(14.284)	(11.890)
Fretes com vendas	(10.599)	(9.187)
Imposto predial e taxas de funcionamento	(7.520)	(7.441)
Despesas com manutenção	(4.569)	(3.181)
Despesas com ICMS/ICMS Difal	(3.973)	(8.971)
Serviços de terceiros	(7.418)	(4.491)
Materiais de embalagem	(3.803)	(3.256)
Impressos e material de escritório	(1.219)	(1.576)
Royalties	(2.950)	(1.155)
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	(1.352)	(385)
Quebra de caixa	(171)	(125)
Outras despesas	(6.522)	(6.284)
	<u>(293.282)</u>	<u>(258.021)</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

22. Despesas com vendas--Continuação

- (i) Esse montante compreende R\$48.523 de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$42.031 em 30 de junho de 2021), líquido de R\$4.463 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$3.876 em 30 de junho de 2021).
- (ii) Em 30 de junho de 2021, o montante contemplava o desconto obtido dos arrendadores devido ao COVID-19 de R\$7.032.

23. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2022	30/06/2021
Serviços de terceiros	(17.846)	(13.228)
Salários e encargos sociais	(16.245)	(13.690)
Provisão (reversão) de contingências e despesas de indenizações	(388)	(117)
Manutenção	(276)	(365)
Depreciação e amortização	(1.124)	(1.279)
Amortização de direito de uso de arrendamentos e de equipamentos de informática(i)	(382)	(278)
Energia elétrica, água e telefone	(127)	(234)
Aluguéis	(117)	(83)
Pró-labore	(2.700)	(2.700)
Legais e tributárias	(71)	(96)
Outras despesas	(1.915)	(1.116)
	(41.191)	(33.186)

- (i) Esse montante compreende R\$414 (R\$298 em 30 de junho de 2021) de amortização de direito de uso dos arrendamentos e de equipamentos de informática (Nota 11), líquido de R\$32 (R\$20 em 30 de junho de 2021) de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos.

24. Resultado financeiro

	30/06/2022	30/06/2021
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamento (ii)	(29.704)	(30.202)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(44.760)	(23.077)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	(326)	-
Despesas bancárias	(1.932)	(1.372)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(43.274)	(15.281)
Outros	(11.614)	(4.418)
	(131.610)	(74.350)
Receitas financeiras		
Juros sobre contratos de mútuo (partes relacionadas)	41.219	14.279
Juros ativos	233	165
Descontos obtidos	5	20
Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	636	802
Ajustes a valor presente de contas a receber	20.106	7.015
Variação monetária	949	793
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(2.001)	(1.043)
Atualização monetária PIS / COFINS (i)	5.681	5.560
	66.828	27.591
Resultado financeiro	(64.782)	(46.759)

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

24. Resultado financeiro--Continuação

- (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\$31.310 de juros de arrendamento (Nota 11), líquido de R\$1.606 de PIS e COFINS (R\$31.293 e R\$1.091 em 30 de junho de 2021, respectivamente).

25. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação da taxa efetiva

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	92.958	51.496
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais - 34%	(31.606)	(17.509)
<u>Ajustes para obtenção da alíquota efetiva</u>		
PAT - Programa de alimentação do trabalhador	266	213
Exclusão do lucro real conf. Art.19 - Lei 11.196/2005 - MP do Bem	225	-
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	12	12
Outras adições e exclusões permanentes	1.819	1.671
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	(29.284)	(15.613)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(43.025)	(15.245)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	13.741	(368)
	(29.284)	(15.613)
	31,50%	30,32%

b) Diferido

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para perdas de crédito esperada	(384)	(478)
Provisão para perdas de estoques	700	(452)
Provisões para contingências trabalhistas e cível	(2.953)	(2.936)
Ajuste a valor presente	2.288	2.155
Arrendamentos	(21.420)	(19.055)
Diferença de taxa de depreciação	321	377
Ganho de causa exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (Nota 8)	32.588	43.683
Bonificação de estoques não realizados	(3.492)	(4.361)
Outros	(3.936)	(1.480)
Imposto de renda diferido passivo, líquido	3.712	17.453

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Diferido--Continuação

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido passivo, líquido	(17.453)	(18.309)
Constituição (reversão) no resultado do período	13.741	(368)
Saldo final imposto de renda diferido passivo, líquido	<u>(3.712)</u>	<u>(18.677)</u>

26. Resultado por ação

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

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

	<u>Trimestre atual</u>	<u>Acumulado no exercício atual</u>	<u>Trimestre do exercício anterior</u>	<u>Acumulado no exercício anterior</u>
	<u>01/04/2022 a 30/06/2022</u>	<u>01/01/2022 a 30/06/2022</u>	<u>01/04/2021 a 30/06/2021</u>	<u>01/01/2021 a 30/06/2021</u>
Lucro líquido do período	10.359	63.674	23.480	35.883
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)	<u>0,0167</u>	<u>0,1023</u>	0,0470	0,0718

27. Instrumentos financeiros

27.1. Gestão de risco financeiro

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

27.1. Gestão de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado

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

Risco de taxa de juros

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

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

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

A análise de sensibilidade demonstrada abaixo considera a variação das taxas de juros sobre os ativos e passivos financeiros em 30 de junho de 2022:

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

27.1. Gestão de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

	Risco	30/06/2022	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável (i)	Cenário 25%	Cenário 50%
Ativos:						
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	8.022	CDI	35	26	18
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	2.081	CDI	281	211	141
Partes relacionadas	Redução do CDI	581.086	CDI	80.074	60.056	40.037
Subtotal		591.189		80.390	60.293	40.196
Passivos:						
Empréstimos e financiamentos, capital de giro e Compror (*)	Alta do CDI	595.128	CDI	(82.009)	(102.511)	(123.014)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	12.082	Selic	(1.661)	(2.076)	(2.492)
Subtotal		607.210		(83.670)	(104.587)	(125.506)
Total		16.021		(3.280)	(44.294)	(85.310)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de junho de 2022 (13,78% 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 junho 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, 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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

27.1. Gestão de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez--Continuação

Para gerenciar a liquidez do caixa, a Administração estabelece premissas de desembolsos e recebimentos futuros, mantendo controle efetivo. Em 30 de junho de 2022, a Companhia apresentou um passivo circulante líquido de R\$245.086 (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 junho de 2022	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Fornecedores	779.615	-	-	-	779.615
Passivo de arrendamento	91.857	347.960	105.210	-	545.027
Empréstimos com partes relacionadas	48.100	4.487	-	-	52.587
Empréstimos e financiamentos	220.701	101.011	271.896	-	593.608
Total	1.140.273	453.458	377.106	-	1.970.837

Em 30 de junho de 2021	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Fornecedores	602.968	-	-	-	602.968
Passivo de arrendamento	71.977	382.136	88.414	-	542.527
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	136.778	136.778
Empréstimos e financiamentos	234.200	526.291	-	-	760.491
Total	909.145	908.427	88.414	136.778	2.042.764

d) Instrumentos derivativos

A Companhia não efetua operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros instrumentos de risco. Em 30 de junho de 2022 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

27.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	Classificação	Hierarquia Valor Justo	30/06/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	Nível 2	15.310	16.201
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	139.856	78.294
Aplicação financeira	Custo amortizado	Nível 2	2.081	3.487
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	581.086	508.826
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	24.728	20.519
			763.061	627.327
Forneecedores	Custo amortizado	Nível 2	779.615	793.833
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	593.608	688.372
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	545.027	544.986
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	52.587	107.076
			1.970.837	2.134.267

Os saldos contabilizados em 30 de junho 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 seis meses findos em 30 de junho de 2022.

27.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento

	30 de junho 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	Em 30 de junho de 2022
Passivo de arrendamento	544.986	(40.325)	(31.310)	40.366	31.310	-	545.027
Empréstimos e financiamentos	688.372	(92.512)	(46.341)	-	44.760	(671)	593.608
Empréstimos com partes relacionadas	107.076	(103.002)	-	48.187	326	-	52.587
	1.340.434	(235.839)	(77.651)	88.553	76.396	(671)	1.191.222

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

27.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento--Continuação

	30 de junho 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	(24.769)	(31.293)	31.497	31.293	(7.032)	542.527
Empréstimos e financiamentos	827.992	(79.838)	(22.740)	12.000	23.077	-	760.491
Empréstimos com partes relacionadas	82.833	(82.833)	-	136.778	-	-	136.778
Total	1.453.656	(187.440)	(54.033)	180.275	54.370	(7.032)	1.439.796

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 junho 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:

	30/06/2022	30/06/2021
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	-	143.000
Arrendamentos contratados durante o período e provisão de desmantelamento	8.914	8.721
Remensuração de arrendamentos	44.551	38.655
Descontos obtidos no pagamento de arrendamento	-	7.032
Baixa de contratos de arrendamento	13.099	15.879

30. Seguros contratados

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2022

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

- (a) Estabelecimentos comerciais (lojas) - incêndio, raio, explosão e outros eventos da natureza, no montante total de R\$716.056 (R\$716.056 em 31 de dezembro de 2021), com um limite máximo garantido de R\$98.100 (R\$98.100 em 31 de dezembro de 2021); Centros de Distribuição no montante total de R\$263.080 (R\$263.080 em 31 de dezembro de 2021), com um limite máximo garantido de R\$225.302 (R\$225.302 em 31 de dezembro de 2021);
- (b) Demais riscos, incluindo responsabilidade civil, nos montantes máximos de R\$5.500 (R\$5.500 em 31 de dezembro de 2021);
- (c) Seguro aeronáutico no montante limite de US\$13 milhões de dólares americanos (idem em 31 de dezembro de 2021), equivalentes a R\$68.094 (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.