

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

A Kalunga é a maior varejista de suprimentos para escritório e material escolar do Brasil, atuando por meio de suas 224 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 serviços de gráfica rápida, acabamento e digitalização por meio do Copy & Print.

Mensagem da Administração

O ano 2023 manteve a tendência de crescimento apresentada em 2022. Quando comparamos os 9M2023 com 9M2022 é possível observar um crescimento na receita bruta de 4,1% ou incremento de R\$100,2 milhões atingindo R\$2.564,1 milhões no período (R\$2.463,9 milhões no mesmo período de 2022), expansão na margem bruta de 0,3p.p., aumento do EBITDA de 7,1% e ampliação do lucro líquido do período de 22,4%, encerrando o período em R\$103,1 milhões (R\$84,2 milhões em 30 de setembro de 2022). A Companhia é a maior varejista do Brasil no segmento de suprimentos para escritório e material escolar, tendo atualmente 224 lojas físicas espalhadas pelo país (221 lojas em 30 de setembro de 2022) e mais de 4.300 funcionários (4.500 funcionários no mesmo período de 2022). Apesar do desempenho apresentado, o cenário ainda se mostra desafiador, pelos fatores econômicos e políticos, internos e externos.

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, fornecendo assim uma solução de *full commerce*. Em 2023, agregamos a Disney Festas ao nosso portfólio e continuamos buscando por novos parceiros.

Vendas Digitais, Combinando Crescimento e Lucratividade

Nos 9M2023, a receita líquida nos canais digitais foi de R\$340,4 milhões em comparação com os R\$344,7 milhões em 2022, o que representou uma redução de 1,2%.

O *website* da Companhia (Kalunga.com) contou com uma média mensal no ano de, aproximadamente, 24,8 milhões de visualizações em 2023 (23,4 milhões de visualizações em 2022), um crescimento de

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

6,0% ou 1,4 milhões a mais de visualizações. De seus 3,0 milhões de visitantes únicos médios mensais, 1,7 milhões 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, 99% das nossas entregas foram efetuadas dentro do prazo e 94% 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

Nos primeiros nove meses de 2023 ("9M2023"), a receita líquida da Companhia atingiu R\$1.884,9 milhões ante R\$1.817,2 milhões no mesmo período de 2022 ("9M2022"). O lucro líquido foi de R\$103,1 milhões comparado com o lucro líquido de R\$84,2 milhões no mesmo período do ano anterior. 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) fim da pandemia da COVID-19; (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 verificado nos 9M2023, superior ao registrado em 2022, se mantenha ao longo do 4º trimestre de 2023, sobretudo pelos seguintes motivos:

- Retorno presencial aos escritórios ainda maior: O tíquete médio de vendas B2B é 164,6% maior que o de B2C. Com a volta das atividades presenciais aos escritórios, as vendas para pessoa jurídica cresceram substancialmente em todos os canais e como ainda há escritórios que estão voltando as atividades presenciais, a tendência de crescimento permanece;
- Foi anunciado em 05 de maio de 2023 pela Organização Mundial da Saúde (OMS), o fim da emergência de saúde pública global relacionada à COVID-19;
- Volta presencial as escolas: foi registrado um forte crescimento das vendas no período e a expectativa é de um aumento ainda maior das vendas de materiais escolares em comparação com 2022;
- Aproximadamente 70% das lojas da Kalunga estão localizadas em *shoppings* e com o fim das restrições impostas pela pandemia espera-se aumento na circulação de pessoas e consequentemente das vendas; e
- Fornecimento de kit escolar e uniformes aos alunos da rede pública municipal: com o credenciamento da Companhia em 2022 junto a Prefeitura Municipal de São Paulo, desde o primeiro trimestre de 2023, a Companhia tem vendido maior volume desses itens e a expectativa é de manter esta parceria nos próximos anos.

Evolução de lojas

Em 2023, inauguramos 6 lojas e descontinuamos 3 lojas, cujas perspectivas de lucratividade foram afetadas por modificações do mercado, encerrando assim o ano com 224 lojas.

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

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 investe de forma contínua em sua estrutura de TI e ambiente *web*, recentemente os investimentos nessas áreas envolveram:

- 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, juros elevados e pela incerteza quanto ao cumprimento da meta de déficit fiscal zero, prometida pelo governo federal durante o processo de aprovação do arcabouço fiscal no congresso, ou pelo âmbito internacional, em razão do conflito na Faixa de Gaza, com a possibilidade de extensão desse conflito à demais nações do oriente médio, do prolongamento da guerra na Ucrânia, tensões entre China e Taiwan, crise inflacionária global, 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, buscamos ser uma Companhia admirada por todos seus *stakeholders*.

A Administração

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

Destaques operacionais e financeiros



CANAL DIGITAL

- ☞ A receita líquida do canal digital atingiu R\$340,4 milhões no 9M2023 comparado aos R\$344,7 milhões no 9M2022, uma redução de 1,2%. Em relação a receita líquida total, o canal digital passou a representar 18,1% frente aos 19,0% apresentados no 9M2022, correspondendo a retração de 0,9 p.p. explicada pelo retorno de clientes às lojas físicas.
- ☞ Durante 2023, foi iniciada a operação de OPS (*Online Partner Store*) da Disney Festas 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 Disney Festas) 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 de lojas com:
 - 6 lojas abertas e 3 descontinuadas no 9M2023. Portanto, a Kalunga encerrou no 9M2023 com 224 lojas, comparado a 221 lojas no 9M2022.
 - A Receita Líquida de Lojas atingiu R\$1.541,6 milhões no 9M2023, que comparado com R\$1.469,8 milhões no 9M2022, apresentou um acréscimo de 4,9%.
 - O *Same Store Sales* (SSS)¹ no 9M2023 foi de 4,6%, quando comparado a 19,6% no 9M2022.



COPY & PRINT

- ☞ A Receita Líquida do Copy & Print atingiu R\$2.923 mil no 9M2023 comparado ao R\$2.798 mil no 9M2022, portanto, representando um crescimento de 3,6%.
- ☞ Não foram inauguradas novas operações do Copy & Print em 2023.

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

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023



DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

- \$ A Receita líquida de R\$522,4 milhões no 3T23, comparada com R\$541,7 milhões no 3T22, apresentou redução de 3,6%. No período de 9M2023, a receita líquida foi de R\$1.884,9 milhões comparado a R\$ 1.817,2 milhões no 9M2022, obteve um crescimento de 3,7%.
- \$ O Lucro líquido de R\$19,1 milhões no 3T23, confrontado com R\$20,6 milhões no 3T22, diminuiu 7,3%. No período de 9M2023, o lucro líquido foi de R\$103,1 milhões ante R\$84,2 milhões no 9M2022, portanto, uma expansão de 22,4%.
- \$ Os investimentos da Companhia em ativo imobilizado e intangível, realizados para viabilizar os projetos, totalizaram R\$10,0 milhões no 9M2023 e R\$8,3 milhões no 9M2022.
- \$ Em 30 de setembro de 2023 a Companhia contava com 4.387 colaboradores ativos e com um índice de rotatividade (*turnover*) de 8,9% e 4.597 funcionários ativos e *turnover* de 12,5% em 30 de setembro de 2022.

Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas no 3T23 totalizou R\$522,4 milhões, quando comparado aos R\$541,7 milhões no 3T22, representa uma diminuição de R\$19,3 milhões ou 3,6%. Essa retração deve-se sobretudo a queda nas vendas de materiais escolares e uniformes para prefeitura de São Paulo que no ano passado totalizaram R\$26,1 milhões ante R\$5,5 milhões em 2023.

Nos 9M2023, a receita líquida de vendas totalizou R\$1.884,9 milhões, comparado aos R\$1.817,2 milhões nos 9M2022, portanto um aumento de R\$67,7 milhões. Esse incremento de 3,7% da receita líquida é fruto do crescimento de 4,9% da receita líquida de lojas físicas, sobretudo, impulsionado pelo período de volta as aulas nas escolas públicas e privadas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Lojas Físicas	424.064	432.040	-1,8%	1.541.607	1.469.753	4,9%
Canal Digital	97.287	108.662	-10,5%	340.353	344.661	-1,2%
Copy & Print	1.051	1.036	1,4%	2.923	2.798	4,5%
Receita líquida	522.402	541.738	-3,6%	1.884.883	1.817.212	3,7%

Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

O custo das mercadorias vendidas e serviços prestados foi de R\$323,7 milhões no 3T2023 comparado com R\$324,8 milhões no mesmo período de 2022, ou seja, um decréscimo de 0,3% decorrente a diminuição atípica das vendas de mercadorias e serviços.

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

No período de 9M2023 o custo das mercadorias vendidas e serviços prestados teve um incremento de R\$37,0 milhões ou 3,3%, quando totalizou R\$1.146,6 milhões comparado a R\$1.109,6 milhões no 9M2022, resultado do incremento de vendas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(323.749)	(324.753)	-0,3%	(1.146.606)	(1.109.613)	3,3%
% da Receita Líquida	-62,0%	-59,9%	2,1 p.p.	-60,8%	-61,1%	-0,3 p.p.

Lucro bruto

O lucro bruto da Companhia atingiu R\$198,7 milhões no 3T2023, comparado a R\$217,0 milhões em relação ao mesmo período de 2022. O declínio de 8,4% ou R\$18,3 milhões do lucro bruto é devido a redução das vendas no “mini voltas as aulas”, que ocorre anualmente entre os meses de julho e agosto e ainda pela campanha de *trade-in* para equipamentos Epson, que apesar de haver contribuído para aumento das vendas, causou redução das margens auferidas.

O lucro bruto acumulado no 9M2023 foi de R\$738,3 milhões comparado a R\$707,6 milhões no 9M2022, um incremento de R\$30,7 milhões ou 4,3%. A margem bruta do período ficou 0,3 ponto percentual maior, atingindo 39,2% e 38,9% no mesmo período do ano anterior, fruto do retorno do crescimento das vendas e da mudança da estratégia da Companhia de recompor, de forma criteriosa, as margens dos produtos baseado na força da marca Kalunga.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Lucro Bruto	198.653	216.985	-8,4%	738.277	707.599	4,3%
% da Receita Líquida	38,0%	40,1%	-2,1p.p.	39,2%	38,9%	0,3p.p.

Despesas operacionais

As despesas operacionais no 3T23 foram de R\$140,7 milhões em comparação com os R\$159,4 milhões apurados no 3T22, portanto, uma queda de 11,7%, proveniente da variação combinada das despesas, comentadas a seguir.

No 3T23, as despesas com vendas permaneceram estáveis apresentando aumento de apenas de 0,1%. As despesas gerais e administrativas tiveram incremento de 30,8% em relação ao 3T22, sobretudo pelo efeito das despesas não recorrentes de honorários advocatícios sobre a recuperação de créditos tributários. As outras receitas tiveram um crescimento extraordinário dado a contabilização de créditos

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

de ICMS ST.

No período de 9M2023, as despesas operacionais foram de R\$504,5 milhões, registrando um aumento de 2,5% em comparação ao mesmo período de 2022 que registrou R\$492,2 milhões. Este aumento foi originado sobretudo pela retomada total da operação da Companhia sem a existência de quaisquer restrições, apesar dos efeitos dos créditos fiscais mencionadas acima.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Com vendas	(143.780)	(143.592)	0,1%	(462.779)	(436.874)	5,9%
Gerais e administrativas	(19.944)	(15.244)	30,8%	(65.692)	(56.435)	16,4%
Outras receitas (despesas), líquidas	22.994	(534)	n/a	23.970	1.065	n/a
Despesas operacionais	(140.730)	(159.370)	-11,7%	(504.501)	(492.244)	2,5%
% da Receita líquida	-26,9%	-29,4%	-2,5p.p.	-26,8%	-27,1%	-0,3p.p.

Lucro operacional

O lucro operacional no 3T23 foi de R\$57,9 milhões, frente aos R\$57,6 milhões registrados no 3T22, portanto, um aumento de 0,5%. A margem operacional, apresentou aumento de 0,5 pontos percentuais, face a uma margem de 11,1% no 3T23 e 10,6% no 3T22. O incremento dos números é decorrente dos créditos tributários.

Desta forma, o lucro operacional acumulado nos 9M2023 totalizou R\$233,8 milhões, representando 12,4%

da receita líquida ante 11,9% registrado nos 9M2022, quando totalizou R\$215,4 milhões. Esse incremento

no Lucro Operacional decorre, principalmente, do aumento de receitas, créditos tributários, da expansão da margem bruta e da redução da representatividade das despesas operacionais no período. Desta forma, o lucro operacional incrementou nominalmente em R\$18,4 milhões nos nove meses, ou 8,6%.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Lucro Operacional	57.923	57.615	0,5%	233.776	215.355	8,6%
% da Receita líquida	11,1%	10,6%	0,5.p.p.	12,4%	11,9%	0,5p.p.

Resultado financeiro líquido

No 3T23 foram registradas despesas financeiras de R\$63,7 milhões e receitas financeiras de R\$33,7 milhões, resultando em uma despesa financeira líquida de R\$30,0 milhões, em comparação com os

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

R\$28,5 milhões em 2022, correspondendo a um aumento proveniente da redução mais acentuada das receitas em relação as despesas, cujo efeito líquido é de 5,2%, representando 5,7% e 5,3% da receita líquida respectivamente, ou seja, um decréscimo de 0,4 pontos percentuais. Este resultado deve-se a combinação de alguns fatores, tais como:

- diminuição do saldo a receber de empréstimos concedidos a partes relacionadas que consequentemente reduziu o efeito da atualização pelo CDI;
- incremento dos juros sobre empréstimos decorrentes das novas captações efetuadas pela Companhia;
- e efeitos das reestruturações das dívidas no início de 2023 e final de 2022.

Desta forma, o efeito no 3T23 é um aumento de 5,2%.

No período de 9M2023 foram registradas despesas financeiras de R\$198,9 milhões e receitas financeiras de R\$117,6 milhões, apurando uma despesa financeira líquida de R\$81,3 milhões. No período de 9M2022, as despesas financeiras totalizaram R\$198,1 milhões, enquanto as receitas financeiras foram de R\$104,8 milhões, apurando uma despesa financeira líquida de R\$93,3 milhões, representando 4,3% e 5,1% da receita líquida respectivamente, ou seja, um decréscimo de 0,8 pontos percentuais. O principal efeito sobre essa redução no período acumulado foi o impacto da CDI sobre os saldos dos ativos, sobretudo, de empréstimos a receber concedidos a partes relacionadas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Despesas financeiras	(63.708)	(66.538)	-4,3%	(198.854)	(198.148)	0,4%
Receitas financeiras	33.718	38.020	-11,3%	117.565	104.848	12,1%
Resultado financeiro	(29.990)	(28.518)	5,2%	(81.289)	(93.300)	-12,9%
% da Receita líquida	-5,7%	-5,3%	0,4p.p	-4,3%	-5,1%	-0,8p.p

Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social

O resultado antes do imposto de renda e da contribuição social no 3T23 foi um lucro de R\$27,9 milhões, comparado a um lucro de R\$29,1 milhões no 3T22, representando 5,3% e 5,4% de receita líquida respectivamente, ou seja, um decréscimo de 0,1 ponto percentual.

No 9M2023, o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social totalizou R\$152,5 milhões, comparado a R\$122,1 milhões apresentado no mesmo período do ano anterior, representando 8,1% e 6,7% de receita líquida respectivamente, ou seja, um acréscimo de 1,4 ponto percentual.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Lucro (Prejuízo) antes do IR e da CS	27.933	29.097	-4,0%	152.487	122.055	24,9%
% da Receita líquida	5,3%	5,4%	-0,1p.p	8,1%	6,7%	1,4p.p

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) no 3T23 totalizaram uma despesa líquida de R\$8,9 milhões comparado a R\$8,5 milhões no 3T22. Esse imposto representou 31,7% do resultado antes do imposto de renda e contribuição social gerado em 2023 comparado com 29,3% em 2022 é resultante da performance das vendas no trimestre e uma pequena redução pela utilização do benefício fiscal da Lei do Bem proveniente dos investimentos da Companhia em tecnologia para evolução de processos intrínsecos a sua cadeia produtiva. No 9M2023 o imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) totalizaram despesas de R\$49,4 milhões comparativamente a despesa de R\$37,8 milhões de imposto no 9M2022. Esse imposto representou 32,4% do resultado antes do imposto de renda e contribuição social gerado no 9M2023 comparado com 31,0% atingidos no 9M2022.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Corrente	(8.513)	(15.155)	-43,8%	(71.396)	(58.180)	22,7%
Diferido	(347)	6.627	-105,2%	22.015	20.368	8,1%
IR e CSLL	(8.860)	(8.528)	3,9%	(49.381)	(37.812)	30,6%
% do Lucro (Prejuízo) antes do IR/CS	-31,7%	-29,3%	2,4p.p	-32,4%	-31,0%	1,4p.p

Lucro líquido do período

O lucro líquido da Companhia no 3T23 foi de R\$19,1 milhões comparado a um lucro de R\$20,6 milhões no 3T22, representa uma redução de 7,3%, equivalente a uma baixa nominal de R\$1,5 milhões, consequência do desempenho operacional abaixo do esperado e a contabilização de despesas não recorrentes.

No 9M2023, o lucro líquido da Companhia foi de R\$103,1 milhões comparado a um lucro líquido de R\$84,2 milhões no 9M2022. Desta maneira, o lucro líquido teve um acréscimo de 22,4%, equivalente a um aumento nominal de R\$18,9 milhões. Esse desempenho operacional é explicado pelas razões mencionadas anteriormente.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Lucro Líquido do Período	19.073	20.569	-7,3%	103.106	84.243	22,4%
% da Receita líquida	3,7%	3,8%	-0,1p.p	5,5%	4,6%	0,9p.p

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

EBITDA e EBITDA Ajustado

O EBITDA da Companhia no 3T23 foi de R\$91,0 milhões comparado aos R\$90,2 milhões no 3T22, portanto um incremento de 0,9% pelas razões mencionadas anteriormente. O EBITDA ajustado da Companhia no 3T23 foi de R\$70,1 milhões comparado a R\$91,6 milhões no 3T22, representa um decréscimo de 23,4%, em razão dos efeitos dos créditos tributários do ICMS ST e dos honorários advocatícios, ambos não recorrentes.

No 9M2023, o EBITDA da Companhia foi de R\$333,3 milhões comparado a R\$311,4 milhões no 9M2022, equivalendo, portanto, um aumento de R\$22,0 milhões ou 7,1%. O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$320,6 milhões comparado a R\$320,9 milhões em 2022, representa uma redução de 0,1%, considerando o efeito líquido dos eventos listados acima, sobretudo no período acumulado.

Conciliação do EBITDA

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 30 de setembro de			Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
	2023	2022	A.H.	2023	2022	A.H.
Lucro Líquido do Período	19.073	20.569	-7,3%	103.106	84.243	22,4%
(+) IR / CS	8.860	8.528	3,9%	49.381	37.812	30,6%
(+) Resultado financeiro, líquido	29.990	28.518	5,2%	81.289	93.300	-12,9%
(+) Depreciação e amortização	33.089	32.543	1,7%	99.564	95.998	3,7%
EBITDA	91.012	90.158	0,9%	333.340	311.353	7,1%
(-) Créditos extemporâneos de impostos	(20.921)	1.398	n/a	(12.720)	9.587	n/a
EBITDA Ajustado	70.091	91.556	-23,4%	320.620	320.940	-0,1%

Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

Situação patrimonial

Patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2023, o patrimônio líquido era de R\$115,7 milhões e R\$133,5 milhões em 31 de dezembro de 2022. Em relação ao total do passivo e patrimônio líquido, o patrimônio líquido era de 5,7% em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022. A redução de 13,4% do patrimônio líquido em 2023 é consequência das distribuições de dividendos com a utilização do saldo da reserva de investimento e do resultado intermediário de maio de 2023, tendo sido liquidadas através de compensação com o saldo de empréstimos a Partes Relacionadas, a receber dos acionistas.

(em R\$ mil, exceto %)	30/09/2023	31/12/2022	A.H.
Patrimônio Líquido	115.659	133.496	-13,4%
Total do Passivo e PL	2.029.985	2.351.966	-13,7%
% Passivo/ PL	5,7%	5,7%	0,0 p.p

Dívida Líquida

A dívida líquida totalizou R\$621,6 milhões em 30 de setembro de 2023, 29,3% acima da dívida líquida contabilizada em 31 de dezembro de 2022, sendo que o endividamento bruto apresentado foi de R\$681,5 milhões, portanto um aumento nominal de R\$178,0 milhões ou 35,4% em comparação com o saldo em 31 de dezembro de 2022, em decorrência da substituição da dívida de R\$162,0 milhões de operações de risco sacado que a Companhia tinha com partes relacionadas por financiamento de capital de giro junto a instituição financeira e novas captações de R\$122,8 milhões em giro. A soma das disponibilidades de caixa mais aplicação financeira ficaram em R\$59,8 milhões, portanto, houve um aumento de R\$37,2 milhões.

(em R\$ mil, exceto %)	30/09/2023	31/12/2022	A.H.
Dívida Bruta	681.459	503.443	35,4%
(-) Aplicação Financeira	(5.863)	(5.310)	10,4%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(53.985)	(17.338)	211,4%
Dívida Líquida	621.611	480.795	29,3%



Comentários do Desempenho

3º trimestre 2023

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 trimestre findo em 30 de setembro de 2023 não contratou outros serviços, que não sejam relacionados aos de auditoria da BDO RCS Auditores Independentes S. S. Ltda.