

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	72
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	113
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	114
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	115
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	784.747.373
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>784.747.373</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	8.495.476	8.478.087
1.01	Ativo Circulante	938.806	945.309
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	53.665	100.937
1.01.03	Contas a Receber	377.687	463.310
1.01.03.01	Clientes	377.687	463.310
1.01.04	Estoques	401.400	286.736
1.01.06	Tributos a Recuperar	97.503	82.580
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	97.503	82.580
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.551	11.746
1.01.08.03	Outros	8.551	11.746
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	3.089	1.499
1.01.08.03.03	Outros Ativos	5.462	10.247
1.02	Ativo Não Circulante	7.556.670	7.532.778
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	161.518	243.248
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	31.150	30.772
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	31.150	30.772
1.02.01.07	Tributos Diferidos	69.088	81.941
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	69.088	81.941
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	56.239	125.635
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	56.239	125.635
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.041	4.900
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	5.041	4.900
1.02.02	Investimentos	6.526.785	6.451.269
1.02.02.01	Participações Societárias	6.526.785	6.451.269
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.526.785	6.451.269
1.02.03	Imobilizado	255.000	234.120
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	114.055	110.138
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	140.945	123.982
1.02.04	Intangível	613.367	604.141

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	8.495.476	8.478.087
2.01	Passivo Circulante	298.762	364.063
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	43.586	47.710
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	43.586	47.710
2.01.02	Fornecedores	52.937	74.326
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	52.348	73.719
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	15.569	23.076
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	36.779	50.643
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	589	607
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.515	19.794
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	65.922	90.436
2.01.04.02	Debêntures	24.138	50.364
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	41.784	40.072
2.01.05	Outras Obrigações	128.802	131.797
2.01.05.02	Outros	128.802	131.797
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	79.607	79.607
2.01.05.02.04	Contas a pagar combinação de negócios	21.964	22.326
2.01.05.02.05	Outros Passivos	27.231	29.864
2.02	Passivo Não Circulante	730.523	709.095
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	164.592	150.940
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	47.632	47.532
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	47.632	47.532
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	116.960	103.408
2.02.02	Outras Obrigações	550.876	543.124
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	457.358	428.325
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	457.358	428.325
2.02.02.02	Outros	93.518	114.799
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	3.119	3.616
2.02.02.02.04	Outros Passivos	15.813	15.097
2.02.02.02.06	Contas a pagar combinação de negócios	74.586	96.086
2.02.04	Provisões	15.055	15.031
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14.946	14.922
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	413	407
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	13.165	13.351
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.368	1.164
2.02.04.02	Outras Provisões	109	109
2.03	Patrimônio Líquido	7.466.191	7.404.929
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	2.889.696	2.885.997
2.03.02.07	Reservas de capital	2.889.696	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	48.894	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.699	-12.368

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	372.871	292.303
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-256.568	-205.403
3.03	Resultado Bruto	116.303	86.900
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-139.988	-123.797
3.04.01	Despesas com Vendas	-140.675	-113.273
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-52.030	-41.896
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-13.735	-11.156
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	66.452	42.528
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-23.685	-36.897
3.06	Resultado Financeiro	85.439	81.406
3.06.01	Receitas Financeiras	103.059	92.996
3.06.02	Despesas Financeiras	-17.620	-11.590
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	61.754	44.509
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-12.860	-1.981
3.08.02	Diferido	-12.860	-1.981
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	48.894	42.528
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	48.894	42.528
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,06	0,09
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,06	0,09

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	48.894	42.528
4.02	Outros Resultados Abrangentes	8.669	-15.938
4.02.01	Ajuste de Avaliação patrimonial	8.669	-15.938
4.03	Resultado Abrangente do Período	57.563	26.590

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	32.163	71.630
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	27.456	16.959
6.01.01.01	Resultado Líquido do exercício	48.894	42.528
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-66.452	-42.528
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	7.687	3.704
6.01.01.04	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	11.483	10.061
6.01.01.06	Encargos Financeiros	11.684	2.630
6.01.01.07	Provisão para Contingências	24	28
6.01.01.08	Provisão para Créditos de liquidação Duvidosa	-842	210
6.01.01.09	Provisão para perdas na realização dos estoques	-1.574	-2.625
6.01.01.11	Incentivos de longo prazo	3.699	1.072
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.853	1.879
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	4.707	54.671
6.01.02.01	Contas a receber	86.465	57.945
6.01.02.02	Estoques	-113.090	-38.890
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-14.923	-3.676
6.01.02.04	Outros ativos	4.785	-551
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	0	20
6.01.02.06	Fornecedores	-22.979	-3.607
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	-12.776	-12.177
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	-4.124	-6.496
6.01.02.09	Outros Passivos	-3.414	1.525
6.01.02.10	Partes Relacionadas	98.429	68.470
6.01.02.11	Juros Pagos	-8.300	-4.624
6.01.02.12	Juros pagos sobre arrendamentos	-5.366	-3.268
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-43.070	-21.482
6.02.02	Aquisição de empresas	-21.862	-22.772
6.02.04	Aquisições de imobilizado	-7.756	-7.567
6.02.05	Títulos e Valores Mobiliários	-378	13.364
6.02.06	Aquisições de intangível	-13.074	-4.507
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-36.365	-34.010
6.03.02	Amortização de empréstimos	-24.285	-24.286
6.03.03	Arrendamentos pagos	-12.080	-9.724
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-47.272	16.138
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	100.937	55.105
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	53.665	71.243

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	3.699	0	0	0	3.699
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	3.699	0	0	0	3.699
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	48.894	8.669	57.563
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.894	0	48.894
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	8.669	8.669
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	8.669	8.669
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.921.446	452.421	48.894	-3.699	7.466.191

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.879.747	213.600	0	5.678	7.146.154
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.879.747	213.600	0	5.678	7.146.154
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	543	0	0	0	543
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	543	0	0	0	543
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	42.528	-15.938	26.590
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	42.528	0	42.528
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-15.938	-15.938
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-15.938	-15.938
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.880.290	213.600	42.528	-10.260	7.173.287

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
7.01	Receitas	498.003	383.585
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	500.866	383.794
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.863	-209
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-331.610	-267.045
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-256.568	-205.403
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-72.234	-61.518
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-2.808	-124
7.03	Valor Adicionado Bruto	166.393	116.540
7.04	Retenções	-19.170	-13.767
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-19.170	-13.767
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	147.223	102.773
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	169.511	135.524
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	66.452	42.528
7.06.02	Receitas Financeiras	103.059	92.996
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	316.734	238.297
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	316.734	238.297
7.08.01	Pessoal	72.010	58.363
7.08.01.01	Remuneração Direta	56.910	47.644
7.08.01.02	Benefícios	9.533	6.448
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.567	4.271
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	152.603	103.591
7.08.02.01	Federais	60.518	38.710
7.08.02.02	Estaduais	89.052	62.110
7.08.02.03	Municipais	3.033	2.771
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	43.227	33.815
7.08.03.01	Juros	17.620	11.596
7.08.03.02	Aluguéis	25.607	22.219
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	48.894	42.528
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	48.894	42.528

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	10.772.081	10.638.039
1.01	Ativo Circulante	3.421.856	3.338.292
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	384.533	337.557
1.01.03	Contas a Receber	1.221.296	1.345.769
1.01.03.01	Clientes	1.221.296	1.345.769
1.01.04	Estoques	1.378.341	1.207.610
1.01.06	Tributos a Recuperar	298.081	315.243
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	298.081	315.243
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	139.605	132.113
1.01.08.03	Outros	139.605	132.113
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	101.002	90.908
1.01.08.03.03	Outros ativos	38.603	41.205
1.02	Ativo Não Circulante	7.350.225	7.299.747
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	907.275	877.949
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	6.298	11.118
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	6.298	11.118
1.02.01.04	Contas a Receber	2.135	545
1.02.01.07	Tributos Diferidos	855.228	818.366
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	330.263	323.086
1.02.01.07.02	Tributos à recuperar	524.965	495.280
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	43.614	47.920
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	41.203	45.510
1.02.01.10.05	Outros Ativos	2.411	2.410
1.02.03	Imobilizado	1.104.917	1.090.173
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	826.170	832.900
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	278.747	257.273
1.02.04	Intangível	5.338.033	5.331.625

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	10.772.081	10.638.039
2.01	Passivo Circulante	1.643.468	1.727.521
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	147.939	144.187
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	147.939	144.187
2.01.02	Fornecedores	757.286	794.396
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	609.543	688.843
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	17.162	24.784
2.01.02.01.02	Fornecedores nacionais	437.115	487.192
2.01.02.01.03	Obrigações Decorrentes de compra de mercadorias e serviços	167.843	189.605
2.01.02.01.04	Ajuste a Valor presente	-12.577	-12.738
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	147.743	105.553
2.01.03	Obrigações Fiscais	64.532	95.054
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	409.606	446.542
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	107.023	103.174
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	107.023	103.174
2.01.04.02	Debêntures	232.180	266.802
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	70.403	76.566
2.01.05	Outras Obrigações	264.105	247.342
2.01.05.02	Outros	264.105	247.342
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	79.607	79.607
2.01.05.02.04	Outros passivos	162.534	145.003
2.01.05.02.05	Contas a pagar combinação de negócios	21.964	22.326
2.01.05.02.06	Derivativos	0	406
2.02	Passivo Não Circulante	1.662.422	1.505.589
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	955.741	757.734
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	350.227	47.532
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	350.227	47.532
2.02.01.02	Debêntures	370.979	499.929
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	234.535	210.273
2.02.02	Outras Obrigações	121.242	137.937
2.02.02.02	Outros	121.242	137.937
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	8.096	8.428
2.02.02.02.04	Outros Passivos	38.560	33.423
2.02.02.02.05	Contas a Pagar Combinação de negócios	74.586	96.086
2.02.03	Tributos Diferidos	224.100	249.104
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	224.100	249.104
2.02.04	Provisões	361.339	360.814
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	37.870	37.345
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.308	1.097
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	25.236	25.348
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	10.326	10.900
2.02.04.02	Outras Provisões	323.469	323.469
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.466.191	7.404.929
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	2.889.696	2.885.997

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2.03.02.07	Reservas de Capital	2.889.696	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	48.894	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.699	-12.368

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.202.690	1.017.659
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-514.686	-455.143
3.03	Resultado Bruto	688.004	562.516
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-618.773	-520.980
3.04.01	Despesas com Vendas	-439.164	-371.203
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-162.430	-137.294
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-17.179	-12.087
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	-396
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	69.231	41.536
3.06	Resultado Financeiro	-50.813	-24.470
3.06.01	Receitas Financeiras	31.430	8.784
3.06.02	Despesas Financeiras	-82.243	-33.254
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	18.418	17.066
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	30.476	25.462
3.08.02	Diferido	30.476	25.462
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	48.894	42.528
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	48.894	42.528
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	48.894	42.528
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,06	0,09
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,06	0,09

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	48.894	42.528
4.02	Outros Resultados Abrangentes	8.669	-15.938
4.02.01	Ajuste de avaliação patrimonial	8.669	-15.938
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	57.563	26.590
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	57.563	26.590

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-31.998	2.404
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	149.862	108.898
6.01.01.01	Resultado Líquido do exercício	48.894	42.528
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	0	396
6.01.01.03	Depreciação e Amortização - Imobilizado e Intangível	49.856	41.565
6.01.01.04	Depreciação e Amortização - Direito de uso de imóveis	19.752	20.041
6.01.01.05	Encargos Financeiros	47.307	8.605
6.01.01.06	Provisão para Contingências	525	1.935
6.01.01.07	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.543	8.048
6.01.01.08	Provisão para perdas na realização dos estoques	4.582	781
6.01.01.09	Variação do valor justo de derivativos	-406	14.224
6.01.01.10	Incentivos de longo prazo	3.699	1.072
6.01.01.11	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-32.181	-31.083
6.01.01.12	Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	291	786
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-181.860	-106.494
6.01.02.01	Contas a receber	115.340	54.168
6.01.02.02	Estoques	-175.313	-113.543
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-12.523	-25.388
6.01.02.04	Outros Ativos	2.599	-45.202
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	4.448	-996
6.01.02.06	Fornecedores	-18.903	43.578
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	-30.854	-19.019
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	3.752	5.519
6.01.02.09	Outros passivos	21.546	5.774
6.01.02.11	Juros Pagos	-62.891	-5.212
6.01.02.12	Juros Pagos sobre arrendamentos	-7.299	-6.173
6.01.02.13	Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	-21.762	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-66.867	-40.235
6.02.02	Aquisição de empresas	-21.862	-22.772
6.02.04	Aquisições de imobilizado	-15.478	-11.766
6.02.05	Aquisições de intangível	-34.347	-16.765
6.02.06	Títulos e valores mobiliários	4.820	11.068
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	145.841	199.177
6.03.02	Captação de empréstimos	300.000	270.000
6.03.03	Amortização de empréstimos	-134.286	-51.948
6.03.04	Arrendamentos pagos	-19.873	-18.875
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	46.976	161.346
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	337.557	224.061
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	384.533	385.407

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023****(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	3.699	0	0	0	3.699	0	3.699
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	3.699	0	0	0	3.699	0	3.699
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	48.894	8.669	57.563	0	57.563
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.894	0	48.894	0	48.894
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	8.669	8.669	0	8.669
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	8.669	8.669	0	8.669
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.921.446	452.421	48.894	-3.699	7.466.191	0	7.466.191

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(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	213.600	0	5.678	7.146.154	0	7.146.154
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.879.747	213.600	0	5.678	7.146.154	0	7.146.154
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	543	0	0	0	543	0	543
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	543	0	0	0	543	0	543
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	42.528	-15.858	26.670	0	26.670
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	42.528	0	42.528	0	42.528
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-15.858	-15.858	0	-15.858
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-15.858	-15.858	0	-15.858
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.880.290	213.600	42.528	-10.180	7.173.367	0	7.173.367

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
7.01	Receitas	1.384.221	1.163.881
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.393.166	1.173.788
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.945	-9.907
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-780.600	-680.409
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-507.900	-455.143
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-269.913	-224.656
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-2.787	-610
7.03	Valor Adicionado Bruto	603.621	483.472
7.04	Retenções	-69.607	-54.132
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-69.607	-54.132
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	534.014	429.340
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	31.430	8.388
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	-396
7.06.02	Receitas Financeiras	31.430	8.784
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	565.444	437.728
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	565.444	437.728
7.08.01	Pessoal	230.952	186.993
7.08.01.01	Remuneração Direta	188.502	155.899
7.08.01.02	Benefícios	27.533	18.274
7.08.01.03	F.G.T.S.	14.917	12.820
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	162.178	129.235
7.08.02.01	Federais	22.630	23.146
7.08.02.02	Estaduais	135.123	102.390
7.08.02.03	Municipais	4.425	3.699
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	123.420	78.972
7.08.03.01	Juros	82.243	33.254
7.08.03.02	Aluguéis	41.177	45.718
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	48.894	42.528
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	48.894	42.528

# REEL EAS SE 1T23

+soma

# 5 de maio

11h (BRASÍLIA)

10h (EUA-EST)

WEBCAST:  
[clique aqui](#)



Rio de Janeiro, 4 de maio de 2023

## Grupo SOMA, maior grupo de moda do Brasil, divulga resultados do 1T23

Grupo SOMA atingiu receita bruta recorde para o trimestre, de **R\$ 1,4 bilhão**, alta de **+18,7%** vs. 1T22, e EBITDA ajustado de **R\$ 142,5 milhões**, ganho de **+36,6%** vs. 1T22, alcançando margem EBITDA ajustada de **11,8%**, **+1,6 p.p.** vs. 1T22.



## DESTAQUES 1T23

No 1T23, o Grupo SOMA atingiu receita bruta recorde para o trimestre, de **R\$ 1,4 bilhão**, alta de **+18,7%** vs. 1T22.

Lucro bruto de **R\$ 688,0 milhões**, crescimento de **+22,3%** vs. 1T22, alcançando margem bruta de **57,2%**, ganho de **+1,9 p.p.** vs. 1T22.

EBITDA ajustado de **R\$ 142,5 milhões**, alta de **+36,6%** vs. 1T22, alcançando margem EBITDA ajustada de **11,8%**, ganho de **+1,6 p.p.** vs. 1T22.

Lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 58,6 milhões** no 1T23, alta de **+9,6%** vs. 1T22.



## DESTAQUES 1T23

O portfólio **ex-Hering**, manteve seu elevado patamar de crescimento:

Receita bruta de **R\$ 836,8 milhões**, alta de **+24,9%** vs. 1T22.

Forte crescimento do atacado (**+43,1%**) e das lojas próprias (**+25,3%**) vs. 1T22.

Lucro bruto de **R\$ 488,3 milhões** no 1T23, **+25,0%** vs. 1T22.

A margem bruta atingiu **67,6%** no 1T23, **+0,3 p.p.** vs. 1T22.

Aquisição de clientes segue em níveis elevados, com aumento da base ativa de **+11,2%** vs. 1T22.

## DESTAQUES 1T23

**Hering** registra crescimento de duplo dígito e aumento de margem bruta:

Receita bruta de **R\$ 556,4 milhões**, alta de **+10,5%** vs. 1T22, com destaque para as vendas do atacado (**+22,7%**) e das lojas próprias (**+16,6%**) vs. 1T22.

Lucro bruto de **R\$ 199,7 milhões** no 1T23, alta de **+16,2%** vs. 1T22, com expansão da margem bruta de **+2,3 p.p.** vs. 1T22.

Base ativa de clientes se expandiu **+10,8%** vs. 1T22, mantendo bons níveis de crescimento.



## Comentário do Desempenho

## PRINCIPAIS INDICADORES

<b>R\$ Milhões Consolidado</b>	<b>1T23</b>	<b>1T22</b>	<b>1T23 vs. 1T22</b>
<b>Receita bruta</b>	<b>1.393,2</b>	<b>1.173,8</b>	<b>18,7%</b>
<b>SSS</b>	<b>10,8%</b>	<b>44,2%</b>	<b>n.a.</b>
Receita líquida	1.202,7	1.017,7	18,2%
<b>Lucro bruto</b>	<b>688,0</b>	<b>562,5</b>	<b>22,3%</b>
Margem bruta	57,2%	55,3%	1,9 p.p.
<b>EBITDA</b>	<b>138,8</b>	<b>103,1</b>	<b>34,6%</b>
<b>EBITDA ajustado<sup>1</sup></b>	<b>142,5</b>	<b>104,3</b>	<b>36,6%</b>
Margem EBITDA ajustada	11,8%	10,2%	1,6 p.p.
<b>Lucro líquido</b>	<b>48,9</b>	<b>42,5</b>	<b>15,1%</b>
<b>Lucro líquido ajustado<sup>1</sup></b>	<b>58,6</b>	<b>53,5</b>	<b>9,6%</b>
Margem líquida ajustada	4,9%	5,3%	-0,4 p.p.

<sup>1</sup> Conciliação do EBITDA ajustado e do Lucro Líquido ajustado nas páginas 40 e 41, respectivamente

<b>R\$ Milhões Ex-Hering</b>	<b>1T23</b>	<b>1T22</b>	<b>1T23 vs. 1T22</b>
<b>Receita bruta</b>	<b>836,8</b>	<b>670,1</b>	<b>24,9%</b>
Receita líquida	722,3	580,6	24,4%
<b>Lucro bruto</b>	<b>488,3</b>	<b>390,7</b>	<b>25,0%</b>
Margem bruta	67,6%	67,3%	0,3 p.p.

<b>R\$ Milhões Hering</b>	<b>1T23</b>	<b>1T22</b>	<b>1T23 vs. 1T22</b>
<b>Receita bruta</b>	<b>556,4</b>	<b>503,7</b>	<b>10,5%</b>
Receita líquida	480,4	437,1	9,9%
<b>Lucro bruto</b>	<b>199,7</b>	<b>171,8</b>	<b>16,2%</b>
Margem bruta	41,6%	39,3%	2,3 p.p.

# COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO



No 1T23, o **Grupo SOMA** atingiu receita bruta recorde de **R\$ 1.393,2 milhões**, superando em **18,7%** o mesmo período do ano anterior. Encerramos o trimestre com uma base ativa total de **5,5 milhões** de clientes, mais de **12 mil** multimarcas ativas e um total de **1.072** lojas, sendo 355 lojas próprias e 717 franquias.

O lucro bruto cresceu **22,3%** vs. 1T22, atingindo uma margem bruta consolidada de **57,2%**, expansão de **1,9 p.p.** vs. 1T22, refletindo o maior giro a preço cheio das coleções e menores níveis de demarcação, graças ao bom abastecimento dos canais.

O EBITDA ajustado totalizou **R\$ 142,5 milhões**, alta de **36,6%** vs. 1T22. O Grupo SOMA obteve significativa ampliação da margem EBITDA ajustada, de **1,6 p.p.** vs. 1T22, decorrente de uma melhor performance combinada das marcas, que seguem em forte expansão — em especial a Hering, que vem avançando em rentabilidade.



O lucro líquido ajustado atingiu **R\$ 58,6 milhões**, alta de **9,6%** vs. 1T22. No trimestre, a margem líquida ajustada totalizou **4,9%**, levemente inferior em relação ao 1T22 (**-0,4 p.p.**), impactada pelo substancial incremento da taxa SELIC, que aumentou significativamente as despesas financeiras da Companhia.

O **portfólio da Companhia ex-Hering** registrou aumento da receita bruta de **24,9%** vs. 1T22. Foram destaque de crescimento no trimestre as marcas FARM (**+30,7%**), FARM Global (**+49,8%**; +55,2% em USD), NV (**+36,0%**) e Cris Barros (**+58,6%**). No 1T23, vimos novamente uma ampliação da base ativa de clientes de **11,2%** vs. 1T22, demonstrando que as marcas seguem ganhando *market share*. Ainda na visão ex-Hering, o lucro bruto subiu **25,0%** vs. 1T22. Cabe destacar a margem bruta apresentada no trimestre de **67,6%**, aumento de **+0,3 p.p.** vs. 1T22, mesmo com a ampliação do *share* do atacado (**+4,2 p.p.** vs. 1T22), que possui margem bruta inferior ao varejo.



Em relação aos **resultados da Hering**, a receita bruta atingiu recorde para um 1º trimestre, com alta de **10,5%** vs. 1T22. No 1T23, o lucro bruto da Hering cresceu **16,2%** vs. 1T22, com margem bruta de **41,6%**, ganho de **2,3 p.p.** vs. 1T22, decorrente do melhor mix de canal com otimização da rentabilidade do digital e do maior giro a preço cheio da entrada da coleção de Outono, em fevereiro. Essa foi a primeira coleção desenvolvida pelo atual time de estilo da Hering, com melhora no *newness* e aumento do *share* do feminino. Além disso, tivemos melhora da margem devido à maior diluição dos custos fixos da fábrica e ao baixo volume de produtos terceirizados.



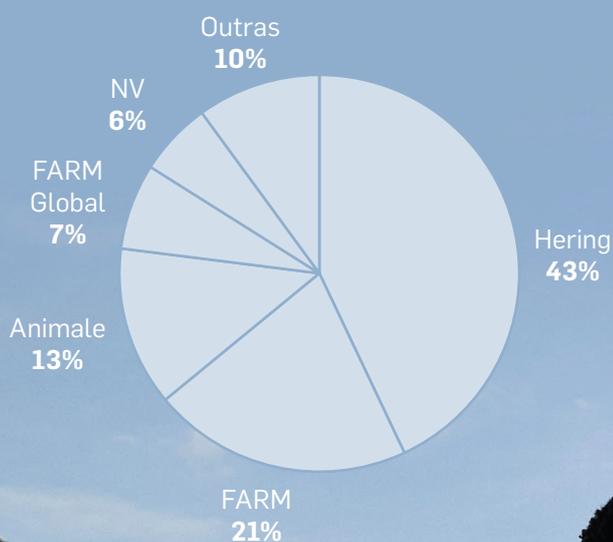
# NOSSAS MARCAS, NOSSOS PILARES



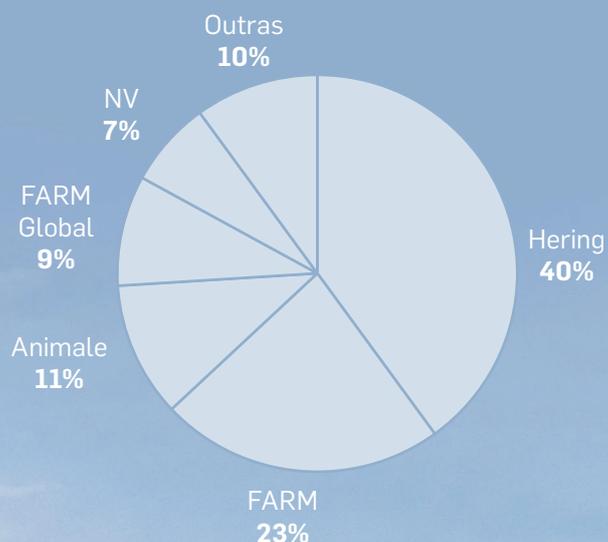
R\$ Milhões			
Receita bruta por marca	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
Animale	154,3	150,8	2,3%
Cris Barros	36,0	22,7	58,6%
Fábula	25,3	20,5	23,4%
FARM	316,0	241,7	30,7%
FARM Global	120,0	80,1	49,8%
Foxtton	21,1	17,5	20,6%
Maria Filó	46,2	45,0	2,7%
NV	106,9	78,6	36,0%
Off Premium	11,0	13,2	-16,7%
<b>Subtotal (ex-Hering)</b>	<b>836,8</b>	<b>670,1</b>	<b>24,9%</b>
Hering <sup>1</sup>	556,4	503,7	10,5%
<b>Total</b>	<b>1.393,2</b>	<b>1.173,8</b>	<b>18,7%</b>

<sup>1</sup> Receita total da Hering, que considera Hering, Hering Kids, Hering Intimates, Hering Sports e Dzarm.

Receita bruta por marca 1T22 (%)



Receita bruta por marca 1T23 (%)



# FARM

No 1T23, a FARM foi mais uma vez destaque de vendas e atingiu receita bruta de **R\$ 316,0 milhões**, alta de **30,7%** vs. 1T22, e SSS de **16,5%** — um crescimento consistente e saudável, com elevado nível de acerto das coleções e forte geração de desejo.

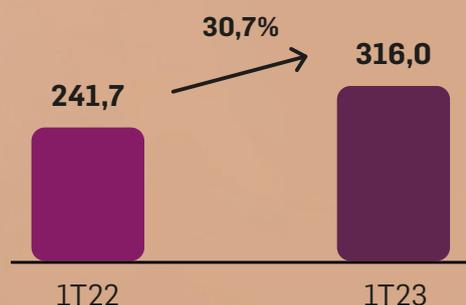
A marca segue com expansão da base ativa de clientes, de **11,4%** vs. 1T22, e já ultrapassa a marca de **845 mil** clientes, indicando contínuo ganho de *market share*.

No atacado, a marca manteve boa tração, com crescimento de **44,8%** vs. 1T22, refletindo a alta confiança das multimarcas no produto da FARM.

A marca abriu **5** lojas nos últimos 12 meses, atingindo um total de **89 lojas** no Brasil, com aproximadamente **2,1 mil** multimarcas ativas no país. São números ainda restritos diante da oportunidade de crescimento no mercado endereçável que a marca pode ocupar no país.

O *pipeline* de aberturas da FARM para o ano de 2023 permanece ativo, com expectativa de **15** novas lojas até dezembro.

## Receita Bruta (R\$ mm)



# FARM GLOBAL

No 1T23, a FARM Global seguiu em forte trajetória de crescimento e atingiu receita bruta de **R\$ 120,0 milhões**, alta de **49,8%** (+**55,2%** em USD) vs. 1T22.

A base ativa de clientes da FARM Global cresceu **40%** vs. 1T22, com **94,6%** dos clientes comprando no canal digital.

A coleção de Primavera 23, lançada em 1º de fevereiro, apresentou excelente performance de vendas e giro a preço cheio, com ampliação significativa das margens no canal digital e bons sinais no *sell-out* das lojas de departamento.

O canal digital avançou **36,8%** vs. 1T22 e registrou aumento de ticket médio de **15%** (em USD) vs. 1T22. Os acessos ao site da FARM cresceram **108%** nos Estados Unidos vs. 1T22. Na Europa, onde temos menos de um ano de operação, a base de clientes do e-commerce continua crescendo de forma acelerada e teve aumento de **60%**. A receita do digital no continente europeu atingiu **10%** da venda total do canal no 1T23.

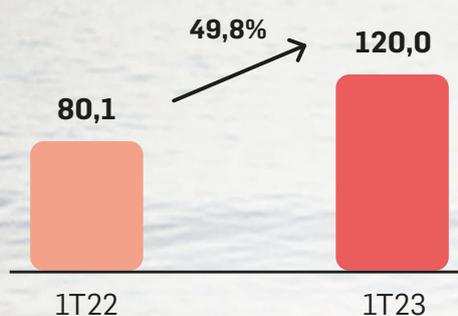
A receita do canal de atacado cresceu **50,0%** vs. 1T22, mesmo em um contexto de maior conservadorismo por parte das lojas de departamentos após a experiência negativa vivida em 2022, com excesso de estoque nos Estados Unidos. Esse resultado demonstra a segurança na venda, fruto de um ótimo giro a preço cheio obtido pelos *sellers* dentro da coleção.



A marca vem ampliando sua capilaridade no mercado europeu. Em fevereiro de 2023, a FARM impactou positivamente o mercado, com uma ativação de alta relevância na Rinascente, em Milão, onde já abriu **8 corners**. Em abril de 2023, foram abertas as *concessions* na Printemps em Paris; na Samaritaine, focada no alto luxo, também em Paris; e na Bijenkorf, na Holanda. Nos Estados Unidos, a FARM abriu **3 shop in shops** em portas de destaque da Bloomingdale's. A FARM Global já está presente em mais de **810** pontos de venda nos Estados Unidos e na Europa. No 2T23, além da *pop-up* permanente no Le Bon Marché, em Paris, a FARM voltará ao espaço de 200 m<sup>2</sup> que trouxe notoriedade e abriu portas para a marca na Europa.

A receita das lojas próprias cresceu **214,3%** vs. 1T22. A marca encerrou o 1T23 com **3** lojas: Aventura Mall (Miami), Soho (Nova York) e Venice (Los Angeles). As lojas são superavitárias e a rentabilidade vêm se expandindo. No 1T23, as lojas apresentaram SSS de **+53%** e aumento do ticket médio de **20%** vs. 1T22 (em USD). Ainda neste ano, abriremos uma loja *flagship* em Londres, que será fundamental para a criação do conhecimento de marca na Europa.

#### Receita Bruta (R\$ mm)



# NV

A NV entregou receita bruta de **R\$ 106,9 milhões**, crescimento de **36,0%** na comparação com o mesmo trimestre de 2022.

A marca obteve crescimento de duplo dígito em todos os canais. O varejo (físico + digital) avançou **33,8%** vs. 1T22. O atacado foi o canal que mais cresceu no trimestre, com alta de **54,9%** vs. 1T22 e ganho de *share* na receita da marca. O digital também teve boa performance e será um importante vetor no ano.

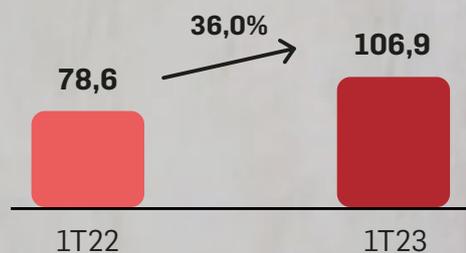
No segundo semestre de 2022, o planejamento da marca começou a seguir processos mais alinhados ao Grupo SOMA e às demais marcas. Foi iniciado um trabalho de organização do calendário da marca, que alinha datas, processos e fluxos com o objetivo de entregar os produtos na janela de tempo planejada. Como parte desse trabalho, já foram acrescentados 16 novos fornecedores à marca e estamos aos poucos melhorando o nível de serviço. Embora o trabalho esteja em curso, a marca já percebe maior capacidade de planejamento da coleção e abastecimento no varejo, e-commerce e na distribuição para as multimarcas.



A NV segue com forte expansão da base ativa de clientes e registrou crescimento de **29,0%** vs. 1T22, com destaque para o varejo físico (**+38,7%** vs. 1T22).

Ao longo de 2023, permaneceremos em busca de novos pontos físicos que posicionem a marca e seguiremos atentos a todas as oportunidades que surgirem no mercado.

#### Receita Bruta (R\$ mm)



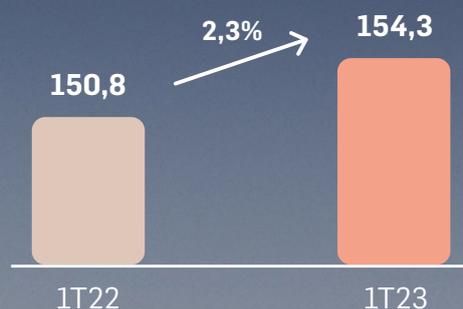
# ANIMALE

A Animale atingiu receita bruta de **R\$ 154,3 milhões**, crescimento de **2,3%** vs. 1T22 (que tinha uma forte base de comparação, com crescimento de 51,0% vs. 1T21).

O crescimento foi especialmente tímido nos meses de janeiro e fevereiro, intensamente impactados pelo atraso da cadeia de fornecimento, que veio carregada dos problemas de calendário do 4T22. Em março, com os níveis de abastecimento mais normalizados, a marca recuperou parte das perdas dos meses anteriores e retomou sua jornada de crescimento.

Um ano após o início da construção de uma estrutura mais robusta e inteligente nas áreas de estilo e comercial da Animale, a marca está preparada para retomar sua trajetória de crescimento, principalmente no segundo semestre de 2023.

## Receita Bruta (R\$ mm)



# FOXTON

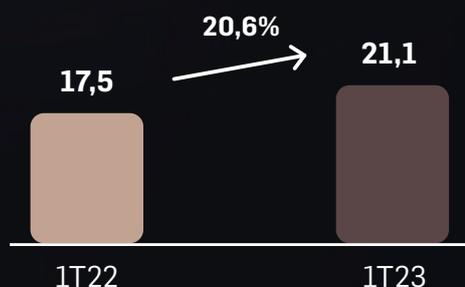
No 1T23, a Foxton atingiu receita de **R\$ 21,1 milhões**, crescimento de **20,6%** vs. 1T22.

A marca apresenta trajetória de crescimento ancorada nas lojas físicas e possui importante oportunidade de expansão no e-commerce e no atacado.

Após um ciclo de aberturas de lojas nos últimos anos, teremos como foco central para 2023 um olhar de rentabilidade e ampliação do *same store sales* do varejo físico.

Além disso, a marca estará focada no trabalho de comunicação, que impacta fortemente o canal digital e na construção de um sortimento assertivo da coleção do atacado. Esses dois canais ainda apresentam baixa penetração nas vendas totais da Foxton e representam uma grande oportunidade futura.

## Receita Bruta (R\$ mm)



# FÁBULA

A Fábula registrou receita bruta de **R\$ 25,3 milhões**, expansão de **23,4%** vs. 1T22.

O atacado e o varejo físico foram os canais que mais cresceram em relação ao mesmo trimestre do ano anterior: **47,4%** e **30,3%**, respectivamente.

Com **21** lojas espalhadas pelo Brasil, a Fábula segue expandindo sua base ativa de clientes e alcançou a marca de **123 mil** clientes ao final do 1T23, aumento de **25,2%** vs. 1T22.

Receita Bruta (R\$ mm)



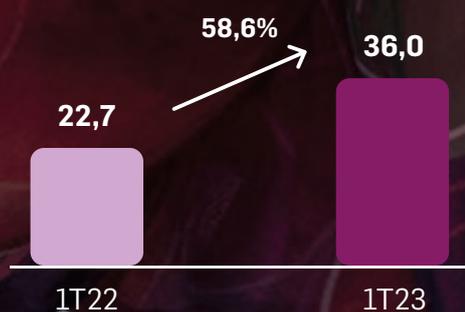
# CRIS BARROS

A Cris Barros teve mais um trimestre consecutivo de destaque, alcançando receita bruta de **R\$ 36,0 milhões**, expansão de **58,6%** vs. 1T22.

Mesmo com seu forte caráter relacional e âncora no varejo físico, que cresceu **48,3%** vs. 1T22, o canal digital da marca ganha cada vez mais espaço e registrou aumento de receita de **86,4%** vs. 1T22.

A Cris Barros segue em um ciclo virtuoso e de boas coleções, com forte geração de desejo. A marca teve aumento da base ativa de clientes de **28,0%** vs. 1T22.

## Receita Bruta (R\$ mm)



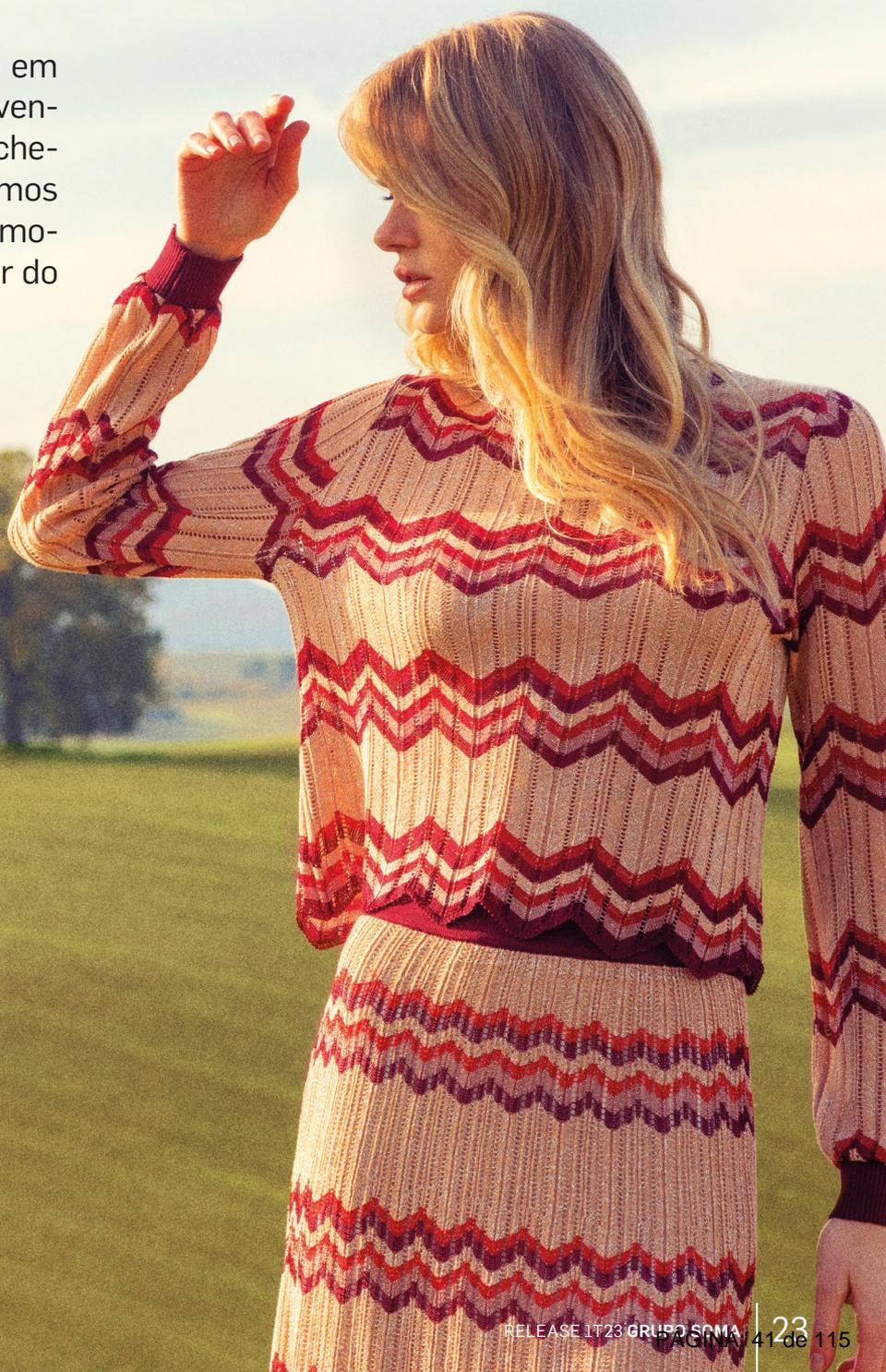
# MARIA FILÓ

A Maria Filó atingiu receita bruta de **R\$ 46,2 milhões**, crescimento de **2,7%** vs. 1T22.

Vale destacar que, no segundo semestre de 2022, com a entrada de nova direção criativa, a marca passou por um processo de revitalização, com o objetivo de entregar coleções que valorizem seu DNA.

O time criativo tem trabalhado em produtos que começarão a ser vendidos na coleção Verão 2024, chegando às lojas no 3T23. Estamos otimistas em relação ao novo momento que a marca terá a partir do segundo semestre de 2023.

## Receita Bruta (R\$ mm)



# HERING

No 1T23, a Hering alcançou receita bruta recorde para o trimestre, de **R\$ 556,4 milhões**, crescimento de **10,5%** vs. 1T22.

## Receita Bruta (R\$ mm)



## Comentário do Desempenho

## Receita Bruta por Canal – Hering

R\$ Milhões			
Receita bruta por canal			
Hering	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
<b>Receita total</b>	<b>556,4</b>	<b>503,7</b>	<b>10,5%</b>
<b>Varejo</b>	<b>160,5</b>	<b>148,7</b>	<b>7,9%</b>
Físico	98,5	84,5	16,6%
Digital	62,0	64,2	-3,4%
<b>Sell-in</b>	<b>395,9</b>	<b>355,0</b>	<b>11,5%</b>
Atacado	228,8	186,5	22,7%
Franquia	160,2	162,6	-1,5%
Outros <sup>1</sup>	6,9	5,9	16,9%

<sup>1</sup> Itens de segunda linha e sobras.

As vendas do varejo da Hering cresceram **7,9%** vs. 1T22, com destaque para o varejo físico, que registrou alta de **16,6%** vs. 1T22. No digital, a Hering teve foco total na recuperação da rentabilidade, aumentando a venda de produtos de coleção e reduzindo a venda promocional e a venda com baixa rentabilidade nos *marketplaces*. No 1T23, o *share* de venda a preço cheio foi de **56,2%**, aumento de **7,8 p.p.** vs. 1T22.

O *sell-in* registrou alta de **11,5%** vs. 1T22, com destaque para o crescimento do atacado, de **22,7%** vs. 1T22, demonstrando forte retenção dos clientes multimarca, dada a progressiva melhora do nível de serviço e melhora do produto feminino, que são fatores mais importantes para o crescimento no canal. As vendas para franquias tiveram queda de **1,5%** vs. 1T22, principalmente em função do calendário de entregas, uma vez que, para as entradas de 2023, tivemos um volume maior entregue em dezembro de 2022. Vale ressaltar que o *sell-out* das franquias permanece saudável (**+14,0%** vs. 1T22).

## Lojas

A Hering encerrou o trimestre com **768** lojas, sendo **21** megalojas, modelo que apresenta maior eficiência operacional. No 1T23, foi inaugurada a megaloja do Shopping Rio Sul (RJ) já no novo conceito da Hering, que visa promover uma melhor experiência, elevando a percepção de valor da marca. Considerando as megas convertidas em 2022 no novo conceito, os indicadores de performance são bastante positivos, tais como a ampliação da receita bruta (**+105,5%**), do volume de peças (**+52,2%**) e do ticket médio (**+23,2%**) vs. 1T22.

# HERING



## Lucro Bruto

R\$ Milhões	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
<b>Lucro bruto</b>			
<b>Receita bruta</b>	<b>556,4</b>	<b>503,7</b>	<b>10,5%</b>
Receita líquida	480,4	437,1	9,9%
<b>Lucro bruto</b>	<b>199,7</b>	<b>171,8</b>	<b>16,2%</b>
Margem bruta	41,6%	39,3%	2,3 p.p.

No 1T23, o **lucro bruto da Hering** cresceu **16,2%** vs. 1T22, com uma margem bruta de **41,6%**, ganho de **2,3 p.p.** vs. o 1T22, decorrente de maior eficiência de custo tanto em indústria como no *sourcing* (terceirização), melhor mix de canais, rentabilização do canal digital e melhor giro de coleção no *sell-out* com destaque para a performance do Feminino (ganho de **5.5 p.p.** vs. ano anterior nas categorias *newness* e *core*). O resultado é fruto do esforço combinado de times de estilo/produto e planejamento comercial, com evolução no desenvolvimento e matriz de atributos, adequação de sortimento e ajuste da pirâmide de produto.



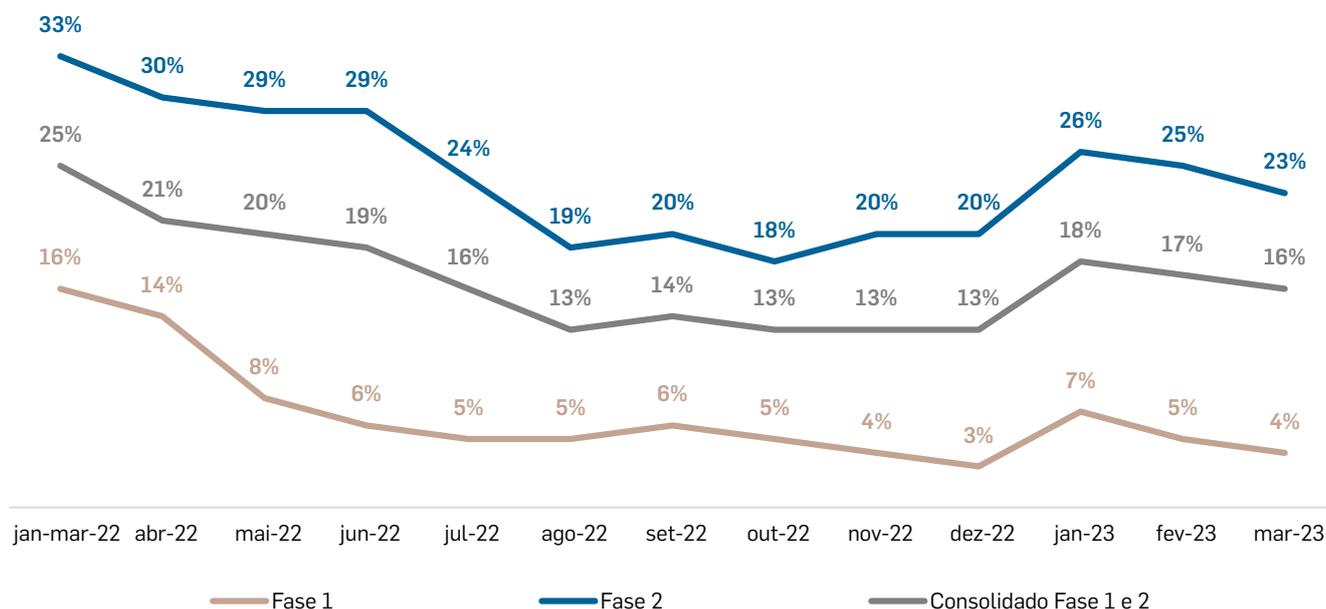
Sobre o **aumento de eficiência operacional**, em 2022, devido à falta de capacidade interna, foram transferidos para outras fontes de *sourcing* volumes originalmente planejados para a indústria, de modo a garantir a evolução mais rápida do nível de serviço. Para o ano de 2023, com a estabilização da nossa cadeia produtiva e melhor dimensionamento da indústria, projetamos um teto de **500 mil** peças que poderiam, a princípio, ser feitas internamente, mas serão terceirizadas. Esse volume é bem inferior ao de 2022, quando fizemos um *outsourcing* de 4,6 milhões de peças.



### Comentário do Desempenho

Sobre a **ruptura e disponibilidade em lojas**, foi obtida uma redução de **25%** em lojas próprias e franquias vs. 1T22, resultado de uma preparação para garantir um nível saudável de estoques nas lojas mesmo após o período de maior venda do ano (o mês de dezembro). O trabalho de formação de estoques reguladores e a gestão da cobertura no centro de distribuição e na ponta possibilitaram que as lojas próprias atingissem um patamar de ruptura inferior a **3%** para todos os itens do projeto (redução de **60%** vs. 1T22).

#### Evolução da ruptura em lojas próprias e franquias (%)

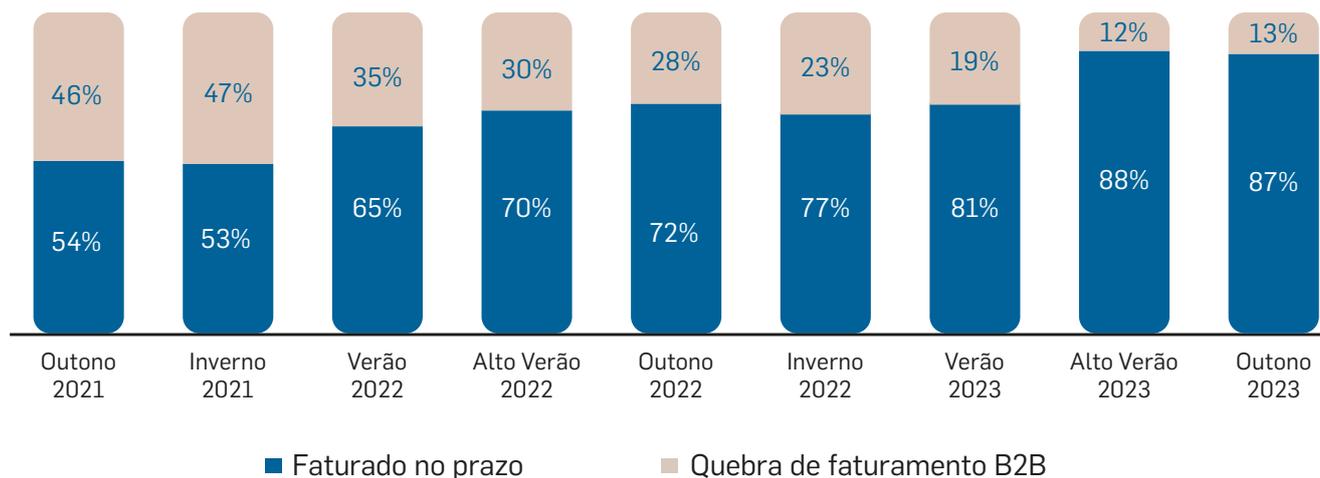


Fase 1: Buffer de reposição automática (-14% da receita) e Fase 2: grupo de produtos adicionados ao projeto em agosto/22 (-10% da receita).

### Comentário do Desempenho

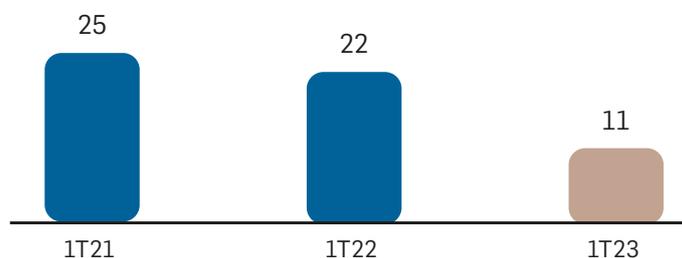
Sobre o **nível de serviço**, o faturamento do 1T23 mostra a consolidação do resultado capturado em 2022. No 1T23, foi faturado no prazo **87%** da coleção de Outono vs. 72% no mesmo período do ano anterior. Esse resultado reflete o planejamento adequado da capacidade da indústria, a implementação de uma nova metodologia de priorização e o novo modelo de gestão integrado que já está funcionando para todas as áreas.

**Faturamento no prazo por coleção (%)**



Em paralelo às capturas mencionadas, os projetos acima citados também proporcionaram uma melhoria expressiva no atraso médio da indústria. No 1T23 o atraso médio foi de **11 dias** vs. 22 dias no 1T22. A redução do atraso médio de entrega possibilita que as coleções tenham maior aderência ao planejamento, maior coesão em loja e, por consequência, um aumento do giro a preço cheio.

**Atraso médio (dias)**



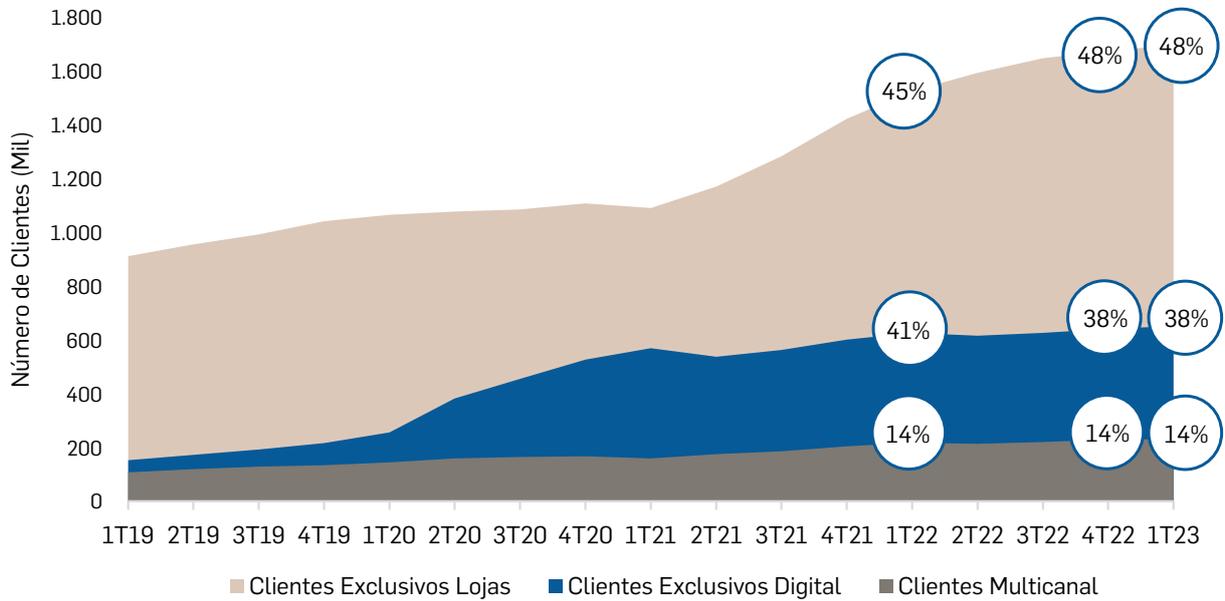
# BASE DE CLIENTES



**Comentário do Desempenho**

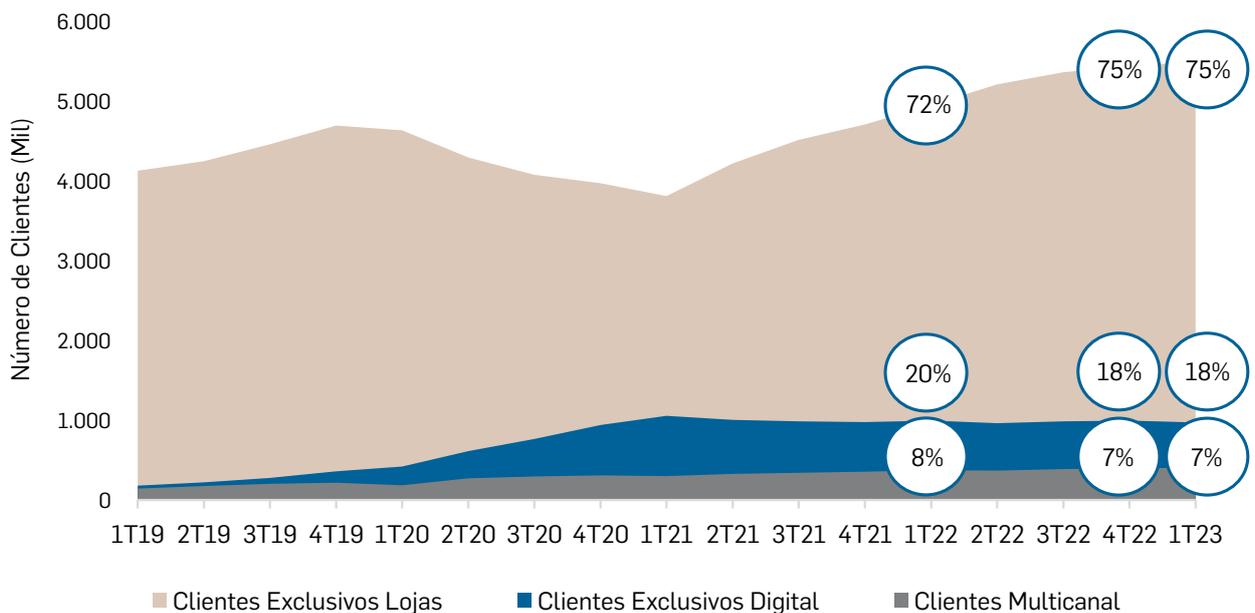
No 1T23, nossas marcas seguiram com forte aquisição de clientes. A base ativa ex-Hering cresceu **11,2%** vs. 1T22 e atingiu **1,7 milhão** de clientes, explicada principalmente pelo aumento da base ativa de clientes do varejo físico.

**Evolução orgânica da base ativa de clientes - Ex-Hering**



A base ativa da Hering cresceu **10,8%** vs. 1T22 e, combinada ao Grupo SOMA, totaliza **5,5 milhões** de clientes.

**Evolução orgânica da base ativa de clientes – Total (Pro forma)<sup>1</sup>**



<sup>1</sup> O termo Pro forma se refere ao resultado combinado do Grupo SOMA e da Hering em períodos anteriores à aquisição.

## Comentário do Desempenho

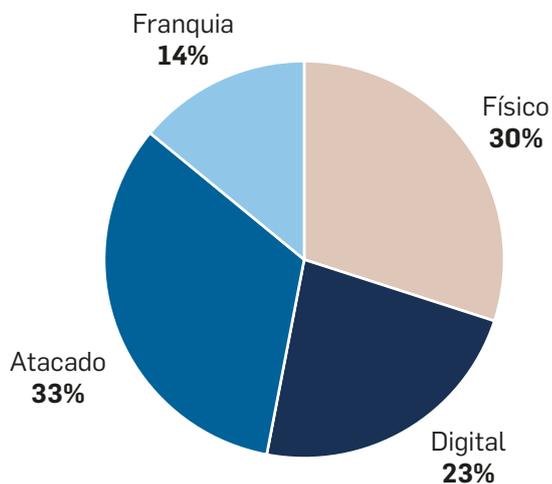
# PERFORMANCE DOS CANAIS

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (Consolidado)

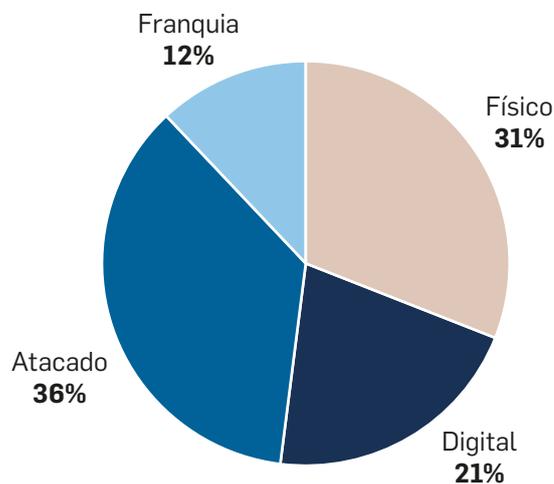
### Receita bruta por canal - Consolidado

R\$ Milhões			
Receita por canal	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
Consolidado			
<b>Receita total</b>	<b>1.393,2</b>	<b>1.173,8</b>	<b>18,7%</b>
<b>Varejo</b>	<b>714,7</b>	<b>621,0</b>	<b>15,1%</b>
Físico	427,2	346,9	23,1%
Digital	287,5	274,1	4,9%
<b>Sell-in</b>	<b>678,5</b>	<b>552,8</b>	<b>22,7%</b>
Atacado	507,8	381,5	33,1%
Franquia	163,8	165,4	-1,0%
Outros	6,9	5,9	16,9%

Receita bruta por canal 1T22 (%)



Receita bruta por canal 1T23 (%)



## DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (EX-HERING)

## Receita bruta por canal - Ex-Hering

R\$ Milhões Receita por canal Ex-Hering	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
<b>Receita total</b>	<b>836,8</b>	<b>670,1</b>	<b>24,9%</b>
<b>Varejo</b>	<b>554,2</b>	<b>472,3</b>	<b>17,3%</b>
Físico	328,7	262,4	25,3%
Digital	225,5	209,9	7,4%
<b>Sell-in</b>	<b>282,6</b>	<b>197,8</b>	<b>42,9%</b>
Atacado	279,0	195,0	43,1%
Franquia <sup>1</sup>	3,6	2,8	28,6%

<sup>1</sup> Receita bruta referente a franquias da Maria Filó.

## VAREJO

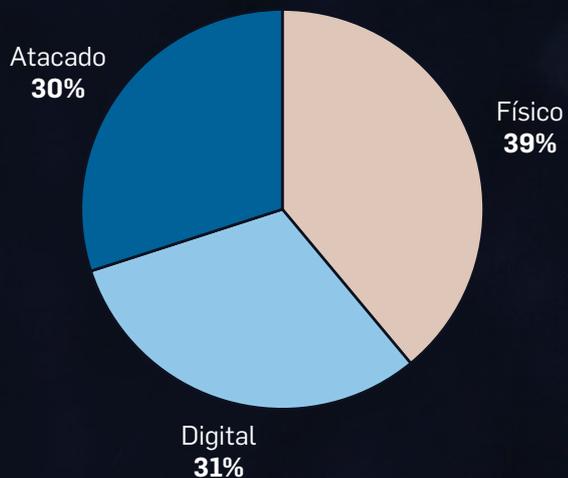
No 1T23, a receita bruta ex-Hering do varejo (físico + digital) totalizou **R\$ 554,2 milhões**, alta de **17,3%** vs. 1T22, e *share* da receita bruta de **66,2%**.

O varejo físico atingiu receita bruta de **R\$ 328,7 milhões**, **+25,3%** vs. 1T22, representando **59,3%** da receita de varejo total. No digital, seguimos entregando crescimento, **+7,4%** vs. 1T22.

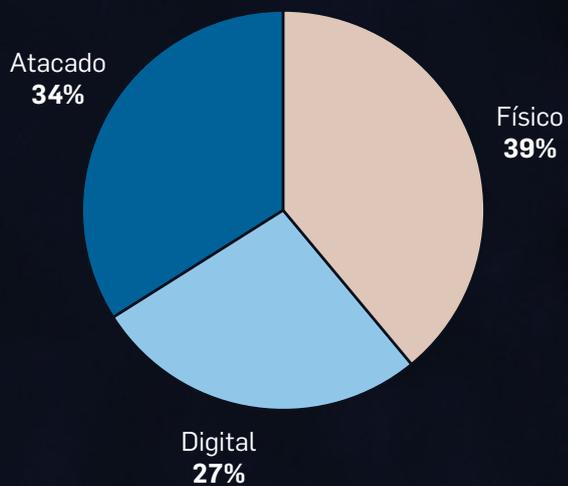
## ATACADO

A receita bruta ex-Hering do atacado totalizou **R\$ 279,0 milhões**. O canal teve o maior crescimento, **+43,1%** vs. 1T22, e participação de **33,3%** na receita bruta total, **+4,2 p.p.** vs. 1T22. A Companhia segue ganhando *market share* nesse canal, refletindo a confiança das multimasas no giro dos produtos das nossas marcas e satisfação com o nível de serviço.

### Receita bruta por canal 1T22 (%)<sup>1</sup>



### Receita bruta por canal 1T23 (%)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Considera-se franquia (0,4%) dentro do share do atacado para melhor visualização.



# INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

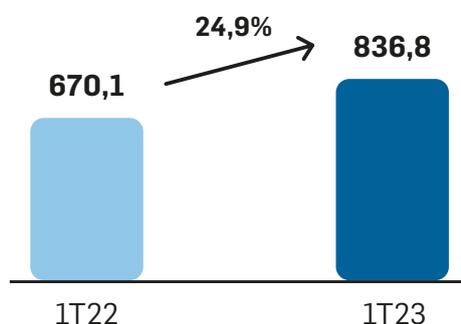


## Comentário do Desempenho

### Indicadores Financeiros e Operacionais – Ex-Hering

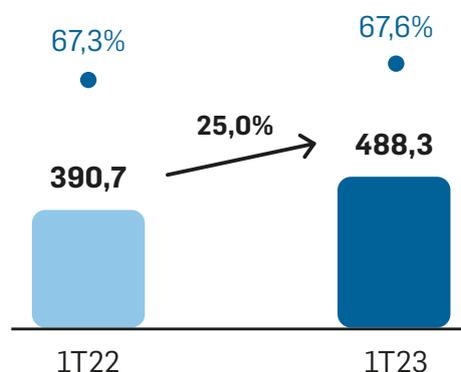
R\$ Milhões			
Indicadores Financeiros	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
<b>Receita bruta</b>	<b>836,8</b>	<b>670,1</b>	<b>24,9%</b>
Receita líquida	722,3	580,5	24,4%
<b>Lucro bruto</b>	<b>488,3</b>	<b>390,7</b>	<b>25,0%</b>
Margem bruta	67,6%	67,3%	0,3 p.p.

#### Receita bruta – Ex-Hering (R\$ mm)



No 1T23, a receita bruta ex-Hering totalizou **R\$ 836,8 milhões**, aumento de **24,9%** vs. 1T22, em linha com o crescimento da receita bruta das marcas do Grupo.

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



No 1T23, o lucro bruto ex-Hering totalizou **R\$ 488,3 milhões**, alta de **25,0%** vs. 1T22. Apesar do ganho de *share* do canal de atacado na receita total, a margem bruta se expandiu **0,3 p.p.** vs. 1T22, atingindo **67,6%**.

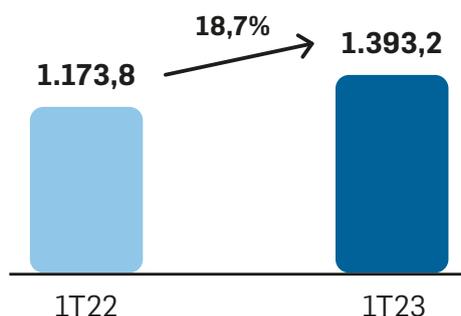
## Comentário do Desempenho

### Indicadores Financeiros e Operacionais – Consolidado

R\$ Milhões			
Indicadores Financeiros	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
<b>Receita bruta</b>	<b>1.393,2</b>	<b>1.173,8</b>	<b>18,7%</b>
(-) Deduções	(190,5)	(156,1)	22,0%
<b>Receita líquida</b>	<b>1.202,7</b>	<b>1.017,7</b>	<b>18,2%</b>
(-) CMV	(514,7)	(455,2)	13,1%
<b>Lucro bruto</b>	<b>688,0</b>	<b>562,5</b>	<b>22,3%</b>
Margem bruta	57,2%	55,3%	1,9 p.p.
EBITDA	138,8	103,1	34,6%
<b>EBITDA ajustado<sup>1</sup></b>	<b>142,5</b>	<b>104,3</b>	<b>36,6%</b>
Margem EBITDA ajustada	11,8%	10,2%	1,6 p.p.
<b>EBIT</b>	<b>69,2</b>	<b>41,5</b>	<b>66,7%</b>
(-) Resultado financeiro	(50,8)	(24,5)	107,3%
(-) IR/CSLL	30,5	25,5	19,7%
Lucro líquido	48,9	42,5	15,1%
<b>Lucro líquido ajustado<sup>1</sup></b>	<b>58,6</b>	<b>53,5</b>	<b>9,6%</b>
Margem líquida ajustada	4,9%	5,3%	-0,4 p.p.

<sup>1</sup> Demonstramos nas seções EBITDA ajustado e Lucro líquido ajustado – consolidado os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA e o lucro líquido.

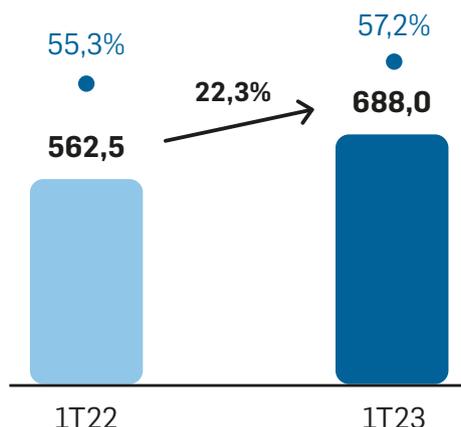
#### Receita bruta – Consolidada (R\$ mm)



A receita bruta consolidada totalizou **R\$ 1.393,2 milhão**, alta de **18,7%**, decorrente do forte crescimento de receitas nas marcas do Grupo, inclusive da Hering, que apresentou o melhor 1º trimestre de sua história em receita bruta.

## Comentário do Desempenho

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



No 1T23, o lucro bruto consolidado somou **R\$ 688,0 milhões**, alta de **22,3%** vs. 1T22, e expansão da margem bruta de **1,9 p.p.** no mesmo período.

### Despesas – Consolidado

R\$ Milhões		% da Receita Líquida		% da Receita Líquida	1T23 vs. 1T22
Desp. gerais e adm.	1T23	1T22	1T22	1T22	1T22
Desp. gerais e adm.	(539,7)	(458,3)	44,9%	45,0%	17,8%
Pessoal	(235,7)	(182,6)	19,6%	17,9%	29,1%
Ocupação	(40,0)	(33,9)	3,3%	3,3%	18,0%
Marketing	(86,0)	(77,2)	7,2%	7,6%	11,4%
Serviços de terceiros	(86,4)	(77,2)	7,2%	7,6%	11,9%
Fretes	(40,3)	(36,8)	3,4%	3,6%	9,5%
Outras	(51,3)	(50,6)	4,3%	5,0%	1,4%
Outras despesas	(17,2)	(8,3)	1,4%	0,8%	107,2%
<b>Total</b>	<b>(556,9)</b>	<b>(466,6)</b>	<b>46,3%</b>	<b>45,8%</b>	<b>19,4%</b>

No 1T23, as despesas totalizaram **R\$ 556,9 milhões**, representando **46,3%** da receita líquida do trimestre, uma variação de **-0,5 p.p.** em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Verificamos no trimestre uma diluição de despesas com Marketing, Serviços de Terceiros, Fretes e Outras, demonstrando ganho de eficiência operacional nessas linhas. O impacto negativo foi derivado da linha de Pessoal que foi impactada por: (i) normalização e equiparação à mercado da política de salários, benefícios e plano de saúde ocorrida a partir de abril de 2022, tornando a Companhia mais atrativa e garantindo maior retenção de talentos; e (ii) maior provisionamento de PLR no trimestre em comparação ao 1T22, impactado pelo item (i).

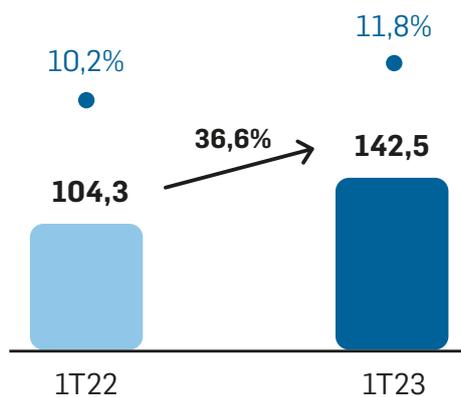
## Comentário do Desempenho EBITDA Ajustado – Consolidado

R\$ Milhões	Impacto (DRE)	1T23	1T22
<b>Conciliação do EBITDA Ajustado</b>			
<b>EBITDA</b>	<b>Linha</b>	<b>138,8</b>	<b>103,1</b>
ILP <sup>1</sup>	Despesas	3,7	1,1
<b>EBITDA ajustado</b>		<b>142,5</b>	<b>104,3</b>
Margem EBITDA ajustada		11,8%	10,2%

<sup>1</sup> Despesa referente ao reconhecimento mensal do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP).

O EBITDA ajustado totalizou **R\$ 142,5 milhões**, com crescimento de **36,6%** vs. 1T22. A margem EBITDA ajustada foi de **11,8%**, o que representou variação de **+1,6 p.p.** vs. 1T22.

### EBITDA ajustado e margem EBITDA - Consolidado (R\$ mm)



## Comentário do Desempenho

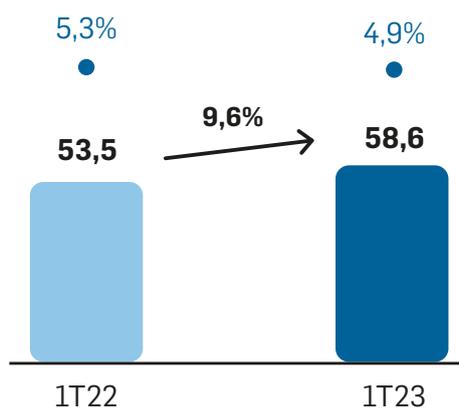
### Lucro líquido ajustado – Consolidado

R\$ Milhões	Impacto (DRE)	1T23	1T22
<b>Conciliação do Lucro Líquido Ajustado</b>			
<b>EBITDA</b>	<b>Linha</b>	<b>138,8</b>	<b>103,1</b>
D&A		(69,6)	(61,6)
Resultado financeiro		(50,8)	(24,5)
IR/CSLL		30,5	25,5
<b>Lucro líquido</b>		<b>48,9</b>	<b>42,5</b>
Ajustes ao EBITDA		3,7	1,1
Mais-valia Hering – Amortização <sup>1</sup>	D&A	11,0	15,5
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL	(5,0)	(5,6)
<b>Lucro líquido ajustado</b>		<b>58,6</b>	<b>53,5</b>
Margem líquida ajustada		4,9%	5,3%

<sup>1</sup> Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios.

O lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 58,6 milhões**, com crescimento de **9,6%** vs. 1T22. A margem líquida ajustada foi de **4,9%**, com leve variação de **-0,4 p.p.** em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

#### Lucro líquido ajustado e margem líquida - Consolidado (R\$ mm)



## Comentário do Desempenho

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

O Grupo SOMA encerrou o 1T23 com caixa de **R\$ 384,5 milhões** e dívida líquida de **R\$ 675,9 milhões**, atingindo **1,0x** no indicador dívida líquida/EBITDA ajustado LTM (ex-IFRS 16), demonstrando que seguimos firmes no compromisso de desalavancagem em relação ao 1T22.

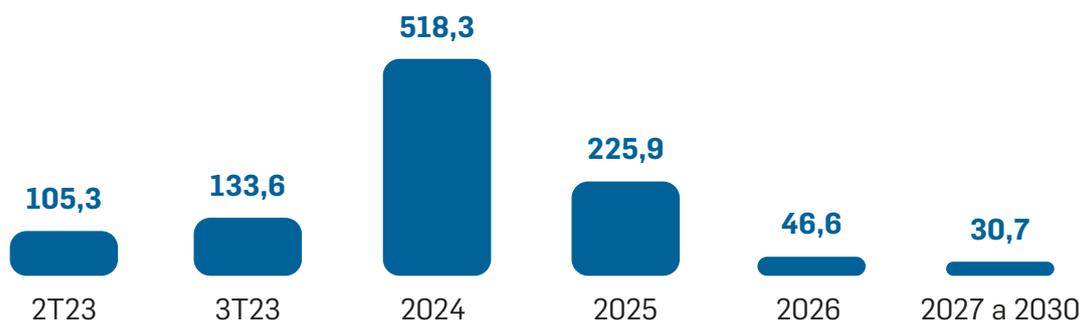
<b>Dívida Líquida</b>	<b>1T22</b>	<b>2T22</b>	<b>3T22</b>	<b>4T22</b>	<b>1T23</b>
Dívida de emissão curto prazo	304,0	226,1	261,7	370,4	339,2
Dívida de emissão longo prazo	715,8	737,5	581,5	547,5	721,2
<b>Dívida bruta</b>	<b>1.019,8</b>	<b>963,6</b>	<b>843,2</b>	<b>917,9</b>	<b>1.060,4</b>
(-) Caixa e equivalentes	385,4	247,5	165,6	337,6	384,5
<b>Dívida líquida</b>	<b>634,4</b>	<b>716,1</b>	<b>677,6</b>	<b>580,3</b>	<b>675,9</b>
<b>Dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM (ex-IFRS16)</b>	<b>1,7x</b>	<b>1,6x</b>	<b>1,2x</b>	<b>0,9x</b>	<b>1,0x</b>

Apesar do cenário mais restrito para o crédito, a Companhia realizou duas captações recentes com custo atrativo.

**Captações nos últimos 12 meses**

<b>Data</b>	<b>Intermediário</b>	<b>Valor (R\$ mm)</b>	<b>Remuneração</b>	<b>Vencimento</b>
Dezembro 2022	FINEP	47,4	TJLP-0,2%	Dezembro 2030
Março 2023	Bradesco	300,0	CDI+1,69%	Setembro 2024

Apresentamos abaixo o cronograma de vencimentos da dívida:

**Cronograma de vencimentos da dívida com juros acruados até 31/03/2023 (R\$ mm)**

**Comentário do Desempenho****CAPEX**

Os investimentos no 1T23 totalizaram **R\$ 49,8 milhões**, com destaque para os investimentos em tecnologia e lojas.

<b>R\$ Milhões</b>		
<b>CAPEX</b>	<b>1T23</b>	<b>1T22</b>
Tecnologia	22,1	15,4
Lojas	6,7	9,1
Expansão internacional	7,8	0,0
Outros	13,2	4,2
<b>Total</b>	<b>49,8</b>	<b>28,7</b>

ANEXO



## Comentário do Desempenho

## ANEXO I

## Balanço Patrimonial – Consolidado

## Ativo

Balanço patrimonial	1T23	1T22
<b>Ativo</b>	<b>10.772,1</b>	<b>10.253,1</b>
<b>Circulante</b>	<b>3.421,9</b>	<b>3.014,8</b>
Caixa e equivalentes de caixa	384,5	385,4
Contas a receber	1.221,3	1.143,9
Estoques	1.378,3	1.033,6
Tributos a recuperar	298,1	326,4
Derivativos	-	1,3
Adiantamento a fornecedores	101,0	88,3
Outros ativos	38,7	35,9
<b>Não circulante</b>	<b>7.350,2</b>	<b>7.238,3</b>
TVM	6,3	38,4
Contas a receber	2,1	0,4
Depósitos judiciais	41,2	55,6
Imposto de renda e contribuição social diferidos	330,3	300,7
Tributos a recuperar	525,0	462,1
Investimentos	-	3,8
Imobilizado	826,2	828,0
Intangível	5.338,0	5.302,4
Direito de uso de imóveis	278,7	244,5
Outros ativos	2,4	2,4

## Comentário do Desempenho

### Balanco Patrimonial – Consolidado

#### Passivo

Balanco patrimonial	1T23	1T22
<b>Passivo</b>	<b>10.772,1</b>	<b>10.253,1</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.643,5</b>	<b>1.408,4</b>
Fornecedores e aluguéis a pagar	589,4	508,4
Obrigações decorrentes de compra de merc. e serv.	167,8	115,4
Arrendamento a pagar	70,4	76,7
Empréstimos, financiamentos e debêntures	339,2	290,4
Salários e encargos a pagar	147,9	130,9
Contas a pagar combinação de negócios	22,0	22,3
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	79,6	72,0
Tributos a recolher	64,5	46,2
Derivativos	-	14,9
Outros	162,7	131,2
<b>Não circulante</b>	<b>1.662,4</b>	<b>1.671,5</b>
Arrendamento a pagar	234,5	196,3
Empréstimos, financiamentos e debêntures	721,2	715,8
Tributos a recolher	8,1	11,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	224,1	304,0
Provisão para contingências	361,3	318,6
Contas a pagar combinação de negócios	74,6	96,1
Outros	38,6	28,9
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>7.466,2</b>	<b>7.173,2</b>
Capital social	4.047,1	4.047,1
Ajuste de avaliação patrimonial	(3,7)	(25,3)
Reservas de capital	2.889,7	2.880,3
Lucro do período	48,9	42,5
Reservas de lucros	484,2	228,6

## Comentário do Desempenho

# ANEXO II

### DRE

R\$ Milhões			
DRE	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22
<b>Receita bruta</b>	<b>1.393,2</b>	<b>1.173,8</b>	<b>18,7%</b>
(-) Impostos diretos	(190,5)	(156,1)	22,0%
<b>Receita líquida</b>	<b>1.202,7</b>	<b>1.017,7</b>	<b>18,2%</b>
<b>CMV</b>	<b>(514,7)</b>	<b>(455,2)</b>	<b>13,1%</b>
(-) CMV ex-D&A	(507,0)	(447,6)	13,3%
(-) Depreciação & amortização	(7,7)	(7,5)	2,7%
<b>Lucro bruto</b>	<b>688,0</b>	<b>562,5</b>	<b>22,3%</b>
<b>Despesas</b>	<b>(618,8)</b>	<b>(521,1)</b>	<b>18,7%</b>
(-) Com. gerais e adm.	(539,7)	(458,3)	17,8%
(-) Outras despesas	(17,2)	(8,3)	107,2%
(-) Depreciação e amortização	(61,9)	(54,1)	14,4%
<b>EBIT</b>	<b>69,2</b>	<b>41,5</b>	<b>66,7%</b>
(-) Resultado financeiro	(50,8)	(24,5)	107,3%
(-) IR/CSLL	30,5	25,5	19,7%
<b>Lucro líquido</b>	<b>48,9</b>	<b>42,5</b>	<b>15,1%</b>

## Comentário do Desempenho

## ANEXO III

## Demonstrativo de Fluxo de Caixa

R\$ milhões		
Fluxo de Caixa	1T23	1T22
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>48,9</b>	<b>42,5</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado de equivalência patrimonial	0,0	0,4
Depreciação e amortização - imobilizado e intangível	49,9	41,6
Depreciação e amortização - direito de uso de imóveis	19,8	20,0
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	0,3	0,8
Encargos financeiros	47,3	8,6
Provisão para contingência	0,5	1,9
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7,5	8,0
Provisão para perdas na realização dos estoques	4,6	0,8
Variação do valor justo de derivativos	(0,4)	14,2
Incentivos de longo prazo	3,7	1,1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(32,2)	(31,1)
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>149,9</b>	<b>108,9</b>
<b>(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos</b>		
Contas a receber	115,3	54,2
Estoques	(175,3)	(113,5)
Tributos a recuperar	(12,5)	(25,4)
Outros ativos	2,6	(45,2)
Depósitos judiciais	4,4	(1,0)
Fornecedores	(18,9)	43,6
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	(21,8)	0,0
Impostos, taxas e contribuições	(30,9)	(19,0)
Obrigações trabalhistas e sociais	3,8	5,5
Outros passivos	21,6	5,8
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>38,2</b>	<b>13,8</b>
Juros pagos	(62,9)	(5,2)
Juros pagos sobre arrendamentos	(7,3)	(6,2)
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais</b>	<b>(32,0)</b>	<b>2,4</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de empresas	(21,9)	(22,8)
Títulos e valores mobiliários	4,8	11,1
Aquisições de imobilizado e intangível	(49,8)	(28,6)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	<b>(66,9)</b>	<b>(40,2)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos	300,0	270,0
Amortização de empréstimos	(134,3)	(51,9)
Arrendamentos pagos	(19,8)	(18,9)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>145,9</b>	<b>199,2</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>47,0</b>	<b>161,4</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	337,6	224,1
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	384,6	385,5

## Comentário do Desempenho

# ANEXO IV

### Geração de Caixa

R\$ Milhões	1T23	1T22
<b>Lucro líquido</b>	<b>48,9</b>	<b>42,5</b>
Depreciação e amortização	69,6	61,6
IR/CSLL no resultado	(32,2)	(31,1)
Provisões	12,7	10,7
Equivalência patrimonial	0,0	0,5
Plano de opções de ações	3,7	1,1
Encargos financeiros	47,3	8,6
Outros	(0,1)	15,0
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>149,9</b>	<b>108,9</b>
Capital de giro	(111,7)	(64,5)
Estoques	(175,3)	(113,5)
Contas a receber	115,3	54,2
Contas a pagar	(40,7)	37,4
Outros	(11,0)	(42,6)
Pagamento de IR/CSLL	0,0	0,0
Pagamento de arrendamento	(27,2)	(24,1)
Geração (consumo) de caixa operacional	11,0	20,3
Investimento em imobilizado e intangível	(49,8)	(28,6)
Aquisições	(21,9)	(22,8)
<b>Fluxo de caixa de investimentos</b>	<b>(71,7)</b>	<b>(51,3)</b>
Receitas e despesas financeiras	(58,1)	(25,7)
<b>Fluxo de caixa dos financiamentos</b>	<b>(58,1)</b>	<b>(25,7)</b>
Geração (consumo) de caixa líquido	(118,7)	(56,8)

**Comentário do Desempenho****ANEXO V**

Com a adoção da norma contida no IFRS 16, em janeiro de 2019, linhas das demonstrações de resultado sofrem alguns efeitos. Abaixo são 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**

<b>Efeitos do IFRS 16 no 1T23</b>	<b>Com IFRS 16</b>	<b>Sem IFRS 16</b>	<b>Diferença</b>
Despesas operacionais	(539,7)	(566,9)	27,2
Depreciação e amortização	(69,6)	(49,7)	(19,9)
Resultado financeiro	(50,8)	(43,5)	(7,3)
IR/CSLL	30,5	33,2	(2,7)
Lucro líquido	48,9	46,2	2,7
<b>EBITDA</b>	<b>138,8</b>	<b>111,6</b>	<b>27,2</b>

## Comentário do Desempenho

## ANEXO VI

## Lojas

# Lojas Marca	1T23	1T22	1T23 vs. 1T22	4T22	1T23 vs. 4T22
Animale	67	69	-2	68	-1
Cris Barros	10	11	-1	10	-
Fábula	21	18	+3	21	-
FARM	89	84	+5	89	-
FARM GLOBAL	3	2	+1	3	-
Foxton	29	24	+5	29	-
Maria Filó (lojas próprias)	36	40	-4	36	-
Maria Filó (franquia)	20	20	-	20	-
NV	16	11	+5	16	-
Off Premium	13	13	-	13	-
<b>Subtotal (ex-Hering)</b>	<b>304</b>	<b>292</b>	<b>+12</b>	<b>305</b>	<b>-1</b>
Hering (lojas próprias) <sup>1</sup>	71	73	-2	73	-2
Hering (franquia)	697	711	-14	716	-19
<b>Total</b>	<b>1.072</b>	<b>1.076</b>	<b>-4</b>	<b>1.094</b>	<b>-22</b>

<sup>1</sup> Inclui 3 lojas da Dzarm no 1T23 e 4T22 e 2 no 1T22.

## Comentário do Desempenho

# ANEXO VII

## Glossário

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



+soma

ri@somagrupo.com.br

www.somagrupo.com.br/investidores

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	53.665	100.937	384.533	337.557
Contas a receber de clientes	5	377.687	463.310	1.221.296	1.345.769
Estoques	6	401.400	286.736	1.378.341	1.207.610
Tributos a recuperar	7	97.503	82.580	298.081	315.243
Adiantamentos a fornecedores		3.089	1.499	101.002	90.908
Outros ativos		5.462	10.247	38.603	41.205
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>938.806</b>	<b>945.309</b>	<b>3.421.856</b>	<b>3.338.292</b>
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários	4	31.150	30.772	6.298	11.118
Contas a receber de clientes	5	-	-	2.135	545
Partes relacionadas	8	56.239	125.635	-	-
Depósitos judiciais	17	5.041	4.900	41.203	45.510
Impostos diferidos	15	69.088	81.941	330.263	323.086
Tributos a recuperar	7	-	-	524.965	495.280
Investimentos	9	6.526.785	6.451.269	-	-
Imobilizado	10	114.055	110.138	826.170	832.900
Intangível	11	613.367	604.141	5.338.033	5.331.625
Direito de uso de imóveis	12.4	140.945	123.982	278.747	257.273
Outros ativos		-	-	2.411	2.410
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>7.556.670</b>	<b>7.532.778</b>	<b>7.350.225</b>	<b>7.299.747</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>8.495.476</b>	<b>8.478.087</b>	<b>10.772.081</b>	<b>10.638.039</b>

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Passivo</b>					
Circulante					
Fornecedores e aluguéis a pagar	13	52.937	74.326	589.443	604.791
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	14	-	-	167.843	189.605
Arrendamentos a pagar	12.4	41.784	40.072	70.403	76.566
Empréstimos e financiamentos	12.1	24.138	50.364	339.203	369.976
Salários e encargos a pagar		43.586	47.710	147.939	144.187
Contas a pagar por combinação de negócios		21.964	22.326	21.964	22.326
Dividendos a pagar	18	79.607	79.607	79.607	79.607
Tributos a recolher	16	7.515	19.794	64.532	95.054
Derivativos	23.3	-	-	-	406
Outros passivos		27.231	29.864	162.534	145.003
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>298.762</b>	<b>364.063</b>	<b>1.643.468</b>	<b>1.727.521</b>
Não circulante					
Arrendamentos a pagar	12.4	116.960	103.408	234.535	210.273
Empréstimos e financiamentos	12.1	47.632	47.532	721.206	547.461
Partes relacionadas	8	457.358	428.325	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios		74.586	96.086	74.586	96.086
Tributos a recolher	16	3.119	3.616	8.096	8.428
Impostos diferidos	15	-	-	224.100	249.104
Provisão para contingências	17	15.055	15.031	361.339	360.814
Outros passivos		15.813	15.097	38.560	33.423
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>730.523</b>	<b>709.095</b>	<b>1.662.422</b>	<b>1.505.589</b>
Patrimônio líquido					
Capital social	18	4.047.129	4.047.129	4.047.129	4.047.129
Reservas de capital		2.889.696	2.885.997	2.889.696	2.885.997
Reservas de lucros		484.171	484.171	484.171	484.171
Ajustes de avaliação patrimonial		(3.699)	(12.368)	(3.699)	(12.368)
Lucro do período		48.894	-	48.894	-
<b>Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores</b>		<b>7.466.191</b>	<b>7.404.929</b>	<b>7.466.191</b>	<b>7.404.929</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>8.495.476</b>	<b>8.478.087</b>	<b>10.772.081</b>	<b>10.638.039</b>

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

## Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida de vendas	19	372.871	292.303	1.202.690	1.017.659
Custo das mercadorias e produtos vendidos		(256.568)	(205.403)	(514.686)	(455.143)
Lucro bruto		<b>116.303</b>	<b>86.900</b>	<b>688.004</b>	<b>562.516</b>
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(140.675)	(113.273)	(439.164)	(371.203)
Despesas administrativas		(52.030)	(41.896)	(162.430)	(137.294)
Outras despesas operacionais, líquidas		(13.735)	(11.156)	(17.179)	(12.087)
Resultado de equivalência patrimonial	9	66.452	42.528	-	(396)
		<b>(139.988)</b>	<b>(123.797)</b>	<b>(618.773)</b>	<b>(520.980)</b>
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>(23.685)</b>	<b>(36.897)</b>	<b>69.231</b>	<b>41.536</b>
Receitas financeiras	21	103.059	92.996	31.430	8.784
Despesas financeiras	21	(17.620)	(11.590)	(82.243)	(33.254)
Lucro antes dos impostos sobre renda		<b>61.754</b>	<b>44.509</b>	<b>18.418</b>	<b>17.066</b>
Imposto de renda e contribuição social	15	(12.860)	(1.981)	30.476	25.462
Lucro líquido do período atribuível aos controladores		<b>48.894</b>	<b>42.528</b>	<b>48.894</b>	<b>42.528</b>
Lucro básico por ação (em R\$)	22	0,06	0,09	0,06	0,09
Lucro diluído por ação (em R\$)	22	0,06	0,09	0,06	0,09

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido do período	48.894	42.528	48.894	42.528
Ajustes de avaliação patrimonial	8.669	(15.938)	8.669	(15.938)
Total do resultado abrangente atribuível aos controladores	<b>57.563</b>	<b>26.590</b>	<b>57.563</b>	<b>26.590</b>

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

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

	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Reserva de retenção de lucros	Reserva legal	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Controladora e Consolidado
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2022</b>	<b>4.047.129</b>	-	<b>2.879.747</b>	<b>213.600</b>	<b>14.990</b>	<b>(9.312)</b>	-	<b>7.146.154</b>
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	(3.056)	-	<b>(3.056)</b>
ILPS	-	-	6.250	-	-	-	-	<b>6.250</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	335.188	<b>335.188</b>
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(79.607)	<b>(79.607)</b>
Constituição Reserva Legal	-	-	-	-	16.760	-	(16.760)	-
Constituição Reserva de Lucros	-	-	-	238.821	-	-	(238.821)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>4.047.129</b>	-	<b>2.885.997</b>	<b>452.421</b>	<b>31.750</b>	<b>(12.368)</b>	-	<b>7.404.929</b>
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2023</b>	<b>4.047.129</b>	-	<b>2.885.997</b>	<b>452.421</b>	<b>31.750</b>	<b>(12.368)</b>	-	<b>7.404.929</b>
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	8.669	-	<b>8.669</b>
Plano de remuneração com base em ações (Nota 24)	-	-	3.699	-	-	-	-	<b>3.699</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	48.894	<b>48.894</b>
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>4.047.129</b>	-	<b>2.889.696</b>	<b>452.421</b>	<b>31.750</b>	<b>(3.699)</b>	<b>48.894</b>	<b>7.466.191</b>

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>48.894</b>	<b>42.528</b>	<b>48.894</b>	<b>42.528</b>
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(66.452)	(42.528)	-	396
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	7.687	3.704	49.856	41.565
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	11.483	10.061	19.752	20.041
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	-	-	291	786
Encargos financeiros	11.684	2.630	47.307	8.605
Provisão para contingências	24	28	525	1.935
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(842)	210	7.543	8.048
Provisão para perdas na realização dos estoques	(1.574)	(2.625)	4.582	781
Variação do valor justo de derivativos, líquido	-	-	(406)	14.224
Remuneração baseada em ações	3.699	1.072	3.699	1.072
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.853	1.879	(32.181)	(31.083)
<b>(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos</b>				
Contas a receber de clientes	86.465	57.945	115.340	54.168
Estoques	(113.090)	(38.890)	(175.313)	(113.543)
Tributos a recuperar	(14.923)	(3.676)	(12.523)	(25.388)
Outros ativos	4.785	(551)	2.599	(45.202)
Depósitos judiciais	-	20	4.448	(996)
Fornecedores	(22.979)	(3.607)	(18.903)	43.578
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-	-	(21.762)	-
Impostos, taxas e contribuições	(12.776)	(12.177)	(30.854)	(19.019)
Obrigações trabalhistas e sociais	(4.124)	(6.496)	3.752	5.519
Outros passivos	(3.414)	1.525	21.546	5.774
Partes relacionadas	98.429	68.470	-	-
<b>Caixa gerado (aplicado) nas operações</b>	<b>45.829</b>	<b>79.522</b>	<b>38.192</b>	<b>13.789</b>
Juros pagos	(8.300)	(4.624)	(62.891)	(5.212)
Juros pagos e descontos recebidos sobre arrendamentos	(5.366)	(3.268)	(7.299)	(6.173)
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais</b>	<b>32.163</b>	<b>71.630</b>	<b>(31.998)</b>	<b>2.404</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisições de empresas	(21.862)	(22.772)	(21.862)	(22.772)
Títulos e valores mobiliários	(378)	13.364	4.820	11.068
Aquisições de imobilizado	(7.756)	(7.567)	(15.478)	(11.766)
Aquisições de intangível	(13.074)	(4.507)	(34.347)	(16.765)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(43.070)</b>	<b>(21.482)</b>	<b>(66.867)</b>	<b>(40.235)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	-	-	300.000	270.000
Amortização de empréstimos	(24.285)	(24.286)	(134.286)	(51.948)
Arrendamentos pagos	(12.080)	(9.724)	(19.873)	(18.875)
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento</b>	<b>(36.365)</b>	<b>(34.010)</b>	<b>145.841</b>	<b>199.177</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa</b>	<b>(47.272)</b>	<b>16.138</b>	<b>46.976</b>	<b>161.346</b>
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	53.665	71.243	384.533	385.407
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(47.272)</b>	<b>16.138</b>	<b>46.976</b>	<b>161.346</b>

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Demonstrações do valor adicionado  
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas</b>	<b>498.003</b>	<b>383.585</b>	<b>1.384.221</b>	<b>1.163.881</b>
Vendas de mercadorias e produtos, deduzido de devoluções	500.866	383.794	1.393.166	1.173.788
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.863)	(209)	(8.945)	(9.907)
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(331.610)</b>	<b>(267.045)</b>	<b>(780.600)</b>	<b>(680.409)</b>
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(256.568)	(205.403)	(507.900)	(455.143)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(72.234)	(61.518)	(269.913)	(224.656)
Perda / Recuperação de valores ativos	(2.808)	(124)	(2.787)	(610)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>166.393</b>	<b>116.540</b>	<b>603.621</b>	<b>483.472</b>
<b>Retenções</b>	<b>(19.170)</b>	<b>(13.767)</b>	<b>(69.607)</b>	<b>(54.132)</b>
Depreciação e amortização	(19.170)	(13.767)	(69.607)	(54.132)
<b>Valor adicionado líquido</b>	<b>147.223</b>	<b>102.773</b>	<b>534.014</b>	<b>429.340</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>169.511</b>	<b>135.524</b>	<b>31.430</b>	<b>8.388</b>
Resultado de equivalência patrimonial	66.452	42.528	-	(396)
Receitas Financeiras	103.059	92.996	31.430	8.784
<b>Valor adicionado total</b>	<b>316.734</b>	<b>238.297</b>	<b>565.444</b>	<b>437.728</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>316.734</b>	<b>238.297</b>	<b>565.444</b>	<b>437.728</b>
<b>Pessoal e encargos</b>	<b>72.010</b>	<b>58.363</b>	<b>230.952</b>	<b>186.993</b>
Remuneração direta	56.910	47.644	188.502	155.899
Benefícios	9.533	6.448	27.533	18.274
F.G.T.S.	5.567	4.271	14.917	12.820
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>152.603</b>	<b>103.591</b>	<b>162.178</b>	<b>129.235</b>
Federais	60.518	38.710	22.630	23.146
Estaduais	89.052	62.110	135.123	102.390
Municipais	3.033	2.771	4.425	3.699
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>43.227</b>	<b>33.815</b>	<b>123.420</b>	<b>78.972</b>
Despesas financeiras	17.620	11.596	82.243	33.254
Despesas com ocupação	25.607	22.219	41.177	45.718
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>48.894</b>	<b>42.528</b>	<b>48.894</b>	<b>42.528</b>
Lucros retidos	48.894	42.528	48.894	42.528

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas explicativas às informações trimestrais

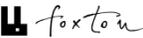
Trimestre findo em 31 de março de 2023

(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 355 lojas próprias e 717 franquias em 31 de março 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:

	31/03/2023	31/12/2022
 ANIMALE	67	68
 FARM	89	89
 FARM RIO	3	3
 Fábula	21	21
 foxton	29	29
CRIS BARROS	10	10
OFFPREMIUM	13	13
MARIA FILÓ	56	56
 NV	16	16
 cia hering	768	789
<b>Total</b>	<b>1.072</b>	<b>1.094</b>

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

Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 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 do trimestre findo em 31 de março de 2023 foi autorizada pela Administração em 03 de maio 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 financeiras 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 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.

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

#### 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 financeiras do exercício findo de 31 de dezembro de 2022.

#### 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	% de participação (direto e indireto)	
	31/03/2023	31/12/2022
Cidade Maravilhosa (a)	100%	100%
Plantage Inc. (b)	100%	100%
ByNV Comércio Varejista de Artigos e Vestuário (ByNV) (c)	100%	100%
FIDC (d)	100%	100%
Soma Ventures (e)	100%	100%
Cia Hering (f)	100%	100%
HRG Comércio do Vestuário e Intermediação dos serviços financeiros Ltda. (f)	100%	100%
Hering Internacional SAFI (f)	100%	100%
SITEDUR (f)	100%	100%
GMSH (g)	100%	100%
Soma Brands International GMBH (h)	100%	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.
- (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

## Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

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) Holding fundada em dezembro de 2022, cujo objeto social é comércio de roupas em países estrangeiros.

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.

#### ByNV

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

O saldo a pagar pela Companhia decorrente da aquisição da ByNV em 31 de março de 2023 é de R\$ 96.549, sendo R\$ 21.964 a curto prazo e R\$ 74.585 a longo prazo.

Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março 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	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e bancos		3.979	21.805	65.736	147.723
Aplicações financeiras		49.686	79.132	318.797	189.834
Compromissadas	90,62%	24.603	12.845	42.562	27.277
CDB	101,92%	25.083	66.287	276.235	162.557
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>53.665</b>	<b>100.937</b>	<b>384.533</b>	<b>337.557</b>
Fundos de investimentos (i)	CDI + 4,23%	31.150	30.772	1.888	6.822
CDB	100,5%	-	-	4.410	4.296
<b>Títulos e valores mobiliários</b>		<b>31.150</b>	<b>30.772</b>	<b>6.298</b>	<b>11.118</b>

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

#### 5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Duplicatas a receber	13.294	18.838	760.750	748.584
Recebíveis de cartões de créditos	366.343	445.936	542.797	671.049
Cheques a receber	9.077	10.405	9.138	10.470
Ajuste a valor presente	-	-	-	(2.078)
<b>Total do contas a receber bruto</b>	<b>388.714</b>	<b>475.179</b>	<b>1.312.685</b>	<b>1.428.025</b>
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(11.027)	(11.869)	(89.254)	(81.711)
	<b>377.687</b>	<b>463.310</b>	<b>1.223.431</b>	<b>1.346.314</b>
<b>Circulante</b>	<b>377.687</b>	<b>463.310</b>	<b>1.221.296</b>	<b>1.345.769</b>
<b>Não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.135</b>	<b>545</b>

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
A vencer	382.498	466.688	1.203.846	1.312.834
Vencidos				
Até 30 dias	619	1.624	32.675	33.860
Entre 31 e 60 dias	349	939	9.056	13.554
Entre 61 e 180 dias	2.403	1.033	14.861	17.618
Mais de 181 dias	2.845	4.895	52.247	52.237
Total de vencidos	<b>6.216</b>	<b>8.491</b>	<b>108.839</b>	<b>117.269</b>
<b>Total bruto sem ajuste a valor presente</b>	<b>388.714</b>	<b>475.179</b>	<b>1.312.685</b>	<b>1.430.103</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Início do período</b>	<b>(11.869)</b>	<b>(5.003)</b>	<b>(81.711)</b>	<b>(58.630)</b>
Baixas	4.309	7.201	4.434	17.227
Adições	(3.467)	(14.067)	(11.978)	(40.308)
<b>Final do período / exercício</b>	<b>(11.027)</b>	<b>(11.869)</b>	<b>(89.255)</b>	<b>(81.711)</b>

## 6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Produtos acabados	393.387	280.624	876.486	690.801
Produtos em processo	-	-	282.803	292.086
Matérias-primas	-	-	264.694	241.354
Outros	14.979	14.652	18.476	40.309
<b>Total dos valores brutos</b>	<b>408.366</b>	<b>295.276</b>	<b>1.442.459</b>	<b>1.264.550</b>
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(16.403)	(13.807)
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	(6.966)	(8.540)	(47.715)	(43.133)
<b>Total dos valores líquidos</b>	<b>401.400</b>	<b>286.736</b>	<b>1.378.341</b>	<b>1.207.610</b>

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

### Movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Início do período</b>	<b>(8.540)</b>	<b>(7.168)</b>	<b>(43.133)</b>	<b>(33.753)</b>
Adições (reversões), líquidas	1.574	(1.372)	(4.582)	(9.380)
<b>Final do período / exercício</b>	<b>(6.966)</b>	<b>(8.540)</b>	<b>(47.715)</b>	<b>(43.133)</b>

## 7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
ICMS	29.391	20.850	304.104	287.731
IR e CSLL (a)	52.394	54.308	405.661	383.499
PIS e COFINS (b)	15.561	7.413	94.171	117.779
Outros	157	9	19.110	21.514
	<b>97.503</b>	<b>82.580</b>	<b>823.046</b>	<b>810.523</b>
<b>Circulante</b>	<b>97.503</b>	<b>82.580</b>	<b>298.081</b>	<b>315.243</b>
<b>Não circulante</b>	-	-	<b>524.965</b>	<b>495.280</b>

- (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 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.

Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Operações comerciais</b>						
Cidade Maravilhosa (a)	10.243	50.744	397.081	368.811	426.395	334.199
Hering	46	46	-	-	-	-
ByNV (a)	-	-	60.212	59.333	59.684	-
	<b>10.289</b>	<b>50.790</b>	<b>457.293</b>	<b>428.144</b>	<b>486.079</b>	<b>334.199</b>
<b>Outras operações com controladas</b>						
Cidade Maravilhosa (b)	37.748	57.214	-	-	-	-
ByNV (c)	8.202	17.631	65	181	-	-
	<b>45.950</b>	<b>74.845</b>	<b>65</b>	<b>181</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>56.239</b>	<b>125.635</b>	<b>457.358</b>	<b>428.325</b>	<b>486.079</b>	<b>334.199</b>

(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.

(c) Mútuo entre as partes, sem prazo de vencimento, juros e correção monetária.

### 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\$ 3.763 e R\$ 2.221, nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022, respectivamente.

## 9. Investimentos

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
<b>Participação em controladas</b>	<b>2.686.450</b>	<b>2.610.934</b>
<b>Ágios gerados em aquisições:</b>		
Fábula	1.732	1.732
Wardrobe	47.932	47.932
Maria Filó	28.222	28.222
ByNV	70.167	70.167
Hering	3.692.282	3.692.282
	<b>3.840.335</b>	<b>3.840.335</b>
<b>Total dos investimentos</b>	<b>6.526.785</b>	<b>6.451.269</b>

Notas explicativas às informações trimestrais  
 Trimestre findo em 31 de março de 2023  
 (Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 9.1. Movimentação dos saldos dos investimentos

Descrição	Cidade Maravilhosa	Plantage Inc.	Soma Brands	AF Fabril e Wardrobe (a)	Maria Filó (b)	ByNV (c)	GMSH	Soma Ventures	Total
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>5.761.023</b>	<b>101.973</b>	-	<b>3.774</b>	<b>48.487</b>	<b>395.064</b>	<b>310</b>	<b>273</b>	<b>6.310.904</b>
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 (d)	-	(172.833)	172.833	-	-	-	-	-	-
<b>31 de dezembro de 2022</b>	<b>6.112.262</b>	-	<b>186.771</b>	-	-	<b>150.874</b>	<b>413</b>	<b>949</b>	<b>6.451.269</b>
Resultado de equivalência patrimonial	20.270	-	30.463	-	-	15.719	-	-	66.452
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	8.669	-	-	-	-	-	8.669
Outros efeitos	-	-	-	-	-	-	-	395	395
<b>31 de março de 2023</b>	<b>6.132.532</b>	-	<b>225.903</b>	-	-	<b>166.593</b>	<b>413</b>	<b>1.344</b>	<b>6.526.785</b>

- (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.
- (d) Aporte de capital realizado por meio de transferência de parcela do intangível correspondente a marca Farm no exterior e transferência da Plantage Inc.

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

## 9.2. Informação do investimento em controladas

31 de março de 2023				
Controladas diretas	% Participação	Capital social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (**)
Cidade Maravilhosa	100%	4.710.552	6.239.822	64.783
ByNV	100%	186.771	214.364	30.464
GMSH	100%	7.950	95.198	15.719
Soma Ventures	100%	413	413	-
Soma Brands	100%	1.804	1.201	-

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

(\*) A diferença entre o patrimônio líquido e o investimento na controladora 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 às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março 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%	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>652</b>	<b>6.953</b>	<b>66.256</b>	<b>155</b>	<b>3.320</b>	<b>77.336</b>
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)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>909</b>	<b>9.789</b>	<b>91.341</b>	<b>123</b>	<b>7.976</b>	<b>110.138</b>
Adições	77	746	6.585	-	348	7.756
Depreciação	(61)	(406)	(2.808)	(8)	(556)	(3.839)
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>925</b>	<b>10.129</b>	<b>95.118</b>	<b>115</b>	<b>7.768</b>	<b>114.055</b>

<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>						
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)
<b>Valor residual</b>	<b>909</b>	<b>9.789</b>	<b>91.341</b>	<b>123</b>	<b>7.976</b>	<b>110.138</b>
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>						
Custo	4.037	21.672	211.839	654	18.814	257.016
(-) Depreciação acumulada	(3.112)	(11.543)	(116.721)	(539)	(11.046)	(142.961)
<b>Valor residual</b>	<b>925</b>	<b>10.129</b>	<b>95.118</b>	<b>115</b>	<b>7.768</b>	<b>114.055</b>

	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	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.022</b>	<b>28.766</b>	<b>597.416</b>	<b>212</b>	<b>25.667</b>	<b>156.362</b>	<b>25.176</b>	<b>836.621</b>
Adições	2.285	15.448	67.320	32	13.639	-	-	98.724
Varição 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)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.000</b>	<b>34.502</b>	<b>618.145</b>	<b>137</b>	<b>29.403</b>	<b>145.713</b>	-	<b>832.900</b>
Adições	130	4.639	9.734	-	975	-	-	15.478
Baixas	-	(29)	(262)	-	-	-	-	(291)
Depreciação	(198)	(2.380)	(16.341)	(19)	(2.979)	-	-	(21.917)
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>4.932</b>	<b>36.732</b>	<b>611.276</b>	<b>118</b>	<b>27.399</b>	<b>145.713</b>	-	<b>826.170</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>								
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)
<b>Valor residual</b>	<b>5.000</b>	<b>34.502</b>	<b>618.145</b>	<b>137</b>	<b>29.403</b>	<b>145.713</b>	-	<b>832.900</b>
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>								
Custo	9.751	56.090	809.383	908	58.462	145.713	-	1.080.307
(-) Depreciação acumulada	(4.819)	(19.358)	(198.107)	(790)	(31.063)	-	-	(254.137)
<b>Valor residual</b>	<b>4.932</b>	<b>36.732</b>	<b>611.276</b>	<b>118</b>	<b>27.399</b>	<b>145.713</b>	-	<b>826.170</b>

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

Em 31 de março 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.

## 11. Intangível

	Controladora				Total
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	n/a	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>16.360</b>	<b>10.706</b>	<b>134.257</b>	<b>183.947</b>	<b>345.270</b>
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)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>37.444</b>	<b>11.313</b>	<b>366.036</b>	<b>189.348</b>	<b>604.141</b>
Adições	12.539	535	-	-	13.074
Amortização	(3.347)	(501)	-	-	(3.848)
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>46.636</b>	<b>11.347</b>	<b>366.036</b>	<b>189.348</b>	<b>613.367</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>					
Custo	56.316	48.855	366.036	189.348	660.555
(-) Amortização acumulada	(18.872)	(37.542)	-	-	(56.414)
<b>Valor residual</b>	<b>37.444</b>	<b>11.313</b>	<b>366.036</b>	<b>189.348</b>	<b>604.141</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>					
Custo	68.855	49.390	366.036	189.348	673.629
(-) Amortização acumulada	(22.219)	(38.043)	-	-	(60.262)
<b>Valor residual</b>	<b>46.636</b>	<b>11.347</b>	<b>366.036</b>	<b>189.348</b>	<b>613.367</b>

(\*) 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 às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Carteiras de clientes	Ágio	Total
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	5% e 16%	n/a	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>160.881</b>	<b>144.937</b>	<b>925.923</b>	<b>219.221</b>	<b>3.856.641</b>	<b>5.307.603</b>
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)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>206.752</b>	<b>82.253</b>	<b>925.878</b>	<b>164.477</b>	<b>3.952.265</b>	<b>5.331.625</b>
Adições	33.812	535	-	-	-	34.347
Amortização	(20.320)	(5.075)	(8)	(2.536)	-	(27.939)
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>220.244</b>	<b>77.713</b>	<b>925.870</b>	<b>161.941</b>	<b>3.952.265</b>	<b>5.338.033</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>						
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	<b>206.752</b>	<b>82.253</b>	<b>925.878</b>	<b>164.477</b>	<b>3.952.265</b>	<b>5.331.625</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>						
Custo	340.334	143.322	925.923	174.622	3.952.265	5.536.466
(-) Amortização acumulada	(120.090)	(65.609)	(53)	(12.681)	-	(198.433)
Valor residual	<b>220.244</b>	<b>77.713</b>	<b>925.870</b>	<b>161.941</b>	<b>3.952.265</b>	<b>5.338.033</b>

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 às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

	Consolidado	
	31/03/2023	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
	<b>3.952.265</b>	<b>3.952.265</b>

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..

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.

## 12. Empréstimos e arrendamento mercantil

## 12.1. Composição de empréstimos

		Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos de capital de giro em:					
.Moeda nacional	(a)(c)	47.632	47.532	150.806	149.586
Debêntures	(b)	24.620	51.087	617.067	780.868
Notas comerciais	(d)	-	-	302.595	-
Custos/encargos sobre empréstimos		(482)	(723)	(10.059)	(13.017)
		<b>71.770</b>	<b>97.896</b>	<b>1.060.409</b>	<b>917.437</b>
<b>Circulante</b>		<b>24.138</b>	<b>50.364</b>	<b>339.203</b>	<b>369.976</b>
<b>Não circulante</b>		<b>47.632</b>	<b>47.532</b>	<b>721.206</b>	<b>547.461</b>

- (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.
- (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.

## Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

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.

- (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 até 31 de março de 2023 o valor de R\$ 47.422 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.
- (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%.

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

Ano	Controladora	Consolidado
2024	1.301	414.293
2025	7.795	229.454
2026	7.795	46.718
2027	7.795	7.795
2028	7.795	7.795
2029	7.795	7.795
2030	7.356	7.356
	<b>47.632</b>	<b>721.206</b>

Em 31 de março de 2023 os empréstimos e debêntures da Companhia estão garantidos por contas a receber de cartões de crédito e duplicatas no valor de R\$ 19.651 (R\$ 27.817 em 31 de dezembro de 2022).

## 12.2. Movimentação de empréstimos

	Controladora	Consolidado
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>98.431</b>	<b>784.711</b>
Captações	47.420	317.422
Apropriação de juros	9.738	125.917
Amortização de juros	(10.079)	(107.633)
Amortização de principal	(48.577)	(205.915)
Amortização de variação cambial	-	(9.542)
Apropriação de variação cambial	-	7.784
Custos/encargos de transação	963	4.693
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>97.896</b>	<b>917.437</b>

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

Captações	-	300.000
Apropriação de juros	2.313	36.015
Amortização de juros	(4.396)	(58.987)
Amortização de principal	(24.285)	(134.286)
Custos/encargos de transação	241	230
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>71.769</b>	<b>1.060.409</b>

### 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	<b>Indicadores:</b> - menor ou igual a 2,0x até a data de vencimento	<b>Indicadores:</b> EBITDA/Dívida Líquida - até 3,0x em 2022 - até 2,5x em 2023 - até 2,0x em 2024 até a data de vencimento	<b>Indicadores:</b> - menor ou igual a 2,0x até a data de vencimento
		<b>Indicadores:</b> EBITDA/Resultado Financeiro - maior que 2,5x em 2022 - maior que 3,5x em 2023 até a data de vencimento	

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

### 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 às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

Prazo dos contratos (anos)	Taxa % a.a.
1	15,27%
2	14,65%
3	14,78%
4	14,92%
5	14,99%
6	15,07%
7	15,10%
8	15,15%
9	15,19%
10	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
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>110.421</b>	<b>247.471</b>	<b>128.757</b>	<b>275.290</b>
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
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>123.982</b>	<b>257.273</b>	<b>143.480</b>	<b>286.839</b>
Apropriação de juros	-	-	5.366	7.299
Amortização do direito de uso	(11.483)	(19.752)	-	-
Pagamento passivo de arrendamento	-	-	(17.446)	(27.172)
Adições	28.446	41.226	27.344	37.972
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>140.945</b>	<b>278.747</b>	<b>158.744</b>	<b>304.938</b>
<b>Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.784</b>	<b>70.403</b>
<b>Não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.960</b>	<b>234.535</b>

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

	Controladora	Consolidado
2024	26.614	62.569
2025	35.051	63.790
2026 em diante	55.295	108.176
	<b>116.960</b>	<b>234.535</b>

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

<b>Fluxo de pagamentos futuros</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026 em diante</b>
<b>Controladora</b>			
Fluxo de desembolso com AVP	25.592	33.824	53.376
Cenário com inflação (*)	26.614	35.051	55.295
<b>Consolidado</b>			
Fluxo de desembolso com AVP	60.166	61.557	104.422
Cenário com inflação (*)	62.569	63.790	108.176

(\*) 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 de 1,32% a.m. em 31 de março de 2023 (1,26% a.m. em 31 de dezembro de 2022).

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Fornecedores nacionais	36.779	50.643	437.115	487.192
Fornecedores estrangeiros	589	607	147.743	105.553
Aluguéis a pagar	15.569	23.076	17.162	24.784
Ajuste a valor presente	-	-	(12.577)	(12.738)
	<b>52.937</b>	<b>74.326</b>	<b>589.443</b>	<b>604.791</b>

### 14. Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços

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

Abaixo composição por entidade financeira:

	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Itaú	97.029	134.245
Santander	20.169	11.954
Safra	50.645	43.406
Total	<b>167.843</b>	<b>189.605</b>

Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das



Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 15.2. Conciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>61.754</b>	<b>44.509</b>	<b>18.418</b>	<b>17.066</b>
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	<b>(20.996)</b>	<b>(15.133)</b>	<b>(6.262)</b>	<b>(5.802)</b>
Reconciliação para a taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	23.006	14.070	-	-
Efeito de subvenção governamental	-	-	38.924	34.622
Resultados auferidos no exterior líquido dos pagamentos realizados	(10.358)	(981)	-	-
Prejuízo fiscal não reconhecido por não expectativa de realização	-	-	-	(1.362)
Multas, brindes, doações, ILP e outras	(4.512)	63	(2.186)	(1.996)
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	<b>(12.860)</b>	<b>(1.981)</b>	<b>30.476</b>	<b>25.462</b>
Corrente	<b>(8)</b>	<b>(102)</b>	<b>(1.705)</b>	<b>(5.620)</b>
Diferido	<b>(12.852)</b>	<b>(1.879)</b>	<b>32.181</b>	<b>31.082</b>

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

Ano	Controladora	Consolidado
2023	-	25.284
2024	-	32.909
2025	295	11.569
2026	4.668	59.063
2027	9.468	39.739
2028 em diante	54.865	56.041
	<b>69.296</b>	<b>224.605</b>

## 16. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Parcelamentos fiscais	5.936	6.439	14.078	14.045
ICMS	2.930	15.455	14.413	31.713
PIS e COFINS	-	-	10.671	2
Imposto de renda e contribuição social	160	107	24.852	38.260
Outros	1.608	1.409	8.614	19.462
	<b>10.634</b>	<b>23.410</b>	<b>72.628</b>	<b>103.482</b>
<b>Circulante</b>	<b>7.515</b>	<b>19.794</b>	<b>64.532</b>	<b>95.054</b>
<b>Não circulante</b>	<b>3.119</b>	<b>3.616</b>	<b>8.096</b>	<b>8.428</b>

Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Depósitos judiciais</b>				
Tributários	2.064	1.890	28.273	31.644
Cíveis e trabalhistas	2.977	3.010	12.930	13.866
	<b>5.041</b>	<b>4.900</b>	<b>41.203</b>	<b>45.510</b>
<b>Provisão para contingências</b>				
Cíveis	1.368	1.164	10.326	10.900
Tributárias	413	407	2.308	1.097
Trabalhistas	13.165	13.351	25.236	25.348
Imobiliárias	109	109	109	109
Passivos contingentes avaliados a valor justo na aquisição da Hering	-	-	323.360	323.360
	<b>15.055</b>	<b>15.031</b>	<b>361.339</b>	<b>360.814</b>

### Movimentação e composição da provisão para contingências:

	Controladora					Consolidado				
	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.157</b>	<b>1.658</b>	<b>7.111</b>	-	<b>9.926</b>	<b>149.363</b>	<b>123.499</b>	<b>43.759</b>	-	<b>316.621</b>
Adições (reversões)	273	(456)	8.505	109	<b>8.431</b>	3.387	(2.645)	8.239	109	<b>9.090</b>
Pagamentos	(266)	(795)	(2.265)	-	<b>(3.326)</b>	(332)	(809)	(2.709)	-	<b>(3.850)</b>
Variação alocação PPA Hering	-	-	-	-	-	43.630	(7.646)	2.969	-	<b>38.953</b>
<b>31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.164</b>	<b>407</b>	<b>13.351</b>	<b>109</b>	<b>15.031</b>	<b>196.048</b>	<b>112.399</b>	<b>52.258</b>	<b>109</b>	<b>360.814</b>
Adições (reversões)	212	15	294	-	<b>521</b>	(532)	1.226	458	-	<b>1.152</b>
Pagamentos	(8)	(9)	(480)	-	<b>(497)</b>	(42)	(15)	(570)	-	<b>(627)</b>
<b>31 de março de 2023</b>	<b>1.368</b>	<b>413</b>	<b>13.165</b>	<b>109</b>	<b>15.055</b>	<b>195.474</b>	<b>113.610</b>	<b>52.146</b>	<b>109</b>	<b>361.339</b>

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Cíveis	708	2.580	17.564	137.237
Tributárias	49.630	48.332	472.022	468.281
Trabalhistas	13.387	7.747	33.067	26.764
Imobiliário	-	-	17	17
	<b>63.725</b>	<b>58.659</b>	<b>522.670</b>	<b>632.299</b>

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

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.

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 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

## Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

todos os litígios existentes entre as partes. Existem duas prerrogativas para que o acordo seja homologado, a primeira, já concluída, foi o pagamento de 10% do acordo (R\$ 4.300 pagos no dia 08 de março de 2023) e a segunda, ainda em curso, refere-se à homologação por parte do juiz da recuperação judicial do Banco Santos. O restante do acordo será pago em 60 dias após o pagamento da entrada, ficando retido em conta judicial até a homologação do juiz. A estimativa da controlada Hering, lastreada em opinião de seus assessores externos, é de que a homologação ocorra ainda no ano de 2023.

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\$ 16.273. 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\$ 75.481 e Autos de Infração de tributos CIDE, IRRF, PIS, COFINS, IRPJ, CSLL e Contribuições Previdenciárias, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 34.331. Na esfera judicial contra a União Federal litiga em exigências de INSS, no montante atualizado de R\$ 44.653, e PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 204.115 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\$ 7.387, valores assegurados por depósitos judiciais.
- (iii) As demais empresas do Grupo possuem processos relacionados à cobrança de ICMS, totalizando R\$ 67.266.

**18. Patrimônio líquido**a) Capital social e reserva de capital

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

	Quantidade de ações		Valores	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Bloco de Controle	288.716.688	289.228.956	1.488.981	1.491.623
Free float / Outros	496.030.685	495.518.417	2.558.148	2.555.506
	<b>784.747.373</b>	<b>784.747.373</b>	<b>4.047.129</b>	<b>4.047.129</b>

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

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:

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

## 19. Receita líquida de vendas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Vendas brutas de mercadoria e produtos	522.638	401.658	1.500.963	1.226.207
(-) Impostos sobre vendas	(127.995)	(91.491)	(190.486)	(156.128)
(-) Devoluções	(21.772)	(17.864)	(107.787)	(52.420)
	<b>372.871</b>	<b>292.303</b>	<b>1.202.690</b>	<b>1.017.659</b>

Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 20. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Pessoal	(82.440)	(64.564)	(235.744)	(182.641)
Ocupação	(25.607)	(21.837)	(40.071)	(33.847)
Serviços de terceiros	(11.114)	(9.543)	(86.447)	(77.250)
Propaganda e publicidade	(24.580)	(25.943)	(85.977)	(77.144)
Frete e embalagens	(14.423)	(11.783)	(40.316)	(36.773)
Depreciação e amortização	(7.687)	(3.706)	(42.031)	(34.091)
Depreciação e amortização - IFRS 16	(11.483)	(10.061)	(19.908)	(20.041)
Comissão de cartão de crédito	(10.035)	(6.145)	(13.480)	(6.413)
Remuneração baseada em ações	(3.699)	(1.072)	(3.699)	(1.072)
Outros	(15.372)	(11.671)	(51.100)	(51.312)
	<b>(206.440)</b>	<b>(166.325)</b>	<b>(618.773)</b>	<b>(520.584)</b>

## 21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras				
Descontos recebidos (i)	97.141	87.489	224	432
Juros	4.532	854	28.309	7.992
Remuneração FIDC	1.213	1.221	-	-
Outras receitas financeiras	173	3.432	2.897	360
	<b>103.059</b>	<b>92.996</b>	<b>31.430</b>	<b>8.784</b>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(2.688)	(2.685)	(37.939)	(14.494)
Juros sobre arrendamento	(5.366)	(3.268)	(7.299)	(6.173)
Tributos sobre aplicação financeira	(4.737)	-	(4.928)	-
Ajuste a valor presente	-	-	(15.867)	(6.500)
Outras despesas financeiras (ii)	(4.829)	(5.638)	(16.210)	(6.087)
	<b>(17.620)</b>	<b>(11.591)</b>	<b>(82.243)</b>	<b>(33.254)</b>
	<b>85.439</b>	<b>81.405</b>	<b>(50.813)</b>	<b>(24.470)</b>

- (i) São receitas decorrentes de antecipações de pagamentos de compras de mercadorias, principalmente realizadas com controladas.
- (ii) Referem-se, principalmente, a atualizações monetárias e descontos concedidos a terceiros.

## 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.

Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	48.894	42.528
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	784.747
Lucro básico por ação, (em Reais)	<b>0,06</b>	<b>0,05</b>

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.

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	48.894	42.528
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	784.747
Ajuste por plano de remuneração baseado em ações	3.699	-
Quantidade média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o resultado diluído por ação (em milhares)	788.446	784.747
Lucro diluído por ação, (em Reais)	<b>0,06</b>	<b>0,05</b>

## 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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Controladora				
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	53.665	100.937

Notas explicativas às informações trimestrais  
Trimestre findo em 31 de março de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Títulos de valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	31.150	30.772
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	377.687	463.310
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	5.041	4.900
			<b>467.543</b>	<b>599.919</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	52.937	74.326
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	71.770	97.896
Salários e encargos	Custo amortizado	-	43.586	47.710
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	96.550	118.412
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	158.744	143.480
			<b>423.587</b>	<b>481.824</b>

**Consolidado**

	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	384.533	337.557
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	6.298	11.118
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	1.223.431	1.346.314
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	41.203	45.510
Derivativos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	-
			<b>1.655.465</b>	<b>1.740.499</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	589.443	604.791
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	167.843	189.605
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	1.060.409	917.437
Salários e encargos	Custo amortizado	-	147.939	144.187
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	96.550	118.412
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	304.938	286.839
Derivativos passivos	Valor justo por meio do resultado		-	406
			<b>2.367.122</b>	<b>2.261.677</b>

(\*) 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.

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

## 23.2. Gestão de risco

Não houve alterações quanto as políticas ou processos durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023.

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

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	53.665	100.937	384.533	337.557
	<b>53.665</b>	<b>100.937</b>	<b>384.533</b>	<b>337.557</b>
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-	-	(167.843)	(189.605)
Empréstimos e financiamentos	(71.770)	(97.896)	(1.060.409)	(917.437)
Derivativos líquidos – swap	-	-	-	(406)
Arrendamentos a pagar	(158.744)	(143.480)	(304.938)	(286.839)
	<b>(230.514)</b>	<b>(241.376)</b>	<b>(1.533.190)</b>	<b>(1.394.287)</b>
Dívida líquida	<b>(176.849)</b>	<b>(140.439)</b>	<b>(1.148.657)</b>	<b>(1.056.730)</b>
Total do patrimônio líquido	7.467.691	7.404.929	7.467.691	7.404.929
Índice de alavancagem (%)	<b>(2,37%)</b>	<b>(1,90%)</b>	<b>(15,38%)</b>	<b>(14,27%)</b>

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

### a) Riscos de mercado

#### *Risco cambial*

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

## Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

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

Todos os empréstimos realizados pela Companhia em moeda estrangeira são protegidos via *hedge*, os quais mitigam a exposição da Companhia a variação cambial.

O saldo das operações em moeda estrangeira abertas em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 era de, respectivamente, US\$ 29.081 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 31/03/2023		5,0804	5,0804	5,0804	5,0804	5,0804
Taxa de câmbio estimada para o exercício 2023		5,2344	6,5429	7,8515	3,9258	2,6172
Empréstimos em moeda estrangeira	Variação US\$	305	(5.337)	(8.159)	5.948	8.770
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	Variação US\$	(4.261)	1.414	4.276	(9.957)	(12.819)
Efeito líquido		(3.956)	(3.923)	(3.883)	(4.009)	(4.049)

*Risco de juros*

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

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

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 31 de março 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.)	13,65%	17,06%	20,48%
Despesas com juros projetadas (*)	(238.622)	(286.309)	(320.430)

(\*) 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

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

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.

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.

## Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 31 de março de 2023

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

## Controladora

	Posição 31/03/2023	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	52.937	52.937	52.937	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	96.550	96.550	21.964	22.326	22.326	22.326	7.608
Arrendamentos a pagar	158.744	182.213	15.242	21.592	40.625	47.216	60.297
Empréstimos	71.770	70.472	27.525	1.353	5.932	35.663	
	<b>380.001</b>	<b>402.172</b>	<b>117.668</b>	<b>45.271</b>	<b>68.883</b>	<b>105.205</b>	<b>67.905</b>

## Consolidado

	Posição 31/03/2023	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	757.286	757.286	757.286	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	96.550	96.550	21.964	22.326	22.326	22.326	7.608
Arrendamentos a pagar	304.938	350.021	29.278	41.478	78.039	90.699	113.798
Empréstimos	1.060.409	1.170.581	-	206.728	169.165	596.180	198.509
	<b>2.219.183</b>	<b>2.374.438</b>	<b>808.528</b>	<b>270.532</b>	<b>269.530</b>	<b>709.205</b>	<b>319.915</b>

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Trimestre findo em 31 de março 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	Aquisições	31/03/2022
Empréstimos e financiamentos	784.711	270.000	8.642	(51.948)	(5.212)	-	1.006.193
Arrendamentos a pagar	275.290	15.825	6.173	(25.048)	-	696	272.936
Contas a pagar por combinação de negócios	141.184	-	-	(22.772)	-	-	118.412
Dividendos a pagar	72.037	-	-	-	-	-	72.037
	<b>1.273.222</b>	<b>285.825</b>	<b>14.815</b>	<b>(99.768)</b>	<b>(5.212)</b>	<b>696</b>	<b>1.469.578</b>

	31/12/2022	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	31/03/2023
Empréstimos e financiamentos	917.437	300.000	36.015	(134.286)	(58.757)	<b>1.060.409</b>
Arrendamentos a pagar	286.839	37.972	7.299	(27.172)	-	<b>304.938</b>
Contas a pagar por combinações de negócios	118.412	-	3.904	(21.862)	(3.904)	<b>96.550</b>
Dividendos a pagar	79.607	-	-	-	-	<b>79.607</b>
	<b>1.402.295</b>	<b>337.972</b>	<b>47.218</b>	<b>(183.320)</b>	<b>(62.661)</b>	<b>1.541.504</b>

## 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.

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
	<b>5.236.439</b>			

Os custos de remuneração das opções nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022, foram de R\$ 3.699 e R\$1.072, respectivamente, registrados em outras despesas operacionais tendo como contrapartida a rubrica de reserva de capital em 31 de março de 2023 e em outras despesas operacionais com contrapartida de R\$ 543 em reserva de capital e R\$ 529 em outras contas a pagar em 31 de março de 2022.

## 25. Cobertura de seguros

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

Em 31 de março 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	31/03/2023	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

## 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) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 três meses findo em 31 de março 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, 03 de maio 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 31 de março de 2023.

Rio de Janeiro, 03 de maio 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 31 de março de 2023.

Rio de Janeiro, 03 de maio de 2023.

Roberto Jatahy  
Diretor Presidente

Gabriel Lobo  
Diretor Marcello Bastos  
Diretor

Gustavo Fonseca  
Diretor

Alisson Calgaroto  
Diretor

Rodrigo Martins  
Diretor