

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	15
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	17
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	22
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	23
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	24
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	26
---	----

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

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	152
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	156
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	157
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	784.747.373
Preferenciais	0
Total	784.747.373
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	8.478.087	7.908.586	2.138.248
1.01	Ativo Circulante	945.309	759.053	1.029.902
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	100.937	55.105	618.616
1.01.03	Contas a Receber	463.310	406.318	262.393
1.01.03.01	Clientes	463.310	406.318	262.393
1.01.04	Estoques	286.736	212.225	134.126
1.01.06	Tributos a Recuperar	82.580	78.610	11.396
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	82.580	78.610	11.396
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	11.746	6.795	3.371
1.01.08.03	Outros	11.746	6.795	3.371
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	1.499	1.763	1.157
1.01.08.03.03	Outros Ativos	10.247	5.032	2.214
1.02	Ativo Não Circulante	7.532.778	7.149.533	1.108.346
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	243.248	305.602	238.525
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	30.772	59.462	0
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	30.772	59.462	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	81.941	93.502	67.406
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	81.941	93.502	67.406
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	125.635	146.687	138.500
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	125.635	146.687	138.500
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.900	5.951	32.619
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	4.900	5.951	32.619
1.02.02	Investimentos	6.451.269	6.310.904	550.897
1.02.02.01	Participações Societárias	6.451.269	6.310.904	550.897
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.451.269	6.310.904	550.897
1.02.03	Imobilizado	234.120	187.757	128.224
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	110.138	77.336	29.413
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	123.982	110.421	98.811
1.02.04	Intangível	604.141	345.270	190.700

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	8.478.087	7.908.586	2.138.248
2.01	Passivo Circulante	364.063	318.761	264.362
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	47.710	39.260	27.690
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	47.710	39.260	27.690
2.01.02	Fornecedores	74.326	39.957	32.921
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	73.719	39.595	32.760
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	23.076	18.469	12.355
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	50.643	21.126	20.405
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	607	362	161
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.794	19.339	13.944
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	90.436	85.219	163.443
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	80.075
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	0	80.075
2.01.04.02	Debêntures	50.364	48.372	49.241
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	40.072	36.847	34.127
2.01.05	Outras Obrigações	131.797	134.986	26.364
2.01.05.02	Outros	131.797	134.986	26.364
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	79.607	71.200	0
2.01.05.02.04	Contas a pagar combinação de negócios	22.326	22.326	0
2.01.05.02.05	Outros Passivos	29.864	41.460	26.364
2.02	Passivo Não Circulante	709.095	443.671	314.752
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	150.940	141.969	174.710
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	47.532	0	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	47.532	0	0
2.02.01.02	Debêntures	0	50.059	98.482
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	103.408	91.910	76.228
2.02.02	Outras Obrigações	543.124	291.776	134.156
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	428.325	148.811	125.448
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	428.325	148.811	125.448

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.02.02	Outros	114.799	142.965	8.708
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	3.616	6.526	8.708
2.02.02.02.04	Outros Passivos	15.097	17.581	0
2.02.02.02.06	Contas a pagar combinação de negócios	96.086	118.858	0
2.02.04	Provisões	15.031	9.926	5.886
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14.922	9.926	5.886
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	407	1.658	1.452
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	13.351	7.111	2.631
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.164	1.157	1.803
2.02.04.02	Outras Provisões	109	0	0
2.03	Patrimônio Líquido	7.404.929	7.146.154	1.559.134
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129	1.423.888
2.03.02	Reservas de Capital	2.885.997	2.879.747	146.369
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	0	-9.374
2.03.02.07	Reservas de capital	2.885.997	2.879.747	155.743
2.03.04	Reservas de Lucros	484.171	228.590	0
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	484.171	228.590	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-12.368	-9.312	-11.123

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.574.966	1.152.311	721.035
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.041.089	-783.573	-538.650
3.03	Resultado Bruto	533.877	368.738	182.385
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-364.522	-290.151	-470.498
3.04.01	Despesas com Vendas	-524.258	-421.717	-289.487
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-193.904	-155.978	-124.066
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-42.703	-52.805	-67.799
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	396.343	340.349	10.854
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	169.355	78.587	-288.113
3.06	Resultado Financeiro	146.677	200.743	165.362
3.06.01	Receitas Financeiras	198.092	237.341	280.393
3.06.02	Despesas Financeiras	-51.415	-36.598	-115.031
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	316.032	279.330	-122.751
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	19.156	20.460	53.035
3.08.02	Diferido	19.156	20.460	53.035
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	335.188	299.790	-69.716
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	335.188	299.790	-69.716
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,43	0,62	-0,18
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,42	0,62	-0,18

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	335.188	299.790	-69.716
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-3.056	1.811	9.791
4.02.01	Ajuste de avaliação Patrimonial	-3.056	1.811	9.791
4.03	Resultado Abrangente do Período	332.132	301.601	-59.925

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	255.097	-174.936	-226.554
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	60.950	28.883	61.185
6.01.01.01	Resultado do Período	335.188	299.790	-69.716
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-396.343	-340.349	-10.854
6.01.01.03	Depreciação e Amortização - Imobilizado e intangível	21.398	14.809	22.128
6.01.01.04	Depreciação e Amortização - Direito de uso de imóveis	45.917	51.539	36.836
6.01.01.05	Resultado na alienação de imobilizado e intangíveis	259	1.068	418
6.01.01.06	Encargos financeiros	9.595	7.337	11.509
6.01.01.07	Provisão para Contingências	5.105	4.039	1.082
6.01.01.08	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	14.067	-1.749	1.158
6.01.01.09	Provisão para para perdas na realização dos estoques	1.372	1.113	749
6.01.01.10	Variação do valor justo de derivativos	0	449	85.055
6.01.01.11	Remuneração baseada em ações	12.332	0	35.855
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.060	-9.163	-53.035
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	194.147	-203.819	-287.739
6.01.02.01	Contas a receber	-71.059	-131.229	-148.787
6.01.02.02	Estoques	-58.414	-47.694	34.900
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-3.515	-51.817	7.573
6.01.02.04	Outros ativos	-5.702	-2.690	4.493
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	1.194	27.262	43.024
6.01.02.06	Fornecedores	33.257	-11.550	8.390
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	-2.481	1.216	4.523
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	6.776	7.590	784
6.01.02.09	Outros passivos	25.617	31.261	-11.359
6.01.02.10	Partes Relacionadas	300.479	-15.655	-208.881
6.01.02.11	Juros pagos sobre arrendamentos	-22.889	-1.401	-9.309
6.01.02.12	Juros pagos	-9.116	-9.112	-13.090
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-68.752	-1.039.454	-107.366
6.02.01	Aumento de capital em investida	-103	-875.316	-70.084

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.02.02	Aquisição de empresas	-22.772	-54.000	-21.699
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	154	11.932	1.930
6.02.04	Aquisições de imobilizado e intangível	-74.721	-62.608	-17.513
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	28.690	-59.462	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-140.513	650.879	948.273
6.03.01	Aumento de Capital	0	844.706	1.240.747
6.03.02	Captação de empréstimos	47.420	0	81.333
6.03.03	Amortização de empréstimos	-48.577	-129.303	-30.694
6.03.04	Arrendamentos a pagar	-68.156	-42.571	-23.858
6.03.05	Aquisição/Alienação de ações em tesouraria	0	-21.953	545
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-71.200	0	-319.800
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	45.832	-563.511	614.353
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	55.105	618.616	4.263
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	100.937	55.105	618.616

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.879.747	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	6.250	0	-79.607	0	-73.357
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-79.607	0	-79.607
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	6.250	0	0	0	6.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	335.188	-3.056	332.132
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	335.188	0	335.188
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.056	-3.056
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.056	-3.056
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	255.581	-255.581	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	255.581	-255.581	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.885.997	469.181	0	2.622	7.404.929

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

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.322.985	163.318	-188.095	0	-3.551	1.294.657
5.04.01	Aumentos de Capital	1.350.000	0	0	0	0	1.350.000
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-69.952	0	0	0	0	-69.952
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	545	0	0	0	545
5.04.06	Dividendos	0	0	-188.095	0	0	-188.095
5.04.08	Remuneração baseada em ações	5.150	46.115	0	0	0	51.265
5.04.09	Incorporação Controlada	7.088	13.608	0	0	0	20.696
5.04.10	SWAP ações controlada	545	41.813	0	0	-3.551	38.807
5.04.11	Aquisição de Controlada	30.154	61.237	0	0	0	91.391
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-64.050	-5.666	0	13.342	-56.374
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-69.716	0	-69.716
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	13.342	13.342
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	13.342	13.342
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	-64.050	-5.666	69.716	0	0
5.05.03.02	Absorção do prejuízo do exercício	0	-64.050	-5.666	69.716	0	0
5.07	Saldos Finais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	2.065.537	1.541.646	983.149
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.072.403	1.529.845	984.295
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-6.866	11.801	-1.146
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.319.368	-1.052.941	-770.724
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.041.089	-783.573	-538.650
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-267.077	-259.239	-227.902
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-11.202	-10.129	-4.172
7.03	Valor Adicionado Bruto	746.169	488.705	212.425
7.04	Retenções	-67.315	-66.348	-58.421
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-67.315	-66.348	-58.421
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	678.854	422.357	154.004
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	594.435	577.690	291.247
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	396.343	340.349	10.854
7.06.02	Receitas Financeiras	198.092	237.341	280.393
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.273.289	1.000.047	445.251
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.273.289	1.000.047	445.251
7.08.01	Pessoal	257.764	194.902	118.583
7.08.01.01	Remuneração Direta	200.979	160.767	99.768
7.08.01.02	Benefícios	38.342	17.479	7.864
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.443	16.656	10.951
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	525.907	392.118	237.261
7.08.02.01	Federais	177.698	109.062	36.746
7.08.02.02	Estaduais	334.611	273.941	195.465
7.08.02.03	Municipais	13.598	9.115	5.050
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	154.430	113.237	159.123
7.08.03.01	Juros	51.415	36.598	115.031
7.08.03.02	Aluguéis	103.015	76.639	44.092
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	335.188	299.790	-69.716
7.08.04.02	Dividendos	79.607	71.200	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	255.581	228.590	-69.716

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	10.638.039	10.008.414	2.302.486
1.01	Ativo Circulante	3.338.292	2.799.026	1.519.659
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	337.557	224.061	706.771
1.01.03	Contas a Receber	1.345.769	1.211.688	395.240
1.01.03.01	Clientes	1.345.769	1.211.688	395.240
1.01.04	Estoques	1.207.610	930.975	234.693
1.01.06	Tributos a Recuperar	315.243	312.343	92.836
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	315.243	312.343	92.836
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	132.113	119.959	90.119
1.01.08.03	Outros	132.113	119.959	90.119
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	90.908	87.830	76.299
1.01.08.03.02	Derivativos	0	1.860	2.933
1.01.08.03.03	Outros ativos	41.205	30.269	10.887
1.02	Ativo Não Circulante	7.299.747	7.209.388	782.827
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	877.949	813.537	193.625
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	11.118	11.068	0
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	11.118	11.068	0
1.02.01.04	Contas a Receber	545	860	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	818.366	744.302	158.584
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	323.086	287.268	158.584
1.02.01.07.02	Tributos à recuperar	495.280	457.034	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	47.920	57.307	35.041
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	45.510	54.589	35.041
1.02.01.10.05	Outros Ativos	2.410	2.718	0
1.02.02	Investimentos	0	4.156	0
1.02.03	Imobilizado	1.090.173	1.084.092	223.224
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	832.900	836.621	72.622
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	257.273	247.471	150.602
1.02.04	Intangível	5.331.625	5.307.603	365.978

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	10.638.039	10.008.414	2.302.486
2.01	Passivo Circulante	1.727.521	1.264.676	502.109
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	144.187	125.426	57.481
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	144.187	125.426	57.481
2.01.02	Fornecedores	794.396	586.248	188.721
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	688.843	470.430	157.401
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	24.784	20.282	14.466
2.01.02.01.02	Fornecedores nacionais	487.192	336.054	104.126
2.01.02.01.03	Obrigações Decorrentes de compra de mercadorias e serviços	189.605	119.953	38.809
2.01.02.01.04	Ajuste a Valor presente	-12.738	-5.859	0
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	105.553	115.818	31.320
2.01.03	Obrigações Fiscais	95.054	64.556	21.266
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	446.542	266.731	205.513
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	103.174	89.736	102.054
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	103.174	3.068	102.054
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	86.668	0
2.01.04.02	Debêntures	266.802	104.612	49.241
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	76.566	72.383	54.218
2.01.05	Outras Obrigações	247.342	221.715	29.128
2.01.05.02	Outros	247.342	221.715	29.128
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	79.607	72.037	0
2.01.05.02.04	Outros passivos	145.003	126.093	29.128
2.01.05.02.05	Contas a pagar combinação de negócios	22.326	22.326	0
2.01.05.02.06	Derivativos	406	1.259	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.505.589	1.597.584	241.243
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	757.734	793.270	217.285
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	47.532	100.000	7.469
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	47.532	100.000	7.469
2.02.01.02	Debêntures	499.929	490.363	98.482

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	210.273	202.907	111.334
2.02.02	Outras Obrigações	137.937	165.358	15.690
2.02.02.02	Outros	137.937	165.358	15.690
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	8.428	13.218	15.690
2.02.02.02.04	Outros Passivos	33.423	33.282	0
2.02.02.02.05	Contas a Pagar Combinação de negócios	96.086	118.858	0
2.02.03	Tributos Diferidos	249.104	322.335	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	249.104	322.335	0
2.02.04	Provisões	360.814	316.621	8.268
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	37.345	32.214	8.268
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.097	4.551	3.311
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	25.348	19.818	3.154
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	10.900	7.845	1.803
2.02.04.02	Outras Provisões	323.469	284.407	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.404.929	7.146.154	1.559.134
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129	1.423.888
2.03.02	Reservas de Capital	2.885.997	2.879.747	146.369
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	0	-9.374
2.03.02.07	Reservas de Capital	2.885.997	2.879.747	155.743
2.03.04	Reservas de Lucros	484.171	228.590	0
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	484.171	228.590	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-12.368	-9.312	-11.123

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.870.520	2.791.678	1.243.767
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.110.437	-1.173.210	-486.637
3.03	Resultado Bruto	2.760.083	1.618.468	757.130
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2.313.284	-1.418.754	-841.894
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.618.885	-988.238	-538.465
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-598.766	-365.513	-230.771
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-95.633	-65.214	-72.658
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	211	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	446.799	199.714	-84.764
3.06	Resultado Financeiro	-163.324	-19.752	-103.240
3.06.01	Receitas Financeiras	82.913	66.882	40.025
3.06.02	Despesas Financeiras	-246.237	-86.634	-143.265
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	283.475	179.962	-188.004
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	51.713	119.828	118.288
3.08.02	Diferido	51.713	119.828	118.288
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	335.188	299.790	-69.716
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	335.188	299.790	-69.716
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	335.188	299.790	-69.716
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,43	0,62	0,18
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,42	0,62	0,18

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	335.188	299.790	-69.716
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-3.056	1.811	9.791
4.02.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial	-3.056	1.811	9.791
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	332.132	301.601	-59.925
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	332.132	301.601	-59.925

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	423.376	-25.932	-115.393
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	722.982	421.895	67.818
6.01.01.01	Prejuízo do Período	335.188	299.790	-69.716
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	0	-211	0
6.01.01.03	Depreciação e Amortização - Imobilizado e Intangível	175.727	60.389	37.599
6.01.01.04	Depreciação e Amortização - Direito de uso de imóveis	86.310	71.848	57.085
6.01.01.05	Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	1.048	3.356	2.014
6.01.01.06	Encargos Financeiros	116.232	21.755	28.410
6.01.01.07	Provisão para Contingências	5.239	2.304	3.036
6.01.01.08	Provisão para Créditos de liquidação duvidosa	40.308	5.229	-4.437
6.01.01.09	Provisão para perdas na realização dos estoques	9.380	3.024	5.172
6.01.01.10	Variação do valor justo de derivativos	1.007	192	91.088
6.01.01.11	Remuneração baseada em ações	12.332	0	35.855
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-59.789	-45.781	-118.288
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-299.606	-447.827	-183.211
6.01.02.01	Contas a receber	-176.333	-368.871	-184.295
6.01.02.02	Estoques	-296.202	-80.848	24.814
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-47.430	-155.503	-43.871
6.01.02.04	Outros ativos	1.698	86.521	16.680
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	9.222	-18.692	42.646
6.01.02.06	Fornecedores	141.957	48.481	1.632
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	25.708	12.460	16.580
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	18.761	3.406	-7.004
6.01.02.09	Outros passivos	82.116	66.958	-6.302
6.01.02.11	Juros pagos	-95.155	-13.566	-28.665
6.01.02.12	Juros pagos sobre arrendamentos	-33.600	5.660	-15.426
6.01.02.14	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	69.652	-33.833	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-232.423	-1.599.662	-56.400
6.02.01	Aumento de capital em investida	0	-1.805	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.02.02	Aquisição de empresas	-22.772	-1.563.717	-19.117
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	0	143.837	12.817
6.02.04	Aquisições de imobilizado e intangível	-209.601	-166.909	-50.100
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	-50	-11.068	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-77.457	1.142.884	850.733
6.03.01	Aumento de capital	0	844.706	1.240.747
6.03.02	Captação de empréstimos	317.422	563.885	202.883
6.03.03	Amortização de empréstimos	-205.915	-148.033	-170.839
6.03.04	Arrendamentos a pagar	-116.927	-72.244	-38.785
6.03.05	Aquisição/Alienação de ações em tesouraria	0	-21.953	545
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio	-72.037	-23.477	-383.818
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	113.496	-482.710	678.940
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	224.061	706.771	27.831
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	337.557	224.061	706.771

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.879.747	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	6.250	0	-79.607	0	-73.357	0	-73.357
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-79.607	0	-79.607	0	-79.607
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	6.250	0	0	0	6.250	0	6.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	335.188	-3.056	332.132	0	332.132
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	335.188	0	335.188	0	335.188
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.056	-3.056	0	-3.056
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.056	-3.056	0	-3.056
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	255.581	-255.581	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	255.581	-255.581	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.885.997	469.181	0	2.622	7.404.929	0	7.404.929

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

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

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851	22.205	343.056
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851	22.205	343.056
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.322.985	163.318	-188.095	0	-3.551	1.294.657	-22.205	1.272.452
5.04.01	Aumentos de Capital	1.350.000	0	0	0	0	1.350.000	0	1.350.000
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-69.952	0	0	0	0	-69.952	0	-69.952
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	545	0	0	0	545	0	545
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	0	0	0	0	0	-1.509	-1.509
5.04.06	Dividendos	0	0	-188.095	0	0	-188.095	0	-188.095
5.04.08	Remuneração baseada em ações	5.150	46.115	0	0	0	51.265	0	51.265
5.04.09	Incorporação de Controlada	7.088	13.608	0	0	0	20.696	-20.696	0
5.04.10	SWAP ações Controlada	545	41.813	0	0	-3.551	38.807	0	38.807
5.04.11	Aquisição de Controlada	30.154	61.237	0	0	0	91.391	0	91.391
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-64.050	-5.666	0	13.342	-56.374	0	-56.374
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-69.716	0	-69.716	0	-69.716
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	13.342	13.342	0	13.342
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	13.342	13.342	0	13.342
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	-64.050	-5.666	69.716	0	0	0	0
5.05.03.02	Absorção do prejuízo do exercício	0	-64.050	-5.666	69.716	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134	0	1.559.134

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	5.626.441	3.269.892	1.462.538
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.649.522	3.267.965	1.457.899
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-23.081	1.927	4.639
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.031.671	-1.813.717	-866.247
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.110.437	-1.173.210	-486.637
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-905.646	-624.646	-367.022
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-15.588	-15.861	-12.588
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.594.770	1.456.175	596.291
7.04	Retenções	-231.164	-132.242	-94.850
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-231.164	-132.242	-94.850
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.363.606	1.323.933	501.441
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	82.913	67.093	40.025
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	211	0
7.06.02	Receitas Financeiras	82.913	66.882	40.025
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.446.519	1.391.026	541.466
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.446.519	1.391.026	541.466
7.08.01	Pessoal	836.574	499.458	264.726
7.08.01.01	Remuneração Direta	672.157	423.039	223.900
7.08.01.02	Benefícios	113.948	40.765	19.546
7.08.01.03	F.G.T.S.	50.469	35.654	21.280
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	880.716	408.191	154.128
7.08.02.01	Federais	306.223	3.535	-90.399
7.08.02.02	Estaduais	556.378	394.306	238.864
7.08.02.03	Municipais	18.115	10.350	5.663
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	394.041	183.587	192.328
7.08.03.01	Juros	246.237	86.634	143.265
7.08.03.02	Aluguéis	147.804	96.953	49.063
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	335.188	299.790	-69.716
7.08.04.02	Dividendos	79.607	71.200	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	255.581	228.590	-69.716

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em 2022 o Grupo SOMA atingiu receita bruta de R\$ 5.649,6 milhões, alta de 72,9% vs. 2021. Na análise dos **resultados pro forma**, a receita bruta cresceu 31,7% vs. 2021 e 67,9% vs. 2019. A margem EBITDA ajustada foi de 15,1%, alta de 4,6 p.p. vs. 2021, demonstrando forte alavancagem operacional. O lucro líquido ajustado totalizou R\$ 384,0 milhões, um crescimento de 74,1% vs. 2021 e uma margem líquida de 7,9%.

A Companhia encerrou o ano de 2022 com uma base ativa total de 5,4 milhões de clientes, mais de 12 mil multimarcas ativas e um total de 1.094 lojas, sendo 358 lojas próprias e 736 franquias.

Analisando os indicadores que sustentaram o crescimento da receita em 2022, temos confiança para os próximos trimestres, uma vez que a base ativa de clientes e *same clients sales* continuam evoluindo de forma consistente. Novamente a FARM foi destaque de crescimento entre as marcas, atingindo receita bruta recorde de R\$ 1,2 bilhão em 2022, alta de 32,6% vs. 2021 e relevante ganho de *market share*. Com apenas 89 lojas, a FARM tem alto potencial de crescimento no mercado brasileiro, sendo que nos últimos quatro anos mais que dobrou de tamanho, superando 820 mil clientes ativas. Em 2023, seguiremos com nosso plano de expansão física, abrindo de 15 a 20 lojas, em sua maioria com incentivos de *allowance* e menores custo de ocupação. Além disso, manteremos o ritmo de crescimento do atacado com melhoria expressiva de *same clients sales*. Seguimos confiantes em nossa ambição de estar entre as maiores marcas do mundo nos próximos anos.

A operação internacional da FARM, a FARM Global, que é um dos nossos principais vetores de crescimento, teve excepcional performance em 2022. A marca encerrou o ano com receita de USD 95,6 milhões, com forte crescimento de 80,7% vs. 2021. Em 2023, daremos sequência à nossa estratégia de abertura de lojas. Temos nos empenhado nessa agenda de forma a endereçar a migração do consumo do varejo digital para o físico, além de diminuir a dependência de lojas de departamentos nos Estados Unidos. A marca abrirá uma loja na Melrose Avenue em Los Angeles (prevista para o 2T23) e lojas no formato “*shop in shop*” na Bloomingdale’s. Para fortalecer nossa entrada na Europa, iremos acelerar o crescimento por meio de *concessions*, do digital e de lojas *flagships*. As *concessions* serão o modelo que irá ancorar o crescimento da FARM na região, juntamente com e-commerce, em especial em Londres, onde o *share* desse canal é bastante relevante. Em 2023, nossa estratégia de *pop-ups* será mantida, a exemplo do Le Bon Marché em Paris, que retornará para mais uma temporada, e também na Itália, com a entrada nas 9 lojas da Rinascente em Milão, que ampliarão a *awareness* da FARM. Vale ressaltar que, ao final de 2022, divulgamos o desenho da nova estrutura societária da FARM Global, com a integralização da Soma Brands International na Suíça, a qual trará agilidade, robustez e eficiência para nossa expansão em cada uma das regiões geográficas citadas acima.

Outro destaque ao longo de 2022 foi a Animale, que entregou a maior receita bruta da sua história, atingindo R\$ 670,1 milhões, alta de 24,0% vs. 2021. Tivemos um problema no final do ano relacionado ao abastecimento das lojas, devido a atraso na entrega de produtos por fornecedores, que impactou os resultados da marca no 4T22.

A NV segue evoluindo com expansão da marca de 56,4% em 2022 vs. 2021. Em 2023, estamos avançando no aporte de ferramentas de gestão para que a marca continue crescendo de forma sustentável. Replicaremos na NV nosso processo criativo de desenvolvimento de coleção, calendário, PLM, controles de produção e demais ferramentas que dão suporte a todo o ciclo de construção de coleção que termina na entrega em loja, os quais certamente garantirão nível adequado de *OTIF – On Time Full*. Também alocamos profissionais com profundo conhecimento de planejamento comercial e fornecimento para ajustar e capturar a enorme tração comercial que a marca possui. Vamos aproveitar esta oportunidade para ajustar o calendário e assim podermos atender a enorme demanda reprimida que existe no canal de atacado, levando a receita da NV a outro patamar nos próximos anos.

Por fim, a cada dia que passa conhecemos melhor a Hering e temos mais confiança para atuar nas alavancas de eficiência operacional e fortalecimento da marca, as quais contribuirão para atingirmos receita recorde de R\$ 2,3 bilhões em 2022, alta de 26,1% vs. 2021. Em 2023, nossos esforços serão dirigidos a: (i) expansão da rentabilidade, principalmente dos canais próprios; (ii) intensificação das melhorias operacionais iniciadas em 2022, relacionadas à ampliação do nível de serviço para franquias e clientes multimarcas; (iii) fortalecimento da marca Hering por meio da entrega de um produto feminino mais atrativo, que gere mais desejo e amplie sua participação no total da receita e (iv) expansão do modelo de megalojas em lugares que são formadores de opinião para ampliar a experiência de loja. Seguimos otimistas na execução do plano estratégico para os próximos anos e cientes de todos os desafios que encontraremos pela frente.

Administração/Comentário do Desempenho

O ano de 2022 foi excepcional. Sabemos que a taxa de crescimento tende a se acomodar em níveis mais sustentáveis, dado que as bases comparáveis são desafiadoras. Porém, continuamos otimistas, inclusive para o ano de 2023, que teve um início positivo.

RECEITA LÍQUIDA

R\$ Milhões	2022	2021	2022 vs. 2021
Receita Líquida			
Receita bruta	5.649,6	3.268,0	72,9%
(-) Impostos diretos	(779,1)	(476,3)	63,6%
Receita líquida	4.870,5	2.791,7	74,5%
Receita líquida ajustada	4.870,5	2.781,4	75,1%

A Receita Líquida ajustada totalizou R\$ 4.870,5 milhões, crescimento de 75,1% vs. 2021, devido ao crescimento orgânico da Companhia e à aquisição da Hering que passou a ser consolidado nos resultados do Grupo SOMA em setembro de 2021. A receita líquida foi ajustada pela exclusão do impacto positivo na dedução da receita bruta de reversão de ICMS na base de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia no 2T21 no montante de R\$ 10,3 milhões.

LUCRO BRUTO

R\$ Milhões	2022	2021	2022 vs. 2021
Indicadores financeiros			
Receita bruta	5.649,6	3.268,0	72,9%
(-) Impostos diretos	(779,1)	(476,3)	63,6%
Receita líquida	4.870,5	2.791,7	74,5%
Receita líquida ajustada	4.870,5	2.781,4	75,1%
(-) CMV total	(2.110,4)	(1.173,2)	79,9%
Lucro bruto	2.760,1	1.618,5	70,5%
Lucro bruto ajustado	2.769,3	1.665,1	66,3%
Margem bruta ajustada	56,9%	59,9%	-3 p.p.

O lucro Bruto Ajustado somou R\$ 2.769,3 milhões em 2021, crescimento de 66,3% vs. 2020 e uma margem bruta de 56,9%. O decréscimo da margem se deve à maior participação do sell-in, receitas de vendas para franquias e para o atacado, no ano de 2022.

R\$ Milhões	Impacto (DRE)	2022	2021
Conciliação do Lucro bruto Ajustado			
Lucro bruto	Linha	2.760,1	1.618,5
Reversão de indébito fiscal ¹	Deduções da Receita	0,0	(10,3)
Mais valia Hering ²	CMV	0,0	56,9
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ³	CMV	9,2	0,0
Lucro bruto ajustado		2.769,3	1.665,1
Margem bruta ajustada		56,9%	59,9%

¹ Reversão de ICMS na base de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia no 2T21.

² Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios no 4T21.

³ Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

Administração/Comentário do Desempenho

EBITDA

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 735,4 milhões, crescimento de 79,9% vs. 2021 e margem EBITDA de 15,1%, +0,4 p.p. vs. 2021, demonstrando alavancagem operacional da Companhia.

R\$ Milhões Indicadores financeiros	2022	2021	2022 vs. 2021
Receita bruta	5.649,6	3.268,0	72,9%
(-) Impostos diretos	(779,1)	(476,3)	63,6%
Receita líquida	4.870,5	2.791,7	74,5%
Receita líquida ajustada	4.870,5	2.781,4	75,1%
(-) CMV total	(2.110,4)	(1.173,2)	79,9%
Lucro bruto	2.760,1	1.618,5	70,5%
Lucro bruto ajustado	2.769,3	1.665,1	66,3%
Margem bruta ajustada	56,9%	59,9%	-3 p.p.
EBITDA	709,0	342,0	107,3%
EBITDA ajustado ¹	735,4	408,5	79,9%
Margem EBITDA ajustada	15,1%	14,7%	0,4 p.p.

R\$ Milhões Conciliação do EBITDA Ajustado	Impacto (DRE)	2022	2021
EBITDA	Linha	709,0	342,0
Reversão de indébito fiscal ¹	Deduções da Receita	0,0	(10,3)
Mais valia Hering ²	CMV	0,0	56,9
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ³	CMV	9,2	0,0
Despesas na aquisição da Hering ⁴	Despesas	0,0	20,0
Provisão de contingência judicial ⁵	Despesas	4,9	0,0
ILP – Despesas ⁶	Despesas	12,3	0,0
EBITDA ajustado		735,4	408,5
Margem EBITDA ajustada		15,1%	14,7%

¹ Reversão de ICMS na base de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia no 2T21.

² Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios no 4T21.

³ Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

⁴ Despesas *one-off* com assessorias e auditorias relacionadas à aquisição da Hering.

⁵ Provisões extraordinárias, não-recorrentes sem efeito caixa, referentes a contingência trabalhista.

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

Relatório de Administração/Comentário do Desempenho

Lucro Líquido

O Lucro Líquido ajustado somou R\$ 384,0 milhões, aumento de 52,1% vs. 2021 e uma margem líquida ajustada de 7,9%, conforme detalhado abaixo:

R\$ Milhões	2022	2021	2022 vs. 2021
Indicadores financeiros			
Receita bruta	5.649,6	3.268,0	72,9%
(-) Impostos diretos	(779,1)	(476,3)	63,6%
Receita líquida	4.870,5	2.791,7	74,5%
Receita líquida ajustada	4.870,5	2.781,4	75,1%
(-) CMV total	(2.110,4)	(1.173,2)	79,9%
Lucro bruto	2.760,1	1.618,5	70,5%
Lucro bruto ajustado	2.769,3	1.665,1	66,3%
Margem bruta ajustada	56,9%	59,9%	-3 p.p.
EBITDA	709,0	342,0	107,3%
EBITDA ajustado ¹	735,4	408,5	79,9%
Margem EBITDA ajustada	15,1%	14,7%	0,4 p.p.
EBIT	446,9	199,8	123,7%
(-) Resultado financeiro	(163,4)	(19,8)	725,3%
(-) IR/CSLL	51,7	119,8	-56,8%
Lucro líquido	335,2	299,8	11,8%
Lucro líquido ajustado ¹	384,0	252,3	52,1%
Margem líquida ajustada	7,9%	9,1%	-1,2 p.p.

R\$ Milhões	Impacto (DRE)	2022	2021
Conciliação do Lucro Líquido Ajustado			
EBITDA	Linha	709,0	342,0
D&A		(262,1)	(142,2)
Resultado financeiro		(163,4)	(19,8)
IR/CSLL		51,7	119,8
Lucro líquido		335,2	299,8
Ajustes ao EBITDA		26,4	66,6
Mais valia Hering – Amortização ¹	D&A	47,5	12,5
Atualização Monet. indêbitos tributários ²	Res.	0,0	(8,3)
Reversão de IR/CS atualizações monetárias ³	Financeiro	0,0	(94,1)
IR/CSLL sobre ajustes	Res.	0,0	(94,1)
	Financeiro	0,0	(94,1)
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL	(25,1)	(24,1)
Lucro líquido ajustado		384,0	252,5
Margem líquida		7,9%	9,1%

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

² Atualização monetária referente a processos de indêbitos de ICMS na base de PIS/COFINS.

³ Reversão de ICMS na base de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia.

⁴ Reversão de juros moratórios auferidos desde 31/10/2014, em set/21. O STF julgou o RE nº 1.063.187/SC estabelecendo com efeito de repercussão geral inconstitucionalidade da incidência do IR/CS sobre atualização monetária à taxa Selic em razão de repetição de indêbito tributário.

Administração/Comentário do Desempenho

Ativo Circulante

A Companhia apresentou aumento de R\$ 539,3 milhões no ativo circulante, representando um crescimento de 19,3% quando comparado ao exercício de 2021. A variação, ocorreu, principalmente, em função do aumento do contas a receber e dos estoques, impulsionados pelas vendas do 4º trimestre de 2022 e pelas expectativas de vendas para o 1º trimestre de 2023, respectivamente.

Ativo não circulante

A Companhia apresentou um aumento de R\$ 90,4 milhões no ativo não circulante, representando um crescimento de 1,3% quando comparado com o exercício de 2021. A variação ocorreu, basicamente, pelo aumento de tributos diferidos ativos e crescimento dos tributos a recuperar. Parte desse crescimento tem relação com o prejuízo fiscal e com a operação da companhia no exterior.

Passivo Circulante

A Companhia apresentou um aumento de R\$ 462,8 milhões no passivo circulante, representando um crescimento de 36,6% quando comparado ao exercício de 2021. A variação, ocorreu, principalmente, em função das captações de empréstimos ao longo do exercício e do crescimento de contas a pagar a fornecedores, em linha com o crescimento da operação da Companhia.

Passivo não circulante

O Grupo apresentou uma redução de R\$ 92,0 milhões no passivo não circulante, representando uma queda de 5,8% quando comparada ao exercício de 2021. A variação ocorreu, basicamente em função da amortização dos tributos sobre a mais-valia da Hering, além da transferência de parcela de combinações de negócios para o passivo circulante, em função da aquisição da ByNV.

Patrimônio Líquido

A Companhia apresentou aumento de R\$ 258,7 milhões no patrimônio líquido, representando um aumento de 3,6 % quando comparado ao exercício de 2021. O aumento ocorreu basicamente pelo resultado do exercício e suas destinações.

Audidores externos

A companhia informa que os auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S.S. prestaram serviços de auditoria externa nos exercícios de 2022 e 2021. A Companhia avalia a contratação de serviços, que não auditoria externa, de auditores independentes para que não haja conflito de interesses e que os serviços contratados não comprometam a independência dos seus auditores. Assim, a Companhia busca que seus auditores prestem serviço de forma objetiva e emitam uma opinião imparcial acerca das Demonstrações Financeiras da Companhia.

REELLEASSE

4T22
E 2022



+soma

CALL DE RESULTADOS

DIA 08/03

11h (BRASÍLIA)

9h (US-EST)



WEBCAST:
[clique aqui](#)

Rio de Janeiro, 7 de março de 2023

Grupo SOMA, maior grupo de moda do Brasil, divulga seus resultados do 4T22 e do exercício de 2022

Grupo SOMA atingiu receita recorde de **R\$ 5,6 bilhões** em 2022, alta de **32%**¹ vs. 2021, com crescimento de receita bruta de dois dígitos em todas as marcas, alcançando margem EBITDA ajustada de **15%**¹, representando ganho relevante de **5 p.p.** vs. 2021.

¹ Crescimento comparado ao ano 2021 pro forma, que considera o resultado combinado do Grupo SOMA e da Hering nos meses anteriores à aquisição.



DESTAQUES 4T22

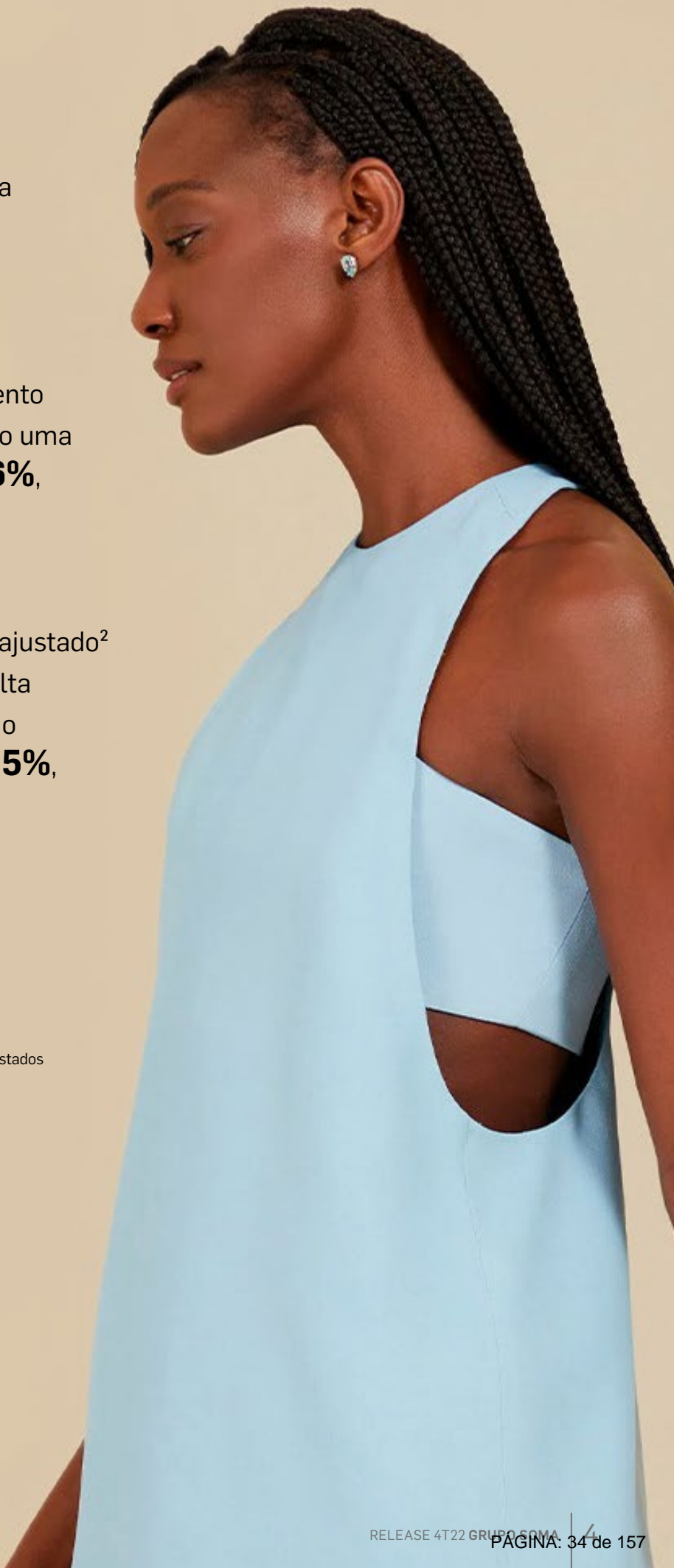
No 4T22, o Grupo SOMA (Consolidado) atingiu receita bruta recorde de **R\$ 1,6 bilhão**, alta de **+12,3%** vs. 4T21.

Lucro bruto ajustado² atingiu **R\$ 741,7 milhões**, crescimento de **+13,0%** vs. 4T21, alcançando uma margem bruta ajustada² de **54,6%**, ganho de **+0,7p.p.** vs. 4T21.

EBITDA societário totalizou **R\$ 188,8 milhões**; EBITDA ajustado² atingiu **R\$ 210,7 milhões**, alta de **+40,0%** vs. 4T21, alcançando margem EBITDA ajustada de **15,5%**, ganho de **+3,1p.p.** vs. 4T21.

Lucro líquido ajustado² totalizou **R\$ 99,3 milhões** no 4T22, alta de **+14,2%** vs. o 4T21.

² Conciliação do Lucro Bruto, EBITDA e do lucro líquido ajustados pro forma nas páginas 44, 47 e 48, respectivamente.



DESTAQUES 4T22

Na visão **ex-Hering**, a forte geração de desejo das marcas é fator preponderante para mantermos um crescimento resiliente:

Receita bruta recorde de **R\$ 926,4 milhões**, alta de **+17,3%** vs. 4T21.

Forte crescimento do atacado (**+31,4%**) e do digital (**+28,2%**) vs. 4T21.

Lucro bruto de **R\$ 488,6 milhões** no 4T22, **+13,3%** vs. 4T21.

Aquisição de clientes segue em níveis elevados com aumento da base ativa de **+17,8%** vs. o 4T21.





DESTAQUES 4T22

Tivemos mais um trimestre de receita recorde na **Hering**:

Receita bruta recorde de **R\$ 687,5 milhões**, alta de **+6,2%** vs. o 4T21 e **+42,4%**³ vs. 4T19.

Aceleração dos canais, com destaque para as vendas do digital (**+29,9%**) e do atacado (**+11,9%**) vs. 4T21.

Lucro bruto ajustado² de **R\$ 253,1 milhões** no 4T22, alta de **+12,5%**, com relevante expansão da margem bruta ajustada de **+2,7p.p.** vs. 4T21.

Base ativa de clientes cresceu **+14,6%** vs. 4T21

² Conciliação do Lucro Bruto, EBITDA e do lucro líquido ajustados pro forma nas páginas 44, 47 e 48, respectivamente.

³ Excluindo a marca PUC que foi descontinuada em 2020.

PRINCIPAIS INDICADORES

R\$ Milhões Consolidado (Pro forma ¹)	4T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021 (Pro forma) ¹	2022 vs. 2021
Receita bruta	1.613,9	1.437,5	12,3%	5.649,6	4.290,8	31,7%
Lucro bruto ajustado²	741,7	656,1	13,0%	2.769,3	2.032,1	36,3%
Margem bruta ajustada	54,6%	53,9%	0,7 p.p.	56,9%	55,5%	1,4 p.p.
EBITDA ajustado²	210,7	150,5	40,0%	735,4	384,4	91,3%
Margem EBITDA ajustada	15,5%	12,4%	3,1 p.p.	15,1%	10,5%	4,6 p.p.
Lucro líquido ajustado²	99,3	87,0	14,2%	384,0	221,9	73,1%
Margem líquida ajustada	7,3%	7,1%	0,2 p.p.	7,9%	6,1%	1,8 p.p.

R\$ Milhões Ex-Hering	4T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Receita bruta	926,4	789,9	17,3%	3.319,2	2.441,4	36,0%
Lucro bruto ajustado²	488,6	431,2	13,3%	1.928,3	1.387,9	38,9%
Margem bruta ajustada	63,7%	65,5%	-1,8 p.p.	67,3%	67,1%	0,2 p.p.

R\$ Milhões Hering	4T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Receita bruta	687,5	647,6	6,2%	2.330,4	1.849,4	26,0%
Lucro bruto ajustado²	253,1	224,9	12,5%	841,0	644,2	30,5%
Margem bruta ajustada	42,9%	40,2%	2,7 p.p.	41,9%	40,4%	1,5 p.p.

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

² Conciliação do Lucro Bruto, EBITDA e do lucro líquido ajustados pro forma nas páginas 44, 47 e 48, respectivamente.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em AGE realizada em 14 de setembro de 2021, foi aprovada a operação que resultou na incorporação da Cia. Hering ("Hering") na estrutura do Grupo de Moda Soma ("Grupo SOMA"). Nesse relatório, comentaremos a evolução dos resultados ex-Hering e consolidados, sendo que os resultados consolidados serão comparados ao ano de 2021 pro forma, que considera os resultados da Hering nos meses anteriores à aquisição, de janeiro a agosto de 2021, combinados aos resultados do Grupo SOMA. Os resultados da Hering serão comentados no capítulo da marca.

Resumo Financeiro – Consolidado (Pro forma)

R\$ Milhões						
Resumo financeiro	4T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021 (Pro forma)	2022 vs. 2021
Receita bruta	1.613,9	1.437,5	12,3%	5.649,6	4.290,8	31,7%
Receita líquida	1.357,5	1.217,2	11,5%	4.870,5	3.671,8	32,6%
Receita líquida ajustada	1.357,5	1.217,2	11,5%	4.870,5	3.661,5	33,0%
Lucro bruto	732,5	611,7	19,7%	2.760,1	1.985,5	39,0%
Lucro bruto ajustado	741,7	656,1	13,0%	2.769,3	2.032,1	36,3%
Margem bruta ajustada	54,6%	53,9%	0,7 p.p.	56,9%	55,5%	1,4 p.p.
EBITDA	188,8	96,0	96,7%	709,0	327,4	116,6%
EBITDA ajustado	210,7	150,5	40,0%	735,4	384,4	91,3%
Margem EBITDA ajustada	15,5%	12,4%	3,1 p.p.	15,1%	10,5%	4,6 p.p.
Lucro líquido	72,4	44,8	61,7%	335,2	294,7	13,7%
Lucro líquido ajustado	99,3	87,0	14,2%	384,0	221,9	73,1%
Margem líquida ajustada	7,3%	7,1%	0,2 p.p.	7,9%	6,1%	1,8 p.p.

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO



Em 2022 atingimos receita bruta de **R\$ 5.649,6 milhões**, alta de **72,9%** vs. 2021. Na análise dos **resultados pro forma**¹, a receita bruta cresceu **31,7%** vs. 2021 e **67,9%** vs. 2019. A margem EBITDA ajustada foi de **15,1%**, alta de **4,6 p.p.** vs. 2021, demonstrando forte alavancagem operacional. O lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 384,0 milhões**, um crescimento de **73,1%** vs. 2021 e uma margem líquida de **7,9%**.

Encerramos o ano de 2022 com uma base ativa total de **5,4 milhões de clientes**, mais de **12 mil multimarcas ativas** e um total de **1.094 lojas**, sendo **358 lojas próprias** e **736 franquias**.

Analisando os indicadores que sustentaram o crescimento da receita em 2022, temos confiança para os próximos trimestres, uma vez que a base ativa de clientes e *same clients sales* continuam evoluindo de forma consistente. Novamente a FARM foi destaque de crescimento entre as marcas, atingindo receita bruta recorde de **R\$ 1,2 bilhão** em 2022, alta de **32,6%** vs. 2021 e relevante ganho de *market share*. Com apenas **89 lojas**, a FARM tem alto potencial de crescimento no mercado brasileiro, sendo que nos últimos quatro anos mais que dobrou de tamanho, superando **820 mil clientes ativos**. Em 2023, seguiremos com nosso plano de expansão física, abrindo de **15 a 20 lojas**, em sua maioria com incentivos de *allowance* e menores custo de ocupação. Além disso, manteremos o ritmo de crescimento do atacado com melhoria expressiva de *same clients sales*. Seguimos confiantes em nossa ambição de estar entre as maiores marcas do mundo nos próximos anos.



A operação internacional da FARM, a **FARM Global**, que é um dos nossos principais vetores de crescimento, teve excepcional performance em 2022. A marca encerrou o ano com receita de **USD 95,6 milhões**, com forte crescimento de **80,7%** vs. 2021. Em 2023, daremos sequência à nossa estratégia de abertura de lojas. Temos nos empenhado nessa agenda de forma a endereçar a migração do consumo do varejo digital para o físico, além de diminuir a dependência de lojas de departamentos nos Estados Unidos. A marca abrirá uma loja na Melrose Avenue em Los Angeles (prevista para o 2T23) e lojas no formato “*shop in shop*” na Bloomingdale’s.

Para fortalecer nossa entrada na Europa, iremos acelerar o crescimento por meio de concessions, do digital e de lojas *flagships*. As concessions serão o modelo que irá ancorar o crescimento da FARM na região, juntamente com e-commerce, em especial em Londres, onde o *share* desse canal é bastante relevante. Em 2023, nossa estratégia de pop-ups será mantida, a exemplo do Le Bon Marché em Paris, que retornará para mais uma temporada, e também na Itália, com a entrada nas **9 lojas** da Rinascente em Milão, que ampliarão o *awareness* da FARM. Vale ressaltar que, ao final de 2022, divulgamos o desenho da nova estrutura societária da FARM Global, com a integralização da Soma Brands International na Suíça, a qual trará agilidade, robustez e eficiência para nossa expansão em cada uma das regiões geográficas citadas acima.



Outro destaque ao longo de 2022 foi a **Ani-male**, que entregou a maior receita bruta da sua história, atingindo **R\$ 670,1 milhões**, alta de **24,0%** vs. 2021. Tivemos um problema no final do ano relacionado ao abastecimento das lojas, devido a atraso na entrega de produtos por fornecedores, que impactou os resultados da marca no 4T22.

A **NV** segue evoluindo com expansão da marca de **38,1¹%** em 2022 vs. 2021. Em 2023, estamos avançando no aporte de ferramentas de gestão para que a marca continue crescendo de forma sustentável. Replicaremos na NV nosso processo criativo de desenvolvimento de coleção, calendário, PLM, controles de produção e demais ferramentas que dão suporte a todo o ciclo de construção de coleção que termina na entrega em loja, os quais certamente garantirão nível adequado de OTIF – On Time Full. Também alocamos profissionais com profundo conhecimento de planejamento comercial e fornecimento para ajustar e capturar a enorme tração comercial que a marca possui. Vamos aproveitar esta oportunidade para ajustar o calendário e assim poderemos atender a enorme demanda reprimida que existe no canal de atacado, levando a receita da NV a outro patamar nos próximos anos.

¹ Considera a receita bruta gerencial de 2021 da NV, obtida junto às assessorias em diligências no processo de aquisição da marca. Adiciona a receita dos meses de janeiro a fevereiro, anteriores à aquisição.



Por fim, a cada dia que passa conhecemos melhor a **Hering** e temos mais confiança para atuar nas alavancas de eficiência operacional e fortalecimento da marca, as quais contribuíram para atingirmos receita recorde de **R\$ 2,3 bilhões** em 2022, alta de **26,1%** vs. 2021. Em 2023, nossos esforços serão dirigidos a: (i) expansão da rentabilidade, principalmente dos canais próprios; (ii) intensificação das melhorias operacionais iniciadas em 2022, relacionadas à ampliação do nível de serviço para franquias e clientes multimarcas; (iii) fortalecimento da marca Hering por meio da entrega de um produto feminino mais atrativo, que gere mais desejo e amplie sua participação no total da receita e (iv) expansão do modelo de megalojas em lugares que são formadores de opinião para ampliar a experiência de loja. Seguimos otimistas na execução do plano estratégico para os próximos anos e cientes de todos os desafios que encontraremos pela frente.

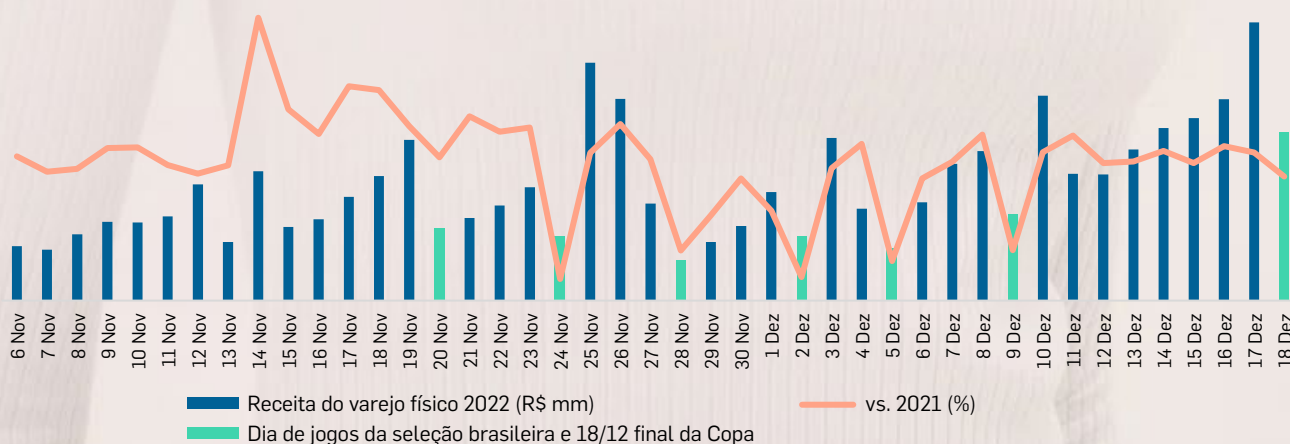
O ano de 2022 foi excepcional. Sabemos que a taxa de crescimento tende a se acomodar em níveis mais sustentáveis, dado que as bases comparáveis são desafiadoras. Porém, continuamos otimistas, inclusive para o ano de 2023, que teve um início positivo.



Análise do 4T22

No 4T22, a receita bruta da Companhia totalizou **R\$ 1.613,9 milhões**, crescimento de **12,3%** vs. o 4T21, mesmo contra a forte base comparativa do 4T21 (reabertura das atividades do varejo físico no Brasil). O 4T22 mostrou-se um trimestre mais desafiador, principalmente devido a fatores exógenos que impactaram o fluxo nas lojas físicas e as vendas, tais como o clima mais frio em outubro e novembro, as eleições e principalmente a **Copa do Mundo**. Durante a realização do evento, entre 20 de novembro e 18 de dezembro, observamos significativa redução do fluxo de pessoas nas lojas físicas (**-40%**), com queda ainda mais acentuada nos dias em que o Brasil jogou, conforme gráfico abaixo:

Análise Copa do Mundo - Receita diária e variação vs. 2021



O lucro bruto ajustado teve alta de **13,0%** vs. 4T21 e a margem bruta ajustada totalizou **54,6%**, ganho de **0,7 p.p.** No 4T22, a expansão da margem bruta foi limitada pelo impacto da Copa do Mundo, que resultou em um *mix* de canais onde o varejo físico, que possui maior margem bruta, perdeu relevância, tendo seu *share* reduzido em **2,2 p.p.** no total da receita. Além disso, o digital foi mais promocional durante a **Black Friday** e o canal que mais ganhou *share* (**+2,8 p.p.**) na receita. Por último, o atacado, canal de *sell-in*, também, ampliou seu *share* (**+1,7 p.p.**). O EBITDA ajustado totalizou **R\$ 210,7 milhões**, alta de **40,0%** vs. 4T21. A margem EBITDA ajustada expandiu **3,1 p.p.** vs. 4T21.

O **Grupo SOMA** atingiu um lucro líquido ajustado de **R\$ 99,3 milhões**, alta de **14,2%** vs. 4T21, com expansão de margem líquida de **+0,2 p.p.** vs. 4T21, mesmo com o significativo aumento da taxa de juros, que impactou as despesas financeiras.

O **portfólio do grupo ex-Hering** obteve alta na receita bruta de **17,3%** vs. 4T21. Foram destaque de crescimento no trimestre as marcas FARM Global (**+72,5%**), FARM (**+21,8%**), NV (**+20,4%**), Fábula (**+33,2%**) e Cris Barros (**+24,8%**). Neste mesmo período, foi verificada uma ampliação da base ativa de clientes de **17,8%**, demonstrando que as marcas continuam ganhando *market share*.



Ainda na visão ex-Hering, o lucro bruto totalizou **R\$ 488,6 milhões**, alta de **13,3%** vs. 4T21. A margem bruta foi de **63,7%**, **1,8 p.p.** abaixo do 4T21, explicada pela: (i) maior alíquota de impostos sobre vendas, (ii) maior participação do atacado (canal *sell-in*) no total da receita bruta (**+2,2 p.p.** de aumento de *share*), cujo impacto no lucro líquido é neutralizado por sua maior margem de contribuição; e (iii) impacto do período da Copa do Mundo, principalmente nos dias de jogos do Brasil, com queda de fluxo nas lojas que levou a: (a) acentuada redução do *share* do varejo físico, canal com maior margem bruta e (b) a um canal digital mais agressivo, com aumento dos níveis de descontos, uma vez que priorizou-se o giro da coleção corrente, evitando volumes altos de estoque no fechamento de 2022.

Em relação aos resultados da **Hering**, a marca atingiu receita bruta recorde de **R\$ 687,5 milhões**, alta de **6,2%** vs. 4T21. Vale ressaltar o crescimento de **42,4%** vs. o 4T19, excluindo marca descontinuada (PUC), mesmo com o impacto da Copa do Mundo.

No 4T22, o lucro bruto ajustado da Hering totalizou **R\$ 253,1 milhões**, alta de **12,5%** vs. 4T21. A margem bruta ajustada expandiu **2,7 p.p.** vs. 4T21.



NOSSAS MARCAS, NOSSOS PILARES

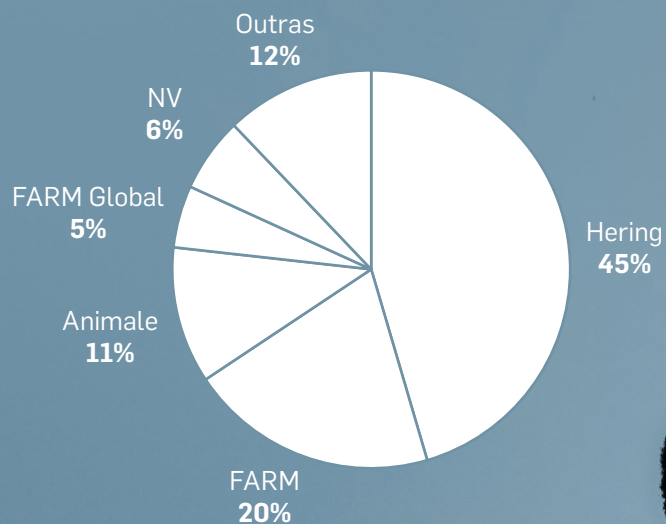


R\$ Milhões			4T22 vs.			2022 vs.
Receita bruta por marca	4T22	4T21	4T21	2022	2021	2021
Animale	169,7	165,3	2,7%	670,1	540,6	24,0%
Cris Barros	34,2	27,4	24,8%	120,4	87,4	37,8%
Fábula	34,5	25,9	33,2%	104,6	72,6	44,1%
FARM	357,4	293,5	21,8%	1.191,7	898,4	32,6%
FARM Global	126,1	73,1	72,5%	490,9	271,7	80,7%
Foxtton	39,7	35,8	10,9%	104,6	73,9	41,5%
Maria Filó	51,5	60,4	-14,7%	193,4	173,5	11,5%
NV	95,8	79,6	20,4%	381,4	243,8	56,4%
Off Premium	17,5	28,7	-39,0%	62,1	72,8	-14,7%
Marcas descontinuadas ¹	0,0	0,2	-100%	0,0	6,7	-100%
Subtotal (ex-Hering)	926,4	789,9	17,3%	3.319,2	2.441,4	36,0%
Hering ²	687,5	647,6	6,2%	2.330,4	1.849,4	26,0%
Total	1.613,9	1.437,5	12,3%	5.649,6	4.290,8	31,7%

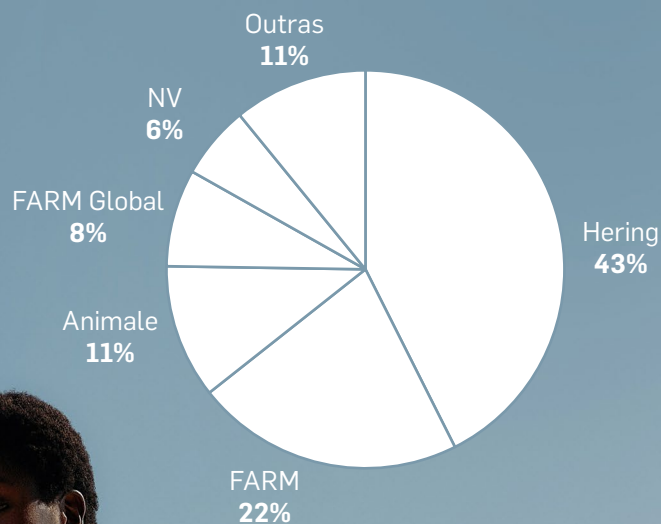
¹ Receita de marcas descontinuadas (FYI e A. Brand).

² Receita total da Hering, que considera: Hering, Hering Kids, Hering Intimates, Hering Sports e Dzarm.

Receita bruta por marca 4T21 (%)



Receita bruta por marca 4T22 (%)





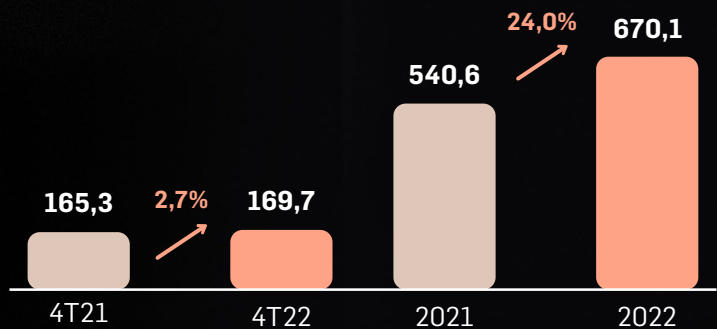
ANIMALE

Em 2022, a Animale atingiu uma receita bruta de **R\$ 670,1 milhões**, crescimento de **24,0%** na comparação com o ano de 2021.

No 4T22, entretanto, as vendas foram impactadas pelo desabastecimento em função do atraso de fornecedores na entrega da coleção de Alto Verão. Embora houvesse desejo pelas peças, os canais não tiveram seus estoques repostos adequadamente.

Sobre os estoques, ao longo de 2022, como a marca vinha com crescimento acima do planejado, a chegada em atraso no final do ciclo da coleção não gerou acúmulo para 2023, com expectativa de normalização a partir do 1T23.

Receita Bruta (R\$ mm)



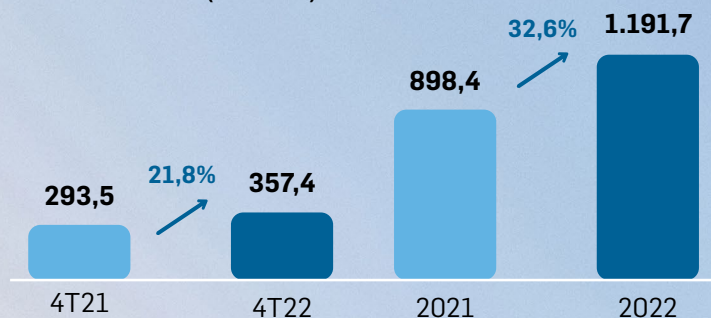
FARM

Em 2022, a receita bruta somou **R\$ 1.191,7** milhões, alta de **32,6%** vs. 2021. No ano de 2022, a marca abriu 7 lojas, atingindo um total de **89 lojas** no Brasil. No 4T22, a FARM foi novamente destaque de vendas, a receita bruta totalizou **R\$ 357,4 milhões**, alta de **21,8%** vs. 4T21 e um SSS de **+12,4%**.

A marca tem um importante diferencial em seu processo criativo, sendo capaz de produzir sucessivas coleções de alto desejo ao longo dos anos. Esse fator, em conjunto com a atuação do digital, possibilita um crescimento consistente da base ativa de clientes. No 4T22, a base ativa da marca aumentou **15,9%** vs. o 4T21.

Considerando o tamanho do mercado em que atua, a FARM possui muitas oportunidades de captura de *share*, com abertura de novas lojas, aceleração dos produtos digitais e licenciamentos, captando novos clientes tanto no B2B quanto no B2C.

Receita Bruta (R\$ mm)



FARM GLOBAL

Em 2022, a FARM Global atingiu uma receita bruta de **R\$ 490,9 milhões (USD 95,6 milhões)**, com um crescimento de **80,7%** na comparação com o ano de 2021. A marca segue em forte trajetória de crescimento e registrou uma receita bruta de **R\$ 126,1 milhões** no 4T22, alta de **72,5%** vs. 4T21.

A base ativa de clientes da FARM Global cresceu **42,2%** vs. 4T21 e se aproxima da marca de **150 mil clientes**, sendo **94%** com compras no canal digital.

No 4T22, mesmo em um cenário internacional e macroeconômico desafiador, a receita do canal digital cresceu **69,6%** vs. 4T21. Durante a Black Friday, a FARM Global superou o recorde de vendas diário entre todas as marcas do Grupo SOMA, ultrapassando **R\$ 12 milhões**.





A receita do canal de atacado teve aumento de **70,4%** vs. 4T21, com alto giro a preço cheio na ponta, impulsionado pelo desejo das consumidoras, o que contribui para que a demanda das lojas de departamentos siga aquecida e com elevado apetite.

A receita das lojas próprias cresceu **127,3%** vs. 4T21. A marca encerrou 2022 com **3 lojas**: Aventura Mall (Miami), Soho (Nova York) e Venice (Los Angeles, inaugurada em julho de 2022). Cabe destacar que, pós-pandemia, as lojas vêm ganhando rentabilidade e são superavitárias. A próxima inauguração está prevista para o segundo semestre de 2023, na Melrose Avenue em Los Angeles.

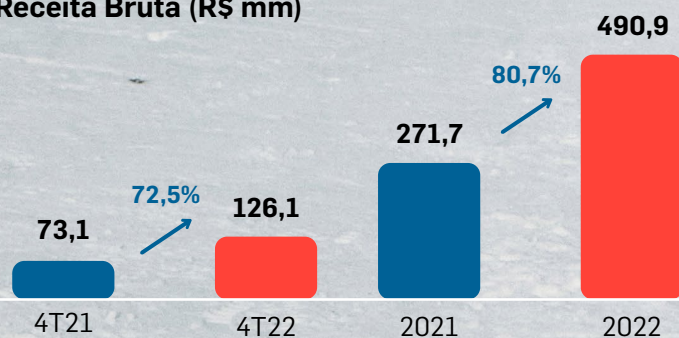
No mercado europeu, destaca-se o sucesso da *pop-up* no Le Bon Marché em Paris. O excelente desempenho da marca proporcionou um espaço permanente na loja a partir de janeiro de 2023, além de ter aberto novas portas na Europa nesse período, cumprindo um dos principais objetivos da entrada da FARM Global na loja de departamentos parisiense.

A FARM Global está presente em mais de **152 pontos de venda** fora dos Estados Unidos, incluindo nomes icônicos no mercado europeu como Liberty (Londres, que também se tornou espaço permanente), KaDeWe (Berlim), Rinascente (Milão), El Corte Inglés (Madri) e Jelmoli (Zurique).

A marca obteve bom desempenho nos meses de inverno, reforçando o posicionamento da FARM Global como uma marca para o ano todo. As linhas de *knitwear* (tricot) e *outerwear*, produtos mais relevantes no inverno, foram sucesso de vendas.

Em 2022, o cenário internacional foi desafiador devido ao ambiente inflacionário, ao setor de varejo com estoques mais altos e ao período mais promocional. No entanto, o Grupo SOMA seguiu sem qualquer desvio da estratégia, priorizando o desejo de marca por meio da entrega de um produto único, com autoridade na categoria, que fundamenta os alicerces para um crescimento sustentável e de longo prazo.

Receita Bruta (R\$ mm)



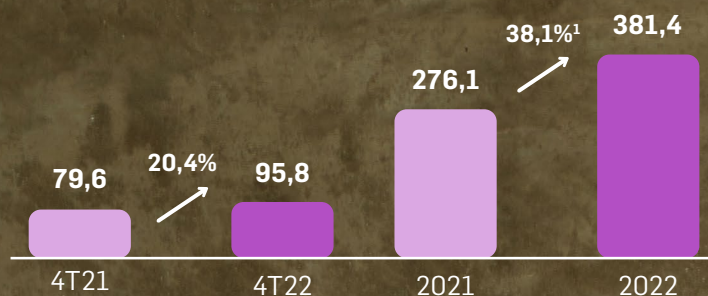
NV

Em 2022, a NV atingiu receita bruta de **R\$ 381,4 milhões**, crescimento de **38,1%** vs. 2021. No 4T22, a receita bruta foi de **R\$ 95,8 milhões**, alta de **20,4%** vs. 4T21. A marca registrou um forte incremento da base ativa de clientes, de **32,8%** vs. 4T21, um dos principais indicadores quando em pensamos em saúde de marca.

O varejo físico apresentou forte alta de receita (**+21,2%**) na comparação com o 4T21. O canal digital foi o que mais cresceu no período, alta de **24,3%** vs. 4T21. Em 2022, a NV teve atuação ativa na **Black Friday** se comparada a 2021, quando teve uma participação restrita de apenas um dia.

No 4T22, a NV deu continuidade a sua expansão física com abertura de **3 novas lojas**: duas no Nordeste, em Fortaleza e Salvador, e uma loja em Porto Alegre. A marca terminou 2022 com **16 lojas** distribuídas pelo país.

Receita Bruta (R\$ mm)



¹ O gráfico apresenta a receita bruta gerencial de 2021 da NV, obtida junto a assessorias em diligências no processo de aquisição da marca. Considera a receita dos meses de janeiro a fevereiro, anteriores à aquisição.

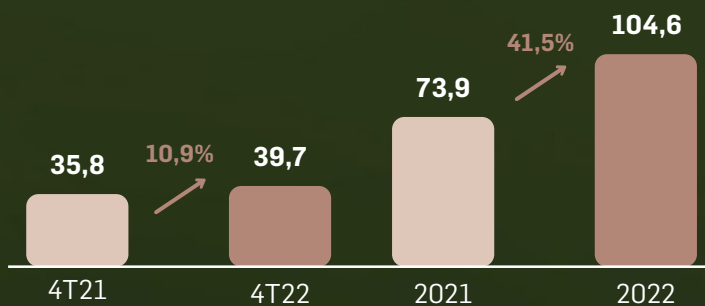
FOXTON

Em 2022, a Foxton atingiu **R\$ 104,6 milhões** de receita bruta, alta **+41,5%** vs. 2021. No 4T22, totalizou **R\$ 39,7 milhões**, expansão de **10,9%** vs. 4T21.

A Foxton inaugurou **4 lojas** no final do ano de 2022, em Fortaleza, no Rio de Janeiro e **duas** em São Paulo, alcançando um total de **29 lojas** distribuídas pelo país.

A marca possui oportunidade de crescimento das vendas no atacado e no digital, canais que ainda possuem baixa representatividade na receita.

Receita Bruta (R\$ mm)



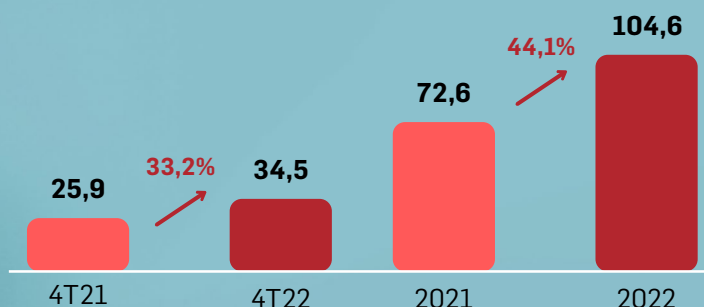
FÁBULA

A Fábula também atingiu receita bruta de **R\$ 104,6 milhões**, crescimento de **44,1%** vs. 2021. No 4T22, totalizou **R\$ 34,5 milhões**, expansão de **33,2%** vs. 4T21.

A Fábula possui 21 lojas, em sua maioria *pop-ups*, e um elevado *share* do canal digital na sua receita bruta. Entretanto, o varejo físico e o atacado ganharam *share* ao longo de 2022. No 4T22, teve destaque o crescimento do atacado **(+79,5%)**.

A base ativa de clientes segue em forte expansão, se consolidando progressivamente e atingindo **120 mil clientes** no 4T22, aumento de **35,3%** vs. 4T21.

Receita Bruta (R\$ mm)

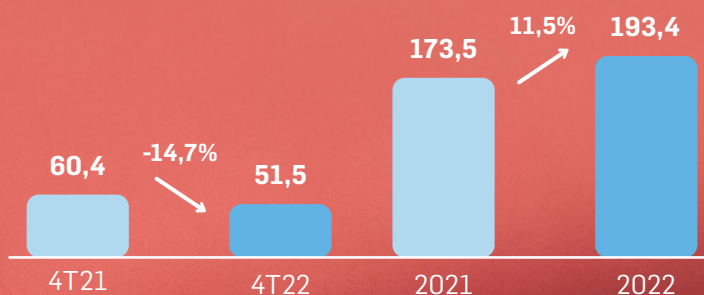


MARIA FILÓ

Em 2022, a Maria Filó obteve receita bruta de **R\$ 193,4 milhões**, crescimento de **11,5%** vs. 2021.

No 4T22, no entanto, a receita atingiu **R\$ 51,5 milhões**, queda de **14,7%**. Vale destacar que no segundo semestre de 2022, sob nova direção criativa, a marca passou por um processo de revitalização, com o objetivo de entregar coleções que valorizem o DNA da marca. O time criativo tem trabalhado em produtos que começarão a ser vendidos na coleção do 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)



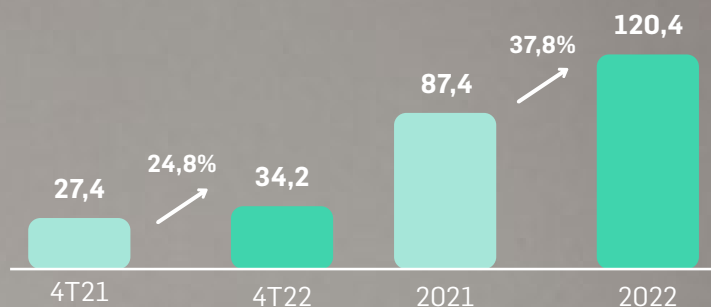
CRIS BARROS

Em 2022, a Cris Barros registrou receita bruta de **R\$ 120,4 milhões**, um crescimento de **37,8%** vs. 2021.

No 4T22, a marca foi novamente destaque de crescimento, com uma receita bruta **24,8%** superior à do 4T21.

A Cris Barros segue em ciclo muito virtuoso, com forte geração de desejo e consecutivas coleções de sucesso, após período adverso em 2021, que impactou a cadeia de fornecimento depois da pandemia. A marca teve um aumento da base ativa de clientes de **35,3%** vs. 4T21.

Receita Bruta (R\$ mm)



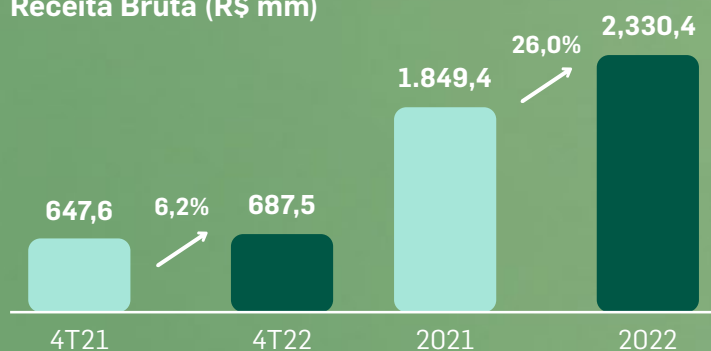
HERING

Em 2022, a Hering atingiu receita bruta de **R\$ 2.330,4 milhões**, alta de **26,0%** vs. 2021.

No 4T22, a Hering atingiu receita bruta recorde, de **R\$ 687,5 milhões**, alta de **6,2%** vs. o 4T21. Vale ressaltar o crescimento de **42,4%** vs. o 4T19, excluindo a marca descontinuada PUC.

No 4T22, a Hering tem uma forte base comparativa de receita com o 4T21, quando atingiu recorde após a reabertura das atividades do varejo físico no Brasil. Vale destacar que as vendas do 4T22 foram impactadas pela Copa do Mundo e por temperaturas abaixo da média para o período.

Receita Bruta (R\$ mm)



Receita Bruta por Canal – Hering

R\$ Milhões	4T22			2022		2022 vs.
Receita bruta por canal	4T22	4T21	vs. 4T21	2022	2021	2021
Receita total	687,5	647,6	6,2%	2.330,4	1.849,4	26,0%
Varejo	239,3	211,4	13,2%	731,8	571,7	28,0%
Físico	163,8	153,3	6,8%	461,8	353,7	30,6%
Digital	75,5	58,1	29,9%	270,0	218,0	23,9%
Sell-in	448,2	436,2	2,8%	1.598,6	1.277,7	25,1%
Atacado	194,3	173,6	11,9%	773,1	596,3	29,6%
Franquia	247,1	257,8	-4,2%	799,3	658,4	21,4%
Outros ¹	6,8	4,8	41,7%	26,2	23,0	13,9%

¹ Itens de segunda linha e sobras.

As **vendas do varejo da Hering (sell-out)** cresceram **13,2%** vs. 4T21, com destaque para a alta do digital, de **29,9%** vs. 4T21 (**+7,5%** nos sites e apps e **+44,6%** em *marketplaces*). Na Black Friday, as vendas do digital tiveram alta de **43,0%** vs. o evento de 2021. Após a migração do site para a nova plataforma em julho de 2022, a Hering segue evoluindo em usabilidade e experiência do site. No varejo físico, as vendas aumentaram **6,8%** vs. 4T21, apesar do cenário mais desafiador, com redução do fluxo de pessoas nas lojas e as atenções voltadas para a Copa do Mundo durante a realização do evento.

O **sell-in** registrou alta de **2,8%** vs. 4T21, com destaque para o crescimento do atacado, de **11,9%** vs. 4T21, e forte alta do Same Clients Sales, de **24,8%** vs. 4T21. O canal de atacado possui oportunidade de crescimento na Hering e tende a crescer à medida que a marca evolui seu nível de serviço e melhora o produto feminino. As vendas para franquias tiveram queda de **4,2%** vs. 4T21, impactadas por um *sell-in* que ficou mais concentrado no 3T22.

Lojas

A Hering encerrou 2022 com **789 lojas**, das quais 769 no Brasil e 20 no mercado internacional. A Hering terminou 2022 com **20 megalojas**, modelo que tem apresentado forte avanço dos indicadores. No segundo semestre de 2022, foram inauguradas **3 megalojas** alinhadas ao novo conceito, que visa promover uma melhor experiência de marca em um ambiente atrativo e inteligente, localizadas no Shopping Recife (agosto), Shopping Curitiba (novembro) e Shopping Tamboré - SP (dezembro). Considerando megas convertidas em 2022, os indicadores de performance são bastante otimistas, tais como receita bruta **(+58%)** e atendimento **(+46%)** vs. o mesmo período do ano passado. São planejadas **15 megas** no novo conceito para 2023.



Lucro Bruto

R\$ Milhões			4T22 vs.			2022 vs.
Lucro Bruto	4T22	4T21	4T21	2022	2021	2021
Receita Bruta	687,5	647,6	6,2%	2.330,4	1.849,4	26,0%
Receita Líquida	590,1	559,2	5,5%	2.004,9	1.593,2	25,8%
Lucro Bruto	243,9	180,5	35,1%	831,8	587,3	41,6%
Lucro Bruto Ajustado¹	253,1	224,9	12,5%	841,0	644,2	30,5%
Margem Bruta Ajustada	42,9%	40,2%	2,7 p.p.	41,9%	40,4%	1,5 p.p.

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

No 4T22, o lucro bruto ajustado totalizou **R\$ 253,1** milhões, alta de **12,5%** vs. 4T21. A margem bruta ajustada aumentou **2,7 p.p.** Vale ressaltar que a expansão da margem bruta foi limitada por dois fatores exógenos:

- **Copa do Mundo**, que afetou principalmente as vendas do varejo físico, cuja margem bruta é a maior entre os canais. O digital ampliou participação na receita (**+2,0 p.p.**), porém foi mais agressivo no nível de descontos tanto no site próprio quanto nas vendas para marketplaces.
- **Temperaturas mais frias** do que a média no período.





Projetos Estruturantes

Os projetos estruturantes evoluíram em linha com o planejado, conforme abaixo:

- Readequação do sortimento e ajuste na pirâmide.
- Redução de rupturas em loja.
- Implementação do modelo de *push and pull* nas lojas próprias e web.
- Modelo de recomendação de compras.
- Adequação de capacidade e contratação de *sourcing*.

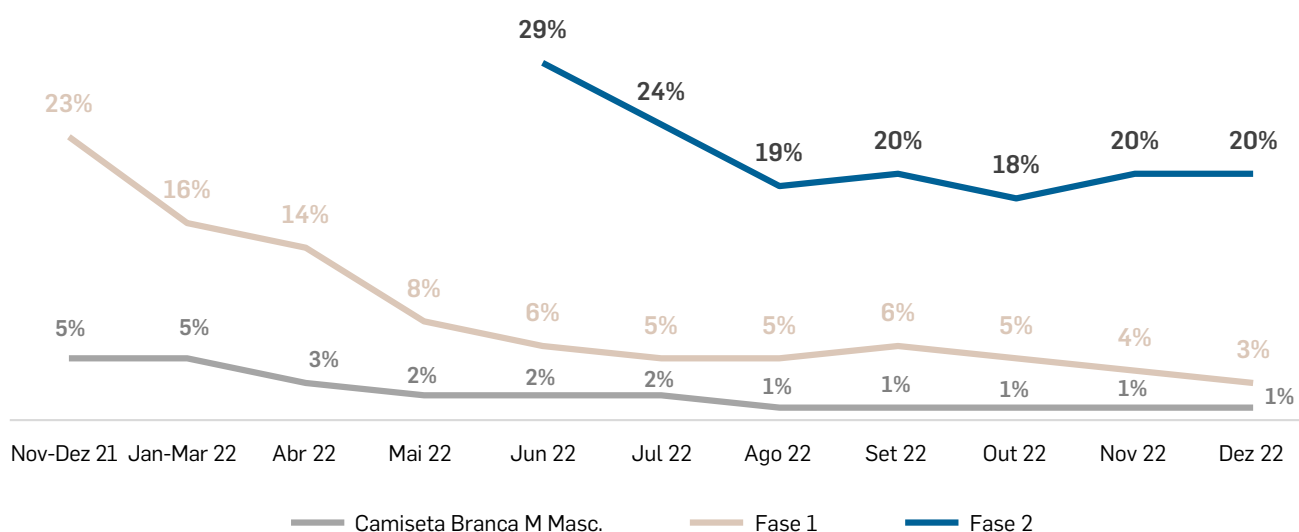
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No 4T22, as ações implementadas pelos projetos estruturantes possibilitaram um incremento de **6,5 p.p.** do giro a preço cheio dos produtos de *newness* e *core* na coleção de Alto Verão. Esse aumento de giro é resultado da readequação do sortimento e ajuste da pirâmide, bem como da ferramenta de recomendação de compras. Já nos produtos em que utilizamos o modelo preditivo de vendas a partir dos dados do Provão, tivemos um giro **3,8 p.p.** acima do giro médio do canal de lojas próprias.

Além disso, finalizamos a implementação do modelo *push and pull* para **100%** do sortimento das lojas próprias e e-commerce. Com isso, a partir da coleção do Outono 2023, os canais próprios farão o compartilhamento do *buffer* e o reabastecimento de maneira reativa às vendas, capturando os ganhos de redução das rupturas e otimizando os níveis de estoque.

Em relação à ruptura de itens básicos, foi obtida uma redução de **37%** em lojas próprias e franquias vs. 4T21, resultado que garantiu um nível saudável de estoques nas lojas para 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 1% para os itens mais básicos (Fase 1). Já a Fase 2, devido à data de início do projeto mais tardia e às características dos produtos que a compõem, tende a registrar uma redução de ruptura mais expressiva a partir do 1T23.

Ruptura em lojas próprias e franquias (%)

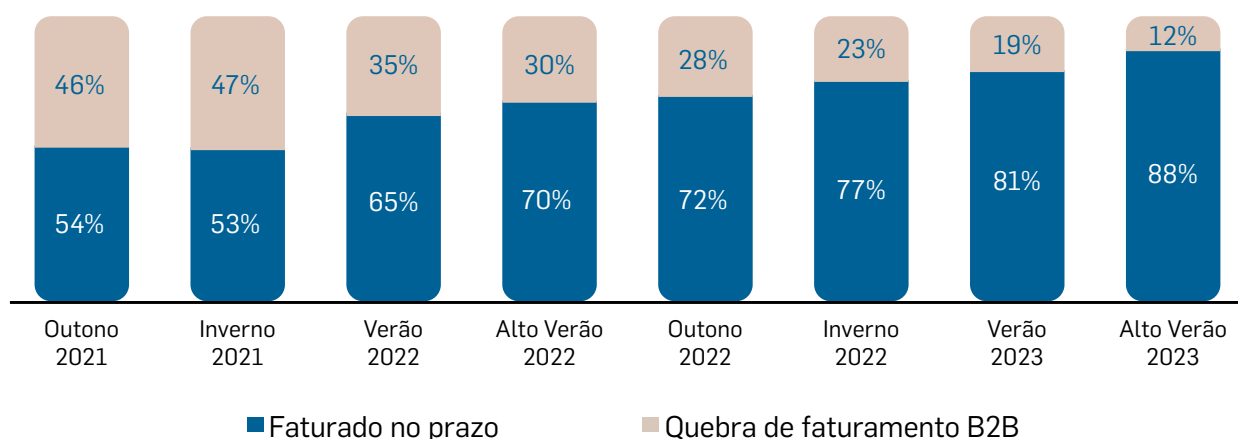


Fase 1: *buffer* de reposição automática (~14% da receita) e Fase 2: grupo de produtos adicionados ao projeto em agosto/22 (~10% da receita).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

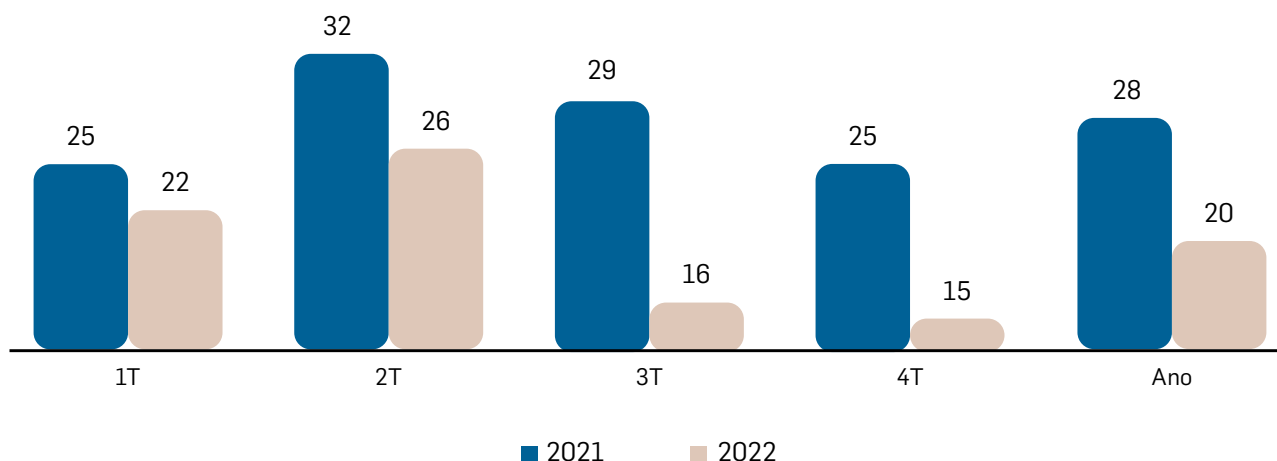
O faturamento no prazo por coleção evoluiu de forma consistente desde o início de 2022. No 4T22, foi faturado **88%** da coleção de Alto Verão vs. 70% no mesmo período do ano passado. Esse resultado reflete o planejamento adequado da capacidade da indústria, a implementação de uma nova metodologia de priorização e a melhor utilização de gargalos da cadeia. Estes avanços permitiram trabalhar com **100%** de venda ilimitada para produtos fabricados internamente, melhorando a experiência de compra B2B e possibilitando melhor faturamento.

Faturamento no prazo por coleção (%)



O atraso médio de entrega em 2022 teve redução em todos os meses e melhora progressivamente quando comparado a 2021. O 4T22 teve um atraso médio de 15 dias vs. 25 dias no 4T21. No consolidado do ano de 2022, o atraso foi de 20 dias vs. 28 dias em 2021. 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.

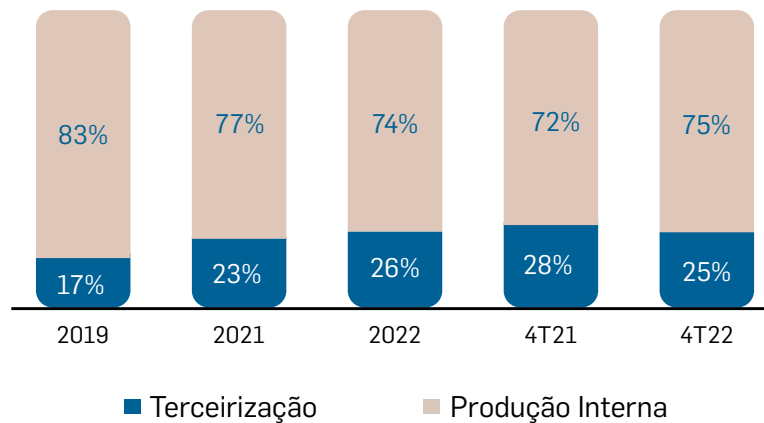
Atraso médio (dias)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No ano de 2022, conforme já pontuado nas divulgações anteriores, ampliamos substancialmente a compra de produto acabado (terceirização), visando privilegiar a melhoria dos níveis de entrega no *sell-in* e uma menor ruptura no *sell-out*, como pode ser observado nos quadros acima. Em 2022, o *share* de produto acabado na cadeia da Hering foi de **26%** vs. 23% em 2021, já no 4T22 esse *share* foi de **25%** vs. 28% no 4T21.

O plano de recuperação de eficiência operacional para 2023 visa reduzir o *share* de produto acabado a partir de iniciativas como expansão da industrialização, operação logística para outros estados e países, unificação dos times de compras para gerar ganhos em negociação e redução de custos.

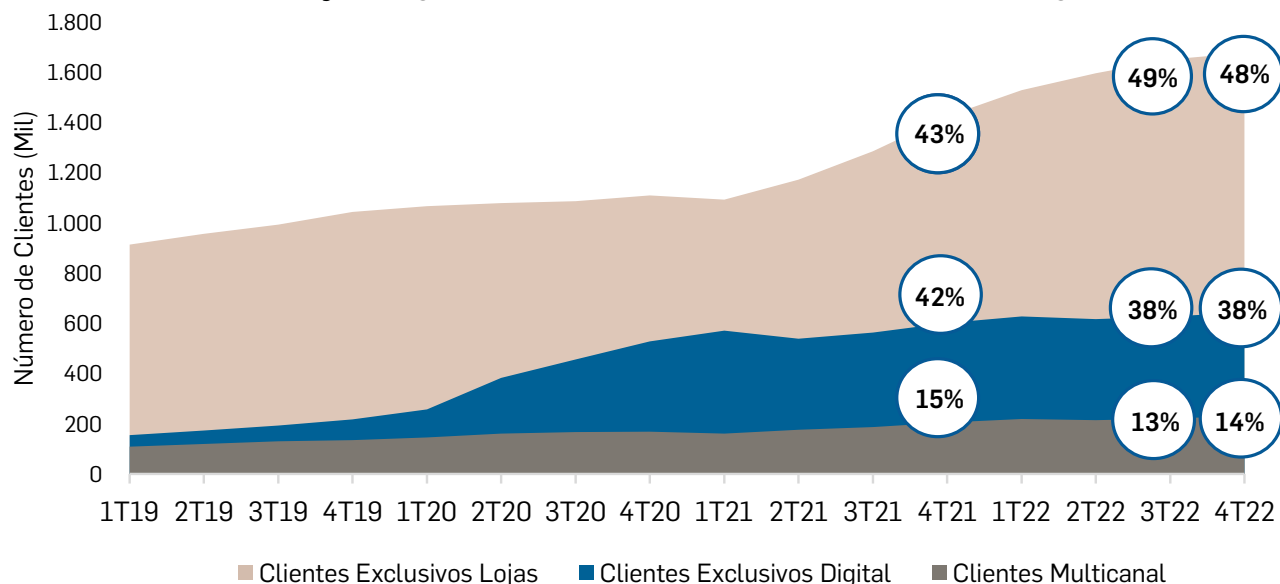
Mix de terceirização vs. produção interna

BASE DE CLIENTES

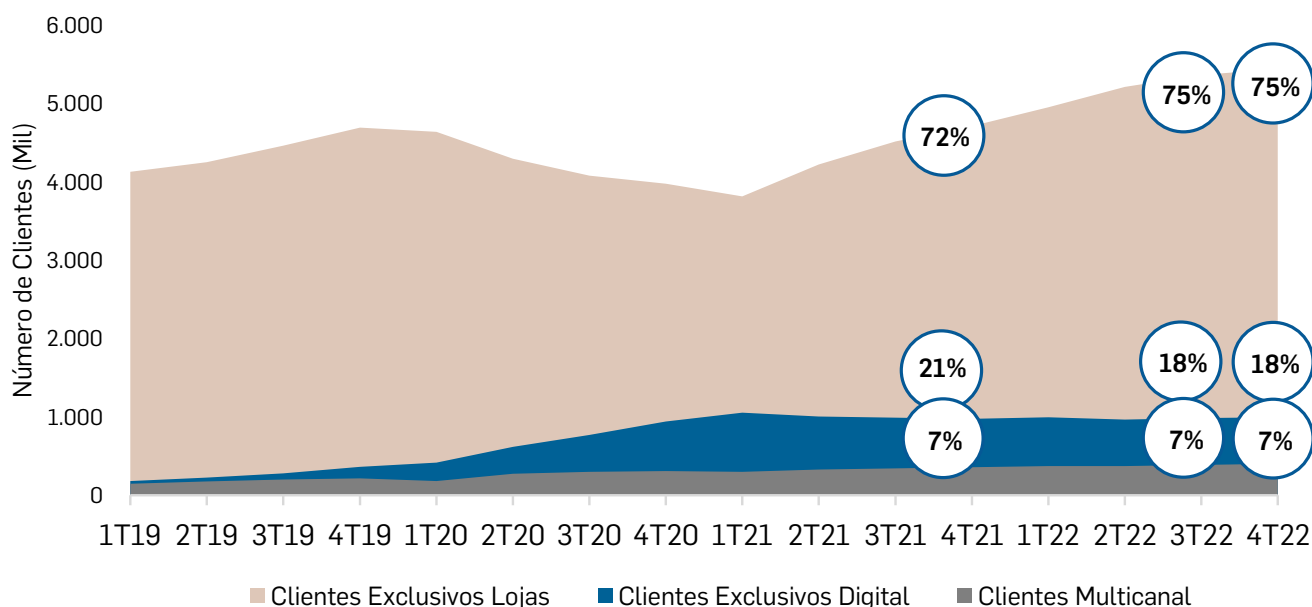


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No 4T22, nossas marcas seguiram com forte aquisição de clientes. A base ativa de clientes ex-Hering cresceu **17,8%** vs. 4T21 e atingiu a marca de **1,7 milhão** de clientes, explicada, principalmente, pelo aumento da base ativa de clientes do varejo físico (+**30,4%** vs. 4T21). Já a base multicanal e a digital cresceram, respectivamente, **12,3%** e **6,7%** vs. 4T21.

Evolução Orgânica da Base Ativa de Clientes - Ex-Hering

A base ativa da Hering cresceu **14,6%** vs. o 4T21, que combinada ao Grupo SOMA totaliza **5,4 milhões de clientes**.

Evolução Orgânica da Base Ativa de Clientes – Total (Pro forma)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PERFORMANCE DOS CANAIS

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (PRO FORMA)

Receita Bruta por Canal - Consolidada (Pro forma)

R\$ Milhões			4T22 vs.			2022 vs.
Receita por canal	4T22	4T21	4T21	2022	2021	2021
Consolidado						
Receita total	1.613,9	1.437,5	12,3%	5.649,6	4.290,8	31,7%
Varejo	968,3	854,4	13,3%	3.138,6	2.422,1	29,6%
Físico	611,4	576,8	6,0%	1.889,7	1.348,1	40,2%
Digital	356,9	277,6	28,6%	1.248,9	1.074,0	16,3%
Sell-in	645,6	583,1	10,7%	2.511,0	1.868,7	34,4%
Atacado	387,3	320,5	20,8%	1.671,9	1.187,3	40,8%
Franquia	251,5	257,8	-2,4%	812,9	658,4	23,5%
Outros	6,8	4,8	41,7%	26,2	23,0	13,9%

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (EX-HERING)

Receita Bruta por Canal - Ex-Hering

R\$ Milhões			4T22 vs.			2022 vs.
Receita por canal	4T22	4T21	4T21	2022	2021	2021
Ex-Hering						
Receita total	926,4	789,9	17,3%	3.319,2	2.441,4	36,0%
Varejo	729,0	643,0	13,4%	2.406,8	1.850,4	30,1%
Físico	447,6	423,5	5,7%	1.427,9	994,4	43,6%
Digital	281,4	219,5	28,2%	978,9	856,0	14,4%
Sell-in	197,4	146,9	34,4%	912,4	591,0	54,4%
Atacado	193,0	146,9	31,4%	898,8	591,0	52,1%
Franquia ¹	4,4	0,0	n.a.	13,6	0,0	n.a.

¹ Receita bruta referente a franquias da Maria Filó.

VAREJO

No 4T22, a receita bruta ex-Hering do varejo (físico + digital) totalizou **R\$ 729,0 milhões**, alta de **13,4%** vs. 4T21 e um *share* da receita bruta de **78,7%** (-2,7 p.p. vs. 4T21).

O canal digital foi destaque, com alta de **+28,2%** vs. 4T21, e alcançou *share* de **30,4%** (+2,6 p.p.) da receita. Em meio ao cenário mais desafiador decorrente da Copa do Mundo, o digital foi mais promocional do que em 2021. As vendas do varejo físico tiveram alta de **5,7%** vs. 4T21. O canal reduziu em **5,3 p.p.** seu *share* na receita vs. 4T21, impactado pela redução do fluxo de pessoas observado durante a Copa do Mundo, conforme já detalhado. Essa queda de participação do varejo físico e ampliação do nível de demarcação do digital foram os principais responsáveis pelo recuo de margem no trimestre.

ATACADO

A receita bruta ex-Hering do atacado totalizou **R\$ 193,0 milhões**, com crescimento de **31,4%** vs. 4T21 e participação de **20,8%** na receita bruta (+2,2 p.p. vs. 4T21). A Companhia segue com ganho de *market share* nesse canal, decorrente da satisfação das multimarcas com o nível de serviço e a confiança no giro dos produtos.



INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS



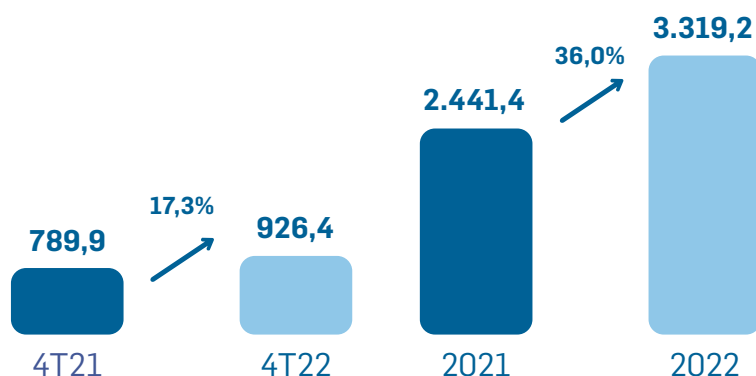
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Indicadores Financeiros e Operacionais – Ex-Hering

R\$ Milhões			4T22 vs.			2022 vs.
Indicadores Financeiros	4T22	4T21	4T21	2022	2021	2021
Receita bruta	926,4	789,9	17,3%	3.319,2	2.441,4	36,0%
Receita líquida	767,4	658,0	16,6%	2.865,6	2.078,6	37,9%
Receita líquida ajustada	767,4	658,0	16,6%	2.865,6	2.068,3	38,5%
Lucro bruto	488,6	431,2	13,3%	1.928,3	1.398,2	37,9%
Lucro bruto ajustado¹	488,6	431,2	13,3%	1.928,3	1.387,9	38,9%
Margem bruta ajustada	63,7%	65,5%	-1,8 p.p.	67,3%	67,1%	0,2 p.p.

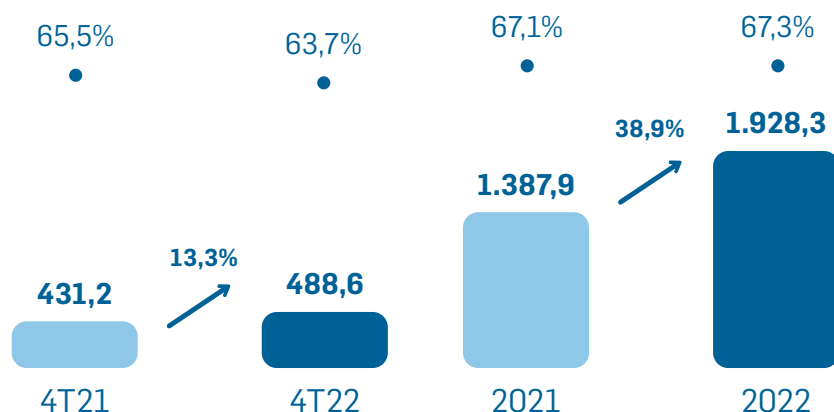
¹ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, no montante de R\$ 10,3 milhões, em função de decisão judicial favorável à Companhia no 2T21.

Receita Bruta – Ex-Hering (R\$ mm)



No 4T22, a receita bruta ex-Hering totalizou **R\$ 926,4 milhões**, com um crescimento de **17,3%** vs. o 4T21. Em 2022, a receita bruta ex-Hering totalizou **R\$ 3.319,2 milhões**, alta de **36,0%** vs. 2021.

Lucro Bruto e Margem Bruta – Ex-Hering (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No 4T22, o lucro bruto ex-Hering totalizou **R\$ 488,6 milhões**, alta de **13,3%** vs. 4T21. A margem bruta foi de **63,7%**, **1,8 p.p.** abaixo do 4T21, impactada principalmente pelo período da Copa do Mundo, conforme já explicado. No ano, a margem bruta aumentou **0,2 p.p.**, atingindo **67,1%** em 2022.

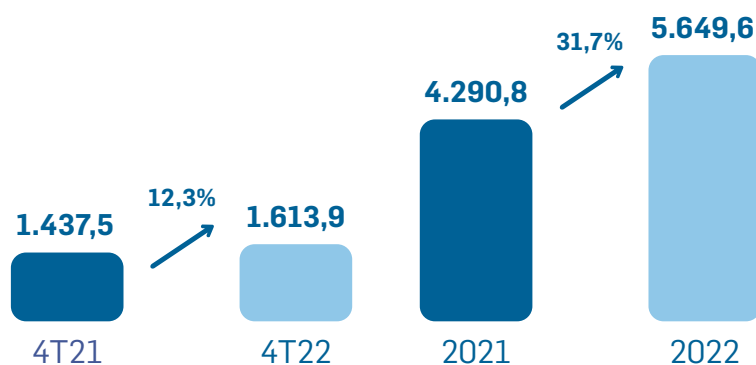
Indicadores Financeiros e Operacionais – Consolidado (Pro forma)

R\$ Milhões			4T22 vs.		2021	2022 vs.
Indicadores Financeiros	4T22	4T21	4T21	2022	(Pro forma)	2021
Receita bruta	1.613,9	1.437,5	12,3%	5.649,6	4.290,8	31,7%
(-) Deduções	(256,4)	(220,3)	16,4%	(779,1)	(619,0)	25,9%
Receita líquida	1.357,5	1.217,2	11,5%	4.870,5	3.671,8	32,6%
Receita líquida ajustada¹	1.357,5	1.217,2	11,5%	4.870,5	3.661,5	33,0%
(-) CMV total	(625,1)	(605,5)	3,2%	(2.110,4)	(1.686,3)	25,1%
Lucro bruto	732,5	611,7	19,7%	2.760,1	1.985,5	39,0%
Lucro bruto ajustado¹	741,7	656,1	13,0%	2.769,3	2.032,1	36,3%
Margem bruta ajustada	54,6%	53,9%	0,7 p.p.	56,9%	55,5%	1,4 p.p.
EBITDA	188,8	96,0	96,7%	709,0	327,4	116,6%
EBITDA ajustado¹	210,7	150,5	40,0%	735,4	384,4	91,3%
Margem EBITDA ajustada	15,5%	12,4%	3,1 p.p.	15,1%	10,5%	4,6 p.p.
EBIT	109,1	33,5	225,7%	446,9	130,6	242,2%
(-) Resultado financeiro	(56,3)	(18,9)	197,6%	(163,4)	5,8	n.a.
(-) IR/CSLL	19,6	30,2	-35,1%	51,7	158,3	-67,3%
Lucro líquido	72,4	44,8	61,7%	335,2	294,7	13,7%
Lucro líquido ajustado¹	99,3	87,0	14,2%	384,0	221,9	73,1%
Margem líquida ajustada	7,3%	7,1%	0,2 p.p.	7,9%	6,1%	1,8 p.p.

¹ Demonstramos nas seções Lucro bruto, EBITDA ajustado e Lucro líquido ajustado – consolidado os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA e o lucro líquido.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Receita Bruta – Consolidada (Pro forma) (R\$ mm)



No 4T22, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 1.613,9 milhão**, alta de **12,3%**. Em 2022, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 5.649,6 milhões**, expansão de **31,7%** vs. 2021.

Lucro Bruto Ajustado – Consolidado (Pro forma)

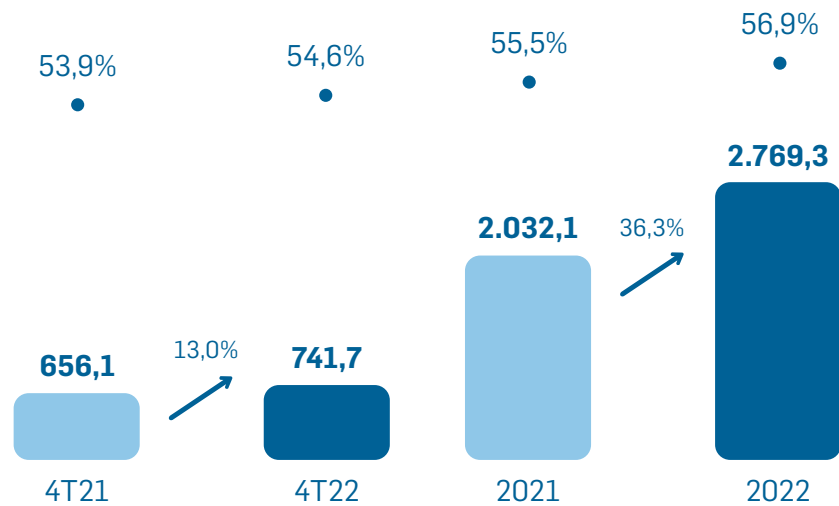
R\$ Milhões	Impacto (DRE)	4T22	4T21	2022	2021 (Pro forma)
Conciliação do Lucro Bruto Ajustado					
Lucro bruto	Linha	732,5	611,7	2.760,1	1.985,5
Reversão de indébito fiscal ¹	Deduções da Receita	0,0	0,0	0,0	(10,3)
Mais valia Hering ²	CMV	0,0	44,4	0,0	56,9
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ³	CMV	9,2	0,0	9,2	0,0
Lucro bruto ajustado		741,7	656,1	2.769,3	2.032,1
Margem bruta ajustada		54,6%	53,9%	56,9%	55,5%

¹ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia no 2T21.

² Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios no 4T21.

³ Lucro bruto foi ajustado devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho Lucro Bruto e Margem Bruta – Consolidado (Pro forma) (R\$ mm)



No 4T22, o lucro bruto consolidado somou **R\$ 741,7 milhões**, alta de **13,0%** vs. o 4T21 e uma expansão da margem bruta de 0,7 p.p. no mesmo período. Em 2022, o lucro bruto totalizou **R\$ 2.769,3 milhões**, alta de **36,3%** vs. 2021 e uma expansão da margem bruta de **1,4 p.p.** vs. 2021.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Despesas – Consolidado (Pro forma)

R\$ Milhões		% da		% da	4T22		% da		% da	2022
Desp. Gerais e Adm.	4T22	Receita	4T21	Receita	vs.	2022	Receita	2021	Receita	vs.
		Líquida		Líquida	4T21		Líquida		Líquida	2021
Desp. gerais e adm.	(530,5)	39,1%	(514,4)	42,3%	3,1%	(2.017,8)	41,4%	(1.649,2)	44,9%	22,4%
Pessoal	(206,0)	15,2%	(223,8)	18,4%	-8,0%	(804,6)	16,5%	(682,7)	18,6%	17,9%
Ocupação	(41,8)	3,1%	(31,7)	2,6%	31,9%	(147,8)	3,0%	(105,0)	2,9%	40,8%
Marketing	(98,3)	7,2%	(84,2)	6,9%	16,7%	(346,1)	7,1%	(275,4)	7,5%	25,7%
Serviços de terceiros	(97,1)	7,1%	(63,9)	5,2%	51,9%	(332,1)	6,8%	(247,2)	6,7%	34,3%
Fretes	(42,8)	3,2%	(39,3)	3,2%	8,9%	(167,0)	3,4%	(133,4)	3,6%	25,2%
Outras	(44,5)	3,3%	(71,5)	5,9%	-37,8%	(220,2)	4,5%	(205,5)	5,6%	7,2%
Outras despesas	(21,1)	1,6%	(9,1)	0,7%	131,9%	(64,2)	1,3%	(39,0)	1,1%	64,6%
Total	(551,6)	40,6%	(523,5)	43,0%	5,4%	(2.082,0)	42,7%	(1.688,2)	46,0%	23,3%

No 4T22, as despesas totalizaram **R\$ 551,6 milhões, 40,6%** da receita líquida do trimestre.

i. Pessoal: Queda é explicada pelo maior nível de provisionamento da despesa de Participação de Resultados – PLR no 4T21, uma vez que os valores não foram provisionados ao longo do ano de 2021 e foram consolidados no 4T21. Em 2022, a despesa com PLR foi provisionada trimestralmente e não mais ajustada ao EBITDA. Importante destacar que, excluindo o efeito da PLR, a despesa de pessoal teria um incremento devido ao impacto da normalização de benefícios e plano de saúde às práticas de mercado, tornando a Companhia mais atrativa e garantido maior retenção de talentos.

ii. Ocupação: Crescimento é explicado principalmente pelo aumento do perfil de contratos com maior participação do aluguel variável (não impactado pelo IFRS16) e pelo incremento de lojas durante o ano de 2022.

iii. Marketing: Aumento de despesas com marketing, principalmente relacionadas aos investimentos da fase pré-operacional da FARM Global no mercado europeu.

iv. Serviços de terceiros: Impactada pela reclassificação de despesas de Hering, que no 4T21 estavam alocadas na linha “Outras”. Essas contas somavam **R\$ 13,6 milhões** no 4T21. Ajustando esse valor para bases comparáveis, teríamos um aumento de **25,2%** nessa linha vs. o mesmo período do ano anterior. Essa variação é explicada principalmente pela maior despesa com comissões para representantes do atacado, proveniente do alto crescimento da receita do canal, e pelo aumento de despesas com provedor logístico da FARM Global (3PL), que ampliou sua estrutura com a contratação dos serviços de um centro de distribuição na Holanda e a mudança para o México para proporcionar maior suporte e eficiência às operações nos Estados Unidos.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**v. Provisões extraordinárias e não-recorrentes no montante de R\$ 9,1 milhões:**

(i) na linha de Outras Despesas, montante de **R\$ 4,9 milhões** relacionado à contingência trabalhista, extraordinária e sem efeito caixa que não impactou o 4T22;

(ii) na linha de despesas de Serviço de Terceiros no montante de **R\$ 4,2 milhões** referente ao processo de contestação de vendas no e-commerce (*chargeback*) relacionados aos períodos anteriores ao 4T22, que foram provisionados agora, uma vez que estavam em processo de discussão junto à adquirente. Como essas provisões não afetam a base de resultado do 4T22, as mesmas foram ajustadas para fins de EBITDA ajustado, conforme abertura na tabela abaixo:

EBITDA Ajustado – Consolidado (Pro forma)

R\$ Milhões	Impacto				2021
Conciliação do EBITDA Ajustado	(DRE)	4T22	4T21	2022	(Pro forma)
EBITDA	Linha	188,8	96,0	709,0	327,4
Reversão de indébito fiscal ¹	Deduções da Receita	0,0	0,0	0,0	(10,3)
Mais valia Hering ²	CMV	0,0	44,4	0,0	56,9
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ³	CMV	9,2	0,0	9,2	0,0
Despesas na aquisição da Hering ⁴	Despesas	0,0	10,1	0,0	20,0
Provisão de chargeback ⁵	Despesas	4,2	0,0	0,0	0,0
Provisão de contingência judicial ⁶	Despesas	4,9	0,0	4,9	0,0
ILP ⁷	Despesas	3,6	0,0	12,3	0,0
Reversão de indébito fiscal ⁸	Despesas	0,0	0,0	0,0	(9,6)
EBITDA ajustado		210,7	150,5	735,4	384,4
Margem EBITDA ajustada		15,5%	12,4%	15,1%	10,5%

¹ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia no 2T21.

² Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios no 4T21.

³ Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

⁴ Despesas *one-off* com assessorias e auditorias relacionadas à aquisição da Hering no 4T21.

⁵ Provisão extraordinária relacionada ao processo de contestação de vendas no e-commerce ("*chargeback*") referentes a períodos anteriores ao 4T22.

⁶ Provisões extraordinárias, sem efeito caixa, referentes a contingência trabalhista.

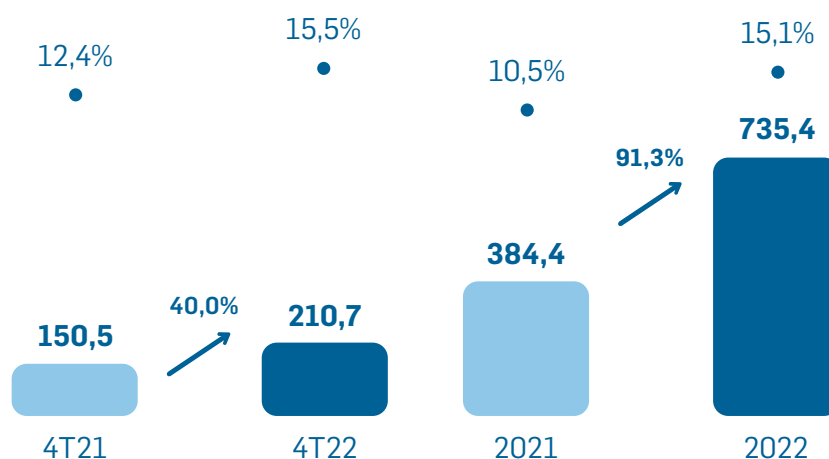
⁷ Despesa referente ao reconhecimento mensal do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP).

⁸ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Hering no 1T21.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O EBITDA ajustado totalizou **R\$ 210,7 milhões**, com um crescimento de **40,0%** vs. 4T21. A margem EBITDA foi de 15,5%, com aumento expressivo de **3,1 p.p.** vs. 4T21, fruto, principalmente, de importante melhoria na performance da Hering, que retomou níveis saudáveis de rentabilidade.

Em 2022, o EBITDA ajustado totalizou **R\$ 735,4 milhões**, crescimento de **91,3%** vs. 2021. A margem EBITDA foi de **15,1%**, expansão de **4,6p.p.** vs. o mesmo período em 2021.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA – Consolidado (Pro forma) (R\$ mm)**Lucro Líquido Ajustado – Consolidado (Pro forma)**

R\$ Milhões	Impacto (DRE)	4T22	4T21	2022	2021 (Pro forma)
Conciliação do Lucro Líquido Ajustado					
EBITDA	Linha	188,8	96,0	709,0	327,4
D&A		(79,7)	(62,5)	(262,1)	(196,8)
Resultado financeiro		(56,3)	(18,9)	(163,4)	5,8
IR/CSLL		19,6	30,2	51,7	158,3
Lucro líquido		72,4	44,8	335,2	294,7
Ajustes ao EBITDA		21,9	54,5	26,4	57,0
Mais valia Hering – Amortização ¹	D&A	18,8	9,4	47,5	12,5
Atualização Monet. indêbitos tributários ²	Res. Financeiro	0,0	0,0	0,0	(37,2)
Reversão de IR/CS atualizações monetárias ³	Res. Financeiro	0,0	0,0	0,0	(94,1)
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL	(13,8)	(21,7)	(25,1)	(11,0)
Lucro líquido ajustado		99,3	87,0	384,0	221,9
Margem líquida		7,3%	7,1%	7,9%	6,1%

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

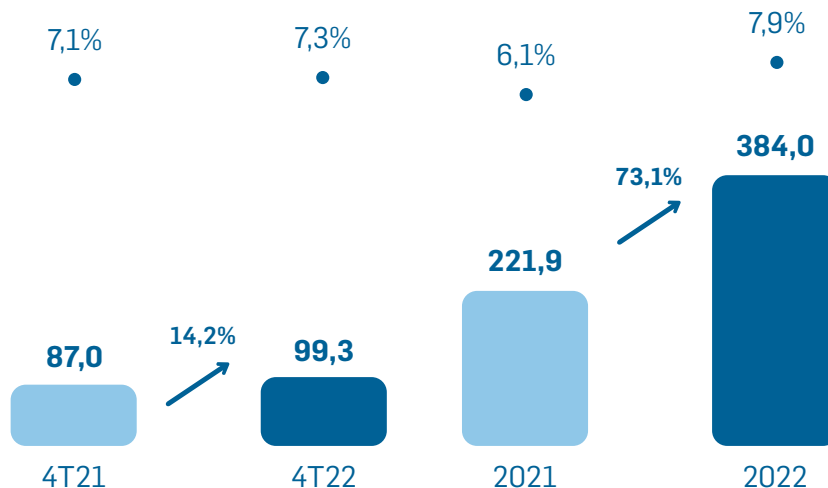
² Atualização monetária referente a processos de indêbitos de ICMS na base de PIS/COFINS.

³ Reversão de juros moratórios auferidos desde 31/10/2014, em set/21. O STF julgou o RE nº 1.063.187/SC estabelecendo com efeito de repercussão geral inconstitucionalidade da incidência do IR/CS sobre atualização monetária à taxa Selic em razão de repetição de indêbitos tributários.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 99,3 milhões**, com um crescimento de **14,2%** vs. 4T21. A margem líquida foi de **7,3%**, o que representou variação de **+0,2 p.p.** vs. 4T21. Em 2022, o indicador totalizou **R\$ 384,0 milhões**, crescimento de **73,1%** vs. 2021. A margem líquida foi de **7,9%**, **+1,8 p.p.** vs. o período anterior.

Lucro Líquido Ajustado e Margem Líquida – Consolidado (Pro forma) (R\$ mm)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

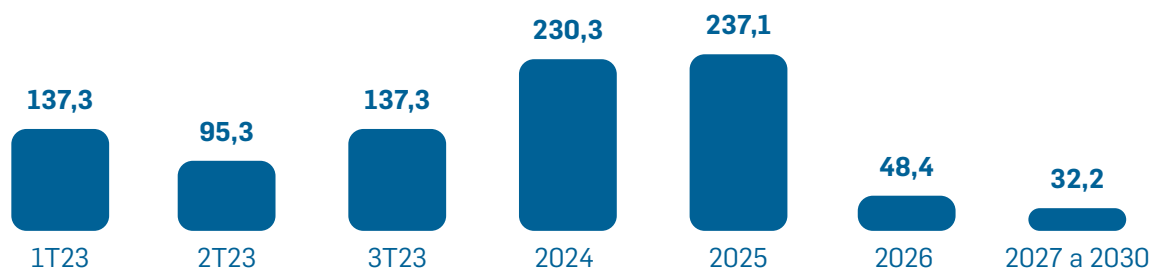
CAIXA E ENDIVIDAMENTO

Posição de caixa e endividamento

O Grupo SOMA encerrou o ano de 2022 com caixa de **R\$ 337,6 milhões** e dívida líquida de **R\$ 580,3 milhões**. Após a aquisição da Hering, em setembro de 2021, a Companhia, em linha com o plano estratégico, vem realizando progressiva desalavancagem. Em 31 de dezembro de 2022, atingiu **0,79x** no indicador Dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM. Cabe lembrar, que se considerarmos os recebíveis de cartão de crédito livres como caixa, dada a sua liquidez, estaríamos falando de caixa líquido ao final de 2022.

A dívida bruta totalizou **R\$ 917,9 milhões** no 4T22. Apresentamos abaixo o cronograma de amortização da dívida:

Cronograma de amortização em 31/12/2022 (R\$ mm)



CAPEX

Em 2022, o capex totalizou **R\$ 209,6 milhões**, com destaque para os investimentos em tecnologia e lojas.

R\$ Milhões	2022	2021
CAPEX		
Tecnologia	102,5	60,9
Lojas	49,4	53,8
Estruturas de apoio	25,7	35,6
Outros	32,0	16,6
Total	209,6	166,9

ANEXO



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO I

Balanco Patrimonial – Consolidado

Ativo

Balanco patrimonial	2022	2021
Ativo	10.638,0	10.008,4
Circulante	3.338,3	2.799,0
Caixa e equivalentes de caixa	337,6	224,0
Contas a receber	1.345,8	1.211,7
Estoques	1.207,6	931,0
Tributos a recuperar	315,2	312,3
Derivativos	-	1,9
Adiantamento a fornecedores	90,9	87,8
Outros ativos	41,2	30,3
Não Circulante	7.299,7	7.209,4
TVM	11,1	11,1
Contas a receber	0,5	0,9
Depósitos judiciais	45,5	54,6
Imposto de renda e contribuição social diferidos	323,1	287,3
Tributos a recuperar	495,3	457,0
Investimentos	-	4,2
Imobilizado	832,9	836,6
Intangível	5.331,6	5.307,6
Direito de uso de imóveis	257,3	247,5
Outros ativos	2,4	2,7

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial – Consolidado

Passivo

Balanco patrimonial	2022	2021
Passivo	10.638,0	10.008,4
Circulante	1.727,5	1.264,7
Fornecedores e aluguéis a pagar	604,8	466,3
Obrigações decorrentes de compra de merc. e serv.	189,6	120,0
Arrendamento a pagar	76,6	72,4
Empréstimos, financiamentos e debêntures	370,0	194,3
Salários e encargos a pagar	144,2	125,4
Contas a pagar combinação de negócios	22,3	22,3
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	79,6	72,0
Tributos a recolher	95,1	64,6
Derivativos	0,4	1,3
Outros	144,9	126,1
Não circulante	1.505,6	1.597,6
Arrendamento a pagar	210,3	202,9
Empréstimos, financiamentos e debêntures	547,5	590,4
Tributos a recolher	8,4	13,2
Imposto de renda e contribuição social diferidos	249,1	322,3
Provisão para contingências	360,8	316,6
Contas a pagar combinação de negócios	96,1	118,9
Outros	33,4	33,3
Patrimônio líquido	7.404,9	7.146,1
Capital social	4.047,1	4.047,1
Ajuste de avaliação patrimonial	(12,4)	(9,3)
Reservas de capital	2.886,0	2.879,7
Reservas de lucros	484,2	228,6

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO II

Indicadores Financeiros e Operacionais – Consolidado

Dado societário: o exercício de 2021 consolida aos resultados da Companhia, apenas os resultados da Hering dos meses de setembro de 2021 a dezembro de 2021, após a sua aquisição.

R\$ Milhões						
Indicadores Financeiros	4T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Receita bruta	1.613,9	1.437,5	12,3%	5.649,6	3.268,0	72,9%
(-) Impostos diretos	(256,4)	(220,3)	16,4%	(779,1)	(476,3)	63,6%
Receita líquida	1.357,5	1.217,2	11,5%	4.870,5	2.791,7	74,5%
Receita líquida ajustada	1.357,5	1.217,2	11,5%	4.870,5	2.781,4	75,1%
(-) CMV total	(625,1)	(605,5)	3,2%	(2.110,4)	(1.173,2)	79,9%
Lucro bruto	732,5	611,7	19,7%	2.760,1	1.618,5	70,5%
Lucro bruto ajustado	741,7	656,1	13,0%	2.769,3	1.665,1	66,3%
Margem bruta	54,6%	53,9%	0,7 p.p.	56,9%	59,9%	-3 p.p.
EBITDA	188,8	96,0	96,7%	709,0	342,0	107,3%
EBITDA ajustado¹	210,7	150,5	40,0%	735,4	408,7	79,9%
Margem EBITDA ajustada	15,5%	12,4%	3,1 p.p.	15,1%	14,7%	0,4 p.p.
EBIT	109,1	33,5	225,7%	446,9	199,8	123,7%
(-) Resultado financeiro	(56,3)	(18,9)	197,6%	(163,4)	(19,8)	725,3%
(-) IR/CSLL	19,6	30,2	-35,1%	51,7	119,8	-56,8%
Lucro líquido	72,4	44,8	61,7%	335,2	299,8	11,8%
Lucro líquido ajustado¹	99,3	87,0	14,2%	384,0	252,5	52,1%
Margem líquida ajustada	7,3%	7,1%	0,2 p.p.	7,9%	9,1%	-1,2 p.p.

¹ Demonstramos nas seções EBITDA Ajustado – Consolidado e Lucro Líquido Ajustado – Consolidado, abaixo, os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA e o lucro líquido.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho EBITDA Ajustado – Consolidado

Dado societário: o exercício de 2021 consolida aos resultados da Companhia, apenas os resultados da Hering dos meses de setembro de 2021 a dezembro de 2021, após a sua aquisição.

R\$ Milhões Conciliação do EBITDA Ajustado	Impacto (DRE)	4T22	4T21	2022	2021
EBITDA	Linha	188,8	96,0	709,0	342,0
Reversão de indébito fiscal ¹	Deduções da Receita	0,0	0,0	0,0	(10,3)
Mais valia Hering ²	CMV	0,0	44,4	0,0	56,9
Ajuste a valor presente (AVP) Hering ³	CMV	9,2	0,0	9,2	0,0
Despesas na aquisição da Hering ⁴	Despesas	0,0	10,1	0,0	20,0
Provisão de <i>chargeback</i> ⁵	Despesas	4,2	0,0	0,0	0,0
Provisão de contingência judicial ⁶	Despesas	4,9	0,0	4,9	0,0
ILP – Despesas ⁷	Despesas	3,6	0,0	12,3	0,0
EBITDA ajustado		210,7	150,5	735,4	408,7
Margem EBITDA Ajustado		15,5%	12,4%	15,1%	14,7%

¹ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia no 2T21.

² Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios no 4T21.

³ Ajuste devido à unificação de práticas contábeis do Grupo relacionadas à contabilização do AVP de fornecedores, que passou a ser feito pelo giro dos produtos no estoque no 4T22 e não mais sobre a compra da matéria-prima. Essa mudança teve impacto negativo de R\$ 9,2 milhões no 4T22, que foi ajustado ao lucro bruto para fins de comparação com os 9 meses anteriores de 2022 e 4T21.

⁴ Despesas *one-off* com assessorias e auditorias relacionadas à aquisição da Hering.

⁵ Provisão extraordinária relacionada ao processo de contestação de vendas no e-commerce ("*chargeback*") referentes a períodos anteriores ao 4T22.

⁶ Provisões extraordinárias, sem efeito caixa, referentes a contingência trabalhista.

⁷ Despesa referente ao reconhecimento mensal do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho Lucro Líquido Ajustado – Consolidado

Dado societário: o exercício de 2021 consolida aos resultados da Companhia, apenas os resultados da Hering dos meses de setembro de 2021 a dezembro de 2021, após a sua aquisição.

R\$ Milhões	Impacto	4T22	4T21	2022	2021
Conciliação do Lucro Líquido Ajustado	(DRE)				
EBITDA	Linha	188,8	96,0	709,0	342,0
D&A		(79,7)	(62,5)	(262,1)	(142,2)
Resultado financeiro		(56,3)	(18,9)	(163,4)	(19,8)
IR/CSLL		19,6	30,2	51,7	119,8
Lucro líquido		72,4	44,8	335,2	299,8
Ajustes ao EBITDA		21,9	54,5	26,4	66,6
Mais valia Hering – Amortização ¹	D&A	18,8	9,4	47,5	12,5
Atualização Monet. indêbitos tributários ²	Res. Financeiro	0,0	0,0	0,0	(8,3)
Reversão de IR/CS atualizações monetárias ³	Res. Financeiro	0,0	0,0	0,0	(94,1)
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL	(13,8)	(21,7)	(25,1)	(24,1)
Lucro líquido ajustado		99,3	87,0	384,0	252,5
Margem líquida		7,3%	7,1%	7,9%	9,1%

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

² Atualização monetária referente a processos de indêbitos de ICMS na base de PIS/COFINS.

³ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia.

⁴ Reversão de juros moratórios auferidos desde 31/10/2014, em set/21. O STF julgou o RE nº 1.063.187/SC estabelecendo com efeito de repercussão geral inconstitucionalidade da incidência do IR/CS sobre atualização monetária à taxa Selic em razão de repetição de indébito tributário.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO III

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

R\$ milhões	2022	2021
Fluxo de Caixa		
Lucro líquido do exercício	335,2	299,8
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais		
Resultado de equivalência patrimonial	-	(0,2)
Depreciação e amortização - imobilizado e intangível	175,7	60,4
Depreciação e amortização - direito de uso de imóveis	86,3	71,8
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	1,0	3,4
Encargos financeiros	116,2	21,8
Provisão para contingência	5,2	2,3
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	40,3	5,2
Provisão para perdas na realização dos estoques	9,4	3,0
Variação do valor justo de derivativos	1,0	0,2
Incentivos de longo prazo	12,3	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(59,8)	(45,8)
Lucro líquido ajustado	722,8	421,9
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos		
Contas a receber	(176,3)	(368,9)
Estoques	(296,2)	(80,8)
Tributos a recuperar	(47,4)	(155,5)
Outros ativos	1,7	86,5
Depósitos judiciais	9,2	(18,7)
Fornecedores	142,0	48,5
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	69,7	(33,8)
Impostos, taxas e contribuições	25,7	12,5
Obrigações trabalhistas e sociais	18,8	3,4
Outros passivos	82,1	66,9
Caixa gerado nas operações	552,1	(18,0)
Juros pagos	(95,1)	(13,6)
Juros pagos sobre arrendamentos	(33,6)	5,7
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	423,4	(25,9)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aumento de capital em investida	-	(1,8)
Aquisição de empresas	(22,8)	(1.563,7)
Títulos e valores mobiliários	(0,1)	(11,1)
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	-	143,8
Aquisições de imobilizado e Intangível	(209,6)	(166,9)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(232,5)	(1.599,7)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	844,7
Captação de empréstimos	317,4	563,9
Amortização de empréstimos	(205,9)	(148,0)
Arrendamentos pagos	(116,9)	(38,3)
Aquisição/alienação de ações em tesouraria	-	(22,0)
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(72,0)	(23,5)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(77,4)	1.142,9
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	113,5	(482,7)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	224,1	706,8
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	337,6	224,1
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	113,5	(482,7)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO IV

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

Efeitos do IFRS 16 no 4T22	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(530,5)	(566,5)	36,0
Depreciação e amortização	(79,7)	(57,6)	(22,1)
Resultado financeiro	(56,3)	(44,7)	(11,6)
IR/CSLL	19,6	20,9	(1,3)
Lucro líquido	72,4	73,5	(1,0)
EBITDA	188,8	152,8	36,0

Efeitos do IFRS 16 em 2022	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(2.017,8)	(2.134,7)	116,9
Depreciação e amortização	(262,1)	(175,8)	(86,3)
Resultado financeiro	(163,4)	(135,6)	(27,8)
IR/CSLL	51,7	53,2	(1,5)
Lucro líquido	335,2	336,5	(1,3)
EBITDA	709,0	592,1	116,9

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO V

Lojas

# Lojas Marca	4T22	4T21	4T22 vs. 4T21	3T22	4T22 vs. 3T22
Animale	68	70	-2	67	+1
Cris Barros	10	11	-1	12	-2
Fábula	21	17	+4	21	-
FARM	89	82	+7	86	+3
FARM Global	3	2	+1	3	-
Foxton	29	25	+4	25	+4
Maria Filó (lojas próprias)	36	40	-4	36	-
Maria Filó (franquia)	20	20	-	21	-1
NV	16	10	+6	13	+3
Off Premium	13	13	-	13	-
Subtotal (ex-Hering)	305	290	+16	297	+8
Hering (lojas próprias) ¹	73	73	-	73	-
Hering (franquia)	716	713	+3	701	+15
Total	1.094	1.076	+19	1.071	+23

¹ Inclui 3 lojas da Dzarm no 4T22 e 2 no 3T22 e no 4T21.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO VI

Glossário

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



+soma

ri@somagrupo.com.br

www.somagrupo.com.br/investidores

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	100.937	55.105	337.557	224.061
Contas a receber de clientes	5	463.310	406.318	1.345.769	1.211.688
Estoques	6	286.736	212.225	1.207.610	930.975
Tributos a recuperar	7	82.580	78.610	315.243	312.343
Derivativos	23.3	-	-	-	1.860
Adiantamentos a fornecedores		1.499	1.763	90.908	87.830
Outros ativos		10.247	5.032	41.205	30.269
Total do ativo circulante		945.309	759.053	3.338.292	2.799.026
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	4	30.772	59.462	11.118	11.068
Contas a receber de clientes	5	-	-	545	860
Partes relacionadas	8	125.635	146.687	-	-
Depósitos judiciais	17	4.900	5.951	45.510	54.589
Impostos diferidos	15	81.941	93.502	323.086	287.268
Tributos a recuperar	7	-	-	495.280	457.034
Investimentos	9	6.451.269	6.310.904	-	4.156
Imobilizado	10	110.138	77.336	832.900	836.621
Intangível	11	604.141	345.270	5.331.625	5.307.603
Direito de uso de imóveis	12.5	123.982	110.421	257.273	247.471
Outros ativos		-	-	2.410	2.718
Total do ativo não circulante		7.532.778	7.149.533	7.299.747	7.209.388
Total do ativo		8.478.087	7.908.586	10.638.039	10.008.414

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores e aluguéis a pagar	13	74.326	39.957	604.791	466.295
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	14	-	-	189.605	119.953
Arrendamentos a pagar	12.5	40.072	36.847	76.566	72.383
Empréstimos e financiamentos	12.2	50.364	48.372	369.976	194.348
Salários e encargos a pagar		47.710	39.260	144.187	125.426
Contas a pagar por combinação de negócios	3	22.326	22.326	22.326	22.326
Dividendos a pagar	18	79.607	71.200	79.607	72.037
Tributos a recolher	16	19.794	19.339	95.054	64.556
Derivativos	23.3	-	-	406	1.259
Outros passivos		29.864	41.460	145.003	126.093
Total do passivo circulante		364.063	318.761	1.727.521	1.264.676
Não circulante					
Arrendamentos a pagar	12.5	103.408	91.910	210.273	202.907
Empréstimos e financiamentos	12.2	47.532	50.059	547.461	590.363
Partes relacionadas	8	428.325	148.811	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	3	96.086	118.858	96.086	118.858
Tributos a recolher	16	3.616	6.526	8.428	13.218
Impostos diferidos	15	-	-	249.104	322.335
Provisão para contingências	17	15.031	9.926	360.814	316.621
Outros passivos		15.097	17.581	33.423	33.282
Total do passivo não circulante		709.095	443.671	1.505.589	1.597.584
Patrimônio líquido					
Capital social	18	4.047.129	4.047.129	4.047.129	4.047.129
Reservas de capital		2.885.997	2.879.747	2.885.997	2.879.747
Reservas de lucros		484.171	228.590	484.171	228.590
Ajustes de avaliação patrimonial		(12.368)	(9.312)	(12.368)	(9.312)
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores		7.404.929	7.146.154	7.404.929	7.146.154
Total do passivo e do patrimônio líquido		8.478.087	7.908.586	10.638.039	10.008.414

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita líquida de vendas	19	1.574.966	1.152.311	4.870.520	2.791.678
Custo das mercadorias e produtos vendidos		(1.041.089)	(783.573)	(2.110.437)	(1.173.210)
Lucro bruto		533.877	368.738	2.760.083	1.618.468
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(524.258)	(421.717)	(1.618.885)	(988.238)
Despesas administrativas		(193.904)	(155.978)	(598.766)	(365.513)
Outras despesas operacionais, líquidas		(42.703)	(52.805)	(95.633)	(65.214)
Resultado de equivalência patrimonial	9.3	396.343	340.349	-	211
		(364.522)	(290.151)	(2.313.284)	(1.418.754)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		169.355	78.587	446.799	199.714
Receitas financeiras	21	198.092	237.341	82.913	66.882
Despesas financeiras	21	(51.415)	(36.598)	(246.237)	(86.634)
Lucro antes dos impostos sobre renda		316.032	279.330	283.475	179.962
Imposto de renda e contribuição social	15	19.156	20.460	51.713	119.828
Lucro líquido do exercício atribuível aos controladores		335.188	299.790	335.188	299.790
Lucro básico por ação (em R\$)	22	0,43	0,62	0,43	0,62
Lucro diluído por ação (em R\$)	22	0,42	0,62	0,42	0,62

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	335.188	299.790	335.188	299.790
Ajustes de avaliação patrimonial	(3.056)	1.811	(3.056)	1.811
Total do resultado abrangente atribuível aos controladores	332.132	301.601	332.132	301.601

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.423.888	(9.374)	155.743	-	-	(11.123)	-	1.559.134
Emissão de ações para aquisição da NV (Nota 3)	124.046	-	-	-	-	-	-	124.046
Aumento de capital – <i>Follow-on</i>	883.436	-	-	-	-	-	-	883.436
Gastos com emissão de ações – <i>Follow-on</i>	(38.730)	-	-	-	-	-	-	(38.730)
Emissão de ações para aquisição da Hering (Nota 3)	1.654.489	-	2.755.331	-	-	-	-	4.409.820
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	1.811	-	1.811
Transações com acionistas (Nota 18)	-	(21.953)	-	-	-	-	-	(21.953)
Cancelamento de ações em tesouraria	-	31.327	(31.327)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	299.790	299.790
Constituição de reserva legal (Nota 18)	-	-	-	-	14.990	-	(14.990)	-
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	(71.200)	(71.200)
Constituição de reserva de lucros	-	-	-	213.600	-	-	(213.600)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4.047.129	-	2.879.747	213.600	14.990	(9.312)	-	7.146.154
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	(3.056)	-	(3.056)
Plano de remuneração com base em ações (Nota 24)	-	-	6.250	-	-	-	-	6.250
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	335.188	335.188
Constituição de reserva legal (Nota 18)	-	-	-	-	16.760	-	(16.760)	-
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	(79.607)	(79.607)
Constituição de reserva de lucros	-	-	-	238.821	-	-	(238.821)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	4.047.129	-	2.885.997	452.421	31.750	(12.368)	-	7.404.929

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	335.188	299.790	335.188	299.790
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(396.343)	(340.349)	-	(211)
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	21.398	14.809	175.727	60.389
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	45.917	51.539	86.310	71.848
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	259	1.068	1.048	3.356
Encargos financeiros	9.595	7.337	116.232	21.755
Provisão para contingências	5.105	4.039	5.239	2.304
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	14.067	(1.749)	40.308	5.229
Provisão para perdas na realização dos estoques	1.372	1.113	9.380	3.024
Variação do valor justo de derivativos, líquido	-	449	1.007	192
Remuneração baseada em ações	12.332	-	12.332	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.060	(9.163)	(59.789)	(45.781)
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos				
Contas a receber de clientes	(71.059)	(131.229)	(176.333)	(368.871)
Estoques	(58.414)	(47.694)	(296.202)	(80.848)
Tributos a recuperar	(3.515)	(51.817)	(47.430)	(155.503)
Outros ativos	(5.702)	(2.690)	1.698	86.521
Depósitos judiciais	1.194	27.262	9.222	(18.692)
Fornecedores	33.257	(11.550)	141.957	48.481
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-	-	69.652	(33.833)
Impostos, taxas e contribuições	(2.481)	1.216	25.708	12.460
Obrigações trabalhistas e sociais	6.776	7.590	18.761	3.406
Outros passivos	25.617	31.261	82.116	66.958
Partes relacionadas	300.479	(15.655)	-	-
Caixa gerado (aplicado) nas operações	287.102	(164.423)	552.131	(18.026)
Juros pagos	(9.116)	(9.112)	(95.155)	(13.566)
Juros pagos e descontos recebidos sobre arrendamentos	(22.889)	(1.401)	(33.600)	5.660
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	255.097	(174.936)	423.376	(25.932)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em investida	(103)	(875.316)	-	(1.805)
Aquisições de empresas	(22.772)	(54.000)	(22.772)	(1.563.717)
Títulos e valores mobiliários	28.690	(59.462)	(50)	(11.068)
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	154	11.932	-	143.837
Aquisições de imobilizado	(43.929)	(47.890)	(98.723)	(103.762)
Aquisições de intangível	(30.792)	(14.718)	(110.878)	(63.147)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(68.752)	(1.039.454)	(232.423)	(1.599.662)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital, líquido de custos de emissão	-	844.706	-	844.706
Captação de empréstimos	47.420	-	317.422	563.885
Amortização de empréstimos	(48.577)	(129.303)	(205.915)	(148.033)
Arrendamentos pagos	(68.156)	(42.571)	(116.927)	(72.244)
Aquisição de ações em tesouraria	-	(21.953)	-	(21.953)
Dividendos pagos	(71.200)	-	(72.037)	(23.477)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	(140.513)	650.879	(77.457)	1.142.884
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	45.832	(563.511)	113.496	(482.710)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	55.105	618.616	224.061	706.771
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	100.937	55.105	337.557	224.061
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	45.832	(563.511)	113.496	(482.710)

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas	2.065.537	1.541.646	5.626.441	3.269.892
Vendas de mercadorias e produtos, deduzido de devoluções	2.072.403	1.529.845	5.649.522	3.267.965
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.866)	11.801	(23.081)	1.927
Insumos adquiridos de terceiros	(1.319.368)	(1.052.941)	(3.031.671)	(1.813.717)
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(1.041.089)	(783.573)	(2.110.437)	(1.173.210)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(267.077)	(259.239)	(905.646)	(624.646)
Perda / Recuperação de valores ativos	(11.202)	(10.129)	(15.588)	(15.861)
Valor adicionado bruto	746.169	488.705	2.594.770	1.456.175
Retenções	(67.315)	(66.348)	(231.164)	(132.242)
Depreciação e amortização	(67.315)	(66.348)	(231.164)	(132.242)
Valor adicionado líquido	678.854	422.357	2.363.606	1.323.933
Valor adicionado recebido em transferência	594.435	577.690	82.913	67.093
Resultado de equivalência patrimonial	396.343	340.349	-	211
Receitas Financeiras	198.092	237.341	82.913	66.882
Valor adicionado total	1.273.289	1.000.047	2.446.519	1.391.026
Distribuição do valor adicionado	1.273.289	1.000.047	2.446.519	1.391.026
Pessoal e encargos	257.764	194.902	836.574	499.458
Remuneração direta	200.979	160.767	672.157	423.039
Benefícios	38.342	17.479	113.948	40.765
F.G.T.S.	18.443	16.656	50.469	35.654
Impostos, taxas e contribuições	525.907	392.118	880.716	408.191
Federais	177.698	109.062	306.223	3.535
Estaduais	334.611	273.941	556.378	394.306
Municipais	13.598	9.115	18.115	10.350
Remuneração de capitais de terceiros	154.430	113.237	394.041	183.587
Despesas financeiras	51.415	36.598	246.237	86.634
Despesas com ocupação	103.015	76.639	147.804	96.953
Remuneração de capitais próprios	335.188	299.790	335.188	299.790
Dividendos	79.607	71.200	79.607	71.200
Lucros retidos	255.581	228.590	255.581	228.590





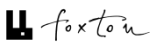

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 358 lojas próprias e 736 franquias em 31 de dezembro de 2022 (343 lojas próprias e 733 franquias em 31 de dezembro de 2021), 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:

	2022	2021
 ANIMALE	68	70
 FARM	89	82
 FARM RIO	3	2
 fabula	21	17
 foxton	29	25
CRIS BARROS	10	11
OFFPREMIUM	13	13
MARIA FILÓ	56	60
 cia hering	16	10
	789	786
Total	1.094	1.076

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 demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

1.2. Follow-on e aquisição da Cia Hering

Os acionistas do Grupo Soma comunicaram ao mercado em 09 de julho de 2021, mediante aprovação no Conselho de Administração, a realização de oferta restrita pública de distribuição primária de 46.012.270 ações da Companhia. Com base no preço da ação de R\$ 19,20 em 20 de julho de 2021, houve um aumento de capital de R\$ 883.436, mediante emissão das novas ações ordinárias. O total dos recursos captados, líquidos dos custos da transação no valor de R\$ 38.730 foi de R\$ 844.706. As ações emitidas no âmbito da oferta restrita passaram a ser negociadas na B3 a partir de 22 de julho de 2021.

Os recursos oriundos dessa oferta foram aportados na Cidade Maravilhosa e, posteriormente, utilizados para aquisição de 100% de participação da Cia Hering (“Hering”), empresa com sede em Blumenau, Santa Catarina, e unidades de produção nos Estados de Santa Catarina e Goiás. A Hering foi fundada em 1880 e tem como atividade preponderante a fabricação e comercialização de produtos da indústria de fiação, tecelagem e malharia e confecção de produtos têxteis em geral.

Conforme detalhado na Nota 3, o valor da aquisição, corroborado por consultores independentes, totalizou R\$ 5,9 bilhões, sendo R\$ 1,5 bilhão em dinheiro e R\$ 4,4 bilhões com emissão de ações, equivalente a 1,625107 ação ordinária da Companhia para cada ação da Hering.

A aquisição ocorreu por meio da controlada Cidade Maravilhosa e, após certas etapas societárias previstas no acordo entre as partes, os acionistas da Hering passaram a deter participação direta de 32,8% no Grupo Soma, sendo 8,1% dos antigos acionistas controladores do grupo Hering e 24,7% correspondentes a ações negociadas no mercado (*free float*).

Como consequência desta transação, a Hering encerrou a negociação de suas ações na B3 em 29 de setembro de 2021.

Essa aquisição está alinhada ao planejamento estratégico da Companhia para expansão e incremento do portfólio de marcas e produtos de forma complementar, bem como a captura de sinergias entre as partes, derivadas principalmente da redução de custos e riscos operacionais, logísticos e administrativos.

1.3. COVID-19

A Companhia foi fortemente afetada pela pandemia em 2020. Ao longo de 2021 e no primeiro trimestre de 2022, com o relaxamento dos requerimentos de isolamento social, as operações voltaram à normalidade.

A Administração mantém constante monitoramento sobre os assuntos relacionados a pandemia.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

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

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi autorizada pela Administração em 06 de março de 2023.

2.2. Base de mensuração

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

2.3. Declaração de relevância

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

2.4. Declaração de continuidade

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

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

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada transação. Os saldos contábeis dessas transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

Estimativas e premissas

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

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

Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

Provisão para perdas na realização dos estoques

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

Redução dos valores de recuperação dos ativos imobilizado e intangível

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

Vida útil dos ativos imobilizado e intangível

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

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

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

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

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

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

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa pelo menos anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e, o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. No caso da Companhia a avaliação considerou cada uma de suas marcas como unidade geradora de caixa.

Provisão para contingências e passivos contingentes em combinação de negócios

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

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

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

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

2.7. Políticas contábeis

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

2.7.1. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações

Durante o exercício de 2022 foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) a revisão das referidas normas abaixo, já vigentes no exercício de 2022:

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Pronunciamento	Alteração
CPC 15/IFRS 3 – Combinação de Negócios	Referência à Estrutura Conceitual
CPC 27/IAS 16 – Ativo Imobilizado	Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido
CPC 25/IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	Contrato oneroso - custo de cumprimento do contrato
Melhoras anuais ciclo 2018-2020	Alterações diversas no IFRS 1, IFRS9, IFRS 16 e IAS 41

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

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

Pronunciamento	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
Alterações ao CPC 23/IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
Implementação CPC 50/IFRS 17	Contratos de Seguros	01/01/2023
	Alterações relativas ao imposto diferido sobre arrendamentos e obrigações de descomissionamento	01/01/2023
Alterações ao CPC 32/IAS 12	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes, Classificação de Dívidas com Covenants e Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2024
Alterações ao CPC 26(R1)/IAS1	Materiais	
	Esclarecimento como um vendedor-arrendatário avalia subsequentemente as transações de venda e relocação	01/01/2024
Alterações ao CPC 06/IFRS 16	Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou "Joint Venture"	Postergada indefinidamente

A Administração da Companhia está avaliando os impactos práticos que tais pronunciamentos possam ter em suas demonstrações contábeis, na medida que os normativos estiverem regulamentados.

2.8. Bases de consolidação

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Controladas	% de participação (direto e indireto)	
	31/12/2022	31/12/2021
Cidade Maravilhosa (a)	100%	100%
AF Fabril (b)	-	100%
Plantage Inc. (c)	100%	100%
MF 2008 (d)	-	100%
ByNV Comércio Varejista de Artigos e Vestuário (ByNV) (e)	100%	100%
FIDC (f)	100%	100%
Soma Ventures (g)	100%	100%
Cia Hering (h)	100%	100%
HRG Comércio do Vestuário e Intermediação dos serviços financeiros Ltda. (h)	100%	100%
Hering Internacional SAFI (h)	100%	100%
GMSH (i)	100%	100%
Soma Brands International GMBH (j)	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 a confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como a venda pelo atacado de mercadorias em geral. Em 01 de outubro de 2022 foi incorporada integralmente na investida Cidade Maravilhosa.
- (c) 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.
- (d) Seu objeto social é a comercialização varejista e atacadista de mercadorias em geral. Essa Companhia foi adquirida em 04 de maio de 2020. Em 01 de janeiro de 2021, foi feita a cisão parcial dessa Companhia, sendo mantida a operação fabril e de venda de atacado, que foi incorporada pela Cidade Maravilhosa em 01 de janeiro de 2022.
- (e) 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.
- (f) Fundo constituído em 01 de março de 2021. A Companhia estruturou um programa de intermediação de venda de recebíveis sob o qual os fornecedores diretos da Companhia podem transferir recebíveis faturados originados de operações com empresas do Grupo Soma para o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Rio Capital. O escopo da transação consiste na cessão de direitos creditórios pelos fornecedores da Companhia, sobre as faturas a receber das empresas do Grupo. O FIDC se constitui em um condomínio fechado, com a totalidade das cotas pertencentes à Companhia e é apresentado na rubrica de títulos e valores mobiliários.
- (g) 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.
- (h) Empresa adquirida em 2021. Seu objeto social é confecção de artigos de vestuário e acessórios em geral, bem como a comercialização varejista e atacadista.
- (i) Holding fundada em julho de 2021, cujo objeto social é comércio de roupas em países estrangeiros.
- (j) 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 saldos de transações realizadas entre as empresas consolidadas são eliminados; e
- (b) Os saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

consolidadas são eliminados;

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

2.9. Informações por segmento

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

2.10. Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”)

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

2.11. Determinação de Ajuste a valor presente

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

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

3. Combinação de negócios

3.1. Políticas contábeis

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

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e aloca-los de acordo com os termos contratuais, as

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Se a combinação de negócios for realizada em estágios, o valor justo na data de aquisição da participação societária previamente detida no capital é reavaliado a valor justo na data de aquisição, sendo os impactos reconhecidos na demonstração do resultado.

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

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

3.2. Detalhamento das aquisições

a) Descrição das aquisições

Hering

Em 26 de abril de 2021, por meio de controlada Cidade Maravilhosa, a Companhia celebrou Acordo de Associação e Outras Avenças com a Hering, tendo sido finalizada a transação no dia 17 de setembro de 2021, por meio da qual o Grupo 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).

A Hering é uma empresa brasileira especializada no setor de vestuário e possui 788 lojas em todo o Brasil. Sua sede e principais fábricas estão localizadas em Blumenau - SC. Atualmente, a Hering possui 3 marcas: Hering, Hering Kids e DZARM. A aquisição tem por objetivo consolidar o Grupo como uma plataforma de marcas do varejo da moda, ampliando o mercado endereçável de todas as suas companhias, conectando diferentes audiências e abrindo um novo espaço e oportunidades de crescimento dado o portfólio altamente complementar das suas empresas.

ByNV

Em 12 de março de 2021, a Companhia adquiriu 100% da empresa ByNV, marca no

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

ramo do varejo de moda que possuía naquela data 4 lojas situadas na cidade de São Paulo, SP e 1 em Campinas, SP.

O saldo a pagar pela Companhia decorrente da aquisição da ByNV em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 118.412, sendo R\$ 22.326 a curto prazo e R\$ 96.086 a longo prazo.

No primeiro e terceiro trimestres de 2022, a Companhia finalizou as mensurações dos ativos adquiridos e passivos assumidos nas combinações de negócios da ByNV e da Hering, respectivamente, e não foram identificadas alterações significativas em relação às mensurações preliminares reconhecidas em 2021, as quais não produziram efeito no resultado, patrimônio líquido, índices operacionais ou de liquidez da Companhia. As alterações foram reconhecidas em 30 de setembro de 2022.

Abaixo o resumo dos valores de aquisição das combinações de negócios:

Empresas controladas adquiridas	Hering	ByNV
Data de Aquisição	17/09/2021	12/03/2021
Valor da aquisição:		
Em caixa	1.509.718	140.000 (ii)
Emissões de Ações do Grupo Soma	4.409.820 (i)	124.046 (iii)
Consideração Contingente	-	54.358 (iv)
Ajuste de Preço da Aquisição	-	826 (v)
Valor total da aquisição	5.919.538	319.230

- (i) O valor da emissão considerou a cotação de R\$ 17,15 por ação.
(ii) R\$ 42.000 pago na data de fechamento; R\$ 10.000 pago após a data de apuração do ajuste de preço de compra; R\$ 78.000 a ser pago em 4 parcelas anuais, iguais e sucessivas; e R\$ 10.000 a ser pago em 5 parcelas anuais iguais e sucessivas. Todas as parcelas são corrigidas por 100% do CDI.
(iii) Emissão de 8.461.538 novas ações ordinárias da Companhia ao preço da ação de R\$ 14,66 em favor dos antigos acionistas da ByNV.
(iv) Valor justo da consideração contingente a ser paga, até o limite máximo de R\$ 75.000, caso a margem bruta ajustada, conforme definido contratualmente, em 2025, seja superior a R\$ 250.000.
(v) Ajuste no preço decorrente de alterações no capital de giro e dívida líquida da adquirida.

b) Valores justos finais dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos nas datas de aquisição:

	Valores justos	
	Hering	ByNV
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	141.748	2.089
Contas a receber de clientes	482.861	33.424
Estoques	597.505	12.913
Tributos a recuperar	532.710	-
Impostos diferidos ativos	110.661	-
Intangível	897.502	251.118
Imobilizado	680.126	961
Direito de uso de arrendamento	85.641	7.584
Demais ativos	61.207	19.543
Total ativos adquiridos	3.589.961	327.632

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos		
Fornecedores	(353.218)	(18.129)
Empréstimos a pagar	(102.443)	(125)
Dividendos a pagar	(838)	(23.476)
Obrigações fiscais, trabalhistas e sociais	(85.500)	(8.757)
Arrendamentos a pagar	(88.134)	(7.584)
Impostos diferidos passivos	(320.821)	-
Provisão para contingências	(345.003)	-
Demais passivos	(66.748)	(20.498)
Total dos passivos assumidos	(1.362.705)	(78.569)
Total dos ativos líquidos adquiridos	2.227.256	249.063
Total da contraprestação paga	5.919.538	319.230
Ágio apurado	3.692.282	70.167

Resumo das principais alocações de valor justo:

Hering

Ativo	Ajuste a valor justo	Vida útil remanescente (anos)	Metodologia de avaliação
Marca	536.735	Indefinida	<i>Royalty Relief</i>
Carteira de clientes – franquia	142.140	21,33	MPEEM (i)
Carteira de clientes – multimarcas	32.482	9,33	MPEEM (i)
Fundo de comércio	80.902	5,00	Avaliação a mercado
Ativos fixos	297.480	(ii)	Abordagem de custo
Terrenos	120.295	N/A	Avaliação a mercado
Estoques	56.919	0,38	Avaliação a mercado
Passivo contingente	323.361	N/A	Valor justo (iii)

(i) Método dos Lucros Excedentes por Vários Períodos.

(ii) Não houve alterações relevantes em relação as vidas úteis utilizadas pela adquirida. Vide as vidas úteis utilizadas pela Companhia na Nota 10.

(iii) Os passivos contingentes anteriormente não reconhecidos na adquirida foram avaliados e reconhecidos a valor justo, quando classificados como obrigação presente e mensuráveis com confiabilidade, conforme requerido pelo CPC 15 / IFRS 3.

Foram registrados impostos diferidos sobre os ajustes de valor justo, considerando que, atualmente, a Administração não tem intenção de incorporá-la.

ByNV

Ativo	Ajuste a valor justo	Vida útil remanescente (anos)	Metodologia de avaliação
Marca NV	247.175	Indefinida	<i>Royalty Relief</i>

A Administração incorporou, parcialmente, a ByNV em 1 de abril de 2022, com vistas a gerar eficiências administrativas e operacionais e irá incorporar o restante da

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia em 2023. Dessa forma, considerou as bases fiscais dos ativos e passivos iguais às bases contábeis. Mediante a sua incorporação, utilizará a dedutibilidade da amortização do ágio para fins fiscais, motivo pelo qual não foi reconhecido passivo fiscal diferido sobre os valores justos alocados às marcas.

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

4.1. Políticas contábeis

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa em espécie, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata, em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor, mantidos com a finalidade de gerenciamento dos compromissos de curto prazo. Os títulos e valores mobiliários são aplicações com vencimentos superiores a 90 dias da data de contratação. As aplicações financeiras são mensuradas a valor justo por meio do resultado, sendo as variações reconhecidas como ganho ou perda no resultado.

4.2. Composição

	Taxa média ponderada a.a	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Caixa e bancos		21.805	8.660	147.723	75.109
Aplicações financeiras		79.132	46.445	189.834	148.952
Compromissadas	91,31%	12.845	10.117	27.277	19.871
CDB	101,29%	66.287	36.328	162.557	129.081
Caixa e equivalentes de caixa		100.937	55.105	337.557	224.061
Fundos de investimentos (i)	CDI + 5,77%	30.772	59.462	6.822	5.267
Renda fixa	-	-	-	-	424
CDB	100,5%	-	-	4.296	5.377
Títulos e valores mobiliários		30.772	59.462	11.118	11.068

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

5. Contas a receber de clientes

5.1. Políticas contábeis

Está registrada e mantida no balanço pelo valor de realização líquido das comissões pagas às administradoras de cartões de crédito. A perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na análise da carteira de clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para fazer frente a perdas

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

esperadas na realização dos créditos. Os títulos antecipados somente são baixados quando todos os riscos e benefícios relativos à operação são liquidados.

5.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Duplicatas a receber	18.838	10.932	748.584	616.961
Recebíveis de cartões de créditos	445.936	387.079	671.049	642.861
Cheques a receber	10.405	13.310	10.470	13.541
Ajuste a valor presente	-	-	(2.078)	(2.185)
Total do contas a receber bruto	475.179	411.321	1.428.025	1.271.178
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(11.869)	(5.003)	(81.711)	(58.630)
	463.310	406.318	1.346.314	1.212.548
Circulante	463.310	406.318	1.345.769	1.211.688
Não circulante		-	545	860

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	466.688	402.201	1.312.834	1.179.277
Vencidos				
Até 30 dias	1.624	1.259	33.860	20.433
Entre 31 e 60 dias	939	412	13.554	11.945
Entre 61 e 180 dias	1.033	1.876	17.618	11.905
Mais de 181 dias	4.895	5.573	52.237	49.803
Total de vencidos	8.491	9.120	117.269	94.086
Total bruto sem ajuste a valor presente	475.179	411.321	1.430.103	1.273.363

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Início do exercício	(5.003)	(16.289)	(58.630)	(22.391)
Incorporações e aquisições	-	(515)	-	-
Aquisição Hering	-	-	-	(41.236)
Baixas	7.201	10.052	17.227	15.257
Adições	(14.067)	1.749	(40.308)	(10.260)
Final do exercício	(11.869)	(5.003)	(81.711)	(58.630)

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

6. Estoques

6.1. Políticas contábeis

São avaliados ao custo médio de aquisição e formação, deduzidos de provisão para ajustá-los ao valor líquido de realização e do ajuste ao valor presente, quando aplicável.

O ajuste a valor presente é calculado a partir das compras de estoques, utilizando a taxa média de desconto de 1,50% a.m. em 31 de dezembro de 2022 (0,59% a.m. em 31 de dezembro de 2021).

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

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

6.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Produtos acabados	280.624	208.997	690.801	524.959
Produtos em processo	-	-	292.086	229.860
Matérias-primas	-	-	241.354	189.225
Outros	14.652	10.396	40.309	20.684
Total dos valores brutos	295.276	219.393	1.264.550	964.728
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(13.807)	-
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	(8.540)	(7.168)	(43.133)	(33.753)
Total dos valores líquidos	286.736	212.225	1.207.610	930.975

6.3. Movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Início do exercício	(7.168)	(4.961)	(33.753)	(19.835)
Incorporações e aquisições	-	(1.094)	-	(1.281)
Aquisição Hering	-	-	-	(9.613)
Adições	(1.372)	(1.113)	(9.380)	(3.024)
Final do exercício	(8.540)	(7.168)	(43.133)	(33.753)

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

7. Tributos a recuperar

7.1. Políticas contábeis

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

7.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS	20.850	20.587	287.731	212.920
IR e CSLL (a)	54.308	21.151	383.499	312.522
PIS e COFINS (b)	7.413	36.866	117.779	221.447
Outros	9	6	21.514	22.488
	82.580	78.610	810.523	769.377
Circulante	82.580	78.610	315.243	312.343
Não circulante	-	-	495.280	457.034

(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

8.1. Políticas contábeis

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

8.2. Transações e saldos

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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

	Controladora					
	Saldos a receber		Saldos a pagar		Transações de compras	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Operações comerciais						
Cidade Maravilhosa (a)	50.744	41.936	368.811	143.063	1.267.463	1.083.955
Hering	46	-	-	-	-	-
ByNV (a)	-	-	59.333	-	214.313	-
AF Fabril (a)	-	-	-	5.748	-	61.295
	50.790	41.936	428.144	148.811	1.481.776	1.145.250
Outras operações com controladas						
Cidade Maravilhosa (b)	57.214	90.379	-	-	-	-
Maria Filó (c)	-	14.207	-	-	-	-
Af Fabril (c)	-	165	-	-	-	-
ByNV (c)	17.631	-	181	-	-	-
	74.845	104.751	181	-	-	-
Total	125.635	146.687	428.325	148.811	1.481.776	1.145.250

(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.

8.3. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como “Pessoal-chave da Administração”, integrantes da diretoria estatutária e membros dos Conselhos e Comitês. Essa remuneração totalizou R\$ 17.917 e R\$ 12.374, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, respectivamente.

9. Investimentos

9.1. Políticas contábeis

A Companhia possui investimentos em controladas avaliados pelo método de equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis individuais. O lucro não

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

realizado decorrente das operações de compra e venda de produtos entre as partes relacionadas é eliminado no cálculo de equivalência patrimonial e no momento de consolidação.

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

9.2. Composição

	Controladora	
	2022	2021
Participação em controladas	2.610.934	2.561.966
Ágios gerados em aquisições:		
Reset (Incorporada pela Plantage em 2018)	-	4.227
Fábula	1.732	1.732
Wardrobe	47.932	47.932
Maria Filó	28.222	28.222
ByNV (Nota 3)	70.167	70.167
Hering (Nota 3)	3.692.282	3.596.658
	<u>3.840.335</u>	<u>3.748.938</u>
Total dos investimentos	6.451.269	6.310.904

9.3. Movimentação dos saldos dos investimentos

Descrição	Cidade Maravilhosa (a)	Plantage Inc.	Soma Brands	AF Fabril e Wardrobe (b)	Maria Filó (c)	ByNV (d)	GMSH	Soma Ventures	Total
31 de dezembro de 2020	247.756	48.654	-	89.048	165.439	-	-	-	550.897
Resultado de equivalência patrimonial	253.446	51.508	-	(9.611)	(6.096)	52.634	-	(1.532)	340.349
Incorporação de controladas	-	-	-	(75.663)	(110.856)	-	-	-	(186.519)
Aquisição de controladas	-	-	-	-	-	319.230	-	-	319.230
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	1.811	-	-	-	-	-	-	1.811
Aumento de capital	5.259.821	-	-	-	-	23.200	310	1.805	5.285.136
31 de dezembro de 2021	5.761.023	101.973	-	3.774	48.487	395.064	310	273	6.310.904
Resultado de equivalência patrimonial	315.204	73.380	-	(16.817)	-	23.899	-	676	396.343
Incorporação de controladas	36.034	-	-	13.043	(48.487)	(268.089)	-	-	(267.499)
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	(2.520)	-	-	-	-	-	-	(2.520)
Aumento de capital (e)	-	-	13.938	-	-	-	103	-	14.041
Integralização por meio de transferência de capital entre controladas (e)	-	(172.833)	172.833	-	-	-	-	-	-
31 de dezembro de 2022	6.112.261	-	186.771	-	-	150.874	413	949	6.451.269

- (a) A aquisição da Hering, conforme descrito na Nota 3, foi efetuada por meio da Cidade Maravilhosa e recebeu os recursos pelo aumento de capital demonstrado acima.
- (b) A investida foi parcialmente cindida, sendo a parcela incorporada pela Companhia em 1 de janeiro de 2021 referente a operação de varejo da Wardrobe.
- (c) Em 04 de maio de 2020 a Companhia adquiriu 100% das empresas MF 2008 e Modas Ltda. ("Maria Filó").

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

- 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.
- (d) Aquisição da ByNV, conforme descrito na Nota 3. Em abril de 2022 foi realizada a incorporação parcial da Companhia pela Controladora com vistas a gerar eficiências administrativas e operacionais.
- (e) Aporte de capital realizado por meio de transferência de parcela do intangível correspondente a marca Farm no exterior e transferência da Plantage Inc.

9.4. Informação do investimento em controladas

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	-

31 de dezembro de 2021				
Controladas diretas	% Participação	Capital Social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (prejuízo) (**)
Cidade Maravilhosa	100%	4.704.203	5.797.432	264.874
Plantage Inc	100%	65.782	101.973	51.508
AF Fabril	100%	5.562	10.856	(9.611)
MF 2008	100%	38.987	48.487	(6.096)
ByNV	100%	23.310	395.064	52.634
GMSH	100%	310	310	-
Soma Ventures	100%	1.805	273	(1.532)

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

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

10. Imobilizado**10.1. Políticas contábeis**

O ativo imobilizado é registrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas e perdas por desvalorização, quando aplicável. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear para distribuir o valor do custo do bem ao longo da vida útil estimada. A amortização das benfeitorias em imóveis alugados é calculada com base nos respectivos prazos dos contratos de locação ou vida útil das benfeitorias, dos dois o menor. Os custos subsequentes ao do reconhecimento inicial são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores sejam mensurados de forma confiável. Os gastos com manutenção e reparos que não aumentem significativamente a vida útil do bem são considerados como despesas e alocados diretamente no resultado do exercício.

10.2. Composição e movimentação

	Controladora					Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	803	3.569	24.578	11	452	29.413
Adições	135	3.765	40.725	160	3.105	47.890
Adições oriundas de incorporação	159	859	9.176	-	388	10.582
Baixas	(12)	(237)	(818)	-	(1)	(1.068)
Depreciação	(433)	(1.003)	(7.405)	(16)	(624)	(9.481)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	652	6.953	66.256	155	3.320	77.336
Adições	209	3.987	33.734	-	5.999	43.929
Adições oriundas de incorporação	77	485	892	-	24	1.478
Baixas	(4)	(235)	-	-	(20)	(259)
Depreciação	(25)	(1.401)	(9.541)	(32)	(1.347)	(12.346)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	909	9.789	91.341	123	7.976	110.138
Saldos em 31 de dezembro de 2021						
Custo	3.670	16.399	170.128	598	12.435	203.230
(-) Depreciação acumulada	(3.018)	(9.446)	(103.872)	(443)	(9.115)	(125.894)
Valor residual	652	6.953	66.256	155	3.320	77.336
Saldos em 31 de dezembro de 2022						
Custo	3.960	20.926	204.698	654	18.466	248.704
(-) Depreciação acumulada	(3.051)	(11.137)	(113.357)	(531)	(10.490)	(138.566)
Valor residual	909	9.789	91.341	123	7.976	110.138

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado							Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	Terrenos	Imobilização em andamento	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	0%	n/a	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.041	8.254	52.853	-	8.474	-	-	72.622
Adições	854	11.684	62.100	160	13.037	-	15.927	103.762
Aquisição ByNV	57	610	-	79	215	-	-	961
Aquisição Hering	-	11.537	500.334	185	8.954	156.362	17.532	694.904
Transferências	-	37	8.239	-	7	-	(8.283)	-
Baixas	(12)	(263)	(2.939)	(141)	(1)	-	-	(3.356)
Depreciação	(918)	(3.093)	(23.171)	(71)	(5.019)	-	-	(32.272)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.022	28.766	597.416	212	25.667	156.362	25.176	836.621
Adições	2.285	15.448	67.320	32	13.639	-	-	98.724
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)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.000	34.502	618.145	137	29.403	145.713	-	832.900
Saldos em 31 de dezembro de 2021								
Custo	7.340	36.488	719.390	875	43.625	156.362	25.176	989.256
(-) Depreciação acumulada	(4.318)	(7.722)	(121.974)	(663)	(17.958)	-	-	(152.635)
Valor residual	3.022	28.766	597.416	212	25.667	156.362	25.176	836.621
Saldos em 31 de dezembro de 2022								
Custo	9.621	51.480	800.494	908	57.487	145.713	-	1.065.703
(-) Depreciação acumulada	(4.621)	(16.978)	(182.349)	(771)	(28.084)	-	-	(232.803)
Valor residual	5.000	34.502	618.145	137	29.403	145.713	-	832.900

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 inexistem ônus de qualquer natureza sobre os bens do imobilizado. Não foram identificados indicativos que pudessem demandar constituição de provisão para redução do imobilizado ao seu valor de recuperação naquelas datas.

11. Intangível

11.1. Políticas contábeis

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

ao final de cada exercício social. A amortização de ativos intangíveis com vida útil definida é reconhecida no resultado do exercício.

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

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

11.2. Composição e movimentação

	Controladora				Total
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.188	7.263	68.456	107.793	190.700
Adições	12.976	1.742	-	-	14.718
Adições oriundas de incorporação	-	3.225	65.801	76.154	145.180
Amortização	(3.804)	(1.524)	-	-	(5.328)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16.360	10.706	134.257	183.947	345.270
Adições	28.544	2.248	-	-	30.792
Adições oriundas de incorporação	-	-	245.717	5.401	251.118
Baixas	(49)	-	-	-	(49)
Transferências para aporte (*)	-	-	(13.938)	-	(13.938)
Amortização	(7.411)	(1.641)	-	-	(9.052)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	37.444	11.313	366.036	189.348	604.141
Saldo em 31 de dezembro de 2021					
Custo	27.342	46.475	134.257	183.947	392.021
(-) Amortização acumulada	(10.982)	(35.769)	-	-	(46.751)
Valor residual	16.360	10.706	134.257	183.947	345.270
Saldo em 31 de dezembro de 2022					
Custo	56.316	48.855	366.036	189.348	660.555
(-) Amortização acumulada	(18.872)	(37.542)	-	-	(56.414)
Valor residual	37.444	11.313	366.036	189.348	604.141

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					Total
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Carteiras de clientes	Ágio	
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	5% e 16%	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	28.898	9.234	138.030	-	189.816	365.978
Adições	59.564	3.583	-	-	-	63.147
Aquisição da ByNV	-	-	251.118	-	70.167	321.285
Aquisição da Hering	97.793	134.863	536.775	219.221	3.596.658	4.585.310
Amortização	(25.374)	(2.743)	-	-	-	(28.117)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	160.881	144.937	925.923	219.221	3.856.641	5.307.603
Adições	106.827	4.048	-	-	-	110.875
Atualização PPA	-	(46.551)	-	(44.599)	95.624	4.474
Baixas	(79)	-	-	-	-	(79)
Amortização	(60.877)	(20.181)	(45)	(10.145)	-	(91.248)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	206.752	82.253	925.878	164.477	3.952.265	5.331.625
Saldo em 31 de dezembro de 2021						
Custo	200.924	185.290	925.923	219.221	3.856.641	5.387.999
(-) Amortização acumulada	(40.043)	(40.353)	-	-	-	(80.396)
Valor residual	160.881	144.937	925.923	219.221	3.856.641	5.307.603
Saldo em 31 de dezembro de 2022						
Custo	306.522	142.787	925.923	174.622	3.952.265	5.502.119
(-) Amortização acumulada	(99.770)	(60.534)	(45)	(10.145)	-	(170.494)
Valor residual	206.752	82.253	925.878	164.477	3.952.265	5.331.625

a) Licenças e softwares

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

b) Direito de uso de ponto comercial

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

c) Marcas e patentes

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

d) Ágio

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	2022	2021
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 - Nota 3)	70.167	70.167
Hering (ano de 2021 - Nota 3)	3.692.282	3.596.658
	3.952.265	3.856.641

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

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 (Nota 3).

Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

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

O cálculo do valor recuperável dos ágios e marcas foram estimados com base em fluxos de caixa descontados nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022. A metodologia utilizada foi a do Valor em uso. A mensuração do valor justo foi classificada como Nível 3 com base nos inputs utilizados na técnica de avaliação. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras da Administração em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas. A Companhia acredita que todas as suas estimativas são razoáveis, consistentes com os relatórios internos, negócios da Companhia e refletem as melhores estimativas da Administração.

	Consolidado
Taxa de desconto	11,0%
Taxa de crescimento da perpetuidade	5,3%
Taxa de crescimento estimado para o EBITDA (média para os próximos cinco anos)	25,0% a.a.

A taxa de desconto foi estimada após impostos com base na taxa média ponderada histórica do custo de capital em que a UGC opera, com uma possível alavancagem da dívida de 14,9% em sua estrutura de capital, a uma taxa de juros de mercado média de 8,3% ao ano.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

As projeções do fluxo de caixa incluíram estimativas específicas para um período e uma taxa de crescimento na perpetuidade após este período. A taxa de crescimento na perpetuidade foi determinada com base na estimativa da taxa anual composta de crescimento de longo prazo do EBITDA, a qual a Administração acredita estar consistente com as premissas que um participante de mercado utilizaria.

O EBITDA projetado foi estimado levando em consideração a experiência passada, ajustado pelo crescimento da receita projetado levando em consideração os níveis de crescimento médio experimentados ao longo dos últimos cinco anos, o volume de vendas e o aumento dos preços estimados e abertura de novas lojas para os próximos cinco anos. Presume-se que o preço de vendas aumente em linha com a inflação prevista para os próximos cinco anos.

O valor recuperável estimado para cada uma das UGCs foi superior ao seu valor contábil, motivo pelo qual nenhuma provisão para perdas por *impairment* foi reconhecida no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

12. Empréstimos e arrendamento mercantil

12.1. Políticas contábeis

12.1.1. Empréstimos

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

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

12.1.2. Arrendamento mercantil

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos de direito de uso

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

Passivos de arrendamento

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

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Taxa incremental sobre empréstimos

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

12.2. Composição de empréstimos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos de capital de giro em:				
.Moeda estrangeira	(a)	-	-	86.668
.Moeda nacional	(b)(d)	47.532	149.586	103.068
Debêntures	(c)	51.087	780.868	613.806
Custos/encargos sobre empréstimos		(723)	(13.017)	(18.831)
		97.896	917.437	784.711
Circulante		50.364	369.976	194.348
Não circulante		47.532	547.461	590.363

- (a) Captações na modalidade da Resolução 4131 do Banco Central, com proteção das oscilações das moedas estrangeiras através de swaps contratados no mesmo momento da captação, nos mesmos termos e prazos do contrato de empréstimo original. Os encargos financeiros médios equivalem a aproximadamente 128% da taxa CDI. O prazo das operações varia entre 12 a 24 meses.
- (b) 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.
- (c) A Companhia, em 15 de agosto de 2019, emitiu a primeira série de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantias adicionais real e fidejussória, em série única, no montante de R\$ 170.000. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de sua emissão. Elas remuneram pela variação do CDI + 2,20% a.a.
- Em 15 de setembro de 2021, a Companhia emitiu, pela Cidade Maravilhosa, sua segunda série de debêntures simples, sem garantias adicionais, em série única, no montante de R\$ 500.000. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de sua emissão e remuneram pela variação do CDI + 2,73% a.a.
- Em 18 de março de 2022, a Companhia emitiu, pela Cidade Maravilhosa, sua terceira série de debêntures simples, do tipo quirografária, sem garantias adicionais, em série única, no montante de R\$ 270.000. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de emissão e remuneram pela variação do CDI + 2,10 % a.a.
- (d) 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 dezembro de 2022 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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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

Ano	Controladora	Consolidado
2024	1.299	230.331
2025	7.795	237.093
2026 a 2030	38.438	80.037
	47.532	547.461

Em 31 de dezembro de 2022 os empréstimos e debêntures da Companhia estão garantidos por contas a receber de cartões e duplicatas no valor de R\$ 27.817 (R\$ 31.312 em 31 de dezembro de 2021).

12.3. Movimentação de empréstimos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	227.798	257.246
Incorporações de controladas	1.187	102.568
Captações	-	580.000
Apropriação de juros	7.792	21.989
Apropriação de variação cambial	68	622
Amortização de juros	(9.776)	(10.398)
Amortização de variação cambial	(482)	(3.168)
Amortização de principal	(129.303)	(148.033)
Custos/encargos de transação	1.147	(16.115)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	98.431	784.711
Captações	47.420	317.422
Apropriação de juros	9.738	125.917
Amortização de juros	(10.079)	(107.633)
Amortização de principal	(48.577)	(205.915)
Amortização de variação cambial	-	(9.542)
Apropriação de variação cambial	-	7.784
Custos/encargos de transação	963	4.693
Saldo em 31 de dezembro de 2022	97.896	917.437

12.4. 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:

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	1ª emissão GMS	1ª emissão Cidade Maravilhosa	2ª emissão Cidade Maravilhosa
	Anual	Semestral	Anual
Cláusulas restritivas	Indicadores: - menor ou igual a 2,0x até a data de vencimento	Indicadores: EBITDA/Dívida Líquida - até 3,0x em 2022 - até 2,5x em 2023 - até 2,0x em 2024 até a data de vencimento Indicadores: EBITDA/Resultado Financeiro - maior que 2,5x em 2022 - maior que 3,5x em 2023 até a data de vencimento	Indicadores: - menor ou igual a 2,0x até a data de vencimento

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia cumpriu todos os covenants estabelecidos em contratos.

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.

12.5. Composição de arrendamento mercantil

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

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

Prazo dos contratos (anos)	Taxa % a.a.
1	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%

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está demonstrada a seguir:

	Direito de uso		Arrendamentos a pagar	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	98.811	150.602	110.355	165.552
Incorporação e cisão da Maria filó e Wardrobe	18.433	-	19.582	-
Aquisição da ByNV	-	7.584	-	7.584
Aquisição da Hering	-	85.641	-	88.134
Apropriação de juros	-	-	16.057	23.307
Amortização do direito de uso	(51.539)	(71.848)	-	-
Pagamento de passivo de arrendamento	-	-	(43.972)	(66.584)
Descontos obtidos	-	-	(17.458)	(17.647)
Adições	44.716	75.492	44.193	74.944
Saldos em 31 de dezembro de 2021	110.421	247.471	128.757	275.290
Incorporação ByNV	7.596	-	8.107	-
Apropriação de juros	-	-	22.889	33.600
Amortização do direito de uso	(45.917)	(86.310)	-	-
Pagamento passivo de arrendamento	-	-	(68.156)	(116.927)
Adições	51.882	96.112	51.883	94.876
Saldos em 31 de dezembro de 2022	123.982	257.273	143.480	286.839
Circulante	-	-	40.072	76.566
Não circulante	-	-	103.408	210.273

A composição por ano de vencimento e maturidade dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro de 2022 está disposta a seguir:

	Controladora	Consolidado
2024	34.165	64.108
2025	31.547	58.688
2026 em diante	37.696	87.477
	103.408	210.273

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Fluxo de pagamentos futuros	2024	2025	2026 em diante
Controladora			
Fluxo de desembolso com AVP	32.853	30.443	36.388
Cenário com inflação (*)	34.165	31.547	37.696
Consolidado			
Fluxo de desembolso com AVP	61.646	56.634	84.442
Cenário com inflação (*)	64.108	58.688	87.477

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

13. Fornecedores

13.1. Políticas contábeis

Contas a pagar a fornecedores a prazo são registrados a valor presente, utilizando a taxa de desconto de 1,26% a.m. em 31 de dezembro de 2022 (0,59% a.m. em 31 de dezembro de 2021). O saldo de fornecedores é mensurado pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

13.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores nacionais	50.643	21.126	487.192	336.054
Fornecedores estrangeiros	607	362	105.553	115.818
Aluguéis a pagar	23.076	18.469	24.784	20.282
Ajuste a valor presente	-	-	(12.738)	(5.859)
	74.326	39.957	604.791	466.295

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:

	2022	2021
Itaú	134.245	119.953
Santander	11.954	-
Safra	43.406	-
Total	189.605	119.953

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

15. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

15.1. Políticas contábeis

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

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

A capacidade de recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é analisada no final de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou de parte dele, o montante considerado como não recuperável é baixado. A avaliação da Administração está suportada por estudos técnicos de viabilidade, os quais demonstram projeções de lucros futuros tributáveis, permitindo uma estimativa de recuperação de créditos em um período não superior a 10 anos. Além disso, a estimativa da realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos envolve as incertezas das demais estimativas.

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

Conforme determinado pela Lei Complementar 160/2017 todos os benefícios tratados como subvenção para investimento podem ser excluídos da base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social. Para isto, os referidos benefícios das controladas da Companhia não devem ser distribuídos aos sócios. As controladas reconhecem o resultado destes benefícios fiscais em reserva especial de incentivo fiscal, no patrimônio líquido.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

15.2. Composição e movimentação dos saldos

	Controladora								
	31/12/2020	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Efeito PL	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Efeito PL	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2022
Ativo (passivo)									
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.538	(3.662)	-	(175)	1.701	2.335	-	-	4.036
Provisão para perdas na realização dos estoques	1.687	378	-	372	2.437	466	-	-	2.903
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	56.347	(1.235)	19.988	-	75.100	(4.472)	-	-	70.628
Provisão para contingências	2.001	1.374	-	-	3.375	3.523	-	-	6.898
IFRS 16 - Arrendamentos	2.977	3.035	-	2.190	8.202	(103)	-	498	8.597
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	-	6.836	-	(6.836)	-	-	-	-	-
Ágio - Goodwill amortizado	(4.276)	(7.545)	-	-	(11.820)	(10.745)	-	-	(22.565)
Provisão de gratificação	-	9.430	-	-	9.430	(5.960)	-	-	3.470
Outros	3.132	552	-	1.394	5.077	2.897	-	-	7.974
Saldo ativo (passivo)	67.406	9.163	19.988	(3.055)	93.502	(12.059)	-	498	81.941

	Consolidado								
	31/12/2020	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Efeito PL	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Efeito PL	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2022
Ativo (passivo)									
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.613	(1.189)	-	4.761	11.185	9.337	-	-	20.522
Provisão para perdas na realização dos estoques	6.744	2.339	-	2.393	11.476	1.988	-	-	13.464
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	114.771	15.407	19.988	59.041	209.207	14.910	-	-	224.117
Provisão para contingências	2.811	1.323	-	6.819	10.953	22.806	-	-	33.759
Passivos contingentes – combinação de negócios	-	-	-	96.698	96.698	-	-	13.245	109.943
Provisões para despesas administrativas/comerciais	-	5.107	-	11.999	17.106	4.205	-	-	21.311
IFRS 16 - Arrendamentos	5.989	3.868	-	-	9.857	(67)	-	-	9.790
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	(8.008)	30.459	-	(466.780)	(444.329)	16.130	-	36.016	(392.183)
Ágio - Goodwill amortizado	(4.276)	(7.545)	-	-	(11.820)	(10.745)	-	-	(22.565)
Provisão de gratificação	-	12.830	-	-	12.830	(743)	-	-	12.087
Eliminação dos lucros não realizados	18.778	6.817	-	-	25.595	7.793	-	-	33.388
IRPJ e CSLL sobre SELIC no indébito tributário	-	-	-	-	-	5.348	-	-	5.348
Outros	14.162	(12)	-	2.026	16.175	(11.174)	-	-	5.001
Saldo ativo (passivo)	158.584	69.404	19.988	(283.043)	(35.067)	59.788	-	49.261	73.982

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

15.3. Conciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	316.032	279.330	283.475	179.962
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(107.451)	(94.972)	(96.382)	(61.187)
Reconciliação para a taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	134.756	117.609	-	-
Efeito de subvenção governamental	-	-	148.846	99.538
Resultados auferidos no exterior líquido dos pagamentos realizados	(2.795)	(19.213)	-	-
Processo - Indébito IRPJ/CSLL sob Selic - Constituição / (Reversão) (*)	(7.243)	11.297	(7.243)	94.107
Multas, brindes, doações, ILP e outras	1.889	(1.097)	6.492	(11.816)
Impactos decorrentes de incorporações e futuras incorporações	-	6.836	-	(814)
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	19.156	20.460	51.713	119.828
Corrente	31.215	11.297	(8.074)	50.424
Diferido	(12.059)	9.163	59.787	69.404

(*) 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 (Vide Nota 7).

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	-	25.229
2024	-	32.837
2025	301	11.544
2026	4.758	58.935
2027	9.650	39.653
2028 em diante	55.919	55.919
	70.628	224.117

16. Tributos a recolher

16.1. Políticas contábeis

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

16.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Parcelamentos fiscais	6.439	9.406	14.045	18.694
ICMS	15.455	15.114	31.713	35.084
PIS e COFINS	-	-	2	2.265
Imposto de renda e contribuição social	107	83	38.260	11.146
Outros	1.409	1.262	19.462	10.585
	23.410	25.865	103.482	77.774
Circulante	19.794	19.339	95.054	64.556
Não circulante	3.616	6.526	8.428	13.218

17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

17.1. Políticas contábeis

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

17.2. Composição e movimentação

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Depósitos judiciais				
Tributários	1.890	1.197	31.644	40.195
Cíveis e trabalhistas	3.010	4.754	13.866	14.394
	4.900	5.951	45.510	54.589
Provisão para contingências				
Cíveis	1.164	1.157	10.900	7.845
Tributárias	407	1.658	1.097	4.551
Trabalhistas	13.351	7.111	25.348	19.818
Imobiliárias	109	-	109	-
Passivos contingentes avaliados a valor justo na aquisição da Hering (Nota 3)	-	-	323.360	284.407
	15.031	9.926	360.814	316.621

Movimentação e composição da provisão para contingências:

	Controladora					Consolidado				
	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total
31 de dezembro de 2020	1.803	1.452	2.631	-	5.886	1.803	3.311	3.154	-	8.268
Adições (reversões)	(618)	362	5.457	-	5.201	(765)	(1.435)	6.057	-	3.857
Aquisição Hering	-	-	-	-	-	6.845	2.831	11.966	-	21.642
Pagamentos	(28)	(156)	(977)	-	(1.161)	(38)	(156)	(1.359)	-	(1.553)
Passivos contingentes (a)	-	-	-	-	-	141.518	118.948	23.941	-	284.407
31 de dezembro de 2021	1.157	1.658	7.111	-	9.926	149.363	123.499	43.759	-	316.621
Adições (reversões)	273	(456)	8.505	109	8.431	3.387	(2.645)	8.239	109	9.090
Pagamentos	(266)	(795)	(2.265)	-	(3.326)	(332)	(809)	(2.709)	-	(3.850)
Variação alocação PPA Hering	-	-	-	-	-	43.630	(7.646)	2.969	-	38.953
31 de dezembro de 2022	1.164	407	13.351	109	15.031	196.048	112.399	52.258	109	360.814

(a) Valores referentes a mensuração do valor justo dos passivos contingentes assumidos na combinação de negócios da Hering (Nota 3).

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

reconhecida, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Cíveis	2.580	1.487	137.237	129.845
Tributárias	48.332	48.241	468.281	462.092
Trabalhistas	7.747	6.233	26.764	43.770
Imobiliário	-	660	17	660
	58.659	56.621	632.299	636.367

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\$ 14.000 e R\$ 42.000.

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

O principal processo cível é a discussão na controlada Hering contra a Massa Falida do Banco Santos requerendo a declaração de quitação total de dívidas junto ao banco. 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 pede a execução do Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito BNDES-Exim e 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% exigidos em Lei, conforme determinação judicial. O quarto processo tem por pedido a condenação da controlada 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 Hering apresentou impugnação, que foi rejeitada. Em seguida, apresentou embargos, que também foram

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

rejeitados. Diante do proferimento das decisões, a controlada Hering protocolizará agravo de instrumento no prazo legal.

Em resumo, a pretensão da Massa Falida do Banco Santos, atualizada monetariamente até 31 de dezembro de 2022, totaliza R\$ 279.876. A probabilidade de perda, pela Companhia, é considerada remota para R\$ 162.192 e possível para R\$ 117.684.

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\$ 88.056 e Autos de Infração de tributos CIDE, IRRF, PIS, COFINS, IRPJ, CSLL e Contribuições Previdenciárias, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 34.040. Na esfera judicial contra a União Federal litiga em exigências de INSS, no montante atualizado de R\$ 43.650, e PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 199.109 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\$ 7.279, valores assegurados por depósitos judiciais.
- (iii) As demais empresas do Grupo possuem processos relacionados à cobrança de ICMS, totalizando R\$ 50.988.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social e reserva de capital

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 está assim distribuído:

	Quantidade de ações		Valores	
	2022	2021	2022	2021
Bloco de Controle	289.228.956	291.605.896	1.491.623	1.503.881
Free float / Outros	495.518.417	493.141.477	2.555.506	2.543.248
	784.747.373	784.747.373	4.047.129	4.047.129

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Em 14 de setembro de 2021 o capital social da Companhia foi aumentado em R\$ 1.654.489 devido a emissão de 257.132.433 novas ações ordinárias emitidas na combinação de negócios com a Hering, conforme descrito na Nota 3.

O aumento da reserva de capital, no montante de R\$ 2.755.331, tem origem na diferença positiva entre o valor de fechamento das ações da Companhia na data de efetivação do aumento de capital e o preço de emissão das ações conforme ata da AGE de 14 de setembro de 2021.

Em 22 de julho de 2021, o capital social da Companhia foi aumentado em R\$ 883.436 devido a emissão de 46.012.270 novas ações ordinárias em função do Follow-on realizado nessa data. Os custos dessa operação totalizaram R\$ 38.730.

Em 12 de março de 2021, o capital social da Companhia foi aumentado em R\$ 124.046 devido a emissão de 8.461.538 novas ações ordinárias emitidas para aquisição da ByNV, conforme descrito na Nota 3.

b) Ações em tesouraria

As compras e vendas de ações em tesouraria estão alinhadas com a estratégia traçada pela Administração e se referem ao plano de remuneração baseado em ações. Em junho de 2021, as ações em tesouraria foram impactadas em função de um acordo entre a Companhia e um ex-executivo no valor de R\$ 21.953. Em 4 de agosto de 2021 ocorreu o cancelamento total das ações em tesouraria da Companhia.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) Dividendos Mínimos Obrigatórios

Os dividendos da Controladora foram calculados como segue:

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	335.188	299.790
(-) Constituição de reserva legal de 5%	16.760	14.990
Base de cálculo para distribuição de dividendos	318.428	284.800
Dividendos mínimos obrigatórios de 25% em 31.12.2022 e 31.12.2021	79.607	71.200
Dividendos por ação	0,1014	0,0907

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2020	-	-
Dividendos a pagar provenientes de combinação de negócios	-	24.314
Dividendos pagos em 2021	-	(23.477)
Dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2021	71.200	71.200
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2021	71.200	72.037
Dividendos pagos em 2022	(71.200)	(72.037)
Dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2022	79.607	79.607
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2022	79.607	79.607

(*) Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 29 de abril de 2022 foi aprovado o pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios. O qual foi realizado em junho de 2022

19. Receita líquida de vendas

19.1. Políticas contábeis

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

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

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

A receita bruta é apresentada deduzida dos impostos sobre vendas, das devoluções,

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

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

19.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Vendas brutas de mercadoria e produtos	2.159.064	1.607.934	5.920.541	3.490.456
(-) Impostos sobre vendas	(497.437)	(377.534)	(779.002)	(476.287)
(-) Devoluções	(86.661)	(78.089)	(271.019)	(222.491)
	1.574.966	1.152.311	4.870.520	2.791.678

20. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Pessoal	(315.322)	(249.728)	(804.569)	(539.301)
Ocupação	(103.015)	(72.876)	(147.804)	(90.883)
Serviços de terceiros	(43.292)	(41.263)	(332.098)	(180.368)
Propaganda e publicidade	(109.082)	(101.312)	(346.094)	(218.804)
Fretes e embalagens	(51.407)	(42.077)	(166.954)	(96.152)
Depreciação e amortização	(21.398)	(14.809)	(144.853)	(60.389)
Amortização - IFRS 16	(45.917)	(51.539)	(86.310)	(71.848)
Comissão de cartão de crédito	(37.612)	(25.068)	(52.257)	(27.478)
Remuneração baseada em ações	(12.331)	-	(12.331)	-
Outros	(21.489)	(31.828)	(220.014)	(133.742)
	(760.865)	(630.500)	(2.313.284)	(1.418.965)

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras				
Descontos recebidos (i)	173.430	189.684	1.260	2.901
Descontos obtidos com arrendamentos	-	17.458	-	17.647
Juros sobre aplicações financeiras	14.925	14.024	76.365	27.433
Correção monetária sobre créditos tributários (ii)	2.038	10.281	2.777	10.434
Valor justo do <i>swap</i> cambial	-	-	-	7.593
Remuneração FIDC	5.475	5.562	-	-
Outras receitas financeiras	2.224	332	2.511	874
	198.092	237.341	82.913	66.882
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(9.738)	(7.954)	(125.917)	(31.582)
Juros sobre arrendamento	(22.889)	(16.057)	(33.600)	(23.307)
Ajuste a valor justo de derivativos (Nota 23.3)	-	-	(1.590)	(1.742)
Tributos	(12.972)	(10.101)	(14.578)	(10.849)
Ajuste a valor presente	-	-	(47.456)	(6.149)
Outras despesas financeiras (iii)	(5.816)	(2.486)	(23.096)	(13.005)
	(51.415)	(36.598)	(246.237)	(86.634)
	146.677	200.743	(163.324)	(19.752)

- (i) São receitas decorrentes de antecipações de pagamentos de compras de mercadorias, principalmente realizadas com controladas.
- (ii) Referem-se, principalmente, a atualização monetária dos créditos de ICMS na base de cálculo do Pis e Cofins, conforme descrito na Nota 7.
- (iii) Referem-se, principalmente, a 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 exercício, deduzido as ações em tesouraria.

	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	335.188	299.790
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	483.293
Lucro básico por ação, (em Reais)	0,43	0,62

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição.

	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	335.188	299.790
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	483.293
Ajuste por plano de remuneração baseado em ações	5.236	-
Quantidade média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o resultado diluído por ação (em milhares)	789.983	483.293
Lucro diluído por ação, (em Reais)	0,42	0,62

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

23.1. Políticas contábeis

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

Ativos financeiros - Custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo de negócio, cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado

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

Ativos financeiros - Mensuração inicial

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

Ativos financeiros - Mensuração subsequente

- **Custo amortizado:** esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada. Além disso,

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.

- Valor justo por meio do resultado: os ativos classificados dentro desse modelo de negócio são contabilizados por meio de reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

Redução ao valor recuperável

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

Passivos financeiros - Reconhecimento inicial

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

Passivos financeiros - Mensuração subsequente

- Custo amortizado: são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.
- Valor justo por meio do resultado: são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

23.2. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

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

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

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

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

Os quadros a seguir apresentam a composição dos ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora				
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			2022	2021
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	100.937	55.105
Títulos de valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	30.772	59.462
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	463.310	406.318
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	4.900	5.951
			599.919	526.836
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	74.326	39.957
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	97.896	98.431
Salários e encargos	Custo amortizado	-	47.710	39.260
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	118.412	141.184
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	143.480	128.757
			481.824	447.589

Consolidado				
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			2022	2021
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	337.557	224.061
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	11.118	11.068
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	1.346.314	1.212.548
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	45.510	54.589
Derivativos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	1.860
			1.740.499	1.504.126
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	604.791	466.295
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	189.605	119.953
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	917.437	784.711
Salários e encargos	Custo amortizado	-	144.187	125.426
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	118.412	141.184
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	286.839	275.290
Derivativos passivos	Valor justo por meio do resultado	-	406	1.259
			2.261.677	1.914.118

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

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

23.2. Gestão de risco

Não houve alterações quanto as políticas ou processos durante o ano findo em 31 de dezembro de 2022.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros visa otimizar sua estrutura de capital. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e equivalentes de caixa	100.937	55.105	337.557	224.061
	100.937	55.105	337.557	224.061
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-	-	(189.605)	(119.953)
Empréstimos e financiamentos	(97.896)	(98.431)	(917.437)	(784.711)
Derivativos líquidos – swap	-	-	(406)	601
Arrendamentos a pagar	(143.480)	(128.757)	(286.839)	(275.290)
	(241.376)	(227.188)	(1.394.287)	(1.179.353)
Dívida líquida	(140.439)	(172.083)	(1.056.730)	(955.292)
Total do patrimônio líquido	7.404.929	7.146.154	7.404.929	7.146.154
Índice de alavancagem (%)	(1,90%)	(2,41%)	(14,27%)	(13,37%)

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

a) Riscos de mercado

Risco cambial

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 era de, respectivamente, US\$ 20.230 e US\$ 4.501.

A análise de sensibilidade do câmbio é demonstrada como segue:

Swap cambial	Risco	Cenário Provável	Cenário III - Valorização da moeda 25%	Cenário IV - Valorização da moeda 50%	Cenário I - Desvalorização da moeda 25%	Cenário II - Desvalorização da moeda 50%
Taxa de câmbio em 31/12/2022		5,2177	5,2177	5,2177	5,2177	5,2177
Taxa de câmbio estimada para o exercício 2023		5,6021	7,0026	8,4031	4,2016	2,8010
Empréstimos em moeda estrangeira	Varição US\$	(5.439)	(29.948)	(54.456)	19.069	43.578
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	Varição US\$	1.755	26.312	50.869	(22.802)	(47.359)
Efeito líquido		(3.684)	(3.636)	(3.587)	(3.733)	(3.781)

Risco de juros

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

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

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 31 de dezembro de 2022, 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 (*)	(221.905)	(255.120)	(287.721)

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de crédito

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

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente, com relação a contas a receber de clientes) e de empréstimos, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. No caso de constatação de risco iminente de não realização destes ativos, a Companhia registra provisões para trazê-los ao seu valor provável de realização.

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

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

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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

Controladora							
Posição 31/12/2022	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	74.326	74.326	74.326	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	118.412	118.412	22.326	22.326	22.326	22.326	29.108
Arrendamentos a pagar	143.480	164.692	13.776	19.516	36.719	42.676	52.005
Empréstimos	97.896	113.964	28.706	697	27.550	4.069	52.942
	434.114	471.394	139.134	42.539	86.595	69.071	134.055

Consolidado							
Posição 31/12/2022	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	794.396	794.396	794.396	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	118.412	118.412	22.326	22.326	22.326	22.326	29.108
Arrendamentos a pagar	286.839	329.246	27.541	39.016	73.407	85.316	103.966
Empréstimos	917.437	1.123.643	193.149	108.103	184.601	291.076	346.714
	2.117.084	2.365.697	1.037.412	169.445	280.334	398.718	479.788

23.3. Derivativos

Swap de dívida em moeda estrangeira

A Companhia mantém contratos de *swaps* para proteger sua exposição em dólares norte-americanos. Os *swaps* trocam o fluxo de juros e principal em moeda estrangeira por reais mais um percentual do CDI. No consolidado a posição líquida desses derivativos estão registradas em 31 de dezembro de 2022 e 2021, respectivamente no passivo e ativo por R\$ 406 e R\$ 601.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

23.4. Variações no passivo consolidado geradas por atividades de financiamento

	31/12/2020	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Destinação de dividendos	Pagamento de dividendos	Aquisições	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	257.246	563.885	22.611	(148.033)	(13.566)	-	-	102.568	784.711
Arrendamentos a pagar	165.552	74.944	5.660	(66.584)	-	-	-	95.718	275.290
Contas a pagar por combinação de negócios	-	-	-	(1.563.717)	-	-	-	1.704.901	141.184
Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	71.200	(23.477)	24.314	72.037
	422.798	638.829	28.271	(1.778.334)	(13.566)	71.200	(23.477)	1.927.501	1.273.222

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

24. Remuneração baseada em ações

24.1. Políticas contábeis

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

24.2. Características e composição

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

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

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%.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

25. Cobertura de seguros

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

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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	2022	2021
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.	30.000	31.513
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	66.752
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	57.000
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	2.400

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Evento subsequente

No dia 8 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal concluiu o julgamento dos temas 881 e 885 no sentido da perda dos efeitos de decisões individuais transitadas em julgado, a partir de mudança posterior de entendimento da corte, em questões tributárias. Analisamos as decisões individuais transitadas em julgado, e não identificamos nenhum caso em que tenha havido modificação do entendimento pelo Supremo Tribunal Federal posteriormente, em controle de constitucionalidade.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas do Grupo de Moda Soma S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, do Grupo de Moda Soma S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

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

1. Recuperabilidade de ágio gerado em combinações de negócios

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e sua controlada Cidade Maravilhosa Indústria e Comércio de Roupas S.A. possuem contabilizado ágio por expectativa de rentabilidade futura, o qual deve ser testado anualmente para determinar se houve perda do valor recuperável, independentemente de indícios de deteriorização, conforme nota 11.

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

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

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

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste de valor recuperável dos ágios, que está consistente

com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável dos ágios adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota 11, são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

2.Reconhecimento de receita

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

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

Como a nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram: (i) entendimento dos processos internos da Companhia para mensuração e realização das vendas; (ii) avaliação dos sistemas informatizados utilizados no processo contando com especialistas em tecnologia; (iii) procedimentos de confirmação externa para uma amostra da base que compõe o saldo de contas a receber mediante o envio de cartas de confirmação; (iv) verificação, por amostragem, das documentações suporte das vendas realizadas no exercício; (v) teste de corte de competência das receitas, com verificação de documentação comprovando a entrega das mercadorias e dentro da competência correta; e (vi) análise mensal das receitas utilizando dados agregados e desagregados para identificar relações ou movimentações dissonantes às nossas expectativas baseadas em nosso conhecimento da Companhia e do setor de varejo. Como resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a receita, identificamos ajuste de auditoria que não foi registrado pela diretoria tendo em vista a sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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

3.Estoques

Conforme descrito na nota explicativa 6, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía saldo de estoques consolidados no montante de R\$ 1.207.610 mil. Os estoques da Companhia e suas controladas são compostos de matéria-prima, produtos em processo e produtos acabados de peças de vestuário e acessórios. As matérias-primas são em sua grande maioria importadas dos grandes centros da Ásia e os produtos em processo referem-se aos itens do estoque que foram remetidos a confecções terceirizadas ou em produção nas unidades fabris.

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

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

Como a nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram: (i) entendimento dos processos internos da Companhia relacionados à contagem física e monitoramento dos estoques; (ii) acompanhamento, em bases amostrais, da contagem física dos estoques de lojas e centros de distribuição; (iii) verificação por amostragem das documentações de compras e vendas e recálculo do custo médio dos itens selecionados; (iv) confirmação dos principais saldos com confecções terceirizadas; (v) avaliação dos critérios utilizados pela diretoria para cálculo da provisão para perdas na realização dos estoques e revisão dos cálculos efetuados; e (vi) avaliação da necessidade de provisão para perdas na realização dos estoques com base nas vendas realizadas.

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo

os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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

Rio de Janeiro, 06 de março de 2023.

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022.

Rio de Janeiro, 06 de março de 2023.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor

Tiago Dowsley
Diretor

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que: reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022.

Rio de Janeiro, 06 de março de 2023.

Roberto Jatagy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor

Tiago Dowsley
Diretor