

## Comentários do Desempenho

### 1º trimestre 2023

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

### Mensagem da Administração

---

O ano 2023 manteve a tendência de crescimento apresentada em 2022, quando comparamos o 1T2023 com 1T2022 é possível observar um crescimento na receita bruta de 17,1% ou incremento de R\$165,3 milhões atingindo R\$1.134,8 milhões no período (R\$969,5 milhões no mesmo período de 2022), expansão na margem bruta de 1,2 p.p., aumento do EBITDA de 23,4% e ampliação do lucro líquido do período de 47,9%, encerrando o trimestre em R\$78,9 milhões (R\$53,3 milhões em 31 de março de 2022). A Companhia é a maior varejista do Brasil no segmento de suprimentos para escritório e material escolar, tendo atualmente 221 lojas físicas espalhadas pelo país e mais de 4.500 funcionários. Apesar do desempenho apresentado, o cenário ainda se mostra desafiador, seja pelos fatores econômicos, 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 9 *Online Partner Stores*, nas quais temos parceria com nossos fornecedores para operar seus *e-commerces* e toda a logística por traz, fornecendo assim uma solução de *full commerce*. Em 2023, agregamos a Disney Festas ao nosso portfólio e continuamos buscando por novos parceiros.

#### **Vendas Digitais, Combinando Crescimento e Lucratividade**

No 1T2023, a receita líquida nos canais digitais foi de R\$131,1 milhões em comparação com os R\$126,5 milhões em 2022, o que representou um incremento de R\$4,6 milhões.

## Comentários do Desempenho

### 1º trimestre 2023

O *website* da Companhia (Kalunga.com) contou com uma média mensal no ano de, aproximadamente, 38,1 milhões de visualizações em 2023. De seus 4,0 milhões de visitantes únicos médios mensais, 2,4 milhões acessam o site via celular e 1,6 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, 97% das nossas entregas foram efetuadas dentro do prazo e 90% 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 três meses findos em 31 de março de 2023 ("3M2023"), a Companhia atingiu receita líquida de R\$834,2 milhões ante R\$716,0 milhões no mesmo período de 2022 ("3M2022"). O lucro líquido foi de R\$78,9 milhões comparado com o lucro líquido de R\$53,3 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 de 2023 seja superior ao registrado em 2022, sobretudo pelos seguintes motivos:

- Retorno aos escritórios: 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*. com o fim da pandemia espera-se aumento na circulação de pessoas e consequentemente das vendas;
- 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, neste primeiro trimestre a Companhia começou a vender esses itens e tem a expectativa de manter esta parceria nos próximos anos.

## Comentários do Desempenho

1º trimestre 2023

### Evolução de lojas

Em 2023, inauguramos 1 loja e descontinuamos 1 loja, cujas perspectivas de lucratividade foram afetadas pela pandemia, encerrando assim o ano com 221 lojas.

### Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)

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

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

### Agradecimentos

Diante do cenário ainda desafiador, seja no âmbito interno brasileiro, por conta da inflação e juros elevados, pelas expectativas decorrentes do novo arcabouço fiscal a ser aprovado pelo Congresso, pelo âmbito internacional, em razão do prolongamento da guerra na Ucrânia, tensões entre China e Taiwan, crise inflacionária, 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

1º trimestre 2023

### Destaques operacionais e financeiros

---



#### CANAL DIGITAL

- ☞ A estratégia *omnichannel* da Companhia continua trazendo frutos na geração de receita. A receita líquida do canal digital atingiu R\$131,1 milhões no 3M2023 comparado aos R\$126,5 milhões no 3M2022, um incremento de 3,6%. Em relação a receita líquida total, o canal digital passou a representar 15,7% frente aos 17,7% apresentados em 1T22, correspondendo a retração de 2.0 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 9 operações no conceito *full commerce* (HP, Brother, BIC, Spiral, Epson, Faber-Castell, Duracell, Yon Cosméticos 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:
  - 1 loja aberta e 1 descontinuada no 3M2023. Portanto, a Kalunga encerrou no 3M2023 com 221 lojas.
  - 1 loja aberta e 1 descontinuada no 3M2022. Portanto, a Kalunga encerrou no 3M2022 com 222 lojas.
  - A Receita Líquida de Lojas atingiu R\$702,3 milhões no 3M2023, que comparado com R\$588,7 milhões no 3M2022, apresentou um acréscimo de 19,3%.
  - O *Same Store Sales* (SSS)<sup>1</sup> no 3M2023 foi de 17,4%, quando comparado a 31,8% no 3M2022.



#### COPY & PRINT

---

<sup>1</sup> 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

### 1º trimestre 2023

- ☰ A Receita Líquida do Copy & Print atingiu R\$815 mil no 1T23 comparado ao R\$787 mil no 1T22, portanto, representando um crescimento de 3,6%.
- ☰ Não foram inauguradas novas operações do Copy & Print em 2023.



#### DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

- \$ Receita líquida de R\$834,2 milhões no 1T23, contra R\$716,0 milhões no 1T22, portanto, um crescimento de 16,5%.
- \$ Lucro líquido de R\$78,9 milhões no 1T23, contra um lucro líquido de R\$53,3 milhões 1T22, portanto, uma expansão de 47,9%.
- \$ Os investimentos da Companhia em imobilizado e ativo intangível, para viabilizar os projetos, totalizaram R\$2,8 milhões no 1T23 e R\$3,6 milhões no 1T22.
- \$ Em 31 de março de 2023 a Companhia contava com 4.563 colaboradores ativos e com um índice de rotatividade (*turnover*) de 13,6% e 4.655 funcionários ativos e *turnover* de 15,8% em 31 de março de 2022.

### Receita líquida de vendas

No 1T23, a receita líquida de vendas totalizou R\$834,2 milhões, representando um incremento de R\$118,2 milhões ou 16,5%, quando comparado aos R\$716,0 milhões em 2022. Este desempenho foi impulsionado, notadamente pelas vendas no período de volta as aulas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Lojas Físicas	702.268	588.723	19,3%
Canal Digital	131.121	126.544	3,6%
Copy & Print	815	787	3,6%
<b>Receita Líquida</b>	<b>834.204</b>	<b>716.054</b>	<b>16,5%</b>

### Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

No 1T23, o custo das mercadorias vendidas e serviços prestados foi de R\$497,4 milhões comparado aos R\$435,6 milhões em 2022, ou seja, um incremento de 14,2% decorrente ao aumento das vendas de mercadorias e serviços.

## Comentários do Desempenho

### 1º trimestre 2023

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(497.411)	(435.595)	14,2%
% da Receita Líquida	-59,6%	-60,8%	1,2 p.p

### Lucro bruto

O lucro bruto do 1T23 foi de R\$336,8 milhões, comparado aos R\$280,5 milhões em 2022, apresentou incremento de 20,1%, proveniente principalmente do aumento na receita líquida. A margem bruta do período ficou 1,2p.p. a maior atingindo 40,4% em 2023 frente aos 39,2% em 2022, fruto da mudança da estratégia da Companhia de recompor, de forma criteriosa, as margens dos produtos, baseado na força da marca Kalunga.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Lucro Bruto	336.793	280.459	20,1%
% da Receita Líquida	40,4%	39,2%	1,2 p.p

### Despesas operacionais

No 1T23, as despesas operacionais foram de R\$193,8 milhões em comparação com os R\$168,8 milhões apurados em 2022, portanto, registrando uma alta de 14,8% proveniente da variação combinada das despesas, comentadas a seguir.

As despesas com vendas apresentaram variação de 13,5%, que está relacionada substancialmente pelo reflexo das despesas variáveis que naturalmente aumentaram com o maior volume de vendas, efeito do dissídio coletivo sobre as despesas com pessoal, aumento da inflação sobre as despesas com aluguel, serviços de terceiros e outros, além dos reajustes de energia e frete. As despesas gerais e administrativas tiveram incremento de 20,4% em relação a 2022, sobretudo pelo efeito do dissídio sobre folha de pagamento.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Com vendas	(171.955)	(151.536)	13,5%
Gerais e administrativas	(21.572)	(17.919)	20,4%

## Comentários do Desempenho

### 1º trimestre 2023

Outras receitas, líquidas	(243)	606	n/a
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(193.770)</b>	<b>(168.849)</b>	<b>14,8%</b>
% da Receita líquida	-23,2%	-23,6%	0,4 p.p

### Lucro operacional

No 1T23, o lucro operacional manteve o ritmo de crescimento do ano, atingindo um lucro operacional de R\$143,0 milhões, frente aos R\$111,6 milhões registrados em 2022, portanto, uma expansão de 28,1%. A margem operacional, teve um aumento de 1,5 ponto percentual, representando uma margem de 17,1% em 2023 e 15,6% em 2022. Essa ampliação no Lucro Operacional decorre, principalmente, do aumento de receitas, da expansão de margem bruta e redução da representatividade das despesas operacionais no ano.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
<b>Lucro Operacional</b>	<b>143.023</b>	<b>111.610</b>	<b>28,1%</b>
% da Receita líquida	17,1%	15,6%	1,5 p.p

### Resultado financeiro líquido

No 1T23 foram registradas despesas financeiras de R\$65,8 milhões e receitas financeiras de R\$40,5 milhões, resultando em uma despesa financeira líquida de R\$25,3 milhões, em comparação com os R\$32,3 milhões em 2022, portanto, uma diminuição de 21,8%. Este resultado é reflexo da variação do CDI que impactaram positivamente o saldo a receber de partes relacionadas.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Despesas financeiras	(65.780)	(64.831)	1,5%
Receitas financeiras	40.513	32.510	24,6%
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(25.267)</b>	<b>(32.321)</b>	<b>-21,8%</b>
% da Receita líquida	-3,0%	-4,5%	-1,5 p.p

### Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social



## Comentários do Desempenho

### 1º trimestre 2023

No 1T23, o resultado antes do imposto de renda e da contribuição social foi um lucro de R\$117,8 milhões, comparado a um lucro de R\$79,3 milhões em 2022, representando 14,1% e 11,1% de receita líquida respectivamente, ou seja, um acréscimo de 3,0 pontos percentuais.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Lucro antes do IR e da CS	117.756	79.289	48,5%
% da Receita Líquida	14,1%	11,1%	3,0 p.p

### Imposto de renda e contribuição social

No 1T23, o imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) totalizaram uma despesa de R\$38,9 milhões comparado a R\$26,0 milhões em 2022. Esse imposto representou 33,0% do resultado antes do imposto de renda e contribuição social gerado em 2023 comparado com 32,8% em 2022 e decorrente do imposto de renda e da contribuição social diferidos consequente da utilização dos créditos de PIS/COFINS sobre a exclusão do ICMS de sua base de cálculo, e 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.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Corrente	(49.082)	(30.703)	59,9%
Diferido	10.196	4.729	115,6%
<b>IR e CSLL</b>	<b>(38.886)</b>	<b>(25.974)</b>	<b>49,7%</b>
% do Lucro antes do IR/CS	-33,0%	-32,8%	0,2 p.p

### Lucro líquido do período

No 1T23, o lucro líquido da Companhia foi de R\$78,9 milhões comparado a um lucro de R\$53,3 milhões em 2022, representa um crescimento de 47,9%, resultante do ótimo desempenho operacional e razões mencionadas anteriormente.

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Lucro Líquido do Período	78.870	53.315	47,9%
% da Receita Líquida	9,5%	7,4%	2,1 p.p



## Comentários do Desempenho

### 1º trimestre 2023

#### EBITDA e EBITDA Ajustado

No 1T23, o EBITDA da Companhia foi de R\$176,3 milhões comparado a R\$142,9 milhões em 2022, representa um aumento de 23,4% conseguinte do resultado apresentado em 2023 e pelas razões mencionadas anteriormente. O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$177,3 milhões comparado a R\$144,4 milhões em 2022, representa um aumento de 22,8%, considerando os honorários advocatícios não recorrentes.

##### Conciliação do EBITDA e EBITDA Ajustado

(em R\$ mil, exceto %)	Trimestre findo em 31 de março de		
	2023	2022	A.H.
Lucro líquido do período	78.870	53.315	47,9%
(+) IR / CS	38.886	25.974	49,7%
(+) Resultado financeiro, líquido	25.267	32.321	-21,8%
(+) Depreciação e amortização	33.233	31.261	6,3%
<b>EBITDA</b>	<b>176.256</b>	<b>142.871</b>	<b>23,4%</b>
(-) Crédito extemporâneo de impostos	1.019	1.522	-33,0%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>177.275</b>	<b>144.393</b>	<b>22,8%</b>

#### Situação patrimonial

##### Patrimônio líquido

Em 31 de março de 2023, o patrimônio líquido era de R\$212,4 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 9,0% em 31 de março de 2023 e 5,7% em 31 de dezembro de 2022. Esse aumento de 59,1% do patrimônio líquido em 2023 decorre do lucro líquido do período.

(em R\$ mil, exceto %)	31/03/23	31/12/22	A.H.
Patrimônio Líquido	212.366	133.496	59,1%
Total do Passivo e PL	2.363.264	2.351.966	0,5%
% PL / Passivo	9,0%	5,7%	3,3p.p

##### Dívida Líquida

A dívida líquida totalizou R\$591,9 milhões em 31 de março de 2023, 23,1% acima da dívida líquida contabilizada em 31 de dezembro de 2022, sendo que o endividamento bruto apresentado foi de R\$641,0

## Comentários do Desempenho

1º trimestre 2023

milhões, portanto um aumento nominal de R\$137,6 milhões ou 27,3% em comparação com o saldo em 31 de dezembro de 2022, em decorrência da incorporação como dívida de R\$162,0 milhões de operações de risco sacado que a Companhia tinha com partes relacionadas. A soma das disponibilidades de caixa mais aplicação financeira ficaram em R\$49,2 milhões, portanto, houve um incremento de R\$26,5 milhões.

(em R\$ mil, exceto %)

	31/03/23	31/12/22	A.H.
Dívida Bruta	641.051	503.443	27,3%
(-) Aplicação financeira	(39.999)	(5.310)	n/a
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(9.192)	(17.338)	-47,0
Dívida Líquida	591.860	480.795	23,1%

### Relacionamento com auditores independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14.01.2003, e ao Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 002/2006, de 28.12.2006, a Kalunga informa que no trimestre findo em 31 de março de 2023 não contratou outros serviços, que não sejam relacionados aos de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Ltda.