

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	75
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	125
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	126
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	127
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
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	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	8.837.624	8.478.087
1.01	Ativo Circulante	1.034.754	945.309
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	56.391	100.937
1.01.03	Contas a Receber	407.135	463.310
1.01.03.01	Clientes	407.135	463.310
1.01.04	Estoques	459.506	286.736
1.01.06	Tributos a Recuperar	98.886	82.580
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	98.886	82.580
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	12.836	11.746
1.01.08.03	Outros	12.836	11.746
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	6.039	1.499
1.01.08.03.03	Outros Ativos	6.797	10.247
1.02	Ativo Não Circulante	7.802.870	7.532.778
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	169.114	243.248
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	33.779	30.772
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	33.779	30.772
1.02.01.07	Tributos Diferidos	99.460	81.941
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	99.460	81.941
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	30.708	125.635
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	30.708	125.635
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.167	4.900
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	5.167	4.900
1.02.02	Investimentos	6.663.762	6.451.269
1.02.02.01	Participações Societárias	6.663.762	6.451.269
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.663.762	6.451.269
1.02.03	Imobilizado	276.983	234.120
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	148.796	110.138
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	128.187	123.982
1.02.04	Intangível	693.011	604.141

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	8.837.624	8.478.087
2.01	Passivo Circulante	230.943	364.063
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	56.466	47.710
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	56.466	47.710
2.01.02	Fornecedores	63.254	74.326
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	62.823	73.719
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	18.100	23.076
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	41.989	50.643
2.01.02.01.03	Ajuste a valor presente	-775	0
2.01.02.01.04	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	3.509	0
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	431	607
2.01.03	Obrigações Fiscais	11.609	19.794
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	41.118	90.436
2.01.04.02	Debêntures	0	50.364
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	41.118	40.072
2.01.05	Outras Obrigações	58.496	131.797
2.01.05.02	Outros	58.496	131.797
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	79.607
2.01.05.02.04	Contas a pagar combinação de negócios	26.189	22.326
2.01.05.02.05	Outros Passivos	32.307	29.864
2.02	Passivo Não Circulante	968.933	709.095
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	189.638	150.940
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	80.021	47.532
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	80.021	47.532
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	109.617	103.408
2.02.02	Outras Obrigações	764.960	543.124
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	664.718	428.325
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	664.718	428.325
2.02.02.02	Outros	100.242	114.799
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	2.127	3.616
2.02.02.02.04	Outros Passivos	23.529	15.097
2.02.02.02.06	Contas a pagar combinação de negócios	74.586	96.086
2.02.04	Provisões	14.335	15.031
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14.215	14.922
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	414	407
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	12.079	13.351
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.722	1.164
2.02.04.02	Outras Provisões	120	109
2.03	Patrimônio Líquido	7.637.748	7.404.929
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	2.895.399	2.885.997
2.03.02.07	Reservas de capital	2.895.399	2.885.997
2.03.04	Reservas de Lucros	484.171	484.171
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	484.171	484.171
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	233.166	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-22.117	-12.368

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	447.390	1.269.587	408.222	1.064.092
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-343.617	-935.007	-274.919	-724.025
3.03	Resultado Bruto	103.773	334.580	133.303	340.067
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-74.173	-299.864	-54.855	-216.683
3.04.01	Despesas com Vendas	-144.604	-434.423	-137.244	-375.729
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-53.484	-160.677	-50.762	-138.968
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-19.753	-51.437	-22.823	-39.675
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	143.668	346.673	155.974	337.689
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	29.600	34.716	78.448	123.384
3.06	Resultado Financeiro	62.050	185.189	18.835	144.702
3.06.01	Receitas Financeiras	76.469	230.981	30.543	182.810
3.06.02	Despesas Financeiras	-14.419	-45.792	-11.708	-38.108
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	91.650	219.905	97.283	268.086
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	7.251	13.261	4.860	-5.366
3.08.02	Diferido	7.251	13.261	4.860	-5.366
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	98.901	233.166	102.143	262.720
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	98.901	233.166	102.143	262.720
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,13	0,3	0,13	0,33
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,12	0,29	0,13	0,33

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	98.901	233.166	102.143	262.720
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-6.459	-9.749	5.227	394
4.03	Resultado Abrangente do Período	92.442	223.417	107.370	263.114

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	181.064	162.293
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-6.644	1.542
6.01.01.01	Resultado do Período	233.166	262.720
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-346.673	-337.689
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	31.915	13.260
6.01.01.04	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	38.159	34.886
6.01.01.05	Resultado na alienação de imobilizado e intangíveis	15	308
6.01.01.08	Encargos Financeiros	29.816	7.710
6.01.01.09	Provisão para contingências	-731	572
6.01.01.10	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-258	8.535
6.01.01.11	Provisão para perdas na realização dos estoques	2.664	4.485
6.01.01.13	Incentivos de longo prazo	18.551	8.632
6.01.01.14	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-13.268	-1.877
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	187.708	160.751
6.01.02.01	Contas a Receber	87.582	7.080
6.01.02.02	Estoques	-174.524	-103.078
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-13.533	11.925
6.01.02.04	Outros Ativos	3.504	1.639
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	0	1.155
6.01.02.06	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	3.509	0
6.01.02.07	Fornecedores	-58.004	572
6.01.02.08	Impostos, taxas e Contribuições	-17.712	-10.289
6.01.02.09	Obrigações Trabalhistas e sociais	7.151	7.569
6.01.02.10	Outros passivos	-11.579	2.293
6.01.02.11	Partes Relacionadas	386.574	263.523
6.01.02.12	Juros pagos sobre arrendamentos	-15.584	-12.281
6.01.02.13	Juros Pagos	-9.676	-9.357
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-92.477	-43.483
6.02.01	Aumento de capital em investida	0	-103
6.02.02	Aquisição de empresas	-21.862	-22.772
6.02.03	Aquisições de imobilizado e intangível	-82.757	-52.311
6.02.04	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	15.149	154
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	-3.007	31.549
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-133.133	-153.121
6.03.02	Captação de empréstimos	32.125	0
6.03.03	Amortização de empréstimos	-50.435	-48.577
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-79.607	-71.200
6.03.06	Arrendamentos Pagos	-35.216	-33.344
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-44.546	-34.311
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	100.937	55.105
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	56.391	20.794

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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
5.03	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	9.402	0	0	0	9.402
5.04.08	Plano de remuneração baseada em ações	0	9.402	0	0	0	9.402
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	233.166	-9.749	223.417
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	233.166	0	233.166
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.749	-9.749
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.749	-9.749
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.895.399	484.171	233.166	-22.117	7.637.748

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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
5.03	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	4.375	0	0	0	4.375
5.04.08	Plano de remuneração baseada em ações	0	4.375	0	0	0	4.375
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	262.720	394	263.114
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	262.720	0	262.720
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	394	394
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	394	394
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.884.122	228.590	262.720	-8.918	7.413.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	1.690.843	1.389.160
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.697.850	1.397.695
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.007	-8.535
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.147.181	-922.935
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-935.007	-724.025
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-208.540	-197.747
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.634	-1.163
7.03	Valor Adicionado Bruto	543.662	466.225
7.04	Retenções	-70.074	-48.147
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-70.074	-48.147
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	473.588	418.078
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	577.654	520.499
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	346.673	337.689
7.06.02	Receitas Financeiras	230.981	182.810
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.051.242	938.577
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.051.242	938.577
7.08.01	Pessoal	228.019	193.840
7.08.01.01	Remuneração Direta	173.301	152.673
7.08.01.02	Benefícios	37.282	25.933
7.08.01.03	F.G.T.S.	17.436	15.234
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	453.572	371.721
7.08.02.01	Federais	144.463	137.116
7.08.02.02	Estaduais	297.027	225.245
7.08.02.03	Municipais	12.082	9.360
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	136.485	110.296
7.08.03.01	Juros	45.792	38.108
7.08.03.02	Aluguéis	90.693	72.188
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	233.166	262.720
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	233.166	262.720

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	10.750.072	10.638.039
1.01	Ativo Circulante	3.359.784	3.338.292
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	175.946	337.557
1.01.03	Contas a Receber	1.303.586	1.345.769
1.01.03.01	Clientes	1.303.586	1.345.769
1.01.04	Estoques	1.406.629	1.207.610
1.01.06	Tributos a Recuperar	314.065	315.243
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	314.065	315.243
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	159.558	132.113
1.01.08.03	Outros	159.558	132.113
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	93.971	90.908
1.01.08.03.03	Outros ativos	65.587	41.205
1.02	Ativo Não Circulante	7.390.288	7.299.747
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	948.624	877.949
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.847	11.118
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.847	11.118
1.02.01.04	Contas a Receber	2.782	545
1.02.01.07	Tributos Diferidos	887.839	818.366
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	367.553	323.086
1.02.01.07.02	Tributos à recuperar	520.286	495.280
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	53.156	47.920
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	50.746	45.510
1.02.01.10.05	Outros Ativos	2.410	2.410
1.02.03	Imobilizado	1.106.686	1.090.173
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	843.501	832.900
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	263.185	257.273
1.02.04	Intangível	5.334.978	5.331.625

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	10.750.072	10.638.039
2.01	Passivo Circulante	1.905.709	1.727.521
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	188.642	144.187
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	188.642	144.187
2.01.02	Fornecedores	721.503	794.396
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	585.015	688.843
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	19.140	24.784
2.01.02.01.02	Fornecedores nacionais	458.110	487.192
2.01.02.01.03	Obrigações Decorrentes de compra de mercadorias e serviços	119.866	189.605
2.01.02.01.04	Ajuste a Valor presente	-12.101	-12.738
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	136.488	105.553
2.01.03	Obrigações Fiscais	50.288	95.054
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	774.584	446.542
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	182.012	103.174
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	103.174
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	182.012	0
2.01.04.02	Debêntures	513.050	266.802
2.01.04.02.01	Debêntures	210.218	266.802
2.01.04.02.02	Nota Comercial	302.832	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	79.522	76.566
2.01.05	Outras Obrigações	170.692	247.342
2.01.05.02	Outros	170.692	247.342
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	79.607
2.01.05.02.04	Outros passivos	144.115	145.003
2.01.05.02.05	Contas a pagar combinação de negócios	26.189	22.326
2.01.05.02.06	Derivativos	388	406
2.02	Passivo Não Circulante	1.206.615	1.505.589
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	554.496	757.734
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	80.021	47.532
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	80.021	47.532
2.02.01.02	Debêntures	259.997	499.929
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	214.478	210.273
2.02.02	Outras Obrigações	107.711	137.937
2.02.02.02	Outros	107.711	137.937
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	6.436	8.428
2.02.02.02.04	Outros Passivos	26.689	33.423
2.02.02.02.05	Contas a Pagar Combinação de negócios	74.586	96.086
2.02.03	Tributos Diferidos	209.643	249.104
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	209.643	249.104
2.02.04	Provisões	334.765	360.814
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	46.163	37.454
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	8.457	1.097
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	27.415	25.348
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	10.171	10.900
2.02.04.01.05	Provisões Imobiliárias	120	109

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.04.02	Outras Provisões	288.602	323.360
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.637.748	7.404.929
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	2.895.399	2.885.997
2.03.02.07	Reservas de Capital	2.895.399	2.885.997
2.03.04	Reservas de Lucros	484.171	484.171
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	484.171	484.171
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	233.166	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-22.117	-12.368

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.364.133	3.861.985	1.289.949	3.512.989
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-576.192	-1.641.879	-539.527	-1.485.394
3.03	Resultado Bruto	787.941	2.220.106	750.422	2.027.595
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-664.247	-1.905.293	-595.113	-1.689.777
3.04.01	Despesas com Vendas	-467.891	-1.340.250	-410.141	-1.174.152
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-173.056	-495.709	-151.696	-434.275
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-23.300	-69.334	-33.276	-81.350
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	123.694	314.813	155.309	337.818
3.06	Resultado Financeiro	-39.877	-155.117	-48.968	-107.154
3.06.01	Receitas Financeiras	37.466	90.447	18.440	63.551
3.06.02	Despesas Financeiras	-77.343	-245.564	-67.408	-170.705
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	83.817	159.696	106.341	230.664
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	15.084	73.470	-4.198	32.056
3.08.02	Diferido	15.084	73.470	-4.198	32.056
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	98.901	233.166	102.143	262.720
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	98.901	233.166	102.143	262.720
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,13	0,3	0,13	0,33
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,12	0,29	0,13	0,33

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	98.901	233.166	102.143	262.720
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-6.459	-9.749	5.227	394
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	92.442	223.417	107.370	263.114
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	92.442	223.417	107.370	263.114

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	36.485	192.256
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	540.283	515.391
6.01.01.01	Resultado do Período	233.166	262.720
6.01.01.02	Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	159.990	118.239
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	69.504	64.149
6.01.01.04	Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	3.022	1.018
6.01.01.07	Encargos financeiros	150.230	83.734
6.01.01.08	Provisão para contingência	-26.049	-1.776
6.01.01.09	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.749	16.508
6.01.01.10	Provisão para perdas na realização dos estoques	14.066	13.523
6.01.01.11	Variação do valor justo de derivativos	-18	476
6.01.01.12	Incentivos de longo prazo	18.551	8.632
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-83.928	-51.832
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-503.798	-323.135
6.01.02.01	Contas a receber	38.197	-68.614
6.01.02.02	Estoques	-213.085	-343.691
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-23.828	-50.798
6.01.02.04	Outros ativos	-35.765	838
6.01.02.05	Depósitos judiciais	-5.132	9.496
6.01.02.06	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-69.739	0
6.01.02.07	Fornecedores	-6.217	169.078
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições	-46.758	-21.213
6.01.02.09	Obrigações trabalhistas e sociais	44.455	45.456
6.01.02.10	Outros passivos	-21.654	19.643
6.01.02.11	Juros pagos sobre arrendamentos	-23.676	-20.279
6.01.02.12	Juros pagos	-140.596	-63.051
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-192.557	-155.906
6.02.01	Aquisição de empresas	-21.862	-22.772
6.02.02	Aquisições de imobilizado e intangível	-176.966	-132.106
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	6.271	-1.028
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.539	-94.797
6.03.01	Captação de empréstimos	507.547	270.000
6.03.02	Amortização de empréstimos	-370.427	-232.120
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-79.607	-72.037
6.03.06	Arrendamentos pagos	-63.052	-60.640
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-161.611	-58.447
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	337.557	224.061
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	175.946	165.614

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929	0	7.404.929
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929	0	7.404.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	9.402	0	0	0	9.402	0	9.402
5.04.08	Plano de remuneração baseada em ações	0	9.402	0	0	0	9.402	0	9.402
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	233.166	-9.749	223.417	0	223.417
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	233.166	0	233.166	0	233.166
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.749	-9.749	0	-9.749
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.749	-9.749	0	-9.749
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.927.149	452.421	233.166	-22.117	7.637.748	0	7.637.748

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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
5.03	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	4.375	0	0	0	4.375	0	4.375
5.04.08	Plano de remuneração baseada em ações	0	4.375	0	0	0	4.375	0	4.375
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	262.720	394	263.114	0	263.114
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	262.720	0	262.720	0	262.720
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	394	394	0	394
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	394	394	0	394
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.884.122	228.590	262.720	-8.918	7.413.643	0	7.413.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	4.449.332	4.019.256
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.458.265	4.035.764
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.933	-16.508
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.493.360	-2.400.637
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.641.879	-1.485.394
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-864.332	-911.744
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	12.851	-3.499
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.955.972	1.618.619
7.04	Retenções	-229.493	-159.428
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-229.493	-159.428
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.726.479	1.459.191
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	90.447	63.551
7.06.02	Receitas Financeiras	90.447	63.551
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.816.926	1.522.742
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.816.926	1.522.742
7.08.01	Pessoal	617.446	551.052
7.08.01.01	Remuneração Direta	508.333	450.981
7.08.01.02	Benefícios	69.510	63.659
7.08.01.03	F.G.T.S.	39.603	36.412
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	592.998	432.274
7.08.02.01	Federais	85.726	107.219
7.08.02.02	Estaduais	494.466	313.552
7.08.02.03	Municipais	12.806	11.503
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	373.316	276.696
7.08.03.01	Juros	245.564	170.723
7.08.03.02	Aluguéis	127.752	105.973
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	233.166	262.720
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	233.166	262.720

Comentário do Desempenho



RELEVÂNCIA
3T23



Comentário do Desempenho

9 de novembro

11h (BRASÍLIA)

9h (EUA-EST)

WEBCAST:
[Clique aqui](#)

CALL DE RESULTADOS



CRIS BARROS

Comentário do Desempenho

Rio de Janeiro, 8 de novembro de 2023

Grupo SOMA divulga resultados do 3T23

Grupo SOMA atingiu Receita Bruta de **R\$ 1,6 bilhão, +5,0%**, o Lucro Bruto atingiu **R\$ 787,9 milhões, +5,0%** e o EBITDA ajustado foi de **R\$ 213,0 milhões, -0,5%** vs. 3T22



Comentário do Desempenho

DESTAQUES 3T23

No 3T23, o Grupo SOMA atingiu receita bruta de **R\$ 1.560,3 milhões**, alta de **+5,0%** vs. 3T22.

Lucro bruto de **R\$ 787,9 milhões**, crescimento de **+5,0%** vs. 3T22, alcançando margem bruta de **57,8%**.

EBITDA ajustado de **R\$ 213,0 milhões**, com margem EBITDA ajustada de **15,6%**.

Geração de caixa de **R\$ 40,4 milhões**, **94,2%** superior ao 3T22, contribuindo para a desalavancagem da Companhia.



Comentário do Desempenho

DESTAQUES 3T23

Portfólio ex-Hering:

Receita bruta de **R\$ 965,3 milhões**, alta de **+6,8%** vs. 3T22.

Lucro bruto de **R\$ 560,2 milhões** no 3T23, **+4,0%** vs. 3T22, atingindo margem bruta de **66,5%** no 3T23.



Comentário do Desempenho

DESTAQUES 3T23

Hering:

Receita bruta de **R\$ 595,0 milhões**, crescimento de **+2,3%** vs. 3T22.

Lucro bruto de **R\$ 227,7 milhões** no 3T23, **+7,4%** vs. 3T22, atingindo margem bruta de **43,6%** no 3T23.



Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

R\$ Milhões Consolidado	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita bruta	1.560,3	1.485,6	5,0%	4.458,2	4.035,7	10,5%
SSS ¹	3,7%	17,4%	n.a.	7,4%	29,6%	n.a.
Receita líquida	1.364,1	1.289,9	5,8%	3.862,0	3.513,0	9,9%
Lucro bruto	787,9	750,4	5,0%	2.220,1	2.027,6	9,5%
Margem bruta	57,8%	58,2%	-0,4 p.p.	57,5%	57,7%	-0,2 p.p.
EBITDA	204,3	210,5	-2,9%	544,2	520,3	4,6%
EBITDA ajustado²	213,0	214,2	-0,5%	570,9	528,9	7,9%
Margem EBITDA ajustada	15,6%	16,6%	-1,0 p.p.	14,8%	15,1%	-0,3 p.p.
Lucro líquido	98,8	102,1	-3,2%	233,2	262,7	-11,2%
Lucro líquido ajustado²	96,1	103,0	-6,7%	256,8	287,3	-10,6%
Margem líquida ajustada	7,0%	8,0%	-1,0 p.p.	6,6%	8,2%	-1,6 p.p.

¹ Same Store Sales considera o *sell-out* de franquias.

² Conciliação do EBITDA ajustado e do Lucro líquido ajustado nas páginas 40 e 42.

R\$ Milhões Ex-Hering	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita bruta	965,3	904,1	6,8%	2.730,2	2.392,8	14,1%
Receita líquida	842,2	791,9	6,4%	2.363,3	2.098,2	12,6%
Lucro bruto	560,2	538,5	4,0%	1.576,3	1.439,7	9,5%
Margem bruta	66,5%	68,0%	-1,5 p.p.	66,7%	68,6%	-1,9 p.p.

R\$ Milhões Hering	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita bruta	595,0	581,5	2,3%	1.728,0	1.643,0	5,2%
Receita líquida	521,9	498,1	4,8%	1.498,7	1.414,8	5,9%
Lucro bruto	227,7	212,0	7,4%	643,8	587,9	9,5%
Margem bruta	43,6%	42,6%	1,0 p.p.	43,0%	41,6%	1,4 p.p.

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO



Comentário do Desempenho

No terceiro trimestre de 2023, o **Grupo SOMA** alcançou uma receita bruta de **R\$ 1.560,3 milhões** e encerrou o período com uma base ativa de **5,5 milhões** de clientes, mais de **14 mil** multimarcas ativas e um total de **1.064 lojas**, sendo **366** lojas próprias e **698** franquias.

Ao longo do trimestre, nossas marcas enfrentaram uma série de desafios, cada uma com suas razões específicas, o que resultou em um crescimento de vendas totais de **5,0%** vs. 3T22. A seguir uma análise detalhada por marca:

No 3T23, a receita bruta da Hering aumentou **2,3%** em comparação com o mesmo período de 2022 (CAGR 4Y³ de **7,1%**). Esse desempenho foi influenciado negativamente pelo canal de atacado, que teve uma queda de **7,5%** vs. 3T22.

Além disso, o crescimento no canal de franquias foi modesto, com um aumento de **2,3%** em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse cenário é reflexo do fraco desempenho do *sell-out* dos canais B2B no 2T23, devido às temperaturas mais altas em abril e maio, período em que ocorreu o Showroom de Verão, cujas vendas são faturadas apenas no 3T23. Embora o desempenho do B2B tenha sido abaixo da nossa expectativa, a receita bruta dos canais próprios teve um crescimento de **14,6%** em comparação com o 3T22. Essa dispersão nos resultados entre as lojas próprias (*sell-out*: **+13,2%** no 3T23) e as franquias (*sell-out*: **+3,6%** no 3T23) pode ser explicada pelo baixo abastecimento da coleção de Verão, uma vez que os franqueados demonstraram insegurança em comprar produtos novos (*newness*) em um momento mais difícil de mercado, não capturando o alto giro dos produtos novos de topo de pirâmide, que tem sido os grandes protagonistas do resultado dos canais próprios. Esperamos que os resultados das lojas próprias – impulsionados pelas novas linhas do Feminino – incentivem os nossos clientes B2B a serem mais agressivos nas compras de uma nova proposta de produto mais contemporânea e de maior desejo. Por fim, vale ressaltar que concluímos no trimestre a primeira fase de um projeto profundo envolvendo a indústria da Hering, buscando entender seu ROIC e suas margens. Esse trabalho deve ser concluído até o final desse ano, mas já podemos afirmar que a indústria é uma grande fortaleza da Hering e entrega ROIC e margens bastante saudáveis.

³ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta vs. 3T19.



Comentário do Desempenho

Seguimos nosso plano de expansão de margem bruta, conversão de Hering stores em megalojas e aumento de SSS, por meio de adequação de sortimento ao cluster da loja, da contínua melhora do produto feminino e uma série de iniciativas para melhorar a consideração de marca.

A receita bruta da FARM Brasil apresentou um crescimento de **5,8%** em comparação com o 3T22, (CAGR 4Y³ de **20,5%**). A FARM passou por um processo de evolução criativa ao longo de 2023, com o objetivo de aprimorar seus códigos de produto, sem perder o seu *core*. Trata-se de uma jornada essencial para fomentar a criatividade e a inovação. Durante esse processo, testamos outras estéticas de produto, novos *price points*, novas bases de matérias-primas assim como novas técnicas de estamparia, buscando nos diferenciar e continuar sempre como uma marca de desejo para nossos clientes. Neste contexto, é natural enfrentar um período de adaptação diante do forte histórico de crescimento. Fizemos isso em 2011 e 2017 e os impactos de curto prazo em vendas, oriundos destes testes, são marginais perto dos ganhos futuros. Esperamos uma FARM ainda mais forte no ano de 2024.

A FARM Global cresceu **12,4%** em USD vs. 3T22. Essa performance foi impactada pela forte base de comparação, principalmente por conta das compras feitas pelas lojas departamento americanas no 3T22 e por um leve deslocamento de faturamento que acontecerá no 4T23. Olhando adiante, tivemos um excelente resultado no showroom de Resort, cujo *sell-out* acontecerá no 4T23, o que reforça a entrega da receita planejada para o ano de 2023. Quanto ao showroom de *Spring*, que está sendo executado neste momento nos EUA, com faturamento no 1T24, os pedidos estão crescendo na ordem de **25%** vs. 2022, o que nos traz bons sinais para o próximo ano.

³ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta vs. 3T19.



Comentário do Desempenho



A Animale registrou um crescimento de **3,6%** na receita bruta em relação ao 3T22, (CAGR 4Y³ de **11,0%**). A marca passou por um momento de transformação, que envolve reestruturação e reposicionamento. Essa jornada requer esforço para garantir que todas as mudanças sejam implementadas de maneira eficaz. Estamos cientes dos desafios e trabalhando de forma sólida e estruturada nesse processo de transformação e já observamos resultados importantes, em especial na cidade de São Paulo, porém ainda sem a mesma aderência no Rio de Janeiro e no Nordeste. Para o último trimestre, no entanto, esperamos um melhor resultado, dada a base comparável mais fraca, e captura de algumas novas situações de uso, que buscam aumentar o mercado endereçável.

³ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta vs. 3T19.

Comentário do Desempenho

No que diz respeito à NV (CAGR 4Y³ de **39,1%**), a receita bruta ficou estável no 3T23 em relação ao 3T22, principalmente devido às questões operacionais, como desafios na cadeia de fornecimento e na estruturação do calendário das coleções. Depois de um ciclo de mais de 12 meses tentando estabilizar a cadeia de fornecimento da operação, finalmente concluímos o projeto. Migramos de uma cadeia de fornecimento completamente desestruturada para uma cadeia sustentável, revertemos parte do *sourcing* para a Ásia, ajustamos todo o calendário criativo e esperamos uma OTIF da próxima coleção de Inverno bem mais em linha com as demais marcas do grupo. Entretanto, apesar da evolução, ainda tivemos recebimentos fora do prazo dos lançamentos de coleção, o que fez com que tivéssemos períodos de demarcação e liquidação mais longos que nos últimos anos, pressionando pontualmente a margem da marca. Nunca mais o Grupo SOMA abrirá exceções ao seu modelo de aquisição, que prevê além da integração das áreas financeiras, também a integração no dia zero das áreas de *Supply*, PCP, Planejamento Comercial e de Produto, assim como uma boa gestão de calendário criativo. Destacamos, no entanto, que a NV ainda demonstra um grande potencial de crescimento futuro, dado o seu forte desempenho no varejo físico por meio de uma venda sólida por metro quadrado. Manteremos ativa a estratégia de expansão de lojas físicas.

³ CAGR 4Y: taxa de crescimento nominal anual composta vs. 3T19.



Comentário do Desempenho

As marcas Maria Filó, Cris Barros e Foxton apresentaram forte crescimento de receita bruta neste trimestre e seguem ganhando participação de mercado.

A Maria Filó, que passou por uma sucessão criativa há um ano, recebeu a sua primeira coleção da nova equipe. Apesar da receita bruta do trimestre apresentar crescimento de **22,5%** vs. 3T22, na comparação do período de venda a preço cheio da coleção de Verão 2024 vs. Verão 2023, a partir da segunda quinzena de julho, o crescimento foi de **44%**, indicando que temos mais um bom vetor de crescimento no Grupo.

A receita bruta da Cris Barros cresceu **35,3%** vs. 3T22. A marca vem entregando recorrentemente ótimas coleções e retomará a abertura de lojas em 2024 buscando aumentar seu patamar de receita.

A Foxton registrou alta de **24,0%** na receita bruta vs. 3T22. Fizemos mudanças importantes no time interno de estilo e comunicação – agora sob nova liderança – para acelerar o crescimento em um mercado com boas oportunidades. Hoje temos apenas 32 lojas físicas, porém com canais de multimarcas e digital ainda pequenos perto do seu enorme potencial de mercado.

Quanto aos indicadores de rentabilidade, o lucro bruto do Grupo SOMA cresceu **5,0%** vs. 3T22, atingindo uma margem bruta consolidada de **57,8%**, **-0,4 p.p.** vs. 3T22.



FOXTON

Comentário do Desempenho

No 3T23, o EBITDA ajustado totalizou **R\$ 213,0 milhões**, uma queda de **0,5%** vs. 3T22. A margem EBITDA ajustada teve pressão de **1,0 p.p.** vs. 3T22.

O lucro líquido ajustado da Companhia atingiu **R\$ 96,1 milhões**, redução de **6,7%** vs. 3T22. No trimestre, a margem líquida ajustada totalizou **7,0%**, **-1,0 p.p.** vs. 3T22.

Vale enfatizar que nesses períodos de desaceleração, adotamos uma abordagem cautelosa, respeitando o estágio de crescimento sustentável de cada marca, além de mantermos um cuidado especial com a nossa geração de caixa e com o correto dimensionamento dos estoques. Isso é fundamental para garantir a estabilidade financeira e a capacidade de enfrentar desafios econômicos de curto prazo, ao mesmo tempo em que estamos comprometidos em atender às expectativas dos clientes e consequentemente continuar ganhando *market share*.

Por fim, nos enche de orgulho comunicar que neste trimestre, o Grupo SOMA foi certificado como Empresa B, um selo internacional que avalia organizações comprometidas em gerar resultados positivos tanto do ponto de vista econômico quanto ambiental e social. A certificação inclui todas as operações de marca do Grupo, reforçando nosso compromisso com boas práticas ESG na empresa como um todo, criando e produzindo uma moda cada vez mais consciente e responsável. Esta é uma conquista muito importante, especialmente em um momento em que o mundo muda de forma positiva o seu olhar para sustentabilidade. Sabemos que a moda tem um papel de protagonismo nesse movimento e é gratificante ver nossa evolução em todos os pilares avaliados pelo Sistema B: trabalhadores, comunidade, meio ambiente, clientes, governança e modelo de negócio de impacto.



Comentário do Desempenho

NOSSAS MARCAS,
NOSSOS PILARES



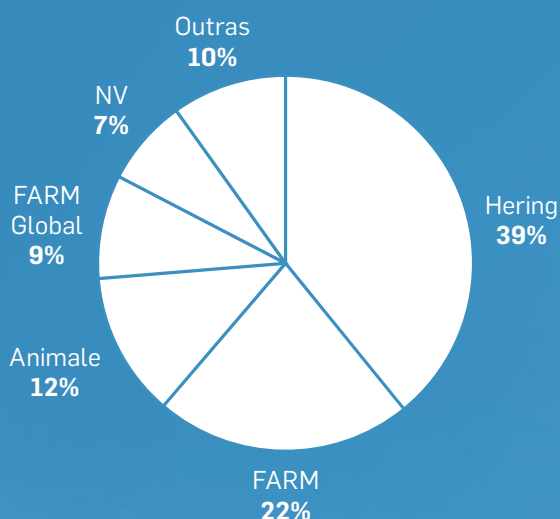
Comentário do Desempenho

R\$ Milhões	3T23			9M23		
Receita bruta por marca	3T23	3T22	vs. 3T22	9M23	9M22	vs. 9M22
Animale	191,4	184,7	3,6%	540,0	500,4	7,9%
Cris Barros	45,6	33,7	35,3%	124,5	86,2	44,4%
Fábula	29,4	26,3	11,8%	78,2	70,1	11,6%
FARM	347,9	328,7	5,8%	947,2	834,3	13,5%
Foxtton	31,0	25,0	24,0%	80,0	64,9	23,3%
Maria Filó	57,1	46,6	22,5%	152,9	141,9	7,8%
NV	111,5	111,1	0,4%	327,8	285,6	14,8%
Off Premium	13,6	15,3	-11,1%	39,2	44,6	-12,1%
Subtotal Brasil (ex-Hering)	827,5	771,4	7,3%	2.289,8	2.028,0	12,9%
FARM Global ⁴	137,8	132,7	3,8%	440,4	364,8	20,7%
Subtotal (ex-Hering)	965,3	904,1	6,8%	2.730,2	2.392,8	14,1%
Hering ⁵	595,0	581,5	2,3%	1.728,0	1.643,0	5,2%
Total	1.560,3	1.485,6	5,0%	4.458,2	4.035,7	10,5%

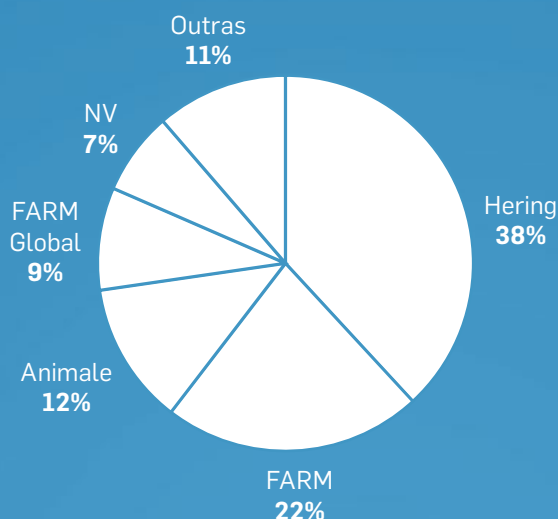
⁴ A Receita da FARM Global no 3T23 foi de USD 28,3 milhões, crescimento de 12,4% vs. o 3T22.

⁵ Receita total da Hering, que considera Hering, Hering Kids, Hering Intimates, Hering Sports e Dzarm.

Receita bruta por marca 3T22 (%)



Receita bruta por marca 3T23 (%)



Comentário do Desempenho

FARM

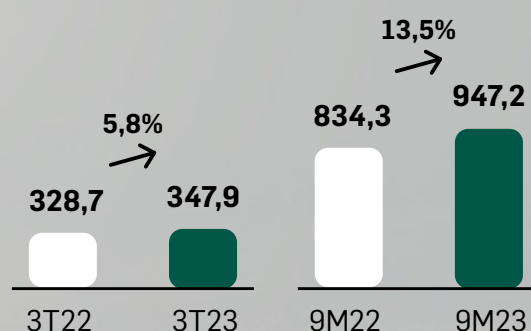
No 3T23, a FARM apresentou uma receita bruta de **R\$ 347,9 milhões**, crescimento de **5,8%** vs. a forte base comparativa do 3T22 (+**43,9%** vs. 3T21). No acumulado do ano, a marca registrou um aumento de **13,5%** vs. 9M22, totalizando uma receita bruta de **R\$ 947,2 milhões**.

A FARM segue captando novos clientes e encerrou o trimestre com uma base ativa de **864 mil**, crescimento de **8,0%** vs. 3T22.

Neste trimestre, a FARM inaugurou 7 novas lojas, concentradas no mês de setembro e chegou a **96 lojas** no Brasil, um número considerado pequeno frente às

oportunidades de crescimento da marca em seu mercado potencial. Temos no *pipeline* 8 novas lojas em fase de obras para abertura no próximo trimestre e 20 novas lojas em prospecção para 2024.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

FARM GLOBAL

No 3T23, a FARM Global atingiu uma receita bruta de **R\$ 137,8 milhões**, alta de **3,8%** em BRL e **+12,4%** em USD vs. 3T22. No acumulado do ano, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 440,4 milhões**, crescimento de **20,7%** em BRL e **25,3%** em USD vs. 9M22.

Observamos no trimestre um vale de receita pontual decorrente de um deslocamento de faturamento que acontecerá no último trimestre.

A base ativa de clientes da FARM Global alcançou a marca de **175 mil** clientes, expansão de **26,6%** vs. 3T22, sendo que **93,9%** dos clientes fizeram compras no canal digital.



Comentário do Desempenho



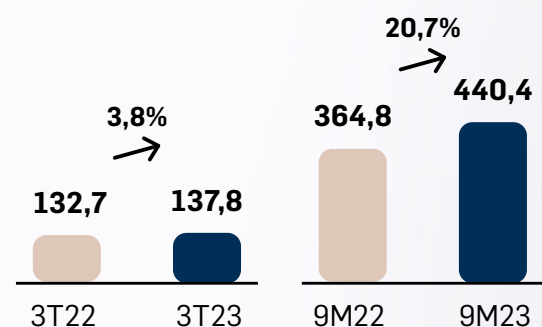
No canal de atacado, a FARM Global atingiu uma penetração de 880 lojas de departamento ativas. Em setembro de 2023, a FARM Global promoveu a inauguração de seu espaço permanente na Liberty, icônica loja de departamento em Londres, junto ao lançamento da coleção de Outono da marca. A inauguração na Liberty contou com ativações que tiveram destaque na mídia, entre elas a instalação nas vitrines e a montagem de uma árvore de 12 metros de altura no átrio central da loja, que celebrou a rica biodiversidade do Brasil e o comprometimento da marca em plantar uma árvore a cada compra, em parceria com a organização One Tree Planted.

No 3T23, as *buyers* das lojas de departamento seguiram limitadas pelo orçamento restrito para o ano de 2023 e com pouco espaço para as recompras *inseason* ("repiques"). A partir de fevereiro de 2024, a FARM Global foi convidada pela Nordstrom a se tornar uma

das marcas âncora, o que garante uma posição de destaque e um orçamento anual esperado ~60% maior que o realizado em 2023.

Para dezembro de 2023, temos prevista a abertura da loja própria *flagship* em Londres. Além desta loja, o *pipeline* de aberturas para o 1S24 inclui 3 lojas nos Estados Unidos (uma na Melrose Avenue em Los Angeles, uma na cidade de Washington e outra no Brooklyn), além de uma loja em Paris.

Receita Bruta (R\$ mm)



FARM GLOBAL

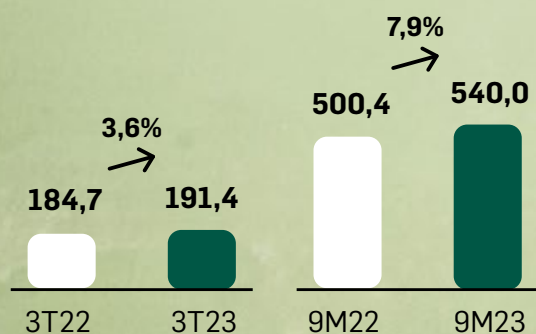
Comentário do Desempenho

ANIMALE

A Animale registrou uma receita bruta de **R\$ 191,4 milhões**, crescimento de **3,6%** vs. 3T22. No acumulado do ano, a marca apresentou uma receita bruta de **R\$ 540,0 milhões**, alta de **7,9%** vs. 9M22.

No 3T23, o digital foi o canal com maior crescimento na comparação com o ano anterior, ampliando seu *share* na receita da marca.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

NV

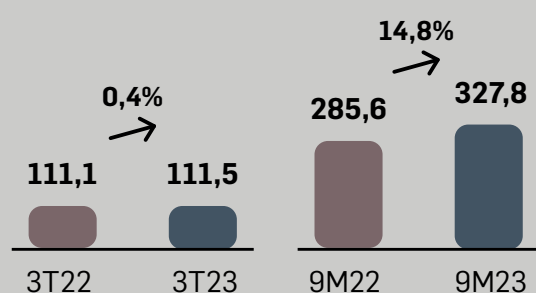
A NV encerrou o trimestre com uma receita bruta de **R\$ 111,5 milhões, +0,4%** vs. 3T22. No acumulado do ano, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 327,8 milhões**, crescimento de **14,8%** vs. 9M22.

A NV seguiu expandindo sua base ativa de clientes, com um aumento de **13,0%** vs. 3T22.

No 3T23, a marca inaugurou sua loja de Florianópolis (SC), mantendo o histórico de altas vendas por m² já no lançamento.

A NV segue evoluindo, conforme previsto, na ampliação do leque de fornecedores da marca e no planejamento de seu calendário.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

CRIS BARROS

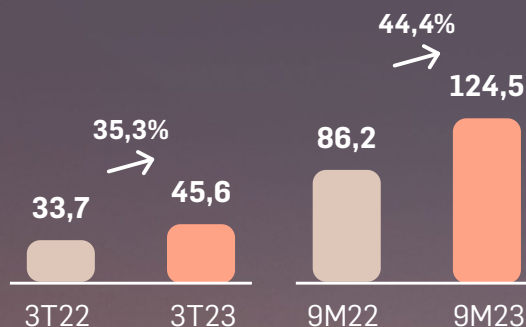
A Cris Barros, mais uma vez, foi o destaque do trimestre atingindo uma receita bruta de **R\$ 45,6 milhões, +35,3%** vs. 3T22. No acumulado do ano, a marca cresceu **44,4%** vs. 9M22, totalizando receita bruta de **R\$ 124,5 milhões**.

Todos os canais da marca apresentaram crescimento de duplo dígito no 3T23 vs. o mesmo período do ano anterior.

A Cris Barros segue em um ciclo virtuoso de boas coleções e registrou novamente um forte crescimento da sua base ativa de clientes, com expansão de **20,2%** vs. 3T22. SSS atingiu **32,1%** no 3T23.



Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

MARIA FILÓ

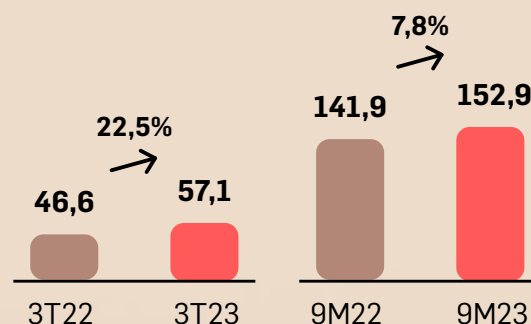
A Maria Filó alcançou uma receita bruta de **R\$ 57,1 milhões**, crescimento de **22,5%** vs. 3T22. No acumulado do ano, a marca registrou aumento de **7,8%** vs. 9M22, alcançando uma receita bruta de **R\$ 152,9 milhões**.

O trimestre foi marcado pelo forte desempenho da coleção de Verão, que chegou às lojas em 20 de julho de 2023, sendo a primeira preparada pelo novo time criativo da marca. Se fizermos a comparação apenas do período de coleção vs. coleção, excluindo o período de liquidação, o crescimento superou os **44%**.

A Maria Filó passa por um processo de revitalização, que traz um novo perfil de produto, imagem, comunicação e experiência.

Até o final do ano, a marca terá duas lojas no novo projeto arquitetônico, uma no Shopping Leblon, recém inaugurada, e outra em Ipanema.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

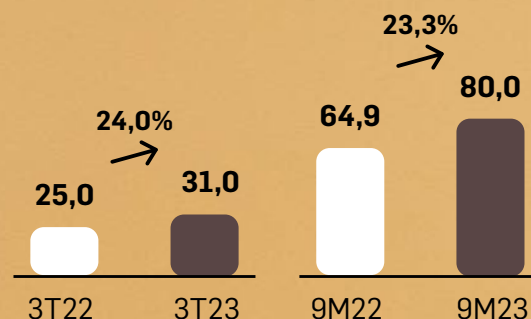


FOXTON

A Foxtton entregou um sólido crescimento no mercado de moda masculina. No 3T23, a marca registrou alta de **24,0%** vs. o 3T22, atingindo uma receita bruta de **R\$ 31,0 milhões**. Já no acumulado do ano, a receita bruta totalizou **R\$ 80,8 milhões**, **+23,3%** na comparação com o 9M22.

A marca encerrou o trimestre com **32 lojas**, tendo inaugurado **1** nova loja em Vitória (ES) em setembro de 2023. No período, SSS da marca atingiu de **+16,4%**.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

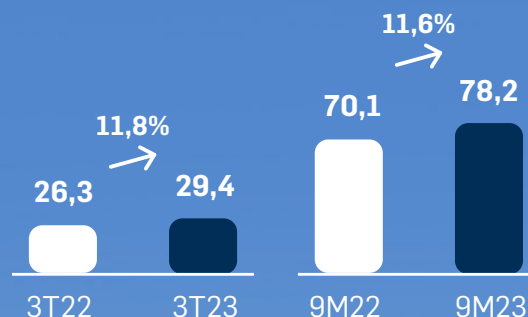
FABULA

A Fábula registrou receita bruta de **R\$ 29,4 milhões**, aumento de **11,8%** vs. 3T22. No acumulado do ano, a marca apresentou crescimento de **11,6%** vs. 9M22, atingindo uma receita bruta de **R\$ 78,2 milhões**.

A marca teve crescimento em todos os canais no 3T23 vs. o mesmo período do ano anterior.

Com **21 lojas**, a marca segue expandindo sua base ativa de clientes e encerrou o trimestre com um total de **128 mil** clientes ativos.

Receita Bruta (R\$ mm)

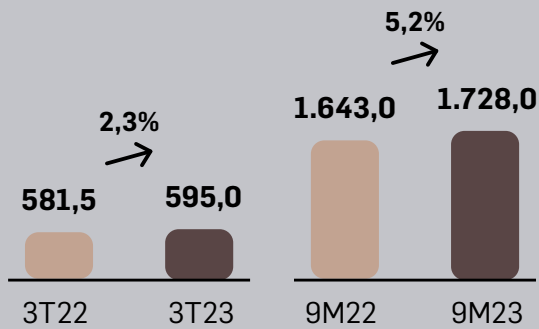


Comentário do Desempenho

HERING

No 3T23, a Hering atingiu receita bruta de **R\$ 595,0 milhões**, crescimento de **2,3%** vs. o 3T22. No acumulado do ano, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 1.728,0 milhões**, alta de **5,2%** vs. 9M22.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

Receita Bruta por Canal – Hering

R\$ Milhões						
Receita bruta por canal						
Hering	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita total	595,0	581,5	2,3%	1.728,0	1.643,0	5,2%
Canais próprios	196,0	171,1	14,6%	534,9	492,5	8,6%
Físico (Loja própria)	115,0	101,6	13,2%	328,2	298,0	10,1%
Digital	81,0	69,5	16,5%	206,7	194,5	6,3%
Sell-in	399,0	410,4	-2,8%	1.193,1	1.150,5	3,7%
Atacado	190,1	205,6	-7,5%	615,7	578,9	6,4%
Franquia	202,7	198,1	2,3%	557,5	552,2	1,0%
Outros ⁶	6,2	6,7	-7,5%	19,9	19,4	2,6%
Sell-out	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Sell-out total⁷	535,3	498,7	7,3%	1.540,1	1.436,8	7,2%
Físico (Loja própria)	115,0	101,6	13,2%	328,2	298,0	10,1%
Digital	81,0	69,5	16,5%	206,7	194,5	6,3%
Sell-out franquia ⁸	339,3	327,6	3,6%	1.005,2	944,3	6,4%

⁶ Itens de segunda linha e sobras.

⁷ Sell-out total é composto pelo somatório das receitas do varejo (físico + digital) e do sell-out das franquias.

⁸ Sell-out das franquias é a venda das franquias para o cliente final.

Em destaque, a receita bruta dos canais próprios da Hering cresceu **14,6% vs. 3T22**, alta de duplo dígito em ambos os canais: **lojas próprias (+13,2%)** – explicada pela boa gestão do calendário, ativações comerciais (liquidação de Inverno e Dia dos Pais), fluxo contínuo de novos produtos e boa execução em loja – e **digital (+16,5%)**, que segue expandindo receita com ganho de rentabilidade, foco na venda a preço cheio e redução de *ad cost*.

Ainda nos canais próprios, a coleção de Verão teve boa aceitação com destaque para o Feminino (*core* e *newness*), que atingiu **42%** de giro a preço cheio e crescimento de **11%** na receita total. A categoria Masculina cresceu **10%** na receita total e apresentou **30%** de giro a preço cheio.

Comentário do Desempenho



Em contrapartida, os canais de **sell-in** registraram queda na receita bruta total de **2,8%** vs. 3T22, devido à receita do atacado, que retraiu **-7,5%** vs. 3T22. Os clientes multimarcas demonstraram preocupação com níveis de estoque (reflexo do último ciclo de inverno), o que levou a um comportamento mais conservador no Showroom de Verão (realizado em abril e maio) com volumes menores em *Same Clients*, indicando um ajuste nas compras e estoques durante o 3T23. Houve melhora no Showroom de Alto Verão (realizado em julho e agosto), cujo maior faturamento ocorrerá no 4T23.

A receita *sell-in* das franquias cresceu **2,3%** vs. 3T22. Vale ressaltar que o *sell-out* das franquias cresceu **+3,6%** vs. 3T22, acima dos níveis de *sell-in*, no entanto com uma dispersão relevante em relação à performance das lojas próprias (**+13,2%**). Nesse canal, também observamos um importante ajuste nos estoques e compras, reflexo do desempenho mais fraco do *sell-out* no 2T23. Ao longo do 3T23, o *sell-out* de franquias viveu momentos antagônicos, com uma boa performance no início do trimestre (liquidação de Inverno), baixa tração no início do período da coleção de Verão (abastecimento limitado pela baixa abertura de compra após o Inverno, prejudicando o abastecimento adequado de itens *core* e *newness*, principalmente dos produtos femininos) e com recuperação gradativa ao final do trimestre. A aceleração do *sell-out* em franquias a partir de meados de setembro combinada ao melhor abastecimento da coleção de Alto Verão (entrada em loja ao final setembro) cria uma perspectiva favorável de crescimento nas mesmas lojas e menor dispersão em relação às lojas próprias no 4T23.

Comentário do Desempenho

A evolução do modelo de clusterização e recomendação de sortimento por canal e cluster é fundamental para capturar as opcionalidades do modelo e maior convergência de resultados. Uma linha mestra que garante unidade de marca e, ao mesmo tempo, endereça as diferenças entre canais, regiões e públicos e suas demandas específicas, promovendo customizações de portfólio e adequando a execução de *visual merchandising* em loja. Essa iniciativa é antiga e óbvia para uma operação como a Hering, que opera em múltiplos canais e superfícies de lojas diferentes, mas nunca foi executada de forma eficaz e com a profundidade que estamos fazendo agora.

Em oposição aos resultados capturados no último exercício no que tange à recuperação da capacidade produtiva, melhoria de nível de serviço e redução de ruptura de estoques, reconhecemos como baixa a evolução dos trabalhos em recomendação de sortimento para as lojas. Estamos trabalhando na maturação da nova pirâmide de produto (criação de histórico consistente e identificação de atributos campeões ou “*best sellers*”) e nos testes de modelo de distribuição e ressuprimento em lojas próprias (algoritmo de abastecimento) para *roll-out* completo para a rede.



Comentário do Desempenho

Por fim, ao longo desse trimestre, avançamos o projeto estratégico na Indústria da Hering, com revisão e evolução no processo de custeio, aferição de margens e retornos até o nível de SKU. O trabalho reforça o papel dessa unidade de negócio na estratégia da marca como viabilizador da cadeia de margem B2B, com boa eficiência operacional (pós ajuste em 2022 e 2023) e competitividade de custos. Ainda assim encontramos oportunidades de otimização da estrutura, com melhor uso das capacidades e melhoria de processos que devem gerar ganhos adicionais no ROIC da unidade no futuro.

Lucro Bruto

R\$ Milhões			3T23			9M23
Lucro bruto	3T23	3T22	vs. 3T22	9M23	9M22	vs. 9M22
Receita bruta	595,0	581,5	2,3%	1.728,0	1.643,0	5,2%
Receita líquida	521,9	498,1	4,8%	1.498,7	1.414,8	5,9%
Lucro bruto	227,7	212,0	7,4%	643,8	587,9	9,5%
Margem bruta	43,6%	42,6%	1,0 p.p.	43,0%	41,6%	1,4 p.p.

No trimestre, o lucro bruto da Hering alcançou **R\$ 227,7 milhões**, crescimento de **7,4%** vs. 3T22, com uma margem bruta de **43,6%**, ganho de **1,0 p.p.** vs. 3T22. Considerando o acumulado do ano, a marca apresentou um lucro bruto de **R\$ 643,8 milhões**, alta de **9,5%**, com uma margem bruta de **43,0%**, ganho de **1,4 p.p.** na comparação com o 9M22.

Mesmo diante de um cenário de vendas menos aquecido e com liquidação de estoques de Inverno, tivemos uma expansão de margem bruta, explicada por: **(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)** exploração de novos 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, que reflete o sucesso das estratégias de vendas e marketing.

Comentário do Desempenho

Lojas

A Hering encerrou o trimestre com **749 lojas**, sendo **29 megalojas**, que são uma das principais avenidas de crescimento da marca. A projeção é ter **36** megalojas em operação ao final de 2023 e a previsão para 2024 é abriremos aproximadamente **20** novas megalojas entre franquias e lojas próprias, aproveitando uma maior disponibilidade de pontos nos shopping centers. Os resultados comerciais de megalojas permanecem em linha com o planejado, com aumentos de receita de **-114%** no ano 1 e **-11%** no ano 2, com importante diluição de despesas e aumento de rentabilidade no modelo.

Vale reforçar o duplo papel desse formato de loja, combinando performance comercial (conforme apresentado acima) e posicionamento de marca. A nova loja de Ipanema, inaugurada no dia 29 de setembro, reforça esse ponto com um projeto belíssimo que conta com design contemporâneo e tecnológico e um mix completo de produtos, distribuídos em 435m².



Comentário do Desempenho

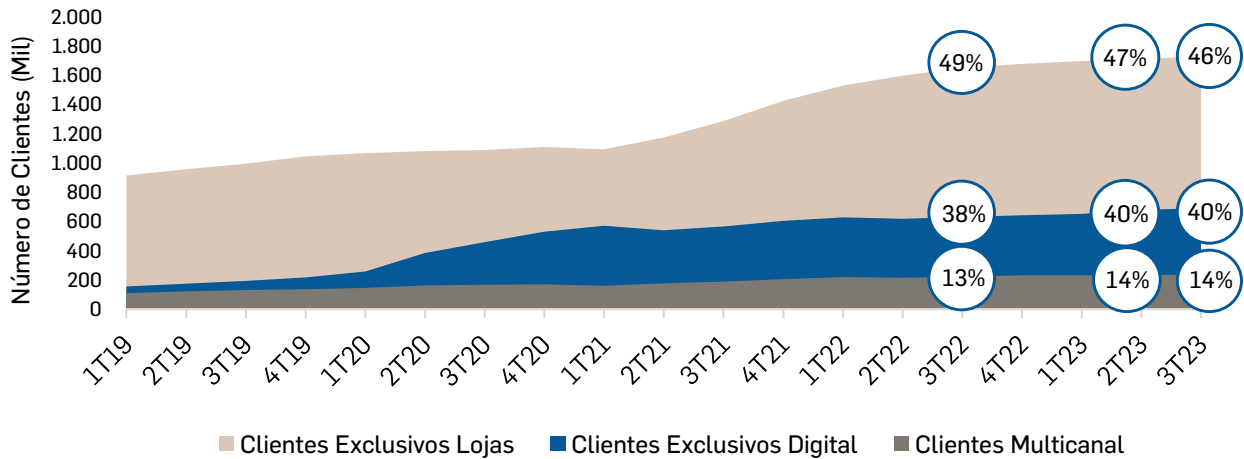
BASE DE CLIENTES



Comentário do Desempenho

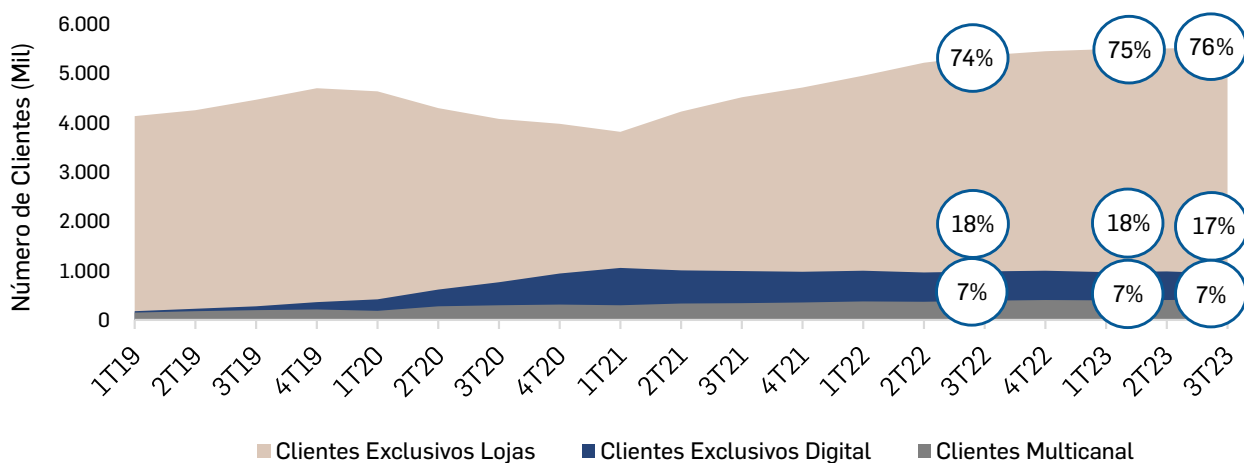
No 3T23, as nossas marcas seguiram expandindo suas bases ativas de clientes. A base ativa do Grupo SOMA ex-Hering cresceu **4,6%** vs. o 3T22 e atingiu **1,7 milhão** de clientes. Esta expansão é explicada principalmente pelo aumento da base ativa do canal digital, que cresceu **10,1%** em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Evolução orgânica da base ativa de clientes - Ex-Hering



Já a base ativa da Hering cresceu **2,5%** vs. o 3T22 que, combinada ao Grupo SOMA, totaliza **5,5 milhões de clientes**.

Evolução orgânica da base ativa de clientes – Total (Pro forma)⁹



⁹ O termo Pro forma se refere ao resultado combinado do Grupo SOMA e da Hering em períodos anteriores à aquisição.

Comentário do Desempenho

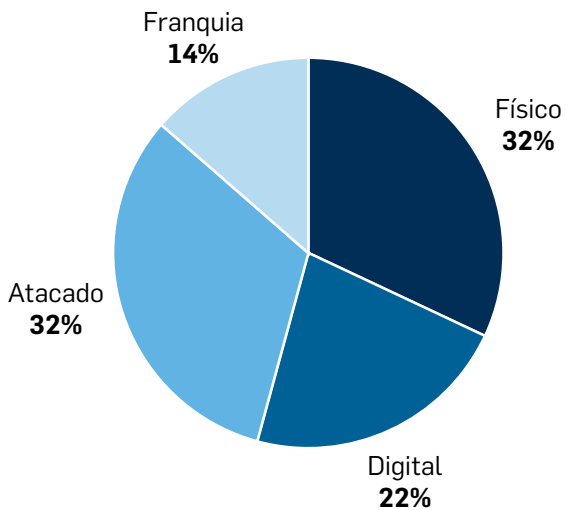
PERFORMANCE DOS CANAIS

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (Consolidado)

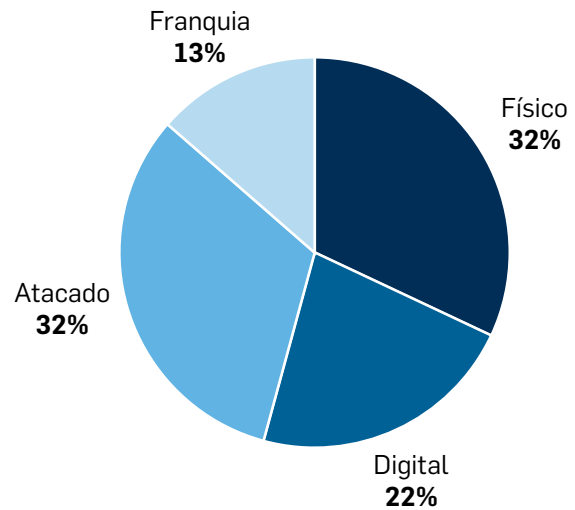
Receita bruta por canal - Consolidado

R\$ Milhões						
Receita por canal	3T23	3T22	3T23	9M23	9M22	9M23
Consolidado			vs. 3T22			vs. 9M22
Receita total	1.560,3	1.485,6	5,0%	4.458,2	4.035,7	10,5%
Varejo	846,3	805,5	5,1%	2.392,3	2.170,5	10,2%
Físico	497,1	475,3	4,6%	1.404,0	1.278,4	9,8%
Digital	349,2	330,2	5,8%	988,3	892,1	10,8%
Sell-in	714,0	680,1	5,0%	2.065,9	1.865,2	10,8%
Atacado	500,6	471,6	6,1%	1.477,9	1.284,4	15,1%
Franquia	207,2	201,8	2,7%	568,1	561,4	1,2%
Outros	6,2	6,7	-7,5%	19,9	19,4	2,6%

Receita bruta por canal 3T22 (%)¹⁰



Receita bruta por canal 3T23 (%)¹⁰



¹⁰ Considera-se outros (0,4% no 3T23 e 0,5% no 3T22) dentro do share do atacado para melhor visualização.

Comentário do Desempenho**DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (EX-HERING)****Receita bruta por canal - Ex-Hering**

R\$ Milhões						
Receita por canal	3T23	3T22	3T23	9M23	9M22	9M23
Ex-Hering			vs. 3T22			vs. 9M22
Receita total	965,3	904,1	6,8%	2.730,2	2.392,8	14,1%
Varejo	650,3	634,4	2,5%	1.857,4	1.678,0	10,7%
Físico	382,1	373,7	2,2%	1.075,8	980,4	9,7%
Digital	268,2	260,7	2,9%	781,6	697,6	12,0%
Sell-in	315,0	269,7	16,8%	872,8	714,8	22,1%
Atacado	310,5	266,0	16,7%	862,2	705,6	22,2%
Franquia ¹¹	4,5	3,7	21,6%	10,6	9,2	15,2%

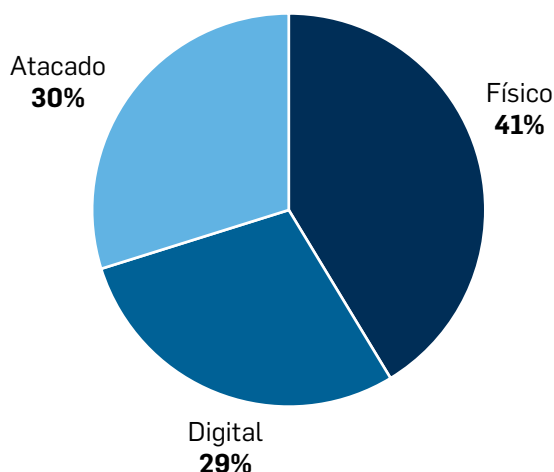
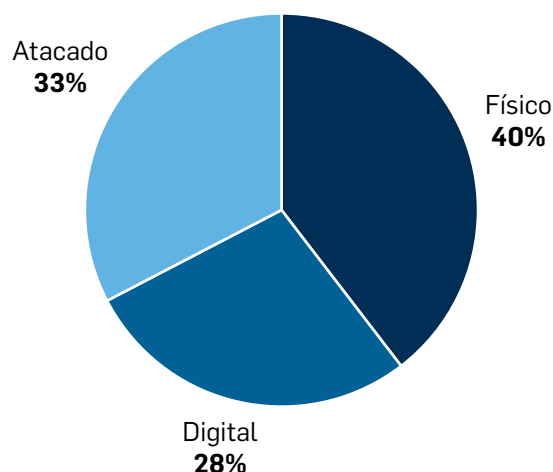
¹¹ Receita bruta referente a franquias da Maria Filó.

VAREJO

No 3T23, a receita bruta ex-Hering do varejo (físico + digital) totalizou **R\$ 650,3 milhões**, crescimento de **2,5%** vs. o 3T22, representando uma participação de **67,4%** na receita bruta total. No acumulado do ano, a receita bruta ex-Hering do varejo cresceu **10,7%** vs. 9M22, atingindo **R\$ 1.857,4 milhões**.

ATACADO

O atacado do Grupo SOMA ex-Hering atingiu uma receita bruta de **R\$ 310,5 milhões**, alta de **16,7%** vs. o 3T22, o que representa uma participação de **32,2%** da receita total.

Receita bruta por canal 3T22 (%)¹²**Receita bruta por canal 3T23 (%)¹²**

¹² Considera-se franquia (0,5% no 3T23 e 0,4% no 3T22) dentro do *share* do atacado para melhor visualização.

Comentário do Desempenho

INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

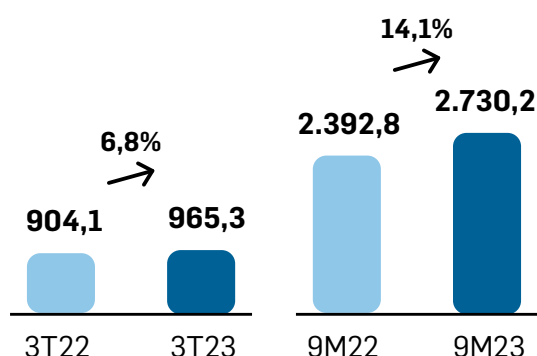


Comentário do Desempenho

Indicadores Financeiros e Operacionais – Ex-Hering

R\$ Milhões			3T23			9M23
Indicadores Financeiros	3T23	3T22	vs. 3T22	9M23	9M22	vs. 9M22
Receita bruta	965,3	904,1	6,8%	2.730,2	2.392,8	14,1%
Receita líquida	842,2	791,9	6,4%	2.363,3	2.098,2	12,6%
Lucro bruto	560,2	538,5	4,0%	1.576,3	1.439,7	9,5%
Margem bruta	66,5%	68,0%	-1,5 p.p.	66,7%	68,6%	-1,9 p.p.

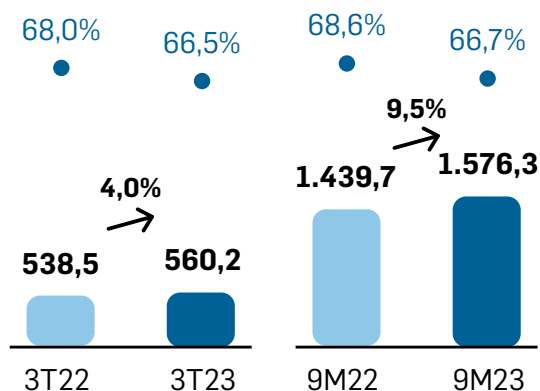
Receita bruta – Ex-Hering (R\$ mm)



No 3T23, a receita bruta ex-Hering alcançou **R\$ 965,3 milhões**, aumento de **6,8%** vs. o 3T22. No 9M23, a receita atingiu **R\$ 2.730,2 milhões**, alta de **14,1%** vs. o acumulado do ano anterior.

A receita líquida do Grupo SOMA ex-Hering foi de **R\$ 842,2 milhões** no 3T23, crescimento de **6,4%** na comparação com o 3T22. Já no 9M23, a receita líquida foi de **R\$ 2.363,3 milhões**, ganho de **12,6%** vs. 9M22.

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



Comentário do Desempenho

No 3T23, o lucro bruto ex-Hering totalizou **R\$ 560,2 milhões**, crescimento de **4,0%** vs. 3T22, com margem bruta de **66,5%**, contração de **1,5 p.p.** na comparação com o mesmo período do ano anterior. Já no 9M23, o lucro bruto foi de **R\$ 1.576,3 milhões**, crescimento de **9,5%**, com margem bruta de **66,7% (-1,9 p.p.)** vs. 9M22.

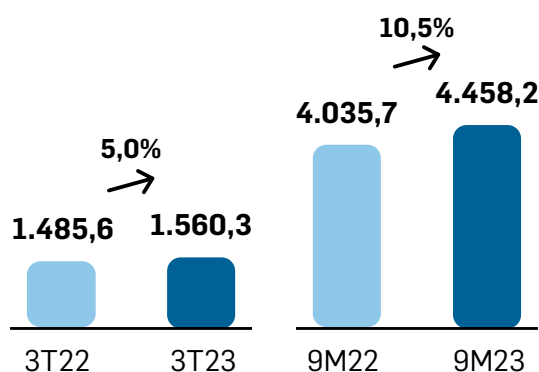
A queda da margem no 3T23 vs. 3T22 é explicada pelos seguintes fatores: **(i)** impactos fiscais introduzidos em 2023 - DIFAL e alteração das regras do ICMS na base do PIS/COFINS; **(ii)** maior nível de demarcação; e **(iii)** efeito mix de canais, com maior participação do atacado na receita bruta total.

Indicadores Financeiros e Operacionais – Consolidado

R\$ Milhões			3T23			9M23
Indicadores Financeiros	3T23	3T22	vs. 3T22	9M23	9M22	vs. 9M22
Receita bruta	1.560,3	1.485,6	5,0%	4.458,2	4.035,7	10,5%
(-) Deduções	(196,2)	(195,7)	0,3%	(596,2)	(522,7)	14,1%
Receita líquida	1.364,1	1.289,9	5,8%	3.862,0	3.513,0	9,9%
(-) CMV	(576,2)	(539,5)	6,8%	(1.641,9)	(1.485,4)	10,5%
(-) CMV ex-D&A	(568,5)	(531,6)	6,9%	(1.618,9)	(1.462,4)	10,7%
(-) Depreciação e amortização	(7,7)	(7,9)	-2,5%	(23,0)	(23,0)	0,0%
Lucro bruto	787,9	750,4	5,0%	2.220,1	2.027,6	9,5%
Margem bruta	57,8%	58,2%	-0,4 p.p.	57,5%	57,7%	-0,2 p.p.
Despesas	(664,4)	(595,1)	11,7%	(1.905,4)	(1.689,9)	12,8%
(-) Com. gerais e adm.	(567,9)	(531,7)	6,8%	(1.629,5)	(1.487,4)	9,6%
(-) Outras despesas	(23,4)	(16,1)	45,3%	(69,4)	(43,1)	61,0%
(-) Depreciação e amortização	(73,1)	(47,3)	54,5%	(206,5)	(159,4)	29,5%
EBITDA	204,3	210,5	-2,9%	544,2	520,3	4,6%
EBITDA ajustado¹³	213,0	214,2	-0,5%	570,9	528,9	7,9%
Margem EBITDA ajustada	15,6%	16,6%	-1,0 p.p.	14,8%	15,1%	-0,3 p.p.
EBIT	123,5	155,3	-20,5%	314,7	337,9	-6,8%
(-) Resultado financeiro	(39,8)	(49,0)	-18,7%	(155,1)	(107,2)	44,8%
(-) IR/CSLL	15,1	(4,2)	n.a.	73,5	32,0	128,9%
Lucro líquido	98,8	102,1	-3,2%	233,2	262,7	-11,2%
Lucro líquido ajustado¹³	96,1	103,0	-6,7%	256,8	287,3	-10,6%
Margem líquida ajustada	7,0%	8,0%	-1,0 p.p.	6,6%	8,2%	-1,6 p.p.

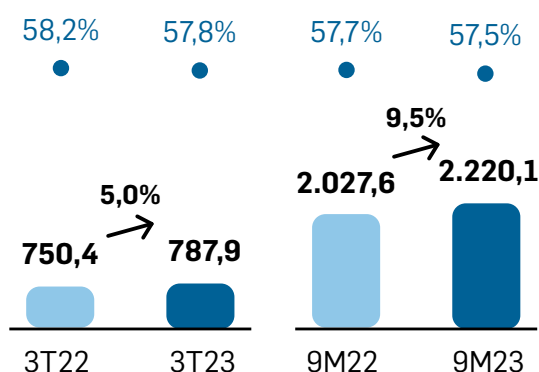
¹³ Demonstramos nas seções EBITDA ajustado e Lucro líquido ajustado – consolidado os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA e o Lucro líquido.

Comentário do Desempenho **Receita bruta – Consolidada (R\$ mm)**



No 3T23, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 1.560,3 milhões**, alta de **5,0%** em relação ao 3T22. No acumulado do ano, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 4.458,2 milhões**, crescimento de **10,5%** vs. o 9M22.

Lucro bruto e Margem bruta - Consolidado (R\$ mm)



No 3T23, o lucro bruto consolidado somou **R\$ 787,9 milhões**, crescimento de **5,0%** vs. o 3T22, com uma margem bruta de **57,8%** (**-0,4 p.p.** vs. 3T22), praticamente estável em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Já no acumulado do ano, o lucro bruto foi de **R\$ 2.220,1 milhões**, ganho de **9,5%** vs. 9M22, e apresentou uma margem bruta de **57,5%**, também estável em relação ao mesmo período do ano passado (**-0,2 p.p.** vs. 9M22).

Comentário do Desempenho

Despesas – Consolidado

R\$ Milhões Despesas	3T23	% da Receita Líquida	3T22	% da Receita Líquida	3T23 vs. 3T22	9M23	% da Receita Líquida	9M22	% da Receita Líquida	9M23 vs. 9M22
Desp. gerais e adm.	(567,9)	41,6%	(531,7)	41,2%	6,8%	(1.629,5)	42,2%	(1.487,4)	42,3%	9,6%
Pessoal	(218,9)	16,0%	(219,3)	17,0%	-0,2%	(669,1)	17,3%	(598,6)	17,0%	11,8%
Ocupação	(41,3)	3,0%	(35,9)	2,8%	15,0%	(122,3)	3,2%	(106,0)	3,0%	15,4%
Marketing	(91,1)	6,7%	(85,4)	6,6%	6,7%	(260,1)	6,7%	(247,8)	7,1%	5,0%
Serviços de terceiros	(93,4)	6,8%	(80,9)	6,3%	15,5%	(276,0)	7,1%	(235,1)	6,7%	17,4%
Fretes	(53,1)	3,9%	(45,2)	3,5%	17,5%	(137,9)	3,6%	(125,2)	3,6%	10,1%
Outras	(70,1)	5,1%	(65,0)	5,0%	7,8%	(164,1)	4,2%	(174,7)	5,0%	-6,1%
Outras despesas	(23,4)	1,7%	(16,1)	1,2%	45,3%	(69,4)	1,8%	(43,1)	1,2%	61,0%
Total	(591,3)	43,3%	(547,8)	42,5%	8,0%	(1.698,9)	44,0%	(1.530,5)	43,6%	11,0%

No 3T23, as despesas comerciais gerais e administrativas totalizaram **R\$ 567,9 milhões**, representando **41,6%** da receita líquida do trimestre, um aumento de **0,4 p.p.** na comparação com o mesmo período do ano passado, basicamente, devido às despesas pré-operacionais da FARM Global na Europa, que impactaram, principalmente, as linhas de serviços de terceiros, fretes e marketing, conforme mencionado abaixo na explicação do EBITDA.

Já as despesas, incluindo a linha Outras Despesas totalizaram **R\$ 591,3 milhões**, representando **43,3%** da receita líquida do trimestre, um aumento de **0,8 p.p.** na comparação com o mesmo período do ano passado. A linha de Outras despesas representou **1,7%** da receita, um aumento de **0,5 p.p.**, explicado pela despesa mensal do plano de incentivo de longo prazo (ILP), que teve o reconhecimento completo de sua segunda outorga ao longo do 3T23.

EBITDA Ajustado – Consolidado

R\$ Milhões Conciliação do EBITDA ajustado	Impacto (DRE)	3T23	3T22	9M23	9M22
EBITDA	Linha	204,3	210,5	544,2	520,3
ILP ¹⁴	Despesas	8,7	3,7	18,6	8,7
Encerramento da unidade de Paraúna ¹⁵	Despesas	0,0	0,0	8,1	0,0
EBITDA ajustado		213,0	214,2	570,9	528,9
Margem EBITDA ajustada		15,6%	16,6%	14,8%	15,1%

¹⁴ Despesa referente ao reconhecimento mensal do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP).

¹⁵ Desmobilização 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.

Comentário do Desempenho

O EBITDA ajustado no trimestre foi de **R\$ 213,0 milhões**, redução de **0,5%** vs. 3T22, com uma margem EBITDA ajustada de **15,6%**, contração de **-1,0 p.p.** na comparação com o 3T22, explicado por:

(i) Margem bruta ligeiramente pressionada;

(ii) Impacto das despesas pré-operacionais associadas ao início da operação da FARM Global na Europa. Nesse período, a marca investiu significativamente em marketing e enfrentou impactos negativos de natureza fiscal e operacional, detalhados a seguir:

a. Ineficiência fiscal: Houve uma duplicação do imposto de importação da FARM Global no Reino Unido, uma vez que a região não faz parte da Zona do Euro, e atualmente o centro de distribuição da marca está situado fora da Inglaterra. Além disso, dada a concentração do *e-commerce* no Reino Unido – segunda maior venda do digital fora do Brasil, atrás somente de Nova York – ocorreram dificuldades temporais na recuperação do VAT (*Value Added Tax*) decorrentes das devoluções do *e-commerce*. Esses impactos não devem afetar o resultado a partir de 2024, dado que já iniciamos a montagem da operação logística em Londres.

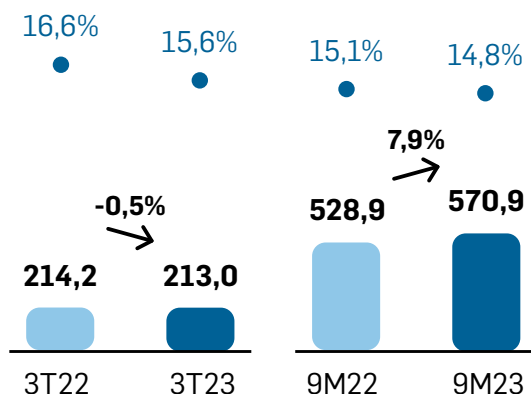
b. Ineficiência operacional: Também há um impacto relevante temporário em nossa operação logística, uma vez que hoje o nosso centro de distribuição está situado na Holanda e está sendo transferido para a Bélgica, país considerado como o melhor local para operarmos, dada sua localização e melhor nível de serviço. É importante ressaltar que desde a entrada na Europa essa mudança está mapeada e, no 2S23, portanto antes do previsto, atingimos o volume necessário para fazermos essa transição. No entanto, no curto prazo, essa ineficiência tem trazido uma despesa duplicada com dois CDs, bem como maiores despesas de fretes.

Todas essas questões fazem parte de um processo de aprendizado que só conseguiríamos absorver testando o mercado. Essas complexidades operacionais só puderam ser identificadas e solucionadas através da experiência prática. Em contrapartida, a marca foi muito bem recebida no mercado europeu, especialmente em Londres e Paris, e estamos acelerando os esforços para deixar a operação cada vez mais eficiente. A previsão é de que todos esses desafios operacionais sejam resolvidos até o 1S24.

No acumulado do ano, o EBITDA ajustado foi de **R\$ 570,9 milhões**, ganho de **7,9%**, com margem EBITDA ajustada de **14,8%**, praticamente estável em relação ao mesmo período do ano anterior (**-0,3 p.p.** vs. 9M22).

Comentário do Desempenho

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



Lucro líquido ajustado – Consolidado

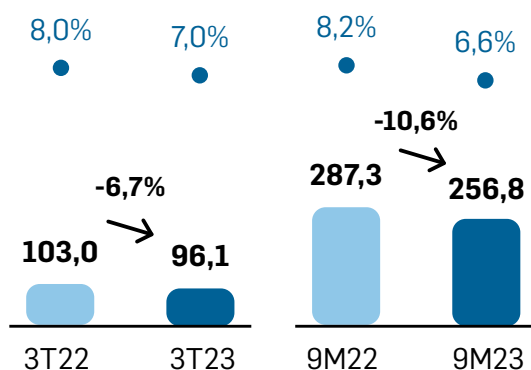
R\$ Milhões	Impacto (DRE)	3T23	3T22	9M23	9M22
Conciliação do lucro líquido ajustado					
EBITDA	Linha	204,3	210,5	544,2	520,3
D&A		(80,8)	(55,2)	(229,5)	(182,4)
Resultado financeiro ¹⁶		(39,8)	(49,0)	(155,1)	(107,2)
IR/CSLL		15,1	(4,2)	73,5	32,0
Lucro líquido		98,8	102,1	233,2	262,7
Ajustes ao EBITDA		8,7	3,7	26,7	8,7
Mais-valia Hering ¹⁷	D&A	11,0	(2,4)	33,0	28,6
Atualização monetária sobre indébito tributário ¹⁶	Resultado Financeiro	(15,7)	0,0	(15,7)	0,0
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL	(6,7)	(0,4)	(20,3)	(12,6)
Lucro líquido ajustado		96,1	103,0	256,8	287,3
Margem líquida ajustada		7,0%	8,0%	6,6%	8,2%

¹⁶ 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.

¹⁷ Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – combinação de negócios.

No 3T23, o lucro líquido ajustado foi de **R\$ 96,1 milhões**, redução de **6,7%** vs. 3T22, atingindo uma margem líquida ajustada de **7,0%**, **-1,0 p.p.** em relação ao 3T22. Já no acumulado do ano, o lucro líquido ajustado foi de **R\$ 256,8 milhões**, **10,6%** menor do que no 9M22, com margem líquida de **6,6%**, contração de **1,6 p.p.** em relação ao mesmo período do ano anterior.

Comentário do Desempenho Lucro líquido ajustado e Margem líquida ajustada - Consolidado (R\$ mm)



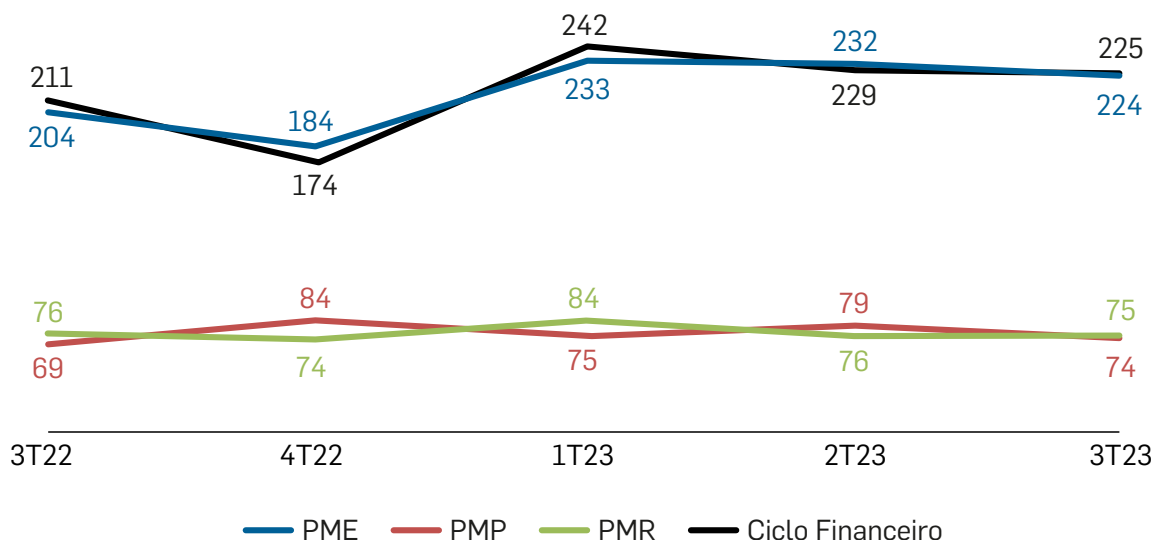
GERAÇÃO DE CAIXA

Geração de caixa líquida de captações e amortizações de principal

R\$ Milhões	3T23	3T22	9M23	9M22
Geração de Caixa				
Lucro líquido	98,9	102,1	233,2	262,7
Depreciação e amortização	80,8	55,2	229,5	182,4
IR/CSLL no resultado	(27,6)	(19,0)	(83,9)	(51,8)
Provisões	4,9	7,0	(10,3)	28,2
Plano de incentivos de longo prazo	13,6	3,7	18,6	8,6
Encargos financeiros	52,9	37,2	150,2	83,7
Outros	(3,4)	(1,5)	3,0	1,5
Lucro líquido ajustado pelos itens acima	220,1	184,7	540,3	515,3
Capital de giro	(17,4)	(29,6)	(295,2)	(239,7)
Estoques	(15,0)	(131,6)	(213,1)	(343,7)
Contas a receber	(39,8)	(60,9)	38,2	(68,6)
Contas a pagar	38,3	113,6	(71,6)	169,1
Outros	2,1	49,3	(45,7)	3,5
Arrendamento	(29,3)	(28,6)	(86,8)	(80,9)
Geração (consumo) de caixa operacional	176,4	126,5	161,3	194,7
Imobilizado e intangível	(72,7)	(46,0)	(177,0)	(132,1)
Aquisições de empresas e outros	2,7	0,0	(21,9)	(22,8)
Investimentos	(70,0)	(46,0)	(198,9)	(154,9)
Receitas e despesas financeiras	(66,0)	(59,7)	(134,2)	(116,0)
Distribuição de lucros	0,0	0,0	(79,6)	(72,0)
Geração (consumo) de caixa total	40,4	20,8	(251,4)	(148,2)

Comentário do Desempenho

A Companhia registrou uma geração de caixa de **R\$ 40,4 milhões** no 3T23. A geração operacional totalizou **R\$ 176,4 milhões**, equivalentes a **11,2%** da receita bruta.

CICLO FINANCEIRO

O ciclo financeiro no 3T23 foi de **225 dias**, queda de **4 dias** em comparação ao 2T23, refletindo a disciplina da Companhia no trabalho de ajuste do prazo médio de estoques (redução de 8 dias vs. o 2T23) para patamares mais saudáveis.

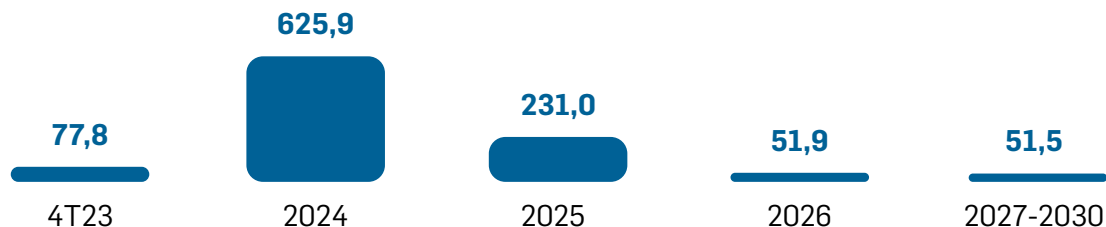
CAIXA E ENDIVIDAMENTO**Posição de caixa e endividamento**

O Grupo SOMA encerrou o 3T23 com caixa de **R\$ 175,9 milhões** e uma dívida líquida de **R\$ 859,6 milhões**, atingindo **1,3x** no indicador dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM (ex-IFRS 16).

R\$ Milhões	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Dívida líquida					
Dívida de emissão curto prazo	261,7	370,4	339,2	413,8	695,5
Dívida de emissão longo prazo	581,5	547,5	721,2	746,1	340,0
Dívida bruta	843,2	917,9	1.060,4	1.159,9	1.035,5
(-) Caixa e equivalentes	165,6	337,6	384,5	240,6	175,9
Dívida líquida	677,6	580,3	675,9	919,3	859,6
Dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM (ex-IFRS16)	1,2x	0,9x	1,0x	1,4x	1,3x

Comentário do Desempenho

Apresentamos abaixo o cronograma de vencimentos da dívida:

Cronograma de vencimentos da dívida com juros acruados até 30/09/2023 (R\$ mm)**CAPEX**

Os investimentos no 9M23 totalizaram **R\$ 177,0 milhões**, com destaque mais uma vez para os investimentos em tecnologia e abertura e reforma de lojas.

R\$ Milhões CAPEX	9M23	9M22
Tecnologia	73,3	67,6
Lojas ¹⁸	59,4	33,4
Outros	44,3	31,0
Total	177,0	132,1

¹⁸ Inclui expansão internacional.

Comentário do Desempenho

GRUPO SOMA É CERTIFICADO COMO EMPRESA B

No 3T23, o Grupo SOMA foi certificado como Empresa B, entrando para o seleto grupo de cerca de 300 companhias em todo o Brasil, verificadas e aprovadas no processo internacional de Certificação B.

A conquista reforça o compromisso do maior Grupo de varejo de moda do país e de suas 15 marcas com os mais altos padrões de desempenho ESG, equilibrando propósito e resultado financeiro.

A certificação do SOMA se estende a todas as marcas: FARM, FARM Global, Animale, Animale Oro, NV, Maria Filó, Cris Barros, Foxton, Fábula e Off Premium.

A Cia. Hering, certificada em dezembro de 2021, foi a 21ª Empresa B do país no segmento de moda – que agora conta com 25 empresas da indústria têxtil e mercados de vestuários e acessórios.

O Sistema B avalia o impacto dos negócios em cinco dimensões: Governança, Trabalhadores, Comunidade, Meio Ambiente e Clientes, comprovando sua adequação aos maiores níveis de performance social e ambiental.

O certificado de Empresa B reitera o compromisso do Grupo SOMA em seguir gerando resultados positivos para seus acionistas, enquanto promove também impacto positivo para a sociedade e para o meio ambiente.

O Movimento Global de Empresas B foi criado em 2006, nos Estados Unidos, com o objetivo comum de redefinir sucesso na economia para que sejam considerados não apenas o êxito financeiro, como também o bem-estar da sociedade e do planeta. Hoje está presente em 92 países e 161 setores.



Comentário do Desempenho

ANEXO



Comentário do Desempenho

ANEXO I

Balanço Patrimonial – Consolidado

Ativo

Balanço patrimonial	3T23	3T22
Ativo	10.750,1	10.409,8
Circulante	3.359,8	3.101,6
Caixa e equivalentes de caixa	175,9	165,6
Contas a receber	1.303,6	1.260,6
Estoques	1.406,6	1.251,0
Tributos a recuperar	314,1	285,1
Derivativos	-	0,1
Adiantamento a fornecedores	94,0	99,3
Outros ativos	65,6	39,8
Não circulante	7.390,3	7.308,2
TVM	4,8	12,1
Contas a receber	2,8	1,8
Depósitos judiciais	50,7	45,2
Imposto de renda e contribuição social diferidos	367,6	314,2
Tributos a recuperar	520,3	528,8
Imobilizado	843,5	819,7
Intangível	5.335,0	5.327,1
Direito de uso de imóveis	263,2	257,0
Outros ativos	2,4	2,4

Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial – Consolidado

Passivo

Balanco patrimonial	3T23	3T22
Passivo	10.750,1	10.409,8
Circulante	1.905,7	1.567,5
Fornecedores e aluguéis a pagar	601,6	563,0
Obrigações decorrentes de compra de merc. e serv.	119,9	197,3
Arrendamento a pagar	79,5	77,5
Empréstimos, financiamentos e debêntures	695,1	361,8
Salários e encargos a pagar	188,6	170,9
Contas a pagar combinação de negócios	26,2	22,3
Tributos a recolher	50,3	47,1
Derivativos	0,4	-
Outros	144,1	127,7
Não circulante	1.206,6	1.428,7
Arrendamento a pagar	214,5	210,0
Empréstimos, financiamentos e debêntures	340,0	481,5
Tributos a recolher	6,4	9,4
Imposto de renda e contribuição social diferidos	209,6	244,8
Provisão para contingências	334,8	353,8
Contas a pagar combinação de negócios	74,6	96,1
Outros	26,7	33,0
Patrimônio líquido	7.637,8	7.413,6
Capital social	4.047,1	4.047,1
Ajuste de avaliação patrimonial	(22,1)	(8,9)
Reservas de capital	2.895,4	2.884,1
Lucro do período	233,2	262,7
Reservas de lucros	484,2	228,6

Comentário do Desempenho

ANEXO II

DRE

R\$ Milhões DRE	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita bruta	1.560,3	1.485,6	5,0%	4.458,2	4.035,7	10,5%
(-) Deduções	(196,2)	(195,7)	0,3%	(596,2)	(522,7)	14,1%
Receita líquida	1.364,1	1.289,9	5,8%	3.862,0	3.513,0	9,9%
CMV	(576,2)	(539,5)	6,8%	(1.641,9)	(1.485,4)	10,5%
(-) CMV ex-D&A	(568,5)	(531,6)	6,9%	(1.618,9)	(1.462,4)	10,7%
(-) Depreciação e amortização	(7,7)	(7,9)	-2,5%	(23,0)	(23,0)	0,0%
Lucro bruto	787,9	750,4	5,0%	2.220,1	2.027,6	9,5%
Despesas	(664,4)	(595,1)	11,7%	(1.905,4)	(1.689,9)	12,8%
(-) Com. gerais e adm.	(567,9)	(531,7)	6,8%	(1.629,5)	(1.487,4)	9,6%
(-) Outras despesas	(23,4)	(16,1)	45,3%	(69,4)	(43,1)	61,0%
(-) Depreciação e amortização	(73,1)	(47,3)	54,5%	(206,5)	(159,4)	29,5%
EBIT	123,5	155,3	-20,5%	314,7	337,9	-6,8%
(-) Resultado financeiro	(39,8)	(49,0)	-18,7%	(155,1)	(107,2)	44,8%
(-) IR/CSLL	15,1	(4,2)	n.a.	73,5	32,0	128,9%
Lucro líquido	98,8	102,1	-3,2%	233,2	262,7	-11,2%

Comentário do Desempenho

ANEXO III

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

R\$ Milhões	9M23	9M22
Fluxo de Caixa		
Lucro líquido do exercício	233,2	262,7
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais		
Depreciação e amortização - imobilizado e intangível	160,0	118,2
Depreciação e amortização - direito de uso de imóveis	69,5	64,2
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	3,0	1,0
Encargos financeiros	150,2	83,7
Provisão para contingência	(26,1)	(1,8)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1,7	16,5
Provisão para perdas na realização dos estoques	14,1	13,5
Variação do valor justo de derivativos	-	0,5
Incentivos de longo prazo	18,6	8,6
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(83,9)	(51,8)
Lucro líquido ajustado	540,3	515,3
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos		
Contas a receber	38,2	(68,6)
Estoques	(213,1)	(343,7)
Tributos a recuperar	(23,8)	(50,8)
Outros ativos	(35,8)	0,8
Depósitos judiciais	(5,1)	9,5
Fornecedores	(6,2)	169,1
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	(69,7)	-
Impostos, taxas e contribuições	(46,8)	(21,2)
Obrigações trabalhistas e sociais	44,5	45,5
Outros passivos	(21,7)	19,6
Caixa gerado nas operações	200,8	275,6
Juros pagos	(140,5)	(63,1)
Juros pagos sobre arrendamentos	(23,7)	(20,3)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	36,6	192,3
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de empresas	(21,9)	(22,8)
Títulos e valores mobiliários	6,3	(1,0)
Aquisições de imobilizado e intangível	(177,0)	(132,1)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(192,6)	(155,9)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	-
Captação de empréstimos	507,5	270,0
Amortização de empréstimos	(370,4)	(232,1)
Arrendamentos pagos	(63,1)	(60,6)
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(79,6)	(72,0)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(5,6)	(94,8)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(161,6)	(58,5)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	337,6	224,1
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	176,0	165,6

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 3T23	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(567,9)	(597,1)	29,2
Depreciação e amortização	(80,8)	(57,7)	(23,1)
Resultado financeiro	(39,8)	(33,8)	(6,0)
IR/CSLL	15,1	14,7	0,4
Lucro líquido	98,8	99,3	(0,5)
EBITDA	204,3	175,1	29,2

Efeitos do IFRS 16 no 9M23	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(1.629,5)	(1.716,2)	86,7
Depreciação e amortização	(229,5)	(161,3)	(68,2)
Resultado financeiro	(155,1)	(136,9)	(18,2)
IR/CSLL	73,5	74,5	(1,0)
Lucro líquido	233,2	232,4	0,8
EBITDA	544,2	457,5	86,7

Comentário do Desempenho

ANEXO V

Lojas

# Lojas Marca	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23
Animale	69	67	+2	69	-
Cris Barros	10	12	-2	10	-
Fábula	21	21	-	21	-
FARM	96	86	+10	89	+7
FARM Global	3	3	-	3	-
Foxton	32	25	+7	31	+1
Maria Filó (lojas próprias)	35	36	-1	36	-1
Maria Filó (franquia)	20	21	-1	20	-
NV	17	13	+4	16	+1
Off Premium	12	13	-1	13	-1
Subtotal (ex-Hering)	315	297	+18	308	+7
Hering (lojas próprias) ¹⁸	71	74	-3	71	-
Hering (franquia)	678	701	-23	688	-10
Total	1.064	1.072	-8	1.067	-3

¹⁸ Inclui 3 lojas da Dzarm em todos os períodos.

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.

Comentário do Desempenho



+soma

ri@somagrupo.com.br

www.somagrupo.com.br/investidores

Notas Explicativas

Balancos patrimoniais
Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	56.391	100.937	175.946	337.557
Contas a receber de clientes	5	407.135	463.310	1.303.586	1.345.769
Estoques	6	459.506	286.736	1.406.629	1.207.610
Tributos a recuperar	7	98.886	82.580	314.065	315.243
Adiantamentos a fornecedores		6.039	1.499	93.971	90.908
Outros ativos		6.797	10.247	65.587	41.205
Total do ativo circulante		1.034.754	945.309	3.359.784	3.338.292
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	4	33.779	30.772	4.847	11.118
Contas a receber de clientes	5	-	-	2.782	545
Partes relacionadas	8	30.708	125.635	-	-
Depósitos judiciais	17	5.167	4.900	50.746	45.510
Impostos diferidos	15	99.460	81.941	367.553	323.086
Tributos a recuperar	7	-	-	520.286	495.280
Investimentos	9	6.663.762	6.451.269	-	-
Imobilizado	10	148.796	110.138	843.501	832.900
Intangível	11	693.011	604.141	5.334.978	5.331.625
Direito de uso de imóveis	12.4	128.187	123.982	263.185	257.273
Outros ativos		-	-	2.410	2.410
Total do ativo não circulante		7.802.870	7.532.778	7.390.288	7.299.747
Total do ativo		8.837.624	8.478.087	10.750.072	10.638.039

Notas Explicativas

Balancos patrimoniais
Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores e aluguéis a pagar	13	59.745	74.326	601.637	604.791
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	14	3.509	-	119.866	189.605
Arrendamentos a pagar	12.4	41.118	40.072	79.522	76.566
Empréstimos e financiamentos	12.1	-	50.364	695.062	369.976
Salários e encargos a pagar		56.466	47.710	188.642	144.187
Contas a pagar por combinação de negócios		26.189	22.326	26.189	22.326
Dividendos a pagar	18	-	79.607	-	79.607
Tributos a recolher	16	11.609	19.794	50.288	95.054
Derivativos	23.3	-	-	388	406
Outros passivos		32.307	29.864	144.115	145.003
Total do passivo circulante		230.943	364.063	1.905.709	1.727.521
Não circulante					
Arrendamentos a pagar	12.4	109.617	103.408	214.478	210.273
Empréstimos e financiamentos	12.1	80.021	47.532	340.018	547.461
Partes relacionadas	8	664.718	428.325	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios		74.586	96.086	74.586	96.086
Tributos a recolher	16	2.127	3.616	6.436	8.428
Impostos diferidos	15	-	-	209.643	249.104
Provisão para contingências	17	14.335	15.031	334.765	360.814
Outros passivos		23.529	15.097	26.689	33.423
Total do passivo não circulante		968.933	709.095	1.206.615	1.505.589
Patrimônio líquido					
Capital social	18	4.047.129	4.047.129	4.047.129	4.047.129
Reservas de capital		2.895.399	2.885.997	2.895.399	2.885.997
Reservas de lucros		484.171	484.171	484.171	484.171
Ajustes de avaliação patrimonial		(22.117)	(12.368)	(22.117)	(12.368)
Lucro do período		233.166	-	233.166	-
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores		7.637.748	7.404.929	7.637.748	7.404.929
Total do passivo e do patrimônio líquido		8.837.624	8.478.087	10.750.072	10.638.039

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado		
	01/07/2023 à 30/09/2023	01/07/2022 à 30/09/2022	01/07/2023 à 30/09/2023	01/07/2022 à 30/09/2022	
Receita líquida de vendas	19	447.390	408.222	1.364.133	1.289.949
Custo das mercadorias e produtos vendidos		(343.617)	(274.919)	(576.192)	(539.527)
Lucro bruto		103.773	133.303	787.941	750.422
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(144.604)	(137.244)	(467.891)	(410.141)
Despesas administrativas		(53.484)	(50.762)	(173.056)	(151.696)
Outras despesas operacionais, líquidas		(19.753)	(22.823)	(23.300)	(33.276)
Resultado de equivalência patrimonial	9	143.668	155.974	-	-
		(74.173)	(54.855)	(664.247)	(595.113)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		29.600	78.448	123.694	155.309
Receitas financeiras	21	76.469	30.543	37.466	18.440
Despesas financeiras	21	(14.419)	(11.708)	(77.343)	(67.408)
Lucro antes dos impostos sobre renda		91.650	97.283	83.817	106.341
Imposto de renda e contribuição social	15	7.251	4.860	15.084	(4.198)
Lucro líquido do período atribuível aos controladores		98.901	102.143	98.901	102.143

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

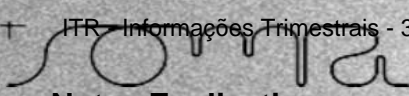
Demonstrações do resultado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida de vendas	19	1.269.587	1.064.092	3.861.985	3.512.989
Custo das mercadorias e produtos vendidos		(935.007)	(724.025)	(1.641.879)	(1.485.394)
Lucro bruto		334.580	340.067	2.220.106	2.027.595
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(434.423)	(375.729)	(1.340.250)	(1.174.152)
Despesas administrativas		(160.677)	(138.968)	(495.709)	(434.275)
Outras despesas operacionais, líquidas		(51.437)	(39.675)	(69.334)	(81.350)
Resultado de equivalência patrimonial	9	346.673	337.689	-	-
		(299.864)	(216.683)	(1.905.293)	(1.689.777)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		34.716	123.384	314.813	337.818
Receitas financeiras	21	230.981	182.810	90.447	63.551
Despesas financeiras	21	(45.792)	(38.108)	(245.564)	(170.705)
Lucro antes dos impostos sobre renda		219.905	268.086	159.696	230.664
Imposto de renda e contribuição social	15	13.261	(5.366)	73.470	32.056
Lucro líquido do período atribuível aos controladores		233.166	262.720	233.166	262.720
Lucro básico por ação (em R\$)	22	0,30	0,33	0,30	0,33
Lucro diluído por ação (em R\$)	22	0,29	0,33	0,29	0,33

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.



Notas Explicativas

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022
Lucro líquido do período	98.901	102.143	98.901	102.143
Ajustes de avaliação patrimonial	(6.459)	5.227	(6.459)	5.227
Total do resultado abrangente atribuível aos controladores	92.442	107.370	92.442	107.370

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	233.166	262.720	233.166	262.720
Ajustes de avaliação patrimonial	(9.749)	394	(9.749)	394
Total do resultado abrangente atribuível aos controladores	223.417	263.114	223.417	263.114

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.


Notas Explicativas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 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 01 de janeiro de 2022	4.047.129	2.879.747	213.600	14.990	(9.312)	-	7.146.154
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	394	-	394
ILPS – Incentivos de Longo Prazo	-	4.375	-	-	-	-	4.375
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	262.720	262.720
Saldos em 30 de setembro de 2022	4.047.129	2.884.122	213.600	14.990	(8.918)	262.720	7.413.643
Saldos em 01 de janeiro de 2023	4.047.129	2.885.997	452.421	31.750	(12.368)	-	7.404.929
ILPS – Incentivos de Longo Prazo	-	9.402	-	-	-	-	9.402
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	(9.749)	-	(9.749)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	233.166	233.166
Saldos em 30 de setembro de 2023	4.047.129	2.895.399	452.421	31.750	(22.117)	233.166	7.637.748

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	233.166	262.720	233.166	262.720
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(346.673)	(337.689)	-	-
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	31.915	13.260	159.990	118.239
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	38.159	34.886	69.504	64.149
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	15	308	3.022	1.018
Encargos financeiros	29.816	7.710	150.230	83.734
(Reversão)/provisão para contingências	(731)	572	(26.049)	(1.776)
(Reversão)/provisão para créditos de liquidação duvidosa	(258)	8.535	1.749	16.508
Provisão para perdas na realização dos estoques	2.664	4.485	14.066	13.523
Variação do valor justo de derivativos, líquido	-	-	(18)	476
Remuneração baseada em ações	18.551	8.632	18.551	8.632
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(13.268)	(1.877)	(83.928)	(51.832)
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos				
Contas a receber de clientes	87.582	7.080	38.197	(68.614)
Estoques	(174.524)	(103.078)	(213.085)	(343.691)
Tributos a recuperar	(13.533)	11.925	(23.828)	(50.798)
Outros ativos	3.504	1.639	(35.765)	838
Depósitos judiciais	-	1.155	(5.132)	9.496
Fornecedores	(58.004)	572	(6.217)	169.078
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	3.509	-	(69.739)	-
Impostos, taxas e contribuições	(17.712)	(10.289)	(46.758)	(21.213)
Obrigações trabalhistas e sociais	7.151	7.569	44.455	45.456
Outros passivos	(11.579)	2.293	(21.654)	19.643
Partes relacionadas	386.574	263.523	-	-
Caixa gerado (aplicado) nas operações	206.324	183.931	200.757	275.586
Juros pagos	(9.676)	(9.357)	(140.596)	(63.051)
Juros pagos sobre arrendamentos	(15.584)	(12.281)	(23.676)	(20.279)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	181.064	162.293	36.485	192.256
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	(3.007)	31.549	6.271	(1.028)
Caixa advindo da incorporação	15.149	154	-	-
Aquisições de imobilizado	(47.119)	(30.520)	(82.256)	(53.870)
Aquisições de intangível	(35.638)	(21.791)	(94.710)	(78.236)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(92.477)	(43.483)	(192.557)	(155.906)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	32.125	-	507.547	270.000
Amortização de empréstimos	(50.435)	(48.577)	(370.427)	(232.120)
Arrendamentos pagos	(35.216)	(33.344)	(63.052)	(60.640)
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(79.607)	(71.200)	(79.607)	(72.037)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	(133.133)	(153.121)	(5.539)	(94.797)
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(44.546)	(34.311)	(161.611)	(58.447)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	100.937	55.105	337.557	224.061
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	56.391	20.794	175.946	165.614
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(44.546)	(34.311)	(161.611)	(58.447)

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações do valor adicionado
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas	1.690.843	1.389.160	4.449.332	4.019.256
Vendas de mercadorias e produtos, deduzido de devoluções	1.697.850	1.397.695	4.458.265	4.035.764
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.007)	(8.535)	(8.933)	(16.508)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.147.181)	(922.935)	(2.493.360)	(2.400.637)
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(935.007)	(724.025)	(1.641.879)	(1.485.394)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(208.540)	(197.747)	(864.332)	(911.744)
Perda / Recuperação de valores ativos	(3.634)	(1.163)	12.851	(3.499)
Valor adicionado bruto	543.662	466.225	1.955.972	1.618.619
Retenções	(70.074)	(48.147)	(229.493)	(159.428)
Depreciação e amortização	(70.074)	(48.147)	(229.493)	(159.428)
Valor adicionado líquido	473.588	418.078	1.726.479	1.459.191
Valor adicionado recebido em transferência	577.654	520.499	90.447	63.551
Resultado de equivalência patrimonial	346.673	337.689	-	-
Receitas Financeiras	230.981	182.810	90.447	63.551
Valor adicionado total	1.051.242	938.577	1.816.926	1.522.742
Distribuição do valor adicionado	1.051.242	938.577	1.816.926	1.522.742
Pessoal e encargos	228.019	193.840	617.446	551.052
Remuneração direta	173.301	152.673	508.333	450.981
Benefícios	37.282	25.933	69.510	63.659
F.G.T.S.	17.436	15.234	39.603	36.412
Impostos, taxas e contribuições	453.572	371.721	592.998	432.274
Federais	144.463	137.116	85.726	107.219
Estaduais	297.027	225.245	494.466	313.552
Municipais	12.082	9.360	12.806	11.503
Remuneração de capitais de terceiros	136.485	110.296	373.316	276.696
Despesas financeiras	45.792	38.108	245.564	170.723
Despesas com ocupação	90.693	72.188	127.752	105.973
Remuneração de capitais próprios	233.166	262.720	233.166	262.720
Lucros retidos	233.166	262.720	233.166	262.720

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(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 366 lojas próprias e 698 franquias em 30 de setembro 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 (Farm), Uruguai, Bolívia e Paraguai (Cia. Hering). A composição das lojas segue abaixo:

	30/09/2023	31/12/2022
ANIMALE	69	68
 FARM	96	89
 FARM RIO	3	3
 Fábula	21	21
 foxton	32	29
CRIS BARROS	10	10
OFFPREMIUM	12	13
MARIA FILÓ	55	56
 NV	17	16
 cia hering	749	789
Total	1.064	1.094

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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 Outras Despesas no valor de R\$8.092.

Incorporação

No período de seis meses findo em 30 de junho 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 em 01 de abril de 2023:

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Patrimônio Líquido	
Capital social	7.950
Reservas	71.529
Lucro do período	<u>15.719</u>
Total Passivo e Patrimônio Líquido	<u>170.951</u>

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras trimestrais

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 21 – Demonstração Intermediária, e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB” e estão sendo apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração do Formulário de Informações Intermediárias – ITR. As demonstrações dos valores adicionados estão sendo apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS.

A Administração confirma que estão sendo evidenciadas todas as informações relevantes próprias das informações financeiras trimestrais e que estas correspondem às utilizadas em sua gestão.

A emissão das informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 foi autorizada pela Administração em 08 de novembro de 2023.

2.2. Políticas contábeis

As políticas contábeis relevantes adotadas pela Companhia nessas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Desta forma, essas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis do exercício findo de 31 de dezembro de 2022.

2.3. 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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações financeiras trimestrais foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

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

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e julgamentos contábeis críticos adotados pela Companhia nessas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Desta forma, essas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis do exercício findo de 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.6. Bases de consolidação

As informações financeiras trimestrais consolidadas incluem as operações da Companhia e de suas controladas, cuja participação percentual (direta e indireta) na data do balanço é como segue:

Controladas	País Sede	% de participação			
		30/09/2023		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 (j)	França	-	100%	-	-
Soma Brands UK (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 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

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

O processo de consolidação das contas patrimoniais e do resultado corresponde à soma horizontal dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a sua natureza, complementadas pelos seguintes ajustes:

- (a) Os resultados de transações realizadas entre as empresas consolidadas são eliminados; e
- (b) Os saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas consolidadas são eliminados;

Todas as empresas controladas da Companhia têm o mesmo exercício fiscal e possuem as mesmas políticas contábeis da Controladora.

3. Combinação de negócios

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 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 30 de setembro de 2023 é de R\$ 100.775, sendo R\$ 26.189 a curto prazo e R\$ 74.586 a longo prazo.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Taxa média ponderada a.a	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos		5.869	21.805	35.885	147.723
Aplicações financeiras		50.522	79.132	140.061	189.834
Compromissadas	94,94%	26.011	12.845	33.712	27.277
CDB	102,30%	24.511	66.287	106.349	162.557
Caixa e equivalentes de caixa		56.391	100.937	175.946	337.557
Fundos de investimentos (i)	CDI + 4,23%	33.779	30.772	924	6.822
CDB	100,5%	-	-	3.923	4.296
Títulos e valores mobiliários		33.779	30.772	4.847	11.118

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

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Duplicatas a receber	17.180	18.838	883.885	748.584
Receíveis de cartões de créditos	400.215	445.936	494.688	671.049
Cheques a receber	11.221	10.405	11.256	10.470
Ajuste a valor presente	-	-	-	(2.078)
Total de contas a receber bruto	428.616	475.179	1.389.829	1.428.025
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(21.481)	(11.869)	(83.461)	(81.711)
	407.135	463.310	1.306.368	1.346.314
Circulante	407.135	463.310	1.303.586	1.345.769
Não circulante	-	-	2.782	545

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	423.272	466.688	1.274.352	1.312.834
Vencidos				
Até 30 dias	725	1.624	33.226	33.860
Entre 31 e 60 dias	363	939	14.286	13.554
Entre 61 e 180 dias	2.250	1.033	19.340	17.618
Mais de 181 dias	2.006	4.895	48.625	52.237
Total de vencidos	5.344	8.491	115.477	117.269
Total bruto sem ajuste a valor presente	428.616	475.179	1.389.829	1.430.103

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Início do período	(11.869)	(5.003)	(81.711)	(58.630)
Adições oriundas de incorporação	(9.870)	-	-	-
Baixas	6.913	7.201	11.944	17.227
Adições	(6.655)	(14.067)	(13.694)	(40.308)
Final do período / exercício	(21.481)	(11.869)	(83.461)	(81.711)

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Produtos acabados	456.270	280.624	866.573	690.801
Produtos em processo	-	-	316.781	292.086
Matérias-primas	-	-	259.926	241.354
Outros	14.440	14.652	35.629	40.309
Total dos valores brutos	470.710	295.276	1.478.909	1.264.550
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(15.081)	(13.807)
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	(11.204)	(8.540)	(57.199)	(43.133)
Total dos valores líquidos	459.506	286.736	1.406.629	1.207.610

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Início do período	(8.540)	(7.168)	(43.133)	(33.753)
Adições (reversões), líquidas	(2.664)	(1.372)	(14.066)	(9.380)
Final do período / exercício	(11.204)	(8.540)	(57.199)	(43.133)

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ICMS	37.931	20.850	340.301	287.731
IR e CSLL (a)	48.573	54.308	374.232	383.499
PIS e COFINS (b)	12.228	7.413	105.980	117.779
Outros	154	9	13.838	21.514
	98.886	82.580	834.351	810.523
Circulante	98.886	82.580	314.065	315.243
Não circulante	-	-	520.286	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\$ 94.107 (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.

8. Partes relacionadas

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

principal transação com partes relacionadas refere-se a compra de produtos acabados da Cidade Maravilhosa pela controladora 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 período das transações relativas a operações com partes relacionadas decorrem de transações realizadas conforme resumidas a seguir:

	Controladora					
	Saldos a receber		Saldos a pagar		Transações de compra	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Operações comerciais						
Cidade Maravilhosa (a)	30.286	50.744	633.033	368.811	1.358.798	959.683
Hering	60	46	-	-	-	-
ByNV (a)	-	-	-	59.333	59.684	109.332
	30.346	50.790	633.033	428.144	1.418.482	1.069.015
Outras operações com controladas						
ByNV (c)	-	17.631	-	181	-	-
SBG (d)	146	-	31.685	-	-	-
Cidade Maravilhosa (b)	216	57.214	-	-	-	-
	362	74.845	31.685	181	-	-
Total	30.708	125.635	664.718	428.325	1.418.482	1.069.015

(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 e SBG.

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.

8.1. 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\$ 11.548 e R\$ 9.599, nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, respectivamente.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimentos

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Participação em controladas	2.893.594	2.610.934
Ágios gerados em aquisições:		
Fábula	1.732	1.732
Wardrobe	47.932	47.932
Maria Filó	28.222	28.222
ByNV(*)	-	70.167
Hering	3.692.282	3.692.282
	<u>3.770.168</u>	<u>3.840.335</u>
Total dos investimentos	6.663.762	6.451.269

(*) A controlada ByNV foi incorporada no dia 01 de abril de 2023, conforme descrito na nota 1.

9.1. 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	315.205	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	6.112.262	-	186.771	-	-	-	150.874	413	949	6.451.269
Resultado de equivalência patrimonial	262.083	-	68.871	-	-	-	15.719	-	-	346.673
Incorporação de controladas	-	-	-	-	-	-	(166.593)	-	-	(166.593)
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	(9.749)	-	-	-	-	-	-	(9.749)
Aumento de capital (e)	42.162	-	-	-	-	-	-	-	-	42.162
Integralização por meio de transferência de capital entre controladas (g)	-	-	(245.893)	245.893	-	-	-	-	-	-
30 de setembro de 2023	6.416.507	-	-	245.893	-	-	-	413	949	6.663.762

- (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.
- (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.
- (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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

9.2. Informação do investimento em controladas

30 de setembro de 2023				
Controladas diretas	% Participação	Capital social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (**)
Cidade Maravilhosa	100%	4.748.066	6.539.887	324.316
Soma Brands	100%	177.505	245.922	68.871
ByNV	100%	-	-	15.719
GMSH	100%	413	413	-
Soma Ventures	100%	1.804	949	-

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
Soma Brands	100%	186.771	186.771	-
ByNV	100%	7.950	79.479	23.899
GMSH	100%	413	413	-
Soma Ventures	100%	1.804	949	676

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

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

	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	285	3.010	39.356	2	4.466	47.119
Adições oriundas de incorporação	451	925	4.161	-	175	5.712
Baixas	(15)	-	-	-	-	(15)
Depreciação	(231)	(1.327)	(10.641)	(35)	(1.924)	(14.158)
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.399	12.397	124.217	90	10.693	148.796
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 30 de setembro de 2023						
Custo	4.681	24.861	248.215	656	23.107	301.520
(-) Depreciação acumulada	(3.282)	(12.464)	(123.998)	(566)	(12.414)	(152.724)
Valor residual	1.399	12.397	124.217	90	10.693	148.796

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	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%	n/a	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	1.869	18.885	52.812	2	8.688	-	-	82.256
Baixas	(15)	(98)	(2.711)	-	(6)	-	-	(2.830)
Depreciação	(663)	(10.007)	(48.896)	(61)	(9.198)	-	-	(68.825)
Saldos em 30 de setembro de 2023	6.191	43.282	619.350	78	28.887	145.713	-	843.501
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 30 de setembro de 2023								
Custo	11.475	70.267	850.595	910	66.169	145.713	-	1.145.129
(-) Depreciação acumulada	(5.284)	(26.985)	(231.245)	(832)	(37.282)	-	-	(301.628)
Valor residual	6.191	43.282	619.350	78	28.887	145.713	-	843.501

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

11. Intangível

	Controladora				
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	Total
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	34.479	1.159	-	-	35.638
Adições oriundas de incorporação	822	-	-	70.167	70.989
Amortização	(16.354)	(1.403)	-	-	(17.757)
Saldo em 30 de setembro de 2023	56.391	11.069	366.036	259.515	693.011
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 30 de setembro de 2023					
Custo	91.617	50.014	366.036	259.515	767.182
(-) Amortização acumulada	(35.226)	(38.945)	-	-	(74.171)
Valor residual	56.391	11.069	366.036	259.515	693.011

(*) Transferência de parcela do intangível correspondente a marca Farm no exterior para aporte de capital na investida Soma Brands International GMBH (Nota 9).

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	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
Variação alocação PPA Hering	-	(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	94.306	404	-	-	-	94.710
Baixas	-	(192)	-	-	-	(192)
Amortização	(68.578)	(14.954)	(24)	(7.609)	-	(91.165)
Saldo em 30 de setembro de 2023	232.480	67.511	925.854	156.868	3.952.265	5.334.978
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 30 de setembro de 2023						
Custo	400.828	142.999	925.923	174.622	3.952.265	5.596.637
(-) Amortização acumulada	(168.348)	(75.488)	(69)	(17.754)	-	(261.659)
Valor residual	232.480	67.511	925.854	156.868	3.952.265	5.334.978

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 período 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.

d) Ágio

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
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)	3.692.282	3.692.282
	3.952.265	3.952.265

Os ágios possuem prazo de vida útil indefinida e têm sua recuperabilidade avaliada anualmente (teste de *impairment*) ou quando houver indicativos de perda por redução ao valor recuperável de ativos. Na data base de 30 de setembro de 2023, a Companhia não identificou indicativos de perda que requeressem o recesso ao último teste de *impairment* realizado.

e) 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos e arrendamento mercantil

12.1. Composição de empréstimos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos de capital de giro em:				
.Moeda estrangeira (e)	-	-	182.012	-
.Moeda nacional (a)(c)	80.021	47.532	80.021	149.586
Debêntures (b)	-	51.087	481.227	780.868
Notas comerciais (d)	-	-	302.832	-
Custos/encargos sobre empréstimos	-	(723)	(11.012)	(13.017)
	80.021	97.896	1.035.080	917.437
Circulante	-	50.364	695.062	369.976
Não circulante	80.021	47.532	340.018	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. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de sua emissão. Elas remuneram pela variação do CDI + 2,20% a.a.

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. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de sua emissão e remuneram pela variação do CDI + 2,73% a.a.

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. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de emissão e remuneram pela variação do CDI + 2,10 % a.a.

Em 28 de agosto de 2023, a Companhia efetuou a liquidação da primeira série de debêntures simples no valor de R\$ 26.000.

(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 e 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

- (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%.
- (e) Em 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 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.

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

Ano	Controladora	Consolidado
2024	1.320	1.320
2025	9.133	230.558
2026	13.227	51.799
2027	13.147	13.147
2028	13.145	13.145
2029	13.142	13.142
2030	12.481	12.481
2031	4.425	4.425
	80.021	340.018

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia não possui empréstimos e debêntures que precisem estar garantidos por contas a receber de cartões de crédito e duplicatas (R\$ 27.817 em 31 de dezembro de 2022).

12.2. 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	-	7.784
Apropriação de variação cambial	-	(9.542)
Custos/encargos de transação	963	4.693
Saldo em 31 de dezembro de 2022	97.896	917.437
Captações	32.125	507.547
Apropriação de juros	5.484	113.559
Amortização de juros	(5.772)	(136.692)
Amortização de principal	(50.435)	(370.427)
Ajuste de conversão	-	(1.314)
Custos/encargos de transação	723	4.970
Saldo em 30 de setembro de 2023	80.021	1.035.080

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12.3. Condições restritivas financeiras (covenants)

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

Operação	1ª emissão GMS	1ª emissão Cidade Maravilhosa	2ª emissão Cidade Maravilhosa
	Anual	Semestral	Anual
Cláusulas restritivas	Indicadores: Dívida Líquida/ EBITDA - menor ou igual a 2,0x até a data de vencimento	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: EBITDA/Resultado Financeiro - maior que 2,5x em 2022 - maior que 3,5x em 2023 até a data de vencimento	Indicadores: Dívida Líquida/ EBITDA - menor ou igual a 2,0x até a data de vencimento

A Companhia possui covenants não financeiros no qual possui obrigação de divulgar as Demonstrações Contábeis de sua Controlada Cidade Maravilhosa até 31 de março de cada ano. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia atendeu os covenant financeiros e não financeiros.

12.4. 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Prazo dos contratos (anos)	Taxa % a.a.
1	17,03%
2	12,51%
3	15,27%
4	14,65%
5	14,78%
6	14,92%
7	14,99%
8	15,07%
9	15,10%
10	15,15%
11	15,19%
12	15,22%

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 garantia 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 está demonstrada a seguir:

	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	-
Amortização do direito de uso	(38.159)	(69.504)	-	-
Pagamento passivo de arrendamento	-	-	(50.800)	(86.728)
Apropriação de juros	-	-	15.584	23.676
Adições	37.075	75.416	37.074	70.213
Saldos em 30 de setembro de 2023	128.187	263.185	150.735	294.000
Circulante	-	-	41.118	79.522
Não circulante	-	-	109.617	214.478

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A composição por ano de vencimento e maturidade dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2023 está disposta a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2024	10.289	33.298
2025	38.459	68.557
2026 em diante	60.869	112.623
	109.617	214.478

<u>Fluxo de pagamentos futuros</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026 em diante</u>
Controladora			
Fluxo de desembolso com AVP	9.890	37.113	58.739
Cenário com inflação (*)	10.289	38.459	60.869
Consolidado			
Fluxo de desembolso com AVP	32.006	66.158	108.681
Cenário com inflação (*)	33.298	68.557	112.623

(*) Taxas obtidas através das projeções divulgadas pelo boletim Focus.

13. Fornecedores e alugueis a pagar

Contas a pagar a fornecedores a prazo são registrados a valor presente, utilizando a taxa de desconto média de 1,28% a.m. em 30 de setembro de 2023 (1,26% a.m. em 31 de dezembro de 2022).

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores nacionais	41.989	50.643	458.110	487.192
Fornecedores estrangeiros	431	607	136.488	105.553
Aluguéis a pagar	18.100	23.076	19.140	24.784
Ajuste a valor presente	(775)	-	(12.101)	(12.738)
	59.745	74.326	601.637	604.791

14. Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços

A Companhia e suas 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo composição por entidade financeira:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Santander	-	-	11.062	11.954
Safra	-	-	6.308	43.406
Bradesco	595	-	11.868	-
ABC	-	-	9.048	-
Daycoval	-	-	454	-
Itaú	2.914	-	81.126	134.245
Total	3.509	-	119.866	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 de até 1,49% a.m. Os bancos, por sua vez, passam a ser credores destes títulos, sendo o prazo médio de pagamento pela Companhia de 73 dias. 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. 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 combinações de negócios	30/09/2023
Ativo (passivo)							
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.701	2.335	-	4.036	(89)	3.356	7.303
Provisão para perdas na realização dos estoques	2.437	466	-	2.903	906	-	3.809
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	75.100	302	-	75.402	17.443	-	92.845
Provisão para contingências	3.375	3.523	-	6.898	(248)	303	6.953
IFRS 16 – Arrendamentos	8.202	(103)	498	8.597	(956)	(37)	7.604
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	-	-	-	-	-	-	-
Ágio - Goodwill amortizado	(11.820)	(10.745)	-	(22.565)	(8.623)	-	(31.188)
Provisão de gratificação	9.430	(5.960)	-	3.470	(1.319)	(3)	2.148
Outros	5.077	(1.877)	-	3.200	6.786	-	9.986
Saldo ativo (passivo)	93.502	(12.059)	498	81.941	13.900	3.619	99.460
Ativo				81.941			99.460
Passivo				-			-

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais registrados	30/09/2023
Ativo (passivo)						
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	11.185	9.337	-	20.522	2.533	23.055
Provisão para perdas na realização dos estoques	11.476	1.988	-	13.464	5.791	19.255
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	209.207	19.684	-	228.891	22.619	251.510
Provisão para contingências	10.953	22.806	-	33.759	7.998	41.757
Passivos contingentes – combinação de negócios	96.698	-	13.245	109.943	(11.818)	98.125
Provisões para despesas administrativas/comerciais	17.106	4.205	-	21.311	(503)	20.808
IFRS 16 - Arrendamentos	9.857	(67)	-	9.790	(1.009)	8.781
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	(444.329)	16.130	36.016	(392.183)	12.388	(379.795)
Ágio - Goodwill amortizado	(11.820)	(10.745)	-	(22.565)	(8.623)	(31.188)
Provisão de gratificação	12.830	(743)	-	12.087	(68)	12.019
Eliminação dos lucros não realizados	25.595	7.793	-	33.388	38.640	72.028
IRPJ e CSLL sobre SELIC no indébito tributário	-	5.348	-	5.348	9.156	14.504
Outros	16.175	(15.948)	-	227	6.824	7.051
Saldo ativo (passivo)	(35.067)	59.788	49.261	73.982	83.928	157.910
Ativo				323.086		367.553
Passivo				249.104		209.643

15.2. Conciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	219.905	268.086	159.696	230.666
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(74.768)	(91.150)	(54.297)	(78.426)
Reconciliação para a taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	117.869	114.814	-	-
Efeito de subvenção governamental	-	-	123.828	116.857
Resultados auferidos no exterior líquido dos pagamentos realizados	(23.416)	(17.457)	-	-
Processo - Indébito IRPJ/CSLL sob Selic - Constituição / (Reversão)	-	-	5.390	-
Multas, brindes, doações, ILP e outras	(6.424)	(11.574)	(1.451)	(6.375)
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	13.261	(5.366)	73.470	32.056
Corrente	(639)	(7.243)	(10.458)	(23.150)
Diferido	13.900	1.877	83.928	55.206

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:

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Ano	Controladora	Consolidado
2023	-	25.229
2024	-	32.837
2025	301	11.218
2026	4.758	58.935
2027	9.650	45.196
2028 em diante	96.737	78.095
	111.446	251.510

16. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Parcelamentos fiscais	4.987	6.439	12.634	14.045
ICMS	6.649	15.455	17.817	31.713
PIS e COFINS	-	-	15.052	10.874
Imposto de renda e contribuição social	153	107	6.107	38.260
Outros	1.947	1.409	5.114	8.590
	13.736	23.410	56.724	103.482
Circulante	11.609	19.794	50.288	95.054
Não circulante	2.127	3.616	6.436	8.428

17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais				
Tributários	2.064	1.890	36.497	31.644
Cíveis e trabalhistas	3.103	3.010	14.249	13.866
	5.167	4.900	50.746	45.510
Provisão para contingências				
Cíveis	1.722	1.164	10.171	10.900
Tributárias	414	407	8.457	1.097
Trabalhistas	12.079	13.351	27.415	25.348
Imobiliárias	120	109	120	109
Passivos contingentes avaliados a valor justo na aquisição da Hering	-	-	288.602	323.360
	14.335	15.031	334.765	360.814

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(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)	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	655	62	(1.065)	162	(186)	(707)	(416)	(21.353)	162	(22.314)
Adições oriundas de incorporação	4	-	31	-	35	-	-	-	-	-
Pagamentos	(101)	(55)	(238)	(151)	(545)	(22)	(72)	(3.490)	(151)	(3.735)
30 de setembro de 2023	1.722	414	12.079	120	14.335	195.319	111.911	27.415	120	334.765

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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis	2.342	2.580	29.642	137.237
Tributárias	53.109	48.332	538.975	468.281
Trabalhistas	15.783	7.747	30.413	26.764
Imobiliário	-	-	18	17
	71.234	58.659	599.048	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\$ 14.447 e R\$ 43.343.

A Companhia, lastreada em opinião de seus assessores externos, usufrui em 2022 dos valores não pagos referentes ao tributo instituído pela Lei Complementar 190/2022, pela observância do princípio da anterioridade. O valor envolvido, no período de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022, foi de R\$ 47.182 e tem prognóstico de êxito possível.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Os principais processos avaliados como perda possível são:

Cíveis

No que tange às contingências cíveis, a controlada Hering promove 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 promove quatro processos contra a controlada Hering, que tratam dos Contratos de Limite de Crédito e de Financiamento Mediante Abertura de Crédito BNDES-Exim. Dois processos pleiteiam a revogação de Cartas de quitação vinculadas a estas operações, o terceiro processo tem por pedido a execução do Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito BNDES-Exim. Este terceiro processo executivo lastreia-se na suposta não liquidação da obrigação assumida no referido Contrato de Financiamento. O valor executado, à época do ajuizamento da execução perfazia R\$ 50.003, valor garantido judicialmente com carta fiança no valor atualizado da dívida acrescido de 30% (trinta por cento) exigidos em Lei, conforme determinação judicial.

O quarto processo tem por pedido a condenação da controlada Hering ao pagamento de dívida advinda do suposto inadimplemento do Contrato de Limite de Crédito (ação monitória), cujo valor cobrado, à época do ajuizamento da ação perfazia R\$26.916. Essa ação encontra-se em fase de cumprimento provisório de sentença. O juízo foi garantido em 29 de setembro de 2020 com seguro garantia judicial, contratado junto à BMG Seguros S.A., correspondente ao valor atualizado da dívida, acrescido dos 30% exigidos em lei. Intimada do início do cumprimento provisório de sentença a controlada Hering apresentou impugnação, que foi rejeitada. Em seguida, apresentou embargos, que também foram rejeitados. Diante do proferimento das decisões, a controlada protocolou agravo de instrumento no prazo legal.

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 remota para R\$ 162.192 e possível para R\$ 117.684.

No dia março 07 de março de 2023, foi proposto um acordo entre a controlada Hering (devedora) à Massa Falida do Banco Santos S/A. (credora), com objetivo de encerrar todos os litígios existentes entre as partes. Existem duas prerrogativas para que o acordo seja homologado:

- (i) o pagamento do valor acordado entre as partes, no montante de R\$ 43.000, que foi liquidado 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; e
- (ii) homologação do acordo proposto entre a devedora e a credora por parte do juiz responsável.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Esses valores estão retidos em conta judicial e apresentados na rubrica de Outros Ativos Circulantes até a homologação do juiz.

A homologação ocorreu no dia 30 de outubro de 2023, conforme descrito na nota explicativa 26 de Eventos subsequentes. A partir desta homologação, foi realizado o trânsito em julgado de todos os litígios entre as partes e a respectiva reversão das provisões contábeis realizadas para o tema.

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 valor de R\$ 18.314. 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\$ 83.946 e Autos de Infração de tributos CIDE, IRRF, PIS, COFINS, IRPJ, CSLL e Contribuições Previdenciárias, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 34.180. Na esfera judicial contra a União Federal litiga em exigências de INSS, no montante atualizado de R\$ 46.209, e PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 211.778 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\$ 7.608, valores assegurados por depósitos judiciais.
- (iii) As demais empresas do Grupo possuem processos relacionados à cobrança de ICMS, totalizando R\$ 64.699.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido

a) Capital social e reserva de capital

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está assim distribuído:

	Quantidade de ações		Valores	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Bloco de Controle	285.242.612	289.228.956	1.471.064	1.491.623
Free float / Outros	499.504.761	495.518.417	2.576.065	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.

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

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

	Controladora	Consolidado
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 30 de setembro de 2023	-	-

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Vendas brutas de mercadoria e produtos	1.770.229	1.457.096	4.815.583	4.234.885
(-) Impostos sobre vendas	(428.263)	(334.913)	(596.280)	(522.774)
(-) Devoluções	(72.379)	(58.091)	(357.318)	(199.122)
	1.269.587	1.064.092	3.861.985	3.512.989

20. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(237.993)	(203.649)	(669.109)	(560.288)
Ocupação	(86.964)	(72.188)	(122.280)	(105.973)
Serviços de terceiros	(37.850)	(28.139)	(275.974)	(235.062)
Propaganda e publicidade	(64.744)	(73.165)	(260.091)	(247.796)
Fretes e embalagens	(43.846)	(37.557)	(137.814)	(124.200)
Depreciação e amortização	(31.915)	(13.261)	(138.405)	(95.279)
Depreciação e amortização - IFRS 16	(38.159)	(34.886)	(68.131)	(64.149)
Comissão de meios de pagamento	(32.886)	(24.548)	(42.692)	(34.458)
Remuneração baseada em ações	(18.551)	(8.632)	(18.551)	(8.632)
Outros	(53.629)	(58.347)	(172.246)	(213.940)
	(646.537)	(554.372)	(1.905.293)	(1.689.777)

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras				
Descontos recebidos (i)	215.379	165.972	3.409	1.367
Juros	11.274	11.568	36.422	28.151
Atualização monetária de tributos	486	1.540	44.786	32.065
Remuneração FIDC	3.842	2.616	-	-
Outras receitas financeiras	-	1.114	5.830	1.968
	230.981	182.810	90.447	63.551
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(6.207)	(7.871)	(118.529)	(86.561)
Juros sobre arrendamento	(15.584)	(12.281)	(23.676)	(20.279)
Tributos sobre receitas financeiras	(10.565)	(8.380)	(11.320)	(11.261)
Ajuste a valor presente	-	-	(67.099)	(25.343)
Outras despesas financeiras (ii)	(13.436)	(9.576)	(24.940)	(27.261)
	(45.792)	(38.108)	(245.564)	(170.705)
	185.189	144.702	(155.117)	(107.154)

- (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.

22. Resultado por ação

a) Básico

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

	30/09/2023	30/09/2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	233.166	262.720
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	784.747
Lucro básico por ação, (em Reais)	0,30	0,33

b) Diluído

O lucro 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	233.166	262.720
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	784.747
Ajuste por plano de remuneração baseado em ações	11.765	-
Quantidade média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o resultado diluído por ação (em milhares)	796.512	784.747
Lucro diluído por ação, (em Reais)	0,29	0,33

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

23.1. 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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora				
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	56.391	100.937
Títulos de valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	33.779	30.772
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	407.135	463.310
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	5.167	4.900
			502.472	599.919
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	59.745	74.326
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	3.509	-
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	80.021	97.896
Salários e encargos	Custo amortizado	-	56.466	47.710
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	100.775	118.412
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	150.735	143.480
			451.251	481.824
Consolidado				
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	175.946	337.557
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	4.847	11.118
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	1.306.368	1.346.314
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	50.746	45.510
			1.537.907	1.740.499
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	601.637	604.791
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	119.866	189.605
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	1.035.080	917.437
Salários e encargos	Custo amortizado	-	188.642	144.187
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	100.775	118.412
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	294.000	286.839
Derivativos passivos	Valor justo por meio do resultado		388	406
			2.340.388	2.261.677

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

(*) 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.

23.2. Gestão de risco

Não houve alterações quanto as políticas ou processos durante o período de nove meses findo em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	56.391	100.937	175.946	337.557
	56.391	100.937	175.946	337.557
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	(3.509)	-	(119.866)	(189.605)
Empréstimos e financiamentos	(80.021)	(97.896)	(1.035.080)	(917.437)
Derivativos líquidos – swap	-	-	(388)	(406)
Arrendamentos a pagar	(150.735)	(143.480)	(294.000)	(286.839)
	(234.265)	(241.376)	(1.449.334)	(1.394.287)
Dívida líquida	(177.874)	(140.439)	(1.273.388)	(1.056.730)
Total do patrimônio líquido	7.637.748	7.404.929	7.637.748	7.404.929
Índice de alavancagem (%)	(2,33%)	(1,90%)	(16,67%)	(14,27%)

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 no Brasil 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 feita 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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 era de, respectivamente, US\$ 27.243 e US\$ 20.230.

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 30/09/2023		5,0076	4,8192	4,8192	4,8192	4,8192
Taxa de câmbio estimada para o exercício 2023		5,0521	3,7891	2,5261	6,3152	7,5782
Empréstimos em moeda estrangeira	Variação US\$	(80)	47.062	94.204	(47.222)	(94.363)
Efeito líquido		(80)	47.062	94.204	(47.222)	(94.363)

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 30 de setembro 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.)	12,65%	15,81%	18,98%
Despesas com juros projetadas (*)	173.284	191.648	244.567

(*) 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 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

b) Risco de liquidez

A Administração analisa as previsões 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 informações financeiras trimestrais e a data contratual do vencimento.

	Controladora						
	Posição 30/09/2023	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 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	63.254	63.254	63.254	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	100.775	100.775	26.189	22.326	22.326	22.326	7.608
Arrendamentos a pagar	150.735	173.020	14.473	20.503	38.576	44.834	81.881
Empréstimos	80.021	99.113	1.139	1.140	2.310	13.781	80.744
	394.785	436.162	105.055	43.969	63.212	80.941	170.233


Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado						
	Posição 30/09/2023	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 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	721.503	721.503	721.503	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	100.775	100.775	26.189	22.326	22.326	22.326	7.608
Arrendamentos a pagar	294.000	337.466	28.228	39.990	75.240	87.446	156.774
Empréstimos	1.035.080	1.194.460	86.378	265.727	458.503	261.947	121.904
	2.151.358	2.354.204	862.298	328.043	556.069	371.719	286.286


Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

23.3. Variações no passivo consolidado geradas por atividades de financiamento

	31/12/2021	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Pagamento de dividendos	30/09/2022
Empréstimos e financiamentos	784.711	270.000	83.804	(232.120)	(63.051)	-	843.344
Arrendamentos a pagar	275.290	74.183	18.970	(80.919)	-	-	287.524
Contas a pagar por combinação de negócios	141.184	-	-	(22.772)	-	-	118.412
Dividendos a pagar	72.037	-	-	-	-	(72.037)	-
	1.273.222	344.183	102.774	(335.811)	(63.051)	(72.037)	1.249.280

	31/12/2022	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Ajuste de conversão	Pagamento de dividendos	30/09/2023
Empréstimos e financiamentos	917.437	507.547	113.559	(370.427)	(131.722)	(1.314)	-	1.035.080
Arrendamentos a pagar	286.839	70.213	23.676	(86.728)	-	-	-	294.000
Contas a pagar por combinações de negócios	118.412	-	8.129	(21.862)	(3.904)	-	-	100.775
Dividendos a pagar	79.607	-	-	-	-	-	(79.607)	-
	1.402.295	577.760	145.364	(479.017)	(135.626)	(1.314)	(79.607)	1.429.855

Notas Explicativas

24. Remuneração baseada em ações

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.

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

Notas Explicativas

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
	7.836.050			

Em 03 de maio de 2023, a Companhia aprovou em reunião do Conselho de Administração, o 1º programa de Ações Restritas. Até 30 de setembro de 2023, não foram outorgadas ações neste programa.

Os custos de remuneração das opções nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, foram de R\$ 18.551 e R\$ 8.632, respectivamente, registrados em outras despesas operacionais tendo como contrapartida de R\$15.651 em reserva de capital e R\$15.231 em outras contas a pagar em 30 de setembro de 2023 e em outras despesas operacionais com contrapartida de R\$ 4.375 em reserva de capital e R\$ 4.257 em outras contas a pagar em 30 de setembro de 2022.

Notas Explicativas

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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 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	30/09/2023	31/12/2022
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.	98.498	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.	208.498	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.	1.700	1.700

26. Evento subsequente

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, que previa o pagamento de R\$ 43.000, realizado nos dias 08 de março e 08 de maio de 2023, para encerramento dos litígios entre as partes, conforme descrito na nota explicativa 17. 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.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Grupo de Moda Soma S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023, as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 08 de novembro de 2023.

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

Pia Leocádia de Avellar Peralta
Contador CRC 1RJ 101080/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Informações Financeiras Trimestrais

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 informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 08 de novembro de 2023.

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 informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 08 de novembro de 2023.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor