

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional

A Kalunga S.A. (“Kalunga” ou “Companhia”) possui sede na cidade de São Paulo, tem por atividade preponderante o comércio de papéis em geral, papelaria, artigos escolares, materiais de escritório em geral, microcomputadores, softwares, equipamentos e materiais de informática em geral, entre outros, que operam sob a denominação comercial da Kalunga. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía três centros de distribuição localizados no Estado de São Paulo, e 224 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 (221 lojas em 31 de dezembro de 2022).

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

Desempenho

A Companhia, assim como no mesmo período de 2023, apresentou incremento das vendas, sobretudo no primeiro trimestre. Esse aumento é reflexo do cenário econômico brasileiro, forte período de volta as aulas, esforço da Administração na ampliação de parcerias e dos canais de vendas. Quando comparado aos primeiros nove meses de 2022, a receita líquida de vendas da Companhia apresentou crescimento de 3,7%, sendo justamente as lojas físicas que apresentaram um melhor desempenho, com um aumento de 4,9%, seguido pelo canal de Copy & Print que apresentou aumento de 4,5%, e agora no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, as lojas físicas representam 81,8% (em 30 de setembro de 2022, 80,9%), portanto, uma expansão de 0,9% da receita líquida total da Companhia.

A Companhia conseguiu expandir a margem bruta de 38,9% em 30 de setembro de 2022 para 39,2% em 30 de setembro de 2023.

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 esperadas para créditos de liquidação duvidosa

Em 2023, apesar do crescimento das vendas na maioria dos canais, a Administração prezando pelas melhores práticas, considerando o aspecto histórico e de expectativa de perda futura, estimou o percentual de perdas sobre o faturamento nos canais digitais, através de cartões de crédito, em 1,02% (0,51% em 31 de dezembro de 2022), o qual é utilizado como métrica para constituição e/ou manutenção da provisão para perda de crédito esperada.

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

Com base no monitoramento da carteira de clientes e gestão de crédito, a Companhia mensurou os níveis de provisão para perdas com recebíveis. Em relação ao total do contas a receber de clientes, a provisão em 30 de setembro de 2023 equivale a 1,3% (1,1% em 31 de dezembro de 2022). O leve incremento do percentual apresentado no período decorre da maturação do desempenho acumulado em 2023, alinhado aos esforços da Administração na mitigação e controle de riscos, ainda que considerando o saldo de antecipações de recebíveis de R\$111.042, existente em 30 de setembro de 2023 (R\$134.955 em 31 de dezembro de 2022).

ii) Valor de recuperação dos estoques

Em relação ao valor de recuperação dos estoques, a Companhia apurou oscilação positiva em relação aos custos de aquisição. Como pode ser constatado na demonstração do resultado do período, a margem bruta em 30 de setembro de 2023, quando comparado a 30 de setembro de 2022, aumentou em 0,3 ponto percentual, de 38,9% para 39,2%, fruto da retomada de crescimento das vendas e da mudança da estratégia da Companhia de recompor, de forma criteriosa, as margens dos produtos baseado na força da marca Kalunga.

iii) Taxas de juros utilizadas para descontos a valor presente

Apesar dos desafios atuais, o cenário interno dá sinais de melhora econômica, muito embora, o cenário internacional ainda demanda cautela, ambos, são monitorados pelo COPOM dado a estratégia de convergência da inflação aproximada da meta ao longo do horizonte relevante, que contempla o ano de 2024 e parte de 2025. Conforme Ata do Comitê de Políticas Monetárias (COPOM) do Banco Central do Brasil (BCB), dos dias 19 e 20 de setembro de 2023 e publicada em 26 de setembro de 2023, a expectativa do mercado para a Selic em 2023 foi reduzida para 12,75% a.a., enquanto a taxa acumulada do DI em 12 meses em 30 de setembro de 2023 foi de 13,44%. Como consequência desse cenário e considerando as taxas de antecipação de recebíveis praticadas recentemente, a Companhia revisou as taxas de juros utilizadas para desconto a valor presente em 30 de setembro de 2023, que resultaram numa diminuição quando comparadas com 31 de dezembro de 2022, como segue:

	30/09/2023	31/12/2022
Taxa de juros – AVP Clientes	1,01%am	1,19%am
Taxa de juros – AVP Fornecedores	1,20%am	1,33%am
Taxa de juros – AVP Arrendamentos	1,18%am	1,28%am

iv) Realização de imposto de renda diferido ativo

Refere-se basicamente ao imposto incidente sobre adições temporárias, normais 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.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

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

Em 2023 e 2022, não foram obtidos benefícios de arrendadores.

Aquisição da Spiral

Em 29 de outubro de 2020, a Companhia firmou contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, com Paulo Sérgio Menezes Garcia e José Roberto Menezes Garcia (em conjunto com os “Vendedores”) para a aquisição de 100% das quotas da Spiral do Brasil Ltda. (“Spiral”), no valor total de R\$106.250. O pagamento da transação de compra das quotas se dará mediante compensação com parcela do crédito devido pela Kalunga contra os vendedores, na forma dos artigos 368 e seguintes da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada. A conclusão de referida transação até 30 de setembro de 2023 ainda não havia ocorrido e está sujeita à aprovação pelo Conselho de Administração da Companhia e de realização de oferta pública inicial de ações, ocasião em que a Kalunga passará à condição de acionista controladora da Spiral.

2. Base de elaboração

As informações contábeis intermediárias da Companhia (“demonstrações contábeis”) foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o IAS 34 - Interim Financial Reporting (Pronunciamento Técnico - NBC TG 21 (R4) – Demonstrações Intermediárias), de acordo com os International Financial Reporting Standards (“IFRS”) emitidos pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), e também em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

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

As informações trimestrais incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34.

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

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo de R\$203.231 (R\$311.142 em 31 de dezembro de 2022) 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 19 dias em 30 de setembro de 2023 (15 dias em 31 de dezembro de 2022) enquanto o prazo médio de pagamento de fornecedores é de 183 dias em 30 de setembro de 2023 (234 dias em 31 de dezembro de 2022).

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

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\$115.659 em 30 de setembro de 2023 (R\$133.496 em 31 de dezembro de 2022). Nos primeiros nove meses de 2023, a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$103.106 que comparado aos R\$84.243 do mesmo período de 2022, representa um aumento de 21,4%. Em relação a geração de caixa operacional, a Companhia apresentou um caixa positivo de R\$187.226 nos primeiros nove meses de 2023 que comparado aos R\$336.106 gerados nos primeiros nove meses de 2022, representa uma redução de 44,3%, em função do pagamento de fornecedores.

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\$55,9 milhões em 2023, tendo em retração de 8,3% em relação ao mesmo período de nove meses de 2022 (R\$61,0 milhões em 30 de setembro de 2022).

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 09 de novembro de 2023.

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 2022.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.1. Normas e interpretações e normas ainda não vigentes

Para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023, não foram divulgadas novas normas que possam ter impacto nas informações contábeis da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2023 ou após, e a Companhia está avaliando os impactos em suas Informações Contábeis Intermediárias da adoção destas normas:

Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante: Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como Passivo Circulante ou Passivo Não-circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias.

Alteração da norma IAS 1 e Divulgação de práticas contábeis 2 – Divulgação de políticas contábeis: Esclarece aspectos a serem considerados na divulgação de políticas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias.

Alteração da norma IAS 8 – Definição de estimativas contábeis: Esclarece aspectos a serem considerados na definição de estimativas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias.

Alteração da norma IAS 12 – Imposto Diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação: Esclarece aspectos a serem considerados no reconhecimento de impostos diferidos ativos e passivos relacionados a diferenças temporárias tributáveis e diferenças temporárias dedutíveis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias.

Alteração da norma IFRS 16 – Passivos de arrendamento em uma venda e arrendamento de retorno: Esclarece aspectos a serem considerados para tratamento de uma transferência de ativo como venda. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2024. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias.

Alteração da norma IAS 1 – Passivo Não Circulante com "Covenants": Esclarece aspectos de classificações separadas no balanço patrimonial de ativos e passivos circulantes e não circulantes, estabelecendo a apresentação com base na liquidez quando fornece informações confiáveis e mais relevantes. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2024. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.063	7.204
Aplicações financeiras	51.922	10.134
	53.985	17.338

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 2% a 10% (idem em 2022) da variação do CDI.

5. Aplicações financeiras

Tipo	Rentabilidade	Vencimento	30/09/2023	31/12/2022
CDB (*)	103% CDI	04/12/2023	3.349	3.029
CDB (*)	98% CDI	06/11/2023	2.514	2.281
			5.863	5.310

(*) As respectivas aplicações financeiras são objeto de garantia de empréstimos obtidos pela Companhia junto as instituições financeiras conforme Nota 14 (a)

6. Contas a receber

	30/09/2023	31/12/2022
Cartões de crédito e débito de terceiros (i)	114.015	81.525
Duplicatas a receber (ii)	28.271	27.320
Carteira digital / <i>Marketplace</i>	4.953	13.737
Outros créditos - representados por notas de débitos e outros	285	400
Vendas à vista de lojas (a ser depositado)	2.091	2.356
Ajuste a valor presente (AVP)	(1.461)	(1.453)
	148.154	123.885
Provisão para perdas esperada para crédito de liquidação duvidosa	(1.882)	(1.413)
	146.272	122.472

(i) As operações com cartões de crédito de terceiros podem ser pagas em até 10 parcelas sem juros e sem encargos financeiros. Em 30 de setembro de 2023, o saldo bruto de cartões de terceiros é de R\$255.057 (R\$216.480 em 31 de dezembro de 2022) e o saldo de antecipações de cartões é de R\$111.042 (R\$134.955 em 31 de dezembro de 2022).

(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.

Composição por prazo de vencimento dos recebíveis

	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	145.684	121.120
Vencidos até 30 dias	1.162	1.423

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

Vencidos de 31 até 60 dias	171	255
Vencidos de 61 até 90 dias	121	126
Vencidos de 91 até 360 dias	755	381
Vencidos acima de 360 dias	261	580
	148.154	123.885

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Saldo inicial	(1.413)	(1.405)
Provisão	(3.542)	(1.944)
Baixa por perda efetiva do contas a receber	3.073	2.053
Saldo final	(1.882)	(1.296)

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 1,3% em 30 de setembro de 2023 (1,1% em 31 de dezembro de 2022) 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 1,01% ao mês (1,19% ao mês em 31 de dezembro de 2022), que seria aplicada pela tesouraria da Companhia, caso ocorressem antecipações dos recebíveis com as instituições financeiras.

7. Estoques

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Mercadorias para revenda:		
nos centros de distribuição	143.277	212.001
nas lojas	227.714	312.731
Acordos comerciais	(9.335)	(13.513)
Ajuste a valor presente (AVP)	(6.710)	(8.949)
Provisão para obsolescência	(996)	(3.100)
	353.950	499.170

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

O valor presente das compras de produtos, não vendidos em 2023 foi calculado considerando a taxa de 1,20% ao mês, (1,33% ao mês em 31 de dezembro de 2022) apurada como a taxa média do custo incremental dos empréstimos históricos, sem garantias, e são classificadas nessa rubrica até o momento de sua realização. Não há estoques concedidos em garantia de quaisquer operações financeiras e ou comerciais.

A movimentação da provisão para obsolescência está conforme abaixo:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Saldo inicial	(3.100)	(1.330)
(Provisão) reversão	2.104	(1.496)
Saldo final	(996)	(2.826)

8. Impostos a recuperar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Créditos de ICMS-ST a recuperar (i)	264.867	319.621
ICMS-ST a recuperar - operações correntes (saldo credor)	18.113	2.785
Créditos de PIS/COFINS a recuperar (ii)	14.338	124.297
PIS/COFINS a recuperar	7.198	15.381
PIS/COFINS a recuperar - aquisição de imobilizado	1.287	1.485
Total	305.803	463.569
Circulante	291.465	432.923
Não circulante	14.338	30.646

(i) ICMS substituição tributária

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

O valor do ICMS pago antecipadamente (inclusive nas notas fiscais dos fornecedores) é contabilizado em rubrica específica do ativo, sendo levado a resultado na conta "Impostos incidentes sobre vendas" quando do faturamento pela venda dos respectivos produtos. Para as saídas interestaduais o imposto começou a ser recuperado em julho de 2011. Até 30 de setembro de 2023, o montante recuperado foi de R\$451.698 (R\$345.952 em 31 de dezembro de 2022), conforme legislação específica. Os valores relativos ao 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\$18.538. Estes créditos potenciais foram avaliados como ativo contingente e, portanto, não registrados. Para este crédito potencial

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

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 Taxa SELIC, de R\$32.876, 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 em 2021 e R\$9.760 relativos à atualização monetária e juros como receitas financeiras, dos quais, R\$2.230 foram contabilizados no período de nove meses de 2023.

Em 4 de agosto de 2021 foi realizado o julgamento do Recurso de Apelação da Fazenda Nacional, tendo o Tribunal decidido pela: (i) manutenção da sentença na parte em que garantiu o direito das empresas de excluírem o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, incluído o ICMS-ST; e (ii) aplicação da modulação dos efeitos definida no julgamento de repercussão geral firmado pelo STF, de modo a não reconhecer o direito de as empresas reaverem os valores indevidamente pagos no período entre a vigência da Lei nº 12.973/2014 e 03/2017 (que foi a data do primeiro julgamento do STF).

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

Após o registro inicial, estes créditos tributários continuam sendo atualizados com base à SELIC, sendo que no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foram registrados R\$3.365 como resultados financeiros (R\$8.549 em 30 de setembro de 2022). Portanto o saldo apresentado na rubrica PIS/COFINS a recuperar, está assim composto:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	124.297
Reconhecimento de crédito de transações de 2023	20.043
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	3.365
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(133.367)
Saldo em 30 de setembro de 2023	14.338

Saldo em 31 de dezembro de 2021	236.006
Reconhecimento de crédito de transações de 2022	35.849
Atualização monetária dos créditos (após o registro inicial)	8.549
Crédito compensado em obrigações de PIS/COFINS	(136.929)
Saldo em 30 de setembro de 2022	143.475

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

9. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo não circulante		
Adiantamentos e conta corrente		
Spiral do Brasil Ltda. (i)	89.003	86.689
Contratos de mútuo		
Acionistas controladores (ii)	502.092	554.821
Blantys Participações Ltda. (ii)	10.112	8.381
	<u>601.207</u>	<u>649.891</u>
Passivo circulante		
Fornecedores		
KA Solution - Tecnologia	1.023	953
Spiral do Brasil Ltda. - risco sacado	60.004	138.760
Empréstimos com partes relacionadas		
Spiral do Brasil Ltda. - risco sacado (iii)	-	100.817
Arrendamentos		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	815	826
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	1.400	1.400
Spiral do Brasil Ltda.	279	279
	<u>63.521</u>	<u>243.035</u>
Passivo não circulante		
Empréstimos com partes relacionadas		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda (iv)	7.107	4.914
Arrendamentos		
DMMG Participações e Empreendimentos Ltda.	3.329	3.990
Kalunga Participações e Empreendimentos Ltda.	5.365	6.415
Spiral do Brasil Ltda.	1.139	1.349
	<u>16.940</u>	<u>16.668</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 a encargos financeiros calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia, que em 2023 ficou entre 0,98% e 1,59% ao mês (entre 1,04% e 1,59% em 30 de setembro de 2022), 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 2023 ficou entre 0,98% e 1,59% ao mês (entre 1,04% e 1,59% em 30 de setembro de 2022), sem vencimento predeterminado.
- (iii) Até novembro de 2022 eram 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 eram transferidos para a Kalunga, que registrava 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. Em março de 2023, a Companhia conseguiu converter o saldo em aberto em empréstimos de capital de giro que serão amortizados mensalmente até março de 2028.
- (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.

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

	30 de setembro de 2023					
	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	195.972	-	-	-	-	-
Aluguéis pagos e apropriados	-	-	(615)	(1.050)	-	-
Despesas com tecnologia	-	(10.223)	-	-	-	-
Total despesas com vendas e administrativas	-	(10.223)	(615)	(1.050)	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados – administrativo	209	-	-	-	-	-
Aluguéis recebidos e apropriados - CD Barueri	324	-	-	-	-	-
Total de Outras Receitas	533	-	-	-	-	-
Receitas financeiras - mútuo	11.378	-	-	-	64.130	1.115
Despesas financeiras	-	-	(632)	-	-	-
Total resultado financeiro	11.378	-	(632)	-	64.130	1.115

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

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 nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

As despesas relativas à remuneração do pessoal chave da Administração nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 estão demonstradas abaixo:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Remuneração e encargos	8.606	7.663
Benefícios	291	545
Total	<u>8.897</u>	<u>8.208</u>

d) Avais com partes relacionadas:

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia é avalista da Spiral:

- i) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Bradesco S.A., no valor de R\$ 3,9 milhões, com vencimento de outubro de 2023 a abril de 2024 (R\$ 6,2 milhões em 31 de dezembro de 2022).
- ii) Em contratos de FINIMP, para aquisição de mercadoria, com o Banco Santander, no valor de R\$ 3,3 milhões, com vencimento de janeiro de 2024 a abril de 2024;
- iii) Em cartas de crédito para importação com o Banco Bradesco S.A., com

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

- vencimento até janeiro de 2024, no valor de R\$ 3,2 milhões (R\$ 1,7 milhões em 31 de dezembro de 2022).
- iv) Em cartas de crédito para importação com o Itaú Unibanco, com vencimento até fevereiro de 2024, no valor de R\$ 8,7 milhões;
 - v) Em célula de crédito bancário junto ao Banco Itaú, no valor de R\$ 4,1 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de outubro de 2023 a novembro de 2024 (R\$ 6,1 milhões em 31 de dezembro de 2022); e
 - vi) E nova cédula de crédito bancário junto ao Banco Original, no valor de R\$ 8,2 milhões, com vencimentos mensais e sucessivos de outubro de 2023 a junho de 2024 (R\$ 11,7 milhões em 31 de dezembro de 2022).

10. Depósitos judiciais

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Processos tributários - PIS/COFINS (i)	18.931	14.316
Processos tributários - IRPJ/CSLL/PIS/COFINS (ii)	-	6.935
Processos trabalhistas	874	846
Processos cíveis	940	807
Processos tributários - ICMS DIFAL (iii)	13.434	4.599
	<u>34.179</u>	<u>27.503</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 17 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 17). 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. Em 30 de setembro de 2023 tais depósitos judiciais foram resgatados, conforme sentença judicial, pelo montante de R\$7.307.

(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 da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Arrendamentos

	Direito de uso	Passivo de arrendamento
Saldos em 31 de dezembro de 2022	455.308	(523.367)
Novos contratos (i)	26.168	(26.012)
Remensuração dos contratos de arrendamento por renovação ou reajuste inflacionário no fluxo de pagamentos mínimos	9.572	(9.534)
Baixa de contratos	(10.977)	12.900
Amortização de direito de uso	(80.442)	-
Juros apropriados no exercício	-	(43.433)
Pagamentos de arrendamentos	-	116.403
Saldos em 30 de setembro de 2023	399.629	(473.043)
Circulante	-	(101.478)
Não circulante	399.629	(371.565)
Direito de uso, líquidos de amortização	397.310	-
Provisão para desmantelamento, líquido de amortização	2.319	-
Total	399.629	-

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imóveis	398.446	454.870
Equipamentos de informática	1.183	438
Total	<u>399.629</u>	<u>455.308</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 relativos a arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor. No exercício de 2023, as despesas relativas a estes arrendamentos foram irrelevantes.

A taxa média ponderada dos juros de empréstimos incremental aplicado no cálculo do desconto a valor presente dos arrendamentos foi de 1,18% a.m. (1,28% a.m. em 2022), apurada sobre as transações de captação de recursos obtida pela Companhia junto a instituições financeiras e ajustes de riscos e garantias.

Parte dos contratos de arrendamento da Companhia são baseados em pagamentos variáveis (normalmente um percentual sobre o faturamento das lojas). Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, as despesas relativas a pagamentos de aluguéis variáveis totalizaram R\$ 1.389 (R\$ 990 em 30 de setembro de 2022).

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

	Pagamentos	Crédito potencial de PIS e COFINS
De 01/10/2024 a 30/09/2028	410.656	37.986
De 01/10/2028 a 30/09/2032	53.048	4.907
De 01/10/2032 a 30/04/2036	10.727	992
Total dos pagamentos mínimos	474.431	43.885
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(102.867)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	371.564	

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

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

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

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

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

	30/09/2023	2024	2025	2026	2027
Passivo de arrendamento					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	473.043	371.561	272.541	180.042	104.551
Projeção nominal e taxa nominal	473.043	383.825	293.188	203.106	124.895
Ativo de direito de uso (i)					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	399.629	296.426	206.667	129.904	71.950
Projeção nominal e taxa nominal	399.629	308.281	226.361	151.524	90.576
Encargos Financeiros					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(43.432)	(36.062)	(27.498)	(19.135)	(11.745)
Projeção nominal e taxa nominal	(43.432)	(36.804)	(29.141)	(21.221)	(13.750)
Despesa de Depreciação do direito de uso					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(80.442)	(74.485)	(66.500)	(56.140)	(41.036)
Projeção nominal e taxa nominal	(80.442)	(76.112)	(71.315)	(63.931)	(50.206)
Total de despesa					
Projeção real e taxa nominal (contabilizado)	(123.874)	(110.547)	(93.998)	(75.275)	(52.781)
Projeção nominal e taxa nominal	(123.874)	(112.916)	(100.456)	(85.152)	(63.956)

(i) Projeção considera apenas o componente de direito de uso referente ao fluxo descontado dos pagamentos mínimos de arrendamento.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(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 31/12/2022	29.529	46.436	2.377	3.043	5.493	5.302	179	1.570	959	94.888
Custo total	147.250	116.220	27.132	7.053	14.013	9.447	248	3.705	959	326.027
Depreciação acumulada	(117.721)	(69.784)	(24.755)	(4.010)	(8.520)	(4.145)	(69)	(2.135)	-	(231.139)
Valor contábil, líquido	29.529	46.436	2.377	3.043	5.493	5.302	179	1.570	959	94.888
Aquisição	5.083	2.998	534	312	268	-	-	-	217	9.412
Baixas	(339)	-	-	-	-	-	-	-	-	(339)
Depreciação	(8.937)	(6.605)	(959)	(391)	(796)	(356)	(20)	(264)	-	(18.328)
Transferências	-	31	58	-	110	-	-	-	(199)	-
Saldos em 30/09/2023	25.336	42.860	2.010	2.964	5.075	4.946	159	1.306	977	85.633
Custo total	151.994	119.249	27.724	7.365	14.391	9.447	248	3.705	977	335.100
Depreciação acumulada	(126.658)	(76.389)	(25.714)	(4.401)	(9.316)	(4.501)	(89)	(2.399)	-	(249.467)
Valor contábil, líquido	25.336	42.860	2.010	2.964	5.075	4.946	159	1.306	977	85.633

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

A Companhia não identificou indícios de não recuperabilidade dos ativos imobilizados e intangíveis no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

Em 30 de setembro de 2023, o valor de R\$2.329 (R\$2.633 em 31 de dezembro de 2022), relativos aos bens do ativo imobilizado foram dados em garantias dos empréstimos e financiamentos.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

13. Fornecedores

	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais – terceiros	518.350	746.285
Fornecedores nacionais - risco sacado com terceiros (i)	15.520	5.208
Fornecedores nacionais - risco sacado com partes relacionadas (i)	60.004	138.760
Ajuste a valor presente (AVP)	(15.939)	(22.395)
	577.935	867.858

O ajuste a valor presente para 30 de setembro de 2023 foi calculado considerando a taxa de 1,20% ao mês (1,33% a.m. em 31 de dezembro de 2022) 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” (vide Nota 9). Essa operação possibilita que os fornecedores, desde que previamente aprovados pela Companhia, antecipem o recebimento de suas faturas junto a instituições financeiras, mediante desconto por uma taxa de juros pactuada entre as partes. Cabe salientar que estes títulos são mantidos na avaliação do ajuste a valor presente.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foram antecipados R\$38.081 pelos fornecedores terceiros que geraram R\$11 de receita de comissão (no mesmo período findo em 30 de setembro de 2022 foram antecipados R\$16.908 que geraram receita de comissão à Companhia de R\$74, registrada como receita financeira, líquida do custo de captação e impostos incidentes).

14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Juros	Vencimento	30/09/2023	31/12/2022
Capital de giro - Cédula de Crédito Bancário (CCB)	Varição do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,10% a 3,98% a.a.	Mar/2028	593.259	487.341
Outros financiamentos	Juros fixos de 9,04% a 12,40% a.a. e juros variáveis CDI + de 3,55% a 3,85% a.a.	Dez/2026	88.200	16.102
			681.459	503.443
Circulante			247.523	163.674
Não circulante			433.936	339.769

Composição do não circulante, por ano de vencimento

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

<u>Ano</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2024	47.777	137.825
2025	140.269	87.416
2026	140.269	73.070
2027	97.462	41.458
2028	8.159	-
	<u>433.936</u>	<u>339.769</u>

Os contratos não possuem cláusulas restritivas.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada na Nota 26.3.

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 15% 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 atendidos, bem como, 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.

b. Covenants:

A Companhia em 20 de março de 2023 assinou contrato de empréstimo na modalidade CCB, que contém cláusula relativa a cumprimento de índice financeiro, razão entre dívida líquida e EBITDA (IFRS 16) igual ou inferior a 4,0 x para o exercício de 2023. O índice será calculado com base nas demonstrações financeiras intercalares semestrais.

Em 30 de junho de 2023, a Administração apurou o que índice financeiro foi de 1,5x, portanto, abaixo de 4,0x. Dessa forma, a Companhia até o momento cumpriu a cláusula de *Covenants*.

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

15. Obrigações fiscais

	30/09/2023	31/12/2022
IRRF a recolher	1.470	2.012
ISS de terceiros a recolher	47	37
CSLL, PIS, COFINS e IOF a recolher	5.328	692
Impostos sobre vendas e serviços a recolher	24.282	31.199
IPTU a recolher	3.420	-
Total de impostos a pagar	34.547	33.940
Parcelamento PIS/COFINS - PERT	6.314	9.365
Total de obrigações fiscais	40.861	43.305
Circulante	35.544	37.652
Não circulante	5.317	5.653

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

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. O parcelamento foi efetuado em 12 parcelas, tendo sido liquidado em março de 2022.

A seguir demonstramos a movimentação do parcelamento de tributos:

Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2021	15.186
Atualização monetária	674
Pagamentos realizados	(5.112)
Saldos de parcelamentos em 30 de setembro de 2022	10.748
Circulante	5.001
Não circulante	5.747
Saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2022	9.365
Atualização monetária	513
Pagamentos realizados	(3.564)
Saldos de parcelamentos em 30 de setembro de 2023	6.314
Circulante	997
Não circulante	5.317

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2024	-	929
2025	997	929
2026	997	929
2027	997	929
2028	997	929
2029	997	929
2030	332	79
	<u>5.317</u>	<u>5.653</u>

16. Receita diferida

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantia estendida e seguros para roubo, furto e quebra acidental (i)	4.226	2.879
Repasse de vendas de cartão pré-pago (iii)	247	2.583
Adiantamentos recebidos (ii)	523	83
	<u>4.996</u>	<u>5.545</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 acidental, o qual garante ao segurado (cliente da Kalunga) a indenização, reparação ou a substituição do bem segurado, em caso de sinistros amparados pelas condições gerais da apólice de seguros.

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

- (ii) Trata-se de adiantamentos recebidos para publicações de propagandas na Revista Kalunga.
- (iii) Corresponde ao saldo recebido de cartões pré-pagos interativos vendidos nas lojas. As vendas iniciaram em agosto de 2022 e sobre a venda de cada cartão a Companhia recebe uma comissão que varia entre 7% e 50%.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

17. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

a) Provisões para perdas prováveis

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	526	1.514
Cíveis	857	946
Tributárias	4.685	5.545
	<u>6.068</u>	<u>8.005</u>

Contingências trabalhistas

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

Contingências cíveis

As causas cíveis 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:

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Tributários</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.514	946	5.545	8.005
Provisão (reversão)	(85)	63	(860)	(882)
Pagamentos	(903)	(152)	-	(1.055)
Saldos em 30 de setembro de 2023	526	857	4.685	6.068
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.455	622	6.557	8.634
Provisão (reversão)	267	602	(428)	441
Pagamentos	(279)	(208)	(174)	(661)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.443	1.016	5.955	8.414

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

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

natureza:

Natureza	30/09/2023	31/12/2022
Cível	2.278	2.147
Trabalhista	13.327	11.817
Tributário	46.512	38.762
	62.117	52.726

Os valores relacionados a causas tributárias em 30 de setembro de 2023 se referem substancialmente a:

i) Autos de infração de ICMS aplicados no estado de Pernambuco, cuja impugnação foi apresentada pela Companhia, e Despachos Decisórios que deixaram de homologar compensações pleiteadas através de PER/DCOMP com créditos originados de ações judiciais e devidamente habilitados, no montante de R\$3.453, em 30 de setembro de 2023;

ii) Auto de infração lavrado durante o exercício de 2017 sobre créditos de PIS e COFINS tomados pela Companhia, no montante de R\$6.811 em 30 de setembro de 2023 (R\$6.402 em 31 de dezembro de 2022);

iii) A Companhia, até 30 de setembro de 2023, 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 à incidência de PIS / COFINS, sobre as atualizações monetárias na repetição de indébitos, no montante de R\$10.081 em 30 de setembro de 2023 (R\$8.982 em 31 de dezembro de 2022).

Também é avaliado como possível, o risco da incidência de multa e juros por atraso de pagamento dos tributos, face a diferença temporal do reconhecimento do crédito e o uso do mesmo através do sistema de compensação (PER/DCOMP) utilizado para liquidação de tributos federais, no montante de R\$25.940 em 30 de setembro de 2023 (R\$21.268 em 31 de dezembro de 2022).

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2023 o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$56.127 (idem em 31 de dezembro de 2022), representado por 622.139.776 ações ordinárias (622.139.776 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2022), sendo 50% detido por cada um dos acionistas.

Em 30 de setembro de 2023, 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 2022).

b) Alterações societárias

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.

c) Reserva legal

Conforme artigo 193 da Lei 6.404/76 e 28 do Estatuto Social, do lucro líquido do exercício apurado, deduzidos os prejuízos acumulados e qualquer provisão de imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro, serão destinados 5%, no mínimo, do saldo remanescente para a constituição de reserva legal, no limite, em que o saldo desta reserva não supere 20% do capital social. Em 30 de setembro de 2023, o saldo da reserva legal é de R\$6.420 (R\$6.420 em 31 de dezembro de 2022).

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. O saldo de reserva para investimento era de R\$70.943 em 31 de dezembro de 2022. (Vide item "f" abaixo)

e) Custos com emissão de ações

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

Conforme descrito na Nota 1, em 8 de março de 2021, a Companhia obteve o registro de companhia aberta na categoria "A" na CVM, visando uma captação de recursos financeiros através de oferta pública inicial de ações (IPO). Conforme requerido pelo CPC 08 (R1), os custos de transação incorridos até 30 de setembro de 2023, 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 exercício corrente.

- f) Distribuição de lucros relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período intermediário em 2023

Conforme Assembleia Geral Ordinária realizada em 28 de abril de 2023 foi aprovado que os valores relativos à reserva de investimentos constituída com base no lucro líquido do exercício social de 2022 e o saldo remanescente de reserva de investimentos de períodos anteriores que ambos totalizavam R\$70.943 fossem destinados a distribuição complementar de dividendos. Foi aprovado, em seguida, que os dividendos mínimos obrigatórios mais os dividendos complementares que juntos totalizavam R\$93.554, fossem liquidados mediante o abatimento do saldo de mútuo a pagar que os acionistas possuem junta a Companhia.

Conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de junho de 2023, foi aprovado a distribuição intermediária de dividendos no valor de R\$50.000 com base nos resultados apurados até maio de 2023, os quais, serão utilizados em sua integralidade para amortização do saldo de mútuo a pagar que os acionistas possuem junta a Companhia.

19. 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 e das aplicações financeiras de curto prazo. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida, os quais podem ser assim sumarizados:

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
(+) Empréstimos e financiamentos	681.459	503.443
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(53.985)	(17.338)
(-) Aplicação financeira	(5.863)	(5.310)
(=) Dívida líquida	621.611	480.795
(+) Total do patrimônio líquido	115.659	133.496
(=) Total do capital	737.270	614.291
Índice de alavancagem financeira - %	84,31%	78,27%

20. Receita líquida

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Vendas brutas de produtos	2.551.731	2.455.456
Venda de serviços	12.353	8.431
Ajuste a valor presente (AVP)	(35.984)	(30.611)
Devoluções	(44.474)	(43.172)
ICMS sobre vendas	(402.770)	(384.337)
PIS e COFINS sobre vendas	(195.419)	(188.199)
ISSQN sobre vendas de serviços	(554)	(356)
Receita líquida	1.884.883	1.817.212

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lojas físicas	1.541.607	1.469.753
Canal digital	340.353	344.661
Copy & Print	2.923	2.798
	1.884.883	1.817.212

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Despesas com vendas

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Salários e encargos sociais	(183.374)	(171.817)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(72.267)	(67.046)
Depreciação e amortização	(17.520)	(19.892)
Taxa de cartão de crédito	(32.706)	(30.957)
Propaganda e publicidade	(25.485)	(27.975)
Aluguéis	(29.175)	(23.952)
Energia elétrica, água e telefone	(19.395)	(20.067)
Fretes com vendas	(15.387)	(15.598)
Imposto predial e taxas de funcionamento	(12.727)	(11.229)
Despesas com manutenção	(5.699)	(6.624)
Despesas com ICMS/ICMS Difal	(13.330)	(7.619)
Serviços de terceiros	(10.161)	(11.115)
Materiais de embalagem	(5.594)	(5.781)
Impressos e material de escritório	(2.142)	(1.842)
Royalties	(5.148)	(3.526)
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	(3.542)	(1.944)
Quebra de caixa	(312)	(261)
Outras despesas	(8.815)	(9.629)
	<u>(462.779)</u>	<u>(436.874)</u>

- (i) Esse montante compreende R\$79.594 de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (R\$73.839 em 30 de setembro de 2022), líquido de R\$7.327 de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos (R\$6.793 em 30 de setembro de 2022).

22. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Serviços de terceiros	(29.423)	(21.829)
Salários e encargos sociais	(25.814)	(24.010)
Provisão (reversão) de contingências e despesas de indenizações	(882)	(441)
Manutenção	(621)	(415)
Depreciação e amortização	(1.604)	(1.634)
Amortização de direito de uso de arrendamentos (i)	(796)	(584)
Energia elétrica, água e telefone	(302)	(258)
Aluguéis	(179)	(180)
Pró-labore	(4.800)	(4.050)
Legais e tributárias	(181)	(97)
Outras despesas	(1.090)	(2.937)
	<u>(65.692)</u>	<u>(56.435)</u>

- (i) Esse montante compreende R\$848 (R\$633 em 2022) de amortização de direito de uso dos arrendamentos e gastos com desmantelamento (Nota 12), líquido de R\$52 (R\$49 em 2022) de créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Resultado financeiro

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamento (ii)	(40.463)	(44.279)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(73.571)	(67.920)
Juros s/ empréstimos c/ partes relacionadas	(632)	(523)
Despesas bancárias	(3.077)	(2.938)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(69.676)	(65.683)
Outros	(11.435)	(16.805)
	(198.854)	(198.148)
Receitas financeiras		
Juros sobre contratos de mútuo (partes relacionadas)	76.623	66.870
Juros ativos	394	361
Descontos obtidos	321	44
Rendimento de aplicações financeiras e operações de liquidez imediata e comissões sobre operações de risco sacado	1.925	1.039
Ajustes a valor presente de contas a receber	35.976	29.659
Variação monetária ativa	2.774	1.575
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(3.813)	(3.249)
Atualização monetária PIS / COFINS (i)	3.365	8.549
	117.565	104.848
Resultado financeiro	(81.289)	(93.300)

(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\$43.432 de juros de arrendamento (Nota 11), líquido de R\$2.969 de PIS e COFINS (R\$46.757 e R\$2.478 em 30 de setembro de 2022, respectivamente).

24. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação da taxa efetiva

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	152.487	122.055
(-) Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais - 34%	(51.846)	(41.499)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva:		
PAT - Programa de alimentação do trabalhador	421	333
Exclusão do lucro real conf. Art.19 - Lei 11.196/2005 - Lei do Bem	907	457
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	18	18
Outras adições e exclusões permanentes	1.119	2.878
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	(49.381)	(37.813)
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(71.396)	(58.180)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	22.015	20.368
	(49.381)	(37.812)
	32,4%	31,0%

b) Diferido

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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Provisão para perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa	640	441
Provisão para perdas de estoques	339	(961)
Provisões para contingências trabalhistas e cível	2.063	2.861
Ajuste a valor presente	(2.641)	(2.114)
Arrendamentos	24.961	22.622
Diferença de taxa de depreciação	(256)	(305)
Ganho de causa exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (Nota 8)	(3.023)	(27.858)
Bonificação de estoques não realizados	3.174	3.553
Outros	3.285	4.676
Imposto de renda diferido ativo líquido	<u>28.541</u>	<u>2.915</u>

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Saldo inicial imposto de renda diferido passivo, líquido	6.526	(17.453)
Constituição (reversão) no resultado do período	22.015	20.368
Saldo final imposto de renda diferido passivo, líquido	<u>28.541</u>	<u>2.915</u>

25. Resultado por ação

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

A Companhia não possuía instrumentos diluidores do lucro nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022.

	Trimestre atual	Acumulado no exercício atual	Trimestre do exercício anterior	Acumulado no exercício anterior
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro líquido do período	19.073	103.106	20.569	84.243
Quantidade média ponderada de ações no período	622.139.776	622.139.776	622.139.776	622.139.776
Lucro por ação - básico e diluído (expressos em Reais)	<u>0,0307</u>	<u>0,1657</u>	<u>0,0331</u>	<u>0,1354</u>

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Instrumentos financeiros

26.1. Gestão de risco financeiro

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

a) Risco de mercado

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

Risco de taxa de juros

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

No caso dos empréstimos e financiamentos, o risco associado decorre da possibilidade de aumento nas taxas de 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 setembro de 2023:

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Risco	30/09/2023	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Ativos:				(i)		
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Redução do CDI	51.922	CDI	344	258	172
Aplicações financeiras (AC)	Redução do CDI	5.863	CDI	652	489	326
Partes relacionadas	Redução do CDI	601.207	CDI	66.313	49.735	33.157
Subtotal		658.992		67.309	50.482	33.655
Passivos:						
Empréstimos capital de giro (*)	Alta do CDI	(622.637)	CDI	(68.677)	(85.846)	(103.016)
Outros financiamentos (*)	Alta do CDI	(44.859)	CDI	(4.948)	(6.185)	(7.422)
Parcelamento de tributos	Alta da Selic	(6.314)	Selic	(742)	(928)	(1.113)
Subtotal		(673.810)		(74.367)	(92.959)	(111.551)
Total		(14.818)		(7.058)	(42.477)	(77.897)

(i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de setembro de 2023 (11,03% a.a.) para 365 dias. Para o cenário provável da SELIC foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 29 de setembro de 2023 (11,75% a.a.).

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

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

(ii) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de setembro de 2022 (13,18% a.a.) para 360 dias. Para o cenário provável da SELIC foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 30 de setembro de 2022 (13,75% a.a.).

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

b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas e limites individuais de créditos, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu 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

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

instituições de primeira linha e não concentrar os investimentos em um único grupo econômico.

c) Risco de liquidez

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

Para gerenciar a liquidez do caixa, a Administração estabelece premissas de desembolsos e recebimentos futuros, mantendo controle efetivo. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresentou um capital circulante líquido negativo de R\$203.231 (R\$311.142 em 31 de dezembro de 2022).

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

Em 30 de setembro de 2023	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Prazo indefinido	Total
Fornecedores	577.935	-	-	-	577.935
Passivo de arrendamento	101.478	319.638	51.927	-	473.043
Empréstimos com partes relacionadas	-	7.107	-	-	7.107
Empréstimos e financiamentos	247.523	433.936	-	-	681.459
Total	926.936	760.681	51.927	-	1.739.544

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

d) Instrumentos derivativos

A Companhia não efetua operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros instrumentos de risco. Em 30 de setembro de 2023 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

26.2. Classificação dos instrumentos financeiros

	Classificação	Hierarquia Valor Justo	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	-	53.985	17.338
Contas a receber	Custo amortizado	Nível 2	146.272	122.472
Aplicação financeira	Custo amortizado	Nível 2	5.863	5.310
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	601.207	649.891
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	34.179	27.503
			841.506	822.514
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	577.935	867.858
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	681.459	503.443
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	473.043	523.367
Empréstimos com partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	7.107	105.731
			1.739.544	2.000.399

Os saldos contabilizados em 30 de setembro de 2023 estão próximos dos valores justos nas respectivas datas. Não houve alteração entre os níveis de hierarquia para determinação do valor justo durante o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023.

26.3. Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamento

	30 de setembro de 2023						
	Em 31 de dezembro de 2022	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Custo de transação	Em 30 de setembro de 2023
Passivo de arrendamento	523.367	(72.971)	(43.432)	22.646	43.433	-	473.043
Empréstimos e financiamentos	503.443	(108.106)	(71.554)	287.704	73.571	(3.599)	681.459
Empréstimos com partes relacionadas	105.731	(100.817)	-	1.561	632	-	7.107
	1.132.541	(281.894)	(114.986)	311.911	(117.636)	(3.599)	1.161.609
	30 de setembro de 2022						
	Em 31 de dezembro de 2021	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros provisionados	Custo de transação	Em 30 de setembro de 2022
Passivo de arrendamento	544.986	(61.985)	(46.755)	49.445	46.757	-	532.448
Empréstimos e financiamentos	688.372	(149.254)	(69.813)	15.000	67.920	(380)	551.845
Empréstimos com partes relacionadas	107.076	(128.117)	-	136.171	523	-	115.653
	1.340.434	(339.356)	(116.568)	200.616	115.200	(380)	1.199.946

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

27. Pagamento baseado em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de dezembro de 2020 foi aprovado o Plano de Outorga de Ações Restritas. A Administração do plano e outorga de opções caberá ao Conselho de Administração. Até 30 de setembro de 2023, não foram outorgadas opções e não houve, conseqüentemente, nenhum registro contábil desse plano.

28. Transações que não afetam caixa

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

	30/09/2023	30/09/2022
Aumento de capital com reserva de investimento	-	35.870
Aumento de capital com dividendos	-	11.957
Abatimento de dividendos distribuídos do mútuo a receber de partes relacionadas	70.943	-
Arrendamentos contratados durante o período e provisão de desmantelamento	26.168	13.501
Remensuração de arrendamentos	9.572	51.396
Baixa de contratos de arrendamento	(10.977)	(13.452)
Compensação de IR e CS correntes com créditos de PIS e COFINS	-	(58.007)

29. Seguros contratados

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia mantém cobertura de seguros para o ativo imobilizado, estoques e despesas fixas de um ano, como a seguir indicados, para cobrir os riscos de eventuais sinistros:

- (a) Estabelecimentos comerciais (lojas) - incêndio, raio, explosão e outros eventos da natureza, no montante total de R\$728.368 (R\$ 728.368 em 31 de dezembro de 2022), com um limite máximo garantido de R\$98.100 (R\$98.100 em 31 de dezembro de 2022); Centros de Distribuição no montante total de R\$262.982 (R\$262.982 em 31 de dezembro de 2022), com um limite máximo garantido de R\$225.302 (R\$225.302 em 31 de dezembro de 2022);
- (b) Demais riscos, incluindo responsabilidade civil, nos montantes máximos de R\$5.500 (R\$5.500 em 31 de dezembro de 2022);
- (c) Seguro aeronáutico no montante limite de US\$13 milhões de dólares americanos (idem em 31 de dezembro de 2022), equivalentes a R\$66.601 (R\$67.830 em 31 de dezembro de 2022);
- (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 2022); e

Kalunga S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

30 de setembro de 2023

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

- (e) Proteção de Dados e Responsabilidade Cibernética (CyberEdge) com um limite máximo garantido de R\$1.000.