

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	12
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	13
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	17
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	19
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	20
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	21
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	23
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	24
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	25
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	26
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	28
---	----

Notas Explicativas	92
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	161
--	-----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	165
---	-----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	167
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	168
---	-----

Índice

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

169

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	784.747.373
Preferenciais	0
Total	784.747.373
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	7.190.089	8.478.087	7.908.586
1.01	Ativo Circulante	1.160.441	945.309	759.053
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	42.712	100.937	55.105
1.01.03	Contas a Receber	553.363	463.310	406.318
1.01.03.01	Clientes	553.363	463.310	406.318
1.01.04	Estoques	438.418	286.736	212.225
1.01.06	Tributos a Recuperar	111.253	82.580	78.610
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	111.253	82.580	78.610
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	14.695	11.746	6.795
1.01.08.03	Outros	14.695	11.746	6.795
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	4.280	1.499	1.763
1.01.08.03.03	Outros Ativos	10.415	10.247	5.032
1.02	Ativo Não Circulante	6.029.648	7.532.778	7.149.533
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	195.229	243.248	305.602
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	35.183	30.772	59.462
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	35.183	30.772	59.462
1.02.01.07	Tributos Diferidos	111.544	81.941	93.502
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	111.544	81.941	93.502
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	31.611	125.635	146.687
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	31.611	125.635	146.687
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	16.891	4.900	5.951
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	16.891	4.900	5.951
1.02.02	Investimentos	4.821.914	6.451.269	6.310.904
1.02.02.01	Participações Societárias	4.821.914	6.451.269	6.310.904
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	4.821.914	6.451.269	6.310.904
1.02.03	Imobilizado	316.723	234.120	187.757
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	172.371	110.138	77.336
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	144.352	123.982	110.421

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1.02.04	Intangível	695.782	604.141	345.270

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	7.190.089	8.478.087	7.908.586
2.01	Passivo Circulante	313.144	364.063	318.761
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	57.680	47.710	39.260
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	57.680	47.710	39.260
2.01.02	Fornecedores	117.247	74.326	39.957
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	117.122	73.719	39.595
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	25.407	23.076	18.469
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	88.877	50.643	21.126
2.01.02.01.03	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	2.838	0	0
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	125	607	362
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.099	19.794	19.339
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	45.645	90.436	85.219
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.197	0	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	2.197	0	0
2.01.04.02	Debêntures	0	50.364	48.372
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	43.448	40.072	36.847
2.01.05	Outras Obrigações	67.473	131.797	134.986
2.01.05.02	Outros	67.473	131.797	134.986
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	79.607	71.200
2.01.05.02.04	Contas a pagar combinação de negócios	28.315	22.326	22.326
2.01.05.02.05	Outros Passivos	39.158	29.864	41.460
2.02	Passivo Não Circulante	1.087.409	709.095	443.671
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	198.764	150.940	141.969
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	78.008	47.532	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	78.008	47.532	0
2.02.01.02	Debêntures	0	0	50.059
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	120.756	103.408	91.910
2.02.02	Outras Obrigações	822.489	543.124	291.776

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	723.080	428.325	148.811
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	723.080	428.325	148.811
2.02.02.02	Outros	99.409	114.799	142.965
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	1.468	3.616	6.526
2.02.02.02.04	Outros Passivos	23.355	15.097	17.581
2.02.02.02.06	Contas a pagar combinação de negócios	74.586	96.086	118.858
2.02.04	Provisões	66.156	15.031	9.926
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	66.036	14.922	9.926
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	51.697	407	1.658
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	12.306	13.351	7.111
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.033	1.164	1.157
2.02.04.02	Outras Provisões	120	109	0
2.03	Patrimônio Líquido	5.789.536	7.404.929	7.146.154
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	1.766.843	2.885.997	2.879.747
2.03.02.07	Reservas de capital	1.766.843	2.885.997	2.879.747
2.03.04	Reservas de Lucros	0	484.171	228.590
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	484.171	228.590
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-24.436	-12.368	-9.312

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.844.035	1.574.966	1.152.311
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.380.172	-1.041.089	-783.573
3.03	Resultado Bruto	463.863	533.877	368.738
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2.436.195	-364.522	-290.151
3.04.01	Despesas com Vendas	-597.380	-524.258	-421.717
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-220.949	-193.904	-155.978
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-125.010	-42.703	-52.805
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.492.856	396.343	340.349
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-1.972.332	169.355	78.587
3.06	Resultado Financeiro	329.858	146.677	200.743
3.06.01	Receitas Financeiras	398.765	198.092	237.341
3.06.02	Despesas Financeiras	-68.907	-51.415	-36.598
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.642.474	316.032	279.330
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	25.345	19.156	20.460
3.08.02	Diferido	25.345	19.156	20.460
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-1.617.129	335.188	299.790
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-1.617.129	335.188	299.790
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-2,06	0,43	0,62
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0	0,42	0,62

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-1.617.129	335.188	299.790
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-12.068	-3.056	1.811
4.02.01	Ajuste de avaliação Patrimonial	-12.068	-3.056	1.811
4.03	Resultado Abrangente do Período	-1.629.197	332.132	301.601

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	216.508	255.097	-174.936
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	64.331	60.950	28.883
6.01.01.01	Resultado do Período	-1.617.129	335.188	299.790
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	1.492.856	-396.343	-340.349
6.01.01.03	Depreciação e Amortização - Imobilizado e intangível	41.697	21.398	14.809
6.01.01.04	Depreciação e Amortização - Direito de uso de imóveis	47.238	45.917	51.539
6.01.01.05	Resultado na alienação de imobilizado e intangíveis	15	259	1.068
6.01.01.06	Encargos financeiros	42.538	9.595	7.337
6.01.01.07	Provisão para Contingências	51.090	5.105	4.039
6.01.01.08	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-2.668	14.067	-1.749
6.01.01.09	Provisão para para perdas na realização dos estoques	6.809	1.372	1.113
6.01.01.10	Variação do valor justo de derivativos	0	0	449
6.01.01.11	Remuneração baseada em ações	27.237	12.332	0
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-25.352	12.060	-9.163
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	152.177	194.147	-203.819
6.01.02.01	Contas a receber	-56.236	-71.059	-131.229
6.01.02.02	Estoques	-157.581	-58.414	-47.694
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-25.900	-3.515	-51.817
6.01.02.04	Outros ativos	-114	-5.702	-2.690
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-11.830	1.194	27.262
6.01.02.06	Fornecedores	-1.581	33.257	-11.550
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	-4.881	-2.481	1.216
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	8.367	6.776	7.590
6.01.02.09	Outros passivos	-9.372	25.617	31.261
6.01.02.10	Partes Relacionadas	444.033	300.479	-15.655
6.01.02.11	Juros pagos sobre arrendamentos	-24.805	-22.889	-1.401
6.01.02.12	Juros pagos	-10.761	-9.116	-9.112
6.01.02.14	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	2.838	0	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-130.009	-68.752	-1.039.454
6.02.01	Aumento de capital em investida	0	-103	-875.316
6.02.02	Aquisição de empresas	-21.862	-22.772	-54.000
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	15.149	154	11.932
6.02.04	Aquisições de imobilizado e intangível	-118.885	-74.721	-62.608
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	-4.411	28.690	-59.462
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-144.724	-140.513	650.879
6.03.01	Aumento de Capital	0	0	844.706
6.03.02	Captação de empréstimos	32.125	47.420	0
6.03.03	Amortização de empréstimos	-50.435	-48.577	-129.303
6.03.04	Arrendamentos a pagar	-46.807	-68.156	-42.571
6.03.05	Aquisição/Alienação de ações em tesouraria	0	0	-21.953
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-79.607	-71.200	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-58.225	45.832	-563.511
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	100.937	55.105	618.616
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	42.712	100.937	55.105

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.885.997	484.171	0	-12.368	7.404.929
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.885.997	484.171	0	-12.368	7.404.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	13.804	0	0	0	13.804
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	13.804	0	0	0	13.804
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.617.129	-12.068	-1.629.197
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.617.129	0	-1.617.129
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-12.068	-12.068
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-12.068	-12.068
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-1.132.958	-484.171	1.617.129	0	0
5.06.04	Absorção de prejuízo do exercício	0	-1.132.958	-484.171	1.617.129	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	1.766.843	0	0	-24.436	5.789.536

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	6.250	0	-79.607	0	-73.357
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-79.607	0	-79.607
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	6.250	0	0	0	6.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	335.188	-3.056	332.132
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	335.188	0	335.188
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.056	-3.056
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.056	-3.056
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	255.581	-255.581	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	255.581	-255.581	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.885.997	484.171	0	-12.368	7.404.929

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.623.241	2.733.378	0	-71.200	0	5.285.419
5.04.01	Aumentos de Capital	883.436	0	0	0	0	883.436
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-38.730	0	0	0	0	-38.730
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-21.953	0	0	0	-21.953
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-71.200	0	-71.200
5.04.08	Emissão de Ações para aquisição NV	124.046	0	0	0	0	124.046
5.04.09	Emissão de Ações para aquisição HR	1.654.489	2.755.331	0	0	0	4.409.820
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	299.790	1.811	301.601
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	299.790	0	299.790
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.811	1.811
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.811	1.811
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	228.590	-228.590	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	213.600	-213.600	0	0
5.06.04	Constituição de Reserva Legal	0	0	14.990	-14.990	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	2.455.303	2.065.537	1.541.646
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.468.185	2.072.403	1.529.845
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-12.882	-6.866	11.801
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.718.254	-1.319.368	-1.052.941
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.380.172	-1.041.089	-783.573
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-334.048	-267.077	-259.239
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-4.034	-11.202	-10.129
7.03	Valor Adicionado Bruto	737.049	746.169	488.705
7.04	Retenções	-88.935	-67.315	-66.348
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-88.935	-67.315	-66.348
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	648.114	678.854	422.357
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-1.094.091	594.435	577.690
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.492.856	396.343	340.349
7.06.02	Receitas Financeiras	398.765	198.092	237.341
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-445.977	1.273.289	1.000.047
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-445.977	1.273.289	1.000.047
7.08.01	Pessoal	323.618	257.764	194.902
7.08.01.01	Remuneração Direta	247.206	200.979	160.767
7.08.01.02	Benefícios	52.922	38.342	17.479
7.08.01.03	F.G.T.S.	23.490	18.443	16.656
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	649.650	525.907	392.118
7.08.02.01	Federais	201.723	177.698	109.062
7.08.02.02	Estaduais	432.593	334.611	273.941
7.08.02.03	Municipais	15.334	13.598	9.115
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	197.884	154.430	113.237
7.08.03.01	Juros	68.907	51.415	36.598
7.08.03.02	Aluguéis	128.977	103.015	76.639
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-1.617.129	335.188	299.790

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.04.02	Dividendos	0	79.607	71.200
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-1.617.129	255.581	228.590

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	9.374.458	10.638.039	10.008.414
1.01	Ativo Circulante	3.782.013	3.338.292	2.799.026
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	605.740	337.557	224.061
1.01.03	Contas a Receber	1.501.952	1.345.769	1.211.688
1.01.03.01	Clientes	1.501.952	1.345.769	1.211.688
1.01.04	Estoques	1.144.978	1.207.610	930.975
1.01.06	Tributos a Recuperar	415.141	315.243	312.343
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	415.141	315.243	312.343
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	114.202	132.113	119.959
1.01.08.03	Outros	114.202	132.113	119.959
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	62.848	90.908	87.830
1.01.08.03.02	Derivativos	0	0	1.860
1.01.08.03.03	Outros ativos	51.354	41.205	30.269
1.02	Ativo Não Circulante	5.592.445	7.299.747	7.209.388
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.022.804	877.949	813.537
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	9.255	11.118	11.068
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	9.255	11.118	11.068
1.02.01.04	Contas a Receber	6.459	545	860
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.939.536	818.366	744.302
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.430.852	323.086	287.268
1.02.01.07.02	Tributos à recuperar	508.684	495.280	457.034
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	67.554	47.920	57.307
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	65.144	45.510	54.589
1.02.01.10.05	Outros Ativos	2.410	2.410	2.718
1.02.02	Investimentos	0	0	4.156
1.02.03	Imobilizado	1.193.365	1.090.173	1.084.092
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	884.010	832.900	836.621
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	309.355	257.273	247.471

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1.02.04	Intangível	2.376.276	5.331.625	5.307.603

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	9.374.458	10.638.039	10.008.414
2.01	Passivo Circulante	2.198.350	1.727.521	1.264.676
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	151.740	144.187	125.426
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	151.740	144.187	125.426
2.01.02	Fornecedores	712.539	794.396	586.248
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	603.052	688.843	470.430
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	26.295	24.784	20.282
2.01.02.01.02	Fornecedores nacionais	454.263	487.192	336.054
2.01.02.01.03	Obrigações Decorrentes de compra de mercadorias e serviços	139.120	189.605	119.953
2.01.02.01.04	Ajuste a Valor presente	-16.626	-12.738	-5.859
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	109.487	105.553	115.818
2.01.03	Obrigações Fiscais	86.551	95.054	64.556
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.055.326	446.542	266.731
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	171.925	103.174	89.736
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	2.197	103.174	3.068
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	169.728	0	86.668
2.01.04.02	Debêntures	799.908	266.802	104.612
2.01.04.02.01	Debêntures	489.376	266.802	0
2.01.04.02.02	Notas comerciais	310.532	0	104.612
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	83.493	76.566	72.383
2.01.05	Outras Obrigações	192.194	247.342	221.715
2.01.05.02	Outros	192.194	247.342	221.715
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	79.607	72.037
2.01.05.02.04	Outros passivos	163.038	145.003	126.093
2.01.05.02.05	Contas a pagar combinação de negócios	28.315	22.326	22.326
2.01.05.02.06	Derivativos	841	406	1.259
2.02	Passivo Não Circulante	1.386.572	1.505.589	1.597.584
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	703.921	757.734	793.270

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	198.941	47.532	100.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	78.008	47.532	100.000
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	120.933	0	0
2.02.01.02	Debêntures	250.760	499.929	490.363
2.02.01.02.01	Notas comerciais	250.760	0	0
2.02.01.02.02	Debêntures	0	499.929	490.363
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	254.220	210.273	202.907
2.02.02	Outras Obrigações	107.586	137.937	165.358
2.02.02.02	Outros	107.586	137.937	165.358
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	5.317	8.428	13.218
2.02.02.02.04	Outros Passivos	27.683	33.423	33.282
2.02.02.02.05	Contas a Pagar Combinação de negócios	74.586	96.086	118.858
2.02.03	Tributos Diferidos	267.211	249.104	322.335
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	267.211	249.104	322.335
2.02.04	Provisões	307.854	360.814	316.621
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	194.836	37.345	32.214
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	155.214	1.097	4.551
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	28.621	25.348	19.818
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	11.001	10.900	7.845
2.02.04.02	Outras Provisões	113.018	323.469	284.407
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	5.789.536	7.404.929	7.146.154
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	1.766.843	2.885.997	2.879.747
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.766.843	2.885.997	2.879.747
2.03.04	Reservas de Lucros	0	484.171	228.590
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	484.171	228.590
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-24.436	-12.368	-9.312

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	5.360.547	4.870.520	2.791.678
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.322.630	-2.110.437	-1.173.210
3.03	Resultado Bruto	3.037.917	2.760.083	1.618.468
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.524.135	-2.313.284	-1.418.754
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.755.057	-1.618.885	-988.238
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-649.131	-598.766	-365.513
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-2.952.092	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-167.855	-95.633	-65.214
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	211
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-2.486.218	446.799	199.714
3.06	Resultado Financeiro	-214.010	-163.324	-19.752
3.06.01	Receitas Financeiras	115.090	82.913	66.882
3.06.02	Despesas Financeiras	-329.100	-246.237	-86.634
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-2.700.228	283.475	179.962
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.083.099	51.713	119.828
3.08.02	Diferido	1.083.099	51.713	119.828
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-1.617.129	335.188	299.790
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-1.617.129	335.188	299.790
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.617.129	335.188	299.790
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-2,06	0,43	0,62
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0	0,42	0,62

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-1.617.129	335.188	299.790
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-12.068	-3.056	1.811
4.02.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial	-12.068	-3.056	1.811
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-1.629.197	332.132	301.601
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-1.629.197	332.132	301.601

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	211.261	423.376	-25.932
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	681.009	722.982	421.895
6.01.01.01	Prejuízo do Período	-1.617.129	335.188	299.790
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	0	0	-211
6.01.01.03	Depreciação e Amortização - Imobilizado e Intangível	216.002	175.727	60.389
6.01.01.04	Depreciação e Amortização - Direito de uso de imóveis	89.015	86.310	71.848
6.01.01.05	Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	3.105	1.048	3.356
6.01.01.06	Encargos Financeiros	199.361	116.232	21.755
6.01.01.07	Provisão para Contingências	-119.839	5.239	2.304
6.01.01.08	Provisão para Créditos de liquidação duvidosa	-1.099	40.308	5.229
6.01.01.09	Provisão para perdas na realização dos estoques	21.488	9.380	3.024
6.01.01.10	Variação do valor justo de derivativos	435	1.007	192
6.01.01.11	Remuneração baseada em ações	27.237	12.332	0
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-1.089.659	-59.789	-45.781
6.01.01.13	Perda por impairment	2.952.092	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-469.748	-299.606	-447.827
6.01.02.01	Contas a receber	-160.998	-176.333	-368.871
6.01.02.02	Estoques	41.144	-296.202	-80.848
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-113.302	-47.430	-155.503
6.01.02.04	Outros ativos	-21.532	1.698	86.521
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-19.636	9.222	-18.692
6.01.02.06	Fornecedores	-3.312	141.957	48.481
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	55.265	25.708	12.460
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	7.553	18.761	3.406
6.01.02.09	Outros passivos	-16.035	82.116	66.958
6.01.02.11	Juros pagos	-151.490	-95.155	-13.566
6.01.02.12	Juros pagos sobre arrendamentos	-36.920	-33.600	5.660
6.01.02.14	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-50.485	69.652	-33.833

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-286.959	-232.423	-1.599.662
6.02.01	Aumento de capital em investida	0	0	-1.805
6.02.02	Aquisição de empresas	-21.862	-22.772	-1.563.717
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	0	0	143.837
6.02.04	Aquisições de imobilizado e intangível	-266.960	-209.601	-166.909
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	1.863	-50	-11.068
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	343.881	-77.457	1.142.884
6.03.01	Aumento de capital	0	0	844.706
6.03.02	Captação de empréstimos	877.397	317.422	563.885
6.03.03	Amortização de empréstimos	-370.436	-205.915	-148.033
6.03.04	Arrendamentos a pagar	-83.473	-116.927	-72.244
6.03.05	Aquisição/Alienação de ações em tesouraria	0	0	-21.953
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio	-79.607	-72.037	-23.477
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	268.183	113.496	-482.710
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	337.557	224.061	706.771
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	605.740	337.557	224.061

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.885.997	484.171	0	-12.368	7.404.929	0	7.404.929
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.885.997	484.171	0	-12.368	7.404.929	0	7.404.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	13.804	0	0	0	13.804	0	13.804
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	13.804	0	0	0	13.804	0	13.804
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.617.129	-12.068	-1.629.197	0	-1.629.197
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.617.129	0	-1.617.129	0	-1.617.129
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-12.068	-12.068	0	-12.068
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-12.068	-12.068	0	-12.068
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-1.132.958	-484.171	1.617.129	0	0	0	0
5.06.04	Absorção de prejuízo do exercício	0	-1.132.958	-484.171	1.617.129	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	1.766.843	0	0	-24.436	5.789.536	0	5.789.536

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154	0	7.146.154
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154	0	7.146.154
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	6.250	0	-79.607	0	-73.357	0	-73.357
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-79.607	0	-79.607	0	-79.607
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	6.250	0	0	0	6.250	0	6.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	335.188	-3.056	332.132	0	332.132
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	335.188	0	335.188	0	335.188
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.056	-3.056	0	-3.056
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.056	-3.056	0	-3.056
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	255.581	-255.581	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	255.581	-255.581	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.885.997	484.171	0	-12.368	7.404.929	0	7.404.929

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134	0	1.559.134
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134	0	1.559.134
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.623.241	2.733.378	0	-71.200	0	5.285.419	0	5.285.419
5.04.01	Aumentos de Capital	883.436	0	0	0	0	883.436	0	883.436
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-38.730	0	0	0	0	-38.730	0	-38.730
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-21.953	0	0	0	-21.953	0	-21.953
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-71.200	0	-71.200	0	-71.200
5.04.08	Emissão de ações para aquisição NV	124.046	0	0	0	0	124.046	0	124.046
5.04.09	Emissão de ações para aquisição HR	1.654.489	2.755.331	0	0	0	4.409.820	0	4.409.820
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	299.790	1.811	301.601	0	301.601
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	299.790	0	299.790	0	299.790
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.811	1.811	0	1.811
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.811	1.811	0	1.811
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	228.590	-228.590	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	14.990	-14.990	0	0	0	0
5.06.04	Constituição de Reserva de Lucros	0	0	213.600	-213.600	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154	0	7.146.154

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	6.203.039	5.626.441	3.269.892
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	6.217.603	5.649.522	3.267.965
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-14.564	-23.081	1.927
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.423.409	-3.031.671	-1.813.717
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.322.630	-2.110.437	-1.173.210
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.327.737	-905.646	-624.646
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-2.773.042	-15.588	-15.861
7.03	Valor Adicionado Bruto	-220.370	2.594.770	1.456.175
7.04	Retenções	-305.017	-231.164	-132.242
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-305.017	-231.164	-132.242
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-525.387	2.363.606	1.323.933
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	115.090	82.913	67.093
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	211
7.06.02	Receitas Financeiras	115.090	82.913	66.882
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-410.297	2.446.519	1.391.026
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-410.297	2.446.519	1.391.026
7.08.01	Pessoal	836.179	836.574	499.458
7.08.01.01	Remuneração Direta	679.670	672.157	423.039
7.08.01.02	Benefícios	106.898	113.948	40.765
7.08.01.03	F.G.T.S.	49.611	50.469	35.654
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-144.477	880.716	408.191
7.08.02.01	Federais	-865.501	306.223	3.535
7.08.02.02	Estaduais	704.922	556.378	394.306
7.08.02.03	Municipais	16.102	18.115	10.350
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	515.130	394.041	183.587
7.08.03.01	Juros	329.100	246.237	86.634
7.08.03.02	Aluguéis	186.030	147.804	96.953
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-1.617.129	335.188	299.790

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.04.02	Dividendos	0	79.607	71.200
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-1.617.129	255.581	228.590

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

O Grupo SOMA atingiu receita bruta de **R\$ 6,2 bilhões** em 2023, alta de **10%** vs. 2022. A margem bruta ajustada alcançou **57,5%**. No ano, o EBITDA ajustado totalizou **R\$ 809 milhões**, com margem EBITDA ajustada de **15,1%**. O lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 370 milhões** e a margem líquida foi de **6,9%**. Encerramos o ano com 1.068 lojas (378 lojas próprias e 690 franquias), e uma base ativa de **5,9 milhões** de clientes, crescimento de 7,8% na comparação com o 4T22. No canal de atacado, encerramos o ano com cerca de **14 mil** multimarcas.

Analisando a receita bruta em 2023, todas as marcas e canais apresentaram crescimento de vendas vs. o mesmo período do ano anterior. Na análise da performance entre os canais, nosso DTC cresceu **11%** frente à forte base de comparação de 2022, atingindo receita de **R\$ 3,5 bilhões** e um share de **56%** da receita bruta total. Conforme antecipado na divulgação de resultados de 2022, de acordo com a nossa expectativa para o ano, o atacado foi o canal com maior crescimento, atingindo uma receita de **R\$ 1,9 bilhão**, alta de **14%** vs. 2022 e participação de **31%** na receita bruta total (**+1 p.p.** vs. 2022). A Companhia segue com forte ganho de market share neste canal, decorrente de uma boa qualidade de entrega e manutenção do *sell-out*, mesmo com a piora do cenário macroeconômico que atinge diretamente as multimarcas.

Durante o ano de 2023, mesmo frente à forte base de comparação de 2022, novamente todas as marcas do grupo, sem exceção e independente do tamanho e grau de maturidade, apresentaram crescimento, provando que o modelo de plataforma aceleradora de marcas tem funcionado com eficiência, entregando um CAGR ex-Hering de **25%** no período de 2019-2023. No que diz respeito às marcas, novamente a FARM foi destaque de crescimento, atingindo receita bruta recorde de **R\$ 1,3 bilhão** em 2023, alta de **13%** vs. 2022, mesmo frente à forte base de comparação de 2022 (CAGR 4Y16 de 21%). A marca segue expandindo sua base ativa de clientes, com alta de 9% vs. 2022, e já ultrapassou a marca dos **900 mil clientes**, indicando contínuo ganho de market share. Em 2023, seguimos com nosso plano de expansão física, abrimos **15 lojas**, sendo **8** lojas no 4T23, e encerramos o ano com um total de 104 lojas, que, em sua maioria, possuem incentivos de allowance e menores custos de ocupação. Considerando o tamanho do mercado em que atua, nosso entendimento é que a marca possa atingir **150 lojas** em 2 ou 3 anos. A presença da marca em novas localidades no Brasil amplia seu alcance, expande a base de clientes e cria oportunidades de crescimento no *e-commerce* e de abertura de novas multimarcas.

A operação internacional da FARM, a **FARM Global**, que é um dos principais vetores de crescimento da Companhia, encerrou o ano com receita bruta de **USD 117 milhões**, alta de **24%** vs. 2022. A base ativa de clientes também segue crescendo e atingiu mais de 190 mil clientes, crescimento de 30% frente ao ano anterior. O canal de atacado nos EUA atingiu alto giro no *sell-out* nas lojas de departamento, colocando a FARM mais uma vez entre as marcas mais desejadas. No entanto, dado o histórico recente de excesso de estocagem nas lojas de departamento, as buyers tiveram em 2023 um budget de compra global mais restrito, com pouco espaço para reposições in-season, fazendo com que o crescimento *sell-in* deste canal fosse mais moderado (+14% em USD vs. 2022). Já o varejo físico, segue com boa tendência de crescimento, atingindo um SSS de 17% em 2023. Na Europa, a FARM ampliou sua capilaridade em 2023. Em fev/23, a marca abriu 8 corners na Rinascente, em Milão, e abriu concessions na Printemps e Samaritaine. No 2T23, além da pop-up permanente no Le Bon Marché, a FARM voltou ao espaço de 200 m², que trouxe notoriedade e abriu as portas em 2022 para a marca na Europa. Em setembro de 2023, a FARM Global inaugurou seu espaço permanente na Liberty, que contou com ativações de destaque na mídia, entre elas a instalação das vitrines e a montagem de uma árvore no átrio central da loja. Ao final de dezembro, abrimos a loja de Londres, trazendo uma flagship para a cidade, que hoje já representa o segundo maior faturamento do canal digital. Os volumes de investimentos em marketing foram relevantes em 2023, bem como algumas despesas não recorrentes, que são naturais nessa fase inicial, e fizeram com que a operação europeia não atingisse seu break-even, o que deve acontecer em 2024.

A **Animale** registrou um crescimento de 9% na receita bruta em relação a 2022 (CAGR 4Y16 de **10%**). Uma marca de sucesso e com foco em sua perenidade precisa estar sempre em movimento, explorando oportunidades de crescimento, atualizando produtos e antecipando tendências. A reestruturação e o reposicionamento trouxeram incremento nas vendas em algumas praças, especialmente em São Paulo, que é um mercado-chave para a marca. No entanto, houve um desafio em relação às vendas no Rio de Janeiro e na região Nordeste, que ficaram abaixo do planejado em 2023. Para ajustar essa questão, em 2024, com a volta da Diretora de Estilo Izabel Yunes, a marca acelerou sua transformação cultural, centralizando a área criativa de estilo sob uma única liderança. Essa estratégia visa resgatar o DNA da marca e ativar a base de clientes fiel à Animale.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No que diz respeito à **NV** (CAGR 4Y16 de **45%**), a receita bruta cresceu **12%** em 2023. Foi um ano de reestruturação operacional da marca, em que migramos a sua cadeia de fornecimento para uma cadeia capaz de sustentar seu crescimento e ajustamos todo o seu calendário criativo. Em 2023, a NV operou com recebimento dos produtos fora do prazo de lançamento das coleções, que a levaram a períodos de demarcação e liquidação mais longos do que os observados nos anos anteriores. Entretanto, ao final do ano, a marca já alcançou uma melhora operacional importante, que repercutirá positivamente nos resultados de 2024. Em fevereiro de 2024, a marca já atingiu uma cobertura de 2,7x, um nível mais adequado e que possibilita uma melhor performance de venda e de margem nas coleções. Foram abertas duas novas lojas em dezembro de 2023 e a marca seguirá ampliando seu *footprint* de acordo com sua evolução operacional

A **Maria Filó** (CAGR 4Y16 de **1,2%**), que passou por uma sucessão criativa em 2022, recebeu, a partir de julho de 2023, as primeiras coleções da nova equipe (Verão e Alto Verão). Considerando o segundo semestre de 2023, a receita bruta da Maria Filó cresceu 25% na comparação com o mesmo período do ano anterior, com forte aumento do mark-up e alcançando um dos maiores crescimentos entre as marcas da Companhia vs. 2S22. Em 2023, a marca cresceu **13%** em relação a 2022, sem adição líquida de lojas. Em 2024, planejamos a abertura de pelo menos 5 novas lojas e a reforma de outras 5 lojas.

A **Cris Barros** fecha mais um ano em um ciclo extremamente virtuoso, entregando ótimas coleções de forma recorrente, com forte geração de desejo e alcançando crescimento de duplo dígito alto. A receita bruta da marca cresceu **42%** em 2023 (CAGR 4Y16 de **13%**), atingindo **R\$ 170,9 milhões**.

A **Foxton** registrou alta de **25%** na sua receita bruta de 2023 (CAGR 4Y16 de **35%**). Após mudanças no time interno de estilo e comunicação com o objetivo de acelerar seu crescimento, a marca chegou ao final de 2023 com 32 lojas físicas e um share ainda pequeno de receita no canal digital e no atacado, frente ao seu enorme potencial de mercado.

A receita bruta da Hering cresceu **5%** no ano em comparação a 2022 (CAGR 4Y16 de **8%**). Os canais próprios cresceram **12%**, com lojas próprias crescendo **13%** e digital crescendo **11%**. Já os canais B2B cresceram **2%** – composto pelo atacado, que teve alta de 4%, e pelas franquias, que caíram 1% vs. o mesmo período do ano anterior. O baixo crescimento dos canais B2B é explicado pela postura conservadora na compra nos showrooms por parte de franqueados e multimarcas, que acaba por repercutir em uma performance inferior à obtida pelos canais próprios no sell-out, devido à menor cobertura de estoques, principalmente dos itens de topo de pirâmide. No *sell-out*, enquanto os canais próprios registraram crescimento de **12%** vs. o ano passado, as franquias apresentaram um crescimento de **7%** na comparação com 2022. Apesar desta dispersão entre lojas próprias e sell-out das franquias, quando consideramos os resultados das megalojas, que são uma das principais avenidas de crescimento da marca, enxergamos excelentes resultados, com importante diluição de despesas e aumento de rentabilidade no modelo para ambos os canais. Encerramos o ano com **33 megas** e, para 2024, nossa estimativa é abrir de **18 a 25 megas** entre lojas próprias e franquias.

Projeto de Eficiência da Indústria

Vale destacar o projeto realizado na Indústria da Hering, que foi fundamental para identificar oportunidades de eficiência e melhorias na estrutura de produção. A conclusão do projeto ressaltou a Indústria como uma grande fortaleza da Hering, entregando **ROIC** e **margem saudáveis**. Durante esse período, capturamos eficiências por meio de melhorias no fluxo da cadeia e na estrutura de produção, incluindo o encerramento da unidade de Paraúna no 2T23, gerando uma redistribuição das operações para as unidades de Goianésia e Blumenau. Esse movimento resultou em redução de custo fixo, ganho de eficiência e melhora do lead-time na logística.

Além disso, ao longo do projeto, recebemos uma análise detalhada do ROIC por SKU, indicando os produtos que a fábrica deve focar na sua produção para maximizar sua rentabilidade. Nesse contexto, identificamos que algumas sobras de matérias-primas do período da pandemia que vinham sendo usadas para a fabricação de produtos de segunda linha, como *Made For Outlet - MFO*, já não justificavam mais sua produção, por serem detratores de margem e ROIC para a indústria. Avaliamos que a forma mais eficiente de capturarmos o melhor da nossa indústria se daria por uma alienação acelerada ou descarte dessa matéria-prima no montante de R\$43,6 milhões no trimestre, abrindo espaço físico e permitindo o foco integral nos artigos com maiores ROIC. Para demonstrar nossa capacidade de contínua evolução da margem bruta da Hering em 2024, já no 1T24, ganharemos cerca de (+2,4 p.p. - +3,4 p.p.), com uma margem esperada de 44% a 45% no período.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Por fim, no 1T24, foi realizado um piloto que produziu as primeiras camisetas da Foxton e algumas peças para a FARM na Indústria da Hering. Esses produtos foram entregues ao Centro de Distribuição do Rio de Janeiro em 1º de março de 2024, marcando uma nova e importante etapa desse projeto, demonstrando a viabilidade e o progresso das iniciativas empreendidas.

Ao longo de 2023, vendo um cenário mais adverso, priorizamos e mantivemos nossa disciplina de caixa e realizamos ajustes nos níveis de estoques para garantir a saúde financeira de cada marca e alinhá-las às suas expectativas de crescimento sustentável. Essa abordagem é crucial para garantir a eficiência operacional e o desempenho financeiro a longo prazo. Como parte desse esforço, a empresa conseguiu reduzir o prazo médio de estoques, com forte evolução vs. trimestres anteriores, e com uma melhora do ciclo financeiro de **3 dias** frente à comparação com mesmo período do ano anterior.

Comunicamos orgulhosamente três conquistas recentes da Companhia na esfera ESG. Em outubro de 2023, o Grupo SOMA foi certificado como Empresa B, selo internacional que avalia organizações comprometidas em gerar resultados positivos, tanto do ponto de vista econômico quanto ambiental e social. No âmbito da Gestão de Mudanças Climáticas, permanecemos na carteira do **Índice Carbono Eficiente (IC02 B3)** e evoluímos nossa nota do **CDP** (Carbon Disclosure Project) de B para A-, no ano base de 2023 – o que nos coloca no nível de “liderança” no tema. Em 2 de janeiro de 2024, o Grupo SOMA passou a integrar a carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3 (**ISE**), que reúne 78 companhias reconhecidas pelas melhores práticas de sustentabilidade. Essas conquistas reforçam o nosso compromisso com os mais altos padrões de desempenho ESG e em sermos uma empresa melhor para as pessoas e para o planeta.

Ao final deste ano desafiador, celebramos os resultados positivos alcançados, refletindo nosso potencial ilimitado quando trabalhamos com dedicação e paixão. Estes resultados são testemunho do nosso compromisso e capacidade de nos adaptarmos diante das adversidades. Nada disso seria possível sem o comprometimento e engajamento dos nossos mais de 14 mil colaboradores: a vocês, o nosso muito obrigado! Agradecemos também a contribuição de todos os demais stakeholders: franqueados, multimarcas, fornecedores, acionistas, clientes e demais parceiros de negócios que seguem juntos nessa jornada de crescimento. Nos preparamos para 2024, levando conosco as lições aprendidas e a confiança de que, não importa o que o futuro nos reserve, estamos equipados para enfrentá-lo e para continuar alcançando resultados ainda melhores.

Por fim, iniciamos 2024 com acontecimentos importantes, que corroboram para uma jornada de crescimento e fortalecimento da nossa Companhia. Em fevereiro de 2024, divulgamos ao mercado o Acordo de Associação entre o Grupo SOMA e a Arezzo&Co, em uma transação histórica para o setor de varejo de moda do Brasil. O surgimento dessa nova empresa trará grandes oportunidades de geração de valor adicional, tais como: desenvolvimento das categorias de calçados e bolsas nas marcas do Grupo SOMA; otimização da gestão dos canais de multimarcas, e-commerce e, principalmente, franquias; otimização da planta industrial de malharia da Hering; e a preparação dessa nova empresa para plugar outras verticais de negócio. A transação, que já foi aprovada pelos Conselhos de Administração de ambas as Companhias, ainda está pendente de aprovação pelo Conselho de Defesa Econômica (CADE) e por seus respectivos acionistas, em Assembleias Gerais Extraordinárias, que serão convocadas em momento oportuno.

RECEITA LÍQUIDA

R\$ Milhões	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita Líquida			
Receita bruta	6.217,6	5.649,6	10,1%
(-) Impostos diretos	(857,1)	(779,1)	10,0%
Receita líquida	5.360,5	4.870,5	10,1%

A receita líquida totalizou R\$ 5.360,5 milhões, crescimento de 10,1%, com aumento da receita em todas as marcas e canais da Companhia na comparação com 2022.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

LUCRO BRUTO

R\$ Milhões Indicadores financeiros	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita bruta	6.217,6	5.649,6	10,1%
(-) Impostos diretos	(857,1)	(779,1)	10,0%
Receita líquida	5.360,5	4.870,5	10,1%
(-) CMV total	(2.322,7)	(2.110,4)	10,1%
Lucro bruto	3.037,9	2.760,1	10,1%
Lucro bruto ajustado	3.081,5	2.769,3	11,3%
<i>Margem bruta ajustada</i>	57,5%	56,9%	0,6 p.p.

O lucro bruto ajustado somou R\$ 3.081,5 milhões, ganho de 11,3% na comparação com 2022. A margem bruta foi de 57,5%, ganho de 0,6 p.p. em relação a 2022, devido ao aumento da margem bruta da Hering de 1,6 p.p., que é explicado pelos seguintes fatores: (i) eficiência de custos em negociações de compra de matéria-prima e serviços essenciais; (ii) ganhos de eficiência na indústria - aprimoramento de processos internos e redução de custos operacionais; (iii) aumento de produtividade da mão de obra, melhor aproveitamento de malhas e um correto dimensionamento da indústria; (iv) melhor distribuição da produção entre *insourcing* e *outsourcing*; (v) expansão da base de fornecedores fora do Brasil, com custos mais competitivos; e (vi) foco na venda a preço cheio com aumento de venda de coleção nos canais próprios, boa gestão e cadência de *markdown* nas lojas próprias, refletindo o sucesso das estratégias de vendas e marketing.

R\$ Milhões Conciliação do Lucro bruto Ajustado	Impacto (DRE)	2023	2022
Lucro bruto	Linha	3.037,9	2.760,1
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ¹	CMV	0,0	9,2
<i>Write-off</i> (baixa de estoques) ²	CMV	43,6	0,0
Lucro bruto ajustado		3.081,5	2.769,3
<i>Margem bruta ajustada</i>		57,5%	56,9%

¹Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

²No 4T23, o lucro bruto foi ajustado pelo *write-off* de sobra de matérias-primas destinadas a produtos de segunda linha da Hering no montante de R\$ 43,6 milhões, conforme explicado anteriormente.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

EBITDA

O EBITDA ajustado totalizou **R\$ 809,3 milhões**, crescimento de **10,1%** e a margem EBITDA ajustada foi **15,1%**, estável em relação a 2022.

R\$ Milhões Indicadores financeiros	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita bruta	6.217,6	5.649,6	10,1%
(-) Impostos diretos	(857,1)	(779,1)	10,0%
Receita líquida	5.360,5	4.870,5	10,1%
(-) CMV total	(2.322,7)	(2.110,4)	10,1%
Lucro bruto	3.037,9	2.760,1	10,1%
Lucro bruto ajustado	3.081,5	2.769,3	11,3%
<i>Margem bruta ajustada</i>	<i>57,5%</i>	<i>56,9%</i>	<i>0,6 p.p.</i>
EBITDA	(2.181,2)	709,0	n.a.
EBITDA ajustado	809,3	735,4	10,1%
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	<i>15,1%</i>	<i>15,1%</i>	<i>0,0 p.p.</i>

R\$ Milhões Conciliação do EBITDA Ajustado	Impacto (DRE)	2023	2022
EBITDA	Linha	(2.181,2)	709,0
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ¹	CMV	0,0	9,2
Write-off ²	CMV	43,6	0,0
Provisão de <i>chargeback</i> ³	Despesas (SG&A/Outras)	0,0	0,0
Provisão de contingência judicial ⁴	Despesas (SG&A/Outras)	0,0	4,9
Banco Santos ⁵	Despesas (SG&A/Outras)	(112,0)	0,0
ILP ⁶	Despesas (Outras despesas)	27,3	12,3
Encerramento da unidade de Paraúna ⁷	Despesas (Outras despesas)	8,1	0,0
Provisão DIFAL ⁸	Despesas (Outras despesas)	71,4	0,0
Perda por Impairment ⁹	Despesas (Perda por impairment)	2.952,1	0,0
EBITDA ajustado		809,3	735,4
Margem <i>EBITDA</i> ajustada		15,1%	15,1%

¹Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

²No 4T23, o lucro bruto foi ajustado pelo write-off de sobra de matérias-primas destinadas a produtos de segunda linha da Hering no montante de R\$ 43,6 milhões, conforme explicado anteriormente.

³Provisão extraordinária relacionada ao processo de contestação de vendas no e-commerce ("*chargeback*") referentes a períodos anteriores ao 4T22.

⁴Provisões extraordinárias, sem efeito caixa, referentes a contingência trabalhista no 4T22.

⁵Reversão de provisões contábeis referentes a processos da Hering contra a Massa Falida do Banco Santos. No dia 25 de outubro de 2023, encerrou-se qualquer prazo para recurso à decisão que homologou o acordo entre a controlada Hering e a Massa Falida do Banco Santos e no dia 30 de outubro de 2023, foi expedido o documento certificando o trânsito em julgado da decisão, revertendo-se as devidas provisões contábeis realizadas para o tema.

⁶Despesa referente ao reconhecimento mensal do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP).

⁷Desmobilização da unidade de Paraúna, que era responsável por parte do processo de talharia da Hering (malha e tecido). Reclassificada para a linha de "Outras Despesas" neste relatório.

⁸Provisão para pagamento de DIFAL referente a 2022, em decorrência do julgamento pelo STF no dia 29 de novembro de 2023 das ADI's 7066, 7070 e 7078, nas quais, por maioria, decidiu-se apenas pela aplicação da anterioridade nonagesimal.

⁹Impairment da Hering: impacto contábil, não caixa, no montante de R\$2.952,1 milhões (R\$1.948,4 milhões líquido de imposto). O principal ponto que ocasionou o *impairment* foi a aprovação da Lei nº 14.789 em 29 de dezembro de 2023, uma vez que as subvenções para investimentos deverão entrar na base de cálculo de tributos como o Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ), a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), o PIS e Cofins a partir de 1º janeiro de 2024 e a aprovação da Reforma Tributária através da Emenda Constitucional nº 132/2023, que extingue o Benefício Fiscal a partir de 2033.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Lucro Líquido

O lucro líquido ajustado foi de R\$ 370,0 milhões, queda de 3,6% na comparação com 2022, alcançando uma margem líquida ajustada de 6,9%, 1,0 p.p. menor em relação ao mesmo período do ano anterior.

R\$ Milhões Indicadores financeiros	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita bruta	6.217,6	5.649,6	10,1%
(-) Impostos diretos	(857,1)	(779,1)	10,0%
Receita líquida	5.360,5	4.870,5	10,1%
(-) CMV total	(2.322,7)	(2.110,4)	10,1%
Lucro bruto	3.037,9	2.760,1	10,1%
Lucro bruto ajustado	3.081,5	2.769,3	11,3%
<i>Margem bruta ajustada</i>	57,5%	56,9%	0,6 p.p.
EBITDA	(2.181,2)	709,0	n.a.
EBITDA ajustado ¹	809,3	735,4	10,1%
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	15,1%	15,1%	0,0 p.p.
EBIT	(2.486,2)	446,9	n.a.
(-) Resultado financeiro	(214,0)	(163,4)	31,0%
(-) IR/CSLL	1.083,1	51,7	1.994,6%
Lucro líquido	(1.617,1)	335,2	n.a.
Lucro líquido ajustado ¹	370,0	384,0	-3,6%
<i>Margem líquida ajustada</i>	6,9%	7,9%	-1,0 p.p.

R\$ Milhões Conciliação do Lucro Líquido Ajustado	Impacto (DRE)	2023	2022
EBITDA	Linha	(2.181,2)	709,0
D&A		(305,0)	(262,1)
Resultado financeiro		(214,0)	(163,4)
IR/CSLL		1.083,1	51,7
Lucro líquido		(1.617,1)	335,2
Ajustes ao EBITDA		2.990,5	26,4
Mais valia Hering ¹	D&A	44,0	47,5
IR/CSLL sobre ajustes ²	IR/CSLL	(1.031,7)	(25,1)
Lucro líquido ajustado		370,0	384,0
<i>Margem líquida ajustada</i>		6,9%	7,9%

¹ Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – combinação de negócios.

² Ajuste de R\$ 15,7 milhões referente à atualização monetária de indébito tributário com impacto na linha de resultado financeiro, que ao ser ajustado totalizou R\$ 55,5 milhões no 3T23 vs. R\$ 49,0 milhões no 3T22.

Ativo Circulante

A Companhia apresentou aumento de R\$ 438,9 milhões no ativo circulante, representando um crescimento de 13,1% quando comparado ao exercício de 2022. A variação, ocorreu, principalmente, em função do aumento do caixa e equivalentes de caixa e do contas a receber, em decorrência da geração de caixa operacional no 4º trimestre de 2023 e impulsionados pelas vendas do 4º trimestre de 2023, respectivamente.

Ativo não circulante

A Companhia apresentou uma redução de R\$ 1.707,2 milhões no ativo não circulante, representando uma queda de 23,4% quando comparado com o exercício de 2022. A variação ocorreu, basicamente, pela perda por impairment do ágio da Hering de R\$ 1.948,4 milhões, líquida de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Passivo Circulante

A Companhia apresentou um aumento de R\$ 466,1 milhões no passivo circulante, representando um crescimento de 27,0% quando comparado ao exercício de 2022. A variação, ocorreu, principalmente, em função das captações de empréstimos ao longo do exercício.

Passivo não circulante

O Grupo apresentou uma redução de R\$ 121,0 milhões no passivo não circulante, representando uma queda de 8,0% quando comparada ao exercício de 2022. A variação ocorreu, basicamente em função da segregação de curto e longo prazo dos empréstimos.

Patrimônio Líquido

A Companhia apresentou uma redução de R\$ 1.615,4 milhões no patrimônio líquido, representando uma queda de 21,8 % quando comparado ao exercício de 2022. A redução ocorreu basicamente em função do resultado do exercício.

Audidores externos

A companhia informa que os auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S.S. prestaram serviços de auditoria externa nos exercícios de 2023 e 2022. A Companhia avalia a contratação de serviços, que não auditoria externa, de auditores independentes para que não haja conflito de interesses e que os serviços contratados não comprometam a independência dos seus auditores. Assim, a Companhia busca que seus auditores prestem serviço de forma objetiva e emitam uma opinião imparcial acerca das Demonstrações Financeiras da Companhia.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEIAS E

4T23 e
2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

26 de março

11h (BRASÍLIA)

10h (EUA-DST)

WEBCAST:
[Clique aqui](#)

CALHA DE RESULTADOS

HERING

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Rio de Janeiro, 25 de março de 2024

Grupo SOMA divulga resultados do **4T23 e 2023**

No 4T23, Grupo SOMA atingiu Receita Bruta de **R\$ 1,8 bilhão, +9,0%**, o Lucro Bruto ajustado totalizou **R\$ 861,4 milhões, +16,1%** e o EBITDA ajustado foi de **R\$ 238,5 milhões, +13,2%** vs. 4T22.

Em 2023, Grupo SOMA atingiu Receita Bruta de **R\$ 6,2 bilhões, +10,1%**, o Lucro Bruto ajustado totalizou **R\$ 3,1 bilhões, +11,3%** e o EBITDA ajustado foi de **R\$ 809,3 milhões, +10,1%** vs. 2022.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESTAQUES 4T23 E 2023**GRUPO SOMA****RECEITA BRUTA**

4T23

R\$ 1.759,4 MM**+9,0%** vs. 4T22

2023

R\$ 6.217,6 MM**+10,1%** vs. 2022**LUCRO BRUTO AJUSTADO**

4T23

R\$ 861,4 MM¹**+16,1%** vs. 4T22MARGEM BRUTA AJUSTADA: **57,5%**

2023

R\$ 3.081,5 MM**+11,3%** vs. 2022MARGEM BRUTA AJUSTADA: **57,5%****EBITDA AJUSTADO**

4T23

R\$ 238,5 MM²**+13,2%** vs. 4T22MARGEM BRUTA AJUSTADA: **15,9%**

2023

R\$ 809,3 MM²**+10,1%** vs. 2022MARGEM BRUTA AJUSTADA: **15,1%****GERAÇÃO DE CAIXA**

4T23

R\$ 60 MM

LÍQUIDO DE CAPTAÇÕES E AMORTIZAÇÕES

CICLO FINANCEIRO

Melhora do ciclo financeiro (-3 dias vs. 4T22), que reflete a redução de estoques, retornando a níveis saudáveis, reforçando a nossa disciplina financeira

PORTFÓLIO DE MARCAS EX-HERING**RECEITA BRUTA**

4T23

R\$ 1.042,8 MM**+12,6%** vs. 4T22

2023

R\$ 3.773,0 MM**+13,7%** vs. 2022**LUCRO BRUTO**

4T23

R\$ 588,8 MM**+20,5%** vs. 4T22MARGEM BRUTA: **66,0%**

2023

R\$ 2.165,1 MM**+12,3%** vs. 2022MARGEM BRUTA: **66,5%****EXPANSÃO DE LOJAS**

4T23

ABERTURA LÍQUIDA**11 lojas**

2023

ABERTURA LÍQUIDA**21 lojas****TOTAL****326 lojas****HERING****RECEITA BRUTA**

4T23

R\$ 716,7 MM**+4,2%** vs. 4T22

2023

R\$ 2.444,7 MM**+4,9%** vs. 2022**LUCRO BRUTO AJUSTADO**

4T23

R\$ 272,6 MM¹**+7,7%** vs. 4T22MARGEM BRUTA AJUSTADA: **45,0%**

2023

R\$ 916,4 MM**+9,0%** vs. 2022MARGEM BRUTA AJUSTADA: **43,5%****LOJAS**

2023

742 lojas**71 lojas próprias****671 franquias**

Deste total, **33 são megalojas**, das quais **13** foram convertidas em 2023, modelo que é uma das principais avenidas de crescimento da marca

¹ No 4T23, o lucro bruto foi ajustado pelo *write-off* de sobra de matérias-primas destinadas a produtos de segunda linha da Hering no montante de R\$ 43,6 milhões, conforme detalhado na seção de conciliação de eventos não recorrentes ajustados ao Lucro Bruto, na página 6.

² Conciliação do EBITDA ajustado e do Lucro líquido ajustado na páginas 6 e 7.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

R\$ Milhões Consolidado	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita bruta	1.759,4	1.613,9	9,0%	6.217,6	5.649,6	10,1%
SSS ³	8,9%	7,4%	n.a.	7,9%	21,2%	n.a.
Receita líquida	1.498,5	1.357,5	10,4%	5.360,5	4.870,5	10,1%
Lucro bruto	817,8	732,5	11,6%	3.037,9	2.760,1	10,1%
Lucro bruto ajustado⁴	861,4	741,7	16,1%	3.081,5	2.769,3	11,3%
Margem bruta ajustada	57,5%	54,6%	2,9 p.p.	57,5%	56,9%	0,6 p.p.
EBITDA ⁴	(2.725,4)	188,8	n.a.	(2.181,2)	709,0	n.a.
EBITDA ajustado⁴	238,5	210,7	13,2%	809,3	735,4	10,1%
Margem EBITDA ajustada	15,9%	15,5%	0,4 p.p.	15,1%	15,1%	0,0 p.p.
Lucro líquido ⁴	(1.850,3)	72,4	n.a.	(1.617,1)	335,2	n.a.
Lucro líquido ajustado⁴	113,2	99,3	13,9%	370,0	384,0	-3,6%
Margem líquida ajustada	7,6%	7,3%	0,3 p.p.	6,9%	7,9%	-1,0 p.p.

R\$ Milhões Ex-Hering	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita bruta	1.042,8	926,4	12,6%	3.773,0	3.319,2	13,7%
SSS ³	6,2%	9,4%	n.a.	7,7%	19,5%	n.a.
Receita líquida	892,3	767,4	16,3%	3.255,6	2.865,6	13,6%
Lucro bruto	588,8	488,6	20,5%	2.165,1	1.928,3	12,3%
Margem bruta	66,0%	63,7%	2,3 p.p.	66,5%	67,3%	-0,8 p.p.

R\$ Milhões Hering	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita bruta	716,7	687,5	4,2%	2.444,7	2.330,4	4,9%
SSS ³	11,5%	6,2%	n.a.	8,0%	23,4%	n.a.
Receita líquida	606,2	590,1	2,7%	2.104,9	2.004,9	5,0%
Lucro bruto ajustado⁴	272,6	253,1	7,7%	916,4	841,0	9,0%
Margem bruta ajustada	45,0%	42,9%	2,1 p.p.	43,5%	41,9%	1,6 p.p.

³ Same Store Sales considera o sell-out de franquias.

⁴ Conciliação do Lucro bruto ajustado, EBITDA ajustado e Lucro líquido ajustado nas páginas 6 e 7.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Conciliação de eventos não recorrentes ajustados ao Lucro Bruto, ao EBITDA e ao Lucro Líquido

R\$ Milhões	Impacto	4T23	4T22	2023	2022
Conciliação do Lucro Bruto ajustado	(DRE)				
Lucro bruto	Linha	817,8	732,5	3.037,9	2.760,1
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ⁵	CMV	0,0	9,2	0,0	9,2
Write-off ⁶	CMV	43,6	0,0	43,6	0,0
Lucro bruto ajustado		861,4	741,7	3.081,5	2.769,3

R\$ Milhões	Impacto	4T23	4T22	2023	2022
Conciliação do EBITDA ajustado	(DRE)				
EBITDA	Linha	(2.725,4)	188,8	(2.181,2)	709,0
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ⁵	CMV	0,0	9,2	0,0	9,2
Write-off ⁶	CMV	43,6	0,0	43,6	0,0
Provisão de <i>chargeback</i> ⁷	Despesas (SG&A/Outras)	0,0	4,2	0,0	0,0
Provisão de contingência judicial ⁸	Despesas (SG&A/Outras)	0,0	4,9	0,0	4,9
Banco Santos ⁹	Despesas (SG&A/Outras)	(112,0)	0,0	(112,0)	0,0
ILP ¹⁰	Despesas (Outras despesas)	8,7	3,6	27,3	12,3
Encerramento da unidade de Paraúna ¹¹	Despesas (Outras despesas)	0,0	0,0	8,1	0,0
Provisão DIFAL ¹²	Despesas (Outras despesas)	71,4	0,0	71,4	0,0
Perda por <i>Impairment</i> ¹³	Despesas (Perda por <i>impairment</i>)	2.952,1	0,0	2.952,1	0,0
EBITDA ajustado		238,5	210,7	809,3	735,4

⁵ Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

⁶ No 4T23, o lucro bruto foi ajustado pelo *write-off* de sobra de matérias-primas destinadas a produtos de segunda linha da Hering no montante de R\$ 43,6 milhões, conforme explicado nos Comentários da Administração, na página 15.

⁷ Provisão extraordinária relacionada ao processo de contestação de vendas no *e-commerce* ("*chargeback*") referentes a períodos anteriores ao 4T22.

⁸ Provisões extraordinárias, sem efeito caixa, referentes a contingência trabalhista no 4T22.

⁹ Reversão de provisões contábeis referentes a processos da Hering contra a Massa Falida do Banco Santos. No dia 25 de outubro de 2023, encerrou-se qualquer prazo para recurso à decisão que homologou o acordo entre a controlada Hering e a Massa Falida do Banco Santos e no dia 30 de outubro de 2023, foi expedido o documento certificando o trânsito em julgado da decisão, revertendo-se as devidas provisões contábeis realizadas para o tema.

¹⁰ Despesa referente ao reconhecimento mensal do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP).

¹¹ Desmobilização da unidade de Paraúna, que era responsável por parte do processo de talharia da Hering (malha e tecido). Reclificada para a linha de "Outras Despesas" neste relatório.

¹² Provisão para pagamento de DIFAL referente a 2022, em decorrência do julgamento pelo STF no dia 29 de novembro de 2023 das ADI's 7066, 7070 e 7078, nas quais, por maioria, decidiu-se apenas pela aplicação da anterioridade nonagesimal.

¹³ *Impairment* da Hering: impacto contábil, não caixa, no montante de R\$ 2.952,1 milhões (R\$ 1.948,4 milhões líquido de imposto), referente ao teste de recuperabilidade do *goodwill* (teste de *impairment*) registrado na aquisição da Cia. Hering. O principal ponto que ocasionou o *impairment* foi a aprovação da Lei nº 14.789 em 29 de dezembro de 2023, uma vez que as subvenções para investimentos deverão entrar na base de cálculo de tributos como o Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ), a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), o PIS e COFINS a partir de 1º janeiro de 2024 e a aprovação da Reforma Tributária, através da Emenda Constitucional nº 132/2023, que extingue o Benefício Fiscal a partir de 2033.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

R\$ Milhões	Impacto				
Conciliação do lucro líquido ajustado	(DRE)	4T23	4T22	2023	2022
EBITDA	Linha	(2.725,4)	188,8	(2.181,2)	709,0
D&A		(75,5)	(79,7)	(305,0)	(262,1)
Resultado financeiro		(58,9)	(56,3)	(214,0)	(163,4)
IR/CSLL		1.009,5	19,6	1.083,1	51,7
Lucro líquido		(1.850,3)	72,4	(1.617,1)	335,2
Ajustes ao EBITDA		2.963,8	21,9	2.990,5	26,4
Mais-valia Hering ¹⁴	D&A	11,0	18,8	44,0	47,5
Atualização monetária sobre indébito tributário ¹⁵	Resultado financeiro	0,0	0,0	(15,7)	0,0
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL	(1.011,4)	(13,8)	(1.031,7)	(25,1)
Lucro líquido ajustado		113,2	99,3	370,0	384,0

¹⁴ Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – combinação de negócios.

¹⁵ Ajuste de R\$ 15,7 milhões referente à atualização monetária de indébito tributário com impacto na linha de resultado financeiro, que ao ser ajustado totalizou R\$ 55,5 milhões no 3T23 vs. R\$ 49,0 milhões no 3T22.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO



CRIS BARROS

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O Grupo SOMA atingiu receita bruta de **R\$ 6,2 bilhões** em 2023, alta de **10%** vs. 2022. A margem bruta ajustada alcançou **57,5%**. No ano, o EBITDA ajustado totalizou **R\$ 809 milhões**, com margem EBITDA ajustada de **15,1%**. O lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 370 milhões** e a margem líquida foi de **6,9%**.

Encerramos o ano com **1.068 lojas** (**378** lojas próprias e **690** franquias), e uma base ativa de **5,9 milhões** de clientes, crescimento de **7,8%** na comparação com o 4T22. No canal de atacado, encerramos o ano com cerca de **14 mil** multimarcas.

Analisando a receita bruta em 2023, todas as marcas e canais apresentaram cresci-

mento de vendas vs. o mesmo período do ano anterior. Na análise da performance entre os canais, nosso DTC cresceu **11%** frente à forte base de comparação de 2022, atingindo receita de **R\$ 3,5 bilhões** e um *share* de **56%** da receita bruta total. Conforme antecipado na divulgação de resultados de 2022, de acordo com a nossa expectativa para o ano, o atacado foi o canal com maior crescimento, atingindo uma receita de **R\$ 1,9 bilhão**, alta de **13%** vs. 2022 e participação de **31%** na receita bruta total (**+1 p.p.** vs. 2022). A Companhia segue com forte ganho de *market share* neste canal, decorrente de uma boa qualidade de entrega e manutenção do *sell-out*, mesmo com a piora do cenário macroeconômico que atinge diretamente as multimarcas.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Durante o ano de 2023, mesmo frente a forte base de comparação de 2022, novamente todas as marcas do grupo, sem exceção e independente do tamanho e grau de maturidade, apresentaram crescimento, provando que o modelo de plataforma aceleradora de marcas tem funcionado com eficiência, entregando um CAGR ex-Hering de 25% no período de 2019-2023.

No que diz respeito às marcas, novamente a FARM foi destaque de crescimento, atingindo receita bruta recorde de **R\$ 1,3 bilhão** em 2023, alta de **13%** vs. 2022, mesmo frente à forte base de comparação de 2022 (CAGR 4Y¹⁶ de **21%**). A marca segue expandindo sua

base ativa de clientes, com alta de **9%** vs. 2022, e já ultrapassou a marca dos **900 mil** clientes, indicando contínuo ganho de *market share*. Em 2023, seguimos com nosso plano de expansão física, abrimos **15 lojas**, sendo **8** lojas no 4T23, e encerramos o ano com um total de **104 lojas**, que, em sua maioria, possuem incentivos de *allowance* e menores custos de ocupação. Considerando o tamanho do mercado em que atua, nosso entendimento é que a marca possa atingir **150 lojas** em 2 ou 3 anos. A presença da marca em novas localidades no Brasil amplia seu alcance, expande a base de clientes e cria oportunidades de crescimento no *e-commerce* e de abertura de novas multimarcas.

¹⁶ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A operação internacional da FARM, a FARM Global, que é um dos principais vetores de crescimento da Companhia, encerrou o ano com receita bruta de **USD 117 milhões**, alta de **24% vs. 2022**. A base ativa de clientes também segue crescendo e atingiu mais de **190 mil** clientes, crescimento de **30%** frente ao ano anterior. O canal de atacado nos EUA atingiu alto giro no *sell-out* nas lojas de departamento, colocando a FARM mais uma vez entre as marcas mais desejadas. No entanto, dado o histórico recente de excesso de estocagem nas lojas de departamento, as *buyers* tiveram em 2023 um *budget* de compra global mais restrito, com pouco espaço para reposições *in-season*, fazendo com que o crescimento *sell-in* deste canal fosse mais moderado (**+14%** em USD vs. 2022). Já o varejo físico, segue com boa tendência de crescimento, atingindo um SSS de **17%** em 2023. Na Europa, a FARM ampliou sua capilaridade em 2023. Em

fev/23, a marca abriu **8 corners** na Rinascente, em Milão, e abriu *concessions* na Printemps e Samaritaine. No 2T23, além da *pop-up* permanente no Le Bon Marché, a FARM voltou ao espaço de 200 m², que trouxe notoriedade e abriu as portas em 2022 para a marca na Europa. Em setembro de 2023, a FARM Global inaugurou seu espaço permanente na Liberty, que contou com ativações de destaque na mídia, entre elas a instalação das vitrines e a montagem de uma árvore no átrio central da loja. Ao final de dezembro, abrimos a loja de Londres, trazendo uma *flagship* para a cidade, que hoje já representa o segundo maior faturamento do canal digital. Os volumes de investimentos em marketing foram relevantes em 2023, bem como algumas despesas não recorrentes, que são naturais nessa fase inicial, e fizeram com que a operação europeia não atingisse seu *break-even*, o que deve acontecer em 2024.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A **Animale** registrou um crescimento de **9%** na receita bruta em relação a 2022 (CAGR 4Y¹⁶ de **10%**). Uma marca de sucesso e com foco em sua perenidade precisa estar sempre em movimento, explorando oportunidades de crescimento, atualizando produtos e antecipando tendências. A reestruturação e o reposicionamento trouxeram incremento nas vendas em algumas praças, especialmente em São Paulo, que é um mercado-chave para a marca. No entanto, houve um desafio em relação às vendas no Rio de Janeiro e na região Nordeste, que ficaram abaixo do planejado em 2023. Para ajustar essa questão, em 2024, com a volta da Diretora de Estilo Izabel Yunes, a marca acelerou sua transformação cultural, centralizando a área criativa de estilo sob uma única liderança. Essa estratégia visa resgatar o DNA da marca e ativar a base de clientes fiel à Animale.

No que diz respeito à **NV** (CAGR 4Y¹⁶ de **45%**), a receita bruta cresceu **12%** em 2023. Foi um ano de reestruturação operacional da marca, em que migramos a sua cadeia de fornecimento para uma cadeia capaz de sustentar seu crescimento e ajustamos todo o seu calendário criativo. Em 2023, a NV operou com recebimento dos produtos fora do prazo de lançamento das coleções, que a levaram a períodos de demarcação e liquidação mais longos do que os observados nos anos anteriores. Entretanto, ao final do ano, a marca já alcançou uma melhora operacional importante, que repercutirá positivamente nos resultados de 2024. Em fevereiro de 2024, a marca já atingiu uma cobertura de **2,7x**, um nível mais adequado e que possibilita uma melhor performance de venda e de margem nas coleções. Foram abertas duas novas lojas em dezembro de 2023 e a marca seguirá ampliando seu *footprint* de acordo com sua evolução operacional.

¹⁶ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A **Maria Filó** (CAGR 4Y¹⁶ de **1,2%**), que passou por uma sucessão criativa em 2022, recebeu, a partir de julho de 2023, as primeiras coleções da nova equipe (Verão e Alto Verão). Considerando o segundo semestre de 2023, a receita bruta da Maria Filó cresceu **25%** na comparação com o mesmo período do ano anterior, com forte aumento do *mark-up* e alcançando um dos maiores crescimentos entre as marcas da Companhia vs. 2S22. Em 2023, a marca cresceu **13%** em relação a 2022, sem adição líquida de lojas. Em 2024, planejamos a abertura de pelo menos **5** novas lojas e a reforma de outras **5** lojas.

A **Cris Barros** fecha mais um ano em um ciclo extremamente virtuoso, entregando ótimas coleções de forma recorrente, com forte geração de desejo e alcançando crescimento de duplo dígito alto. A receita bruta da marca cresceu **42%** em 2023 (CAGR 4Y¹⁶ de **13%**), atingindo **R\$ 170,9 milhões**.

A **Foxton** registrou alta de **25%** na sua receita bruta de 2023 (CAGR 4Y¹⁶ de **35%**). Após mudanças no time interno de estilo e comunicação com o objetivo de acelerar seu crescimento, a marca chegou ao final de 2023 com **32** lojas físicas e um *share* ainda pequeno de receita no canal digital e no atacado, frente ao seu enorme potencial de mercado.

¹⁶ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A receita bruta da **Hering** cresceu **5%** no ano em comparação a 2022 (CAGR 4Y¹⁶ de **8%**). Os canais próprios cresceram **12%**, com lojas próprias crescendo **13%** e digital crescendo **11%**. Já os canais B2B cresceram **2%** – composto pelo atacado, que teve alta de **4%**, e pelas franquias, que caíram **1%** vs. o mesmo período do ano anterior. O baixo crescimento dos canais B2B é explicado pela postura conservadora na compra nos *showrooms* por parte de franqueados e multimarcas, que acaba por repercutir em uma performance inferior à obtida pelos canais próprios no *sell-out*, devido à menor cobertura de estoques, principalmente dos itens de

topo de pirâmide. No *sell-out*, enquanto os canais próprios registraram crescimento de **12%** vs. o ano passado, as franquias apresentaram um crescimento de **7%** na comparação com 2022. Apesar desta dispersão entre lojas próprias e *sell-out* das franquias, quando consideramos os resultados das megalojas, que são uma das principais avenidas de crescimento da marca, enxergamos excelentes resultados, com importante diluição de despesas e aumento de rentabilidade no modelo para ambos os canais. Encerramos o ano com **33 megas** e, para 2024, nossa estimativa é abrir de **18 a 25 megas** entre lojas próprias e franquias.

¹⁶ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Projeto de Eficiência da Indústria da Hering

Vale destacar o projeto realizado na Indústria da Hering, que foi fundamental para identificar oportunidades de eficiência e melhorias na estrutura de produção. A conclusão do projeto ressaltou a Indústria como uma grande fortaleza da Hering, entregando ROIC e margem saudáveis. Durante esse período, capturamos eficiências por meio de melhorias no fluxo da cadeia e na estrutura de produção, incluindo o encerramento da unidade de Paraúna no 2T23, gerando uma redistribuição das operações para as unidades de Goianésia e Blumenau. Esse movimento resultou em redução de custo fixo, ganho de eficiência e melhora do *lead-time* na logística.

Além disso, ao longo do projeto, recebemos uma análise detalhada do ROIC por SKU, indicando os produtos que a fábrica deve focar na sua produção para maximizar sua rentabilidade. Nesse contexto, identificamos que algumas sobras de matérias-primas do período da pandemia que vinham sendo usadas para a fabricação de produtos de segunda linha, como *Made For Outlet - MFO*, já

não justificavam mais sua produção, por serem detratores de margem e ROIC para a indústria. Avaliamos que a forma mais eficiente de capturarmos o melhor da nossa indústria se daria por uma alienação acelerada ou descarte dessa matéria-prima no montante de **R\$ 43,6 milhões** no trimestre, abrindo espaço físico e permitindo o foco integral nos artigos com maiores ROIC.

Para demonstrar nossa capacidade de contínua evolução da margem bruta da Hering em 2024, já no 1T24, ganharemos cerca de **(+2,4 p.p. - +3,4 p.p.)**, com uma margem esperada de **44% a 45%** no período.

Por fim, no 1T24, foi realizado um piloto que produziu as primeiras camisetas da Foxton e algumas peças para a FARM na Indústria da Hering. Esses produtos foram entregues ao Centro de Distribuição do Rio de Janeiro em 1º de março de 2024, marcando uma nova e importante etapa desse projeto, demonstrando a viabilidade e o progresso das iniciativas empreendidas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ao longo de 2023, vendo um cenário mais adverso, priorizamos e mantivemos nossa disciplina de caixa e realizamos ajustes nos níveis de estoques para garantir a saúde financeira de cada marca e alinhá-las às suas expectativas de crescimento sustentável. Essa abordagem é crucial para garantir a eficiência operacional e o desempenho financeiro a longo prazo. Como parte desse esforço, a empresa conseguiu reduzir o prazo médio de estoques, com forte evolução vs. trimestres anteriores, e com uma melhora do ciclo financeiro de **3 dias** frente à comparação com mesmo período do ano anterior.

Comunicamos orgulhosamente três conquistas recentes da Companhia na esfera ESG. Em outubro de 2023, o Grupo SOMA foi certificado como **Empresa B**,

selo internacional que avalia organizações comprometidas em gerar resultados positivos, tanto do ponto de vista econômico quanto ambiental e social. No âmbito da Gestão de Mudanças Climáticas, permanecemos na carteira do **Índice Carbono Eficiente (IC02 B3)** e evoluímos nossa nota do **CDP** (Carbon Disclosure Project) de B para A-, no ano base de 2023 – o que nos coloca no nível de “liderança” no tema. Em 2 de janeiro de 2024, o Grupo SOMA passou a integrar a carteira do **Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3 (ISE)**, que reúne 78 companhias reconhecidas pelas melhores práticas de sustentabilidade. Essas conquistas reforçam o nosso compromisso com os mais altos padrões de desempenho ESG e em sermos uma empresa melhor para as pessoas e para o planeta.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ao final deste ano desafiador, celebramos os resultados positivos alcançados, refletindo nosso potencial ilimitado quando trabalhamos com dedicação e paixão. Estes resultados são testemunho do nosso compromisso e capacidade de nos adaptarmos diante das adversidades. Nada disso seria possível sem o comprometimento e engajamento dos nossos mais de 14 mil colaboradores: a vocês, o nosso muito obrigado! Agradecemos também a contribuição de todos os demais *stakeholders*: franqueados, multimarcas, fornecedores, acionistas, clientes e demais parceiros de negócios que seguem juntos nessa jornada de crescimento. Nos preparamos para 2024, levando conosco as lições aprendidas e a confiança de que, não importa o que o futuro nos reserve, estamos equipados para enfrentá-lo e para continuar alcançando resultados ainda melhores.

Por fim, iniciamos 2024 com acontecimentos importantes, que corroboram

para uma jornada de crescimento e fortalecimento da nossa Companhia. Em fevereiro de 2024, divulgamos ao mercado o Acordo de Associação entre o Grupo SOMA e a Arezzo&Co, em uma transação histórica para o setor de varejo de moda do Brasil. O surgimento dessa nova empresa trará grandes oportunidades de geração de valor adicional, tais como: desenvolvimento das categorias de calçados e bolsas nas marcas do Grupo SOMA; otimização da gestão dos canais de multimarcas, *e-commerce* e, principalmente, franquias; otimização da planta industrial de malharia da Hering; e a preparação dessa nova empresa para plugar outras verticais de negócio. A transação, que já foi aprovada pelos Conselhos de Administração de ambas as Companhias, ainda está pendente de aprovação pelo Conselho de Defesa Econômica (CADE) e por seus respectivos acionistas, em Assembleias Gerais Extraordinárias, que serão convocadas em momento oportuno.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

NOSSAS MARCAS,
NOSSOS PILARES

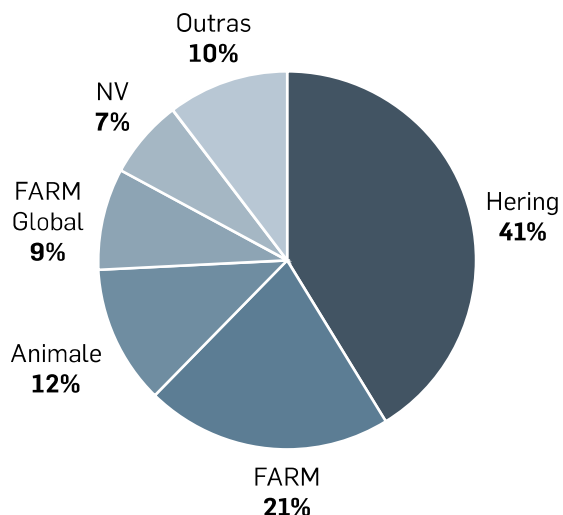
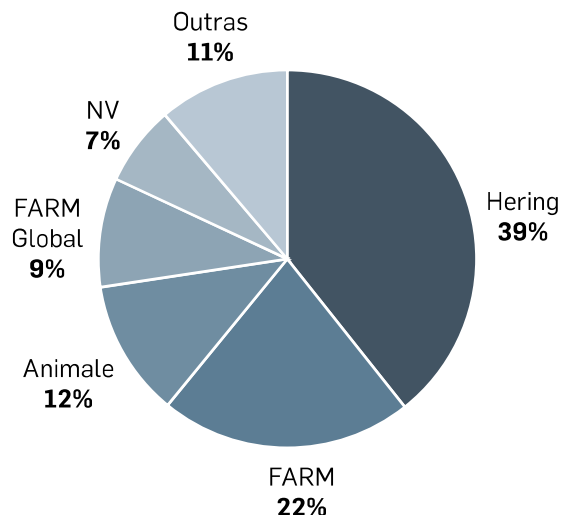


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

R\$ Milhões			4T23	4T22	4T23	2023	2022	2023
Receita bruta por marca					vs. 4T22			vs. 2022
Animale	187,0	169,7	10,2%	727,0	670,1	8,5%		
Cris Barros	46,4	34,2	35,7%	170,9	120,4	41,9%		
Fábula	34,4	34,5	-0,3%	112,6	104,6	7,6%		
FARM	395,8	357,4	10,7%	1.343,0	1.191,7	12,7%		
Foxton	50,4	39,7	27,0%	130,4	104,6	24,7%		
Maria Filó	65,2	51,5	26,6%	218,1	193,4	12,8%		
NV	97,6	95,8	1,9%	425,4	381,4	11,5%		
Off Premium	25,9	17,5	48,0%	65,1	62,1	4,8%		
Subtotal Brasil (ex-Hering)	902,7	800,3	12,8%	3.192,5	2.828,3	12,9%		
FARM Global ¹⁷	140,1	126,1	11,1%	580,5	490,9	18,2%		
Subtotal (ex-Hering)	1.042,8	926,4	12,6%	3.773,0	3.319,2	13,7%		
Hering ¹⁸	716,7	687,5	4,2%	2.444,7	2.330,4	4,9%		
Total	1.759,4	1.613,9	9,0%	6.217,6	5.649,6	10,1%		

¹⁷ A Receita da FARM Global no 4T23 foi de USD 28,3 milhões, crescimento de 18,8% vs. o 4T22. Em 2023, a marca alcançou uma receita bruta de USD 116,9 milhões, alta de 23,7% vs. 2022.

¹⁸ Receita total da Hering, que considera Hering, Hering Kids, Hering Intimates, Hering Sports e Dzarm.

Receita bruta por marca 2022 (%)**Receita bruta por marca 2023 (%)**

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

FARM

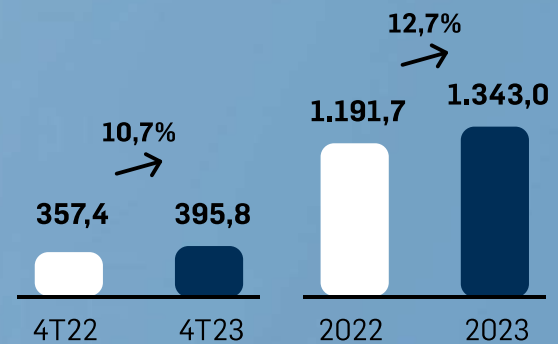
Em 2023, a FARM apresentou uma receita bruta de **R\$ 1.343,0 milhões**, crescimento de **12,7%** vs. a forte base comparativa de 2022 (+**32,6%** vs. 2021). No 4T23, a marca registrou alta de **10,7%** na comparação com o mesmo período do ano anterior, totalizando uma receita bruta de **R\$ 395,8 milhões**.

Em mais um trimestre, a FARM apresentou forte crescimento em sua base ativa de clientes, totalizando **906 mil** clientes, crescimento de **9,4%** na comparação com o ano anterior.

A marca encerrou o trimestre com **104 lojas** espalhadas pelo país, tendo inaugurado **8** lojas novas no 4T23. Desta-

ca-se também a abertura, em dezembro, de **2** lojas *pop-up* da linha Me Leva, linha de acessórios da FARM, sendo uma em Belo Horizonte e a outra em Campinas. A FARM segue sendo uma marca de alta geração de desejo e apresentando alto potencial de crescimento frente a seu mercado endereçável.

Receita Bruta (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

FARM GLOBAL

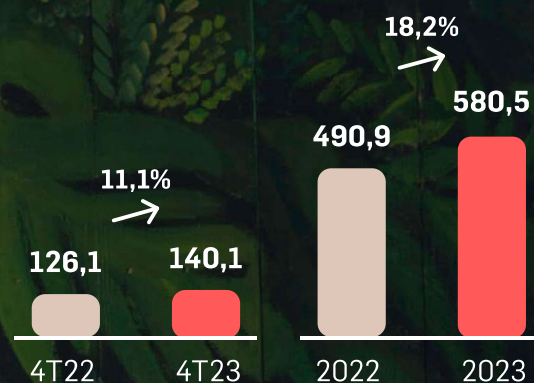
No 4T23, a FARM Global atingiu uma receita bruta de **R\$ 140,1 milhões**, alta de **11,1%** em BRL (+**18,8%** em USD) vs. 4T22. Em 2023, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 580,5 milhões**, crescimento de **18,2%**. Em USD, a receita bruta totalizou **USD 116,9 milhões** em 2023, alta de **23,7%** na comparação com o ano anterior.

A base ativa de clientes da FARM Global alcançou a marca de **193 mil** clientes, expansão de **30,1%** vs. 4T22, sendo que

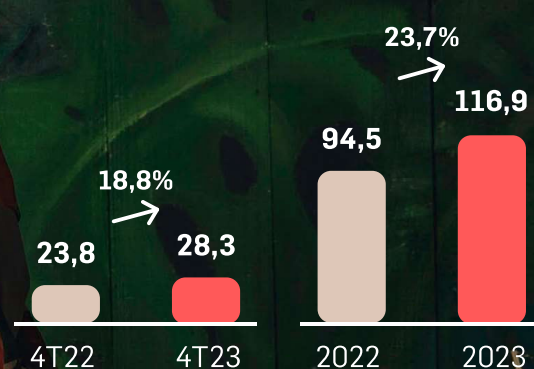
94,8% dos clientes fizeram compras no canal digital.

Com a abertura da *flagship* de Londres em 22 de dezembro de 2023, a FARM Global encerrou o ano com **4 lojas** próprias. As outras lojas da marca ficam nos EUA: em Nova York (Soho), Miami (Aventura Mall) e Venice Beach. No 1S24, o *pipeline* inclui **4 lojas** nos EUA – uma na Melrose Avenue em Los Angeles, uma na cidade de Washington e duas em Nova York, sendo uma no Brooklyn e a outra no Upper East Side – e **uma loja** em Paris, além de franquias em Mikonos (Grécia) e Dubai (Emirados Árabes Unidos).

Receita Bruta (R\$ mm)



Receita Bruta (USD mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

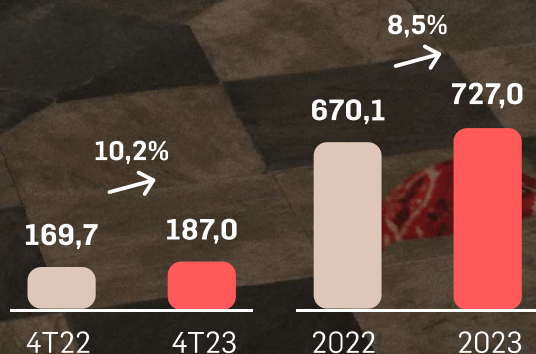
ANIMALE

No 4T23, a Animale apresentou receita bruta de **R\$ 187,0 milhões**, crescimento de **10,2%** vs. 4T22. Em 2023, a marca registrou receita bruta de **R\$ 727,0 milhões**, alta de **8,5%** em relação a 2022.

No 4T23, o canal digital foi o que apresentou maior crescimento em relação ao mesmo período de 2022, ampliando seu *share* na receita total da marca.

A Animale encerrou o ano com **70 lojas**, após inauguração de uma nova loja em Fortaleza no mês de novembro.

Receita Bruta (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

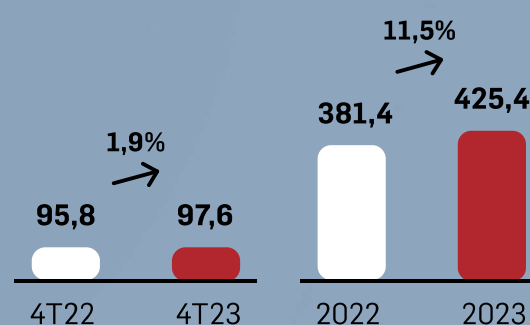
NV

A NV encerrou o trimestre com uma receita bruta de **R\$ 97,6 milhões, +1,9%** vs. 4T22. No acumulado do ano, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 425,4 milhões**, crescimento de **11,5%** vs. 2022.

A NV segue expandindo sua base ativa de clientes, com um aumento de **11,2%** vs. 4T22, com destaque para o crescimento de clientes do varejo físico. A marca possui um giro de coleção muito forte e, os produtos que chegam no prazo, apresentam o maior giro a preço cheio entre as marcas do Grupo. Por problemas enfrentados na cadeia, operamos em 2023 com níveis de estoques e recebimentos fora dos padrões ideais, o que pressionou a margem da marca. Para 2024, já esperamos entrar nas coleções de Inverno com maior adequação.

Em dezembro de 2023, foram inauguradas duas lojas, em Cuiabá (MS) e Ribeirão Preto (SP), que vão operar durante o ano completo de 2024 e se somarão às três novas aberturas previstas para 2024.

Receita Bruta (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

CRIS BARROS

A Cris Barros vem sendo um destaque de crescimento sólido nos últimos dois anos. No 4T23, a marca apresentou receita bruta recorde de **R\$ 46,4 milhões**, crescimento de **35,7%** na comparação com o 4T22. No ano, a receita bruta foi

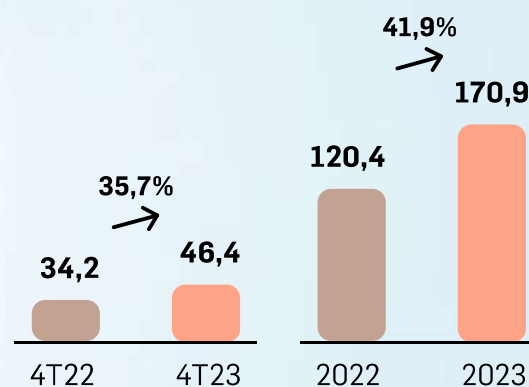
de **R\$ 170,9 milhões**, alta de **41,9%** vs. o ano anterior.

Todos os canais da marca apresentaram forte crescimento tanto no ano quanto no trimestre. Apesar do forte caráter relacional da marca, que está muito ancorada no varejo físico, destaca-se o ganho contínuo de representatividade do canal digital.

A Cris Barros, que permanece por mais um trimestre em um ciclo virtuoso e de boas coleções, registrou expansão de **16,5%** em sua base ativa de clientes vs. 4T22 e SSS de **39,1%** no 4T23.



Receita Bruta (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

MARIA FILO

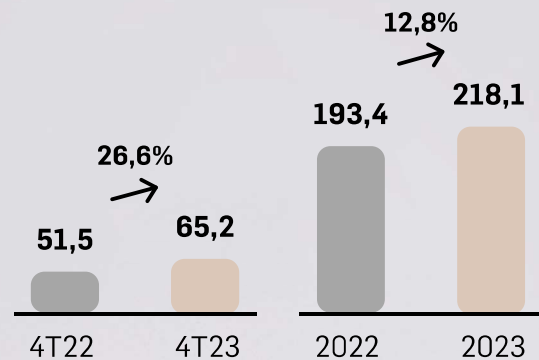
No 4T23, a Maria Filó apresentou receita bruta de **R\$ 65,2 milhões**, ganho de **26,6%** na comparação com o mesmo período do ano anterior. A marca encerrou o ano com uma receita bruta de **R\$ 218,1 milhões**, crescimento de **12,8%** vs. 2022.

O resultado positivo do trimestre é reflexo do novo momento da marca, que passou recentemente por um processo de revitalização e está com um novo perfil de produto, imagem, comunicação e experiência.

Vale lembrar que o 4T23 é o primeiro trimestre a capturar inteiramente os resultados da nova fase da Maria Filó, dado que a primeira coleção preparada pelo novo time criativo da marca chegou às lojas em 20 de julho de 2023, o que nos deixa muito otimistas com o futuro da marca.

O ano encerrou com **55 lojas**, sendo **36** próprias e **19** franquias. Em dezembro de 2023, foi inaugurada uma nova loja, em Ipanema, sendo a segunda loja sob o novo projeto arquitetônico da marca.

Receita Bruta (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

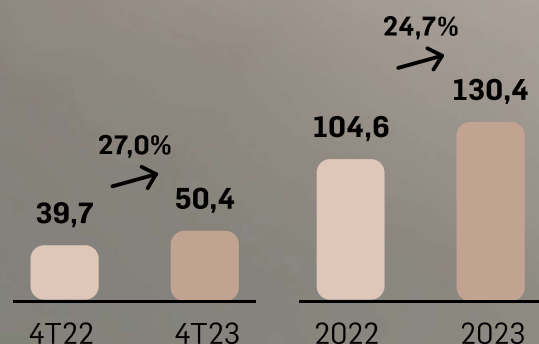
FOXTON

Por mais um trimestre a Foxtton entregou sólido crescimento no mercado de moda masculina. No 4T23, a receita bruta foi de **R\$ 50,4 milhões**, alta de **27,0%** na comparação com o 4T22. Em 2023, a marca alcançou uma receita bruta de **R\$ 130,4 milhões (+24,7% vs. 2022)**.

Além do crescimento do varejo físico, canal no qual a marca está ancorada, destaca-se o crescimento de **116,7%** do canal digital vs. o 4T22, canal ainda subpenetrado frente a seu potencial.

A marca encerrou o trimestre com **32 lojas** e registrou SSS de **19,7%** no 4T23.

Receita Bruta (R\$ mm)



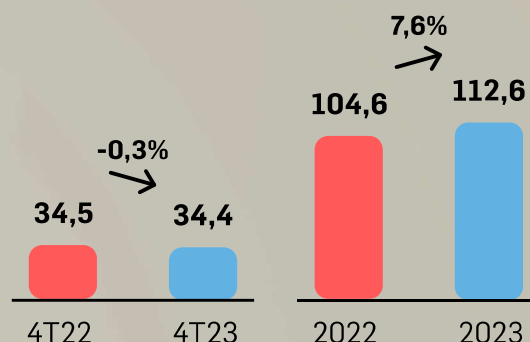
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

FABULA

A Fábula totalizou receita bruta de **R\$ 34,4 milhões** no 4T23, estável em relação ao mesmo período do ano anterior (**-0,3%** vs. 4T22). No ano, a marca apresentou receita bruta de **R\$ 112,6 milhões**, crescimento de **7,6%** em relação a 2022.

A marca encerrou o ano com **20 lojas** e seguiu expandindo a sua base ativa de clientes, que atingiu **130 mil** pessoas, crescimento de **9,4%** vs. 4T22.

Receita Bruta (R\$ mm)

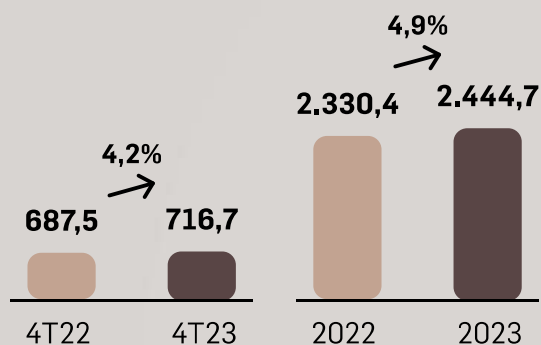


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

HERING

No 4T23, a Hering alcançou receita bruta de **R\$ 716,7 milhões**, alta de **4,2%** vs. o 4T22. Em 2023, a marca registrou uma receita bruta de **R\$ 2.444,7 milhões**, crescimento de **4,9%** vs. 2022.

Receita Bruta (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Receita Bruta por Canal – Hering

R\$ Milhões						
Receita bruta por canal						
Hering	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita total	716,6	687,5	4,2%	2.444,7	2.330,4	4,9%
Canais próprios	287,0	239,3	19,9%	821,9	731,8	12,3%
Físico (loja própria)	193,4	163,8	18,1%	521,6	461,8	13,0%
Digital	93,6	75,5	23,9%	300,3	270,0	11,2%
Sell-in	429,6	448,2	-4,1%	1.622,8	1.598,6	1,5%
Atacado	192,7	201,1	-4,2%	828,4	799,3	3,6%
Franquia	236,9	247,1	-4,1%	794,4	799,3	-0,6%
Sell-out						
Hering	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Sell-out total¹⁹	849,4	765,5	11,0%	2.389,5	2.202,3	8,5%
Físico (loja própria)	193,4	163,8	18,1%	521,6	461,8	13,0%
Digital	93,6	75,5	23,9%	300,3	270,0	11,2%
Sell-out franquia ²⁰	562,4	526,2	6,9%	1.567,6	1.470,5	6,6%

¹⁹ Sell-out total é composto pelo somatório das receitas do varejo (físico + digital) e do sell-out das franquias.

²⁰ Sell-out das franquias é a venda das franquias para o cliente final.

Destaca-se o crescimento de **19,9%** dos **canais próprios** da Hering vs. 4T22, que, de forma consolidada, atingiram uma receita bruta de **R\$ 287,0 milhões**. O **digital** foi o canal de maior crescimento no trimestre (**+23,9%** vs. 4T22). Esse canal, que tinha um caráter mais promocional no passado, cresceu sua receita e sua rentabilidade, com o aumento da venda de produtos do topo da pirâmide, aumento do giro a preço cheio e redução de *ad cost*. A receita bruta de **lojas próprias** cresceu **18,1%** vs. 4T22, com boa gestão do calendário, ativações comerciais, fluxo contínuo de novos produtos, boa execução em loja e conversões de Hering stores em megalojas. Nossas análises apontam que as conversões mais que dobram a receita no primeiro ano e geram um crescimento de mais que **10%** no segundo ano, com importante diluição de despesas e aumento de rentabilidade.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Nos canais **B2B** foi registrada queda da receita bruta total de **4,1%** vs. 4T22. Apesar da melhora no *showroom* de Alto Verão (realizado em julho e agosto/23), em relação ao *showroom* de Inverno, vemos uma postura mais conservadora na compra realizada pelas franquias. Por esse motivo, as franquias têm apresentado uma performance de *sell-out* bem abaixo de seu potencial, que acaba por limitar o *sell-in* de reposição, dentro da coleção. No atacado, vale observar a entrada de novas multimarcas que, naturalmente, possuem uma curva de crescimento esperada nos *showrooms* ao longo do tempo, de forma que esperamos uma captura gradual ao longo de 2024.

O *sell-out* total cresceu **11,0%** vs. 4T22, com destaque para o crescimento dos canais próprios (loja própria e digital). O *sell-out* das franquias cresceu **6,9%**, porém, apresentando ainda uma dispersão relevante em relação à performance das lojas próprias, canal que cresceu **18,1%** vs. 4T22. Entendemos que as franquias tendem a evoluir cada vez mais para um melhor mix e volume de compra, a partir de um trabalho profundo de adequação do sortimento ao *cluster* de loja que está em curso e que será uma das prioridades da marca em 2024.

Lucro Bruto

R\$ Milhões			4T23			2023	
Lucro bruto	4T23	4T22	vs. 4T22	2023	2022	vs. 2022	
Receita bruta	716,7	687,5	4,2%	2.444,7	2.330,4	4,9%	
Receita líquida	606,2	590,1	2,7%	2.104,9	2.004,9	5,0%	
Lucro bruto	229,0	243,9	-6,1%	872,8	831,8	4,9%	
Lucro bruto ajustado²¹	272,6	253,1	7,7%	916,4	841,0	9,0%	
Margem bruta ajustada	45,0%	42,9%	2,1 p.p.	43,5%	41,9%	1,6 p.p.	

²¹ No 4T23, o lucro bruto foi ajustado pelo *write-off* de sobra de matérias-primas destinadas a produtos de segunda linha da Hering no montante de R\$ 43,6 milhões. No 4T22, o Lucro bruto foi ajustado devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque e não mais sobre a compra da matéria-prima no montante de R\$ 9,2 milhões.

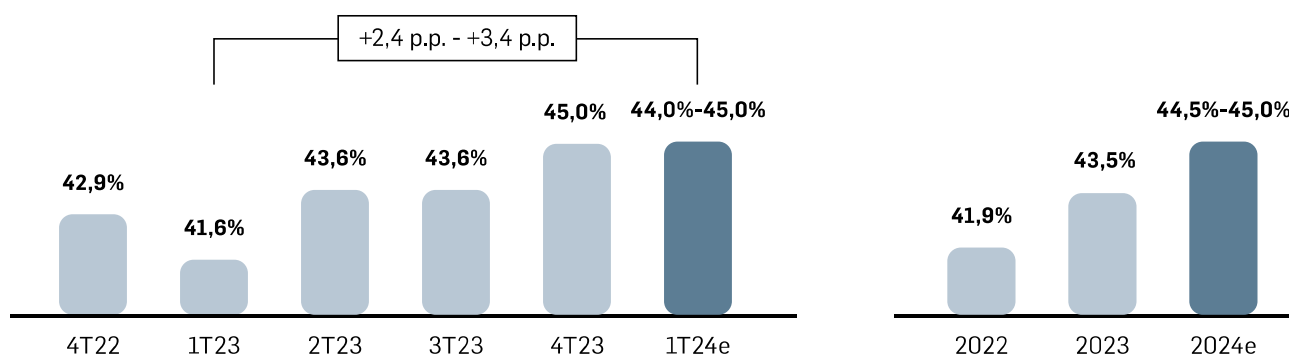
No 4T23, o lucro bruto ajustado da Hering foi de **R\$ 272,6 milhões**, alta de **7,7%** vs. 4T22, com margem bruta ajustada (ao evento extraordinário de *write-off*) de **45,0%**, (**+2,1 p.p.** vs. 4T22). Já em 2023, o lucro bruto ajustado totalizou **R\$ 916,4 milhões**, (**+9,0%** vs. 2022), alcançando uma margem bruta ajustada de **43,5%**, **1,6 p.p.** maior do que a apresentada em 2022.

Conforme comentado anteriormente, contribuíram para o aumento da margem bruta no 4T23: a melhora do produto feminino, com aumento do *share* de itens de topo de pirâmide (*newness* e *core*), aumento do giro a preço cheio de essenciais e o aumento da rentabilidade do canal digital. Na operação, vale destacar o aumento do *share* de produtos em modelo de reposição automática, que já chegam a **70%** dos itens essenciais.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em 2023, os principais fatores que explicaram a expansão de margem bruta da Hering foram: **(i)** eficiência de custos em negociações de compra de matéria-prima e serviços essenciais; **(ii)** ganhos de eficiência na indústria – aprimoramento de processos internos e redução de custos operacionais; **(iii)** aumento de produtividade da mão de obra, melhor aproveitamento de malhas e um correto dimensionamento da indústria; **(iv)** melhor distribuição da produção entre *insourcing* e *outsourcing*; **(v)** expansão da base de fornecedores fora do Brasil, com custos mais competitivos; e **(vi)** foco na venda a preço cheio com aumento de venda de coleção nos canais próprios, boa gestão e cadência de *markdown* nas lojas próprias, refletindo o sucesso das estratégias de vendas e marketing.

Evolução Margem Bruta Ajustada (%)



Como já comentado anteriormente, o impacto não caixa referente ao *write-off* de **R\$ 43,6 milhões**, ajustado à margem bruta do 4T23 é considerado um evento não recorrente da Hering. Quanto à margem do 1T24, nossa expectativa é de manutenção dos bons níveis de margem bruta recorrente, com crescimento esperado importante e expectativa de atingimento de **44-45%** de margem bruta no trimestre **(+2,4 p.p. - +3,4 p.p.)**.

Lojas

A Hering encerrou o trimestre com **742 lojas**, sendo **33 megalojas**, que continuam sendo uma das principais avenidas de crescimento da marca. A previsão para 2024 é de abertura de **18 a 25 megalojas** entre franquias e lojas próprias, aproveitando uma maior disponibilidade de pontos nos shopping centers.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

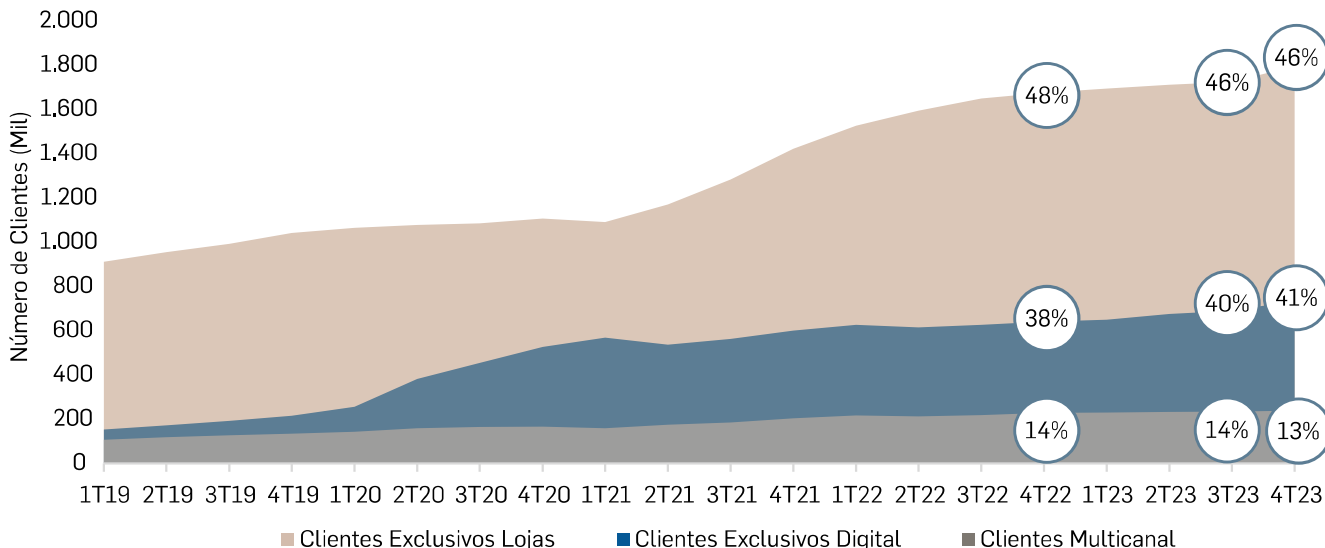
BASE DE
CLIENTES



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

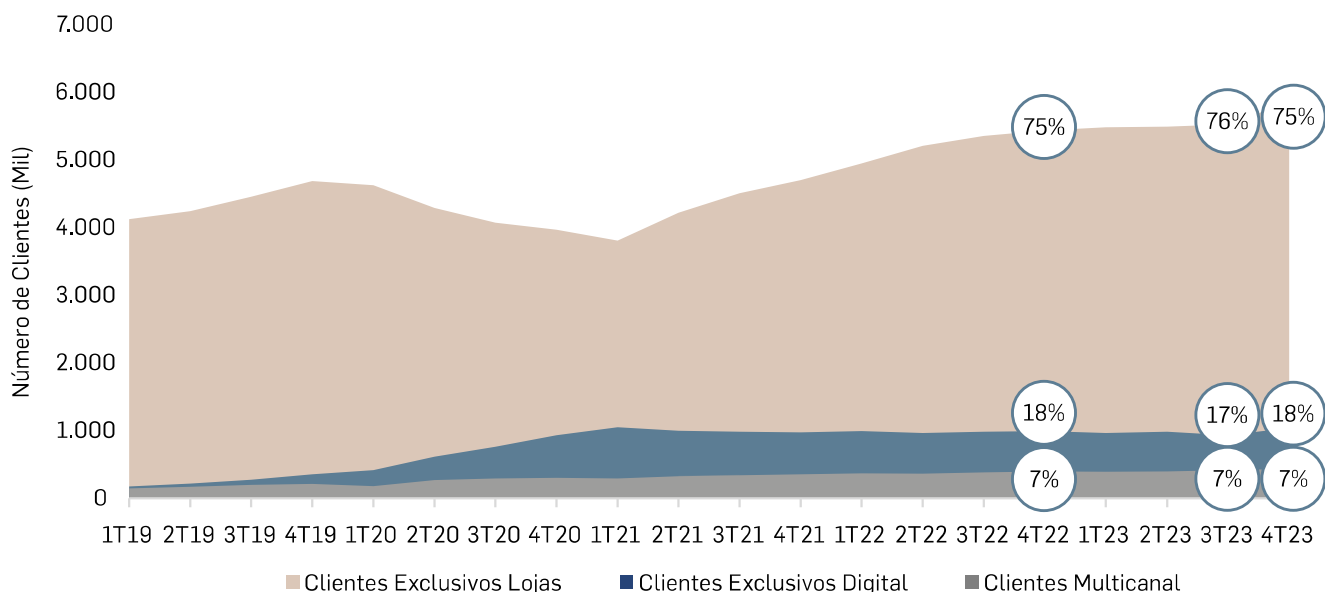
No 4T23, nossas marcas seguiram expandindo suas bases ativas de clientes. A base ativa do Grupo SOMA ex-Hering cresceu **7,2%** vs. o 4T22 e atingiu **1,8 milhão** de clientes. Essa expansão é explicada principalmente pelo aumento da base ativa do canal digital, que cresceu **14,6%** em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Evolução orgânica da base ativa de clientes - Ex-Hering



Já a base ativa de clientes da Hering cresceu **8,0%** vs. 4T22 que, combinada ao Grupo SOMA, totaliza **5,9 milhões** de clientes.

Evolução orgânica da base ativa de clientes – Total (Pro forma)²²



²² O termo Pro forma se refere ao resultado combinado do Grupo SOMA e da Hering em períodos anteriores à aquisição.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

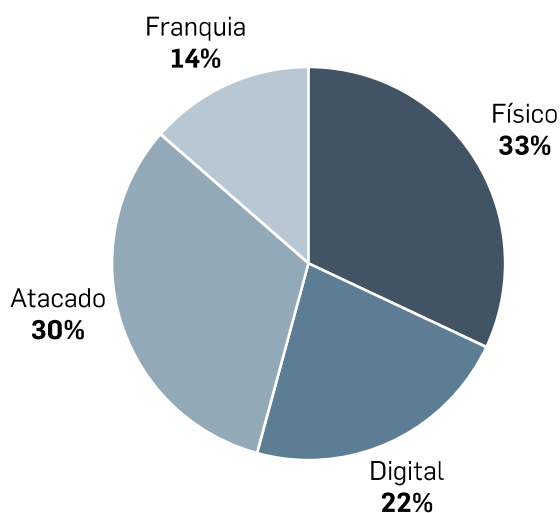
PERFORMANCE DOS CANAIS

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (Consolidado)

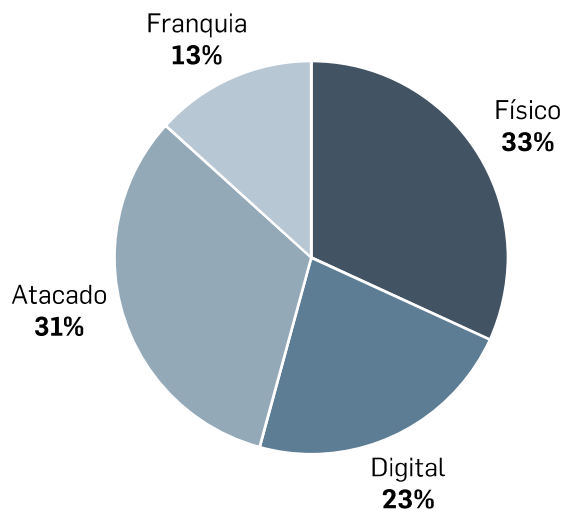
Receita bruta por canal - Consolidado

R\$ Milhões Receita por canal Consolidado	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita total	1.759,4	1.613,9	9,0%	6.217,6	5.649,6	10,1%
Canais próprios	1.094,9	968,3	13,1%	3.487,2	3.138,6	11,1%
Físico (loja própria)	671,3	611,4	9,8%	2.075,3	1.889,7	9,8%
Digital	423,6	356,9	18,7%	1.411,9	1.248,9	13,0%
Sell-in	664,5	645,6	2,9%	2.730,4	2.511,0	8,7%
Atacado	423,2	394,1	7,4%	1.921,0	1.698,1	13,1%
Franquia	241,3	251,5	-4,1%	809,4	812,9	-0,4%

Receita bruta por canal 2022 (%)



Receita bruta por canal 2023 (%)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (EX-HERING)

Receita bruta por canal - Ex-Hering

R\$ Milhões Receita por canal Ex-Hering	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita total	1.042,8	926,4	12,6%	3.773,0	3.319,2	13,7%
Canais próprios	807,9	729,0	10,8%	2.665,3	2.406,8	10,7%
Físico (loja própria)	477,9	447,6	6,8%	1.553,7	1.427,9	8,8%
Digital	330,0	281,4	17,3%	1.111,6	978,9	13,6%
Sell-in	234,9	197,4	19,0%	1.107,7	912,4	21,4%
Atacado	230,5	193,0	19,4%	1.092,7	898,8	21,6%
Franquia ²³	4,4	4,4	0,0%	15,0	13,6	10,3%

²³ Receita bruta referente a franquias da Maria Filó.

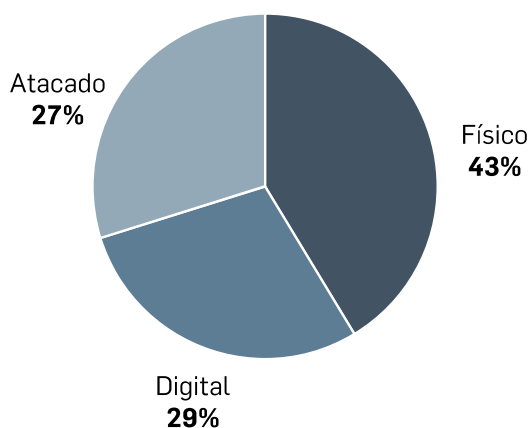
VAREJO

No 4T23, a receita bruta ex-Hering dos canais próprios apresentou crescimento de **10,8%** vs. 4T22, totalizando **R\$ 807,9 milhões**, sendo o canal digital o destaque do trimestre, com ganho de **17,3%** na comparação com o mesmo período do ano anterior. Em 2023, a receita bruta do varejo (físico + digital) foi de **R\$ 2.665,3 milhões**, alta de **10,7%** vs. 2022.

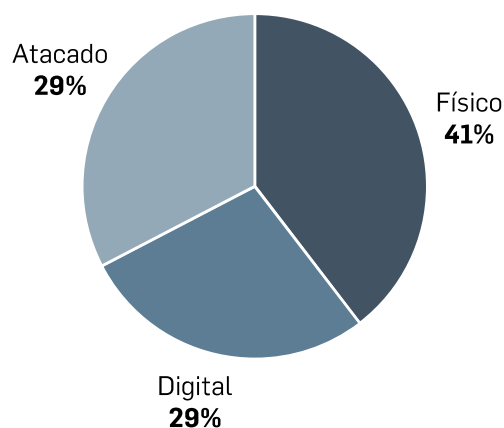
ATACADO

O atacado do Grupo SOMA ex-Hering, que atualmente representa cerca de **30%** da receita bruta total do Grupo SOMA ex-Hering, apresentou crescimento de duplo dígito em ambos os períodos (**+19,4%** vs. 4T22 e **+21,6%** vs. 2022), atingindo receita bruta de **R\$ 230,5 milhões** no 4T23 e **R\$ 1.092,7 milhões** em 2023.

Receita bruta por canal 2022 (%)²⁴



Receita bruta por canal 2023 (%)²⁴



²⁴ Considera-se franquia (0,4% em ambos os períodos) dentro do share do atacado para melhor visualização.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

**INDICADORES
FINANCEIROS E
OPERACIONAIS**

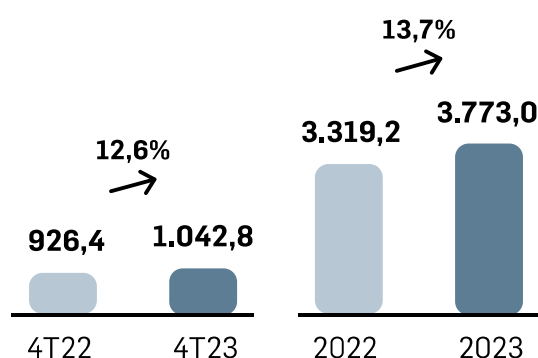


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Indicadores Financeiros e Operacionais – Ex-Hering

R\$ Milhões			4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Indicadores Financeiros	4T23	4T22						
Receita bruta	1.042,8	926,4	12,6%			3.773,0	3.319,2	13,7%
Receita líquida	892,3	767,4	16,3%			3.255,6	2.865,6	13,6%
Lucro bruto	588,8	488,6	20,5%			2.165,1	1.928,3	12,3%
Margem bruta	66,0%	63,7%	2,3 p.p.			66,5%	67,3%	-0,8 p.p.

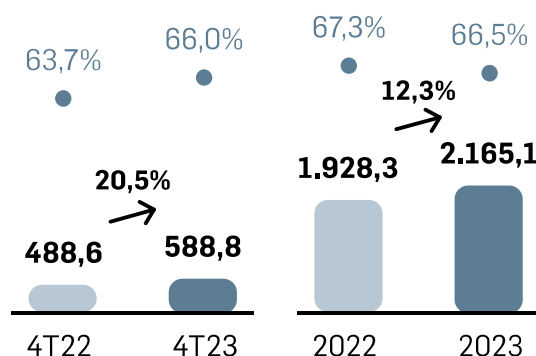
Receita bruta – Ex-Hering (R\$ mm)



No 4T23, a receita bruta ex-Hering alcançou **R\$ 1.042,8 milhões**, aumento de **12,6%** vs. o 4T22. Em 2023, a receita atingiu **R\$ 3.773,0 milhões**, alta de **13,7%** na comparação com 2022.

A receita líquida do Grupo SOMA ex-Hering foi de **R\$ 892,3 milhões** no 4T23, crescimento de **16,3%** vs. 4T22. Em 2023, a receita líquida foi de **R\$ 3.255,6 milhões**, ganho de **13,6%** na comparação com 2022.

Lucro bruto e Margem bruta – Ex-Hering (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O lucro bruto ex-Hering totalizou **R\$ 588,8 milhões** no 4T23, alta de **20,5%** vs. 4T22, com margem bruta de **66,0%**, **+2,3 p.p.** na comparação com o mesmo período do ano anterior. Em 2023, o lucro bruto foi de **R\$ 2.165,1 milhões**, crescimento de **12,3%**, com margem bruta de **66,5%** (**-0,8 p.p.**) vs. 2022.

A queda da margem bruta foi explicada por: **(i)** maior nível de demarcação decorrente do nosso foco em adequar os níveis de estoques aos patamares ideais; **(ii)** aumento da participação do atacado na receita bruta total; **(iii)** reintrodução do DIFAL (diferencial de alíquota de ICMS); e **(iv)** alteração das regras referentes ao ICMS na base do PIS/COFINS. Apesar da queda, destaca-se o aumento da margem bruta do 4T23 de **2,3 p.p.** na comparação com o 4T22.

Indicadores Financeiros e Operacionais – Consolidado

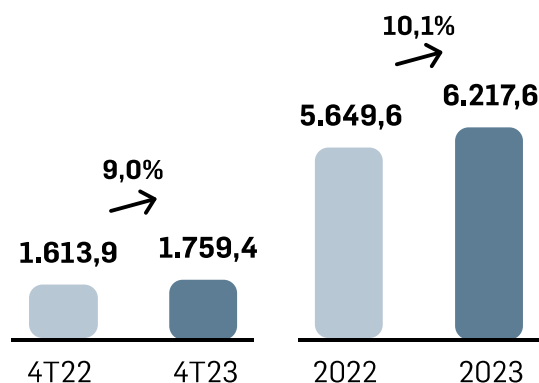
R\$ Milhões			4T23			2023	2023
Indicadores Financeiros	4T23	4T22	vs. 4T22	2023	2022	vs. 2022	
Receita bruta	1.759,4	1.613,9	9,0%	6.217,6	5.649,6	10,1%	
(-) Deduções	(260,9)	(256,4)	1,8%	(857,1)	(779,1)	10,0%	
Receita líquida	1.498,5	1.357,5	10,4%	5.360,5	4.870,5	10,1%	
(-) CMV	(680,8)	(625,1)	8,9%	(2.322,7)	(2.110,4)	10,1%	
(-) CMV ex-D&A	(673,1)	(617,2)	9,1%	(2.292,0)	(2.079,5)	10,2%	
(-) Depreciação e amortização	(7,7)	(7,9)	-2,5%	(30,7)	(30,9)	-0,6%	
Lucro bruto	817,8	732,5	11,6%	3.037,9	2.760,1	10,1%	
Lucro bruto ajustado²⁵	861,4	741,7	16,1%	3.081,5	2.769,3	11,3%	
Margem bruta ajustada	57,5%	54,6%	2,9 p.p.	57,5%	56,9%	0,6 p.p.	
Despesas	(3.618,6)	(623,4)	480,5%	(5.524,0)	(2.313,2)	138,8%	
(-) Com. gerais e adm.	(500,3)	(530,5)	-5,7%	(2.129,8)	(2.017,8)	5,6%	
(-) Outras despesas	(98,4)	(21,1)	366,4%	(167,8)	(64,2)	161,4%	
(-) Perda por <i>impairment</i> ²⁶	(2.952,1)	0,0	n.a.	(2.952,1)	0,0	n.a.	
(-) Depreciação e amortização	(67,8)	(71,8)	-5,6%	(274,3)	(231,2)	18,6%	
EBITDA	(2.725,4)	188,8	n.a.	(2.181,2)	709,0	n.a.	
EBITDA ajustado²⁵	238,5	210,7	13,2%	809,3	735,4	10,1%	
Margem EBITDA ajustada	15,9%	15,5%	0,4 p.p.	15,1%	15,1%	0,0 p.p.	
EBIT	(2.800,9)	109,1	n.a.	(2.486,2)	446,9	n.a.	
(-) Resultado financeiro	(58,9)	(56,3)	4,6%	(214,0)	(163,4)	31,0%	
(-) IR/CSLL	1.009,5	19,6	5.050,5%	1.083,1	51,7	1.994,6%	
Lucro líquido	(1.850,3)	72,4	n.a.	(1.617,1)	335,2	n.a.	
Lucro líquido ajustado²⁵	113,2	99,3	13,9%	370,0	384,0	-3,6%	
Margem líquida ajustada	7,6%	7,3%	0,3 p.p.	6,9%	7,9%	-1,0 p.p.	

²⁵ Demonstramos nas seções Lucro bruto ajustado, EBITDA ajustado e Lucro líquido ajustado – consolidando os eventos não recorrentes que compõem o Lucro Bruto, EBITDA e o Lucro líquido.

²⁶ Referente ao teste de recuperabilidade do *goodwill* (teste de *impairment*) registrado na aquisição da Cia. Hering.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Receita bruta – Consolidada (R\$ mm)



No 4T23, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 1.759,4 milhões**, crescimento de **9,0%** vs. 4T22. Em 2023, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 6.217,6 milhões**, alta de **10,1%** na comparação com 2022.

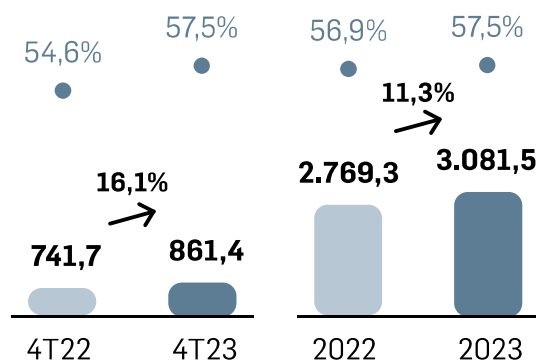
Lucro Bruto – Consolidado

R\$ Milhões	Impacto	4T23	4T22	2023	2022
Conciliação do Lucro Bruto ajustado	(DRE)				
Lucro bruto	Linha	817,8	732,5	3.037,9	2.760,1
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ²⁷	CMV	0,0	9,2	0,0	9,2
Write-off ²⁸	CMV	43,6	0,0	43,6	0,0
Lucro bruto ajustado		861,4	741,7	3.081,5	2.769,3
Margem bruta ajustada		57,5%	54,6%	57,5%	56,9%

²⁷ Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

²⁸ No 4T23, o lucro bruto foi ajustado pelo *write-off* de sobra de matérias-primas destinadas a produtos de segunda linha da Hering no montante de R\$ 43,6 milhões, conforme explicado nos Comentários da Administração, na página 15.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho Lucro bruto ajustado e Margem bruta ajustada – Consolidado (R\$ mm)



No 4T23, o lucro bruto ajustado consolidado foi de **R\$ 861,4 milhões**, crescimento de **16,1%** vs. 4T22, com uma margem bruta de **57,5%** (+2,9 p.p. vs. 4T22). Já em 2023, o lucro bruto foi de **R\$ 3.081,5 milhões**, ganho de **11,3%** na comparação com 2022, e a margem bruta foi de **57,5%**, ganho de **0,6 p.p.** em relação a 2022.

Despesas – Consolidado

R\$ Milhões Despesas	4T23	% da Receita Líquida 4T23	4T22	% da Receita Líquida 4T22	4T23 vs. 4T22	2023	% da Receita Líquida 2023	2022	% da Receita Líquida 2022	2023 vs. 2022
Desp. comerciais, gerais e adm.	(500,3)	33,4%	(530,5)	39,1%	-5,7%	(2.129,8)	39,7%	(2.017,8)	41,4%	5,6%
Pessoal	(226,3)	15,1%	(206,0)	15,2%	9,9%	(895,4)	16,7%	(804,6)	16,5%	11,3%
Ocupação	(56,2)	3,8%	(41,8)	3,1%	34,4%	(178,5)	3,3%	(147,8)	3,0%	20,8%
Marketing	(87,1)	5,8%	(98,3)	7,2%	-11,4%	(347,2)	6,5%	(346,1)	7,1%	0,3%
Serviços de terceiros	(87,6)	5,8%	(97,1)	7,1%	-9,7%	(363,6)	6,8%	(332,1)	6,8%	9,5%
Fretes	(47,5)	3,2%	(42,8)	3,2%	11,0%	(185,4)	3,5%	(168,0)	3,4%	10,4%
Outras ²⁹	4,4	-0,3%	(44,5)	3,3%	n.a.	(159,7)	3,0%	(219,2)	4,5%	-27,1%
Outras despesas²⁹	(98,4)	6,6%	(21,1)	1,6%	366,4%	(167,8)	3,1%	(64,2)	1,3%	161,4%
Perda por impairment (Goodwill)³⁰	(2.952,1)	197,0%	0,0	0,0%	n.a.	(2.952,1)	55,1%	0,0	0,0%	n.a.
Total	(3.550,8)	237,0%	(551,6)	40,6%	543,8%	(5.249,7)	97,9%	(2.082,0)	42,7%	152,1%
Total ajustado	(630,6)	42,1%	(538,9)	39,7%	17,0%	(2.302,8)	43,0%	(2.064,8)	42,4%	11,5%

²⁹ As linhas "Outras" e "Outras despesas" tiveram o impacto de eventos não recorrentes, conforme demonstrado nas seções EBITDA ajustado e Lucro líquido ajustado.

³⁰ Referente ao teste de recuperabilidade do goodwill (teste de impairment) registrado na aquisição da Cia. Hering.

No 4T23, a despesa total ajustada totalizou **R\$ 630,6 milhões**, representando **42,1%** da receita líquida do trimestre, um aumento de **2,4 p.p.** na comparação com o mesmo período do ano anterior.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

As despesas comerciais gerais e administrativas ajustadas totalizaram **R\$ 612,3 milhões**, representando **40,9%** da receita líquida do trimestre, aumento de **2,5 p.p.**, devido aos seguintes impactos:

- **Pessoal** – Despesas de rescisões no montante de **R\$ 7 milhões** com o objetivo de otimizar o quadro de colaboradores com concentração em dezembro, ou seja, com o respectivo ganho de eficiência sendo capturado a partir do 1T24;
- **Ocupação** – Maior volume de lojas próprias inauguradas em relação ao ano anterior. Foram abertas **21 lojas** em 2023 (**11** lojas no 4T23) e estão em fase inicial do *ramp-up*;
- **Fretes** – O aumento das despesas de fretes é explicado pelo forte crescimento do canal digital/omni (**+18,7%** vs. 4T22) e ineficiências operacionais temporárias da FARM Global;
- **Outras (SG&A)** – Excluindo o efeito não recorrente de reversão da provisão do Banco Santos no montante de **R\$ 112,0 milhões**, já líquida do pagamento (*success fee*) dos advogados, a variação é explicada, principalmente, pelos efeitos negativos de ineficiências da FARM Global carregadas no exercício de 2023. Esses efeitos tendem a ser fortemente minimizados no ano de 2024, recuperando os bons níveis de margem da operação.

Outras despesas – Excluindo os efeitos não recorrentes (i) do reconhecimento da DIFAL do ano de 2022 no montante de **R\$ 71 milhões**; e (ii) da despesa de ILP no montante de **R\$ 8,7 milhões**, a linha outras despesas totalizaria **R\$ 18,4 milhões**.

O ágio decorrente da aquisição da Cia. Hering foi submetido ao teste de *impairment*³¹, conforme requerido pelo CPC 01/IAS36. A avaliação econômico-financeira do investimento que avaliou o seu saldo em 31 de dezembro de 2023 identificou a necessidade de ajustes ao valor contábil do ágio, gerando um impacto não caixa no resultado de **R\$ 2.952,1 milhões (R\$ 1.948,4 milhões líquido de imposto)**. O principal ponto que ocasionou a perda foi a aprovação da Lei nº 14.789 em 29 de dezembro de 2023, em que as subvenções para investimentos deverão entrar na base de cálculo de tributos como o Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ), a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), o PIS e a Cofins a partir de 1º janeiro de 2024, e a aprovação da Reforma Tributária através da Emenda Constitucional nº 132/2023, que extingue o Benefício Fiscal a partir de 2033. O *impairment*³¹ não reduz a capacidade de utilização da totalidade do ágio, referente à aquisição da Cia. Hering para fins fiscais.

³¹ Referente ao teste de recuperabilidade do *goodwill* (teste de *impairment*) registrado na aquisição da Cia. Hering.

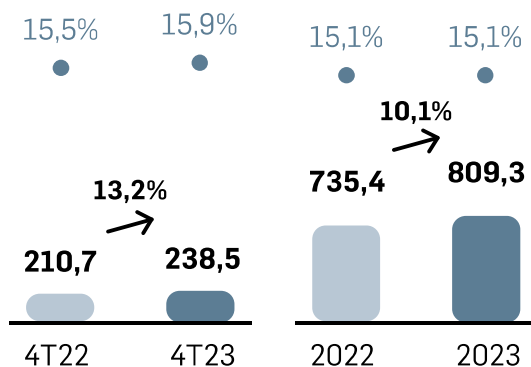
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

EBITDA Ajustado – Consolidado

R\$ Milhões	Impacto	4T23	4T22	2023	2022
Conciliação do EBITDA ajustado	(DRE)				
EBITDA	Linha	(2.725,4)	188,8	(2.181,2)	709,0
Ajuste a valor presente (AVP) Hering	CMV	0,0	9,2	0,0	9,2
Write-off	CMV	43,6	0,0	43,6	0,0
Provisão de <i>chargeback</i>	Despesas (SG&A/Outras)	0,0	4,2	0,0	0,0
Provisão de contingência judicial	Despesas (SG&A/Outras)	0,0	4,9	0,0	4,9
Banco Santos	Despesas (SG&A/Outras)	(112,0)	0,0	(112,0)	0,0
ILP	Despesas (Outras despesas)	8,7	3,6	27,3	12,3
Encerramento da unidade de Paraúna	Despesas (Outras despesas)	0,0	0,0	8,1	0,0
Provisão DIFAL	Despesas (Outras despesas)	71,4	0,0	71,4	0,0
Perda por <i>Impairment</i> ³²	Despesas (Perda por <i>impairment</i>)	2.952,1	0,0	2.952,1	0,0
EBITDA ajustado		238,5	210,7	809,3	735,4
Margem EBITDA ajustada		15,9%	15,5%	15,1%	15,1%

³² Referente ao teste de recuperabilidade do *goodwill* (teste de *impairment*) registrado na aquisição da Cia. Hering.

No 4T23, o EBITDA ajustado foi de **R\$ 238,5 milhões**, alta de **13,2%** vs. 4T22, com uma margem EBITDA ajustada de **15,9%**, crescimento de **0,4 p.p.** na comparação com o 4T22. Em 2023, o EBITDA ajustado foi de **R\$ 809,3 milhões**, crescimento de **10,1%**, com margem EBITDA ajustada de **15,1%**, estável em relação a 2022.

EBITDA ajustado e Margem EBITDA ajustada - Consolidado (R\$ mm)

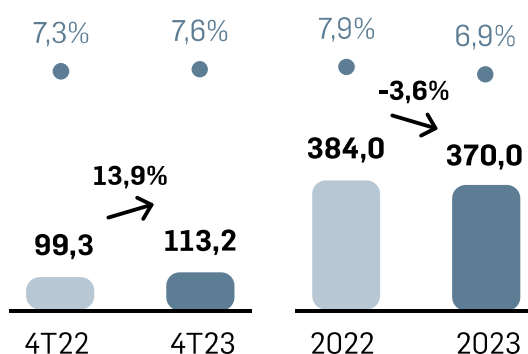
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Lucro líquido ajustado – Consolidado

R\$ Milhões	Impacto	4T23	4T22	2023	2022
Conciliação do lucro líquido ajustado	(DRE)				
EBITDA	Linha	(2.725,4)	188,8	(2.181,2)	709,0
D&A		(75,5)	(79,7)	(305,0)	(262,1)
Resultado financeiro		(58,9)	(56,3)	(214,0)	(163,4)
IR/CSLL		1.009,5	19,6	1.083,1	51,7
Lucro líquido		(1.850,3)	72,4	(1.617,1)	335,2
Ajustes ao EBITDA		2.963,8	21,9	2.990,5	26,4
Mais-valia Hering	D&A	11,0	18,8	44,0	47,5
Atualização monetária sobre indébito tributário	Resultado financeiro	0,0	0,0	(15,7)	0,0
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL	(1.011,4)	(13,8)	(1.031,7)	(25,1)
Lucro líquido ajustado		113,2	99,3	370,0	384,0
Margem líquida ajustada		7,6%	7,3%	6,9%	7,9%

No 4T23, o lucro líquido ajustado foi de **R\$ 113,2 milhões**, crescimento de **13,9%** vs. 4T22, com uma margem líquida ajustada de **7,6%**, praticamente estável em relação ao 4T22 (+**0,3 p.p.** vs. 4T22). Em 2023, o lucro líquido ajustado foi de **R\$ 370,0 milhões**, queda de **3,6%** na comparação com 2022, alcançando uma margem líquida de **6,9%**, **1,0 p.p.** menor em relação ao mesmo período do ano anterior.

Lucro líquido ajustado e Margem líquida ajustada – Consolidado (R\$ mm)



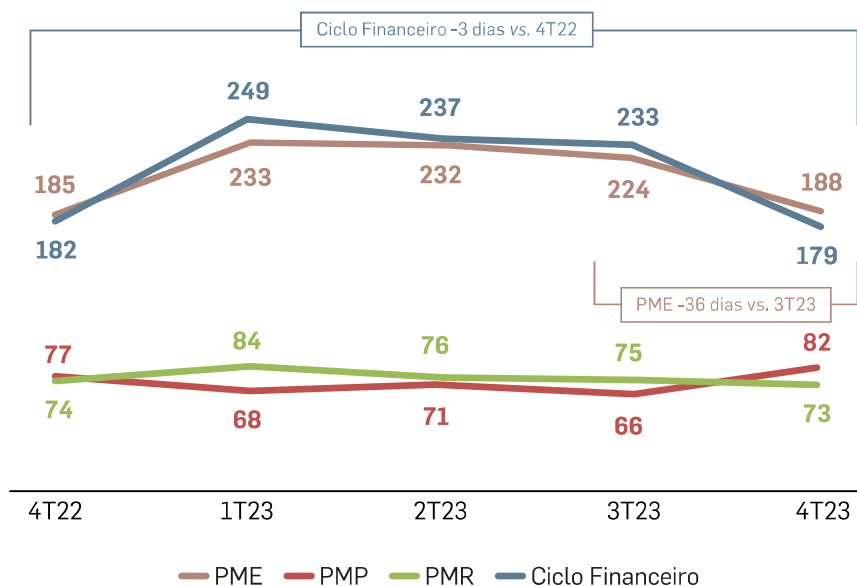
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

GERAÇÃO DE CAIXA**Geração de caixa líquida de captações e amortizações de principal**

R\$ Milhões				
Geração de Caixa	4T23	4T22	2023	2022
Lucro líquido	(1.850,3)	72,4	(1.617,1)	335,2
Depreciação e amortização	75,5	79,6	305,0	262,0
IR/CSLL no resultado	(1.005,8)	(8,0)	(1.089,7)	(59,8)
Provisões	(89,1)	26,7	(99,4)	54,9
Plano de incentivos de longo prazo	8,6	3,7	27,2	12,3
Encargos financeiros	49,2	32,5	199,4	116,2
Outros	2.952,6	0,5	2.955,6	2,0
Lucro líquido ajustado pelos itens acima	140,7	207,5	681,0	722,8
Capital de giro	58,2	69,0	(234,0)	(170,7)
Estoques	254,2	47,5	41,1	(296,2)
Contas a receber	(199,2)	(107,7)	(161,0)	(176,3)
Contas a pagar	22,1	42,6	(49,5)	211,7
Outros	(18,9)	86,6	(64,6)	90,1
Arrendamento	(33,6)	(69,6)	(120,4)	(150,5)
Geração (consumo) de caixa operacional	165,3	206,9	326,6	401,6
Imobilizado e intangível	(90,0)	(77,5)	(267,0)	(209,6)
Aquisições de empresas e outros	1,9	0,0	(20,0)	(22,8)
Investimentos	(88,1)	(77,5)	(287,0)	(232,4)
Receitas e despesas financeiras	(17,3)	(6,5)	(151,5)	(122,5)
Distribuição de lucros	0,0	0,0	(79,6)	(72,0)
Geração (consumo) de caixa total	59,9	122,9	(191,5)	(25,3)

A Companhia registrou uma geração de caixa de **R\$ 59,9 milhões** no 4T23. A geração operacional totalizou **R\$ 165,3 milhões**, equivalentes a **9,4%** da receita bruta.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

CICLO FINANCEIRO³³

³³ Nesse trimestre, passamos a incorporar historicamente o ativo "Antecipação a Fornecedores" como redutor do prazo médio de pagamento.

O ciclo financeiro no 4T23 foi de **179 dias**, melhora de **54 dias** em comparação ao 3T23 e melhora de **3 dias** vs. 4T22. A melhora do ciclo financeiro reflete a disciplina da Companhia no trabalho de ajuste do prazo médio de estoques, que teve uma redução de **36 dias** vs. 3T23, voltando a patamares saudáveis. O evento não recorrente referente ao *write-off* de sobra de matérias-primas destinadas a produtos de segunda linha foi ajustado, portanto, não refletido no ciclo financeiro.

CAIXA E ENDIVIDAMENTO**Posição de caixa e endividamento**

O Grupo SOMA encerrou 2023 com caixa de **R\$ 605,7 milhões** e uma dívida líquida de **R\$ 816,7 milhões**, atingindo **1,2x** no indicador dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM (ex-IFRS 16).

R\$ Milhões	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Dívida líquida					
Dívida de emissão curto prazo	370,4	339,2	413,8	695,5	972,7
Dívida de emissão longo prazo	547,5	721,2	746,1	340,0	449,7
Dívida bruta	917,9	1.060,4	1.159,9	1.035,5	1.422,4
(-) Caixa e equivalentes	337,6	384,5	240,6	175,9	605,7
Dívida líquida	580,3	675,9	919,3	859,6	816,7
Dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM (ex-IFRS16)	0,9x	1,0x	1,4x	1,3x	1,2x

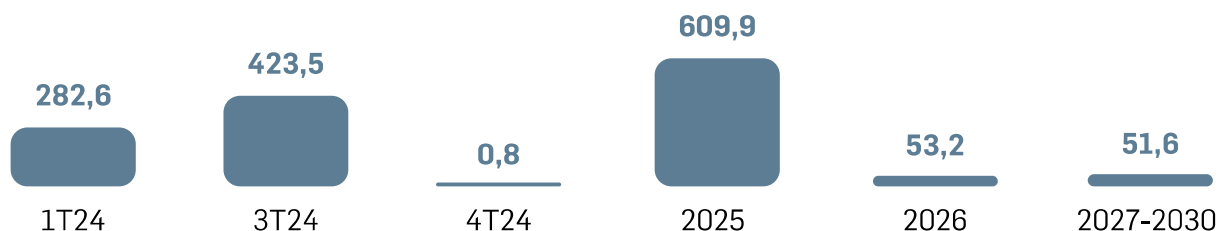
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Apesar do cenário mais restrito para o crédito, a Companhia realizou as seguintes captações nos últimos 12 meses a custos atrativos:

Captações nos últimos 12 meses

Data	Intermediário	Valor (R\$ MM)	Remuneração	Vencimento
Março/23	Bradesco	300,0	CDI+1,69%	Setembro/24
Abril/23	Itaú	176,8	8,01%	Fevereiro/24
Setembro/23	FINEP	32,1	TJLP-0,2%	Dezembro/30
Dezembro/23	Bradesco	121,0	SOFR+2,73%	Dezembro/25
Dezembro/23	BB/UBS	250,0	CDI+1,5%	Dezembro/25

Apresentamos abaixo o cronograma de vencimentos da dívida:

Cronograma de vencimentos da dívida com juros acruados até 31/12/2023 (R\$ mm)

O cronograma acima apresenta uma visão diferente em relação ao montante de dívida com vencimentos no curto prazo e no longo prazo apresentado no balanço patrimonial da Companhia, dado que contabilmente, duas dívidas da controlada Cidade Maravilhosa foram reclassificadas para o curto prazo. Essa reclassificação ocorreu porque o *covenant* de Dívida Líquida/EBITDA ficou abaixo do limite de 2,0x, devido à perda por *impairment*³⁴ referente ao teste realizado no ágio da Hering. Por ter se tratado de um lançamento estritamente contábil e sem impacto na capacidade do Grupo SOMA de arcar com as suas obrigações financeiras, a Companhia obteve *waivers* para as dívidas citadas. Com isso, o cronograma original representado acima não será alterado.

³⁴ Referente ao teste de recuperabilidade do *goodwill* (teste de *impairment*) registrado na aquisição da Cia. Hering.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em março de 2024, a controlada Cidade Maravilhosa realizou a 3ª emissão de debêntures não conversíveis em ações, que serviram como lastro para a emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRIs”). Os CRIs foram emitidos em três séries, no valor total **R\$ 625 milhões**, contando com o exercício integral do lote adicional de 25%, a serem pagos em duas séries com vencimento *bullet* de 4 anos e uma série dividida em dois vencimentos iguais de 5 e 6 anos, respectivamente. A demanda foi de aproximadamente **R\$ 1,5 bilhão**, (3x book). A alta demanda pelo título possibilitou, além da subscrição total do lote adicional, uma compressão significativa nas taxas teto indicativas, conforme demonstrado no quadro resumo abaixo.

3ª emissão de debêntures da Cidade Maravilhosa

Características	1ª Série	2ª Série	3ª Série
Prazo	4 anos	4 anos	6 anos
<i>Duration</i>	3,3 anos	3,3 anos	4,6 anos
Amortização	<i>Bullet</i> , no vencimento	<i>Bullet</i> , no vencimento	Anual, em parcelas iguais nos 5º e 6º anos
Juros	Semestral, sem carência	Semestral, sem carência	Semestral, sem carência
Remuneração Teto Indicativa	CDI + 1,30% a.a.	Pré X DI + 1,20% a.a. ou 12,60% a.a., dos dois o maior	NTN-B28 + 1,40% a.a. ou IPCA + 7,40% a.a., dos dois o maior
Remuneração pós <i>bookbuilding</i>	CDI + 0,60% a.a.	Pré 11,00% a.a.	IPCA + 6,40% a.a.
Remuneração com swap para CDI +	CDI + 0,60% a.a.	CDI + 0,795% a.a.	CDI + 0,90% a.a.
Volume	R\$ 76.865.000,00	R\$ 268.068.000,00	R\$ 280.067.000,00
Data de vencimento	15/02/2028	15/02/2028	15/02/2030

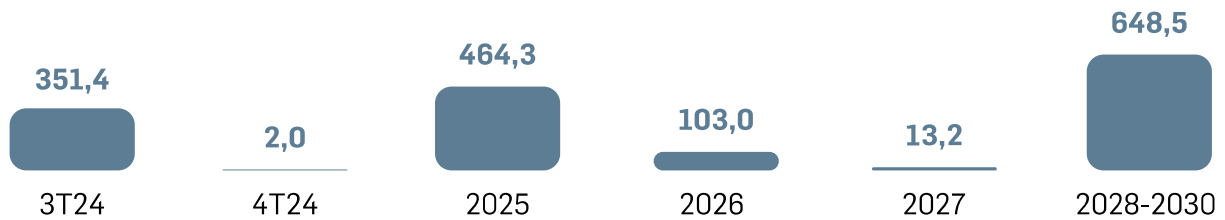
Para as 2ª e 3ª séries, foram contratados *swaps* para transformar a exposição da dívida em CDI pós-fixado, de modo que a operação possui um custo final de CDI+0,795% e CDI+0,90%, respectivamente. **A taxa total ponderada da operação é CDI+0,82%.**

A operação representa uma **melhora** relevante do perfil de endividamento da Companhia, com alongamento do *duration* e redução do custo médio ponderado da dívida, que sairá de CDI+1,46% para CDI+1,23%.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Apresentamos abaixo o cronograma de vencimentos da dívida após a 3ª emissão de debêntures da Cidade Maravilhosa:

**Cronograma de vencimentos da dívida pós emissão da debênture
projetado para 31/03/2024 (R\$ mm)**

**S&P atribuiu rating "AA+(bra)" ao Grupo SOMA**

Em 26 de Janeiro de 2024, o Grupo SOMA S.A. divulgou Comunicado ao Mercado, informando que a S&P atribuiu rating "AA+(bra)" ao Grupo SOMA, com perspectiva estável.

CAPEX

Os investimentos em 2023 totalizaram **R\$ 267,0 milhões**, com destaque para os investimentos em abertura e reforma de lojas.

R\$ Milhões		
CAPEX	2023	2022
Tecnologia	92,8	102,5
Lojas ³⁵	107,7	60,1
Outros	66,5	47,0
Total	267,0	209,6

³⁵ Inclui expansão internacional.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO I**Balanco Patrimonial – Consolidado****Ativo**

Balanco patrimonial	2023	2022
Ativo	9.374,5	10.638,0
Circulante	3.782,1	3.338,3
Caixa e equivalentes de caixa	605,7	337,6
Contas a receber	1.502,0	1.345,8
Estoques	1.145,0	1.207,6
Tributos a recuperar	415,2	315,2
Adiantamento a fornecedores	62,8	90,9
Outros ativos	51,4	41,2
Não circulante	5.592,4	7.299,7
TVM	9,3	11,1
Contas a receber	6,5	0,5
Depósitos judiciais	65,1	45,5
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.430,8	323,1
Tributos a recuperar	508,7	495,3
Imobilizado	884,0	832,9
Intangível	2.376,3	5.331,6
Direito de uso de imóveis	309,3	257,3
Outros ativos	2,4	2,4

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial – Consolidado

Passivo

Balanco patrimonial	2023	2022
Passivo	9.374,5	10.638,0
Circulante	2.198,4	1.727,5
Fornecedores e aluguéis a pagar	573,4	604,8
Obrigações decorrentes de compra de merc. e serv.	139,1	189,6
Arrendamento a pagar	83,5	76,6
Empréstimos, financiamentos e debêntures	971,8	370,0
Salários e encargos a pagar	151,7	144,2
Contas a pagar combinação de negócios	28,3	22,3
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	79,6
Tributos a recolher	86,7	95,1
Derivativos	0,9	0,4
Outros	163,0	144,9
Não circulante	1.386,6	1.505,6
Arrendamento a pagar	254,2	210,3
Empréstimos, financiamentos e debêntures	449,7	547,5
Tributos a recolher	5,3	8,4
Imposto de renda e contribuição social diferidos	267,2	249,1
Provisão para contingências	307,9	360,8
Contas a pagar combinação de negócios	74,6	96,1
Outros	27,7	33,4
Patrimônio líquido	5.789,5	7.404,9
Capital social	4.047,1	4.047,1
Ajuste de avaliação patrimonial	(24,4)	(12,4)
Reservas de capital	1.766,8	2.886,0
Reservas de lucros	-	484,2

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO II**DRE**

R\$ Milhões						
DRE	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Receita bruta	1.759,4	1.613,9	9,0%	6.217,6	5.649,6	10,1%
(-) Deduções	(260,9)	(256,4)	1,8%	(857,1)	(779,1)	10,0%
Receita líquida	1.498,5	1.357,5	10,4%	5.360,5	4.870,5	10,1%
(-) CMV	(680,8)	(625,1)	8,9%	(2.322,7)	(2.110,4)	10,1%
(-) CMV ex-D&A	(673,1)	(617,2)	9,1%	(2.292,0)	(2.079,5)	10,2%
(-) Depreciação e amortização	(7,7)	(7,9)	-2,5%	(30,7)	(30,9)	-0,6%
Lucro bruto	817,8	732,5	11,6%	3.037,9	2.760,1	10,1%
Despesas	(3.618,6)	(623,4)	480,5%	(5.524,0)	(2.313,2)	138,8%
(-) Com. gerais e adm.	(500,3)	(530,5)	-5,7%	(2.129,8)	(2.017,8)	5,6%
(-) Outras despesas	(98,4)	(21,1)	366,4%	(167,8)	(64,2)	161,4%
(-) Perda por <i>impairment</i> ³⁶	(2.952,1)	0,0	n.a.	(2.952,1)	0,0	n.a.
(-) Depreciação e amortização	(67,8)	(71,8)	-5,6%	(274,3)	(231,2)	18,6%
EBIT	(2.800,9)	109,1	n.a.	(2.486,2)	446,9	n.a.
(-) Resultado financeiro	(58,9)	(56,3)	4,6%	(214,0)	(163,4)	31,0%
(-) IR/CSLL	1.009,5	19,6	5.050,5%	1.083,1	51,7	1.994,6%
Lucro líquido	(1.850,3)	72,4	n.a.	(1.617,1)	335,2	n.a.

³⁶ Referente ao teste de recuperabilidade do *goodwill* (teste de *impairment*) registrado na aquisição da Cia. Hering.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO III**Demonstrativo de Fluxo de Caixa**

R\$ Milhões		
Fluxo de Caixa	2023	2022
Lucro líquido do exercício	(1.617,1)	335,2
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais		
Depreciação e amortização - imobilizado e intangível	216,0	175,7
Depreciação e amortização - direito de uso de imóveis	89,0	86,3
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	3,1	1,0
Perda por <i>Impairment</i> ³⁷	2.952,1	-
Encargos financeiros	199,4	116,2
Provisão para contingência	(119,8)	5,2
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1,1)	40,3
Provisão para perdas na realização dos estoques	21,5	9,4
Variação do valor justo de derivativos	0,4	1,0
Incentivos de longo prazo	27,2	12,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.089,7)	(59,8)
Lucro líquido ajustado	681,0	722,8
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos		
Contas a receber	(161,0)	(176,3)
Estoques	41,1	(296,2)
Tributos a recuperar	(113,3)	(47,4)
Outros ativos	(21,5)	1,7
Depósitos judiciais	(19,6)	9,2
Fornecedores	(3,3)	142,0
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	(50,5)	69,7
Impostos, taxas e contribuições	55,2	25,7
Obrigações trabalhistas e sociais	7,6	18,8
Outros passivos	(16,0)	82,1
Caixa gerado nas operações	399,7	552,1
Juros pagos	(151,5)	(95,1)
Juros pagos sobre arrendamentos	(36,9)	(33,6)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	211,3	423,4
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de empresas	(21,9)	(22,8)
Títulos e valores mobiliários	1,9	(0,1)
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	0,0	0,0
Aquisições de imobilizado e intangível	(267,0)	(209,6)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(287,0)	(232,5)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	0,0	0,0
Captação de empréstimos	877,4	317,4
Amortização de empréstimos	(370,4)	(205,9)
Arrendamentos pagos	(83,5)	(116,9)
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(79,6)	(72,0)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	343,9	(77,4)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	268,2	113,5
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	337,6	224,1
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	605,8	337,6

³⁷ Referente ao teste de recuperabilidade do *goodwill* (teste de *impairment*) registrado na aquisição da Cia. Hering.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO IV

Com a adoção da norma contida no IFRS 16, em janeiro de 2019, linhas das demonstrações de resultado sofrem alguns efeitos. Abaixo estão listadas as principais alterações nas linhas do resultado, considerando os valores com a norma, sem a norma e sua diferença (impacto) na linha em questão.

Conciliação dos efeitos do IFRS 16 – Consolidado

Efeitos do IFRS 16 no 4T23	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(500,3)	(534,0)	33,7
Depreciação e amortização	(75,5)	(56,5)	(19,0)
Resultado financeiro	(58,9)	(47,7)	(11,2)
IR/CSLL	1.009,5	1.010,1	(0,6)
Lucro líquido	(1.850,3)	(1.847,4)	(2,9)
EBITDA	(2.725,4)	(2.759,1)	33,7

Efeitos do IFRS 16 no 2023	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(2.129,8)	(2.250,2)	120,4
Depreciação e amortização	(305,0)	(217,8)	(87,2)
Resultado financeiro	(214,0)	(184,6)	(29,4)
IR/CSLL	1.083,1	1.084,7	(1,6)
Lucro líquido	(1.617,1)	(1.614,9)	(2,2)
EBITDA	(2.181,2)	(2.301,6)	120,4

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO V**Lojas**

# Lojas Marca	4T23	4T22	4T23 vs. 4T22	3T23	4T23 vs. 3T23
Animale	70	68	+2	69	+1
Cris Barros	10	10	-	10	-
Fábula	20	21	-1	21	-1
FARM ³⁸	104	89	+15	96	+8
FARM Global	4	3	+1	3	+1
Foxton	32	29	+3	32	-
Maria Filó (lojas próprias)	36	36	-	35	+1
Maria Filó (franquia)	19	20	-1	20	-1
NV	19	16	+3	17	+2
Off Premium	12	13	-1	12	-
Subtotal (ex-Hering)	326	305	+21	315	+11
Hering (lojas próprias) ³⁹	71	73	-2	71	-
Hering (franquia)	671	716	-45	678	-7
Total	1.068	1.094	-26	1.064	+4

³⁸ Desconsidera as 2 lojas *pop-ups* temporárias do Me Leva que abriram durante o 4T23.

³⁹ Inclui 3 lojas da Dzarm em todos os períodos.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO VI**Glossário**

Termo	Definição
EBITDA	Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização
EBITDA ajustado	Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização com ajustes de impactos não recorrentes
Same Store Sales (SSS)	Comparação que considera apenas vendas nas mesmas lojas em operação por um ano ou mais
Sell-out	Comercialização direta dos produtos ao cliente final
Sell-in	Comercialização dos produtos a um distribuidor ou revendedor
Base ativa de clientes	Quantidade de clientes que fizeram compra nos últimos 12 meses
Multimarcas ativas	Quantidade de multimarcas que fizeram compra nos últimos 12 meses
Ex-Hering	Termo utilizado para analisar a evolução dos resultados, excluindo os resultados relacionados à Hering
Showroom	Evento para exposição das peças de coleção das marcas às multimarcas revendedoras
Awareness	Consciência de marca; a marca sendo reconhecida pelos consumidores
Lojas pop-ups	Modalidade de lojas temporárias que abrem com prazo para fechamento
Sourcing	Designação para cadeia de fornecedores
Brandbook	Conjunto de informações que estabelecem a essência e a cultura da marca
Adcost	Despesas com mídias digitais
Market share	Participação relativa no mercado no qual a Companhia ou a marca atua
Ticket médio	Valor médio pago por pedido dos clientes
B2B	Abreviação de <i>business to business</i> , interação comercial entre duas empresas
B2C	Abreviação de <i>business to consumer</i> , interação entre o consumidor final e a empresa
Omnicanalidade	Integração de todos os canais de contato disponíveis de uma empresa, de modo inter-relacionado, permitindo ao cliente iniciar a comunicação em um canal e continuá-la em outro
Outsourcing	Terceirização
Best-sellers	Itens mais vendidos
Sortimento	Portfólio de produtos comercializados pela marca
ILP	Pacote de remuneração de Incentivos de Longo Prazo
Live commerce	Modalidade de vendas por meio de <i>lives</i> em redes sociais

Os percentuais e valores deste documento foram arredondados, podendo apresentar diferenças em relação aos quadros e notas das informações trimestrais. Adicionalmente, pela mesma razão, os valores totais em determinadas tabelas podem não refletir a soma aritmética dos valores precedentes.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



+soma

ri@somagrupo.com.br

www.somagrupo.com.br/investidores

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	42.712	100.937	605.740	337.557
Contas a receber de clientes	5	553.363	463.310	1.501.952	1.345.769
Estoques	6	438.418	286.736	1.144.978	1.207.610
Tributos a recuperar	7	111.253	82.580	415.141	315.243
Adiantamentos a fornecedores	13	4.280	1.499	62.848	90.908
Outros ativos		10.415	10.247	51.354	41.205
Total do ativo circulante		1.160.441	945.309	3.782.013	3.338.292
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	4	35.183	30.772	9.255	11.118
Contas a receber de clientes	5	-	-	6.459	545
Partes relacionadas	8	31.611	125.635	-	-
Depósitos judiciais	17	16.891	4.900	65.144	45.510
Impostos diferidos	15	111.544	81.941	1.430.852	323.086
Tributos a recuperar	7	-	-	508.684	495.280
Investimentos	9	4.821.914	6.451.269	-	-
Imobilizado	10	172.371	110.138	884.010	832.900
Intangível	11	695.782	604.141	2.376.276	5.331.625
Direito de uso de imóveis	12.5	144.352	123.982	309.355	257.273
Outros ativos		-	-	2.410	2.410
Total do ativo não circulante		6.029.648	7.532.778	5.592.445	7.299.747
Total do ativo		7.190.089	8.478.087	9.374.458	10.638.039

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores e aluguéis a pagar	13	114.409	74.326	573.419	604.791
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	14	2.838	-	139.120	189.605
Arrendamentos a pagar	12.5	43.448	40.072	83.493	76.566
Empréstimos e financiamentos	12.2	2.197	50.364	971.833	369.976
Salários e encargos a pagar		57.680	47.710	151.740	144.187
Contas a pagar por combinação de negócios	3	28.315	22.326	28.315	22.326
Dividendos a pagar	18	-	79.607	-	79.607
Tributos a recolher	16	25.099	19.794	86.551	95.054
Derivativos	23.3	-	-	841	406
Outros passivos		39.158	29.864	163.038	145.003
Total do passivo circulante		313.144	364.063	2.198.350	1.727.521
Não circulante					
Arrendamentos a pagar	12.5	120.756	103.408	254.220	210.273
Empréstimos e financiamentos	12.2	78.008	47.532	449.701	547.461
Partes relacionadas	8	723.080	428.325	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	3	74.586	96.086	74.586	96.086
Tributos a recolher	16	1.468	3.616	5.317	8.428
Impostos diferidos	15	-	-	267.211	249.104
Provisão para contingências	17	66.156	15.031	307.854	360.814
Outros passivos		23.355	15.097	27.683	33.423
Total do passivo não circulante		1.087.409	709.095	1.386.572	1.505.589
Patrimônio líquido					
Capital social	18	4.047.129	4.047.129	4.047.129	4.047.129
Reservas de capital		1.766.843	2.885.997	1.766.843	2.885.997
Reservas de lucros		-	484.171	-	484.171
Ajustes de avaliação patrimonial		(24.436)	(12.368)	(24.436)	(12.368)
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores		5.789.536	7.404.929	5.789.536	7.404.929
Total do passivo e do patrimônio líquido		7.190.089	8.478.087	9.374.458	10.638.039

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação, expresso em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida de vendas	19	1.844.035	1.574.966	5.360.547	4.870.520
Custo das mercadorias e produtos vendidos		(1.380.172)	(1.041.089)	(2.322.630)	(2.110.437)
Lucro bruto		463.863	533.877	3.037.917	2.760.083
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(597.380)	(524.258)	(1.755.057)	(1.618.885)
Despesas administrativas		(220.949)	(193.904)	(649.131)	(598.766)
Perda por impairment	11	-	-	(2.952.092)	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(125.010)	(42.703)	(167.855)	(95.633)
Resultado de equivalência patrimonial	9.3	(1.492.856)	396.343	-	-
		(2.436.195)	(364.522)	(5.524.135)	(2.313.284)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		(1.972.332)	169.355	(2.486.218)	446.799
Receitas financeiras	21	398.765	198.092	115.090	82.913
Despesas financeiras	21	(68.907)	(51.415)	(329.100)	(246.237)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos sobre renda		(1.642.474)	316.032	(2.700.228)	283.475
Imposto de renda e contribuição social	15	25.345	19.156	1.083.099	51.713
Lucro (prejuízo) do exercício atribuível aos controladores		(1.617.129)	335.188	(1.617.129)	335.188
Lucro (prejuízo) básico por ação (em R\$)	22	(2,06)	0,43	(2,06)	0,43
Lucro (prejuízo) diluído por ação (em R\$)	22	-	0,42	-	0,42

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (prejuízo) do exercício	(1.617.129)	335.188	(1.617.129)	335.188
Ajustes de avaliação patrimonial	(12.068)	(3.056)	(12.068)	(3.056)
Total do resultado abrangente atribuível aos controladores	(1.629.197)	332.132	(1.629.197)	332.132

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Notas Explicativas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de retenção de lucros	Reserva legal	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Controladora e Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4.047.129	2.879.747	213.600	14.990	(9.312)	-	7.146.154
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	(3.056)	-	(3.056)
Plano de remuneração com base em ações (Nota 24)	-	6.250	-	-	-	-	6.250
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	335.188	335.188
Constituição de reserva legal (Nota 18)	-	-	-	16.760	-	(16.760)	-
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 18)	-	-	-	-	-	(79.607)	(79.607)
Constituição de reserva de lucros	-	-	238.821	-	-	(238.821)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	4.047.129	2.885.997	452.421	31.750	(12.368)	-	7.404.929
Plano de remuneração com base em ações (Nota 24)	-	13.804	-	-	-	-	13.804
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	(12.068)	-	(12.068)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(1.617.129)	(1.617.129)
Absorção do prejuízo do exercício	-	(1.132.958)	(452.421)	(31.750)	-	1.617.129	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4.047.129	1.766.843	-	-	(24.436)	-	5.789.536

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (prejuízo) do exercício	(1.617.129)	335.188	(1.617.129)	335.188
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	1.492.856	(396.343)	-	-
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	41.697	21.398	216.002	175.727
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	47.238	45.917	89.015	86.310
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	15	259	3.105	1.048
Perda por impairment	-	-	2.952.092	-
Encargos financeiros	42.538	9.595	199.361	116.232
Provisão para contingências	51.090	5.105	(119.839)	5.239
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.668)	14.067	(1.099)	40.308
Provisão para perdas na realização dos estoques	6.809	1.372	21.488	9.380
Variação do valor justo de derivativos, líquido	-	-	435	1.007
Remuneração baseada em ações	27.237	12.332	27.237	12.332
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(25.352)	12.060	(1.089.659)	(59.789)
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos				
Contas a receber de clientes	(56.236)	(71.059)	(160.998)	(176.333)
Estoques	(157.581)	(58.414)	41.144	(296.202)
Tributos a recuperar	(25.900)	(3.515)	(113.302)	(47.430)
Outros ativos	(114)	(5.702)	(21.532)	1.698
Depósitos judiciais	(11.830)	1.194	(19.636)	9.222
Fornecedores	(1.581)	33.257	(3.312)	141.957
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	2.838	-	(50.485)	69.652
Impostos, taxas e contribuições	(4.881)	(2.481)	55.265	25.708
Obrigações trabalhistas e sociais	8.367	6.776	7.553	18.761
Outros passivos	(9.372)	25.617	(16.035)	82.116
Partes relacionadas	444.033	300.479	-	-
Caixa gerado nas operações	252.074	287.102	399.671	552.131
Juros pagos	(10.761)	(9.116)	(151.490)	(95.155)
Juros pagos e descontos recebidos sobre arrendamentos	(24.805)	(22.889)	(36.920)	(33.600)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	216.508	255.097	211.261	423.376
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em investida	-	(103)	-	-
Aquisições de empresas	(21.862)	(22.772)	(21.862)	(22.772)
Títulos e valores mobiliários	(4.411)	28.690	1.863	(50)
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	15.149	154	-	-
Aquisições de imobilizado	(76.183)	(43.929)	(149.444)	(98.723)
Aquisições de intangível	(42.702)	(30.792)	(117.516)	(110.878)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(130.009)	(68.752)	(286.959)	(232.423)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	32.125	47.420	877.397	317.422
Amortização de empréstimos	(50.435)	(48.577)	(370.436)	(205.915)
Arrendamentos pagos	(46.807)	(68.156)	(83.473)	(116.927)
Dividendos pagos	(79.607)	(71.200)	(79.607)	(72.037)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	(144.724)	(140.513)	343.881	(77.457)
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(58.225)	45.832	268.183	113.496
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	100.937	55.105	337.557	224.061
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	42.712	100.937	605.740	337.557
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(58.225)	45.832	268.183	113.496

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas	2.455.303	2.065.537	6.203.039	5.626.441
Vendas de mercadorias e produtos, deduzido de devoluções	2.468.185	2.072.403	6.217.603	5.649.522
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(12.882)	(6.866)	(14.564)	(23.081)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.718.254)	(1.319.368)	(6.423.409)	(3.031.671)
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(1.380.172)	(1.041.089)	(2.322.630)	(2.110.437)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(334.048)	(267.077)	(1.327.737)	(905.646)
Perda / Recuperação de valores ativos	(4.034)	(11.202)	(2.773.042)	(15.588)
Valor adicionado bruto	737.049	746.169	(220.370)	2.594.770
Retenções	(88.935)	(67.315)	(305.017)	(231.164)
Depreciação e amortização	(88.935)	(67.315)	(305.017)	(231.164)
Valor adicionado líquido	648.114	678.854	(525.387)	2.363.606
Valor adicionado recebido em transferência	(1.094.091)	594.435	115.090	82.913
Resultado de equivalência patrimonial	(1.492.856)	396.343	-	-
Receitas Financeiras	398.765	198.092	115.090	82.913
Valor adicionado total	(445.977)	1.273.289	(410.297)	2.446.519
Distribuição do valor adicionado	(445.977)	1.273.289	(410.297)	2.446.519
Pessoal e encargos	323.618	257.764	836.179	836.574
Remuneração direta	247.206	200.979	679.670	672.157
Benefícios	52.922	38.342	106.898	113.948
F.G.T.S.	23.490	18.443	49.611	50.469
Impostos, taxas e contribuições	649.650	525.907	(144.477)	880.716
Federais	201.723	177.698	(865.501)	306.223
Estaduais	432.593	334.611	704.922	556.378
Municipais	15.334	13.598	16.102	18.115
Remuneração de capitais de terceiros	197.884	154.430	515.130	394.041
Despesas financeiras	68.907	51.415	329.100	246.237
Despesas com ocupação	128.977	103.015	186.030	147.804
Remuneração de capitais próprios	(1.617.129)	335.188	(1.617.129)	335.188
Dividendos	-	79.607	-	79.607
Prejuízo do exercício	(1.617.129)	255.581	(1.617.129)	255.581

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A




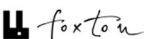


CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O Grupo de Moda Soma S.A. ("Companhia", "Soma" ou "Controladora" e, em conjunto com as suas controladas, "Companhia", "Grupo" ou "Grupo de Moda Soma") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Avenida Pasteur 154, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ, tendo suas ações negociadas no segmento do Novo Mercado da Bolsa do Brasil, a B3, sob o código SOMA3 desde 31 de julho de 2020.

A Companhia atua exclusivamente na confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como na comercialização varejista e atacadista, em lojas físicas e no mercado eletrônico, destes itens e mercadorias em geral, contando com 397 lojas próprias e 671 franquias em 31 de dezembro de 2023 (358 lojas próprias e 736 franquias em 31 de dezembro de 2022), distribuídas por todos os Estados do Brasil e, internacionalmente, nos Estados Unidos e Europa (Farm), Uruguai, Bolívia e Paraguai (Cia. Hering). A composição das lojas segue abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
ANIMALE	70	68
 FARM	104*	89
 FARM RIO	4	3
 Fabula	20	21
 foxton	32	29
CRIS BARROS	10	10
OFFPREMIUM	12	13
MARIA FILÓ	55	56
 NV	19	16
 cia hering	742	789
Total	1.068	1.094

*Desconsidera as 2 lojas pop-up temporárias do "Me Leva" que abriram durante o 4º trimestre de 2023

Os resultados operacionais da Companhia estão sujeitos a tendências sazonais que afetam a indústria da moda. As vendas geralmente aumentam em datas comemorativas de grande impacto no varejo e lançamento de novas coleções.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Encerramento Paraúna

Em 19 de maio de 2023, a investida Hering encerrou as atividades na fábrica de cortes de tecidos localizada em Paraúna, Goiás. Os efeitos contábeis do encerramento estão na rubrica de Despesas Administrativas no valor de R\$8.092.

Incorporação

Em 01 de abril de 2023, com o intuito de otimizar a estrutura societária de seus negócios, a Companhia concluiu o processo de incorporação da controlada ByNV. A aprovação da incorporação ocorreu em Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") realizada no dia 30 de março de 2023. Abaixo, resumo das demonstrações financeiras da ByNV na data de incorporação:

Ativo	Saldos
Caixa e equivalentes de caixa	15.149
Contas a receber	31.149
Estoques	41.442
Tributos a recuperar	2.773
Outros ativos	54
Partes relacionadas	64.147
Depósitos judiciais	163
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.251
Imobilizado	5.712
Intangível	822
Direito de uso de imóveis	5.289
Total ativo	<u>170.951</u>
Passivo	
Fornecedores e aluguéis a pagar	38.885
Arrendamento a pagar	5.397
Salários e encargos a pagar	1.603
Tributos a recolher	8.038
Outros passivos	12.902
Partes relacionadas	8.893
Provisão para contingências	35
Patrimônio líquido	
Capital social	7.950
Reservas	71.529
Lucro do período	15.719
Total passivo e patrimônio líquido	<u>170.951</u>

Notas Explicativas**Grupo de Moda Soma S.A**

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Associação Arezzo e Grupo de Moda Soma

Em 05 de fevereiro de 2024, a Companhia e a Arezzo Indústria e Comércio S.A. (“Arezzo&Co”) informaram aos seus respectivos acionistas e ao mercado em geral que celebraram na data de 04 de fevereiro de 2024, após a devida aprovação de seu Conselho de Administração, o Acordo de Associação e Outras Avenças (“Acordo de Associação”) tendo por objeto a junção de seus negócios e a unificação das respectivas bases acionárias. A governança da nova companhia será comandada de maneira conjunta pelos atuais acionistas de referência da Arezzo&Co e da Companhia.

A associação entre as companhias será realizada por meio da incorporação da Companhia pela Arezzo&Co, com a conseqüente extinção da incorporada e a transferência para a incorporadora, a título universal e sem solução de continuidade, de todos os elementos, ativos e passivos, integrantes do patrimônio da incorporada, nos termos do art. 227 da Lei das S.A. A companhia resultante adotará uma nova denominação social a ser definida de comum acordo.

Os acionistas da Companhia receberão, para cada 1 (uma) ação ordinária de emissão da Companhia, 0,120446593048 novas ações ordinárias de emissão da Arezzo&Co resultando na unificação das bases acionárias das companhias, de modo que, sujeito aos ajustes previstos neste Acordo de Associação, os acionistas da Arezzo&Co serão titulares de 54,00% da companhia combinada, e os acionistas da Companhia serão titulares de 46,00% da companhia combinada.

A consumação da operação está condicionada à verificação de condições usuais para operações desta natureza, incluindo a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

Notas Explicativas**Grupo de Moda Soma S.A**

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos contábeis, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro emitidas pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi autorizada pela Administração em 25 de março de 2024.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e com base na premissa de continuidade de suas operações.

2.3. Declaração de relevância

Todas as informações relevantes às demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OCPC 07.

2.4. Declaração de continuidade

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos 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. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.5. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando a taxa de

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

câmbio nas datas de cada transação. Os saldos contábeis dessas transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes.

Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão

A Companhia determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

A Companhia possui vários contratos de arrendamento que incluem opções de renovação e rescisão. A Companhia aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação, considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, a Companhia reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir.

Estimativas e premissas

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

estimativas pelo menos anualmente.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de divulgação, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício, são discutidas a seguir:

Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa é constituída com base na análise da carteira de clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para fazer frente a perdas esperadas na realização dos créditos, de acordo com as diretrizes constantes do CPC 48 (IFRS 9).

Provisão para perdas na realização dos estoques

A provisão para perdas na realização dos estoques está apresentada como redução do saldo de estoques e é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face a eventuais perdas na realização deste saldo, incluindo obsolescência.

Redução dos valores de recuperação dos ativos imobilizado e intangível

Os itens dos ativos imobilizado e intangível com prazo de vida útil definida que apresentem indicadores de perda de seu valor recuperável, com base em fatores financeiros, econômicos e considerando o prazo de maturação dos investimentos, têm seus valores contábeis anualmente revisados por meio de realização do teste de *impairment* conforme requerido pelo CPC 01/IAS36. Ativos intangíveis com vida útil indefinida são submetidos a teste de *impairment* anualmente ou quando da identificação de eventos que possam indicar possíveis necessidades de provisão para *impairment*.

Vida útil dos ativos imobilizado e intangível

A depreciação ou amortização dos ativos imobilizados e intangíveis considera a melhor estimativa da Administração sobre a utilização destes ativos ao longo de suas operações. Mudanças no cenário econômico e/ou no mercado consumidor podem requerer a revisão dessas estimativas de vida útil.

A Companhia adota como procedimento a revisão periódica dos bens do ativo imobilizado com o objetivo de identificar possíveis perdas e efetua também, pelo menos anualmente revisões da vida útil dos bem registrados no ativo imobilizado. Caso sejam identificadas, as alterações são realizadas de forma prospectiva.

Notas Explicativas**Grupo de Moda Soma S.A**

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes e fornecedores

Conforme CPC 12 – Ajuste a Valor Presente, a Companhia deve avaliar as características que definem a constituição de ajuste a valor presente em seus ativos e passivos.

No contas a receber de clientes, a Companhia avaliou que não existem componentes de financiamento atrelados as vendas, motivo pelo qual não realizou ajustes contábeis das receitas de vendas de mercadorias e produtos e dos correspondentes recebíveis, respectivamente.

Nos fornecedores, como há componentes financeiros nas transações, a Companhia realiza o reconhecimento do ajuste a valor presente, que tem como contrapartida a conta de Estoques. Os valores transitam pelo resultado financeiro de acordo com o prazo médio de pagamento aos fornecedores e no custo de mercadoria vendida de acordo com o giro médio do estoque.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota 11.

Provisão para contingências e passivos contingentes em combinação de negócios

A Companhia registra provisão, as quais envolvem considerável julgamento por parte da Administração, para riscos cíveis, trabalhistas e tributários que, como resultado de um acontecimento passado, é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação. A Companhia também está sujeita a reivindicações legais, cíveis, trabalhistas e tributárias cobrindo assuntos que advêm do

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

curso normal das atividades de seus negócios.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Os resultados reais podem diferir das estimativas. Os fundamentos e natureza da provisão para contingências estão descritos na Nota 17.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

Os passivos contingentes de combinações de negócios são reconhecidos se forem decorrentes de uma obrigação presente que surgiu de eventos passados e se o valor justo puder ser mensurado com confiabilidade.

Realização de imposto diferido

Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.

A Companhia realiza periodicamente estudos que analisam a recuperabilidade dos impostos diferidos.

Arrendamentos - Estimativa da taxa incremental sobre empréstimos

A Companhia não é capaz de determinar prontamente a taxa de juros implícita no arrendamento e, portanto, considera a sua taxa de incremental sobre empréstimos para mensurar os passivos do arrendamento. A taxa incremental é a taxa de juros que a Companhia teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. Dessa forma, essa avaliação requer que

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

a Administração considere estimativas quando não há taxas observáveis disponíveis ou quando elas precisam ser ajustadas para refletir os termos e condições de um arrendamento. A Companhia estima a taxa incremental usando dados observáveis quando disponíveis e considera nesta estimativa aspectos que são específicos da Companhia (como o rating de crédito).

2.7. Políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas e resumidas nas respectivas notas explicativas, e foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

2.7.1. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações

Durante o exercício de 2023 foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) a revisão das referidas normas abaixo, já vigentes no exercício de 2023:

Pronunciamento	Alteração
CPC 23/IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição de estimativas contábeis
CPC 32/IAS 12 – Tributos sobre o Lucro	Alterações relativas ao imposto diferido sobre arrendamentos e obrigações de descomissionamento
CPC 50/IFRS 17 – Contratos de Seguro	Contratos de Seguros

As alterações não trouxeram efeitos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia.

Adicionalmente, o *International Accounting Standards Board* (IASB) trabalha com a emissão de novos pronunciamentos e revisão de pronunciamentos existentes, os quais entrarão em vigência nos próximos exercícios com a convergência dos pronunciamentos pelo CPC:

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Pronunciamento	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
Alterações ao CPC 26(R1)/IAS1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes, Classificação de Dívidas com Covenants e Divulgação de Políticas Contábeis Materiais	01/01/2024
Alterações ao CPC 40/IFRS 7	Alterações sobre informações requeridas de acordos de financiamento com fornecedores	01/01/2024
Alterações ao CPC 06/IFRS 16	Esclarecimento como um vendedor-arrendatário avalia subsequentemente as transações de venda e relocação	01/01/2024

A Administração da Companhia está avaliando os impactos práticos que tais pronunciamentos possam ter em suas demonstrações contábeis, que já foram regulamentados.

2.8. Bases de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas compreendem as demonstrações contábeis da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023. O controle obtido quando a companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Especificamente, a companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a essa presunção e quando a companhia tiver menos da maioria dos direitos de voto de uma investida, a companhia considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive:

- O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto;
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto da companhia.

Notas Explicativas**Grupo de Moda Soma S.A**

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando a companhia obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando a companhia deixar de exercer o mencionado controle. Ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que a companhia obtiver controle até a data em que a companhia deixar de exercer o controle sobre a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores da companhia, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações contábeis das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da controladora. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros da companhia, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial.

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Nas demonstrações contábeis individuais, os investimentos da companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações contábeis da Companhia incluem:

Controladas	País Sede	% de participação			
		31/12/2023		31/12/2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Cidade Maravilhosa (a)	Brasil	100%	-	100%	-
ByNV Comércio Varejista de Artigos e Vestuário (ByNV) (c)	Brasil	-	-	100%	-
FIDC (d)	Brasil	100%	-	100%	-
Soma Ventures (e)	Brasil	100%	-	100%	-
Cia Hering (f)	Brasil	-	100%	-	100%
HRG Comércio do Vestuário e Intermediação dos serviços financeiros Ltda. (f)	Brasil	-	100%	-	100%
Hering Internacional SAFI (f)	Uruguai	-	100%	-	100%
SITEDUR (f)	Uruguai	-	100%	-	100%
GMSH (g)	Brasil	100%	-	100%	-
Plantage Inc. (b)	Estados Unidos	-	100%	-	100%
Soma Brands International GMBH (SBI) (h)	Suíça	-	100%	100%	-
Soma Brands Group (SBG) (i)	Inglaterra	100%	-	-	-
Soma Brands France (SBF) (j)	França	-	100%	-	-
Soma Brands UK (SBUK) (j)	Inglaterra	-	100%	-	-

- (a) Seu objeto social é a confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como a venda pelo atacado de mercadorias em geral.
- (b) Seu objeto social é o comércio varejista de artigos de vestuário, acessórios, assim como mercadorias em geral. Ela possui sede no Estado de Delaware, Estados Unidos.
- (c) Empresa adquirida em 12 de março de 2021. Seu objeto social é a comercialização varejista de artigos de vestuário e acessórios. A empresa foi parcialmente incorporada em 01 de abril de 2022 pela investida Cidade Maravilhosa e o restante foi incorporada em 01 de abril de 2023 pela Companhia.
- (d) Fundo constituído em 01 de março de 2021. A Companhia estruturou um programa de intermediação de venda de recebíveis sob o qual os fornecedores diretos da Companhia podem transferir recebíveis faturados originados de operações com empresas do Grupo de Moda Soma para o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Rio Capital. O escopo da transação consiste na cessão de direitos creditórios pelos fornecedores da Companhia, sobre as faturas a receber das empresas do Grupo. O FIDC se constitui em um condomínio fechado, com a totalidade das cotas pertencentes à Companhia e é apresentado na rubrica de títulos e valores mobiliários.
- (e) Holding fundada em maio de 2021, com intuito de ser veículo de investimento e aceleração de marcas em estágio inicial com grande potencial de crescimento.
- (f) Empresa adquirida em 2021. Seu objeto social é confecção de artigos de vestuário e acessórios em geral, bem como a comercialização varejista e atacadista.
- (g) Holding fundada em julho de 2021 cujo objeto social é comércio de roupas em países estrangeiros.
- (h) Empresa fundada em dezembro de 2022, cujo objeto social é comércio de roupas em países estrangeiros.
- (i) Holding fundada em abril de 2023, cujo objeto social é comércio de roupas em países estrangeiros.
- (j) Empresas fundadas em abril de 2023, cujo objeto social é a comercialização de peças de vestuário e acessórios, bem como a venda pelo atacado de mercadorias em geral em países estrangeiros.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.9. Informações por segmento

O Grupo opera apenas no segmento de varejo. Além da análise do segmento como um todo, os tomadores de decisões da Companhia analisam as vendas por meio das marcas e dos diferentes canais de venda, quais sejam, lojas, e-commerce, atacado e varejo.

2.10. Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”)

Preparada com base em informações dos registros contábeis e em acordo com o CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Evidencia a riqueza gerada pela Companhia e sua distribuição, conforme requerido pela legislação societária brasileira para companhias abertas como parte de suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

2.11. Determinação de Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários de longo prazo e os de curto prazo, quando aplicável, são ajustados pelo seu valor presente.

O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Dessa forma, os juros embutidos associados a esses ativos e passivos são descontados com o intuito de reconhecê-los em conformidade com o regime de competência de exercícios. Posteriormente, esses juros são realocados nas linhas de resultado.

3. Combinação de negócios

3.1. Políticas contábeis

Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição devem ser contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

hospedeiros na adquirida.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos e os passivos assumidos). Se o valor justo dos ativos líquidos adquiridos for superior à contraprestação agregada transferida, o ganho é contabilizado no resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de perdas do valor recuperável, se houver. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado às respectivas unidades geradoras de caixa que se espera sejam beneficiadas pela combinação. Quando um ágio fizer parte de uma unidade geradora de caixa e uma parcela dessa unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao apurar o ganho ou perda na alienação.

3.2. Detalhamento das aquisições

Hering

Em 26 de abril de 2021, por meio de controlada Cidade Maravilhosa, a Companhia celebrou Acordo de Associação e Outras Avenças com a Hering, tendo sido finalizada a transação no dia 17 de setembro de 2021, por meio da qual o Grupo de Moda Soma adquiriu 100% de participação na Hering (que inclui, além da controladora Hering, as subsidiárias HGR Comércio do Vestuário e Intermediação de Serviços Financeiros Ltda. e Hering Internacional SAF), no montante de R\$ 5.919.538, sendo R\$ 1.509.718 em dinheiro e o restante em troca de ações.

ByNV

Em 12 de março de 2021, a Companhia adquiriu 100% da empresa ByNV, marca no ramo do varejo de moda que possuía naquela data 4 lojas situadas na cidade de São Paulo, SP e 1 em Campinas, SP.

O saldo a pagar pela Companhia decorrente da aquisição da ByNV em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 102.901, sendo R\$ 28.315 a curto prazo e R\$ 74.586 a longo prazo, incluindo earn-out.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e Valores Mobiliários

4.1. Políticas contábeis

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. Os títulos e valores mobiliários são aplicações com vencimentos superiores a 90 dias da data de contratação. As aplicações financeiras são mensuradas a valor justo por meio do resultado, sendo as variações reconhecidas como ganho ou perda no resultado.

4.2. Composição

	Taxa média ponderada a.a	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos		11.228	21.805	187.215	147.723
Aplicações financeiras		31.484	79.132	418.525	189.834
Compromissadas	89,76%	12.507	12.845	116.090	27.277
CDB	100,74%	18.977	66.287	302.435	162.557
Caixa e equivalentes de caixa		42.712	100.937	605.740	337.557
Fundos de investimentos (i)	CDI + 8,11%	35.183	30.772	5.170	6.822
CDB	101%	-	-	4.085	4.296
Títulos e valores mobiliários		35.183	30.772	9.255	11.118

(i) O saldo da controladora corresponde às quotas do FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.

5. Contas a receber de clientes

5.1. Políticas contábeis

Um recebível é reconhecido se um valor de contraprestação que seja incondicional devido de um cliente. Está registrado e mantido no balanço pelo valor de realização líquido das comissões pagas às administradoras de cartões de crédito. A perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na análise da carteira de clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para fazer frente a perdas esperadas na realização dos créditos. Os títulos antecipados somente são baixados quando todos os riscos e benefícios relativos à operação são liquidados.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

5.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Duplicatas a receber	20.900	18.838	987.085	748.584
Recebíveis de cartões de créditos	538.792	445.936	589.148	671.049
Cheques a receber	12.741	10.405	12.790	10.470
Ajuste a valor presente	-	-	-	(2.078)
Total do contas a receber bruto	572.433	475.179	1.589.023	1.428.025
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(19.070)	(11.869)	(80.612)	(81.711)
	553.363	463.310	1.508.411	1.346.314
Circulante	553.363	463.310	1.501.952	1.345.769
Não circulante	-	-	6.459	545

Abaixo, segue a composição do saldo de contas a receber por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	563.187	466.688	1.476.426	1.312.834
Vencidos				
Até 30 dias	4.101	1.624	38.223	33.860
Entre 31 e 60 dias	642	939	8.454	13.554
Entre 61 e 180 dias	1.624	1.033	19.459	17.618
Mais de 181 dias	2.879	4.895	46.461	52.237
Total de vencidos	9.246	8.491	112.597	117.269
Total bruto sem ajuste a valor presente	572.433	475.179	1.589.023	1.430.103

A movimentação da provisão para créditos com liquidação duvidosa está assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Início do exercício	(11.869)	(5.003)	(81.711)	(58.630)
Incorporações e aquisições	(9.870)	-	-	-
Baixas	15.192	7.201	24.125	17.227
Adições	(12.523)	(14.067)	(23.026)	(40.308)
Final do exercício	(19.070)	(11.869)	(80.612)	(81.711)

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

6. Estoques

6.1. Políticas contábeis

Os estoques são avaliados ao custo ou valor realizável líquido - dos dois, o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma:

- Matérias-primas - custo de aquisição segundo o custo médio; e
- Produtos acabados e em elaboração - custo dos materiais diretos e mão de obra, e uma parcela proporcional das despesas gerais indiretas de fabricação com base na capacidade operacional normal.

O ajuste a valor presente é calculado a partir das compras de estoques, utilizando a taxa média de desconto de 1,20% a.m. em 31 de dezembro de 2023 (1,50% a.m. em 31 de dezembro de 2022).

As perdas estimadas são calculadas com base nos níveis históricos de perdas da Companhia, que é concretizada somente quando da realização dos inventários, os quais refletem o modelo de operação da Companhia e servem como base para as atualizações da estimativa.

As provisões para perdas decorrentes da baixa rotatividade nos estoques são constituídas com base no ciclo de suas coleções, em análise mercadológica e nas expectativas de perdas da Administração. Os montantes provisionados, no entendimento da Administração da Companhia, são suficientes para cobrir perdas futuras com itens que não possuem movimentação há mais de 180 dias e por eventuais vendas futuras abaixo do preço de custo.

6.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Produtos acabados	434.990	280.624	684.346	690.801
Produtos em processo	-	-	210.293	292.086
Matérias-primas	-	-	283.198	241.354
Outros	18.777	14.652	51.880	40.309
Total dos valores brutos	453.767	295.276	1.229.717	1.264.550
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(20.118)	(13.807)
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	(15.349)	(8.540)	(64.621)	(43.133)
Total dos valores líquidos	438.418	286.736	1.144.978	1.207.610

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

6.3. Movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Início do exercício	(8.540)	(7.168)	(43.133)	(33.753)
Adições (reversões), líquidas	(6.809)	(1.372)	(21.488)	(9.380)
Final do exercício	(15.349)	(8.540)	(64.621)	(43.133)

7. Tributos a recuperar

7.1. Políticas contábeis

Os tributos a recuperar compreendem antecipações, pagamentos a maior em exercícios anteriores ou créditos a compensar decorrentes do regime não-cumulativo dos impostos indiretos e estão registrados pelo valor estimado de recuperação.

7.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS	42.533	20.850	352.685	287.731
IR e CSLL (a)	46.575	54.308	362.292	383.499
PIS e COFINS (b)	2.544	7.413	169.309	117.779
Outros	19.601	9	39.539	21.514
	111.253	82.580	923.825	810.523
Circulante	111.253	82.580	415.141	315.243
Não circulante	-	-	508.684	495.280

- (a) A Companhia e suas controladas pleiteiam a restituição do IRPJ e CSLL incidentes sobre os juros moratórios auferidos, inclusive aqueles decorrentes da repetição ou ressarcimento de tributos. Em setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") decidiu, em favor do contribuinte, com efeito de repercussão geral, pela inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Considerando essa decisão, a Companhia e suas controladas concluíram que o ganho das ações é praticamente certo e, portanto, reconheceram os créditos tributários no valor de R\$ 104.809 (consolidado), correspondentes ao IRPJ e CSLL pagos sobre a correção pela Selic de processos ganhos e reconhecidos em anos anteriores.
- (b) Saldo referente a créditos decorrentes da exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS reconhecidos pela Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Estes saldos estão sendo compensados com outros tributos federais.

Notas Explicativas**Grupo de Moda Soma S.A**

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

8. Partes relacionadas

8.1. Políticas contábeis

As operações entre as controladas da Companhia, incluindo saldos, ganhos e perdas não realizados nessas operações, quando aplicáveis, são eliminados. As práticas contábeis das controladas são ajustadas para assegurar consistência com aquelas adotadas pela Controladora.

8.2. Transações e saldos

As transações comerciais seguem a política de transações com partes relacionadas do Grupo, que define, esclarece e exemplifica temas relacionados a conflito de interesses, transações no curso normal dos negócios, condições de mercado nas operações, dentre outros.

Além disso, a política do Grupo define os critérios a serem seguidos nas transações. A principal transação com partes relacionadas refere-se a compra de produtos acabados da Cidade Maravilhosa pela controladora Grupo Soma. A Companhia possui 100% de participação nas investidas, dessa forma, essas transações são integralmente eliminadas no consolidado.

Os principais saldos de ativos e passivos e os valores registrados no resultado do exercício das transações relativas a operações com partes relacionadas decorrem de transações realizadas conforme condições contratuais, resumidas a seguir:

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora					
	Saldos a Receber		Saldos a Pagar		Transações de Compras	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Operações comerciais						
Cidade Maravilhosa (a)	30.516	50.744	705.131	368.811	1.895.043	1.267.463
Hering	719	46	-	-	-	-
ByNV (a)	-	-	-	59.333	59.684	214.313
	31.235	50.790	705.131	428.144	1.954.727	1.481.776
Outras operações com controladas						
Cidade Maravilhosa (b)	107	57.214	-	-	-	-
SBG (d)	269	-	17.949	-	-	-
ByNV (c)	-	17.631	-	181	-	-
	376	74.845	17.949	181	-	-
Total	31.611	125.635	723.080	428.325	1.954.727	1.481.776

- (a) Compra de mercadorias para revenda.
(b) Em 08 de setembro de 2019, a controlada Cidade Maravilhosa realizou emissão privada de nota promissória em sete séries sob forma nominativa, no valor de R\$150.000, com vencimentos semestrais a partir de agosto de 2020 até agosto de 2023, a uma taxa de juros de CDI + 2,5% a.a., integralmente adquirida pela Companhia. Esta nota promissória foi liquidada em 31 de agosto de 2023.
(c) Mútuo entre as partes, sem prazo de vencimento, juros e correção monetária, os quais foram integralmente liquidados em virtude incorporação ocorrida em 2023.
(d) Saldo referente a contrato de compartilhamento de despesas administrativas entre a Companhia e suas investidas Plantage, SBI, SBG, SBF e SBUK.

Em abril de 2023, a investida Cidade Maravilhosa captou um empréstimo com a investida da Companhia Soma Brands Group, no montante de U\$\$ 35.000 (R\$ 176.750 na data de captação), com taxa Secured Overnight Funding Rate + 3,5% a.a., tendo exposição a variação cambial.

8.3. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como “Pessoal-chave da Administração”, integrantes da diretoria estatutária e membros dos Conselhos e Comitês. Essa remuneração totalizou R\$ 25.041 e R\$ 17.917, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, respectivamente.

8.4. Outros

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possuía obrigações adicionais de pós-emprego bem como não oferecia outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil, previstos em suas políticas. No entanto, eventualmente, mediante aprovação do Conselho de Administração, a Companhia pode conceder algum benefício adicional.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

De acordo com a Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76) e com o Estatuto Social da Companhia, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, fixarem o montante global e anual da remuneração dos administradores, cabendo ao Conselho de Administração efetuar a distribuição da verba entre os administradores.

Adicionalmente, exceto pela remuneração baseada em ações divulgada na Nota 24, a Companhia não mantém nenhum outro programa de remuneração baseada em ações.

9. Investimentos

9.1. Políticas contábeis

A Companhia possui investimentos em controladas avaliados pelo método de equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis individuais. O lucro não realizado decorrente das operações de compra e venda de produtos entre as partes relacionadas é eliminado no cálculo de equivalência patrimonial e no momento de consolidação.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação no patrimônio líquido da controlada a partir da data de aquisição.

9.2. Composição

	Controladora	
	2023	2022
Participação em controladas	3.000.127	2.610.934
Ágios gerados em aquisições:		
Fábula	1.732	1.732
Wardrobe	47.932	47.932
Maria Filó	28.222	28.222
ByNV (a)	-	70.167
Hering	3.692.282	3.692.282
Impairment sobre ágio Hering (b)	(1.948.381)	-
	1.821.787	3.840.335
Total dos investimentos	4.821.914	6.451.269

- a) O ágio na ByNV, em função da incorporação descrita na nota explicativa 1, está sendo apresentado no intangível.
- b) O saldo está sendo apresentado líquido nesta linha, sendo a perda por impairment R\$ 2.952.092 e o Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido o valor de R\$ 1.003.711 (conforme divulgado na nota explicativa 11.e.)

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9.3. Movimentação dos saldos dos investimentos

Descrição	Cidade Maravilhosa	Plantage Inc.	Soma Brands	SBG	AF Fabril e Wardrobe (a)	Maria Filó (b)	ByNV (c)	GMSH	Soma Ventures	Total
31 de dezembro de 2021	5.761.023	101.973	-	-	3.774	48.487	395.064	310	273	6.310.904
Resultado de equivalência patrimonial	315.204	73.380	-	-	(16.817)	-	23.899	-	676	396.343
Incorporação de controladas	36.034	-	-	-	13.043	(48.487)	(268.089)	-	-	(267.499)
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	(2.520)	-	-	-	-	-	-	-	(2.520)
Aumento de capital (d)	-	-	13.938	-	-	-	-	103	-	14.041
Integralização por meio de transferência de capital entre controladas (f)	-	(172.833)	172.833	-	-	-	-	-	-	-
31 de dezembro de 2022	6.112.261	-	186.771	-	-	-	150.874	413	949	6.451.269
Resultado de equivalência patrimonial	(1.524.401)	-	68.871	(53.044)	-	-	15.719	-	(1)	(1.492.856)
Incorporação de controladas	-	-	-	-	-	-	(166.593)	-	-	(166.593)
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	(9.749)	(2.319)	-	-	-	-	-	(12.068)
Aumento de capital (e)	42.162	-	-	-	-	-	-	-	-	42.162
Integralização por meio de transferência de capital entre controladas (g)	-	-	(245.893)	245.893	-	-	-	-	-	-
31 de dezembro de 2023	4.630.023	-	-	190.530	-	-	-	413	948	4.821.914

- (a) A investida foi parcialmente cindida, sendo a parcela incorporada pela Companhia em 1 de janeiro de 2021 referente a operação de varejo da Wardrobe e o restante da operação da AF Fabril foi incorporada em 1 de outubro de 2022.
- (b) Em janeiro de 2021 foi realizada uma cisão parcial da MF 2008 e incorporação da parcela cindida pela Controladora. Em janeiro de 2022, o restante da parcela cindida foi incorporada pela Cidade Maravilhosa.
- (c) Em abril de 2022 foi realizada a incorporação parcial da Companhia pela Controladora com vistas a gerar eficiências administrativas e operacionais e em abril de 2023 foi realizado o restante da incorporação pela Controladora. Essa incorporação não gerou impacto nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia.
- (d) Aporte de capital realizado por meio de transferência de parcela do intangível correspondente a marca Farm no exterior e transferência da Plantage Inc.
- (e) Aporte de capital realizado por meio de transferência do estoque da investida incorporada ByNV.
- (f) Em dezembro de 2022, a Companhia realizou integralização de capital na SBI por meio de transferência de capital do investimento na Plantage.
- (g) Em setembro de 2023, a Companhia realizou integralização de capital na SBG por meio de transferência de capital do investimento na SBI.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9.4. Informação do investimento em controladas

31 de dezembro de 2023				
Controladas diretas	% Participação	Capital Social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (**)
Cidade Maravilhosa	100%	4.748.066	4.748.669	(1.466.902)
SBG	100%	172.493	190.559	15.827
ByNV	100%	-	-	15.719
GMSH	100%	413	413	-
Soma Ventures	100%	1.804	1.201	(1)

31 de dezembro de 2022				
Controladas diretas	% Participação	Capital Social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (**)
Cidade Maravilhosa	100%	4.710.552	6.175.045	336.149
ByNV	100%	7.950	79.479	23.899
GMSH	100%	413	413	-
Soma Ventures	100%	1.804	949	676
Soma Brands	100%	186.771	186.771	-

(*) A diferença entre o patrimônio líquido e o investimento na controladora referem-se ao lucro não realizado nas operações de vendas entre partes relacionadas.

(**) A diferença entre o resultado líquido e a equivalência patrimonial na controladora referem-se ao lucro não realizado nas operações de vendas entre partes relacionadas no exercício.

10. Imobilizado

10.1. Políticas contábeis

O ativo imobilizado é registrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas e perdas por desvalorização, quando aplicável. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear para distribuir o valor do custo do bem ao longo da vida útil estimada. A amortização das benfeitorias em imóveis alugados é calculada com base nos respectivos prazos dos contratos de locação ou vida útil das benfeitorias, dos dois o menor. Os custos subsequentes ao do reconhecimento inicial são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores sejam mensurados de forma confiável. Os gastos com manutenção e reparos que não aumentem significativamente a vida útil do bem são considerados como despesas e alocados diretamente no resultado do exercício.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

10.2. Composição e movimentação

	Controladora					Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	652	6.953	66.256	155	3.320	77.336
Adições	209	3.987	33.734	-	5.999	43.929
Adições oriundas de incorporação	77	485	892	-	24	1.478
Baixas	(4)	(235)	-	-	(20)	(259)
Depreciação	(25)	(1.401)	(9.541)	(32)	(1.347)	(12.346)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	909	9.789	91.341	123	7.976	110.138
Adições	378	4.848	64.965	1	5.991	76.183
Adições oriundas de incorporação	451	925	4.161	-	175	5.712
Baixas	(15)	-	-	-	-	(15)
Depreciação	(276)	(1.808)	(14.810)	(45)	(2.708)	(19.647)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.447	13.754	145.657	79	11.434	172.371
Saldos em 31 de dezembro de 2022						
Custo	3.960	20.926	204.698	654	18.466	248.704
(-) Depreciação acumulada	(3.051)	(11.137)	(113.357)	(531)	(10.490)	(138.566)
Valor residual	909	9.789	91.341	123	7.976	110.138
Saldos em 31 de dezembro de 2023						
Custo	4.876	26.924	274.262	692	24.684	331.438
(-) Depreciação acumulada	(3.429)	(13.170)	(128.605)	(613)	(13.250)	(159.067)
Valor residual	1.447	13.754	145.657	79	11.434	172.371

	Consolidado							Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	Terrenos	Imobilização em andamento	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	0%	n/a	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.022	28.766	597.416	212	25.667	156.362	25.176	836.621
Adições	2.285	15.448	67.320	32	13.639	-	-	98.724
Variação alocação PPA Hering	-	-	(6.349)	-	-	(10.649)	-	(16.998)
Transferências	-	21	24.906	-	249	-	(25.176)	-
Baixas	(4)	(477)	(462)	1	(26)	-	-	(968)
Depreciação	(303)	(9.256)	(64.686)	(108)	(10.126)	-	-	(84.479)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.000	34.502	618.145	137	29.403	145.713	-	832.900
Adições	13.106	31.633	93.294	1	11.410	-	-	149.444
Transferências	-	1	(1)	-	-	-	-	-
Baixas	(15)	(107)	(2.782)	-	(9)	-	-	(2.913)
Depreciação	(1.042)	(16.307)	(65.513)	(80)	(12.479)	-	-	(95.421)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	17.049	49.722	643.143	58	28.325	145.713	-	884.010
Saldos em 31 de dezembro de 2022								
Custo	9.621	51.480	800.494	908	57.487	145.713	-	1.065.703
(-) Depreciação acumulada	(4.621)	(16.978)	(182.349)	(771)	(28.084)	-	-	(232.803)
Valor residual	5.000	34.502	618.145	137	29.403	145.713	-	832.900
Saldos em 31 de dezembro de 2023								
Custo	22.712	83.007	890.763	909	68.888	145.713	-	1.211.992
(-) Depreciação acumulada	(5.663)	(33.285)	(247.620)	(851)	(40.563)	-	-	(327.982)
Valor residual	17.049	49.722	643.143	58	28.325	145.713	-	884.010

Notas Explicativas**Grupo de Moda Soma S.A**

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 inexistem ônus de qualquer natureza sobre os bens do imobilizado. Não foram identificados indicativos que pudessem demandar constituição de provisão para redução do imobilizado ao seu valor de recuperação naquelas datas.

11. Intangível

11.1. Políticas contábeis

Os ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos a amortização acumulada (calculada pelo método linear) e perdas no valor recuperável acumuladas, quando aplicável. Ativos intangíveis gerados internamente, com exceção dos previstos pela norma, não são capitalizados, sendo os respectivos gastos registrados no resultado, quando incorridos.

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda econômica do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida útil definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social. A amortização de ativos intangíveis com vida útil definida é reconhecida no resultado do exercício.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado do exercício no momento da baixa do ativo.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

11.2. Composição e movimentação

	Controladora				Total
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16.360	10.706	134.257	183.947	345.270
Adições	28.544	2.248	-	-	30.792
Adições oriundas de incorporação	-	-	245.717	5.401	251.118
Baixas	(49)	-	-	-	(49)
Transferências para aporte (*)	-	-	(13.938)	-	(13.938)
Amortização	(7.411)	(1.641)	-	-	(9.052)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	37.444	11.313	366.036	189.348	604.141
Adições	41.438	1.264	-	-	42.702
Adições oriundas de incorporação	822	-	-	70.167	70.989
Amortização	(20.210)	(1.840)	-	-	(22.050)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	59.494	10.737	366.036	259.515	695.782
Saldo em 31 de dezembro de 2022					
Custo	56.316	48.855	366.036	189.348	660.555
(-) Amortização acumulada	(18.872)	(37.542)	-	-	(56.414)
Valor residual	37.444	11.313	366.036	189.348	604.141
Saldo em 31 de dezembro de 2023					
Custo	100.390	50.322	366.036	259.515	776.263
(-) Amortização acumulada	(40.896)	(39.585)	-	-	(80.481)
Valor residual	59.494	10.737	366.036	259.515	695.782

(*) Transferência de parcela do intangível correspondente a marca Farm no exterior para aporte de capital na investida Soma Brands International GMBH (Nota 9.3).

	Consolidado					Total
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Carteiras de clientes	Ágio	
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	5% e 16%	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	160.881	144.937	925.923	219.221	3.856.641	5.307.603
Adições	106.827	4.048	-	-	-	110.875
Atualização PPA	-	(46.551)	-	(44.599)	95.624	4.474
Baixas	(79)	-	-	-	-	(79)
Amortização	(60.877)	(20.181)	(45)	(10.145)	-	(91.248)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	206.752	82.253	925.878	164.477	3.952.265	5.331.625
Adições	116.878	638	-	-	-	117.516
Baixas	-	(192)	-	-	-	(192)
Perda por impairment (Nota 11.e)	-	-	-	-	(2.952.092)	(2.952.092)
Amortização	(90.427)	(19.978)	(31)	(10.145)	-	(120.581)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	233.203	62.721	925.847	154.332	1.000.173	2.376.276
Saldo em 31 de dezembro de 2022						
Custo	306.522	142.787	925.923	174.622	3.952.265	5.502.119
(-) Amortização acumulada	(99.770)	(60.534)	(45)	(10.145)	-	(170.494)
Valor residual	206.752	82.253	925.878	164.477	3.952.265	5.331.625
Saldo em 31 de dezembro de 2023						
Custo	423.400	143.233	925.923	174.622	1.000.173	2.667.351
(-) Amortização acumulada	(190.197)	(80.512)	(76)	(20.290)	-	(291.075)
Valor residual	233.203	62.721	925.847	154.332	1.000.173	2.376.276

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

a) Licenças e softwares

Representam gastos com aquisição de softwares e licenças, sendo amortizados de forma linear considerando-se o prazo estipulado de utilização e benefícios auferidos. As principais adições do exercício referem-se ao desenvolvimento de sites e softwares e aos investimentos em projetos realizados no SomaLabs (projetos voltados ao desenvolvimento de recursos de otimização de vendas no ambiente *e-commerce*).

b) Direito de uso de ponto comercial

Os direitos de uso são valores pagos a shopping centers para instalação das lojas, e são amortizados de acordo com o período do contrato de locação das respectivas lojas.

c) Marcas e patentes

As marcas e patentes são substancialmente relacionadas ao valor justo estimado das marcas Farm, Fábula, Cris Barros, Maria Filó, ByNV e Hering registradas quando das respectivas combinações de negócios. As marcas e patentes possuem prazo de vida útil indefinida e têm sua recuperabilidade avaliada anualmente (teste de *impairment*).

d) Carteira de clientes

A carteira de clientes deriva do relacionamento da companhia com os seus clientes, que para um negócio tem valor, pois representa uma fonte de renda estável e recorrente. O saldo que a Companhia apresenta de carteira de clientes é proveniente da combinação de negócios com Hering.

e) Ágio

Os saldos do ágio correspondem ao excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos conforme detalhado abaixo:

	Consolidado	
	2023	2022
Plantage e Cidade Maravilhosa (ano de 2004)	109.435	109.435
Reset (ano de 2016)	4.227	4.227
Wardobre (ano de 2018)	47.932	47.932
Maria Filó (ano de 2020)	28.222	28.222
ByNV (ano de 2021)	70.167	70.167
Hering (ano de 2021)	740.190	3.692.282
	1.000.173	3.952.265

Os ágios possuem prazo de vida útil indefinida e têm sua recuperabilidade avaliada anualmente (teste de *impairment*).

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam geração de fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC), de acordo com as visões de análise utilizadas pela Administração. Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma eventual necessidade de reversão ou complemento do *impairment* na data de apresentação das demonstrações financeiras.

O valor recuperável dos ágios e marcas foram estimados com base em fluxos de caixa descontados a partir do orçamento aprovado pelo Conselho de Administração, nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023. As premissas utilizadas estão em conformidade com o plano estratégico da Companhia, e foram aprovadas pelo Comitê de Riscos, Auditoria e Finanças em 29 de fevereiro de 2024.

A metodologia utilizada foi a do Valor em uso. A mensuração do valor justo foi classificada como Nível 3 com base nos inputs utilizados na técnica de avaliação. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras da Administração em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas. A Companhia acredita que todas as suas estimativas são razoáveis, consistentes com os relatórios internos, negócios da Companhia e refletem as melhores estimativas da Administração.

Para fins de cálculo e divulgação, na UGC denominada Hering foram agrupados todos os ativos da marca Hering, enquanto para a UGC denominada Grupo Soma foram agrupados todos os ativos das demais marcas da Companhia.

As principais premissas utilizadas nos cálculos do Valor em Uso em 31 de dezembro de 2023 para as UGC's foram as seguintes:

UGC	Grupo Soma	Hering
Taxa de desconto	11,5%	11,8%
Taxa de crescimento da perpetuidade	5,1%	5,6%
Taxa de crescimento estimado para o EBITDA (média para os próximos dez anos)	10,0% a.a.	10,0% a.a.

A taxa de desconto foi calculada pela metodologia WACC (Weighted Average Cost of Capital) em que o custo de capital é determinado pela média ponderada do valor de mercado dos componentes da estrutura de capital (próprio e de terceiros). Foram utilizados valores e premissas alinhadas com as práticas de mercado para esses cálculos e considerando as particularidades de cada UGC.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

As projeções do fluxo de caixa incluíram estimativas específicas para um período e uma taxa de crescimento na perpetuidade após este período. A taxa de crescimento na perpetuidade foi calculada através do modelo de crescimento constante, o qual assume que o lucro líquido crescerá perpetuamente de maneira contínua. No último ano previsto, calcula-se a perpetuidade pelo modelo de progressão geométrica, transportando-se o valor, sem seguida, para o primeiro ano estimado.

As projeções nos fluxos de caixa consideraram um período de 11 anos, e foram projetados considerando o efeito da inflação.

O EBITDA projetado foi estimado levando em consideração a experiência passada, ajustado pelo crescimento da receita projetado levando em consideração os níveis de crescimento médio experimentados ao longo dos últimos cinco anos, o volume de vendas, o aumento dos preços estimados e ao plano de expansão das megalojas da Hering.

A Companhia acredita que todas as suas estimativas são razoáveis, consistentes com os relatórios internos, negócios da Companhia e refletem as melhores estimativas da Administração.

UGC – Grupo Soma

Não foram identificadas perdas por não recuperabilidade dos ágios registrados.

UGC – Hering

Foi identificada perda pela não recuperabilidade do ágio no montante de R\$ 2.952.092.

Os principais pontos que resultaram na perda foram a edição da Lei nº 14.789/23 em 29 de dezembro de 2023, que instituiu a tributação dos incentivos fiscais estaduais de ICMS pelo Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ), a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), o PIS e a Cofins, a partir de 1º janeiro de 2024, e a aprovação da Reforma Tributária através da Emenda Constitucional nº 132/2023, que extingue os incentivos fiscais gozados pela Companhia a partir de 2033.

Notas Explicativas**Grupo de Moda Soma S.A**

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos e arrendamento mercantil

12.1. Políticas contábeis

12.1.1. Empréstimos

Os empréstimos estão inicialmente mensurados pelo valor justo líquido dos custos de transação incorridos. Os empréstimos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado através do método dos juros efetivos.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

12.1.2. Arrendamento mercantil

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo seu valor presente dos pagamentos a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis que dependem de um índice ou taxa, e por valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a sua taxa de juros implícita não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido por conta dos pagamentos efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver modificações, mudanças no prazo nos pagamentos do arrendamento ou na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório, considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamentos de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Taxa incremental sobre empréstimos

A Companhia acessa anualmente a taxa incremental sobre empréstimos para registrar os passivos de arrendamento ao valor presente.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12.2. Composição de empréstimos

		Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Empréstimos de capital de giro em:					
.Moeda estrangeira	(e)	-	-	290.660	-
.Moeda nacional	(a)(c)	80.205	47.532	80.205	149.586
Debêntures	(b)	-	51.087	497.816	780.868
Notas comerciais	(d)	-	-	562.920	-
Custos/encargos sobre empréstimos		-	(723)	(10.067)	(13.017)
		80.205	97.896	1.421.534	917.437
Circulante		2.197	50.364	971.833	369.976
Não circulante		78.008	47.532	449.701	547.461

(a) Em abril de 2021, a controlada Hering efetuou captação de empréstimo no valor de R\$ 100.000, com taxa média de CDI + 1,98% a.a., prazo de 2 anos, pagamento de juros semestrais e principal ao fim do contrato, para reforço da liquidez da empresa e de projetos estratégicos. Este empréstimo foi liquidado em abril de 2023.

(b) A Companhia, em 15 de agosto de 2019, emitiu a primeira série de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantias adicionais real e fidejussória, em série única, no montante de R\$ 170.000, com remuneração de CDI + 2,20% a.a. e prazo de 4 anos, tendo sido liquidada em 28 de agosto de 2023.

Em 15 de setembro de 2021, a Companhia emitiu, pela Cidade Maravilhosa, sua segunda série de debêntures simples, sem garantias adicionais, em série única, no montante de R\$ 500.000, com remuneração de CDI + 2,73% a.a. e prazo de 4 anos.

Em 18 de março de 2022, a Companhia emitiu, pela Cidade Maravilhosa, sua terceira série de debêntures simples, do tipo quirografária, sem garantias adicionais, em série única, no montante de R\$ 270.000, com remuneração de CDI + 2,10 % a.a. e prazo de 4 anos.

(c) O financiamento junto à FINEP foi contratado pela Companhia em 15 de dezembro de 2022 com o objetivo de custear, parcialmente, despesas incorridas na elaboração e execução do Plano Estratégico de Inovação aprovado e disponibilizado pela FINEP. O valor total do contrato é de R\$ 79.547, tendo sido liberado integralmente até 30 de setembro de 2023, com a primeira parcela a ser paga em um prazo de 24 meses a partir da data da assinatura do contrato. Em conexão com este empréstimo, a Companhia contratou uma fiança bancária junto ao Banco Bradesco que permanece em vigor até a completa liquidação do financiamento junto à FINEP.

(d) Em 09 de março de 2023, a controlada Cidade Maravilhosa contratou um financiamento de R\$ 300.000 via notas comerciais escriturais, com prazo de 18 meses e remuneração de CDI + 1,69%.

Em 20 de dezembro de 2023, a controlada Cidade Maravilhosa contratou um financiamento de R\$ 250.000 via notas comerciais escriturais, com prazo de 24 meses e remuneração de CDI + 1,50%.

(e) Em 06 de abril de 2023, a controlada Soma Brands Group contratou um empréstimo de US\$ 35.000 (R\$ 176.750 na data de captação) junto ao Banco Itaú, com prazo de 10 meses e remuneração de

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

8,01% a.a. para reforço do capital de giro do Grupo. O montante captado foi emprestado para a controlada Cidade Maravilhosa em abril de 2023, conforme descrito na nota 8.

Em 27 de dezembro de 2023, a controlada SBI contratou um empréstimo de US\$25.000 (R\$120.933 na data de captação) junto ao Banco Bradesco, com prazo de 24 meses e remuneração de SOFR + 2,73% a.a. para reforço de capital de giro.

A composição do não circulante por ano de vencimento é como segue:

Ano	Controladora	Consolidado
2025	13.076	340.762
2026	13.076	57.084
2027 a 2030	51.856	51.855
	78.008	449.701

Em 31 de Dezembro de 2023 a Companhia não possui empréstimos e debêntures que precisem estar garantidos por contas a receber de duplicatas ou outros ativos.

12.3. Movimentação de empréstimos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	98.431	784.711
Captações	47.420	317.422
Apropriação de juros	9.738	125.917
Amortização de juros	(10.079)	(107.633)
Amortização de principal	(48.577)	(205.915)
Amortização de variação cambial	-	(9.542)
Apropriação de variação cambial	-	7.784
Custos/encargos de transação	963	4.693
Saldo em 31 de dezembro de 2022	97.896	917.437
Captações	32.125	877.397
Apropriação de juros	6.753	145.703
Amortização de juros	(6.857)	(147.586)
Amortização de principal	(50.435)	(370.436)
Ajuste de conversão	-	(7.462)
Custos/encargos de transação	723	6.481
Saldo em 31 de dezembro de 2023	80.205	1.421.534

12.4. Condições restritivas financeiras (covenants)

A Companhia possui debêntures e notas comerciais que contém cláusulas restritivas que requerem a manutenção de índices financeiros com parâmetros preestabelecidos apurados com base nas demonstrações contábeis consolidadas, conforme descritos abaixo:

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	1ª emissão Cidade Maravilhosa	2ª emissão Cidade Maravilhosa	1ª Nota Comercial Cidade Maravilhosa	2ª Nota Comercial Cidade Maravilhosa
	Semestral	Anual	Semestral	Semestral
Cláusulas restritivas	Indicadores: Dívida Líquida/ EBITDA - até 3,0x em 2022 - até 2,5x em 2023 - até 2,0x em 2024 até a data de vencimento	Indicadores: Dívida Líquida/ EBITDA - menor ou igual a 2,0x até a data de vencimento	Indicadores: Dívida Líquida/ EBITDA - menor que 2,0x até a data de vencimento	Indicadores: Dívida Líquida/ EBITDA (excluindo a perda por impairment de ativos) - menor que 2,0x até a data de vencimento
	Indicadores: EBITDA/Resultado Financeiro - maior que 2,5x em 2022 - maior que 3,5x em 2023 até a data de vencimento			

Em 31 de dezembro de 2023, não havia sido exigido o vencimento antecipado por nenhuma instituição financeira.

Em 31 de dezembro de 2023, em decorrência da contabilização da perda por impairment, divulgada na nota 11, a Companhia não cumpriu os indicadores mencionados na tabela acima. Desta forma, estes credores teriam o direito de exigir o vencimento antecipado das dívidas (vencimento não automático).

Segue abaixo a composição por contrato e a conclusão sobre as cláusulas restritivas dos empréstimos e debêntures vigentes em 31 de dezembro de 2023, sem os custos/encargos sobre os empréstimos:

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Instituição Financeira	Empresa	Cláusulas restritivas	Circulante	Não Circulante	Total
FINEP	Grupo de Moda Soma	Não possui.	2.197	78.008	80.205
Debêntures 1	Cidade Maravilhosa	Descumpriu.	148.819	148.658	297.477
Debêntures 2	Cidade Maravilhosa	Descumpriu.	80.136	120.204	200.340
1º Nota Comercial Bradesco	Cidade Maravilhosa	Descumpriu.	312.159	-	312.159
2º Nota Comercial Banco do Brasil	Cidade Maravilhosa	Não descumpriu.	-	250.760	250.760
Itaú	SBG	Não descumpriu.	169.727	-	169.727
Bradesco	SBG	Não possui.	-	120.933	120.933
			713.038	718.563	1.431.601

Em 21 de março de 2024, a Companhia concluiu as negociações com todos os credores e obteve os respectivos waivers para as dívidas citadas, exceto pela 1ª série de debêntures que foi liquidada em 28 de fevereiro de 2024, conforme divulgado na nota 26, Eventos Subsequentes. Além disso, os respectivos contratos foram aditados, ajustando a redação do covenant para que o cálculo de EBITDA seja feito excluindo lançamentos de perdas por impairment de ativos.

No entanto, como na data de 31 de dezembro de 2023 a Companhia ainda não havia concluído a negociação, foi efetuada a reclassificação do não circulante dos contratos que foram descumpridos para o passivo circulante, conforme determina o pronunciamento técnico IAS 1 / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis que determina que o passivo deve ser classificado como circulante mesmo que o credor tenha concordado, após a data do balanço e antes da autorização para emissão das demonstrações financeiras, em não exigir vencimento antecipado como consequência do descumprimento dos indicadores.

A classificação entre circulante e não circulante divulgada nesta demonstração financeira, sem os custos/encargos, ficou da seguinte forma:

Instituição Financeira	Empresa	Circulante	Não Circulante	Total
FINEP	Grupo de Moda Soma	2.197	78.008	80.205
Debêntures 1	Cidade Maravilhosa	297.477	-	297.477
Debêntures 2	Cidade Maravilhosa	200.340	-	200.340
1º Nota Comercial Bradesco	Cidade Maravilhosa	312.159	-	312.159
2º Nota Comercial Banco do Brasil	Cidade Maravilhosa	-	250.760	250.760
Itaú	SBG	169.727	-	169.727
Bradesco	SBG	-	120.933	120.933
		981.900	449.701	1.431.601

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Após a conclusão da negociação dos waivers, os vencimentos dos empréstimos e debêntures retornaram as datas originais.

A Companhia possui covenants não financeiros nos quais possui obrigação de divulgar as Demonstrações Contábeis de sua Controlada Cidade Maravilhosa até 31 de março de cada ano.

12.5. Composição de arrendamento mercantil

A Companhia efetua o arrendamento de alguns bens, principalmente imóveis (escritórios, centros de distribuição e lojas), que normalmente vigoram por um período de cinco a dez anos.

A Companhia determina sua taxa incremental composta por: (i) taxa livre de riscos em termos nominais de longo prazo; (ii) spread variando de acordo com a região onde o ativo está localizado e (iii) spread variando de acordo com o prazo de utilização do ativo.

Prazo dos contratos (anos)	Taxa % a.a.
1	14,71%
2	11,53%
3	12,83%
4	11,95%
5	12,23%
6	12,43%
7	12,62%
8	12,70%
9	12,83%
10	12,91%

A taxa incremental deve representar o que um arrendatário teria de pagar na data de início do contrato de arrendamento para um empréstimo com prazo e garantias semelhantes para obter um ativo de valor similar ao ativo de direito de uso em um ambiente econômico idêntico.

A movimentação dos saldos do ativo e do passivo para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 está demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Direito de uso		Arrendamentos a pagar	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	110.421	247.471	128.757	275.290
Incorporação ByNV	7.596	-	8.107	-
Apropriação de juros	-	-	22.889	33.600
Amortização do direito de uso	(45.917)	(86.310)	-	-
Pagamento passivo de arrendamento	-	-	(68.156)	(116.927)
Adições	51.882	96.112	51.883	94.876
Saldos em 31 de dezembro de 2022	123.982	257.273	143.480	286.839
Incorporação ByNV	5.289	-	5.397	-
Apropriação de juros	-	-	24.805	36.920
Amortização do direito de uso	(47.238)	(89.015)	-	-
Pagamento passivo de arrendamento	-	-	(71.612)	(120.393)
Adições	62.319	141.097	62.134	134.347
Saldos em 31 de dezembro de 2023	144.352	309.355	164.204	337.713
Circulante	-	-	43.448	83.493
Não circulante	144.352	309.355	120.756	254.220

A composição por ano de vencimento e maturidade dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro de 2023 está disposta a seguir:

	Controladora	Consolidado
2025	43.649	92.811
2026	33.428	69.981
2027 em diante	43.679	91.428
	120.756	254.220

Fluxo de pagamentos futuros	2024	2025	2026	2027 em diante
Controladora				
Fluxo de desembolso contratual	60.706	55.746	40.651	48.350
Fluxo de desembolso (a valor presente)	43.448	43.649	33.428	43.679
Consolidado				
Fluxo de desembolso contratual	116.999	105.897	82.756	104.634
Fluxo de desembolso (a valor presente)	83.493	92.811	69.981	91.428

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

13. Fornecedores e adiantamento a fornecedores

13.1. Políticas contábeis

Contas a pagar a fornecedores a prazo são registrados a valor presente, utilizando a taxa de desconto de 1,20% a.m. em 31 de dezembro de 2023 (1,26% a.m. em 31 de dezembro de 2022). O saldo de fornecedores é mensurado pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

A Companhia realiza antecipações a fornecedores com objetivo de viabilizar a compra de estoques e posterior lançamento de coleções. Os adiantamentos são reconhecidos no momento da transferência dos recursos e são baixados quando do recebimento dos estoques.

13.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores nacionais	88.877	50.643	454.263	487.192
Fornecedores estrangeiros	125	607	109.487	105.553
Aluguéis a pagar	25.407	23.076	26.295	24.784
Ajuste a valor presente	-	-	(16.626)	(12.738)
	114.409	74.326	573.419	604.791
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento a fornecedores	4.280	1.499	66.263	94.323
Provisão para perda	-	-	(3.415)	(3.415)
	4.280	1.499	62.848	90.908

O montante do saldo de adiantamentos a fornecedores é composto, principalmente pela operação de importação de matéria prima dos grandes centros da Ásia, onde é desembolsado o valor para a importação da matéria prima. A prestação de contas e acerto do saldo ocorre em média em 120 dias com a finalização e entrada da matéria prima importada.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços

As controladas Cidade Maravilhosa, Hering e Plantage Inc., firmaram contrato com bancos para estruturar com os seus fornecedores que quisessem e aceitassem a operação de risco sacado, assim conhecida no mercado.

Abaixo composição por entidade financeira:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Santander	-	-	12.314	11.954
Safra	-	-	2.358	43.406
Bradesco	1.277	-	25.863	-
Daycoval	-	-	232	-
Itaú	1.561	-	98.353	134.245
Total	2.838	-	139.120	189.605

Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de mercadorias feitas a Companhia aos bancos, mantendo os valores e os prazos originais acordados, sem direito de regresso a uma taxa de juros média de 1,28% a.m. em 31 de dezembro de 2023 (1,49% a.m. em 31 de dezembro de 2022). Os bancos, por sua vez, passam a ser credores destes títulos, sendo o prazo médio de pagamento pela Companhia de 70 dias em 31 de dezembro de 2023 (71 dias em 31 de dezembro de 2022). Os títulos a pagar relacionados a essas operações são reclassificados das rubricas de fornecedores e aluguéis a pagar para a rubrica em epígrafe, onde permanecem até sua liquidação.

15. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

15.1. Políticas contábeis

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes utilizadas na apuração do lucro tributável, incluindo o saldo de prejuízos fiscais de IRPJ, quando aplicável.

A capacidade de recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é analisada no final de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou de parte dele, o montante considerado como não recuperável é baixado. A avaliação da Administração está suportada por estudos técnicos de viabilidade, os quais demonstram projeções de lucros futuros tributáveis, permitindo uma estimativa de recuperação de créditos em um período não superior a 10 anos. Além disso, a estimativa da realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos envolve as incertezas das demais estimativas.

Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando correspondem a itens registrados no patrimônio líquido.

15.2. Composição e movimentação dos saldos

	Controladora						
	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Adições oriundas de incorporações	31/12/2023
Ativo (passivo)							
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.701	2.335	-	4.036	(908)	3.356	6.484
Provisão para perdas na realização dos estoques	2.437	466	-	2.903	2.316	-	5.219
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	75.100	302	-	75.402	21.807	-	97.209
Provisão para contingências	3.375	3.523	-	6.898	17.370	303	24.572
IFRS 16 - Arrendamentos	8.202	(103)	498	8.597	(1.810)	(37)	6.750
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	-	-	-	-	-	-	-
Ágio - Goodwill amortizado	(11.820)	(10.745)	-	(22.565)	(12.456)	-	(35.021)
Provisão de gratificação	9.430	(5.960)	-	3.470	(254)	(3)	3.212
Outros	5.077	(1.877)	-	3.200	(81)	-	3.119
Saldo ativo (passivo)	93.502	(12.059)	498	81.941	25.984	3.619	111.544

	Consolidado					
	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais registrados	31/12/2023
Ativo (passivo)						
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	11.185	9.337	-	20.522	(487)	20.035
Provisão para perdas na realização dos estoques	11.476	1.988	-	13.464	8.192	21.656
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	209.207	19.684	-	228.891	70.153	299.044
Provisão para contingências	10.953	22.806	-	33.759	34.860	68.619
Passivos contingentes – combinação de negócios	96.698	-	13.245	109.943	(71.557)	38.386
Provisões para despesas administrativas/comerciais	17.106	4.205	-	21.311	1.552	22.863
IFRS 16 - Arrendamentos	9.857	(67)	-	9.790	(1.597)	8.193
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	(444.329)	16.130	36.016	(392.183)	16.126	(376.057)
Perda por impairment	-	-	-	-	1.003.711	1.003.711
Ágio - Goodwill amortizado	(11.820)	(10.745)	-	(22.565)	(12.456)	(35.021)
Provisão de gratificação	12.830	(743)	-	12.087	3.473	15.560
Eliminação dos lucros não realizados	25.595	7.793	-	33.388	37.071	70.459
IRPJ e CSLL sobre SELIC no indébito tributário	-	5.348	-	5.348	10.126	15.474
Outros	16.175	(15.948)	-	227	(9.509)	(9.281)
Saldo ativo (passivo)	(35.067)	59.788	49.261	73.982	1.089.658	1.163.641

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

15.3. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(1.642.474)	316.032	(2.700.228)	283.475
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	558.441	(107.451)	918.078	(96.382)
Reconciliação para a taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	(507.570)	134.756	-	-
Efeito de subvenção governamental	-	-	172.172	148.846
Resultados auferidos no exterior líquido dos pagamentos realizados	(2.516)	(2.795)	-	-
Processo - Indébito IRPJ/CSLL sob Selic - Constituição / (Reversão) (*)	-	(7.243)	5.390	(7.243)
Multas, brindes, doações, ILP e outras	(23.010)	1.889	(12.541)	6.492
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	25.345	19.156	1.083.099	51.713
Corrente	(639)	31.215	(6.559)	(8.074)
Diferido	25.984	(12.059)	1.089.658	59.787

A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal. A Companhia estima que, o crédito fiscal diferido oriundo do prejuízo fiscal e base negativa serão consumidos conforme demonstrado a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2024	-	17.124
2025	5.464	29.702
2026	7.798	36.964
2027	13.502	60.341
2028	25.109	76.412
2029 em diante	45.336	78.501
	97.209	299.044

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

16. Tributos a recolher

16.1. Políticas contábeis

Os tributos a recolher compreendem pagamentos de tributos em função do regime tributário em que a Companhia está enquadrada que deve ser realizado periodicamente, onde os principais incidentes a todas as empresas são ICMS, IRPJ, CSLL, PIS e COFINS.

16.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Parcelamentos fiscais	4.247	6.439	11.414	14.045
ICMS	15.665	15.455	36.338	31.713
PIS e COFINS	3.040	-	26.230	10.874
Imposto de renda e contribuição social	20	107	3.466	38.260
Outros	3.595	1.409	14.420	8.590
	26.567	23.410	91.868	103.482
Circulante	25.099	19.794	86.551	95.054
Não circulante	1.468	3.616	5.317	8.428

17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

17.1. Políticas contábeis

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais envolvendo questões fiscais, cíveis e trabalhistas e outros assuntos. A Administração possui um sistema de monitoramento de suas ações judiciais e administrativas conduzido por departamento jurídico próprio e por advogados externos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, efetua a análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base nas experiências anteriores referentes às quantias reivindicadas, constituiu provisão, em montante julgado suficiente, para cobrir as perdas prováveis com as ações em curso.

A Companhia registrou provisão, as quais envolvem considerável julgamento por parte da Administração, para riscos cíveis, trabalhistas e tributários que, como resultado de um acontecimento passado, é provável que uma saída de recursos envolvendo

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação. A Companhia também está sujeita a reivindicações legais cobrindo assuntos que advêm do curso normal das atividades de seus negócios.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências aplicáveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido à imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

17.2. Composição e movimentação

Os saldos de depósitos judiciais e provisão para contingências possuem o seguinte detalhamento:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Depósitos judiciais				
Tributários	13.797	1.890	50.775	31.644
Cíveis e trabalhistas	3.094	3.010	14.369	13.866
	16.891	4.900	65.144	45.510
Provisão para contingências				
Cíveis	2.033	1.164	11.001	10.900
Tributárias	51.697	407	155.214	1.097
Trabalhistas	12.306	13.351	28.621	25.348
Imobiliárias	120	109	120	109
Passivos contingentes avaliados a valor justo na aquisição da Hering	-	-	112.898	323.360
	66.156	15.031	307.854	360.814

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação e composição da provisão para contingências:

	Controladora					Consolidado				
	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total
31 de dezembro de 2021	1.157	1.658	7.111	-	9.926	149.363	123.499	43.759	-	316.621
Adições (reversões), líquidas	273	(456)	8.505	109	8.431	3.387	(2.645)	8.239	109	9.090
Pagamentos	(266)	(795)	(2.265)	-	(3.326)	(332)	(809)	(2.709)	-	(3.850)
Variação alocação PPA Hering	-	-	-	-	-	43.630	(7.646)	2.969	-	38.953
31 de dezembro de 2022	1.164	407	13.351	109	15.031	196.048	112.399	52.258	109	360.814
Adições (reversões), líquidas	1.065	51.357	911	162	53.495	(175.171)	79.474	(18.065)	162	(113.600)
Transferências	-	-	-	-	-	-	66.879	-	-	66.879
Adições oriundas de incorporação	4	-	31	-	35	-	-	-	-	-
Pagamentos	(200)	(67)	(1.987)	(151)	(2.405)	(432)	(84)	(5.572)	(151)	(6.239)
31 de dezembro de 2023	2.033	51.697	12.306	120	66.156	20.445	258.668	28.621	120	307.854

As principais provisões e reversões de processos avaliados como perda provável no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 são:

(i) Provisão DIFAL (Tributárias) - A Companhia, lastreada em opinião de seus assessores externos, usufruiu em 2022 dos valores não pagos referentes ao tributo instituído pela Lei Complementar 190/2022, pela observância do princípio da anterioridade. Em decorrência do julgamento pelo STF no dia 29 de novembro de 2023 das ADI's 7066, 7070 e 7078 nas quais, por maioria, decidiu-se apenas pela aplicação da anterioridade nonagesimal, a Companhia e a investida Hering realizaram a provisão de R\$ 51.337 e R\$ 20.137, respectivamente.

(ii) Execução fiscal – PIS e COFINS (Tributárias) – Em 28 de novembro de 2023 a União Federal ajuizou Execução Fiscal contra a Companhia, que já mantinha a provisão no valor de R\$ 66.879 na rubrica de Tributos a Recolher e, no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, transferiu este valor para a rubrica Provisão para Contingências. Em 31 de dezembro de 2023 há prazo em curso para apresentação de Embargos à Execução.

(iii) Banco Santos (Cíveis) – No que tange às contingências cíveis, a controlada Hering promovia contra a Massa Falida do Banco Santos, processo requerendo a declaração de quitação total de dívidas junto ao Banco Santos. Em contrapartida, a Massa Falida do Banco Santos possuía quatro processos contra a controlada Hering, que tratam dos Contratos de Limite de Crédito e de Financiamento Mediante Abertura de Crédito BNDES-Exim.

Até 31 de dezembro de 2022, a pretensão total da Massa Falida do Banco Santos resultava em R\$ 279.876. A probabilidade de perda, pela Companhia, era considerada

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

remota para R\$ 162.192 e possível para R\$ 117.684. Na data da combinação de negócios da controlada Hering, foi reconhecido o valor de R\$ 175.704 referentes aos processos listados acima.

No dia 07 de março de 2023, foi proposto um acordo entre a controlada Hering à Massa Falida do Banco Santos S/A., com objetivo de encerrar todos os litígios existentes entre as partes no valor de R\$ 43.000, liquidados em duas parcelas, tendo sido a primeira no dia 08 de março de 2023, no montante de R\$ 4.300, e a segunda no dia 08 de maio de 2023, no montante de R\$ 38.700.

No dia 25 de outubro de 2023, encerrou-se qualquer prazo para recurso à decisão que homologou o acordo entre a controlada Hering e a Massa Falida do Banco Santos e no dia 30 de outubro de 2023, foi expedido o documento certificando o trânsito em julgado da decisão, revertendo-se as devidas provisões contábeis realizadas para o tema. O impacto dessa transação, líquida do pagamento do acordo e dos honorários advocatícios foi de R\$ 111.985, registrados na rubrica de Despesas Administrativas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas são parte de outras ações cujo risco de perda foi avaliado como possível, de acordo com os advogados externos responsáveis e a Administração da Companhia, para os quais nenhuma provisão foi reconhecida, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Cíveis	2.452	2.580	24.818	137.237
Tributárias	53.340	48.332	626.611	468.281
Trabalhistas	14.778	7.747	33.174	26.764
Imobiliário	-	-	-	17
	70.570	58.659	684.603	632.299

A Controlada Hering possui um Processo Administrativo Sancionador da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) em função de recompra de ações anteriores a combinação de negócios com a Companhia. O processo foi classificado pelos assessores jurídicos da Companhia como possível de perda a qual está estimada entre R\$ 15.826 e R\$ 47.477.

Os principais processos avaliados como perda possível são:

Tributárias

- (i) Discussões judiciais na controlada Maria Filó, sendo o principal deles um auto de infração lavrado em razão de cobrança retroativa de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, no

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

valor de R\$ 16.161. Conforme previsto em contrato, em caso de eventual perda relacionada a quaisquer dos processos existentes anteriores a aquisição da Maria Filó pela Companhia, a Companhia será reembolsada integralmente pelos antigos acionistas.

- (ii) Processo na controlada Hering na esfera administrativa federal relativo a glosas de crédito e/ou não homologações de compensações de tributos IPI, PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 83.131 e Autos de Infração de tributos CIDE, IRRF, PIS, COFINS, IRPJ, CSLL e Contribuições Previdenciárias, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 40.953. Na esfera judicial contra a União Federal litiga em exigências de INSS, no montante atualizado de R\$ 40.463, e PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 215.240 ambos os valores assegurados por Seguro Garantia. Na esfera judicial contra o Estado de Goiás, litiga em exigências de ICMS no montante atualizado de R\$ 7.707, valores assegurados por depósitos judiciais.
- (iii) As demais empresas do Grupo possuem processos relacionados à cobrança de ICMS, totalizando R\$ 64.970.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social e reserva de capital

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está assim distribuído:

	Quantidade de ações		Valores	
	2023	2022	2023	2022
Bloco de Controle	284.466.479	289.228.956	1.467.061	1.491.623
Free float / Outros	500.280.894	495.518.417	2.580.068	2.555.506
	784.747.373	784.747.373	4.047.129	4.047.129

b) Reservas de lucros

A reserva de retenção de lucros, constituída nos termos da Lei das Sociedades por Ações, refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, para atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido no plano de investimentos.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

c) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos contábeis e aumentar o capital.

d) Ajuste de Avaliação Patrimonial

A Companhia reconhece como ajuste de avaliação patrimonial as diferenças cambiais sobre a conversão de operações de suas investidas no exterior.

e) Dividendos Mínimos Obrigatórios

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, com a apuração do prejuízo, não foram destinados dividendos. Em 2022, os dividendos da Controladora foram calculados como segue:

	<u>2022</u>
Lucro do exercício	335.188
(-) Constituição de reserva legal de 5%	16.760
Base de cálculo para distribuição de dividendos	318.428
Dividendos mínimos obrigatórios de 25% em 31.12.2022	79.607
Saldo de dividendos a pagar	79.607
Dividendos por ação	0,10

A composição e movimentação dos dividendos a pagar podem ser demonstradas da seguinte forma:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2021	71.200	72.037
Dividendos pagos em 2022	(71.200)	(72.037)
Dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2022	79.607	79.607
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2022	79.607	79.607
Dividendos pagos em 2023	(79.607)	(79.607)
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2023	-	-

(*) Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 28 de abril de 2023 foi aprovado o pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios, realizado em junho de 2023.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita líquida de vendas

19.1. Políticas contábeis

O CPC 47 / IFRS 15 - Receita de Contratos de Clientes estabelece um modelo que visa evidenciar se os critérios para a contabilização foram ou não satisfeitos. As etapas deste processo compreendem:

- (i) A identificação do contrato com o cliente;
- (ii) A identificação das obrigações de desempenho;
- (iii) A determinação do preço da transação;
- (iv) A alocação do preço da transação; e
- (v) O reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho.

Considerando os aspectos acima, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa que a Companhia tem de receber pela contrapartida dos produtos e serviços oferecidos aos clientes.

A receita bruta é apresentada deduzida dos impostos sobre vendas, das devoluções, se houver dos descontos incondicionais e do ajuste ao valor presente, e no consolidado inclui também as eliminações de receitas entre partes relacionadas. Parte relevante das vendas é efetuada por meio de cartão de crédito, sendo as despesas com comissão dos cartões de crédito reconhecidas como despesas operacionais, na rubrica "Outras despesas operacionais".

A Companhia opera com e-commerce, atacado e uma cadeia de lojas para a comercialização de suas mercadorias. A receita é reconhecida no resultado quando da efetiva entrega da mercadoria ao cliente. As vendas são realizadas à vista, por intermédio de dinheiro e cartões de débito, e a prazo por meio de cartões de crédito e boletos.

19.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Vendas brutas de mercadoria e produtos	2.569.149	2.159.064	6.677.348	5.920.541
(-) Impostos sobre vendas	(624.150)	(497.437)	(857.056)	(779.002)
(-) Devoluções	(100.964)	(86.661)	(459.745)	(271.019)
	1.844.035	1.574.966	5.360.547	4.870.520

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

20. Receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal	(334.901)	(315.322)	(895.415)	(804.569)
Ocupação	(123.544)	(103.015)	(178.533)	(147.804)
Serviços de terceiros	(51.760)	(43.292)	(363.604)	(332.098)
Propaganda e publicidade	(79.823)	(109.082)	(347.212)	(346.094)
Fretes e embalagens	(62.307)	(51.407)	(185.380)	(166.954)
Depreciação e amortização	(41.697)	(21.398)	(187.155)	(144.853)
Amortização - IFRS 16	(47.238)	(45.917)	(87.192)	(86.310)
Comissão de cartão de crédito	(46.436)	(37.612)	(61.054)	(52.257)
Remuneração baseada em ações	(27.237)	(12.331)	(27.237)	(12.331)
Outros	(128.396)	(21.489)	(239.261)	(220.014)
	(943.339)	(760.865)	(2.572.043)	(2.313.284)

A rubrica de Custo das Mercadorias e Produtos Vendidos no consolidado inclui depreciação e amortização de imobilizado e intangível no valor de R\$ 28.847 e amortização de Direito de Uso de imóveis no valor de R\$ 1.823 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 26.677 de depreciação e amortização de imobilizado e intangível e R\$ 4.197 de amortização de Direito de Uso de imóveis no mesmo período de 2022).

21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Descontos recebidos (i)	375.802	173.430	3.628	1.260
Juros	12.361	14.925	44.116	31.204
Atualização monetária de tributos	484	2.038	52.910	47.938
Remuneração FIDC	5.246	5.475	-	-
Outras receitas financeiras	4.872	2.224	14.436	2.511
	398.765	198.092	115.090	82.913
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(7.476)	(9.738)	(152.184)	(125.917)
Juros sobre arrendamento	(24.805)	(22.889)	(36.920)	(33.600)
Tributos sobre receitas financeiras	(18.302)	(12.972)	(19.272)	(14.578)
Ajuste a valor presente	-	-	(89.346)	(47.456)
Outras despesas financeiras (ii)	(18.324)	(5.816)	(31.378)	(24.686)
	(68.907)	(51.415)	(329.100)	(246.237)
	329.858	146.677	(214.010)	(163.324)

- (i) São receitas decorrentes de antecipações de pagamentos de compras de mercadorias, principalmente realizadas com controladas.
- (ii) Referem-se, principalmente, a atualizações monetárias de passivos, tarifas bancárias, e outros gastos pulverizados.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Resultado por ação

a) Básico

O lucro (prejuízo) básico é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, deduzido as ações em tesouraria.

	2023	2022
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	(1.617.129)	335.188
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	784.747
Lucro (prejuízo) básico por ação, (em Reais)	(2,06)	0,43

b) Diluído

O lucro (prejuízo) por ação diluído é calculado ajustando-se à média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação como apurada anteriormente, supondo-se a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição.

	2023	2022
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	(1.617.129)	335.188
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	784.747
Ajuste por plano de remuneração baseado em ações	-	4.713
Quantidade média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o resultado diluído por ação (em milhares)	-	789.460
Lucro (prejuízo) diluído por ação, (em Reais)	-	0,42

Devido ao prejuízo do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não existiram efeitos dilutivos ao resultado.

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

23.1. Políticas contábeis

O IFRS 9/CPC 48 - Instrumentos Financeiros determina a classificação dos ativos financeiros em três categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (iii) mensurados ao custo amortizado.

Ativos financeiros - Custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

de negócio, cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado, e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Ativos financeiros - Mensuração inicial

No reconhecimento inicial a Companhia mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro. Para as contas a receber de clientes a mensuração inicial se dá pelo preço da transação.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente

- **Custo amortizado:** esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.
- **Valor justo por meio do resultado:** os ativos classificados dentro desse modelo de negócio são contabilizados por meio de reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

Redução ao valor recuperável

A Companhia reconhece provisão para perda de crédito esperado para seus ativos classificados ao custo amortizado. Essa avaliação é realizada prospectivamente e está baseada em dados históricos e em modelos construídos para esse fim.

Passivos financeiros - Reconhecimento inicial

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescidos do custo da transação (no caso de empréstimos, financiamentos e contas a pagar).

Passivos financeiros - Mensuração subsequente

- **Custo amortizado:** são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.

- Valor justo por meio do resultado: são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

23.2. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

Os instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo podem ser mensurados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado, conforme abaixo:

Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada de preços cotados (não corrigido) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.

Nível 2: a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).

Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

Os quadros a seguir apresentam a composição dos ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora		Saldo contábil	
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	2023	2022
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	42.712	100.937
Títulos de valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	35.183	30.772
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	553.363	463.310
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	16.891	4.900
			648.149	599.919
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	114.409	74.326
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	2.838	-
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	80.205	97.896
Salários e encargos	Custo amortizado	-	57.680	47.710
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	102.901	118.412
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	164.204	143.480
			522.237	481.824

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

		Consolidado		Saldo contábil	
		Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	2023	2022
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	605.740	337.557	
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	9.255	11.118	
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	1.508.411	1.346.314	
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	65.144	45.510	
			2.188.550	1.740.499	
Passivos financeiros					
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	573.419	604.791	
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	139.120	189.605	
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	1.421.534	917.437	
Salários e encargos	Custo amortizado	-	151.740	144.187	
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	102.901	118.412	
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	337.713	286.839	
Derivativos passivos	Valor justo por meio do resultado	-	841	406	
			2.727.268	2.261.677	

(*) O valor da contraprestação contingente da combinação de negócios da ByNV está reconhecido a valor justo.

Os ativos e passivos financeiros contabilizados aproximam-se dos respectivos valores justos, pois são ajustados por provisões, descontos a valores presentes e/ou atualizados por taxas de mercado pós-fixadas.

23.3. Gestão de risco

Não houve alterações quanto as políticas ou processos durante o ano findo em 31 de dezembro de 2023.

Os instrumentos financeiros são contratados conforme definido em política interna e aprovado pela Administração cujo propósito é proteger a Companhia de risco cambial e risco de taxa de juros.

A classificação dos ativos e passivos financeiros é determinada no momento de seu reconhecimento inicial de acordo com o CPC 48 / IFRS 9.

O objetivo principal da administração de capital é assegurar a continuidade dos negócios e maximizar o retorno aos acionistas.

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros visa otimizar sua estrutura de capital. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	42.712	100.937	605.740	337.557
	42.712	100.937	605.740	337.557
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	(2.838)	-	(139.120)	(189.605)
Empréstimos e financiamentos	(80.205)	(97.896)	(1.421.534)	(917.437)
Derivativos líquidos – swap	-	-	(841)	(406)
Arrendamentos a pagar	(164.204)	(143.480)	(337.713)	(286.839)
	(247.247)	(241.376)	(1.899.208)	(1.394.287)
Dívida líquida	(204.535)	(140.439)	(1.293.468)	(1.056.730)
Total do patrimônio líquido	5.789.536	7.404.929	5.789.536	7.404.929
Índice de alavancagem (%)	(3,53%)	(1,90%)	(22,34%)	(14,27%)

No curso normal das suas operações, a Companhia é exposta aos seguintes riscos relacionados aos seus instrumentos financeiros:

a) Riscos de mercado

Risco cambial

O risco cambial é decorrente de operações comerciais atuais e futuras, geradas principalmente pela importação de mercadorias denominadas em dólar norte-americano.

Atualmente a Companhia detém passivos em moeda estrangeira registrados na rubrica de fornecedores e empréstimos.

Todos os empréstimos realizados pela Companhia em moeda estrangeira são protegidos via *hedge*, os quais mitigam a exposição da Companhia a variação cambial. Atualmente, a Companhia possui empréstimo em moeda estrangeira captado pela investida no exterior Soma Brands Group. Nesse caso, não foi feito a operação de *hedge*, já que o empréstimo será pago na moeda original e a investida está protegida pelas suas receitas geradas em dólar.

O saldo das operações em moeda estrangeira abertas em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 era de, respectivamente, US\$ 22.621 e US\$ 20.230.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A análise de sensibilidade do câmbio é demonstrada como segue:

Swap cambial	Risco	Cenário Provável	Cenário III - Valorização da moeda 25%	Cenário IV - Valorização da moeda 50%	Cenário I - Desvalorização da moeda 25%	Cenário II - Desvalorização da moeda 50%
Taxa de câmbio em 31/12/2023		4,8413	4,8413	4,8413	4,8413	4,8413
Taxa de câmbio estimada para o exercício 2024		5,0190	6,2738	7,5285	3,7643	2,5095
Empréstimos em moeda estrangeira	Variação US\$	1.096	(43.251)	(87.598)	45.443	89.790
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	Variação US\$	-	-	-	-	-
Efeito líquido		1.096	(43.251)	(87.598)	45.443	89.790

Risco de juros

A Companhia utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações assim como para garantir seus investimentos e expansão.

Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Companhia obtém empréstimos junto a bancos de primeira linha no Brasil, em sua maioria indexados à variação do CDI. O risco da operação deriva da possibilidade de variações relevantes no CDI.

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 31 de dezembro de 2023, e os Cenários II e III levam em consideração um incremento nessa taxa de 25% e 50%, respectivamente. Os resultados, em valores nominais, são como seguem:

Cenários	Cenário I atual	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Taxa do CDI (a.a.)	11,65%	14,56%	17,48%
Despesas com juros projetadas (*)	235.403	267.167	298.500

(*) Calculados até o término de cada contrato indexado.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria a um prejuízo financeiro.

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente, com relação a contas a receber de clientes) e de empréstimos, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. No caso de constatação de risco iminente de não

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

realização destes ativos, a Companhia registra provisões para trazê-los ao seu valor provável de realização.

O risco de crédito da Companhia em depósitos e aplicações financeiras é mitigado pela Política de Investimentos Financeiros, que permite apenas aplicações em bancos de primeira linha.

No âmbito do contas a receber de clientes a mitigação vem do fato de que a maior parte do contas a receber é junto às principais adquirentes de cartão de crédito, que reduzem significativamente os níveis de risco e são constantemente monitorados pela Companhia.

b) Risco de liquidez

A Administração analisa as provisões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para sua operação.

A Administração possui políticas e diretrizes para a melhor decisão ao nível de alocação do caixa livre da Companhia.

Desta forma, são segregados os ativos permitidos e suas condições adicionais, onde as aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa devem possuir retorno esperado ao piso estabelecido, além de rentabilidade bruta desconsiderando impacto de impostos de 100% do CDI, sem prazo de carência para resgate e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

O perfil de investimento permitido se limita aos seguintes tipos de aplicação financeira: Títulos públicos federais, CDB, Letras Financeiras e Operações compromissadas. Qualquer outro tipo de aplicação não listada na política da Companhia deve passar por aprovação prévia do Comitê de Riscos, Auditoria e Finanças do Grupo.

A Companhia mantém um caixa mínimo obrigatório, o qual é calculado trimestralmente a partir de premissas da Companhia, sendo obrigatório que 100% do caixa mínimo de liquidez seja investido em ativos com liquidez diária.

O quadro abaixo analisa os passivos financeiros, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data das demonstrações contábeis e a data contratual do vencimento.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Posição 31/12/2023	Controladora				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos
Fornecedores, aluguéis a pagar e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	117.247	117.247	117.247	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	102.901	102.901	28.315	-	24.862
Arrendamentos a pagar	164.204	205.453	15.882	44.824	55.746
Empréstimos	80.205	99.726	1.140	5.651	17.384
	464.557	525.327	162.584	50.475	97.992
					214.276

Posição 31/12/2023	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos
Fornecedores, aluguéis a pagar e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	712.539	712.539	712.539	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	102.901	102.901	28.315	-	24.862
Arrendamentos a pagar	337.713	410.286	30.410	86.589	105.897
Empréstimos	1.421.534	1.631.340	338.994	498.333	677.668
	2.574.687	2.857.066	1.110.258	584.922	808.427
					353.459

23.4. Derivativos

Swap de dívida em moeda estrangeira

A Companhia mantém contratos de *swaps* para proteger sua exposição em dólares norte-americanos. Os swaps trocam o fluxo de juros e principal em moeda estrangeira por reais mais um percentual do CDI. No consolidado a posição líquida desses derivativos estão registradas em 31 de dezembro de 2023 e 2022, respectivamente no passivo por R\$ 841 e R\$ 406.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

23.5. Variações no passivo consolidado geradas por atividades de financiamento

	31/12/2021	Captações	Juros e variação monetária e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Destinação de dividendos	Pagamento de dividendos	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos	784.711	317.422	116.375	(205.915)	(95.156)	-	-	917.437
Arrendamentos a pagar	275.290	94.876	33.600	(116.927)	-	-	-	286.839
Contas a pagar por combinações de negócios	141.184	-	-	(22.772)	-	-	-	118.412
Dividendos a pagar	72.037	-	-	-	-	79.607	(72.037)	79.607
	1.273.222	412.298	149.975	(345.614)	(95.156)	79.607	(72.037)	1.402.295

	31/12/2022	Captações	Juros e variação monetária e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Ajuste de conversão	Destinação de dividendos	Pagamento de dividendos	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos	917.437	877.397	145.703	(370.436)	(141.105)	(7.462)	-	-	1.421.534
Arrendamentos a pagar	286.839	134.347	36.920	(120.393)	-	-	-	-	337.713
Contas a pagar por combinações de negócios	118.412	-	10.255	(21.862)	(3.904)	-	-	-	102.901
Dividendos a pagar	79.607	-	-	-	-	-	-	(79.607)	-
	1.402.295	1.011.744	192.878	(512.691)	(145.009)	(7.462)	-	(79.607)	1.862.148

24. Remuneração baseada em ações

24.1. Políticas contábeis

O incentivo dos executivos através de remuneração baseada em ações é mensurado e reconhecido a valor justo na data em que as opções são outorgadas, em conta específica no passivo em contrapartida no resultado do exercício, conforme as condições contratuais sejam atendidas. O custo de transações liquidadas com títulos patrimoniais é reconhecido ao longo do exercício em que a execução e/ou condição de serviço são cumpridas, com término na data em que o executivo adquire o direito completo ao prêmio (data de aquisição). A despesa acumulada reconhecida até a data de aquisição reflete a extensão em que o período de aquisição tenha expirado e a melhor estimativa da Companhia do número de títulos patrimoniais que serão adquiridos. Quando um prêmio de liquidação com instrumentos patrimoniais é cancelado, o mesmo é tratado como se tivesse sido adquirido na data do cancelamento, e qualquer despesa não reconhecida do prêmio é reconhecida imediatamente. Isto inclui qualquer prêmio em que as condições de não aquisição dentro do controle da Companhia ou da contraparte não são cumpridas. Porém, se um novo plano substitui o plano cancelado, e é designado como plano substituto na data de outorga, o plano cancelado e o novo plano são tratados como se fossem uma modificação ao plano original.

24.2. Características e composição

A Companhia oferece a pessoas consideradas estratégicas no negócio, plano de opção de compra de ações. O valor justo das opções outorgadas de compra de ações é calculado na data da respectiva outorga e a despesa é registrada ao longo do período de maturação (*vesting period*). Cabe ao Conselho de Administração fixar os critérios para seleção dos beneficiários e premissas do plano.

Em 03 de fevereiro de 2022, a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária dois modelos de incentivos baseados em ações de emissão da Companhia, o Modelo de Opções de Compra de Ações e o Modelo de Outorga de Ações Restritas, e determinou os termos e condições para a outorga das opções, sem custos para as pessoas abrangidas, em consonância ao previsto no artigo 168, §3º, da Lei nº 6.404/1976.

1º programa:

Em 24 de fevereiro de 2022, a Companhia aprovou em reunião do Conselho de Administração, o 1º programa de Opção de Compra de Ações. Foram outorgadas no 1º programa um total de até 5.236.439 ações ordinárias, correspondentes a 0,67% do capital social da Companhia na data da reunião. O valor justo médio estimado é de R\$ 10,38 por opção.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

O preço de exercício a ser pago pelo beneficiário do programa, em caso de exercício das opções, será realizado pelo valor de R\$ 12,71 por ação. Elas serão exercíveis em 3 lotes pelos beneficiários entre os anos de 2024 e 2028. O percentual de desistência estimado é de 10%.

Para a mensuração do valor justo, considerou-se o modelo de *Black-Scholes-Merton*. As principais premissas utilizadas para o cálculo do valor justo do programa e expectativa de exercício das opções pelos associados até 2028 estão demonstradas abaixo:

	Quantidade de Opções	Taxa livre de risco % a.a	Volatilidade do preço da ação %	Dividend Yield %
2024	1.221.836	8,96	46,76	0,69
2025	1.658.206	9,34	46,76	0,69
2026	2.007.302	9,52	46,76	0,69
2027	261.822	9,72	46,76	0,69
2028	87.273	9,83	46,76	0,69
	5.236.439			

2º programa:

Em 12 de abril de 2023, a Companhia aprovou em reunião do Conselho de Administração, o 2º programa de Opção de Compra de Ações. Foram outorgadas no 2º programa um total de até 7.836.050 ações ordinárias, correspondentes a 1% do capital social da Companhia na data da reunião. O valor justo médio estimado é de R\$ 7,64 por opção.

O preço de exercício a ser pago pelo beneficiário do programa, em caso de exercício das opções, será realizado pelo valor de R\$ 9,57 por ação. Elas serão exercíveis em 3 lotes pelos beneficiários entre os anos de 2025 e 2027. O percentual de desistência estimado é de 10%.

Para a mensuração do valor justo, considerou-se o modelo Binomial de Cox-Ross-Rubinstein, com validação de robustez por via do modelo de Black-Scholes-Merton. As principais premissas utilizadas para o cálculo do valor justo do programa e expectativa de exercício das opções pelos associados até 2027 estão demonstradas abaixo:

	Quantidade de Opções	Taxa livre de risco % a.a	Volatilidade do preço da ação %	Dividend Yield %
2025	2.612.017	11,14	48,81	0,95
2026	2.612.017	11,14	48,81	0,95
2027	2.612.017	11,14	48,81	0,95
	7.836.051			

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Os custos de remuneração das opções no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, foram de R\$ 27.237 e R\$12.331, respectivamente, registrados em outras despesas operacionais tendo como contrapartida de R\$20.053 em reserva de capital e R\$19.515 em outras contas a pagar em 31 de dezembro de 2023 e em outras despesas operacionais com contrapartida de R\$ 6.249 em reserva de capital e R\$ 6.082 em outras contas a pagar em 31 de dezembro de 2022.

25. Cobertura de seguros

A Companhia mantém apólices de seguro contratado junto a algumas das principais seguradoras do país que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e para estoques além de apólice de responsabilidade civil e são assim demonstradas:

Bens segurados	Riscos cobertos	2023	2022
Lojas e Sede Administrativa	Incêndio, Desastres naturais, Despesas fixas, Alagamento, Letreiros, Danos elétricos, Quebra-vidros, Inundação, Roubo, Furto, Tumulto, Greve, <i>Lockout</i> , Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado, Granizo, Fumaça, Impacto de Veículo e responsabilidade civil.	40.855	30.000
Centros de distribuição e Indústria	Incêndio, Alagamento, Letreiros, Danos elétricos, Quebra-vidros, Inundação, Roubo, Furto, Tumulto, Greve, <i>Lockout</i> , Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado, Granizo, Fumaça, Impacto de Veículo e responsabilidade civil.	494.727	208.498
Veículos	Incêndio, colisão, roubo, furto, assistência, acidentes pessoais – coberturas para passageiros e terceiros.	100% tabela FIPE	
Responsabilidade civil e D&O	Custos de Defesa e honorários dos advogados dos segurados para a defesa em juízo cível, trabalhista, penal e/ou em processo administrativo ou arbitral. Multas e penalidades cíveis e administrativas.	60.000	60.000
Estoque da Animale Oro	Roubos de as mercadorias do estoque de revenda, as matérias primas consistidas de pedras e metais, preciosos e semipreciosos, joias, pérolas e relógios, óculos pertencentes a terceiros.	1.850	1.700

26. Eventos subsequentes

- Liquidação antecipada de debêntures

Em 28 de fevereiro de 2024 a investida Cidade Maravilhosa, com objetivo de diminuir seu custo da dívida, exerceu seu direito de liquidar antecipadamente a 1ª série de debêntures simples no valor total de R\$ 305.342.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

- Emissão de debêntures pela investida Cidade Maravilhosa

Em 5 de março de 2024, a investida Cidade Maravilhosa emitiu a 3ª debênture/CRI (Resolução CVM nº 160) no valor total de R\$ 625.000, exercendo seu direito de 25% de lote adicional, a serem pagos em duas séries com vencimento *bullet* de 4 anos e uma série dividida em dois vencimentos iguais de 5 e 6 anos, respectivamente. Com uma demanda de aproximadamente R\$1.500.000, foi possível uma compressão significativa nas taxas teto indicativas. Para as 3ª e 2ª séries, foram contratados swaps para transformar a exposição da dívida em CDI pós-fixado, de modo que a operação possui um custo final de CDI + 0,795% na 2ª série e CDI + 0,90% na 3ª série. A operação representa uma melhora relevante do perfil de endividamento da Companhia, reduzindo o custo médio da dívida, saindo de CDI + 1,46% para CDI + 1,23%.

Características	1ª Série	2ª Série	3ª Série
Prazo	4 anos	4 anos	6 anos
Duration	3,3 anos	3,3 anos	4,6 anos
Amortização	<i>Bullet</i> , no vencimento	<i>Bullet</i> , no vencimento	Annual, em parcelas iguais nos 5º e 6º anos
Juros	Semestral, sem carência	Semestral, sem carência	Semestral, sem carência
Remuneração Teto Indicativa	CDI + 1,30% a.a.	Pré X DI + 1,20% a.a. ou 12,60% a.a., dos dois o maior	NTN-B28 + 1,40% a.a. ou IPCA + 7,40% a.a., dos dois o maior
Remuneração Pós Bookbuilding	CDI + 0,60% a.a.	Pré 11,00% a.a.	IPCA + 6,40% a.a.
Remuneração com Swap para CDI +	CDI + 0,60% a.a.	CDI + 0,795% a.a.	CDI + 0,90% a.a.
Volume	R\$ 76.865	R\$ 268.068	R\$ 280.067
Data de Vencimento dos CRI	15/02/2028	15/02/2028	15/02/2030

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos
Administradores, Conselheiros e Acionistas do
Grupo de Moda Soma S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas do Grupo de Moda Soma S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, do Grupo de Moda Soma S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

1. Reconhecimento de receita

Conforme mencionado na nota explicativa 19, as receitas da Companhia e suas controladas são derivadas da venda de mercadorias, reconhecidas em momento específico do tempo. As vendas são efetuadas por meio de suas lojas físicas, vendas diretas a terceiros ou e-commerce, e as modalidades de pagamento aceitas pela Companhia e suas controladas são cheque, cartão de crédito e débito, dinheiro, pix e boleto bancário. O alto volume de vendas e a quantidade de lojas requerem controles e processos que garantam a integridade das operações.

Devido à relevância dos montantes envolvidos e às características inerentes ao processo de reconhecimento de receita, incluindo o volume e a segurança de captura de todas as vendas dentro do período de competência, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como a nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram: (i) entendimento dos processos internos da Companhia para mensuração e realização das vendas; (ii) procedimentos de confirmação externa para uma amostra da base que compõe o saldo de contas a receber mediante o envio de cartas de confirmação; (iii) verificação, por amostragem, das documentações suporte das vendas realizadas no exercício; (iv) teste de corte de competência das receitas, com verificação de documentação comprovando a entrega das mercadorias e dentro da competência correta; e (v) análise mensal das receitas utilizando dados agregados e desagregados para identificar relações ou movimentações dissonantes às nossas expectativas baseadas em nosso conhecimento da Companhia e do setor de varejo.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as políticas de reconhecimento de receitas, bem como as respectivas divulgações efetuadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

2. Estoques

Conforme descrito na nota explicativa 6, em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldo de estoques consolidados no montante de R\$ 1.144.978 mil. Os estoques da Companhia e suas controladas são compostos de matéria-prima, produtos em processo e produtos acabados de peças de vestuário e acessórios. As matérias-primas são em sua grande maioria importadas dos grandes centros da Ásia e os produtos em processo referem-se aos itens do estoque que foram remetidos a confecções terceirizadas ou em produção nas unidades fabris.

A Companhia e suas controladas possuem um número significativo de lojas, além dos centros de distribuição, o que requer processos e controles sobre a existência física dos estoques. Além disso, o grande volume de compras e vendas de mercadorias faz com que a valorização dos estoques se torne complexa e relevante.

Devido ao montante envolvido, elevado número de entradas e saídas, envolvimento de terceiros na confecção e estoques divididos entre diversas localidades, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como a nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram: (i) entendimento dos processos internos da Companhia relacionados à contagem física e monitoramento dos estoques; (ii) avaliação dos sistemas informatizados utilizados no processo, contando com especialistas em tecnologia; (iii) acompanhamento, em bases amostrais, da contagem física dos estoques de lojas e centros de distribuição; (iv) verificação por amostragem das documentações de compras e vendas e recálculo do custo médio dos itens selecionados; (v) confirmação dos principais saldos com confecções terceirizadas; (vi) avaliação dos critérios utilizados pela diretoria para cálculo da provisão para perdas na realização dos estoques e revisão dos cálculos efetuados; e (vii) avaliação da necessidade de provisão para perdas na realização dos estoques com base nas vendas realizadas. Como resultado dos nossos procedimentos identificamos ajuste de auditoria em nossos testes de inventário físico dos estoques indicando a necessidade de complemento da provisão para perda nos inventários, sendo este ajuste não registrado pela Administração tendo em vista sua imaterialidade sobre as demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

A deficiência significativa na operação dos controles gerais de TI e dos controles de monitoramento dos inventários físicos, para uma determinada unidade de negócio, que resultaram na identificação do ajuste de auditoria mencionado acima, alteraram nossa avaliação quanto à natureza, época e extensão de nossos procedimentos substantivos planejados para obtermos evidências suficientes e adequadas de auditoria referentes aos estoques. Levando isto em consideração, baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as políticas de monitoramento e valorização dos estoques bem como as respectivas divulgações efetuadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3. Recuperabilidade de ágio gerado em combinações de negócios

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e sua controlada Cidade Maravilhosa Indústria e Comércio de Roupas S.A. possuem contabilizado ágio por expectativa de rentabilidade futura, o qual deve ser testado anualmente para determinar se houve perda do valor recuperável, independentemente de indícios de deteriorização, conforme nota explicativa 11.

Esse teste anual foi avaliado como um dos principais assuntos de auditoria, considerando a magnitude dos valores envolvidos e o fato do processo de avaliação da recuperabilidade destes ativos ser complexo e envolver um alto grau de subjetividade, bem como ser baseado em diversas premissas, tais como a determinação das unidades geradoras de caixa, taxas de descontos, projeção de inflação, percentuais de crescimento e rentabilidade dos negócios da Companhia e de suas controladas para os próximos anos, entre outros. Estas premissas serão afetadas pelas condições de mercado ou cenários econômicos futuros do Brasil, os quais não podem ser estimados com precisão.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento e avaliação da metodologia utilizada pela diretoria para projetar os fluxos de caixa descontados; (ii) a utilização de especialistas em modelos de valorização para nos ajudar a avaliar e testar o modelo utilizado para mensurar o valor recuperável e as premissas, projeções e metodologia utilizadas pela Companhia, em particular aquelas relacionadas às estimativas de vendas futuras, taxas de crescimento e de desconto utilizadas nos fluxos de caixa descontados e margem de lucro das unidades geradoras de caixa nas quais os ágios foram alocados; (iii) a validação das informações utilizadas nos cálculos; (iv) a realização de uma revisão retrospectiva de projeções anteriores para identificar eventual inconsistência no desenvolvimento de estimativas no futuro; (v) a realização de cálculo independente sensibilizando as principais premissas utilizadas; e (vi) a revisão da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre as premissas utilizadas nos cálculos de recuperabilidade, principalmente aquelas que tiveram efeito mais significativo na determinação do valor recuperável dos ágios.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste de valor recuperável dos ágios, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável dos ágios adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 11 são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023,

elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidada, foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as

demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 25 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP-015199/O

Pia Leocádia de Avellar Peralta
Contadora CRC RJ-101080/O

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

Rio de Janeiro, 25 de março de 2024.

Ao Conselho de Administração
GRUPO DE MODA SOMA S.A.

Como parte das atribuições do Comitê de Riscos, Auditoria e Finanças (Comitê de Auditoria) do Grupo de Moda Soma S.A. (GRUPO SOMA ou Companhia), reportamos, neste relatório, os principais assuntos acompanhados por este Comitê de Auditoria no âmbito de suas funções e responsabilidades, as quais são desempenhadas em cumprimento ao previsto em seu Regimento Interno.

1. Apresentação

O presente relatório tem o objetivo de apresentar as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria da Companhia durante o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

2. Sobre o Comitê

O Comitê de Auditoria é um órgão estatutário, de caráter permanente, dotado de autonomia operacional e orçamentária cuja função essencial é oferecer assessoramento ao Conselho de Administração. O Comitê de Auditoria não possui autonomia decisória, salvo em casos em que haja delegação expressa pelo Conselho de Administração ou que estejam compreendidos dentre um dos requisitos do Estatuto Social.

O Regimento Interno do Comitê de Auditoria estabelece as regras de seu funcionamento, bem como detalhes adicionais acerca das suas atribuições listadas no Estatuto Social da Companhia.

A missão do Comitê de Auditoria é assegurar e acompanhar a operacionalização dos processos de auditoria interna e externa, dos mecanismos e controles relacionados à gestão de riscos, à coerência das políticas financeiras com as diretrizes estratégicas e o perfil de risco das unidades de negócios, zelando ainda pelo processo de revisão das demonstrações financeiras e pela qualidade das informações associadas a elas, que são divulgadas ao mercado pela Companhia.

O Comitê de Auditoria é composto por 3 (três) membros, todos sujeitos aos mesmos deveres e responsabilidades que os administradores da Companhia, nos termos do art. 160 da Lei nº 6.404/76.

Composição do Comitê de Auditoria
Edison Ticle de Andrade Melo e Souza Coordenador (Conselheiro)
Marcel Sapir Membro (Conselheiro)
Mauro Moreira Membro (Externo Independente)

O membro externo independente é o especialista em assuntos de natureza contábil e de auditoria.

3. Atividades desenvolvidas

No período de abril de 2023 até a presente data, o Comitê de Auditoria realizou 9 (nove) reuniões ordinárias.

O Comitê de Auditoria reporta suas atividades através de relatos constantes em atas disponibilizadas para o Conselho de Administração através da plataforma Atlas. Uma apresentação formal é feita pelo Coordenador da Comitê na reunião do Conselho de Administração que aprova as demonstrações financeiras correspondentes ao exercício anterior.

As principais atividades realizadas pelo Comitê de Auditoria no exercício foram como se segue:

a. Governança

O Comitê de Auditoria revisou, sugeriu alterações e recomendou a aprovação de políticas internas e de documentos legais e regulatórios da Companhia destinados ao atendimento de obrigações relacionadas à CVM.

b. Auditoria Interna

O Comitê de Auditoria revisou e entendeu como adequado o Plano Anual de auditoria interna (período de abril de 2023 a março de 2024) proposto pela área e monitorou sua execução a partir de reuniões com a liderança da área e dos resultados constantes dos relatórios periódicos emitidos, sugerindo e aprovando adequações ao referido Plano, a fim de otimizar e dar mais eficácia aos trabalhos da Auditoria Interna. Adicionalmente, no que diz respeito a ferramentas e metodologias adotadas pela Auditoria Interna, foi sugerida pelo Comitê a efetiva utilização de “análise de dados (Data Analytics)” na condução dos trabalhos de campo, como ferramenta mais eficiente de detecção de inconsistências.

c. Auditoria Externa Independente

O Comitê de Auditoria se reuniu em cinco oportunidades com os auditores externos da EY Auditores independentes a fim de se informar sobre: (i) o plano anual de trabalho e as principais áreas de riscos, (ii) os trabalhos relacionados ao ambiente de controles internos, (iii) os trabalhos de revisão das demonstrações financeiras trimestrais e anual, (iv) avaliar a qualidade dos serviços prestados e (v) assegurar sua independência no exercício de suas funções. Os resultados dos trabalhos realizados foram formalizados nos

relatórios periódicos das demonstrações financeiras trimestrais e os respectivos ajustes e recomendações de melhorias propostas pelos auditores externos foram examinados pelo Comitê.

d. Riscos e Controles Internos

As matérias associadas à Gestão Integrada de Riscos e Controles Internos da Companhia integraram a agenda de reuniões ordinárias do Comitê de Auditoria, tendo sido revisados e avaliados os mapas de riscos da Companhia. Inicialmente o Comitê avaliou como insuficiente a matriz de riscos da Companhia, a qual foi, ainda no decorrer do exercício, adequadamente revisada de forma a considerar e incorporar as sugestões do Comitê. De forma geral, o Comitê sugeriu um detalhamento mais granular no que diz respeito as graduações de relevância de impacto e probabilidades de ocorrência. O adequado mapeamento dos riscos e seu monitoramento é fundamental para a gestão de riscos e dos respectivos processos para a manutenção da confiabilidade das demonstrações financeiras da Companhia.

Foram detectadas fraquezas no ambiente de informática tendo o Comitê de Auditoria sugerido a contratação de empresa especializada específica para mensurar o nível de segurança cibernética e do ambiente de informática para resguardar a Companhia quanto a invasões não autorizadas de terceiros assim como sugerir medidas a serem tomadas para o reforço ao nível da proteção necessária.

e. Compliance

No exercício do monitoramento da efetividade dos processos de Compliance, o Comitê de Auditoria discutiu tópicos associados à área no que diz respeito a (i) revisão de políticas, em particular do Código de Conduta da Companhia e (ii) acompanhamento das atividades do canal de denúncias, principais indicadores referentes às denúncias registradas, bem como das eventuais consequências aplicadas. Foi identificada uma baixa adesão de fornecedores ao Programa Soma de Compliance, tendo o Comitê de Auditoria sugerido a intensificação do monitoramento junto a esses fornecedores.

f. Demonstrações Financeiras

Dentre as principais atribuições do Comitê de Auditoria está a avaliação da qualidade das demonstrações financeiras da Companhia observados os preceitos legais e regulatórios aplicáveis, bem como as práticas e parâmetros contábeis internacionalmente reconhecidos e aceitos. Para tanto, ao longo do ano foram apresentados e discutidos com os executivos responsáveis temas ligados ao desempenho da Companhia e ao adequado registro nas demonstrações financeiras.

4. Parecer do Comitê de Auditoria sobre as Demonstrações Financeiras Anuais

Os membros do Comitê de Auditoria da Companhia, no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, procederam a revisão e análise das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, bem como o relatório da Administração e relatório dos Auditores Externos. Considerando as conclusões apresentadas pela Companhia e Auditores Externos, o Comitê de Auditoria recomendou ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras anuais da Companhia.

O presente Relatório Anual do Comitê de Auditoria da Companhia foi elaborado por seu Comitê de Auditoria e submetido à aprovação pelo Conselho de Administração em 25 de março de 2024.

Atenciosamente,

Edison Ticle de Andrade Melo e Souza Filho
Coordenador – Comitê de Auditoria
Membro do Conselho de Administração

Marcel Sapir
Comitê de Auditoria
Membro do Conselho de Administração

Mauro Moreira
Comitê de Auditoria – Membro Especialista em Contabilidade Societária e Finanças

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

GRUPO DE MODA SOMA S.A.
CNPJ/ME nº 10.285.590/0001-08
NIRE 33.3.0031538-1

PARECER DO COMITÊ DE RISCOS, AUDITORIA E FINANÇAS

Os membros do Comitê de Riscos, Auditoria e Finanças da Grupo de Moda Soma S.A. ("Companhia"), no exercício de suas atribuições e responsabilidades, procederam ao exame e análise das Demonstrações Contábeis e respectivas Notas Explicativas, acompanhadas do Parecer, sem ressalvas, dos Auditores Independentes da Companhia e do Relatório Anual da Administração, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 e, considerando as informações prestadas pela administração da Companhia e por seus auditores independentes, a Ernst & Young Auditores Independentes S.S., opinam, por unanimidade, que tais documentos refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da Companhia em todos os aspectos relevantes, e recomendam a aprovação dos referidos documentos pelo Conselho de Administração da Companhia e sua submissão à aprovação dos acionistas em Assembleia Geral Ordinária a ser convocada.

Rio de Janeiro, 25 de março de 2024.

Edison Ticle de A. Melo e Souza Filho
Coordenador e Membro do Comitê

Marcel Sapir
Membro do Comitê

Mauro Moreira
Membro do Comitê

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Rio de Janeiro, 25 de março de 2024.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que: reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Rio de Janeiro, 25 de março de 2024.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor