

Relatório da Administração 2022

A Kalunga é a maior varejista de suprimentos para escritório e material escolar no Brasil e atua por meio de suas 221 lojas físicas distribuídas em 20 Estados brasileiros e no Distrito Federal, nos principais shoppings centers e pontos estratégicos localizados nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Minas Gerais, Espírito Santo, Paraná, Santa Catarina, Rio Grande do Sul, Bahia, Pernambuco, Ceará, Goiás, Rio Grande do Norte, Sergipe, Alagoas, Paraíba, Rondônia, Maranhão, Mato Grosso, Pará e Piauí. Além das lojas físicas possui os canais digitais, operando de forma totalmente integrada entre o ambiente online e offline (omnichannel). Para suportar sua operação, a Kalunga possui três centros de distribuição no estado de São Paulo e trabalha com 12 marcas exclusivas, distribuindo mais de 12 mil SKUs e oferecendo adicionalmente os serviços de gráfica rápida, acabamento e digitalização por meio do Copy & Print.

Mensagem da Administração

O ano de 2022 tem um significado muito especial para todos nós aqui na Kalunga. Primeiro, porque neste ano completamos 50 anos de uma história marcada por muito trabalho, dedicação, qualidade, inovação e comprometimento com a satisfação de nossos clientes, características que fizeram com que a pequena papelaria fundada em 1972, no bairro de Vila Mariana, São Paulo – Capital, ao longo dos anos se consolidasse no mercado, tornando-se a maior varejista do Brasil no segmento de suprimentos para escritório e material escolar, tendo atualmente 221 lojas físicas espalhadas pelo país e mais de 4.800 funcionários. Segundo, porque neste ano atingimos R\$ 3.218,6 milhões de receita bruta, o maior valor de vendas obtido pela Companhia em períodos comparativos em toda sua história, com margem bruta de 39,0%, lucro líquido de R\$95,2 milhões e EBITDA de R\$385,7 milhões.

Omnichannel

Acreditamos cada vez mais que a integração entre os canais *online* e *offline* é um diferencial competitivo relevante frente a outros *players* e por isso estamos sempre em busca de desenvolver a melhor relação com os nossos clientes, fornecedores, parceiros e colaboradores. Atualmente, 100% das nossas lojas oferecem o *Store Pick-up*, Quiosque e Quiosque *Pick-up*. Implementamos o *Shipping from Store* em todas as lojas, conseguindo realizar a entrega dos produtos aos clientes em até 2 horas.

A Companhia também é responsável pela operação de 8 *Online Partner Stores*, nas quais temos parceria com nossos fornecedores para operar seus *e-commerces* e toda a logística por traz, fornecendo assim uma solução de *full commerce*. Em 2022, agregamos a Yon Cosméticos ao nosso portfólio e continuamos buscando por novos parceiros.

Vendas Digitais, Combinando Crescimento e Lucratividade

A pandemia do COVID-19 proporcionou um crescimento significativo nas vendas do Canal Digital. No entanto, entendemos que uma grande parte dessa expansão se deve também aos nossos investimentos em serviços diferenciados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a receita líquida nos canais digitais foi de R\$452,5 milhões em comparação com os R\$412,8 milhões em 2021, o que representou um incremento de R\$39,7 milhões.

Relatório da Administração 2022

O *website* da Companhia (Kalunga.com) contou com uma média mensal de, aproximadamente, 22,7 milhões de visualizações em 2022. De seus 3,0 milhões de visitantes únicos médios mensais, 1,7 milhão acessam o site via celular e 1,3 milhão via computador.

A Companhia possui uma estratégia clara de progredir e desenvolver a área de logística de forma a: (i) melhorar a satisfação dos clientes com maior eficiência e agilidade nas entregas; (ii) reduzir custos trazendo melhorias de rentabilidade; e (iii) expandir a presença nacional da Companhia, seja entrando em novas cidades estratégicas e/ou aumentando sua participação de mercado onde já atua.

Como reflexo desta estratégia, 91% das nossas entregas foram efetuadas dentro do prazo e 95% dos nossos clientes comprariam novamente, de acordo com dados da EBIT (Nielsen). Nossos indicadores nos levam a ter o prêmio de loja diamante, o mais alto prêmio reconhecido pelo EBIT (Nielsen).

Performance e Perspectivas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia atingiu receita líquida de R\$2.369,4 milhões ante R\$2.054,5 milhões em 2021. O lucro líquido foi de R\$95,2 milhões comparado com o lucro líquido de R\$49,5 milhões em 2021. A ótima performance apresentada está relacionada: (i) a nossa busca incessante por novas parcerias, inovações e oportunidades; (ii) o reaquecimento do mercado, alinhado ao período de volta às aulas, de forma presencial, tanto nas escolas públicas quanto privadas; (iii) a inexistência de restrições ao funcionamento das lojas; (iv) o retorno gradual das atividades presenciais aos escritórios; (v) o incremento no movimento dos shoppings centers; e (vi) ao controle de despesas/custos por parte da Administração da Companhia.

A expectativa da Administração da Companhia é de que o desempenho de 2023 seja superior ao registrado em 2022, sobretudo pelos seguintes motivos:

- Retorno aos escritórios: O tíquete médio de vendas B2B é 149,5% maior que o de B2C. Com a volta aos escritórios, as vendas para pessoa jurídica cresceram substancialmente em todos os canais e como ainda há escritórios que ainda estão voltando as atividades presenciais, a tendência será de crescer cada vez mais;
- Normalização das escolas: com a normalização das aulas presenciais nas escolas públicas e privadas, espera-se um aumento ainda maior das vendas de materiais escolares em comparação com o 2022.
- Aproximadamente 70% das lojas da Kalunga estão localizadas em *shoppings*. Com o fim das medidas de restrições, o fluxo de pessoas vem superando os períodos anteriores e, portanto, espera-se que o próximo ano supere o período pré-pandêmico.
- Fornecimento de kit escolar e uniformes aos alunos da rede pública municipal: a Companhia se credenciou junto a Prefeitura Municipal de São Paulo para comercializar esses itens em 2022 e tem a expectativa de manter esta parceria nos próximos anos.

Evolução de lojas

Em 2022, inauguramos 3 lojas e descontinuamos 4 lojas, que tiveram suas perspectivas de lucratividade afetadas pela pandemia, encerrando assim o ano com 221 lojas.

Relatório da Administração 2022

Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)

A Companhia visando atender a legislação, mas principalmente, garantir a segurança dos dados e a privacidade de seus clientes, colaboradores e parceiros comerciais informa que está investindo em sua estrutura de TI e ambiente *web*, sendo que até o momento foram investidos cerca de R\$ 1,0 milhão distribuídos conforme seguir:

- Contratação de Seguro de Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética;
- Aquisição de 5 servidores via *leasing*;
- Aquisição de licença para uso do *software*;
- Serviço para a instalação do *software*; e
- Serviço de suporte técnico.

Agradecimentos

Diante do cenário ainda desafiador, seja no âmbito interno brasileiro, por conta da inflação e juros elevados e ainda pelas expectativas sobre a eleição de um novo governo, ou pelo âmbito internacional, em razão do prolongamento da guerra na Ucrânia, crise inflacionária e interrupções na cadeia de suprimentos, a Kalunga vem demonstrando ao longo dos anos, sua resiliência e foco que combinados aos esforços de seus colaboradores, fornecedores e, principalmente, a confiança mantida pelos seus clientes, tornaram possíveis os resultados positivos apresentados pela Companhia até o momento. Por fim, agradecemos aos nossos acionistas e a todos os envolvidos acima citados, que assim como nós continuam empenhados em ajudar a Kalunga a expandir a sua atuação.

Independente do cenário que enfrentarmos, buscaremos ser uma Companhia admirada por todos seus *stakeholders*.

A Administração

Relatório da Administração 2022

Destaques operacionais e financeiros



CANAL DIGITAL

- ☞ A estratégia *omnichannel* da Companhia continua trazendo frutos na geração de receita. A receita líquida do canal digital atingiu R\$452,5 milhões em 2022 comparado aos R\$412,8 milhões em 2021, um incremento de 9,6%. Em relação a receita líquida total, o canal digital passou a representar 19,1% em comparação com os 20,1% apresentados em 2021, houve retração de 1.0 p.p. explicada pelo retorno dos clientes às lojas físicas.
- ☞ Durante 2022, foi iniciada a operação de OPS (*Online Partner Store*) da Yon Cosméticos em que a Kalunga tem exclusividade na administração e *fulfillment* de toda operação de *e-commerce* desse parceiro.
- ☞ Com isso, ficamos com 8 operações no conceito *full commerce* (HP, Brother, BIC, Spiral, Epson, Faber-Castell, Duracell e Yon Cosméticos) e continuamos as tratativas com outros parceiros que veem a possibilidade de unir a força de suas marcas, com a tecnologia e *expertise* em *e-commerce* da Kalunga.



LOJAS FÍSICAS

- ✍ Continuamos o plano de expansão do número de lojas com:
 - 3 lojas abertas e 4 descontinuadas em 2022. Portanto, a Kalunga encerrou 2022 com 221 lojas.
 - 8 lojas abertas e 9 descontinuadas em 2021. Portanto, a Kalunga encerrou 2021 com 222 lojas.
 - A Receita Líquida de Lojas atingiu R\$1.913,0 milhões em 2022, que comparado com R\$1.639,1 milhões em 2021, apresentou um acréscimo de 16,7%.
 - O *Same Store Sales* (SSS)¹ em 2022 foi de 18,5%, quando comparado a 17,9% em 2021.



COPY & PRINT

- ☞ A Receita Líquida do Copy & Print atingiu R\$3,919 mil em 2022 comparado ao R\$2,611 mil em 2021, portanto, representando um crescimento de 50,1%.
- ☞ Não foram inauguradas novas operações do Copy & Print em 2022.

¹ SSS – *Same Store Sales*, considera-se o crescimento das vendas brutas de mesmo período para todas as lojas que já estavam abertas no período anterior

Relatório da Administração 2022



DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

- \$ Receita líquida de R\$2.369,4 milhões em 2022, contra R\$2.054,5 milhões em 2021, portanto, um crescimento de 15,3%.
- \$ Lucro líquido de R\$95,2 milhões em 2022, contra um lucro líquido de R\$49,5 milhões em 2021, portanto, uma expansão de 92,4%.
- \$ Os investimentos da Companhia em imobilizado e ativo intangível, para viabilizar os projetos, totalizaram R\$9,9 milhões em 2022 e R\$15,8 milhões em 2021.
- \$ Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia contava com 4.873 colaboradores ativos e com um índice de rotatividade (*turnover*) de 53,9% e 4.866 funcionários ativos e *turnover* de 50,7% em 31 de dezembro de 2021. O aumento do *turnover* deve-se a movimentação natural de profissionais do setor, face ao aumento das vagas ofertadas no mercado de trabalho.

Receita líquida de vendas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a receita líquida de vendas totalizou R\$2.369,4 milhões, representando um incremento de R\$314,9 milhões ou 15,3%, quando comparado aos R\$2.054,5 milhões em 2021. Este desempenho foi impulsionado, notadamente pelas vendas no período de volta as aulas e final de ano, refletindo a retomada de crescimento da Companhia.

(em R\$ mil, exceto %)	Exercício findo em 31 de dezembro de		
	2022	2021	A.H.
Lojas Físicas	1.913.049	1.639.130	16,7%
Canal Digital	452.463	412.757	9,6%
Copy & Print	3.919	2.611	50,1%
Receita Líquida	2.369.431	2.054.498	15,3%

Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o custo das mercadorias vendidas e serviços prestados foi de R\$1.446,3 milhões comparado aos R\$1.314,6 milhões em 2021, ou seja, um incremento de 10,0% decorrente ao aumento das vendas de mercadorias e serviços.

(em R\$ mil, exceto %)	Exercício findo em 31 de dezembro de		
	2022	2021	A.H.

Relatório da Administração 2022

Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(1.446.270)	(1.314.553)	10,0%
% da Receita Líquida	61,0%	64,0%	-3,0p.p

Lucro bruto

O lucro bruto no exercício findo em 31 dezembro de 2022 foi de R\$923,2 milhões, comparado aos R\$739,9 milhões em 2021, apresentou incremento de 24,8%, proveniente da redução do custo e do aumento na receita líquida. A margem bruta do período ficou 3,0p.p. a maior atingindo 39,0% em 2022 frente aos 36,0% em 2021, fruto da mudança da estratégia da Companhia de recompor, de forma criteriosa, as margens dos produtos, baseado na força da marca Kalunga.

(em R\$ mil, exceto %)	Exercício findo em 31 de dezembro de		
	2022	2021	A.H.
Lucro Bruto	923.161	739.945	24,8%
% da Receita Líquida	39,0%	36,0%	3,0p.p

Despesas operacionais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as despesas operacionais foram de R\$666,6 milhões em comparação com os R\$564,4 milhões apurados em 2021, portanto, registrando uma alta de 18,1% proveniente da variação combinada das despesas a seguir. As despesas com vendas apresentaram variação de 14,2% que está relacionada substancialmente ao fato de em 2022 não ter as reduções decorrentes de abatimentos nos aluguéis, bem como, pelo reflexo das despesas variáveis que naturalmente aumentaram com o maior volume de vendas, efeito do dissídio sobre as despesas com pessoal, aumento da inflação sobre as despesas serviços de terceiros e outros, além dos reajustes de energia e frete. As despesas gerais e administrativas tiveram incremento de 13,8% em relação a 2021, sobretudo pelo efeito do dissídio sobre folha de pagamento. As outras receitas líquidas apresentaram receita de R\$0,6 milhões frente a R\$20,2 milhões em 2021. Esta redução deve-se a contabilização, em 2021, do crédito de PIS/COFINS, decorrente da exclusão do ICMS da sua base de cálculo, no valor nominal de R\$23,1 milhões.

(em R\$ mil, exceto %)	Exercício findo em 31 de dezembro de		
	2022	2021	A.H.
Com vendas	(590.509)	(517.148)	14,2%
Gerais e administrativas	(76.710)	(67.408)	13,8%
Outras receitas, líquidas	638	20.166	-96,8%

Relatório da Administração 2022

Despesas operacionais	(666.581)	(564.390)	18,1%
% da Receita líquida	28,1%	27,5%	0,6p.p

O aumento de 18,1% do total das despesas operacionais foi altamente impactado pela redução de outras receitas. Em 2021 houve o registro de créditos de PIS/COFINS, pela exclusão do ICMS da base de cálculo, referente ao período de 1º de abril a 31 de dezembro de 2017. Eliminando tal efeito o aumento é de 13,5%.

Lucro operacional

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o lucro operacional manteve o ritmo de crescimento do ano, atingindo um lucro operacional de R\$256,6 milhões, frente aos R\$175,6 milhões registrados em 2021, portanto, uma expansão de 46,2%. A margem operacional, teve um aumento de 2,3 pontos percentuais, representando uma margem de 10,8% em 2022 e 8,5% em 2021. Essa ampliação no Lucro Operacional decorre, principalmente, do aumento de receitas, da expansão de margem bruta e redução da representatividade das despesas operacionais no ano.

(em R\$ mil, exceto %)	Exercício findo em 31 de dezembro de		
	2022	2021	A.H.
Lucro Operacional	256.580	175.555	46,2%
% da Receita líquida	10,8%	8,5%	2,3p.p

Resultado financeiro líquido

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram registradas despesas financeiras de R\$264,1 milhões e receitas financeiras de R\$144,1 milhões, resultando em uma despesa financeira líquida de R\$120,0 milhões, em comparação com os R\$104,5 milhões em 2021, portanto, um aumento de 14,9%. Este resultado é proveniente da escalada da SELIC que reflete negativamente sobre os empréstimos e financiamentos.

(em R\$ mil, exceto %)	Exercício findo em 31 de dezembro de		
	2022	2021	A.H.
Despesas financeiras	(264.100)	(171.730)	53,8%
Receitas financeiras	144.096	67.248	114,3%
Resultado financeiro	(120.004)	(104.482)	14,9%

Relatório da Administração 2022

(em R\$ mil, exceto %)	2022	2021	A.H.
Lucro Líquido do Exercício	95.203	49.487	92,4%
% da Receita Líquida	4,0%	2,4%	1,6p.p

EBITDA e EBITDA Ajustado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o EBITDA da Companhia foi de R\$385,7 milhões comparado a R\$293,0 milhões em 2021, representa um aumento de 31,7% conseguinte do resultado apresentado em 2022 e pelas razões mencionadas anteriormente. O EBITDA ajustado foi de R\$385,7 milhões comparado a R\$269,8 milhões em 2021, apresenta um crescimento de 42,9%, considerando que não houve créditos extemporâneos no ano, demonstra a efetividade das ações da gestão para geração de ótima performance na operação.

Conciliação do EBITDA e EBITDA Ajustado

(em R\$ mil, exceto %)	Exercício findo em 31 de dezembro de		
	2022	2021	A.H.
Lucro Líquido do Exercício	95.203	49.487	92,4%
(+) IR / CS	41.373	21.586	91,7%
(+) Resultado financeiro, líquido	120.004	104.482	14,9%
(+) Depreciação e amortização	129.117	117.401	10,0%
EBITDA	385.697	292.956	31,7%
(-) Crédito extemporâneo de impostos	-	(23.116)	-100,0%
EBITDA Ajustado	385.697	269.840	42,9%

Situação patrimonial

Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2022, o patrimônio líquido era de R\$133,5 milhões e R\$49,0 milhões em 31 de dezembro de 2021. Em relação ao total do passivo e patrimônio líquido, o patrimônio líquido era de 5,6% em 31 de dezembro de 2022 e 2,1% em 31 de dezembro de 2021. Esse aumento de 172,7% do patrimônio líquido em 2022 decorre do lucro líquido do exercício, além do aumento do capital social.

(em R\$ mil, exceto %)	2022	2021	A.H.
Patrimônio Líquido	133.496	48.947	172,7%
Total do Passivo e PL	2.362.883	2.323.794	1,7%

Relatório da Administração 2022

% PL / Passivo

5,6%

2,1%

3,5p.p

Dívida Líquida

A dívida líquida totalizou R\$480,8 milhões em 31 de dezembro de 2022, 28,1% abaixo da dívida líquida contabilizada em 31 de dezembro de 2021, sendo que o endividamento bruto apresentado foi de R\$503,4 milhões, portanto uma redução nominal de R\$184,9 milhões ou 26,9% em comparação com o saldo em 31 de dezembro de 2021 e soma das disponibilidades de caixa mais aplicação financeira ficaram em R\$22,7 milhões, portanto, houve um incremento de R\$3,0 milhões.

(em R\$ mil, exceto %)	2022	2021	A.H.
Dívida Bruta	503.443	688.372	-26,9%
(-) Aplicação financeira	(5.310)	(3.487)	52,3%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(17.338)	(16.201)	7,0%
Dívida Líquida	480.795	668.684	-28,1%

Relacionamento com auditores independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14.01.2003, e ao Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 002/2006, de 28.12.2006, a Kalunga informa que no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não contratou outros serviços, que não sejam relacionados aos de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S.