

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	16
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Notas Explicativas	52
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	96
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	97
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	98

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	486.978.164
Preferenciais	0
Total	486.978.164
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	7.744.287	2.138.248
1.01	Ativo Circulante	689.956	1.029.902
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	26.336	618.616
1.01.03	Contas a Receber	290.267	262.393
1.01.03.01	Clientes	290.267	262.393
1.01.04	Estoques	260.806	134.126
1.01.06	Tributos a Recuperar	107.205	11.396
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	107.205	11.396
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.342	3.371
1.01.08.03	Outros	5.342	3.371
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	1.553	1.157
1.01.08.03.03	Outros Ativos	3.789	2.214
1.02	Ativo Não Circulante	7.054.331	1.108.346
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	309.195	238.525
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	57.411	0
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	57.411	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	69.522	67.406
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	69.522	67.406
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	149.130	138.500
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	149.130	138.500
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	33.132	32.619
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	33.132	32.619
1.02.02	Investimentos	6.210.410	550.897
1.02.02.01	Participações Societárias	6.210.410	550.897
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.210.410	550.897
1.02.03	Imobilizado	191.784	128.224
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	65.797	29.413
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	125.987	98.811
1.02.04	Intangível	342.942	190.700

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	7.744.287	2.138.248
2.01	Passivo Circulante	239.379	264.362
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	39.755	27.690
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	39.755	27.690
2.01.02	Fornecedores	28.438	32.921
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	28.073	32.760
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	14.245	12.355
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	13.828	20.405
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	365	161
2.01.03	Obrigações Fiscais	10.066	13.944
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	87.965	163.443
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	80.075
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	80.075
2.01.04.02	Debêntures	46.959	49.241
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	41.006	34.127
2.01.05	Outras Obrigações	73.155	26.364
2.01.05.02	Outros	73.155	26.364
2.01.05.02.04	Contas a pagar combinação de negócios	22.326	0
2.01.05.02.05	Outros Passivos	50.829	26.364
2.02	Passivo Não Circulante	331.505	314.752
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	151.784	174.710
2.02.01.02	Debêntures	48.887	98.482
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	102.897	76.228
2.02.02	Outras Obrigações	169.966	134.156
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	31.264	125.448
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	31.264	125.448
2.02.02.02	Outros	138.702	8.708
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	7.261	8.708
2.02.02.02.04	Outros Passivos	12.583	0
2.02.02.02.06	Contas a pagar combinação de negócios	118.858	0
2.02.04	Provisões	9.755	5.886
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.755	5.886
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.635	1.452
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.976	2.631
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.144	1.803
2.03	Patrimônio Líquido	7.173.403	1.559.134
2.03.01	Capital Social Realizado	4.050.325	1.423.888
2.03.02	Reservas de Capital	2.879.748	146.369
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	-9.374
2.03.02.07	Outras Reservas	2.879.748	155.743
2.03.04	Reservas de Lucros	254.832	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-11.502	-11.123

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	279.191	737.989	151.850	449.706
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-189.719	-497.033	-99.595	-343.179
3.03	Resultado Bruto	89.472	240.956	52.255	106.527
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	15.124	-174.079	-97.289	-291.651
3.04.01	Despesas com Vendas	-98.098	-280.273	-74.105	-168.040
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-42.041	-120.116	-12.511	-75.134
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.319	-16.660	-18.910	-61.221
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	161.582	242.970	8.237	12.744
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	104.596	66.877	-45.034	-185.124
3.06	Resultado Financeiro	63.937	189.671	-15.888	23.810
3.06.01	Receitas Financeiras	75.027	219.553	71.909	128.348
3.06.02	Despesas Financeiras	-11.090	-29.882	-87.797	-104.538
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	168.533	256.548	-60.922	-161.314
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.270	-1.716	27.519	51.700
3.08.02	Diferido	5.270	-1.716	27.519	51.700
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	173.803	254.832	-33.403	-109.614
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	173.803	254.832	-33.403	-109.614
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19	0,63	-0,05	-0,29
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19	0,63	-0,05	-0,29

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	173.803	254.832	-33.403	-109.614
4.02	Outros Resultados Abrangentes	7.183	-379	2.124	11.915
4.03	Resultado Abrangente do Período	180.986	254.453	-31.279	-97.699

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-325.388	-86.272
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	86.288	-5.875
6.01.01.01	Resultado do Período	254.832	-109.614
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-242.970	-12.744
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	11.028	8.361
6.01.01.04	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	34.636	27.823
6.01.01.05	Resultado na alienação de imobilizado e intangíveis	1.234	418
6.01.01.08	Encargos Financeiros	18.887	7.811
6.01.01.09	Provisão para contingências	3.868	1.239
6.01.01.10	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-1.749	227
6.01.01.11	Provisão para perdas na realização dos estoques	4.357	4.434
6.01.01.12	Variação do valor justo de derivativos	449	82.015
6.01.01.13	Remuneração baseada em ações	0	35.855
6.01.01.14	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.716	-51.700
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-411.676	-80.397
6.01.02.01	Contas a Receber	-15.178	-39.326
6.01.02.02	Estoques	-99.519	16.451
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-60.424	-1.979
6.01.02.04	Outros Ativos	-60.975	90
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-444	42.323
6.01.02.07	Fornecedores	-22.859	-12.487
6.01.02.08	Impostos, taxas e Contribuições	-7.322	112
6.01.02.09	Obrigações Trabalhistas e sociais	8.085	1.155
6.01.02.10	Outros passivos	5.328	-839
6.01.02.11	Partes Relacionadas	-135.645	-70.286
6.01.02.12	Juros pagos sobre arrendamentos	-13.372	-6.717
6.01.02.13	Juros Pagos	-9.351	-8.894
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-958.194	-48.305
6.02.01	Aumento de capital em investida	-871.000	-10.083
6.02.02	Aquisição de empresas	-54.000	-30.153
6.02.03	Aquisições de imobilizado e intangível	-45.126	-9.991
6.02.04	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	11.932	1.922
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	691.302	956.963
6.03.01	Aumento de Capital	847.902	1.246.063
6.03.02	Captação de empréstimos	0	80.000
6.03.03	Amortização de empréstimos	-129.303	-29.361
6.03.04	Alienação (Recompra) de ações em tesouraria	0	544
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	0	-324.704
6.03.06	Arrendamentos Pagos	-27.297	-15.579
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-592.280	822.386
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	618.616	4.263
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	26.336	826.649

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.626.437	2.733.379	0	0	0	5.359.816
5.04.01	Aumentos de Capital	883.436	0	0	0	0	883.436
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-35.534	0	0	0	0	-35.534
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-21.953	0	0	0	-21.953
5.04.08	Emissão de ações para aquisição da Hering	1.654.489	2.755.332	0	0	0	4.409.821
5.04.09	Aquisição NV	124.046	0	0	0	0	124.046
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	254.832	-379	254.453
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	254.832	0	254.832
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-379	-379
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-379	-379
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	4.050.325	2.879.748	0	254.832	-11.502	7.173.403

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	193.762	0	-20.914	320.852
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	100.903	47.101	193.762	0	-20.914	320.852
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.322.985	163.317	-188.095	0	-3.551	1.294.656
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	544	0	0	0	544
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	0	0	-109.614	15.466	-94.148
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-109.614	0	-109.614
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	15.466	15.466
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	15.466	15.466
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	1.423.888	210.418	5.667	-109.614	-8.999	1.521.360

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	990.264	620.883
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	978.463	621.110
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	11.801	-227
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-667.839	-473.137
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-497.033	-343.179
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-160.689	-129.316
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-10.117	-642
7.03	Valor Adicionado Bruto	322.425	147.746
7.04	Retenções	-45.932	-36.185
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-45.932	-36.185
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	276.493	111.561
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	462.523	141.092
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	242.970	12.744
7.06.02	Receitas Financeiras	219.553	128.348
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	739.016	252.653
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	739.016	252.653
7.08.01	Pessoal	132.706	97.038
7.08.01.01	Remuneração Direta	108.773	60.105
7.08.01.02	Benefícios	12.262	28.151
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.671	8.782
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	267.778	134.390
7.08.02.01	Federais	81.440	5.734
7.08.02.02	Estaduais	178.661	124.444
7.08.02.03	Municipais	7.677	4.212
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	83.700	130.839
7.08.03.01	Juros	29.882	104.538
7.08.03.02	Aluguéis	53.818	26.301
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	254.832	-109.614
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	254.832	-109.614

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	9.523.186	2.302.486
1.01	Ativo Circulante	2.711.211	1.519.659
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	268.291	706.771
1.01.03	Contas a Receber	982.171	395.240
1.01.03.01	Clientes	982.171	395.240
1.01.04	Estoques	999.366	234.693
1.01.06	Tributos a Recuperar	346.288	92.836
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	346.288	92.836
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	115.095	90.119
1.01.08.03	Outros	115.095	90.119
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	81.261	76.299
1.01.08.03.02	Derivativos	2.769	2.933
1.01.08.03.03	Outros ativos	31.065	10.887
1.02	Ativo Não Circulante	6.811.975	782.827
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	726.668	193.625
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	9.548	0
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	9.548	0
1.02.01.04	Contas a Receber	658	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	636.058	158.584
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	183.897	158.584
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	452.161	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	80.404	35.041
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	77.687	35.041
1.02.01.10.05	Outros Ativos	2.717	0
1.02.02	Investimentos	2.988	0
1.02.03	Imobilizado	806.633	223.224
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	538.484	72.622
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	268.149	150.602
1.02.04	Intangível	5.275.686	365.978

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	9.523.186	2.302.486
2.01	Passivo Circulante	1.128.461	502.109
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	146.477	57.481
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	146.477	57.481
2.01.02	Fornecedores	585.906	188.721
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	482.751	157.401
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	10.673	14.466
2.01.02.01.02	Fornecedores nacionais	355.483	104.126
2.01.02.01.03	Obrigações Decorrentes de compra de mercadorias e serviços	116.595	38.809
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	103.155	31.320
2.01.03	Obrigações Fiscais	48.069	21.266
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	214.564	205.513
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	15.258	102.054
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	4.880	102.054
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	10.378	0
2.01.04.02	Debêntures	111.758	49.241
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	87.548	54.218
2.01.05	Outras Obrigações	133.445	29.128
2.01.05.02	Outros	133.445	29.128
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	837	0
2.01.05.02.04	Outros passivos	110.282	29.128
2.01.05.02.05	Contas a pagar combinação de negócios	22.326	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.221.322	241.243
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	773.756	217.285
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	100.000	7.469
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	100.000	7.469
2.02.01.02	Debêntures	466.398	98.482
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	207.358	111.334
2.02.02	Outras Obrigações	165.934	15.690
2.02.02.02	Outros	165.934	15.690
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	14.508	15.690
2.02.02.02.04	Outros Passivos	32.568	0
2.02.02.02.05	Contas a Pagar Combinação de negócios	118.858	0
2.02.03	Tributos Diferidos	249.279	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	249.279	0
2.02.04	Provisões	32.353	8.268
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	32.353	8.268
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	4.480	3.311
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	20.210	3.154
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	7.663	1.803
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.173.403	1.559.134
2.03.01	Capital Social Realizado	4.050.325	1.423.888
2.03.02	Reservas de Capital	2.879.748	146.369
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	-9.374

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.02.07	Reservas de Capital	2.879.748	155.743
2.03.04	Reservas de Lucros	254.832	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-11.502	-11.123

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	714.270	1.574.466	285.963	768.843
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-298.324	-567.667	-86.329	-314.794
3.03	Resultado Bruto	415.946	1.006.799	199.634	454.049
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-327.729	-840.666	-209.503	-564.202
3.04.01	Despesas com Vendas	-223.882	-575.577	-114.942	-301.124
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-95.950	-246.676	-73.291	-197.412
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-7.848	-18.384	-21.270	-65.666
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-49	-29	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	88.217	166.133	-9.869	-110.153
3.06	Resultado Financeiro	-2.154	-912	-75.887	-91.424
3.06.01	Receitas Financeiras	21.850	56.554	12.435	26.063
3.06.02	Despesas Financeiras	-24.004	-57.466	-88.322	-117.487
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	86.063	165.221	-85.756	-201.577
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	87.740	89.611	52.353	91.963
3.08.01	Corrente	0	0	1.745	-1.618
3.08.02	Diferido	87.740	89.611	50.608	93.581
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	173.803	254.832	-33.403	-109.614
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	173.803	254.832	-33.403	-109.614
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	0	-33.403	-109.614
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19	0,63	-0,05	-0,29
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19	0,63	-0,05	-0,29

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	173.803	254.832	-33.403	-109.614
4.02	Outros Resultados Abrangentes	7.183	-379	2.124	11.915
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	180.986	254.453	-31.279	-97.699
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	180.986	254.453	-31.279	-97.699

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-49.400	-2.809
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	267.766	-9.336
6.01.01.01	Resultado do Período	254.832	-109.614
6.01.01.02	Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	32.562	14.982
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	44.692	37.326
6.01.01.04	Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	1.242	2.438
6.01.01.05	Resultado de equivalência patrimonial	29	0
6.01.01.07	Encargos financeiros	26.993	10.667
6.01.01.08	Provisão para contingência	2.443	1.323
6.01.01.09	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.181	-2.094
6.01.01.10	Provisão para perdas na realização dos estoques	4.483	9.729
6.01.01.11	Variação do valor justo de derivativos	164	82.015
6.01.01.12	Incentivos de longo prazo	0	35.855
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-100.855	-91.963
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-317.166	6.527
6.01.02.01	Contas a receber	-135.104	-29.001
6.01.02.02	Estoques	-150.698	-9.203
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-94.364	-27.280
6.01.02.04	Outros ativos	34.126	2.332
6.01.02.05	Depósitos judiciais	-646	42.107
6.01.02.07	Fornecedores	20.875	15.146
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições	-2.737	34.622
6.01.02.09	Obrigações trabalhistas e sociais	24.457	5.580
6.01.02.10	Outros passivos	18.018	-3.255
6.01.02.11	Juros pagos sobre arrendamentos	-18.642	-11.771
6.01.02.12	Juros pagos	-12.451	-12.750
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.512.885	-42.746
6.02.01	Aquisição de empresas	-1.563.716	-30.153
6.02.02	Aquisições de imobilizado e intangível	-89.989	-25.410
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	143.837	12.817
6.02.04	Aumento de capital em investida	-3.017	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.123.805	964.044
6.03.01	Captação de empréstimos	481.297	202.883
6.03.02	Amortização de empréstimos	-143.597	-76.957
6.03.03	Alienação de ações em tesouraria	0	544
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-23.476	-383.818
6.03.05	Aumento de Capital	847.902	1.246.063
6.03.06	Arrendamentos pagos	-38.321	-24.671
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-438.480	918.489
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	706.771	27.831
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	268.291	946.320

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134	0	1.559.134
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134	0	1.559.134
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.626.437	2.733.379	0	0	0	5.359.816	0	5.359.816
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	-35.534	0	0	0	0	-35.534	0	-35.534
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-21.953	0	0	0	-21.953	0	-21.953
5.04.08	Aquisição NV	124.046	0	0	0	0	124.046	0	124.046
5.04.09	Emissão de ações para aquisição da Hering	1.654.489	2.755.332	0	0	0	4.409.821	0	4.409.821
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	254.832	-379	254.453	0	254.453
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	254.832	0	254.832	0	254.832
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-379	-379	0	-379
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-379	-379	0	-379
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.050.325	2.879.748	0	254.832	-11.502	7.173.403	0	7.173.403

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	193.762	0	-20.914	320.852	22.205	343.057
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.903	47.101	193.762	0	-20.914	320.852	22.205	343.057
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.322.985	163.317	-188.095	0	-3.551	1.294.656	-22.205	1.272.451
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	544	0	0	0	544	0	544
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 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
5.04.12	Outras transações com acionistas	0	0	0	0	0	0	-1.509	-1.509
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-109.614	15.466	-94.148	0	-94.148
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-109.614	0	-109.614	0	-109.614
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	15.466	15.466	0	15.466
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	15.466	15.466	0	15.466
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.423.888	210.418	5.667	-109.614	-8.999	1.521.360	0	1.521.360

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.839.159	912.968
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.830.493	911.057
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	8.666	1.911
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-943.279	-563.276
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-567.667	-314.794
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-361.155	-241.400
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-14.457	-7.082
7.03	Valor Adicionado Bruto	895.880	349.692
7.04	Retenções	-77.253	-52.308
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-77.253	-52.308
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	818.627	297.384
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	56.525	26.063
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-29	0
7.06.02	Receitas Financeiras	56.554	26.063
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	875.152	323.447
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	875.152	323.447
7.08.01	Pessoal	287.038	201.543
7.08.01.01	Remuneração Direta	240.383	149.398
7.08.01.02	Benefícios	23.866	37.867
7.08.01.03	F.G.T.S.	22.789	14.278
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	213.063	82.882
7.08.02.01	Federais	-49.083	-82.443
7.08.02.02	Estaduais	253.612	160.555
7.08.02.03	Municipais	8.534	4.770
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	120.219	148.636
7.08.03.01	Juros	57.466	117.487
7.08.03.02	Aluguéis	62.753	31.149
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	254.832	-109.614
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	254.832	-109.614

Comentário do Desempenho

RELEASE 3T21



+soma

Comentário do Desempenho

CALL DE
RESULTADOS

Dia 12/11
12h (Brasília)
10h (US-EST)

Webcast:
[Clique aqui](#)

DESTAQUES
3T21

O Grupo SOMA atingiu resultados recordes no 3T21, com crescimento expressivo da receita e dos resultados operacionais vs. 3T20 e vs. 3T19. Nos resultados pro forma (excluindo a Hering), destacamos:

- Receita Bruta de **R\$ 667,2 milhões (+70,6% vs. 3T19)**.
- EBITDA Ajustado de **R\$ 112,8 milhões (+86,1% vs. 3T19)**.
- Margem EBITDA Ajustada de **20,1% (1,8 p.p. vs. 3T19)**.
- Lucro Líquido Ajustado de **R\$ 77,6 milhões (+135,9% vs. 3T19)**.
- Margem Líquida Ajustada de **13,8% (+3,9 p.p. vs. 3T19)**.

A Companhia obteve um **Same Store Sales** (varejo físico + digital) de **50,5% vs. 3T20** e **53,1% vs. o 3T19**.

Se desconsideradas as receitas das marcas adquiridas após 2019, Maria Filó e NV, e da FYI, marca encerrada em 2020, verificamos um **crescimento orgânico** da receita bruta de **80,3% vs. o 3T20** e **42,6% vs. o 3T19**, o que demonstra a potência do nosso portfólio.

As vendas do **varejo físico cresceram 35,5% vs. o 3T19**, em um trimestre onde as lojas tiveram um papel fundamental na aceleração da captação de novos clientes e na recuperação de clientes inativados durante as restrições da pandemia. A base ativa (ex-Hering) atingiu 1,3 milhão de clientes.

Mantivemos o ritmo de captação de clientes e crescimento da receita captada nos canais digitais em alto patamar (+22,9% vs. o 3T20), mesmo sobre uma base impressionante entregue ao longo do 3T20, em função da pandemia.

Nossas marcas seguem com **crescimento expressivo, elevado SSS e expansão em mercados de alto potencial**. No Brasil, destacamos novamente **FARM, NV** e também a **Animale**, que vai **retomando sua trajetória de crescimento** (+9,9% vs. o 3T19). Já no cenário internacional, a **FARM Global** manteve sua trajetória exponencial, crescendo **229,1% vs. o 3T20**.

Na Cia. Hering, o **sell out** apresentou uma performance muito positiva com um crescimento total de **17,3%** e um **Same Store Sales** de **16,4%**, ambos vs. o 3T19. O **crescimento orgânico** da receita bruta em bases comparáveis (excluindo a PUC, marca encerrada em 2020), foi **8,0% vs. o 3T19**.

O processo de integração vem evoluindo bem, de forma que os times corporativos e de marcas já estão **trabalhando em conjunto com o objetivo de destravar todo o potencial da Hering**. As principais frentes de trabalho são na gestão da cadeia de suprimentos, redução dos níveis de ruptura, na orientação para o **sell out** e na evolução da cultura digital.

Comentário do Desempenho

Em AGE realizada no dia 14/09/2021 foi aprovada a operação que resultou na incorporação da Cia. Hering ("Hering") na estrutura do Grupo de Moda Soma ("Grupo SOMA"). Para refletir a operação, as demonstrações contábeis do Grupo SOMA incorporaram os resultados da Hering do mês de setembro/2021. Como a consolidação se deu durante o trimestre, ao longo deste relatório comentaremos primordialmente a evolução dos resultados do Grupo SOMA Pro forma, excluindo o impacto do mês de setembro da Hering, e traremos os detalhes do resultado do trimestre da Cia. Hering e de suas marcas de forma segregada em um capítulo próprio. Apresentamos no Anexo II deste relatório a conciliação do resultado 3T21 e 9M21 Pro forma com o resultado Consolidado da Companhia.

RESUMO FINANCEIRO

Resumo Financeiro - Pro forma

R\$ Milhões Resumo Financeiro	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Receita Bruta	667,2	325,5	105,0%	391,2	70,6%	1.651,5	911,1	81,3%	1.099,0	50,3%
Receita Líquida	560,4	286,0	95,9%	342,7	63,5%	1.420,6	768,9	84,8%	935,4	51,9%
Receita Líquida Aj.¹	560,4	286,0	95,9%	331,9	68,8%	1.410,3	768,9	83,4%	924,6	52,5%
Lucro Bruto	376,2	199,6	88,5%	230,3	63,4%	967,0	454,1	112,9%	612,5	57,9%
Lucro Bruto Ajust.¹	376,2	193,7	94,2%	219,5	71,4%	956,7	459,0	108,4%	601,7	59,0%
Margem Bruta Ajust.	67,1%	67,7%	-0,6 p.p.	66,1%	1 p.p.	67,8%	59,7%	8,1 p.p.	65,1%	2,7 p.p.
EBITDA	102,9	8,6	1096,5%	71,4	44,1%	226,8	(57,8)	n.a.	152,2	49,0%
EBITDA Ajustado¹	112,8	18,3	516,4%	60,6	86,1%	226,4	(1,4)	n.a.	141,4	60,1%
Margem EBITDA Aj.	20,1%	6,4%	13,7 p.p.	18,3%	1,8 p.p.	16,1%	-0,2%	16,3 p.p.	15,3%	0,8 p.p.
Lucro (Prejuízo)	83,3	(33,4)	n.a.	43,3	92,4%	164,4	(109,6)	n.a.	88,1	86,6%
Lucro (Prejuízo) Aj.¹	77,6	21,8	256,0%	32,9	135,9%	151,9	(5,8)	n.a.	69,9	117,3%
Margem Líquida Aj.	13,8%	7,6%	6,2 p.p.	9,9%	3,9 p.p.	10,8%	-0,8%	11,6 p.p.	7,6%	3,2 p.p.

¹Demonstramos na seção EBITDA os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado e o Lucro (Prejuízo) Ajustado – Pro forma.

Resumo Financeiro - Consolidado

R\$ Milhões Resumo Financeiro	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Receita Bruta	846,2	325,5	160,0%	391,2	116,3%	1.830,5	911,1	100,9%	1.099,0	66,6%
Receita Líquida	714,3	286,0	149,8%	342,7	108,4%	1.574,5	768,9	104,8%	935,4	68,3%
Receita Líquida Aj.	714,3	286,0	149,8%	331,9	115,2%	1.564,2	768,9	103,4%	924,6	69,2%
Lucro Bruto	416,0	199,6	108,4%	230,3	80,6%	1.006,8	454,1	121,7%	612,5	64,4%
Lucro Bruto Ajust.¹	428,5	193,7	121,2%	219,5	95,2%	1.009,0	459,0	119,8%	601,7	67,7%
Margem Bruta Ajust.	60,0%	67,7%	-7,7 p.p.	66,1%	-6,1 p.p.	64,5%	59,7%	4,8 p.p.	65,1%	-0,6 p.p.
EBITDA	119,6	8,6	1290,7%	71,4	67,5%	243,5	(57,8)	n.a.	152,2	60,0%
EBITDA Ajustado¹	142,0	18,3	676,0%	60,6	134,3%	255,6	(1,4)	n.a.	141,4	80,8%
Margem EBITDA Aj.	19,9%	6,4%	13,5 p.p.	18,3%	1,6 p.p.	16,3%	-0,2%	16,5 p.p.	15,3%	1 p.p.
Lucro (Prejuízo)	173,8	(33,4)	n.a.	43,3	301,4%	254,9	(109,6)	n.a.	88,1	189,3%
Lucro (Prejuízo) Aj.¹	97,2	21,8	345,9%	32,9	195,4%	171,5	(5,8)	n.a.	69,9	145,4%
Margem Líquida Aj.	13,6%	7,6%	6 p.p.	9,9%	3,7 p.p.	11,0%	-0,8%	11,8 p.p.	7,6%	3,4 p.p.

¹Demonstramos no Anexo IV os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado e o Lucro (Prejuízo) Ajustado – Consolidado.

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

O 3T21 foi um trimestre especial para a Companhia. O período representou um alívio total das restrições trazidas pela pandemia no varejo físico, com a plena abertura das lojas, e demonstrou a capacidade de entregarmos valor por meio da ativação completa de todos os nossos pontos de contato com nossos clientes.

O trimestre foi marcado por uma intensa retomada dos canais físicos, que foram fundamentais na aceleração da captação de novos clientes e na recuperação daqueles que estavam inativos durante o período de restrição imposto pela pandemia. Esses clientes inativos apresentam essencialmente um perfil mais relacional e menos digital e foram diretamente impactados pela retomada das lojas. Adicionalmente, mantivemos o ritmo de captação de clientes e crescimento nos canais digitais em alto patamar, mesmo sobre uma base impressionante acelerada ao longo de 2020.

Nossa base ativa atingiu organicamente 1,3 milhão de clientes, um crescimento de 20,0% vs. o 3T20 e de 8,4% vs. o 2T21. Ao consolidarmos com a base ativa de clientes da Hering, que cresceu 14,9% vs. o 3T20 e 6,2% vs. o 2T21, atingimos uma base ativa total na Companhia de 4,7 milhões de clientes.

A manutenção dos altos níveis de captação e retenção de clientes aliada à retomada do físico contribuíram para que entregássemos uma receita recorde no trimestre. O Grupo SOMA Pro forma (excluindo a Hering) entregou um Receita Bruta de R\$ 667,2 milhões, com um crescimento expressivo de 105,0% vs. o 3T20 e 70,6% vs. o 3T19.

Cabe destacar o direcional positivo para o ano de 2022. Concluímos no 3T21 as vendas de *showroom* a serem entregues no 1º semestre de 2022. No Brasil, as vendas (pedidos) de Inverno 22 tiveram crescimento de 34,3% vs. o mesmo período de vendas em 2020 e 49,9% vs. 2019. Nos Estados Unidos, nas coleções de *Resort* 22 e *Spring* 22, o crescimento dos pedidos foi ainda mais expressivo, atingindo 287,0% e 142,1%, respectivamente, em relação ao *Resort* 21 e ao *Spring* 21.

No consolidado do Grupo, o trimestre nos mostrou o poder de atração e desejo pelas nossas marcas em um mercado mais aquecido:

- A FARM obteve uma receita bruta de R\$ 228,4 milhões, com um crescimento de 91,4% vs. o 3T20 e de 38,3% vs. o 3T19. A marca inaugurou 8 lojas em 2021 e manteve o seu crescimento no trimestre em altos níveis, com um *Same Store Sales* de 60,7% vs. o 3T20 e de 48,4% vs. o 3T19.
- Na estratégia internacional, a FARM Global somou uma receita bruta de R\$ 80,3 milhões, um crescimento de 229,1% vs. o 3T20 e de 552,8% vs. o 3T19. A marca segue sua trajetória exponencial, com alta tração digital e no atacado, com forte aceitação no mercado internacional junto às principais lojas de departamento americanas.
- A NV atingiu uma receita bruta de R\$ 91,1 milhões, com um crescimento¹ de 94,6% vs. o 3T20 e de 206,6% vs. o 3T19. A marca deu continuidade à sua expansão geográfica planejada para 2021 abrindo 3 novas lojas: sua segunda loja no Rio de Janeiro (Village Mall), sua primeira loja na região Nordeste (Rio Mar - Recife) e a primeira na região Sul (Pátio Batel - Curitiba). Todas essas lojas apresentaram vendas acima de R\$ 2,0 milhões nos primeiros 30 dias de operação, o que nos mantém confiantes quanto ao potencial de crescimento da marca e da fortaleza nos canais físicos e digitais.
- A Animale foi um importante vetor de crescimento do trimestre, retomando sua rota de crescimento, com uma receita bruta de R\$ 138,8 milhões e um expressivo crescimento no trimestre, atingindo 45,8% vs. o 3T20 e 9,9% vs. o 3T19. A marca obteve crescimento orgânico relevante, com um *Same Store Sales* de 38,7% vs. o 3T20 e de 12,1% vs. o 3T19. Com forte característica relacional, a recuperação do varejo físico contribuiu substancialmente para que a marca entregasse bons resultados no trimestre.
- A Fábula obteve uma receita bruta de R\$ 21,1 milhões, +109,9% vs. o 3T20 +32,5% vs. o 3T19. A marca segue ancorando seu crescimento no canal digital e no *awareness* gerado pela expansão física através

¹As receitas da NV anteriores a março de 2021 são gerenciais e foram obtidas com o apoio de assessorias em diligências.

Comentário do Desempenho

de *pop-ups*. Nesse sentido, cabe destacar que 68,7% dos novos clientes da base ativa vieram pelo canal de *e-commerce*.

- A Foxton totalizou uma receita bruta de R\$ 18,0 milhões no 3T21, crescendo 168,7% vs. o 3T20 e 136,8% vs. o 3T19. Esse crescimento vem ancorado em um expressivo *Same Store Sales* de 99,1% vs. o 3T20 e de 74,4% vs. o 3T19. Com um plano estruturado de crescimento no varejo físico, a Foxton vem tendo ótima aceitação nas capitais para onde está se expandindo, ampliando o seu *awareness* em uma estratégia que tende a impactar diretamente o canal digital e o atacado no futuro.
- As marcas Cris Barros e Maria Filó ainda suscitam maior atenção neste momento de recuperação mercadológica, com uma expectativa de retomada da rota de crescimento para 2022. Na Cris Barros, estamos recompondo a carteira de *sourcing*, que foi fortemente impactada pela pandemia. Na Maria Filó, por sua vez, estamos trabalhando para melhorar a integração de processos da marca com o Grupo e, paralelamente, executando um novo *brandbook* da marca.

O Grupo SOMA Pro forma alcançou um EBITDA Ajustado recorde de R\$ 112,8 milhões, com um crescimento expressivo de 516,4% vs. o 3T20 e de 86,1% vs. o 3T19. A Margem EBITDA foi de 20,1%, o que representou uma variação de +13,7 p.p. vs. o 3T20 e de +1,8 p.p. vs. o 3T19. Esse resultado demonstra o potencial de geração de valor da Companhia por meio de uma alavancagem operacional significativa.

O mesmo direcional positivo se manteve no Lucro Líquido. O Grupo SOMA Pro forma entregou um Lucro Líquido Ajustado de R\$77,6 milhões no trimestre, com um crescimento de 256,0% vs. o 3T20 e de 135,9% vs. o 3T19. A Margem Líquida Ajustada foi de 13,8% o que representou uma expansão de + 6,2 p.p. vs. o 3T20 e de +3,9 p.p. vs. o 3T19.

Para o futuro, enxergamos boas perspectivas no atingimento de novos recordes no 4T21 e para o ano de 2022. Entre os principais fatores que nos trazem boas expectativas, podemos citar: a resiliência comprovada das nossas marcas em períodos desafiadores; a expansão internacional, que traz proteção para o nosso portfólio e um potencial de crescimento sem fronteiras; a alta tração de nossas marcas no canal digital; a demanda cada vez mais aquecida do atacado pelas novas coleções; e, por fim, a forte recuperação do varejo físico, que fortalece as marcas mais relacionais, contribui para o *awareness* das marcas em expansão e reduz a pressão por investimentos em *adcost*.

No que tange a Hering, desde o *closing* da operação, em setembro/21, estamos trabalhando de forma cada vez mais harmônica e com uma visão muito positiva sobre o processo transformacional que se inicia. Os times corporativos e de marcas já estão trabalhando em conjunto com objetivos alinhados. Há muitas oportunidades de melhoria, principalmente relacionadas à gestão da cadeia de suprimentos, redução dos níveis de ruptura, orientação para o *sell out* e disseminação da cultura digital.

Seguimos atentos ao cenário de aumento de preços e desequilíbrios entre oferta e demanda que podem afetar a economia em 2022. Entendemos que no cenário doméstico esses eventos podem se desdobrar em pressão na cadeia de suprimentos, aumento de custos e de despesas de ocupação e estamos preparados para o que vem pela frente. É provável que tenhamos algum nível de repasse de preços em 2022, sem impactos em margem bruta. No cenário internacional, estamos bastante confortáveis com a estrutura construída para suportar o crescimento exponencial da FARM Global.

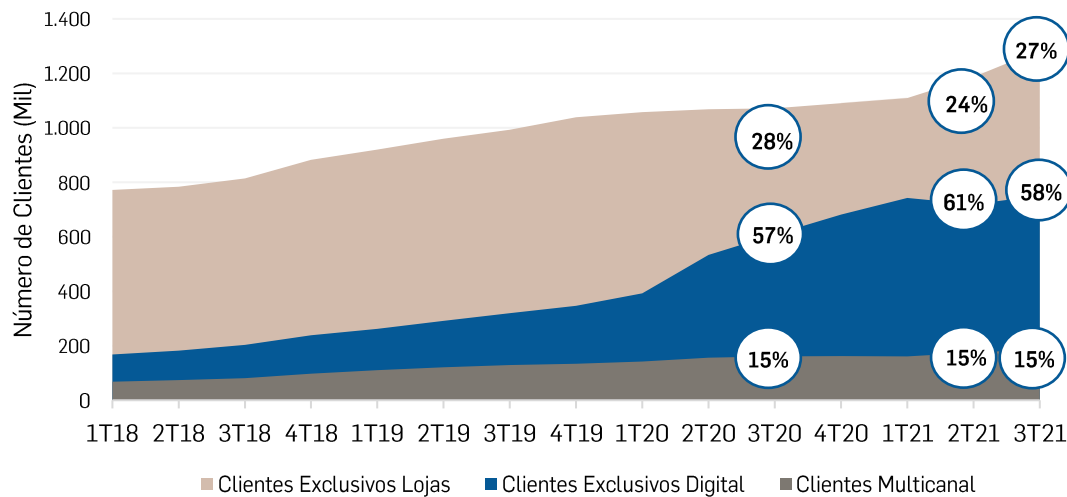
Comentário do Desempenho

RETOMADA DO VAREJO FÍSICO E A CONSISTÊNCIA DO DIGITAL

AS VENDAS FÍSICAS SE INTENSIFICARAM NO TRIMESTRE E CONTRIBUÍRAM PARA UM BOM RESULTADO

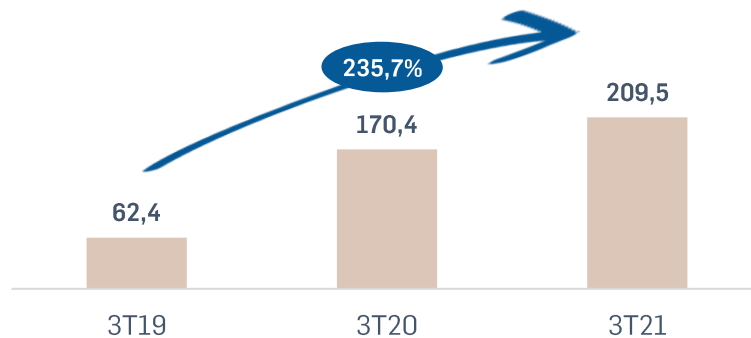
No 3T21, o varejo físico intensificou a recuperação do fluxo de clientes com o relaxamento das restrições e o avanço da vacinação. A recuperação do varejo físico acelerou a captação de novos clientes e a recuperação daqueles que apresentam um perfil menos digital. O retorno dos clientes às lojas e a continuidade do crescimento no *e-commerce* levou nossa base ativa a atingir organicamente um total de 1,3 milhão de clientes, com um crescimento de 8,4% vs. 2T21 e de 20,0% vs. o 3T20. Ao consolidarmos com a base ativa de clientes da Hering, que cresceu 6,2% vs. o 2T21 e 14,9% vs. o 3T20, chegamos a uma base ativa de 4,7 milhões de clientes.

Evolução da Base Ativa de Clientes



As vendas do varejo totalizaram R\$ 491,7 milhões no Pro forma, com um crescimento do varejo físico de 194,6% vs. o 3T20 e de 35,5% vs. o 3T19. O canal digital manteve seu papel fundamental no crescimento, com altos volumes de vendas e uma receita que superou em 22,9% o 3T20, mesmo após a reabertura das lojas, o que demonstra o seu caráter incremental e complementar, de não canibalização ao físico. Se comparado a 2019, o crescimento impressiona ainda mais (+235,7% vs. o 3T19), provando a acentuada tração digital de nossas marcas e o elevado grau de maturidade do nosso *e-commerce*.

Receita Bruta do Canal Digital (R\$ mm)



No atacado o faturamento totalizou R\$ 175,5 milhões, +196,0% vs. o 3T20 e +45,6% vs. o 3T19, principalmente, devido ao sucesso das coleções de Verão no Brasil e de Outono da FARM Global nos Estados Unidos, que foram entregues no trimestre.

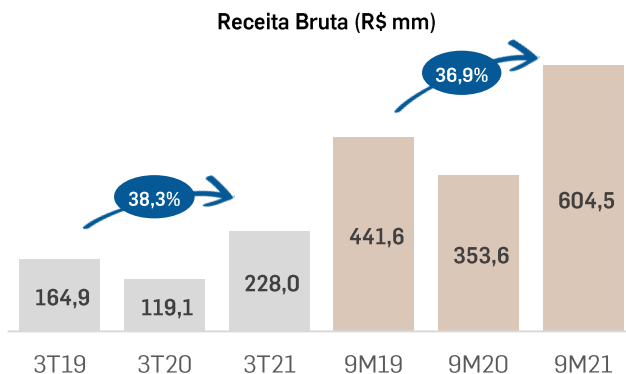
Comentário do Desempenho

NOSSAS MARCAS, NOSSOS PILARES

FARM

INTENSIFICAÇÃO DO GANHO DE MARKET SHARE E CRESCIMENTOS ROBUSTOS

A FARM alcançou uma receita bruta de R\$ 228,0 milhões, com um crescimento de 91,8% vs. o 3T20 e de 38,5% vs. o 3T19. A marca inaugurou 8 lojas em 2021, e manteve um forte crescimento orgânico, traduzido em um *Same Store Sales* de 60,7% vs. o 3T20 e de 48,4% vs. o 3T19. Com um perfil equilibrado entre os canais: forte venda nas lojas, excelente tração digital e uma expressiva e crescente demanda das multimarcas, a marca entregou mais um trimestre de forte crescimento.



FARM Harmonia – Vila Madalena SP

Mesmo após a reabertura das lojas, que impulsionou o crescimento dos canais de varejo físico e do atacado, vemos um crescimento do canal digital de 19,3% vs. o 3T20, demonstrando uma adesão consistente ao canal, com contínuo aumento da base ativa de clientes, que no trimestre cresceu 20,8% vs. 3T20.

Marca forte e reconhecida nacionalmente, a FARM inaugurou 8 lojas em 2021, sendo 5 destas lojas de rua. São planejadas 50 novas lojas nos próximos 5 anos, ampliando o *footprint* da marca. Também estão mapeadas oportunidades de crescimento com ampliação da grade nos tamanhos PP e GG, ampliação do sortimento através de novas linhas de produtos e parcerias e crescimento orgânico com *apps* e *live commerce*.

LANÇAMENTO DA PLATAFORMA FARM NA NUVEM

Com o objetivo de melhorar cada vez mais a experiência no mundo virtual, no dia 22/outubro foi lançada a plataforma FARM na Nuvem. Com uma proposta inédita, a plataforma oferece aos clientes toda experiência da FARM, unindo o melhor dos mundos físico e digital. Além de entregar um novo jeito de comprar e acesso a conteúdos completos, a loja virtual também está em linha com as metas de ESG do Grupo Soma: a plataforma é 100% Carbono Neutro e integra um projeto de reflorestamento que vai plantar 1.000 árvores frutíferas por dia até o final de 2021.



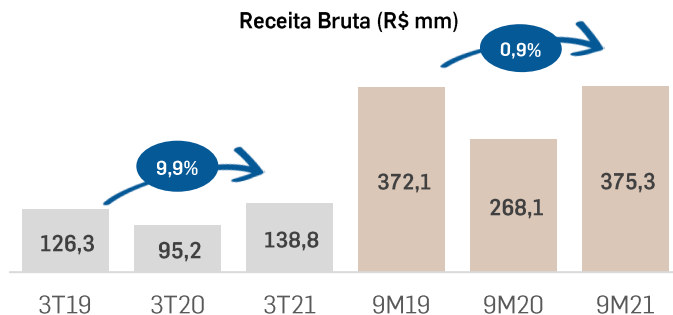
Plataforma FARM na Nuvem

Comentário do Desempenho

ANIMALE

A TRAÇÃO COMERCIAL E RETOMADA DOS BONS NÍVEIS DE CRESCIMENTO

A Animale retomou a rota de crescimento e atingiu uma receita bruta de R\$ 138,8 milhões no 3T21, com um crescimento de 45,8% vs. o 3T20 e de 9,9% vs. o 3T19. A marca teve um *Same Store Sales* de 38,7% vs. o 3T20 e de 12,1% vs. o 3T19, impactado positivamente pela recuperação do varejo físico, dada a característica relacional muito forte da marca. O canal de atacado também tem alcançado um crescimento relevante para a Animale.



Com produtos que reforçam singularidade e empoderamento da mulher, a Animale visa conquistar a nova geração e aprofundar o relacionamento com as clientes já fidelizadas à marca. A complementariedade das submarcas Animale Oro e Animale Jeans, auxilia nesse processo. As jóias ajudam na fidelização e no encantamento de novas clientes, além de aumentar o ticket médio e a recorrência nas lojas. Por sua vez, a Animale Jeans é uma marca que atrai a clientela mais jovem, trazendo capilaridade por meio do canal de atacado.



Ensaio Animale

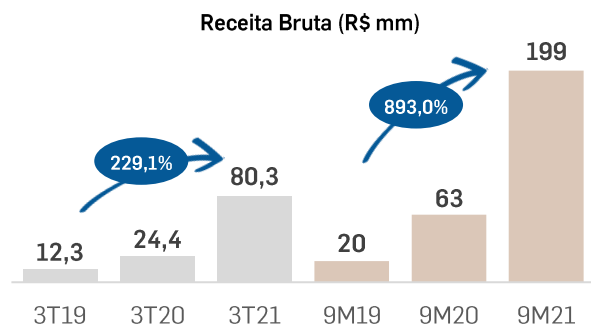
A Animale revisitou sua estrutura organizacional e seus processos e tem trabalhado para trazer mais inteligência e agilidade na tomada de decisão - informações de mercados regionais e pesquisas de macro tendências, nichos e concorrência - que vão permitir à marca se antecipar aos movimentos da moda e incorporar oportunidades e tendências aos produtos de forma mais rápida.

FARM GLOBAL

CRESCIMENTO EXPONENCIAL SEM FRONTEIRAS

A FARM Global atingiu um faturamento de R\$ 80,3 milhões, com um crescimento de 229,1% vs. o 3T20 e de 552,8% vs. o 3T19. Neste trimestre, tivemos o último mês de lançamento do *Summer 21*, em julho, e os dois primeiros lançamentos do *Fall 21*, em agosto e setembro.

Os meses de julho e agosto também são marcados pela liquidação das coleções de *Spring* e *Summer*, especialmente no feriado de 4 de julho.



Comentário do Desempenho

A FARM Global continua ganhando tração e ampliando sua aceitação no mercado internacional como uma marca vibrante e cheia de energia, evidenciando a cultura carioca e o tropicalismo. Em paralelo, as linhas de malhas e casacos estão ganhando relevância, fruto do esforço da marca de diversificar o portfólio com uma coleção de inverno mais assertiva, buscando ser uma marca destino no hemisfério norte.

No canal digital, a FARM Global obteve um crescimento de 132,5% vs. 3T20, com um aumento de 17% no ticket médio e de 98% de acessos no site na comparação com o mesmo período de 2020.

O canal de atacado teve um crescimento de 748,9%, basicamente devido ao sucesso da coleção *Fall 21*, cujo *sell out* nas lojas de departamento continua superando as expectativas, nos posicionando como *top sellers*.

Como direcional para 2022, as vendas para o atacado das coleções *Resort 22* e *Spring 22* (que ainda está sendo vendida), apresentam até o momento crescimento de 287% e 142%, respectivamente, em relação ao *Resort 21* e ao *Spring 21*. Números muito sólidos que demonstram o potencial sem fronteiras que a marca vem desbravando no exterior.

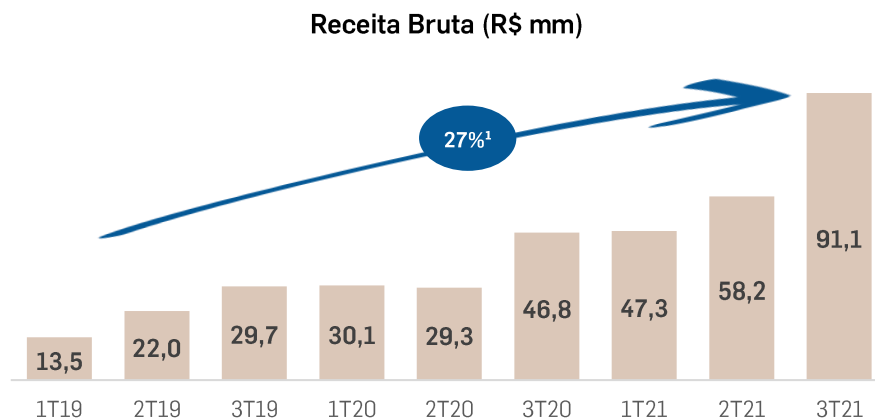
Observamos também um forte crescimento orgânico no site nas vendas destinadas à Europa, com um aumento de 166% vs. o 3T20. A marca realizou *showrooms* em Paris e Londres da coleção *Spring 22* no mês de outubro, buscando estreitar o relacionamento com lojas de departamento de referência no continente. Para impulsionar o crescimento na região, está previsto para 1T22 o lançamento de um site totalmente dedicado ao continente europeu. O e-commerce será atendido por um centro de distribuição que será estruturado na Holanda. Ao fazer a entrega a partir da Europa (diferentemente do que ocorre atualmente vindo dos EUA), será possível diminuir o tempo de entrega para dois dias, aumentando a fidelização dos clientes e possibilitando uma aceleração das vendas.

Celebridades continuam sendo fotografadas espontaneamente vestindo FARM. Dessa vez, a atriz Anne Hathaway foi fotografada vestindo FARM na gravação do novo seriado "We Crash". Essa mídia espontânea contribui para aumentar a visibilidade da marca globalmente.

NV

EXPANSÃO NACIONAL EM NÍVEIS QUE IMPRESSIONAM

Incorporada ao nosso portfólio desde março de 2021, a NV segue com grande destaque no cenário de moda nacional. No 3T21, a marca obteve um faturamento de R\$ 91,1 milhões, um crescimento expressivo de 56,5%¹ em relação ao 2T21 e forte crescimento médio trimestral de 27%¹, desde janeiro de 2019.



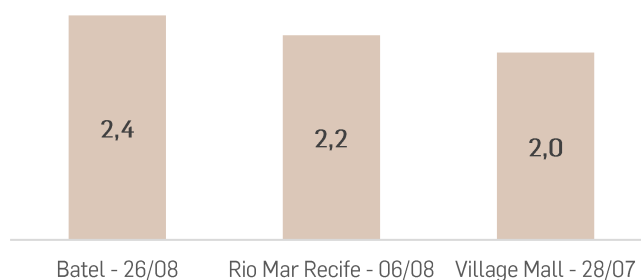
¹Crescimento médio ponderado trimestral

Comentário do Desempenho

A NV inaugurou de três lojas no 3T21: (i) a primeira loja no Nordeste, aberta em Recife, no final de julho, (ii) a segunda loja da marca na cidade do Rio de Janeiro, dessa vez no shopping Village Mall e (iii) a primeira loja no Sul, no Shopping Pátio Batel, em Curitiba.

Como pode ser visto abaixo, as novas lojas continuam o mesmo ritmo das lojas anteriormente abertas, já apresentando receitas expressivas nos primeiros 30 dias de operação, o que evidencia a força da marca e sua relevante audiência conquistada nos últimos anos. A presença física em novas capitais contribui para ampliar o *awareness* em novas regiões e acelerar seu crescimento, que também é capturado no digital.

Receita Bruta nos 30 primeiros dias (R\$ mm)



HERING

No 3T21, a Hering obteve uma receita bruta de R\$ 462,8 milhões, um crescimento de 52,7% vs. o 3T20 e 2,3% vs. o 3T19. Em bases comparáveis excluindo a marca PUC, encerrada no 1T20, o crescimento seria de 8,0% vs. o 3T19. Destacamos o crescimento da marca Hering (58,0% vs. o 3T20 e 8,3% vs. o 3T19) e da Dzarm (54,8% vs. o 3T20 e 11,3% vs. o 3T19).

As vendas totais no sell out da Rede Hering do 3T21 atingiram R\$ 405,7 milhões, 60,1% superior ao resultado do 3T20 e 17,3% ao do 3T19, com um *Same Store Sales* de 43,9% vs. o 3T20 e de 16,4% vs. 3T19, com destaque para a aceleração mês a mês do varejo físico.

Embora as marcas tenham uma demanda aquecida no *sell out*, a Hering sofreu um impacto relevante no que diz respeito à estabilização da cadeia produtiva, o que limitou o abastecimento dos canais. Foi verificada uma quebra no faturamento de pedidos em carteira para os canais B2B de R\$ 51,5 milhões e um impacto em níveis ainda maiores de ruptura de estoque em lojas.

Receita Bruta por Marca

R\$ Milhões Receita Bruta Marca	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Hering	351,9	222,7	58,0%	324,8	8,3%	911,1	558,8	63,0%	958,5	-4,9%
Hering Intimates	18,9	11,9	58,8%	10,5	80,0%	50,2	26,9	86,6%	31,9	57,4%
Hering Kids	55,1	39,9	38,1%	68,3	-19,3%	153,1	96,4	58,8%	178,8	-14,4%
Dzarm	22,6	14,6	54,8%	20,3	11,3%	67,8	43,2	56,9%	58,2	16,5%
Outras ¹	14,0	6,6	112,1%	4,4	218,2%	18,2	16,0	13,8%	17,1	6,4%
Subtotal	462,5	295,7	56,4%	428,2	8,0%	1.200,4	741,3	61,9%	1.244,5	-3,5%
Marca Encerrada ²	0,3	7,4	-95,9%	24,4	-98,8%	1,3	27,8	-95,2%	68,2	-98,1%
Total	462,8	303,1	52,7%	452,6	2,3%	1.201,7	769,1	56,3%	1.312,7	-8,5%

¹ Considera itens de segunda linha e sobras / ² PUC

Comentário do Desempenho

A Receita Bruta das lojas próprias teve um aumento de 83,8% vs. o 3T20 e de 10,3% vs. o 3T19, enquanto o canal digital manteve um crescimento elevado contra a base anterior à pandemia (160,5% vs. 3T19), mesmo após a recuperação no varejo físico.

Receita Bruta por Canal

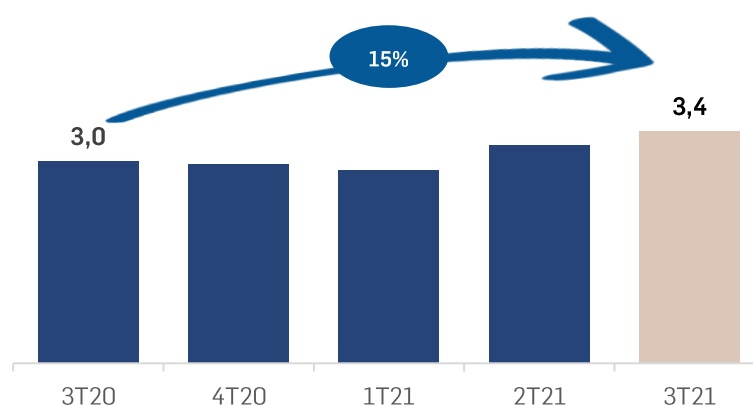
R\$ Milhões Participação Canal	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Digital	49,5	49,7	-0,4%	19,0	160,5%	160,1	110,4	45,0%	48,6	229,4%
Lojas Próprias	89,7	48,8	83,8%	81,3	10,3%	200,4	118,9	68,5%	235,1	-14,8%
Franquias	162,1	84,7	91,4%	167,9	-3,5%	398,4	203,6	95,7%	467,8	-14,8%
Multimarcas	154,8	117,6	31,6%	183,0	-15,4%	427,1	328,9	29,9%	557,3	-23,4%
Outras ¹	6,6	2,2	200,0%	1,4	371,4%	15,7	7,3	115,1%	4,0	292,5%
Total	462,8	303,1	52,7%	452,6	2,3%	1.201,7	769,1	56,2%	1.312,7	-8,5%

¹ Considera itens de segunda linha e sobras

BASE ATIVA DE CLIENTES

No 3T21, observamos um crescimento de 14% na base total de clientes cadastrados, atingindo 10,8 milhões de CPF, e um aumento de 15% na base de clientes ativos vs. 3T20. O período foi o que apresentou a maior quantidade de clientes recuperados, com aumento de 56,8% vs. o 3T20, sendo a loja física o canal responsável por 90% das compras de reativação.

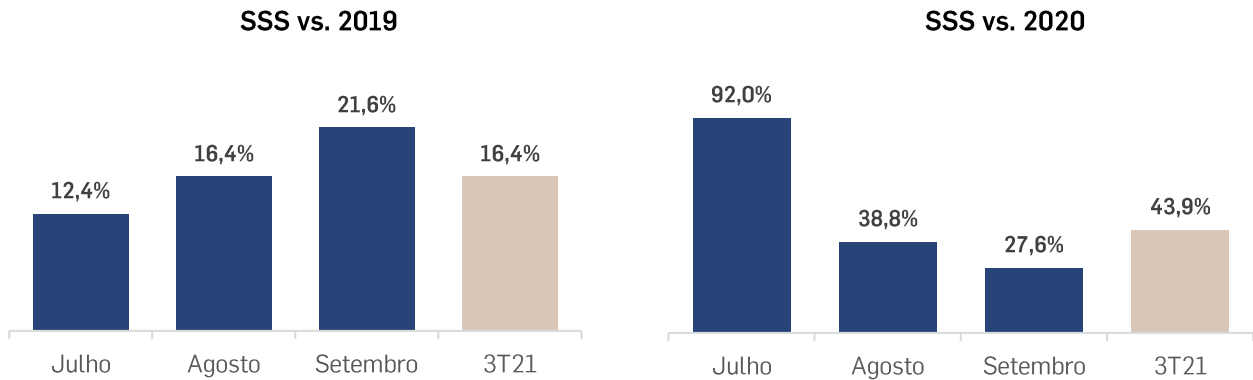
Base Ativa de Clientes (Milhões)



REDE HERING (LOJAS PRÓPRIAS + SELL-OUT FRANQUIAS + DIGITAL)

As vendas totais da Rede Hering (*sell out*) do 3T21 atingiram R\$ 405,7 milhões, 60,1% superior ao resultado do 3T20 e 17,3% ao do 3T19. Destaca-se o crescimento de importantes indicadores de produtividade comparados ao 3T19, tais como peças por atendimento (+11,9%) e ticket médio (+22,7%). O SSS teve um crescimento saudável de 43,9% vs. 3T20 e 16,4% vs. 3T19.

Comentário do Desempenho



DIGITAL

O canal digital manteve um crescimento elevado contra a base anterior à pandemia (160,5% vs. o 3T19), mesmo após a recuperação no varejo físico. O faturamento alcançou R\$ 49,5 milhões, representando 10,7% da receita total do período.

A base de clientes multicanal teve um crescimento de 51,5% vs. o 3T20. Com mais de 44% desses clientes comprando ao menos 1 vez por mês, o cliente multicanal apresenta uma frequência 2,2x maior e um ticket médio 122% maior na comparação com o cliente monocanal.

Ainda nesse trimestre, os times do Grupo SOMA evoluíram junto aos times da Hering em algumas frentes importantes de trabalho que impactam diretamente na aquisição de clientes, melhora na experiência de compra, performance do site e operação digital. As principais delas foram:

- Internalização da gestão de mídia e performance;
- Início da migração para plataforma VTEX e devidas integrações para Omnicanalidade; e
- Projeto com apoio de consultoria especializada e parceira do Grupo Soma para evolução de conteúdo digital, gestão de mídia e funil de compra.

LOJAS PRÓPRIAS

As vendas das lojas físicas operadas pela Cia. Hering totalizaram R\$ 89,7 milhões, crescendo 83,8% vs. o 3T20 e 10,3% vs. o 3T19, representando 19,4% da receita bruta do período. O resultado positivo do canal deve-se à abertura do varejo físico e ao forte desempenho das Mega Lojas, que apresentaram um crescimento de mais de 90% vs. o 3T19.

No 3T21, tivemos um crescimento de 19,8% do ticket médio vs. o 3T20 e 29,9% vs. o 3T19, além de um aumento de 3,7% no faturamento por metro quadrado em comparação com o mesmo período de 2019.

FRANQUIAS E ATACADO

No 3T21, a venda para a rede de Franquias totalizou R\$ 162,1 milhões (+91,4% vs. 3T20 e -3,5% vs. o 3T19).

Já como parte do processo de integração, iniciamos a aplicação de modelo preditivo com uso de algoritmo desenvolvido pela plataforma do Grupo SOMA, visando melhorar a assertividade na recomendação de sortimento e alocação de produto para a rede de franquias. Será feito um piloto em 55 lojas no 4T21 e em toda a rede a partir de coleção de Outono, que é faturada no 1T22, com efeitos em giro de estoque e *full-price sell through*.

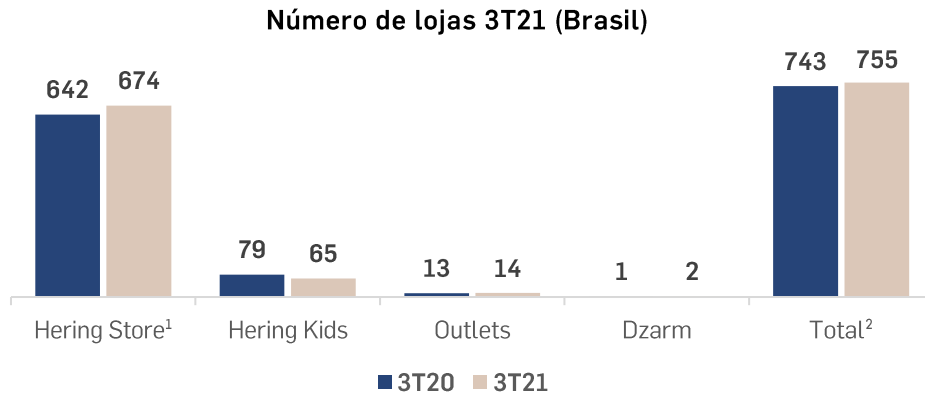
As vendas para multimarcas totalizaram R\$ 154,8 milhões no 3T21, +31,6% vs. o 3T20 e -15,4% o vs. o 3T19.

Comentário do Desempenho

O desempenho de ambos os canais *sell in* foi impactado pelos desafios de estabilização da cadeia produtiva, limitando o abastecimento dos canais e gerando uma quebra no faturamento de pedidos em carteira para os canais B2B de R\$ 51,5 milhões, além de ocasionar níveis maiores de ruptura de estoque em lojas.

EXPANSÃO GEOGRÁFICA

A Hering encerrou o trimestre com 775 lojas, das quais 755 no Brasil e 20 no mercado internacional. Foram inauguradas 25 lojas e 31 estão em implementação.

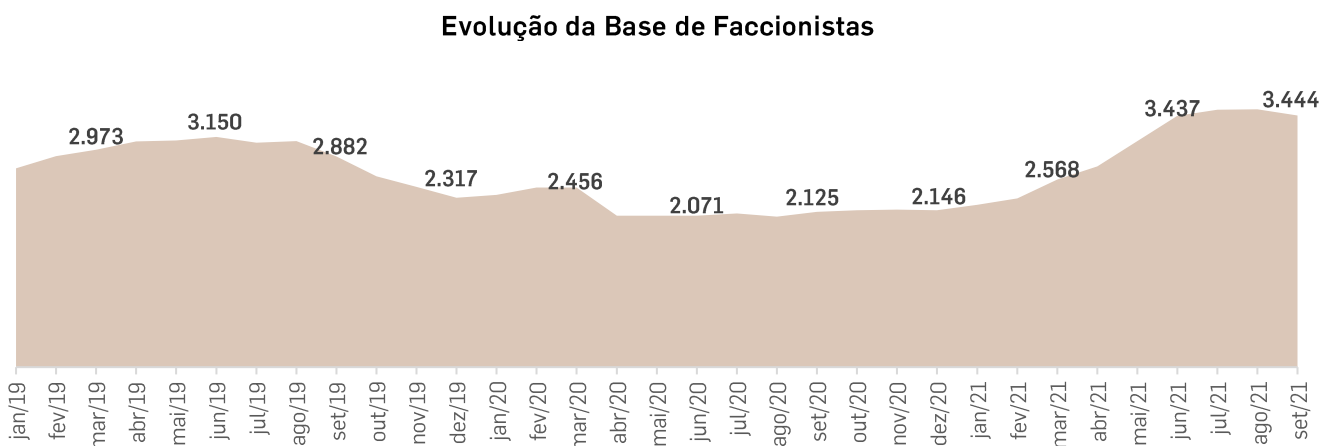


¹ Considera 8 lojas PUC no 3T20

OPERAÇÕES

A Hering tem enfrentado importantes desafios na estabilização de sua cadeia produtiva, com impacto no abastecimento dos canais, atrasos na ativação comercial, cancelamentos de carteira e aumento nos índices de ruptura de produtos-chave em loja. A quebra na receita do 3T21 foi de 51,5 milhões, os índices de ruptura nos canais chegaram a 28% e o atraso médio foi de 15 dias, prejudicando a ativação dos produtos em loja e, por consequência, a execução da estratégia.

O contexto de pandemia provocou a descontinuidade de, em média, 33% da base de facionistas que, somada à dificuldade de contratações, reduziu a capacidade da indústria. A Hering vem remontando a base terceirizada, que atualmente já ultrapassa o número de postos existentes no período pré-pandemia, mas ainda com impactos em produtividade e custo até o final de 2021.



Comentário do Desempenho

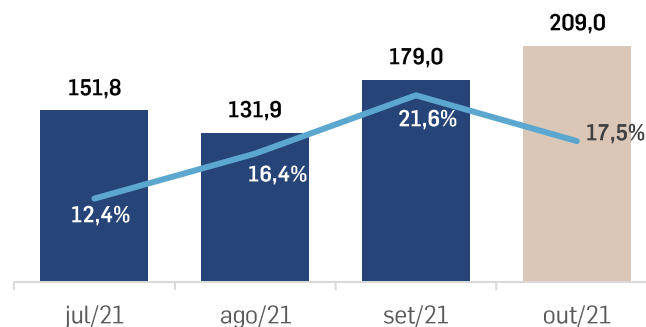
A área de Operações do Grupo SOMA já está atuando fortemente na cadeia, junto aos times da Hering, através de um conjunto de ações em planejamento comercial, programação e controle de produção (PCP) não só para mitigar possíveis impactos de abastecimento para o último trimestre, como para viabilizar uma gestão de cadeia inteligente e puxada. As principais frentes de trabalho em que o Grupo SOMA já está apoiando a Hering são:

- Compras adicionais via outsourcing visando atendimento de carteira de pedidos do 4T21;
- Implementação de novas células de confecção com foco em artigos essenciais e *best-sellers* para acelerar a recomposição de estoque pulmão;
- Abertura de mais de 1.000 novos postos de confecção terceirizados;
- Implementação de módulos do PLM proprietário do Grupo Soma, MRP e outros sistemas de inteligência que buscam elevar os níveis de controle e eficiência da cadeia;
- Nivelamento do plano de produção para 2022 com redução do impacto da oscilação da demanda através da reformulação do calendário de programação da fábrica e terceirização da produção de determinadas categorias de produto com gaps de capacidade;
- Ajuste na oferta de produtos com *lead-time* mais longo reduzindo atrasos e riscos de cancelamento;
- Aplicação de modelo preditivo com uso de algoritmo desenvolvido pelo Grupo SOMA para melhorar a assertividade no planejamento de demanda e alocação para os canais.

PERSPECTIVA PARA OS PRÓXIMOS MESES

A Receita Bruta total em outubro atingiu R\$ 209,5 milhões, com um crescimento de 26% vs. 2020 e de 46% vs. 2019, principalmente devido à boa performance de todos os canais e maior eficiência da cadeia, trazendo uma confiança no crescimento de consumo para os próximos meses. No mês, o indicador *Same Store Sales* foi de 17,5%.

Evolução de Receita Bruta e SSS vs. 2019 (%)



A retomada no varejo físico e os melhores resultados de *Same Store Sales* têm impulsionado os resultados dos *showrooms*. As vendas do *showroom* Alto Verão para o canal multimarcas somou R\$ 201,0 milhões, +42% vs. 2019, enquanto para o canal de franquias totalizou R\$ 272,7 milhões, +28,5% vs. 2019. Já a venda do *showroom* de Outono, que reflete o *sell out* do 1T22, também apresenta crescimento na venda para multimarcas, com +39% vs. período comparável de 2021. Para o canal de franquias, a venda totalizou R\$ 116,3 milhões, +33,9% vs. 2019.

A estratégia de desenvolvimento do canal B2B tem apresentado resultados no ciclo de vida dos clientes. No *showroom* de Alto Verão foram identificadas compras de mais de 710 novas multimarcas e um crescimento de 34% na base de *same clients* (base de clientes comparável a 2019). Já no Outono, o resultado parcial apresenta 120 novos clientes e um crescimento de 25% em *same clients*, até a data desta divulgação.

Comentário do Desempenho

COMO VEMOS A HERING DAQUI PRA FRENTE

A Hering deve pivotar seu foco para o *sell out* (focando no consumidor final, em seu engajamento e geração de desejo), resgatando seu DNA e estabelecendo-se como o destino da moda casual-básica para mulheres e homens de todas as regiões e tamanhos de cidade do Brasil, atendendo plenamente suas necessidades nas ocasiões “essenciais/ dia a dia” e “trabalho/ formal” (30% do mercado total), nas quais terá *market share* desproporcional.

O plano de ação deve se concentrar em:

- Focar nos segmentos feminino e masculino, estabelecendo autoridade no feminino (segmento que representa 49% do mercado, com maior crescimento) garantindo geração de desejo e expandindo fortaleza já existente no masculino (segmento que representa 31% do mercado). Neste contexto, kids seria complementar e teria um papel secundário (aspiração em linha ou abaixo do *fair share*);
- Continuar sendo uma marca para todos, com centro de gravidade em consumidores de classes B (59% dos consumidores) e, secundariamente A (23%) e C (16%);
- Vencer nas ocasiões “essenciais/dia a dia” e “trabalho/ formal”:
 - Estas ocasiões representam ~30% do mercado e são aquelas de maior aderência ao estilo casual-básico, nas quais a Hering já possui fortaleza relativa;
 - Depois do segmento (masculino, feminino, kids), a ocasião de compra é o principal determinante da escolha de onde comprar por parte dos clientes;
 - Desenvolver maior autoridade em categorias chave para as ocasiões priorizadas, com sortimento mais focado e específico: consolidar/ expandir liderança incontestável em camisetas, estabelecer posicionamento diferenciado em blusões/ tricôs, calças de moletom, jeans/ *bottoms* curtos, vestidos e intimates.

Esta aspiração será atingida através de transformações em 4 pilares:

1. **Sortimento:** impulsionar crescimento consistente de SSS em todas as regiões do Brasil com maior acurácia do sortimento, reduzindo complexidade, investindo em categorias-chave para criar novos *heroes*, com foco em essenciais e melhoria substancial em atributos chave (qualidade, estilo, modelagem, cor) e planejamento comercial;
2. **Canal:** ganhar capilaridade qualificada (orientada para *sell out*) em todas as regiões e tamanhos de cidade através de arquitetura de canais adaptada por *tier* de cidade, tornando-se também o melhor parceiro de negócio para franqueados e multimarcas;
3. **Digital:** investir no posicionamento da marca, engajando consumidores e gerando desejo da marca, e acelerar vendas através de um digital forte calcado em e-commerce, representando a melhor experiência da marca online, *marketplace*, gerando volume incremental significativo em *heroes*, e na integração à toda a rede física monomarca, complementando proposta de valor dos canais físicos, ajudando também os franqueados (de ~13 para ~30-40% de vendas omni-canal sobre total digital);
4. **Marca:** fortalecer conexão e engajamento de consumidores com a marca, através de uma combinação de: aumento de investimentos reforçando atributos chave acompanhada de mudança de mix para maior importância em topo de funil, personalização/CRM, coordenação de linguagem e conteúdo entre plataformas, e apresentação contundente da marca no PDV (incluindo aceleração de mega stores e lojas pop-up/ basic).

Comentário do Desempenho

INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

Indicadores Financeiros – Pro forma (excluindo Hering)

R\$ Milhões Indicadores Financeiros	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Receita Bruta	667,2	325,5	105,0%	391,2	70,6%	1.651,5	911,1	81,3%	1.099,0	50,3%
(-) Impostos Diretos	(106,8)	(39,5)	170,4%	(48,5)	120,2%	(230,9)	(142,2)	62,4%	(163,6)	41,1%
Receita Líquida	560,4	286,0	95,9%	342,7	63,5%	1.420,6	768,9	84,8%	935,4	51,9%
Receita Líquida Aj.¹	560,4	286,0	95,9%	331,9	68,8%	1.410,3	768,9	83,4%	924,6	52,5%
(-) CMV	(184,2)	(86,4)	113,2%	(112,4)	63,9%	(453,6)	(314,8)	44,1%	(322,9)	40,5%
Lucro Bruto	376,2	199,6	88,5%	230,3	63,4%	967,0	454,1	112,9%	612,5	57,9%
Lucro Bruto Ajust.¹	376,2	193,7	94,2%	219,5	71,4%	956,7	459,0	108,4%	601,7	59,0%
Margem Bruta Ajust.	67,1%	67,7%	-0,6 p.p.	66,1%	1 p.p.	67,8%	59,7%	8,1 p.p.	65,1%	2,7 p.p.
(-) Desp. Gerais e Adm.	(265,5)	(169,7)	56,5%	(154,1)	72,3%	(721,8)	(446,1)	61,8%	(447,3)	61,4%
(-) Outras Rec. e Desp.	(7,8)	(21,3)	-63,4%	(4,8)	62,5%	(18,4)	(65,8)	-72,0%	(13,0)	41,5%
EBITDA	102,9	8,6	1096,5%	71,4	44,1%	226,8	(57,8)	n.a.	152,2	49,0%
EBITDA Ajustado¹	112,8	18,3	516,4%	60,6	86,1%	226,4	(1,4)	n.a.	141,4	60,1%
Margem EBITDA Aj.	20,1%	6,4%	13,7 p.p.	18,3%	1,8 p.p.	16,1%	-0,2%	n.a.	15,3%	0,8 p.p.
(-) D&A	(23,0)	(18,5)	24,3%	(17,8)	29,2%	(69,0)	(52,3)	31,9%	(50,1)	37,7%
EBIT	79,9	(9,9)	n.a.	53,6	49,1%	157,8	(110,1)	n.a.	102,1	54,6%
(-) Res. Financeiro	(1,5)	(75,9)	-98,0%	(7,7)	-80,5%	(0,2)	(91,5)	-99,8%	(17,7)	-98,9%
(-) IR/CSLL	4,9	52,4	-90,6%	(2,6)	n.a.	6,8	92,0	-92,6%	3,7	83,8%
Lucro (Prejuízo)	83,3	(33,4)	n.a.	43,3	92,4%	164,4	(109,6)	n.a.	88,1	86,6%
Lucro (Prejuízo) Aj.¹	77,6	21,8	256,0%	32,9	135,9%	151,9	(5,8)	n.a.	69,9	117,3%
Margem Líquida Aj.	13,8%	7,6%	6,2 p.p.	9,9%	3,9 p.p.	10,8%	-0,8%	n.a.	7,6%	3,2 p.p.

¹Demonstramos na seção EBITDA os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado e o Lucro (Prejuízo) Ajustado – Pro forma.

Indicadores Financeiros - Consolidado

R\$ Milhões Indicadores Financeiros	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Receita Bruta	846,2	325,5	160,0%	391,2	116,3%	1.830,5	911,1	100,9%	1.099,0	66,6%
(-) Impostos Diretos	(131,9)	(39,5)	233,9%	(48,5)	172,0%	(256,0)	(142,2)	80,0%	(163,6)	56,5%
Receita Líquida	714,3	286,0	149,8%	342,7	108,4%	1.574,5	768,9	104,8%	935,4	68,3%
Receita Líquida Ajust.¹	714,3	286,0	149,8%	331,9	115,2%	1.564,2	768,9	103,4%	924,6	69,2%
(-) CMV	(298,3)	(86,4)	245,3%	(112,4)	165,4%	(567,7)	(314,8)	80,3%	(322,9)	75,8%
Lucro Bruto	416,0	199,6	108,4%	230,3	80,6%	1.006,8	454,1	121,7%	612,5	64,4%
Lucro Bruto Ajustado¹	428,5	193,7	121,2%	219,5	95,2%	1.009,0	459,0	119,8%	601,7	67,7%
Margem Bruta Ajust.	60,0%	67,7%	-7,7 p.p.	66,1%	-6,1 p.p.	64,5%	59,7%	4,8 p.p.	65,1%	-0,6 p.p.
(-) Desp. Gerais e Adm.	(288,6)	(169,7)	70,1%	(154,1)	87,3%	(744,9)	(446,1)	67,0%	(447,3)	66,5%
(-) Outras Rec. e Desp.	(7,8)	(21,3)	-63,4%	(4,8)	62,5%	(18,4)	(65,8)	-72,0%	(13,0)	41,5%
EBITDA	119,6	8,6	1290,7%	71,4	67,5%	243,5	(57,8)	n.a.	152,2	60,0%
EBITDA Ajustado¹	142,0	18,3	676,0%	60,6	134,3%	255,6	(1,4)	n.a.	141,4	80,8%
Margem EBITDA Ajust.	19,9%	6,4%	13,5 p.p.	18,3%	1,6 p.p.	16,3%	-0,2%	n.a.	15,3%	1 p.p.
(-) D&A	(31,3)	(18,5)	69,2%	(17,8)	75,8%	(77,3)	(52,3)	47,8%	(50,1)	54,3%
EBIT	88,3	(9,9)	n.a.	53,6	64,7%	166,2	(110,1)	n.a.	102,1	62,8%
(-) Res. Financeiro	(2,2)	(75,9)	-97,1%	(7,7)	-71,4%	(0,9)	(91,5)	-99,0%	(17,7)	-94,9%
(-) IR/CSLL	87,7	52,4	67,4%	(2,6)	n.a.	89,6	92,0	-2,6%	3,7	2321,6%
Lucro (Prejuízo)	173,8	(33,4)	n.a.	43,3	301,4%	254,9	(109,6)	n.a.	88,1	189,3%
Lucro (Prejuízo) Aj.¹	97,2	21,8	345,9%	32,9	195,4%	171,5	(5,8)	n.a.	69,9	145,4%
Margem Líquida Ajust.	13,6%	7,6%	6 p.p.	9,9%	3,7 p.p.	11,0%	-0,8%	n.a.	7,6%	3,4 p.p.

¹Demonstramos no Anexo IV os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado e o Lucro (Prejuízo) Ajustado – Consolidado.

Comentário do Desempenho

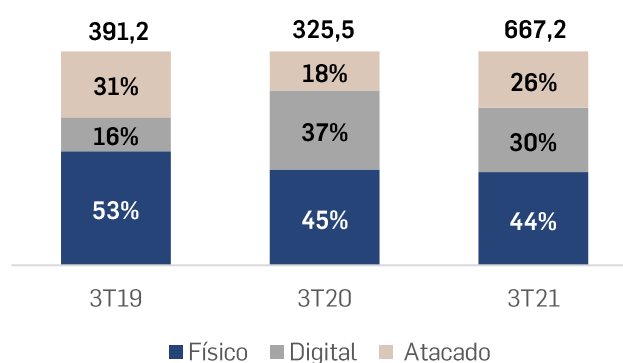
Nas seções a seguir, seguimos comentando a evolução dos resultados do Grupo SOMA Pro forma, excluindo o impacto do mês de setembro da Hering. Apresentamos no Anexo II deste relatório a conciliação do resultado 3T21 e 9M21 Pro forma com o resultado Consolidado da Companhia.

RECEITA

Receita Bruta por Canal

R\$ milhões Receita Bruta por Canal	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Varejo	491,7	266,2	84,7%	270,7	81,6%	1.207,4	741,2	62,9%	797,7	51,4%
Físico	282,2	95,8	194,6%	208,3	35,5%	570,9	282,1	102,4%	619,5	-7,8%
Digital	209,5	170,4	22,9%	62,4	235,7%	636,5	459,1	38,6%	178,2	257,2%
Atacado	175,5	59,3	196,0%	120,5	45,6%	444,1	169,9	161,4%	301,3	47,4%
Total	667,2	325,5	105,0%	391,2	70,6%	1.651,5	911,1	81,3%	1.099,0	50,3%

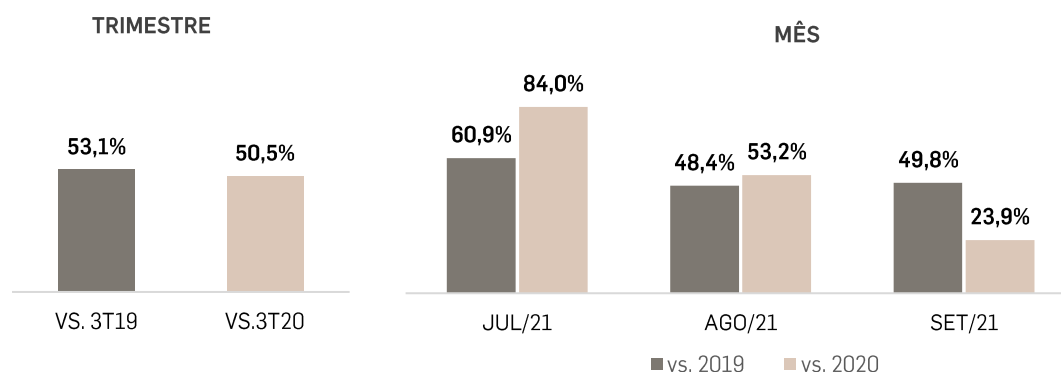
Receita Bruta por canal (R\$ mm)



VAREJO (FÍSICO + DIGITAL)

No Grupo SOMA, as vendas do varejo totalizaram R\$ 491,7 milhões, com um crescimento do varejo físico de 194,6% vs. o 3T20 e 35,5% vs. o 3T19. As vendas nos canais digitais seguiram aquecidas, mesmo após todo o crescimento impulsionado pela pandemia no ano de 2020. O varejo digital teve um crescimento de 22,9% vs. o 3T20 e de 235,7% vs. o 3T19. O indicador SSS nos aponta um importante crescimento orgânico do varejo, de 50,5% vs. o 3T20 e de 53,1% vs. o 3T19.

Same Store Sales (SSS)¹



¹ Não contempla a NV, incorporada em março/21.

Comentário do Desempenho

ATACADO

A receita bruta do atacado novamente apresentou forte crescimento (+196,3% vs. 3T20 e +45,6% vs. o 3T19), refletindo o sucesso das coleções de Verão 21 no Brasil e do Fall 21 nos Estados Unidos que foram faturadas no período. Acreditamos que o canal de multimarca tende a ser o canal com maior impacto de ganho de *market share* dada a mortalidade de marcas tradicionais e o ritmo de vendas nos *showrooms* de atacado que segue bastante aquecido.

Receita Bruta por Marca

R\$ Milhões Marca	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
ANIMALE	138,8	95,2	45,8%	126,3	9,9%	375,3	268,1	40,0%	372,1	0,9%
CRIS BARROS	20,9	16,6	25,9%	24,6	-15,0%	60,0	53,2	12,8%	77,6	-22,7%
FABULA	21,2	10,1	109,9%	16,0	32,5%	46,6	27,1	72,0%	34,4	35,5%
FARM	228,4	119,1	91,8%	164,9	38,5%	604,5	353,6	71,0%	441,6	36,9%
FARM GLOBAL	80,3	24,4	229,1%	12,3	552,8%	198,6	63,3	213,7%	20,0	893,0%
FOXTON	18,0	6,7	168,7%	7,6	136,8%	38,1	18,6	104,4%	19,9	91,5%
OFF PREMIUM	20,4	15,9	28,3%	18,3	11,5%	44,2	55,8	-20,8%	70,2	-37,0%
MARIA FILO	48,1	31,5	52,6%	0,0	n.a. ¹	113,1	45,2	n.a. ¹	0,0	n.a. ¹
NV	91,1	0,0	n.a. ²	0,0	n.a. ²	164,2	0,0	n.a. ²	0,0	n.a. ²
Outras	0,1	6,0	n.a. ³	21,2	n.a. ³	6,5	26,1	n.a. ³	63,2	n.a. ³
Total	667,2	325,5	105,0%	391,2	70,6%	1.651,5	911,1	81,3%	1.099,0	50,3%

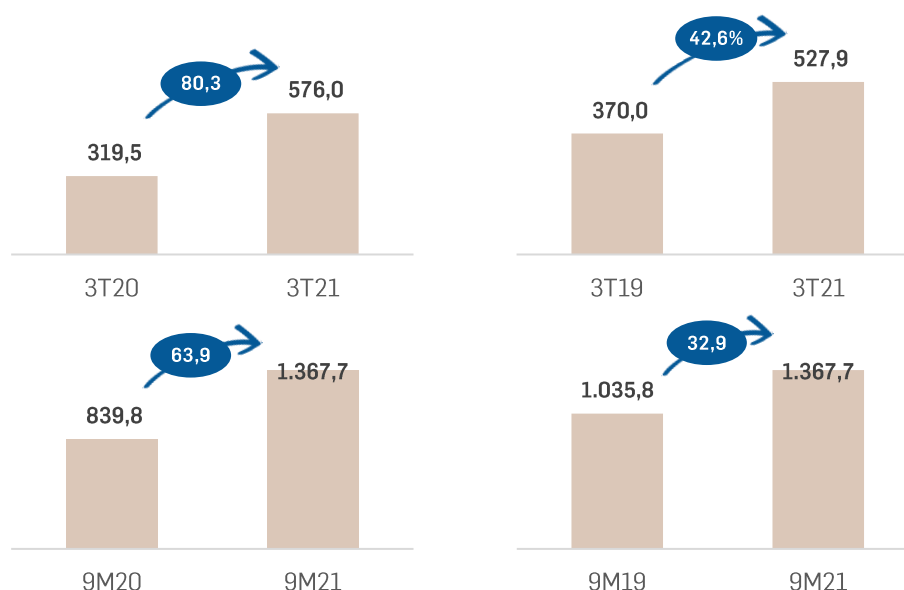
¹ A marca Maria Filó foi incorporada em maio/21.

² A marca NV foi incorporada em março/21.

³ Marcas encerradas (A.Brand e FYI) no 3T21 e no 3T20, respectivamente.

Crescimento Orgânico (R\$ mm)

Abaixo apresentamos uma comparação da Receita Bruta, considerando apenas as marcas que operaram em ambos os períodos.



Comentário do Desempenho

Receita Líquida

R\$ Milhões Receita Líquida	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Receita Bruta	667,2	325,5	105,0%	391,2	70,6%	1.651,5	911,1	81,3%	1.099,0	50,3%
(-) Impostos sobre Vendas	(106,8)	(39,5)	-170,4%	(48,5)	-120,2%	(230,9)	(142,2)	-62,4%	(163,6)	-41,1%
Receita Líquida	560,4	286,0	95,9%	342,7	63,5%	1.420,6	768,9	84,8%	935,4	51,9%
Receita Líquida Aj.¹	560,4	286,0	95,9%	331,9	68,8%	1.410,3	768,9	83,4%	924,6	52,5%

¹Demonstramos na seção EBITDA os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado e o Lucro (Prejuízo) Ajustado – Pro forma.

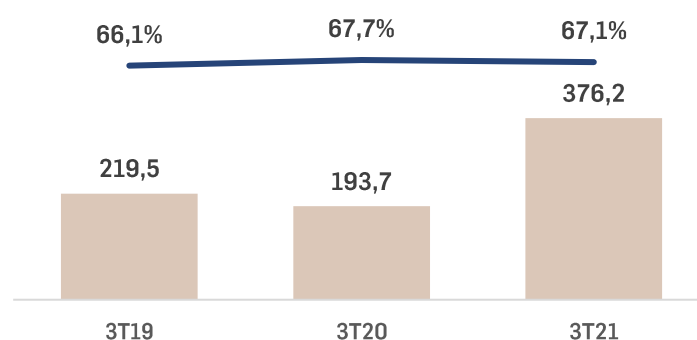
No 3T21, obtivemos uma Receita Líquida Ajustada de R\$ 560,4 milhões, com um crescimento de 68,8% vs. o 3T19, período anterior à pandemia.

LUCRO BRUTO

R\$ Milhões Lucro Bruto Ajustado	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Receita Líquida	560,4	286,0	95,9%	342,7	63,5%	1.420,6	768,9	84,8%	935,4	51,9%
Receita Líquida Aj.¹	560,4	286,0	95,9%	331,9	68,8%	1.410,3	768,9	83,4%	924,6	52,5%
(-) CMV	-184,2	-86,4	-113,2%	-112,4	-63,9%	-453,6	-314,8	-44,1%	-322,9	-40,5%
Lucro Bruto	376,2	199,6	88,5%	230,3	63,4%	967,0	454,1	112,9%	612,5	57,9%
Lucro Bruto Aj.¹	376,2	193,7	94,2%	219,5	71,4%	956,7	459,0	108,4%	601,7	59,0%
<i>Margem Bruta Aj.¹</i>	<i>67,1%</i>	<i>67,7%</i>	<i>-0,6 p.p.</i>	<i>66,1%</i>	<i>1,0 p.p.</i>	<i>67,8%</i>	<i>59,7%</i>	<i>8,1 p.p.</i>	<i>65,1%</i>	<i>2,7 p.p.</i>

¹Demonstramos na seção EBITDA os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado e o Lucro (Prejuízo) Ajustado – Pro forma.

Lucro Bruto Ajustado e Margem Bruta Ajustada (R\$ mm)



No 3T21, o Grupo SOMA obteve um Lucro Bruto recorde de R\$ 376,2 milhões, com um crescimento de 94,2% vs. o 3T20 e de 71,4% vs. o 3T19. A Margem Bruta foi de 67,1%, -0,6 p.p. vs. o 3T20 e +1,0 p.p. vs. 3T19.

Vale lembrar que no 3T20 houve um efeito pontual na composição do mix entre canais dado um deslocamento importante do faturamento de atacado para o 4T20, o que fez com que a margem do 3º trimestre fosse mais alta.

Comentário do Desempenho

Pensando nos movimentos mercadológicos correntes, cabe ressaltar que a Companhia possui capacidade de mitigar determinados níveis de pressão de custos através da boa gestão da cadeia e através de um repasse efetivo de preços, se necessário. Analisamos constantemente esta dinâmica visando preservar as margens, sem afetar os volumes vendidos.

DESPESAS

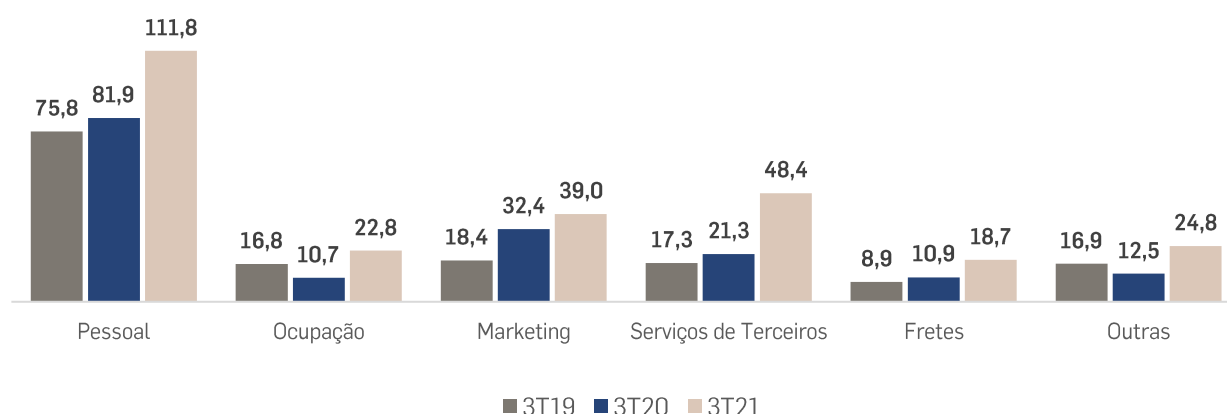
R\$ Milhões Desp. Gerais e Adm.	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Desp. Gerais e Adm.	(265,5)	(169,7)	56,5%	(154,1)	72,3%	(721,8)	(446,1)	61,8%	(447,3)	61,4%
Pessoal	(111,8)	(81,9)	36,5%	(75,8)	47,5%	(302,6)	(211,2)	43,3%	(215,3)	40,5%
Ocupação	(22,8)	(10,7)	113,1%	(16,8)	35,7%	(57,3)	(33,6)	70,5%	(52,0)	10,2%
Marketing	(39,0)	(32,4)	20,4%	(18,4)	112,0%	(126,6)	(78,5)	61,3%	(57,4)	120,6%
Serviços de Terceiros	(48,4)	(21,3)	127,2%	(17,3)	179,8%	(110,8)	(54,4)	103,7%	(57,9)	91,4%
Fretes	(18,7)	(10,9)	71,6%	(8,9)	110,1%	(51,0)	(31,6)	61,4%	(22,5)	126,7%
Outras	(24,8)	(12,5)	98,4%	(16,9)	46,7%	(73,5)	(36,8)	99,7%	(42,2)	74,2%
Outras Despesas	(7,8)	(21,3)	-63,4%	(4,8)	62,5%	(18,4)	(65,8)	-72,0%	(13,0)	41,5%
Total	(273,3)	(191,0)	43,1%	(158,9)	72,0%	(740,2)	(511,9)	44,6%	(460,3)	60,8%

A marca Maria Filó, incorporada em maio de 2020, e a marca NV, adquirida em março de 2021 pelo Grupo SOMA, naturalmente, geram um incremento na base de despesas do 3T21, na comparação com o 3T20 e o 3T19.

No 3T21, com a recuperação do varejo físico, as despesas relacionadas ao canal digital, como Marketing, Fretes e Outras Despesas se tornaram menos representativas. Há um aumento de Ocupação em relação a 3T20, em função de uma redução parcial descontos que haviam sido obtidos no 3T20, em outro momento da pandemia.

No 3T21, a rubrica de Serviços de Terceiros foi impactada por gastos não recorrentes (R\$ 9,9 milhões) referentes a despesas com assessorias e auditorias por conta da aquisição da Hering. Já no 3T20, a linha de Outras Despesas teve o impacto não recorrente de bonificação referente ao IPO (R\$ 15,6 milhões).

Despesas Gerais e Administrativas (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

EBITDA

R\$ Milhões EBITDA	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
EBITDA	102,9	8,6	1096,5%	71,4	44,1%	226,8	(57,8)	n.a.	152,2	49,0%
(-) Reversão ICMS base de PIS/COFINS ¹	0,0	0,0	n.a.	(10,8)	n.a.	(10,3)	0,0	n.a.	(10,8)	n.a.
(-) Provisões COVID - CMV ²	0,0	(5,9)	n.a.	0,0	n.a.	0,0	4,9	n.a.	0,0	n.a.
(-) Despesas referentes a aquisição da Hering ³	9,9	0,0	n.a.	0,0	n.a.	9,9	0,0	n.a.	0,0	n.a.
(-) Custos Indiretos IPO – Desp. ⁴	0,0	15,6	n.a.	0,0	n.a.	0,0	15,6	n.a.	0,0	n.a.
(-) ILP (sem IR/CS) - Despesas ⁵	0,0	0,0	n.a.	0,0	n.a.	0,0	35,9	n.a.	0,0	n.a.
EBITDA Ajustado	112,8	18,3	516,4%	60,6	86,1%	226,4	(1,4)	n.a.	141,4	60,1%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>20,1%</i>	<i>6,4%</i>	<i>13,7 p.p.</i>	<i>18,3%</i>	<i>1,8 p.p.</i>	<i>16,1%</i>	<i>-0,2%</i>	<i>n.a.</i>	<i>15,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>

Eventos não recorrentes ajustados ao EBITDA:

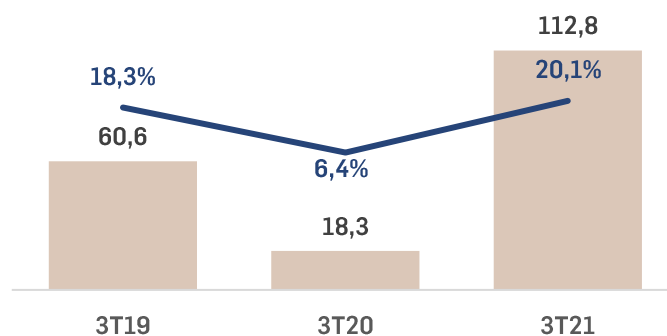
¹ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia

² Provisões para vendas de mercadorias abaixo do valor de custo durante a pandemia.

³ Despesas *one-off* com assessorias e auditorias relacionadas à aquisição da Hering

⁴ Despesas *one-off* de bonificação atreladas ao IPO

⁵ Despesas referentes à aceleração do ILP, em função do IPO (sem impacto IR/CS)

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada (R\$ mm)

O Grupo SOMA Pro forma alcançou um EBITDA Ajustado recorde de R\$ 112,8 milhões, com um crescimento expressivo de 516,4% vs. o 3T20 e de 86,1% vs. o 3T19. A Margem EBITDA foi de 20,1%, o que representou uma variação de +13,7 p.p. vs. o 3T20 e de +1,9 p.p. vs. o 3T19. Esse resultado demonstra o potencial de geração de valor da Companhia por meio de uma alavancagem operacional significativa.

Comentário do Desempenho

EBITDA - CONSOLIDADO

R\$ Milhões EBITDA	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
EBITDA	119,6	8,6	1290,7%	71,4	67,5%	243,5	(57,8)	n.a.	152,2	60,0%
EBITDA Ajustado¹	142,0	18,3	676,0%	60,6	134,3%	255,6	(1,4)	n.a.	141,4	80,8%
Margem EBITDA Ajust.	19,9%	6,4%	13,5 p.p.	18,3%	1,6 p.p.	16,3%	-0,2%	n.a.	15,3%	1 p.p.

¹Demonstramos no Anexo IV os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado – Consolidado.

Ao incorporarmos os resultados de setembro/21 da Hering, temos um EBITDA Ajustado de R\$ 142,0 milhões no 3T21, com uma Margem EBITDA de 19,9%.

LUCRO LÍQUIDO

R\$ Milhões Lucro (Prejuízo)	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
EBITDA	102,9	8,6	11,0	71,4	44,1%	226,8	(57,8)	n.a.	152,2	49,0%
D&A	(23,0)	(18,5)	24,3%	(17,8)	29,2%	(69,0)	(52,3)	31,9%	(50,1)	37,7%
Resultado Financeiro	(1,5)	(75,9)	-98,0%	(7,7)	-80,5%	(0,2)	(91,5)	-99,8%	(17,7)	-98,9%
IR/CSLL	4,9	52,4	-90,6%	(2,6)	n.a.	6,8	92,0	-92,6%	3,7	83,8%
Lucro (Prejuízo)	83,3	(33,4)	n.a.	43,3	92,4%	164,4	(109,6)	n.a.	88,1	86,6%
Ajustes ao EBITDA	9,9	9,7	n.a.	(10,8)	n.a.	(0,4)	56,4	n.a.	(10,8)	n.a.
Prov. Covid -Res. Financeiro ¹	0,0	(4,9)	n.a.	0,0	n.a.	0,0	0,4	n.a.	0,0	n.a.
Efeito Opções Cris Barros ²	0,0	78,9	n.a.	(4,9)	n.a.	0,0	82,0	n.a.	(16,7)	n.a.
Juros referentes a debênture ³	1,0	0,0	n.a.	0,0	n.a.	1,0	0,0	n.a.	0,0	n.a.
Ajustes ao IR/CS ⁴	(12,9)	0,0	n.a.	0,0	n.a.	(12,9)	0,0	n.a.	0,0	n.a.
IR/CSLL sobre Ajustes	(3,7)	(28,5)	n.a.	5,3	n.a.	(0,2)	(35,0)	n.a.	9,3	n.a.
Lucro (Prejuízo) Ajustado	77,6	21,8	256,0%	32,9	135,9%	151,9	(5,8)	n.a.	69,9	117,3%
Margem Líquida Ajust.	13,8%	7,6%	6,2 p.p.	9,9%	3,9 p.p.	10,8%	-0,8%	n.a.	7,6%	3,2 p.p.

Eventos não recorrentes ajustados ao Lucro Líquido:

¹ Provisões para vendas de mercadorias abaixo do valor de custo durante a pandemia.

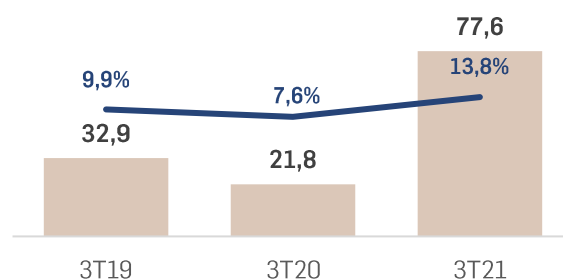
² Efeitos das opções (call/put) entre o Grupo de Moda Soma S.A. e sócios da Cris Barros.

³ Juros referentes à debênture captada para pagamento da Hering.

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.

⁵ IR/CSLL sobre os ajustes aplicáveis.

Lucro Líquido Ajustado e Margem Líquida Ajustada (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

O Grupo SOMA Pro forma entregou um Lucro Líquido Ajustado de R\$77,6 milhões no trimestre, com um crescimento de 256,0% vs. o 3T20 e de 135,9% vs. o 3T19. A Margem Líquida Ajustada foi de 13,8% o que representou uma expansão de+ 6,2 p.p. vs. o 3T20 e de +3,9 p.p. vs. o 3T19. Se ajustássemos o 3T19 do efeito não recorrente do processo de ICMS na base de PIS/COFINS, teríamos um ganho de +1,8 p.p.

LUCRO LÍQUIDO - CONSOLIDADO

R\$ Milhões Lucro (Prejuízo)	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
EBITDA	119,6	8,6	12,9	71,4	67,5%	243,5	(57,8)	n.a.	152,2	60,0%
D&A	(31,3)	(18,5)	69,2%	(17,8)	75,8%	(77,3)	(52,3)	47,8%	(50,1)	54,3%
Resultado Financeiro	(2,2)	(75,9)	-97,1%	(7,7)	-71,4%	(0,9)	(91,5)	-99,0%	(17,7)	-94,9%
IR/CSLL	87,7	52,4	67,4%	(2,6)	n.a.	89,6	92,0	-2,6%	3,7	2321,6%
Lucro (Prejuízo)	173,8	(33,4)	n.a.	43,3	301,4%	254,9	(109,6)	n.a.	88,1	189,3%
Lucro (Prejuízo) Ajust.¹	97,2	21,8	345,9%	32,9	195,4%	171,5	(5,8)	n.a.	69,9	145,4%
<i>Margem Líquida Ajust.</i>	<i>13,6%</i>	<i>7,6%</i>	<i>6 p.p.</i>	<i>9,9%</i>	<i>3,7 p.p.</i>	<i>11,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>n.a.</i>	<i>7,6%</i>	<i>3,4 p.p.</i>

¹Demonstramos no Anexo IV os eventos não recorrentes que compõem o Lucro Líquido Ajustado – Consolidado.

Ao incorporamos os resultados de setembro/21 da Hering, temos um Lucro Líquido Ajustado de R\$ 97,2 milhões no 3T21, com uma Margem Líquida de 13,6%.

Comentário do Desempenho

CAIXA E ENDIVIDAMENTO

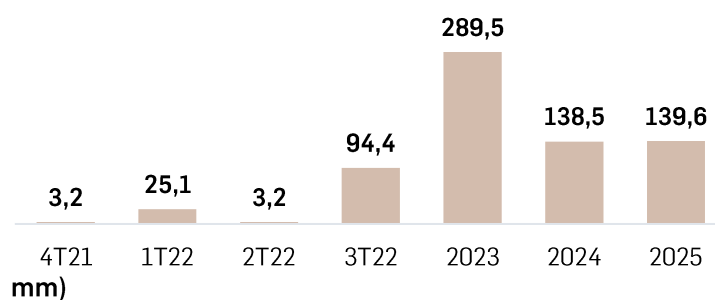
Posição de Caixa e Endividamento

O Grupo SOMA (consolidado com Hering) encerrou o trimestre com um saldo positivo de caixa de R\$ 269,6 milhões e uma dívida líquida de R\$ 423,8 milhões. Apresentamos abaixo a abertura da dívida bruta por indexador e o cronograma de amortização do principal.

Dívida por indexador (R\$ mm)

Taxa	Dívida em 30/09/21
CDI + 2,73%	482,3
Pré 2,18%	102,9
CDI + 2,2%	95,8
Outros	12,4
Total	693,4

Cronograma de Amortização do Principal (R\$ mm)



Comentário do Desempenho**ANEXO I****Balanco Patrimonial - Consolidado****Ativo**

R\$ milhões Balanco Patrimonial	30/09/21	31/12/20
Ativo	9.416	2.302,2
Circulante	2.711,2	1.519,5
Caixa e equivalentes de caixa	268,3	706,7
Contas a receber	982,2	395,2
Estoques	999,4	234,7
Tributos a recuperar	346,3	92,8
Derivativos	2,8	2,9
Adiantamento a fornecedores	81,3	76,3
Outros ativos	31,1	10,9
Não circulante	6.812,0	782,7
TVM	9,5	0,0
Contas a receber	0,7	0,0
Depósitos judiciais	77,7	35,0
Imposto de renda e contribuição social diferidos	183,9	158,6
Tributos a recuperar	452,2	0,0
Investimentos	3,0	0,0
Imobilizado	538,5	72,6
Intangível	5.275,7	365,9
Direito de uso de imóveis	268,1	150,6
Outros ativos	2,7	0,0

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial - Consolidado

Passivo

R\$ milhões Balanço Patrimonial	9M21	31/12/20
Passivo	9.523,2	2.302,2
Circulante	1.128,5	502,1
Fornecedores e aluguéis a pagar	469,3	149,9
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	116,6	38,8
Arrendamento a pagar	87,5	54,2
Empréstimos	127,0	151,2
Salários e encargos a pagar	146,5	57,5
Contas a pagar combinação de negócios	22,3	0,0
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,8	0,0
Tributos a recolher	48,1	21,3
Outros	110,3	29,0
Não circulante	1.221,3	241,1
Arrendamento a pagar	207,4	111,3
Empréstimos	566,4	105,9
Tributos a recolher	14,5	0,0
Imposto de renda e contribuição social diferidos	249,3	0,0
Provisão para contingências	32,4	8,2
Contas a pagar combinação de negócios	118,9	15,7
Outros	32,6	0,0
Patrimônio líquido	7.173,4	1.559,1
Capital social	4.050,3	1.423,9
Ajuste de avaliação patrimonial	-11,5	-11,1
Ações em tesouraria	0	-9,4
Reservas de capital	2.879,8	155,7
Reservas de lucros	254,9	0,0

Comentário do Desempenho

ANEXO II

Conciliação dos Resultados Proforma com o Consolidado

A aquisição da Cia. Hering foi aprovada em AGE no dia 14 de setembro de 2021 e companhia adquirida passou a ter seus resultados consolidados nas Demonstrações Financeiras do Grupo SOMA a partir do mês de setembro. Apresentamos abaixo os resultados do 3T21 neste formato.

R\$ Milhões Indicadores Financeiros	3T21 Pro forma	SET/21 Hering	3T21 Consolidado	9M21 Pro forma	SET/21 Hering	9M21 Consolidado
Receita Bruta	667,2	179,0	846,2	1.651,5	179,0	1.830,5
(-) Impostos Diretos	(106,8)	(25,1)	(131,9)	(230,9)	(25,1)	(256,0)
Receita Líquida	560,4	153,9	714,3	1.420,6	153,9	1.574,5
Receita Líquida Ajustada	560,4	153,9	714,3	1.410,3	153,9	1.564,2
(-) CMV	(184,2)	(114,1)	(298,3)	(453,6)	(114,1)	(567,7)
Lucro Bruto	376,2	39,8	416,0	967,0	39,8	1.006,8
Lucro Bruto Ajustado	376,2	52,3	428,5	956,7	52,3	1.009,0
<i>Margem Bruta Ajustada</i>	<i>67,1%</i>	<i>34,0%</i>	<i>60,0%</i>	<i>67,8%</i>	<i>34,0%</i>	<i>64,5%</i>
(-) Despesas Gerais e Adm.	(265,5)	(23,1)	(288,6)	(721,8)	(23,1)	(744,9)
(-) Outras Receitas e Despesas	(7,8)	0,0	(7,8)	(18,4)	0,0	(18,4)
EBITDA	102,9	16,7	119,6	226,8	16,7	243,5
EBITDA Ajustado	112,8	29,2	142,0	216,1	29,2	255,6
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>20,1%</i>	<i>19,0%</i>	<i>19,9%</i>	<i>15,3%</i>	<i>19,0%</i>	<i>16,3%</i>
(-) D&A	(23,0)	(8,3)	(31,3)	(69,0)	(8,3)	(77,3)
EBIT	79,9	8,4	88,3	157,8	8,4	166,2
(-) Resultado Financeiro	(1,5)	(0,7)	(2,2)	(0,2)	(0,7)	(0,9)
(-) IR/CSLL	4,9	82,8	87,7	6,8	82,8	89,6
Lucro (Prejuízo)	83,3	90,5	173,8	164,4	90,5	254,9
Lucro (Prejuízo) Ajustado	77,6	19,6	97,2	151,9	19,6	171,5
<i>Margem Líquida Ajustada</i>	<i>13,8%</i>	<i>12,7%</i>	<i>13,6%</i>	<i>10,8%</i>	<i>12,7%</i>	<i>11,0%</i>

Comentário do Desempenho

ANEXO III

DRE - Consolidado

R\$ Milhões DRE	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	3T19	3T21 vs. 3T19	9M21	9M20	9M21 vs. 9M20	9M19	9M21 vs. 9M19
Receita Líquida	714,3	286,0	149,8%	342,7	108,4%	1.574,5	768,9	104,8%	935,4	68,3%
CMV	(298,3)	(86,4)	245,3%	(112,4)	165,4%	(567,7)	(314,8)	80,3%	(322,9)	75,8%
Lucro bruto	416,0	199,6	108,4%	230,3	80,6%	1.006,8	454,1	121,7%	612,5	64,4%
Despesas	(327,7)	(209,5)	56,4%	(176,7)	85,5%	(840,6)	(564,2)	49,0%	(510,4)	64,7%
Com., Gerais e Adm.	(288,6)	(169,7)	70,1%	(154,1)	87,3%	(744,9)	(446,1)	67,0%	(447,3)	66,5%
Outras Despesas	(7,8)	(21,3)	-63,4%	(4,8)	62,5%	(18,4)	(65,8)	-72,0%	(13,0)	41,5%
Depreciação e Amortização	(31,3)	(18,5)	69,2%	(17,8)	75,8%	(77,3)	(52,3)	47,8%	(50,1)	54,3%
Lucro Operacional	88,3	(9,9)	n.a.	53,6	64,7%	166,2	(110,1)	n.a.	102,1	62,8%
Resultado Financeiro	(2,2)	(75,9)	-97,1%	(7,7)	-71,4%	(0,9)	(91,5)	-99,0%	(17,7)	-94,9%
Lucro antes do IR/CSLL	86,1	(85,8)	n.a.	45,9	87,6%	165,3	(201,6)	n.a.	84,4	95,9%
IR/CSLL	87,7	52,4	67,4%	(2,6)	n.a.	89,6	92,0	-2,6%	3,7	2321,6%
Lucro Líquido	173,8	(33,4)	n.a.	43,3	301,4%	254,9	(109,6)	n.a.	88,1	189,3%

Comentário do Desempenho**ANEXO IV****Conciliação do EBITDA Ajustado - Consolidado**

R\$ Milhões	3T21	3T20	3T19	9M21	9M20	9M19
Conciliação do EBITDA Ajustado						
EBITDA	119,6	8,6	71,4	243,5	(57,8)	152,2
Reversão de ICMS na base de PIS/COFINS ¹	0,0	0,0	(10,8)	(10,3)	0,0	(10,8)
Provisões COVID – CMV ²	0,0	(5,9)	0,0	0,0	4,9	0,0
Mais valia – CMV ³	12,5	0,0	0,0	12,5	0,0	0,0
Despesas referentes a aquisição da Hering ⁴	9,9	0,0	0,0	9,9	0,0	0,0
Despesas Indiretas IPO – Bonificação ⁵	0,0	15,6	0,0	0,0	15,6	0,0
ILP ⁶	0,0	0,0	0,0	0,0	35,9	0,0
EBITDA Ajustado	142,0	18,3	60,6	255,6	(1,4)	141,4

Conciliação do Lucro Líquido Ajustado - Consolidado

R\$ Milhões	3T21	3T20	3T19	9M21	9M20	9M19
Conciliação do Lucro Líquido Ajustado						
Lucro/Prejuízo Líquido	173,8	(33,4)	43,3	254,9	(109,6)	88,1
Ajustes ao EBITDA	22,4	9,7	(10,8)	12,1	56,4	(10,8)
Mais valia – Amortização ⁷	3,1	0,0	0,0	3,1	0,0	0,0
Provisões Covid - Resultado Financeiro ⁸	0,0	(4,9)	0,0	0,0	0,4	0,0
Efeito da Opções Cris Barros (não caixa) ⁹	0,0	78,9	(4,9)	0,0	82,0	(16,7)
Juros referentes a debênture ¹⁰	1,0	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0
Ajustes ao IR/CS ¹¹	(94,1)	0,0	0,0	(94,1)	0,0	0,0
IR / CSLL sobre Ajustes	(9,0)	(28,5)	5,3	(5,5)	(35,0)	9,3
Lucro (Prejuízo) Ajustado	97,2	21,8	32,9	171,5	(5,8)	69,9

Eventos não recorrentes ajustados ao EBITDA:

¹ Reversão de ICMS na de cálculo de PIS/COFINS, em função de decisão judicial favorável à Companhia

² Provisões para vendas de mercadorias abaixo do valor de custo durante a pandemia

³ Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios

⁴ Despesas com assessorias e auditorias relacionadas à aquisição da Hering

⁵ Despesas de bonificação atreladas ao IPO

⁶ Despesas referentes à aceleração do ILP, em função do IPO (sem impacto IR/CS)

Eventos não recorrentes ajustados ao Lucro Líquido:

⁷ Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios

⁸ Provisões para vendas de mercadorias abaixo do valor de custo durante a pandemia.

⁹ Efeitos das opções (call/put) entre o Grupo de Moda Soma S.A. e sócios da Cris Barros.

¹⁰ Juros referentes à debênture captada para pagamento da Hering.

¹¹ 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.

Comentário do Desempenho

ANEXO V

Demonstrativo de Fluxo de Caixa – Consolidado

R\$ milhões Fluxo de Caixa	9M21	9M20
Lucro líquido do exercício	254,8	-109,6
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais		
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	32,6	15,0
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	44,7	37,3
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	1,2	2,4
Encargos financeiros	27,0	10,7
Provisão para contingência	2,4	1,3
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1,2	-2,1
Provisão para perdas na realização dos estoques	4,5	9,7
Variação do valor justo de derivativos	0,2	82,0
Incentivos de longo prazo	-	35,9
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-100,9	-92,0
Lucro líquido ajustado	267,7	-9,3
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos		
Contas a Receber	-135,1	-29,0
Estoques	-150,7	-9,2
Tributos a recuperar	-94,4	-27,3
Outros ativos	34,1	2,3
Depósitos judiciais	-0,6	42,1
Arrendamentos a pagar	0,0	0,0
Fornecedores	20,9	15,1
Impostos, taxas e contribuições	-2,7	34,6
Obrigações trabalhistas e sociais	24,5	5,6
Outros passivos	18,0	-3,3
Caixa Gerado nas Operações	-18,3	21,7
Imposto de renda e contribuição social pagos	0,0	0,0
Juros pagos	-12,5	-12,8
Juros pagos sobre arrendamentos	-18,6	-11,8
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	-49,4	-2,8
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Aumento de capital em investida	-3,0	-
Aquisição de empresas	-1563,7	-30,2
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	143,8	12,8
Aquisições de imobilizado e intangível	-90,0	-25,4
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos	-1512,9	-42,7
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Aumento de capital	847,9	1246,1
Captação de empréstimos	481,3	202,9
Amortização de empréstimos	-143,6	-77,0
Arrendamentos pagos	-38,3	-24,7
Aquisição/alienação de ações em tesouraria	-	0,5
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-23,5	-383,8
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	1123,8	964,0

Comentário do Desempenho

ANEXO VI

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

TRIMESTRE

Efeitos do IFRS 16 no 3T21	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas Operacionais	-327,7	-343,3	15,6
Depreciação e Amortização	-31,3	-15,4	-15,9
Resultado Financeiro	-2,2	1,0	-3,2
IR/CSLL	87,7	85,9	1,8
Lucro Líquido	173,8	175,5	-1,7
EBITDA	119,6	104,0	15,6

9 MESES

Efeitos do IFRS 16 nos 9M21	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas Operacionais	-840,6	-878,9	38,3
Depreciação e Amortização	-77,3	-32,6	-44,7
Resultado Financeiro	-0,9	1,8	-2,7
IR/CSLL	89,6	84,4	5,2
Lucro Líquido	254,9	258,8	-3,9
EBITDA	243,5	205,2	38,3

Conciliação dos efeitos do IFRS 16 – Pro forma

TRIMESTRE

Efeitos do IFRS 16 no 3T21	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas Operacionais	-296,3	-309,4	13,1
Depreciação e Amortização	-23,0	-9,4	-13,6
Resultado Financeiro	-1,5	1,7	-3,2
IR/CSLL	4,9	3,1	1,8
Lucro Líquido	83,3	85,2	-1,9
EBITDA	102,9	89,8	13,1

9 MESES

Efeitos do IFRS 16 nos 9M21	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas Operacionais	-809,2	-845,0	35,8
Depreciação e Amortização	-69,0	-26,6	-42,4
Resultado Financeiro	-0,2	2,5	-2,7
IR/CSLL	6,8	1,6	5,2
Lucro Líquido	164,4	168,5	-4,1
EBITDA	226,8	191,0	35,8

Comentário do Desempenho

ANEXO VII

Lojas

# Lojas Marca	3T21	3T20	3T21 vs. 3T20	2T21	3T21 vs. 2T21	3T19	3T21 vs. 3T19
ANIMALE	70	71	-1	70	-	73	-3
CRIS BARROS	11	9	+2	10	+1	9	+2
FABULA	12	15	-3	12	-	11	+1
FARM	79	75	+4	76	+3	74	+5
FARM Global	3	2	+1	2	+1	1	+2
FOXTON	24	15	+9	23	+1	10	+14
OFF PREMIUM	13	13	-	13	-	13	-
MARIA FILÓ	39	37	+2	37	+2	-	n.a. ¹
MARIA FILÓ (Franquia)	16	19	-3	18	-2	n.a. ¹	n.a. ¹
NV	10	n.a. ²	n.a. ²	7	+3	n.a. ²	n.a. ²
A BRAND ³	-	13	-13	2	-2	12	-12
FYI ³	-	-	-	-	-	6	-6
Subtotal (ex-Hering)	277	269	+8	270	+7	209	+68
HERING	69	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴
HERING (Franquia)	704	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴
DZARM	2	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴	n.a. ⁴
Total	1.052	269	+783	270	+782	209	+843

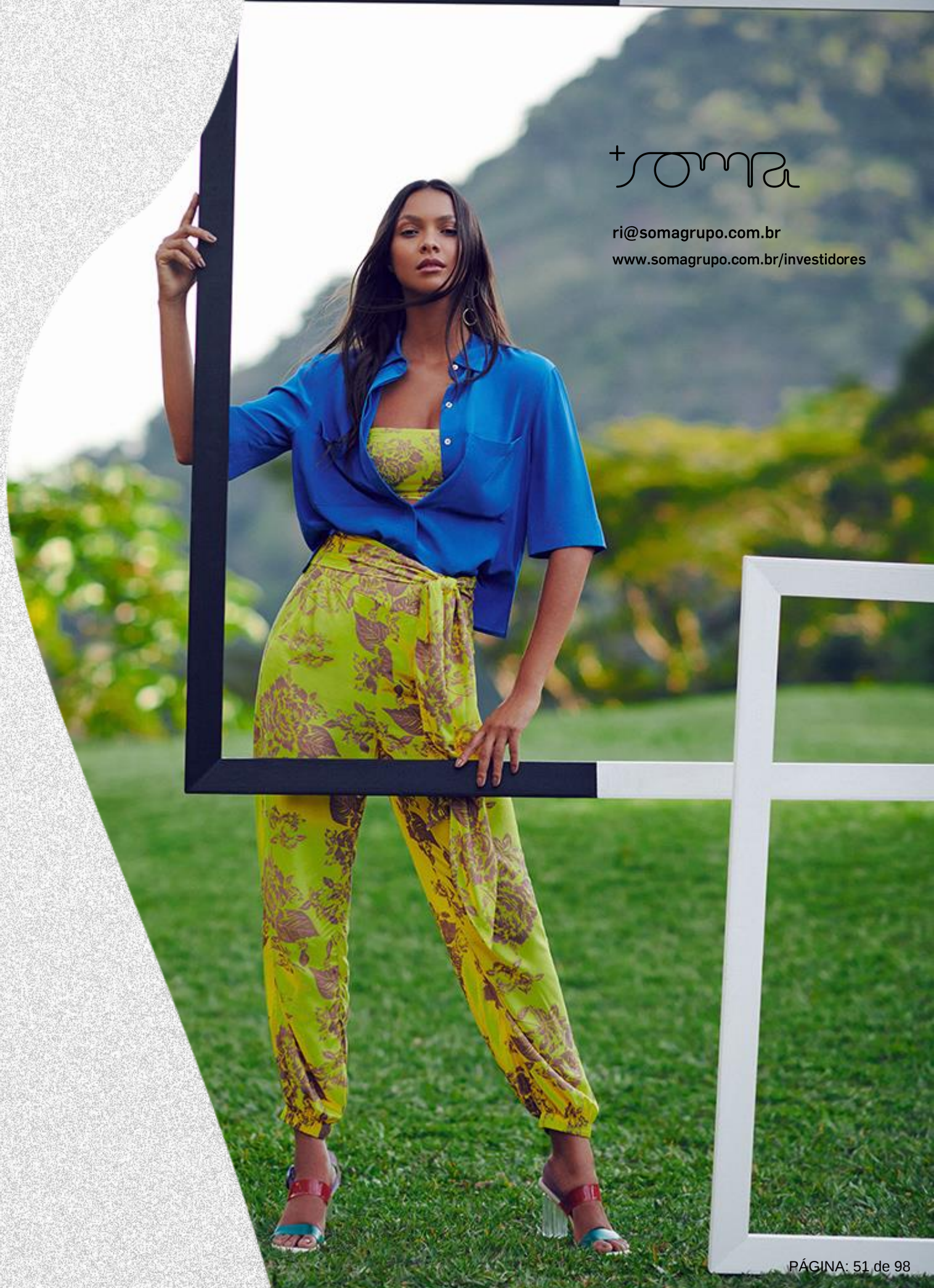
¹A Maria Filó foi adquirida no 2T20 com 37 lojas próprias e 25 franquias.

²A NV foi adquirida no 1T21 com 5 lojas próprias.

³Marcas encerradas.

⁴A Hering foi adquirida no 3T21 com 71 lojas próprias e 704 franquias.

Comentário do Desempenho



+soma

ri@somagrupo.com.br

www.somagrupo.com.br/investidores

Notas Explicativas

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Balanços patrimoniais
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	26.336	618.616	268.291	706.771
Contas a receber	4	290.267	262.393	982.171	395.240
Estoques	5	260.806	134.126	999.366	234.693
Tributos a recuperar	6	107.205	11.396	346.288	92.836
Derivativos	23.3	-	-	2.769	2.933
Adiantamento a fornecedores		1.553	1.157	81.261	76.299
Outros		3.789	2.214	31.065	10.887
Total do ativo circulante		689.956	1.029.902	2.711.211	1.519.659
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	3	57.411	-	9.548	-
Contas a receber	4	-	-	658	-
Partes relacionadas	7	149.130	138.500	-	-
Depósitos judiciais	17	33.132	32.619	77.687	35.041
Impostos diferidos	15	69.522	67.406	183.897	158.584
Tributos a recuperar	6	-	-	452.161	-
Investimentos	8	6.210.410	550.897	2.988	-
Imobilizado	9	65.797	29.413	538.484	72.622
Intangível	10	342.942	190.700	5.275.686	365.978
Direito de uso de imóveis	11.4	125.987	98.811	268.149	150.602
Outros		-	-	2.717	-
Total do ativo não circulante		7.054.331	1.108.346	6.811.975	782.827
Total do ativo		7.744.287	2.138.248	9.523.186	2.302.486

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Balanços patrimoniais
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores e aluguéis a pagar	13	28.438	32.921	469.311	149.912
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	14	-	-	116.595	38.809
Arrendamentos a pagar	11.4	41.006	34.127	87.548	54.218
Empréstimos	11.1	46.959	129.316	127.016	151.295
Salários e encargos a pagar		39.755	27.690	146.477	57.481
Contas a pagar de aquisição de coligada e combinação de negócios	8 / 12	22.326	-	22.326	-
Dividendos e juros sobre capital próprio		-	-	837	-
Tributos a recolher	16	10.066	13.944	48.069	21.266
Outros		50.829	26.364	110.282	29.128
Total do passivo circulante		239.379	264.362	1.128.461	502.109
Não circulante					
Arrendamentos a pagar	11.4	102.897	76.228	207.358	111.334
Empréstimos	11.1	48.887	98.482	566.398	105.951
Partes relacionadas	7	31.264	125.448	-	-
Contas a pagar de aquisição de coligada e combinação de negócios	8 / 12	118.858	-	118.858	-
Tributos a recolher	16	7.261	8.708	14.508	15.690
Impostos diferidos	15	-	-	249.279	-
Provisão para contingências	17	9.755	5.886	32.353	8.268
Outros		12.583	-	32.568	-
Total do passivo não circulante		331.505	314.752	1.221.322	241.243
Patrimônio líquido	18				
Capital social		4.050.325	1.423.888	4.050.325	1.423.888
Ajuste de avaliação patrimonial		(11.502)	(11.123)	(11.502)	(11.123)
Ações em tesouraria		-	(9.374)	-	(9.374)
Reservas de capital		2.879.748	155.743	2.879.748	155.743
Reservas de lucros		254.832	-	254.832	-
Total do patrimônio líquido		7.173.403	1.559.134	7.173.403	1.559.134
Total do passivo e do patrimônio líquido		7.744.287	2.138.248	9.523.186	2.302.486

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Demonstrações dos resultados

Trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/07/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/07/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020
Receita líquida de vendas	19	279.191	151.850	714.270	285.963
Custo das mercadorias vendidas		(189.719)	(99.595)	(298.324)	(86.329)
Lucro bruto		89.472	52.255	415.946	199.634
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(98.098)	(74.105)	(223.882)	(114.942)
Despesas administrativas		(42.041)	(12.511)	(95.950)	(73.291)
Outras despesas operacionais, líquidas		(6.319)	(18.910)	(7.848)	(21.270)
Resultado de equivalência patrimonial		161.582	8.237	(49)	-
		15.124	(97.289)	(327.729)	(209.503)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		104.596	(45.034)	88.217	(9.869)
Receitas financeiras	21	75.027	71.909	21.850	12.435
Despesas financeiras	21	(11.090)	(87.797)	(24.004)	(88.322)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos sobre renda		168.533	(60.922)	86.063	(85.756)
Imposto de renda e contribuição social	15	5.270	27.519	87.740	52.353
Lucro líquido (prejuízo) do período		173.803	(33.403)	173.803	(33.403)
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos:					
Controladores		173.803	(33.403)	173.803	(33.403)
Não controladores		-	-	-	-
		173.803	(33.403)	173.803	(33.403)
Lucro (prejuízo) básico por ação (em R\$)	22	0,19	(0,05)	0,19	(0,05)
Lucro (prejuízo) diluído por ação (em R\$)	22	0,19	(0,05)	0,19	(0,05)

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida de vendas	19	737.989	449.706	1.574.466	768.843
Custo das mercadorias vendidas		(497.033)	(343.179)	(567.667)	(314.794)
Lucro bruto		240.956	106.527	1.006.799	454.049
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(280.273)	(168.040)	(575.577)	(301.124)
Despesas administrativas		(120.116)	(75.134)	(246.676)	(197.412)
Outras despesas operacionais, líquidas		(16.660)	(61.221)	(18.384)	(65.666)
Resultado de equivalência patrimonial	8.1	242.970	12.744	(29)	-
		(174.079)	(291.651)	(840.666)	(564.202)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		66.877	(185.124)	166.133	(110.153)
Receitas financeiras	21	219.553	128.348	56.554	26.063
Despesas financeiras	21	(29.882)	(104.538)	(57.466)	(117.487)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos sobre renda		256.548	(161.314)	165.221	(201.577)
Imposto de renda e contribuição social	15	(1.716)	51.700	89.611	91.963
Lucro líquido (prejuízo) do período		254.832	(109.614)	254.832	(109.614)
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos:					
Controladores		254.832	(109.614)	254.832	(109.614)
Não controladores		-	-	-	-
		254.832	(109.614)	254.832	(109.614)
Lucro (prejuízo) básico por ação (em R\$)	22	0,63	(0,29)	0,63	(0,29)
Lucro (prejuízo) diluído por ação (em R\$)	22	0,63	(0,29)	0,63	(0,29)

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Trimestres e período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	173.803	(33.403)	173.803	(33.403)
Ajuste de avaliação patrimonial	7.183	2.124	7.183	2.124
Total do resultado abrangente	180.986	(31.279)	180.986	(31.279)
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos:				
Controladores			180.986	(31.279)
Não controladores			-	-
			180.986	(31.279)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido (prejuízo) do período	254.832	(109.614)	254.832	(109.614)
Ajuste de avaliação patrimonial	(379)	11.915	(379)	11.915
Total do resultado abrangente	254.453	(97.699)	254.453	(97.699)
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos:				
Controladores			254.453	(97.699)
Não controladores			-	-
			254.453	(97.699)

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Reserva de retenção de lucros	Reserva legal	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Controladora	Participação de acionistas não controladores	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	100.903	(21.070)	68.171	4.714	952	(20.914)	188.095	-	320.851	22.205	343.056
Ações em tesouraria	-	544	-	-	-	-	-	-	544	-	544
Remuneração baseado em ações (Nota 24)	5.150	11.152	34.963	-	-	-	-	-	51.265	-	51.265
Incorporação Plantage (Nota 8)	7.088	-	13.608	-	-	-	-	-	20.696	(20.696)	-
Troca de ações da Wardrobe (Nota 8)	545	-	41.813	-	-	-	-	-	42.358	-	42.358
Aquisição Maria Filó	30.154	-	61.237	-	-	(3.551)	-	-	87.840	-	87.840
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(109.614)	(109.614)	-	(109.614)
Aprovação de dividendos adicionais	-	-	-	-	-	-	(188.095)	-	(188.095)	-	(188.095)
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	15.466	-	-	15.466	-	15.466
Transações com acionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital – IPO (Nota 1.2)	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	1.350.000	-	1.350.000
Gastos com emissão de ações – IPO (Nota 1.2)	(69.952)	-	-	-	-	-	-	-	(69.952)	(1.509)	(71.461)
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.423.888	(9.374)	219.792	4.714	952	(8.999)	-	(109.614)	1.521.359	-	1.521.359
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.423.888	(9.374)	155.743	-	-	(11.123)	-	-	1.559.134	-	1.559.134
Aquisição NV (Nota 12)	124.046	-	-	-	-	-	-	-	124.046	-	124.046
Aumento de capital - Follow-on (Nota 1.2)	883.436	-	-	-	-	-	-	-	883.436	-	883.436
Gastos com emissão de ações - Follow-on (Nota 1.2)	(35.534)	-	-	-	-	-	-	-	(35.534)	-	(35.534)
Emissão de ações para aquisição da Hering (Nota 12)	1.654.489	-	2.755.332	-	-	-	-	-	4.409.821	-	4.409.821
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	(379)	-	-	(379)	-	(379)
Transações com acionistas (Nota 18)	-	(21.953)	-	-	-	-	-	-	(21.953)	-	(21.953)
Cancelamento de ações em tesouraria (Nota 18)	-	31.327	(31.327)	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	254.832	254.832	-	254.832
Saldos em 30 de setembro de 2021	4.050.325	-	2.879.748	-	-	(11.502)	-	254.832	7.173.403	-	7.173.403

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido (prejuízo) do período	254.832	(109.614)	254.832	(109.614)
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(242.970)	(12.744)	29	-
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	11.028	8.361	32.562	14.982
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	34.636	27.823	44.692	37.326
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	1.234	418	1.242	2.438
Encargos financeiros	18.887	7.811	26.993	10.667
Provisão para contingências	3.868	1.239	2.443	1.323
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.749)	227	1.181	(2.094)
Provisão para perdas na realização dos estoques	4.357	4.434	4.483	9.729
Variação do valor justo de derivativos	449	82.015	164	82.015
Remuneração baseada em ações	-	35.855	-	35.855
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.716	(51.700)	(100.855)	(91.963)
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos				
Contas a receber	(15.178)	(39.326)	(135.104)	(29.001)
Estoques	(99.519)	16.451	(150.698)	(9.203)
Tributos a recuperar	(60.424)	(1.979)	(94.364)	(27.280)
Outros ativos	(60.975)	90	34.126	2.332
Depósitos judiciais	(444)	42.323	(646)	42.107
Fornecedores	(22.859)	(12.487)	20.875	15.146
Impostos, taxas e contribuições	(7.322)	112	(2.737)	34.622
Obrigações trabalhistas e sociais	8.085	1.155	24.457	5.580
Outros passivos	5.328	(839)	18.018	(3.255)
Partes relacionadas	(135.645)	(70.286)	-	-
Caixa gerado (aplicado) nas operações	(302.665)	(70.661)	(18.307)	21.712
Juros pagos	(9.351)	(8.894)	(12.451)	(12.750)
Juros pagos sobre arrendamentos	(13.372)	(6.717)	(18.642)	(11.771)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(325.388)	(106.755)	(49.400)	(2.809)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em investida	(871.000)	(10.083)	(3.017)	-
Aquisição de empresas	(54.000)	(30.153)	(1.563.716)	(30.153)
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	11.932	1.922	143.837	12.817
Aquisições de imobilizado	(34.253)	(2.480)	(57.317)	(9.285)
Aquisições de intangível	(10.873)	(7.511)	(32.672)	(16.125)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(958.194)	(48.305)	(1.512.885)	(42.746)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	847.902	1.246.063	847.902	1.246.063
Captação de empréstimos	-	80.000	481.297	202.883
Amortização de empréstimos	(129.303)	(29.361)	(143.597)	(76.957)
Alienação de ações em tesouraria	-	544	-	544
Arrendamentos pagos	(27.297)	(15.579)	(38.321)	(24.671)
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-	(324.704)	(23.476)	(383.818)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	691.302	956.963	1.123.805	964.044
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(592.280)	822.386	(438.480)	918.489
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	618.616	4.263	706.771	27.831
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	26.336	826.649	268.291	946.320
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(592.280)	822.386	(438.480)	918.489

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações do valor adicionado
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

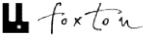
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas	990.264	620.883	1.839.159	912.968
Vendas brutas de mercadorias e produtos	978.463	621.110	1.830.493	911.057
(Provisão) reversão para créditos de liquidação duvidosa	11.801	(227)	8.666	1.911
Insumos adquiridos de terceiros	(667.839)	(473.137)	(943.279)	(563.276)
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(497.033)	(343.179)	(567.667)	(314.794)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(160.689)	(129.316)	(361.155)	(241.400)
(Perda) valores ativos	(10.117)	(642)	(14.457)	(7.082)
Valor adicionado bruto	322.425	147.746	895.880	349.692
Retenções	(45.932)	(36.185)	(77.253)	(52.308)
Depreciação e amortização	(45.932)	(36.185)	(77.253)	(52.308)
Valor adicionado líquido	276.493	111.561	818.627	297.384
Valor adicionado recebido em transferência	462.523	141.092	56.525	26.063
Resultado de equivalência patrimonial	242.970	12.744	(29)	-
Receitas Financeiras	219.553	128.348	56.554	26.063
Valor adicionado total	739.016	252.653	875.152	323.447
Distribuição do valor adicionado	739.016	252.653	875.152	323.447
Pessoal e encargos	132.706	97.038	287.038	201.543
Remuneração direta	108.773	60.105	240.383	149.398
Benefícios	12.262	28.151	23.866	37.867
F.G.T.S.	11.671	8.782	22.789	14.278
Impostos, taxas e contribuições	267.778	134.390	213.063	82.882
Federais	81.440	5.734	(49.083)	(82.443)
Estaduais	178.661	124.444	253.612	160.555
Municipais	7.677	4.212	8.534	4.770
Remuneração de capitais de terceiros	83.700	130.839	120.219	148.636
Despesas financeiras	29.882	104.538	57.466	117.487
Despesas com ocupação	53.818	26.301	62.753	31.149
Remuneração de capitais próprios	254.832	(109.614)	254.832	(109.614)
Lucro líquido (prejuízo) retido	254.832	(109.614)	254.832	(109.614)

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

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 capital do estado do Rio de Janeiro, que iniciou suas atividades em junho de 2004. A sede da Companhia é localizada na Avenida Pasteur, 154, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ.

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 352 lojas próprias e 689 franquias em 30 de setembro de 2021 (247 lojas próprias e 17 franquias em 31 de dezembro de 2020), distribuídas em 24 Estados do Brasil e nos Estados Unidos. A marca A.Brand encerrou suas vendas no varejo em 31 de julho de 2021. A composição das lojas segue abaixo:

	30/09/2021	31/12/2020
ANIMALE	70	71
 FARM	82	77
A.BRAND	-	12
	12	12
	24	20
CRIS BARROS	11	10
OFFPREMIUM	13	13
MARIA FILÓ	55	49
	10	-
	764	-
Total	1.041	264

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.

1.1. Oferta pública de ações (“IPO”) da Companhia

Em 29 de julho de 2020, a Companhia concluiu sua oferta pública de ações e a precificação para negociação na BOVESPA - Bolsa de Valores do São Paulo. O preço das ações foi determinado em R\$ 9,90 (nove reais e noventa centavos). Nessa mesma data foi aprovado o aumento de capital da Companhia em função da emissão das ações a serem negociadas na bolsa de valores, no valor total de R\$ 1,350 bilhão. Houve também nessa data a oferta secundária de ações dos acionistas controladores. O valor total da oferta pública de ações, incluindo a negociação de ações secundárias, foi de R\$ 1,822 bilhão.

Em 31 de julho de 2020, a Companhia estreou oficialmente na bolsa de valores sob a codificação do ativo SOMA3. O total dos recursos captados, líquidos dos custos da transação no valor de R\$ 69.952, foi de R\$ 1,28 bilhão. Deste montante, R\$ 304,8 milhões foram destinados ao pagamento dos dividendos em aberto e o restante para aquisições de novas marcas, amortização de dívidas, abertura de lojas e investimento em tecnologia *ominichannel*.

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\$ 35.534, foi de R\$ 847.902. 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 12, 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 no Grupo Soma. Com a conclusão da aquisição em 17 de setembro de 2021, os antigos acionistas da Hering passaram a deter 32,8% do 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

Com a declaração da Organização Mundial da Saúde (“OMS”) classificando o surto do COVID-19 como pandemia, o governo adotou medidas de isolamento social, o que gerou impactos relevantes nas atividades econômicas. A Companhia foi fortemente afetada na medida que todas as lojas foram fechadas em meados de março de 2020. Esse efeito foi parcialmente compensado pelo aumento das vendas via e-commerce. Entretanto, houve queda relevante nas receitas, que foram percebidas, de maneira mais clara, a partir do segundo trimestre de 2020.

A Companhia manteve as medidas adotadas em 2020, tais como o Comitê de Crise para acompanhar todos os desdobramentos relacionados ao Covid-19, com monitoramento diário da situação e das orientações das autoridades governamentais e estrutura de *home office* para todo o Grupo, com exceção dos colaboradores que atuam no Centro de Distribuição.

A administração também vem mantendo análise criteriosa sobre os custos e despesas operacionais e adotando ações para o fortalecimento e expansão da plataforma digital, de modo a propiciar maior incremento nas vendas por meio dos websites de e-commerce.

A reabertura das lojas em 2020 alcançou 8% do total de lojas no mês de maio e 52% no mês de junho. Em 31 de dezembro de 2020, 100% das lojas do Grupo estavam abertas. A recuperação das vendas ocorrida no terceiro e quarto trimestres de 2020 também foi observada nos três primeiros trimestres de 2021.

A Administração mantém constante monitoramento sobre todos os assuntos relacionados a pandemia e entende que as medidas adotadas são suficientes para a preservação do caixa e a continuidade das operações do Grupo. A Companhia revisou as projeções de resultado dado os cenários apresentados pela Covid-19 e, mesmo considerando o atual cenário, a Companhia não observou indicativos que perdas por redução do valor recuperável de ativos de longo prazo devessem ser reconhecidas.

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras trimestrais

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras trimestrais foram preparadas em conformidade com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB – *International Accounting Standards Board*, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas informações contábeis intermediárias. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das Informações Trimestrais de 30 de setembro de 2021 foi autorizada pela Administração em 11 de novembro de 2021.

2.2 Políticas contábeis

As políticas contábeis relevantes adotadas pela Companhia nessas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.3. Declaração de continuidade

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

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

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada transação. Os saldos das transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e julgamentos contábeis críticos adotados pela Companhia nessas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.6. Bases de consolidação

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

Companhia	% de participação (direto e indireto)	
	30/09/2021	31/12/2020
Cidade Maravilhosa (a)	100%	100%
AF Fabril (b)	100%	100%
Wardrobe (c)	-	100%
Plantage Inc. (d)	100%	100%
MF 2008 (e)	100%	100%
ByNV Comércio Varejista de artigos e vestuário (ByNV) (f)	100%	-
FIDC (g)	100%	-
Soma Ventures (h)	100%	-
Cia Hering (i)	100%	-
HRG Comércio do Vestuário e Intermediação dos serviços financeiros Ltda. (i)	100%	-
Hering Internacional SAFI (i)	100%	-
GMBH (j)	100%	-

- (a) Seu objeto social é a confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como a comercialização varejista e atacadista de mercadorias em geral.
- (b) Seu objeto social é a confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como a venda de sua produção no atacado e com a incorporação da Wardrobe, a Companhia passou a deter 100% desta investida.
- (c) Seu objeto social é a comercialização varejista de mercadorias em geral, tendo sido incorporada pela controladora em janeiro de 2021, não produzindo impacto nas informações consolidadas.
- (d) 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.
- (e) Seu objeto social é a comercialização varejista e atacadista de mercadorias em geral. Essa Companhia foi adquirida em 04 de maio de 2020. Em 1º de janeiro de 2021, foi feita a cisão parcial dessa Companhia, sendo mantida a operação fabril e de venda de atacado.
- (f) Empresa adquirida em 2021. Seu objeto social é a comercialização varejista de artigos de vestuário e acessórios. A empresa foi adquirida no dia 12 de março de 2021, conforme descrito na Nota 12.
- (g) Constituído em 2021. A Companhia estruturou um programa de intermediação de venda de recebíveis sob o qual os fornecedores diretos da Companhia poderão 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.
- (h) 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.
- (i) Empresa adquirida em 2021. Seu objeto social é confecção de artigos de vestuário e acessórios em geral, bem como a comercialização varejista e atacadista.
- (j) Holding fundada em de julho de 2021, 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) As transações significativas realizadas entre as empresas consolidadas são eliminadas;
- (b) Os saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas consolidadas são eliminados; e
- (c) Os saldos de contas de resultado decorrentes de transações mantidas entre as empresas consolidadas são eliminados.

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	4.615	113.605	63.580	122.642
Aplicações financeiras	21.721	505.011	204.711	584.129
Compromissadas	8.704	21.020	19.888	24.923
CDB	13.017	483.991	184.449	559.206
LNT	-	-	374	-
Caixa e equivalentes de caixa	26.336	618.616	268.291	706.771
Fundos de investimentos (i)	57.411	-	4.209	-
Renda fixa	-	-	43	-
CDB	-	-	5.296	-
Títulos e valores mobiliários	57.411	-	9.548	-

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

As aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa têm vencimentos inferiores a três meses contados da data da contratação, sem prazo de carência para resgate e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Duplicatas a receber	8.226	7.997	623.894	110.928
Recebíveis de cartões de créditos	274.609	249.597	402.325	283.135
Cheques a receber	12.435	21.088	12.679	23.568
Ajuste a valor presente	-	-	(1.556)	-
Total do contas a receber bruto	295.270	278.682	1.037.342	417.631
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.003)	(16.289)	(54.513)	(22.391)
	290.267	262.393	982.829	395.240
Circulante	290.267	262.393	982.171	395.240
Não circulante	-	-	658	-

Abaixo, segue o saldo de contas a receber bruto por prazo de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	289.583	260.201	945.922	388.414
Vencidos				
Até 30 dias	486	1.812	18.859	5.657
Entre 31 e 60 dias	184	1.560	6.260	2.339
Entre 61 e 180 dias	573	1.035	18.254	1.941
Mais de 181 dias	4.444	14.074	48.047	19.280
Total de vencidos	5.687	18.481	91.420	29.217
Total bruto	295.270	278.682	1.037.342	417.631

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Início do período / exercício	(16.289)	(13.609)	(22.391)	(26.540)
Incorporações e aquisições	(515)	(1.522)	-	(288)
Aquisição Hering	-	-	(41.236)	-
Baixas (*)	10.052	-	10.295	-
Adições (reversões)	1.749	(1.158)	(1.181)	4.437
Final do período / exercício	(5.003)	(16.289)	(54.513)	(22.391)

(*) No terceiro trimestre de 2021 foram baixados para perdas cheques em aberto há mais de 360 dias, todos já anteriormente provisionados; portanto, não houve impacto no resultado em função dessas baixas.

A perda estimada em crédito 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.

Notas Explicativas

5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados	262.314	133.385	622.284	153.745
Produtos em processo	-	-	183.131	34.809
Matérias-primas	-	-	199.441	56.694
Outros	8.904	5.702	27.790	9.280
Total dos valores brutos	271.218	139.087	1.032.646	254.528
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	(10.412)	(4.961)	(33.280)	(19.835)
Total dos valores líquido	260.806	134.126	999.366	234.693

Movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Início do período / exercício	(4.961)	(2.516)	(19.835)	(13.874)
Incorporações e aquisições	(1.094)	(1.684)	(1.281)	(789)
Aquisição Hering	-	-	(7.681)	-
Adições, líquidas de reversões	(4.357)	(761)	(4.483)	(5.172)
Final do período / exercício	(10.412)	(4.961)	(33.280)	(19.835)

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS	23.649	5.144	204.044	72.449
IR e CSLL (a)	20.970	2.590	311.151	7.722
PIS e COFINS (b)	62.581	3.662	262.806	12.432
Outros	5	-	20.448	233
	107.205	11.396	798.449	92.836
Circulante	107.205	11.396	346.288	92.836
Não circulante	-	-	452.161	-

- (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, correspondentes ao IR e CSLL pagos sobre a correção pela Selic de processos ganhos e reconhecidos em anos anteriores. O valor reconhecido refere-se, principalmente, ao processo de ICMS na base de cálculo do PIS e Cofins.
- (b) Aumento referente a (i) cisão parcial e incorporação da MF 2008 e incorporação da Wardrobe, e (ii) reconhecimento em maio de 2021 de R\$ 21.394 de créditos decorrentes da discussão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS, sendo R\$ 13.077 reconhecidos na linha de impostos sobre vendas (Nota 19) e R\$ 8.317 no resultado financeiro (Nota 21), como atualização monetária do período.

7. Partes relacionadas

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

Além disso, a política do Grupo define os critérios de aprovação, vedação ou isenção de 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, sem participação de não controladores.

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

	Controladora					
	Saldos a receber		Saldos a pagar		Transações de compras	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020
Operações comerciais						
Cidade Maravilhosa (a)	58.966	4.613	31.264	125.448	778.746	441.414
AF Fabril (a)	-	-	-	-	41.889	-
	58.966	4.613	31.264	125.448	820.635	441.414
Outras operações com controladas						
Cidade Maravilhosa (b)	88.182	133.887	-	-	-	-
Maria Filo (c)	1.817	-	-	-	-	-
AF Fabril (c)	165	-	-	-	-	-
	90.164	133.887	-	-	-	-
Total	149.130	138.500	31.264	125.448	820.635	441.414

(a) Compra e venda 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..

(c) Mútuo entre as partes

7.1. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como “Pessoal-chave da Administração”, somente integrantes da diretoria estatutária. Essa remuneração totalizou no consolidado R\$ 5.391 e R\$ 12.248, no trimestre findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, respectivamente.

8. Investimentos

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Participação em controladas	2.443.824	468.784
Ágios gerados em aquisições:		
Reset (incorporada pela Plantage em 2018)	4.227	4.227
Fábula	1.732	1.732
Wardrobe	47.932	47.932
Maria Filó	28.222	28.222
ByNV (Nota 12)	70.167	-
Hering (Nota 12)	3.614.306	-
	3.766.586	82.113
Total dos investimentos	6.210.410	550.897

8.1. Movimentação dos saldos dos investimentos

Descrição	MXM (a)	Cidade Maravilhosa	Plantage (a)	Plantage Inc.	AF Fabril e Wardrobe (b)	Maria Filó (c)	ByNV (d)	GMBH	Soma Ventures	Total
31 de dezembro de 2019	31.953	154.310	211.364	29.066	56.798	-	-	-	-	483.491
Resultado de equivalência patrimonial	-	7.886	-	(3.838)	2.250	4.557	-	-	-	10.855
Incorporação de controladas	(31.953)	85.560	(211.364)	-	-	212	-	-	-	(157.545)
Aquisição de controladas	-	-	-	-	-	130.670	-	-	-	130.670
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	-	13.343	-	-	-	-	-	13.343
Aumento de capital	-	-	-	10.084	30.000	30.000	-	-	-	70.084
31 de dezembro de 2020	-	247.756	-	48.654	89.048	165.439	-	-	-	550.897
Resultado de equivalência patrimonial	-	172.064	-	48.641	(5.666)	(3.499)	32.630	-	(1.200)	242.970
Incorporação de controladas	-	-	-	-	(75.663)	(110.856)	-	-	-	(186.519)
Aquisição de controladas (Nota 12)	-	-	-	-	-	-	319.230	-	-	319.230
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	-	(379)	-	-	-	-	-	(379)
Aumento de capital (e)	-	5.259.821	-	-	-	-	23.200	310	880	5.284.211
30 de setembro de 2021	-	5.679.641	-	96.916	7.719	51.084	375.060	310	(320)	6.210.410

- (a) A Companhia realizou em 07 de janeiro de 2020 a incorporação da MXM e Plantage com o objetivo de simplificar a estrutura societária do Grupo. Com a incorporação da Plantage, a Companhia passou a deter diretamente 100% do capital social da Cidade Maravilhosa. Os efeitos foram registrados a valores contábeis e não houve impacto nas informações consolidadas.
- (b) A investida foi parcialmente cindida, sendo a parcela incorporada pela Companhia em 1º 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"). Em janeiro de 2021 foi realizada uma cisão parcial da MF 2008 e incorporação da parcela cindida pela Controladora.
- (d) Aquisição da ByNV, conforme descrito na Nota 12.
- (e) A aquisição da Hering, conforme descrito na Nota 12, foi efetuada por meio da Cidade Maravilhosa e recebeu os recursos pelo aumento de capital demonstrado acima.

Aquisição LAUF

Em 14 de maio de 2021, por meio da controlada Soma Ventures, a Companhia adquiriu 50,01% da LAUF SPORTS, criada em 2010 com o objetivo de encontrar roupas diferentes para utilização em provas de *ironman*, com roupas para alta performance com tecidos tecnológicos, com funcionalidade e conforto. Atualmente a LAUF possui 3 lojas (São Paulo, Campinas e Curitiba), além do e-commerce.

A contraprestação para aquisição dos 50,01% foi de 3.018, dos quais R\$ 825 foram pagos na data de aquisição e R\$ 2.193 serão pagos até 2023, sendo o saldo corrigido pelo CDI.

O patrimônio líquido contábil da LAUF era de R\$ 299, que ajustado pelo valor justo estimado da marca, totalizava R\$ 3.208 na data da aquisição. Sendo assim, a Companhia pagou ágio de R\$ 1.414, registrado no investimento na controladora e consolidado, uma vez que não houve aquisição de controle e a LAUF é reconhecida por equivalência patrimonial na controladora (por meio da Soma Ventures) e consolidado.

8.2. Informação do investimento da Companhia em suas controladas

30 de setembro de 2021				
Controladas diretas	% Participação	Capital social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (prejuízo)
Cidade Maravilhosa	100%	6.228.060	5.736.352	203.794
Plantage Inc	100%	65.781	96.916	48.641
AF Fabril	100%	5.562	14.801	(5.666)
MF 2008	100%	38.987	51.084	(3.499)
ByNV	100%	23.310	375.060	32.630
GMBH	100%	310	310	-
Soma Ventures	100%	880	(320)	(1.200)

31 de dezembro de 2020				
Controladas diretas	% Participação	Capital Social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (prejuízo)
Cidade Maravilhosa	100%	60.976	271.910	3.294
Wardrobe	100%	31.140	27.331	715
Plantage Inc.	100%	65.483	47.801	(3.838)
MF 2008	100%	91.910	89.065	4.557

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

Notas Explicativas

9. Imobilizado

	Controladora						Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	Imobilização em andamento	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	n/a	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	453	3.078	14.956	-	367	-	18.854
Adições	82	243	8.014	-	298	-	8.637
Adições oriundas de incorporação	497	1.230	12.068	11	444	-	14.250
Baixas	(6)	(83)	(329)	-	-	-	(418)
Depreciação	(223)	(899)	(10.131)	-	(657)	-	(11.910)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	803	3.569	24.578	11	452	-	29.413
Adições	82	2.851	29.118	160	2.036	6	34.253
Adições oriundas de incorporação	159	859	9.176	-	388	-	10.582
Baixas	(12)	(237)	(984)	-	(1)	-	(1.234)
Depreciação	(217)	(732)	(5.814)	(8)	(446)	-	(7.217)
Saldos em 30 de setembro de 2021	815	6.310	56.074	163	2.429	6	65.797
Saldos em 31 de dezembro de 2020							
Custo	1.764	8.108	86.910	151	5.061	-	101.995
(-) Depreciação acumulada	(961)	(4.539)	(62.332)	(140)	(4.609)	-	(72.582)
Valor residual	803	3.569	24.578	11	452	-	29.413
Saldos em 30 de setembro de 2021							
Custo	3.616	15.486	158.471	654	11.365	6	189.598
(-) Depreciação acumulada	(2.801)	(9.176)	(102.397)	(491)	(8.936)	-	(123.801)
Valor residual	815	6.310	56.074	163	2.429	6	65.797

	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 2019	2.950	7.360	42.605	-	7.164	-	-	60.079
Adições	321	1.280	16.347	1	3.314	-	-	21.263
Aquisição Maria Filó	321	1.298	7.744	-	800	-	-	10.163
Baixas	(6)	(94)	(331)	-	(1)	-	-	(432)
Depreciação	(545)	(1.590)	(13.512)	(1)	(2.803)	-	-	(18.451)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.041	8.254	52.853	-	8.474	-	-	72.622
Adições	514	5.797	39.810	333	8.265	-	2.598	57.317
Aquisição ByNV	57	610	-	79	215	-	-	961
Aquisição Hering	-	11.537	321.345	185	8.954	66.506	17.532	426.059
Baixas	(12)	(237)	(984)	(8)	(1)	-	-	(1.242)
Depreciação	(507)	(1.863)	(12.030)	(44)	(2.789)	-	-	(17.233)
Saldos em 30 de setembro de 2021	3.093	24.098	400.994	545	23.118	66.506	20.130	538.484
Saldos em 31 de dezembro de 2020								
Custo	6.429	16.882	151.304	451	21.412	-	-	196.478
(-) Depreciação acumulada	(3.388)	(8.628)	(98.451)	(451)	(12.938)	-	-	(123.856)
Valor residual	3.041	8.254	52.853	-	8.474	-	-	72.622
Saldos em 30 de setembro de 2021								
Custo	6.988	34.589	511.475	1.040	38.845	66.506	20.130	679.573
(-) Depreciação acumulada	(3.895)	(10.491)	(110.481)	(495)	(15.727)	-	-	(141.089)
Valor residual	3.093	24.098	400.994	545	23.118	66.506	20.130	538.484

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 inexistem ônus de qualquer natureza sobre os bens do imobilizado.

Não foram identificados indicativos que pudessem demandar constituição de provisão para redução do imobilizado ao seu valor de recuperação naquelas datas.

Notas Explicativas

10. Intangível

	Controladora				
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	Total
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.041	2.223	-	-	5.264
Adições	7.028	1.847	-	-	8.875
Adições oriundas de incorporação	-	10.530	68.456	107.793	186.779
Amortização	(2.881)	(7.337)	-	-	(10.218)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.188	7.263	68.456	107.793	190.700
Adições	9.562	1.311	-	-	10.873
Adições oriundas de incorporação	-	3.225	65.801	76.154	145.180
Amortização	(2.685)	(1.126)	-	-	(3.811)
Saldo em 30 de setembro de 2021	14.065	10.673	134.257	183.947	342.942
Saldo em 31 de dezembro de 2020					
Custo	12.419	30.322	68.456	107.793	218.990
(-) Amortização acumulada	(5.231)	(23.059)	-	-	(28.290)
Valor residual	7.188	7.263	68.456	107.793	190.700
Saldo em 30 de setembro de 2021					
Custo	23.927	46.041	134.257	183.947	388.172
(-) Amortização acumulada	(9.862)	(35.368)	-	-	(45.230)
Valor residual	14.065	10.673	134.257	183.947	342.942

	Consolidado					
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Carteiras de clientes	Ágio	Total
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	5% e 16%	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	14.274	12.542	92.335	-	161.594	280.745
Adições	27.606	1.231	-	-	-	28.837
Aquisição Maria Filó	100	3.109	45.695	-	28.222	77.126
Baixas	(1.582)	-	-	-	-	(1.582)
Amortização	(11.500)	(7.648)	-	-	-	(19.148)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	28.898	9.234	138.030	-	189.816	365.978
Adições	29.521	3.151	-	-	-	32.672
Aquisição ByNV	-	-	251.118	-	70.167	321.285
Aquisição Hering	106.267	7.410	536.853	306.244	3.614.306	4.571.080
Amortização	(13.774)	(1.555)	-	-	-	(15.329)
Saldo em 30 de setembro de 2021	150.912	18.240	926.001	306.244	3.874.289	5.275.686
Saldo em 31 de dezembro de 2020						
Custo	43.567	41.646	138.030	-	189.816	413.059
(-) Amortização acumulada	(14.669)	(32.412)	-	-	-	(47.081)
Valor residual	28.898	9.234	138.030	-	189.816	365.978
Saldo em 30 de setembro de 2021						
Custo	179.355	57.402	926.001	306.244	3.874.289	5.343.291
(-) Amortização acumulada	(28.443)	(39.162)	-	-	-	(67.605)
Valor residual	150.912	18.240	926.001	306.244	3.874.289	5.275.686

a) Licenças e softwares

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

b) Direito de uso de ponto comercial

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

c) Marcas e patentes

As marcas e patentes são substancialmente relacionadas ao valor 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, pelo menos 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:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
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 12)	70.167	-
Hering (ano de 2021 - Nota 12)	3.614.306	-
	3.874.289	189.816

Os ágios possuem prazo de vida útil indefinida e têm sua recuperabilidade avaliada, pelo menos, anualmente (teste de *impairment*). Não há indicativos no período para a realização de novos testes.

11. Empréstimos e arrendamento mercantil

11.1. Composição de empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos de capital de giro em:				
.Moeda estrangeira (a)	-	-	10.378	23.393
.Moeda nacional (b)	-	-	104.880	6.055
Debêntures (c)	97.774	147.723	598.787	147.723
Notas promissórias (d)	-	82.917	-	82.917
Custos/encargos sobre empréstimos	(1.928)	(2.842)	(20.631)	(2.842)
	95.846	227.798	693.414	257.246
Circulante	46.959	129.316	127.016	151.295
Não circulante	48.887	98.482	566.398	105.951

- (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, projetos estratégicos e fortalecer o programa de recompra de ações.
- (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, do tipo clean, 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.
- (d) Em 21 de fevereiro de 2020, a Companhia realizou, por meio da Controladora, a 2ª emissão de notas promissórias comerciais, em série única, totalizando R\$ 80.000. A amortização dos recursos foi feita integralmente em uma única parcela, em fevereiro de 2021

A abertura por ano de vencimento é como segue:

Ano	Controladora	Consolidado
2021	-	3.415
2022	47.682	122.399
2023	48.164	289.489
2024 em diante	-	278.111
	95.846	693.414

Em 30 de setembro de 2021 os empréstimos e debêntures da Companhia estão garantidos por contas a receber de cartões e duplicatas no valor de R\$ 40.859 (R\$ 71.078 em 31 de dezembro de 2020).

11.2. Movimentação de empréstimos e financiamentos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2019	176.704	209.403
Aquisição de controladas	-	14.018
Captações	81.333	202.883
Apropriação de juros e variação cambial	12.771	29.612
Amortização de juros e variação cambial	(13.090)	(28.664)
Amortização de principal	(30.694)	(170.839)
Custos/encargos de transação	774	833
Saldo em 31/12/2020	227.798	257.246
Incorporações de controladas	1.187	-
Aquisição Hering	-	102.443
Captações	-	481.297
Apropriação de juros e variação cambial	5.515	8.351
Amortização de juros e variação cambial	(10.265)	(13.240)
Amortização de principal	(129.303)	(143.597)
Custos/encargos de transação	914	914
Saldo em 30/09/2021	95.846	693.414

11.3. Condições restritivas financeiras (covenants)

A Companhia possui debêntures que contém cláusulas restritivas que requerem a manutenção de índices financeiros com parâmetros preestabelecidos apurados com base nas demonstrações financeiras consolidadas, no qual a dívida líquida da Companhia deve ser igual ou inferior a duas vezes o EBITDA. Os *covenants* devem ser medidos a cada encerramento de exercício, sendo a próxima medição em 31 de dezembro. A Companhia encontra-se adimplente com todas as cláusulas de *covenants* estabelecidas em contrato.

11.4. Composição de arrendamento mercantil

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

A Companhia determina sua taxa incremental 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	6,75%
2	7,66%
3	7,80%
4	8,29%
5	8,81%
6	9,27%
7	9,61%
8	9,90%
9	10,13%
10	10,33%

A taxa incremental deve representar o que um arrendatário teria de pagar na data de início do contrato de arrendamento para um empréstimo com prazo e garantia

semelhantes para obter um ativo de valor similar ao ativo de direito de uso em um ambiente econômico idêntico.

A movimentação dos saldos do ativo e do passivo está demonstrada a seguir:

	Direito de uso		Arrendamentos a pagar	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	71.823	144.010	77.021	153.499
Incorporação da controlada Plantage	35.138	-	37.927	-
Aquisição da Maria Filó	-	14.561	-	14.561
Adições líquidas	28.686	49.116	28.685	42.161
Apropriação de juros	-	-	9.309	15.426
Amortização e pagamentos	(36.836)	(57.085)	(23.858)	(38.785)
Descontos obtidos	-	-	(18.729)	(21.310)
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
Adições	43.379	69.014	42.856	68.397
Apropriação de juros	-	-	13.372	18.642
Amortização e pagamentos	(34.636)	(44.692)	(27.297)	(38.321)
Descontos obtidos	-	-	(14.965)	(15.082)
Saldos em 30 de setembro de 2021	125.987	268.149	143.903	294.906
Circulante	-	-	41.006	87.548
Não circulante	125.987	268.149	102.897	207.358

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<u>Impactos no resultado</u>				
Despesa	27.297	15.579	38.321	24.761
Amortização de direito de uso	(34.636)	(27.823)	(44.692)	(37.326)
Apropriação de juros dos arrendamentos	(13.372)	(6.717)	(18.642)	(11.771)
Descontos obtidos com arrendamentos (*)	14.965	13.876	15.082	17.558
Imposto de renda e contribuição social	1.954	1.729	3.226	2.071
<u>Impacto no fluxo de caixa</u>				
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Juros sobre arrendamento	13.372	6.717	18.642	11.771
Depreciação de direito de uso	34.636	27.823	44.692	37.326
Fluxo de caixa das operações de financiamento				
Pagamento de principal – arrendamentos	(27.297)	(15.579)	(38.321)	(24.761)
Juros pagos sobre arrendamentos	(13.372)	(6.717)	(18.642)	(11.771)

(*) A Companhia aplicou para as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o expediente prático previsto na Deliberação CVM 859 aprovada pela CVM em 07 de julho de 2020. Como expediente prático, o arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido para arrendatário em contrato de arrendamento, que atenda aos requisitos do item 46B, é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando esta norma se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

A abertura por ano de vencimento dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2021 está disposta a seguir:

	Controladora	Consolidado
2021	11.825	21.133
2022	42.781	78.388
2023	30.949	61.701
2024 em diante	58.348	133.684
	143.903	294.906

Fluxo de pagamentos futuros	2021	2022	2023	2024 em diante
Controladora				
Fluxo de desembolso com AVP	10.765	40.899	29.937	56.586
Cenário com inflação (*)	11.825	42.781	30.949	58.348
Consolidado				
Fluxo de desembolso com AVP	19.239	74.939	59.683	129.647
Cenário com inflação (*)	21.133	78.388	61.701	133.684

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

12. Combinação de negócios

12.1 – Aquisição ByNV

Em 12 de março de 2021, a Companhia adquiriu 100% da empresa ByNV, marca no ramo do varejo de moda que possuía naquela data 4 lojas situadas na cidade de São Paulo, SP e 1 em Campinas, SP. Após tal aquisição, foram inauguradas mais 2 lojas, na cidade do Rio de Janeiro e Belo Horizonte. O valor para a aquisição e os fluxos dos pagamentos estão demonstrados abaixo:

	Valor
Em caixa (i)	140.000
Emissão de ações do Grupo Soma (ii)	124.046
Consideração contingente (iii)	54.358
Ajuste de preço da aquisição (iv)	826
Valor total da aquisição	319.230

(i) 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.

(ii) Emissão de 8.461.538 novas ações ordinárias da Companhia ao preço da ação de R\$ 14,66 (quatorze reais e sessenta e seis centavos) em favor dos antigos acionistas da ByNV.

(iii) 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.

(iv) Ajuste no preço decorrente de alterações no capital de giro e dívida líquida da adquirida.

O saldo a pagar em 30 de junho de 2021 é de R\$ 22.326 no curto prazo e R\$ 118.858 no longo prazo.

A tabela a seguir resume o valor justo preliminar dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data de aquisição:

Ativos (passivo)	12/03/2021
Caixa e equivalentes de caixa	2.089
Contas a receber	33.424
Estoques	12.913
Imobilizado	961
Direito uso de arrendamentos	7.584
Intangível (i)	251.118
Demais ativos	19.543
Fornecedores	(18.129)
Empréstimos e financiamentos	(125)
Obrigações fiscais, trabalhistas e sociais	(8.757)
Arrendamentos a pagar	(7.584)
Dividendos a pagar	(24.313)
Demais passivos	(19.661)
Total dos ativos líquidos adquiridos	249.063
Total da contraprestação	319.230
Ágio preliminar	70.167

- (i) A principal alocação efetuada foi a marca da ByNV, mensurada em R\$ 245.717, por avaliador independente pelo método de *Relief from royalties*. Não foram reconhecidos impostos diferidos passivos sobre o valor da marca em função da intenção da Administração de incorporar essa Companhia investida no futuro.

Os valores justos descritos acima e determinação do ágio são preliminares conforme previsto pelo CPC15 / IFRS 3 – Combinação de Negócios, que permite a Companhia finalizar a análise dos ativos adquiridos e passivos assumidos em até 12 meses a partir da data de aquisição.

12.2 – Aquisição 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, por meio da controlada Cidade Maravilhosa, 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 764 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.

A contraprestação transferida para aquisição de 100% da Hering totalizou R\$ 5.919.537, como detalhado abaixo:

Em caixa	1.509.716
Emissão de ações do Grupo Soma (i)	4.409.821
Valor total da aquisição	5.919.537

(i) O valor da emissão considerou a cotação de R\$ 17,15 por ação.

Abaixo resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos e geração preliminar do ágio na data de aquisição:

Ativos (passivos)	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	141.748
Contas a receber	482.861
Estoques	597.505
Imobilizado	426.059
Intangível	958.911
Direito de uso de arrendamento	85.641
Tributos a recuperar	532.710
Outros ativos	171.868
Fornecedores	(353.218)
Empréstimos	(102.443)
Obrigações fiscais, trabalhistas e sociais	(85.500)
Impostos diferidos	(360.990)
Arrendamentos a pagar	(88.134)
Dividendos a pagar	(838)
Provisão para contingências	(21.642)
Outros passivos	(79.307)
Total dos ativos identificáveis, líquidos	2.305.231
Total da contraprestação	5.919.537
Ágio na aquisição	3.614.306

Abaixo resumo das principais alocações prévias de valor justo efetuadas:

Ativo	Ajuste a valor justo	Vida útil remanescente (anos)	Metodologia de avaliação
Marca	536.735	Indefinida	<i>Royalty Relief</i>
Carteira de clientes – franquia	222.884	18,33	MPEEM (**)
Carteira de clientes – multímarcas	85.498	6,33	MPEEM (**)
Ativos fixos	159.700	(*)	Abordagem de custo
Estoque	56.919	0,38	Avaliação a mercado

(*) Não houve alterações relevantes em relação as vidas úteis utilizadas pela adquirida. Vide as vidas úteis utilizadas pela Companhia na Nota 9.

(**) Método dos Lucros Excedentes por Vários Períodos.

Sobre esses ajustes de valor justo efetuados foi reconhecido imposto de renda diferido passivo, considerando que administração não tem intenção de incorporar a Hering pelo menos no médio prazo.

Os valores justos descritos acima e determinação do ágio são preliminares conforme previsto pelo CPC15 / IFRS 3 – Combinação de Negócios, que permite a Companhia finalizar a análise dos ativos adquiridos e passivos assumidos em até 12 meses a partir da data de aquisição.

Os gastos incorridos diretamente pela adquirente na realização da operação totalizaram R\$ 9.859 e foram alocados na despesa do trimestre. Os gastos em função do financiamento para viabilizar a operação totalizaram R\$ 1.013 e estão alocados no resultado financeiro do trimestre.

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	13.828	20.405	355.483	104.126
Fornecedores estrangeiros	365	161	103.155	31.320
Aluguéis a pagar	14.245	12.355	15.947	14.466
Ajuste a valor presente	-	-	(5.274)	-
	28.438	32.921	469.311	149.912

14. Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços

A Companhia firmou contrato com bancos para estruturar com os seus fornecedores que quisessem e aceitassem a operação de risco sacado, assim conhecida no mercado.

Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de mercadorias feitas a Companhia aos bancos, sem direito de regresso a uma taxa de juros média de 0,76% a.m. Os bancos, por sua vez, passam a ser credores destes títulos, sendo o prazo médio de pagamento pela Companhia de 84 dias. Os títulos a pagar relacionados a essas operações são reclassificados das rubricas de fornecedores e alugueis a pagar para a presente rubrica, onde permanecem até sua liquidação.

15. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Impostos diferidos ativos (passivos)	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	63.433	56.347	199.664	114.771
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.701	5.538	18.534	7.613
Provisão para perdas na realização dos estoques	3.540	1.687	11.315	6.744
Provisão para contingências	3.317	2.001	11.000	2.811
Eliminação dos lucros não realizados	-	-	35.124	18.778
Arrendamentos mercantis - IFRS 16	5.922	2.977	7.497	5.989
Valor justo sobre derivativos	-	-	-	974
Outras diferenças temporárias	(516)	3.132	11.962	13.188
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	-	-	(356.851)	(8.008)
Variação cambial de swap (regime de caixa)	2.054	-	6.302	-
Amortização fiscal de ágios	(9.929)	(4.276)	(9.929)	(4.276)
Saldo líquido	69.522	67.406	(65.382)	158.584
Ativo no balanço patrimonial	69.522	67.406	183.897	158.584
Passivo no balanço patrimonial	-	-	249.279	-

Conciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	256.548	(161.314)	165.221	(201.577)
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(87.226)	54.847	(56.175)	68.536
Reconciliação para a taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	83.803	4.333	-	-
Lucro em controladas no exterior	(16.635)	1.883	-	1.883
Efeito de subvenção governamental	713	424	51.369	29.442
Prejuízo fiscal não reconhecido por não expectativa de realização	-	-	(5.514)	-
Reconhecimento de créditos tributários – Indébito IRPJ/CSLL sobre Selic (*)	11.297	-	94.107	-
Remuneração baseada em ações	-	(12.191)	-	(12.191)
Ágio	6.836	2.443	6.836	2.443
Multas, doações e outras (adições) exclusões permanentes	(504)	(39)	(1.012)	1.850
Impactos decorrentes de incorporações				
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	(1.716)	51.700	89.611	91.963
Corrente	-	-	(11.274)	(3.689)
Diferido	(1.716)	51.700	100.885	95.652

(*) Efeito do crédito tributário descrito na Nota 6.

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 saldo de prejuízo fiscal e base negativa serão consumidos conforme demonstrado a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2021	18.192	22.135
2022	10.149	20.541
2023	9.515	30.098
2024	12.687	34.840
2025 até 2029	12.890	92.050
	63.433	199.664

Notas Explicativas

16. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Parcelamentos fiscais (a)	10.089	12.301	19.826	22.625
ICMS	5.483	8.899	15.860	11.911
PIS e COFINS	-	-	6.631	-
Imposto de renda e contribuição social	264	114	13.117	156
Outros	1.491	1.338	7.143	2.264
	17.327	22.652	62.577	36.956
Circulante	10.066	13.944	48.069	21.266
Não circulante	7.261	8.708	14.508	15.690

- (a) No exercício de 2020, a Companhia realizou parcelamentos fiscais administrativos, no âmbito estadual e federal, cujos prazos dos parcelamentos são de até 120 meses, corrigidos anualmente pela variação da UFIR e da Selic, respectivamente. Em 2021, houve novo parcelamento de PIS e COFINS da controlada AF Fabril no valor de R\$ 2.548.

17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais				
Fiscais - PIS e COFINS	30.034	29.512	64.870	31.561
Cíveis e trabalhistas	3.098	3.107	12.817	3.480
	33.132	32.619	77.687	35.041
Provisão para contingências				
Cíveis	1.144	1.803	7.663	1.803
Tributárias	1.635	1.452	4.480	3.311
Trabalhistas	6.976	2.631	20.210	3.154
	9.755	5.886	32.353	8.268

Movimentação e composição da provisão para contingências:

	Controladora				Consolidado			
	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Total	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Total
31 de dezembro de 2019	626	625	1.594	2.845	682	1.632	2.651	4.965
Adições	2.609	14.047	5.398	22.054	2.608	15.908	5.816	24.332
Adições oriundas de incorporação	33	1.009	917	1.959	-	-	267	267
Reversões / pagamentos	(1.465)	(14.229)	(5.278)	(20.972)	(1.487)	(14.229)	(5.580)	(21.296)
31 de dezembro de 2020	1.803	1.452	2.631	5.886	1.803	3.311	3.154	8.268
Adições	506	6.996	10.111	17.613	522	7.010	11.786	19.318
Aquisição Hering	-	-	-	-	6.845	2.831	11.966	21.642
Reversões / pagamentos	(1.165)	(6.813)	(5.766)	(13.744)	(1.507)	(8.672)	(6.696)	(16.875)
30 de setembro de 2021	1.144	1.635	6.976	9.755	7.663	4.480	20.210	32.353

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas são parte de outras ações cujo risco de perda foi avaliado como possível por seus advogados externos e pela Administração, para os quais nenhuma provisão foi reconhecida e cujas ações estão sumarizadas por natureza como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	1.805	4.382	132.108	5.928
Tributárias	51.887	40.483	516.339	81.052
Trabalhistas	6.643	15.243	43.668	17.463
Imobiliário	660	660	660	2.615
	60.995	60.768	692.775	107.058

a) Tributárias

Os temas tributários classificados como de perdas possíveis referem-se, principalmente, a discussões judiciais na controlada Maria Filó, sendo o principal deles um auto de infração lavrado em razão de cobrança retroativa de IRPJ, CSLL e PIS e COFINS, no valor de R\$ 15.027. 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.

A controlada Hering litiga 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\$ 61.145 e Autos de Infração de tributos CIDE, IRRF, PIS, COFINS, IRPJ, CSLL e Contribuições Previdenciárias, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 44.258. Também litiga na esfera administrativa estadual de Goiás, relativo a tributo ICMS, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 26.759. Na esfera judicial contra a União Federal litiga em exigências de INSS no montante atualizado de R\$ 40.802 e PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 168.123, 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\$ 15.293, valores assegurados por depósitos judiciais.

As demais controladas da Companhia possuem processos relacionados à cobrança de ICMS, totalizando R\$ 43.489.

b) Cíveis

A controlada Hering promove contra a Massa Falida do Banco Santos, processo requerendo a declaração de quitação total de dívidas junto ao Banco Santos. Em contrapartida a Massa Falida do Banco Santos promove quatro processos contra a controlada Hering, que tratam dos Contratos de Limite de Crédito e de Financiamento Mediante Abertura de Crédito BNDES-Exim. Dois processos pleiteiam a revogação de Cartas de quitação vinculadas a estas operações, o terceiro processo tem por pedido a execução do Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito BNDES-Exim. O processo executivo lastreia-se na suposta não liquidação da obrigação assumida no referido Contrato de Financiamento. O valor executado, à época do ajuizamento da execução perfazia R\$ 50.003, valor garantido judicialmente com carta fiança no valor atualizado da dívida acrescido de 30% 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 rejeitados. Diante do proferimento das decisões, a controlada Hering protocolizará agravo de instrumento no prazo legal.

Em resumo, a pretensão total da Massa Falida do Banco Santos, atualizada monetariamente até 30 de setembro de 2021 resulta em R\$ 259.098. A probabilidade de perda, pela Companhia, é considerada remota para R\$ 159.789 e possível para R\$ 99.309.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social e reserva de capital

O capital social da Companhia em 30/09/2021 e 31/12/2020 está assim distribuído:

	Quantidade de ações		Valores	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Bloco de controle	297.769.209	288.482.511	1.536.879	862.454
Free float / Outros	486.978.164	184.658.621	2.513.446	552.060
	784.747.373	473.141.132	4.050.325	1.414.514
Ações em tesouraria	-	4.000.392	-	9.374
	784.747.373	477.141.524	4.050.325	1.423.888

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 12.

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\$ 35.534.

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 12.

O aumento da reserva de capital, no montante de R\$ 2.755.332, 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.

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 04 de

agosto de 2021 ocorreu o cancelamento total das ações em tesouraria da Companhia.

c) Reservas de lucros

A reserva de retenção de lucros, que deve ser 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 estabelecidos no plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia, a ser deliberado em Assembleia Geral.

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 e aumentar o capital.

19. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Vendas brutas	1.160.439	728.513	2.132.324	1.067.056
(-) Impostos sobre vendas	(240.474)	(171.404)	(256.027)	(142.215)
(-) Devoluções e cancelamentos (i)	(181.976)	(107.403)	(301.831)	(155.998)
	737.989	449.706	1.574.466	768.843

(i) A Companhia avalia periodicamente a necessidade de constituição de provisões para devoluções. Não houve indícios, nos períodos apresentados, da necessidade de constituição dessas provisões.

20. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Pessoal	(151.605)	(91.537)	(315.334)	(211.192)
Ocupação	(51.205)	(26.357)	(59.214)	(33.644)
Serviços de terceiros	(32.730)	(9.794)	(116.450)	(54.372)
Propaganda e publicidade	(64.501)	(38.122)	(134.590)	(78.501)
Frete e embalagens	(30.306)	(27.282)	(56.765)	(31.653)
Depreciação e amortização	(11.028)	(8.361)	(32.562)	(14.982)
Depreciação e amortização - IFRS 16	(34.636)	(27.823)	(44.692)	(37.326)
Comissão de cartão de crédito	(16.659)	(9.729)	(18.384)	(14.174)
Remuneração baseada em ações	-	(35.855)	-	(35.855)
Custos indiretos do IPO	-	(15.637)	-	(15.637)
Outros	(24.379)	(13.898)	(62.646)	(36.866)
	(417.049)	(304.395)	(840.637)	(564.202)
Despesas com vendas	(280.273)	(168.040)	(575.577)	(301.124)
Despesas gerais e administrativas	(120.116)	(75.134)	(246.676)	(197.412)
Outras despesas operacionais	(16.660)	(61.221)	(18.384)	(65.666)
	(417.049)	(304.395)	(840.637)	(564.202)

21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras				
Descontos recebidos (i)	177.626	108.608	1.996	-
Descontos obtidos com arrendamentos	14.965	14.560	15.234	16.758
Juros sobre aplicações financeiras	13.410	2.087	20.627	4.671
Variação monetária	10.008	-	10.008	-
Valor justo do Swap cambial	-	87	5.904	-
Remuneração FIDC	3.511	-	-	-
Outras receitas financeiras (ii)	33	3.006	2.785	4.634
	219.553	128.348	56.554	26.063
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(5.610)	(9.110)	(13.825)	(11.343)
Juros sobre antecipação de recebíveis	-	(767)	-	(899)
Juros sobre arrendamento	(13.372)	(7.401)	(18.642)	(10.972)
Valor justo do Swap cambial	(19)	-	-	(1.142)
Valor justo de opções	-	(82.015)	(1.162)	(82.015)
Tributos sobre aplicação financeira	(9.381)	(5.245)	(9.918)	(6.731)
Ajuste a valor presente	-	-	(1.213)	-
Outras despesas financeiras (iii)	(1.500)	-	(12.706)	(4.385)
	(29.882)	(104.538)	(57.466)	(117.487)
	189.671	23.810	(912)	(91.424)

- (i) São receitas decorrentes de antecipações de pagamentos de compras de mercadorias realizadas com controladas.
- (ii) Representado, principalmente, pela receita de atualização monetária de depósitos judiciais.
- (iii) Referem-se, principalmente, a descontos concedidos a terceiros.

22. Resultado por ação

a) Básico e diluído:

O lucro (prejuízo) básico e diluído por ação da Companhia são calculados mediante, respectivamente: (i) 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; e (ii) ajusta-se à média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação como apurada anteriormente, supondo-se a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição.

	30/09/2021	30/09/2020
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas da Companhia	254.832	(109.614)
Média ponderada da quantidade em milhares de ações ordinárias emitidas	404.879	372.600
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação, (em Reais)	0,63	(0,29)

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

23.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

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

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

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

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

Os quadros a seguir apresentam a composição dos ativos e passivos financeiros em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

		Controladora		
			Hierarquia de	Saldo contábil
		Classificação por categoria	valor justo	30/09/2021 31/12/2020
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	26.336	618.616
Títulos de valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	57.411	-
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	290.267	262.393
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	33.132	32.619
			407.146	913.628
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	28.438	32.921
Empréstimos a pagar	Custo amortizado	-	95.846	227.798
Salários e encargos	Custo amortizado	-	39.755	27.690
Contas a pagar em combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	141.184	-
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	143.903	110.355
			449.126	398.764

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

Consolidado			Saldo contábil	
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	268.291	706.771
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	9.548	-
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	982.829	395.240
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	77.687	35.041
Derivativos ativos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.769	2.933
			1.341.124	1.139.985
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	469.311	149.912
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	116.595	38.809
Empréstimos	Custo amortizado	-	693.414	257.246
Salários e encargos a pagar	Custo amortizado	-	146.477	57.481
Contas a pagar em combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	141.184	-
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	294.906	165.552
			1.861.887	669.000

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

Os ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado 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 trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

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, em montantes que melhor otimizem sua estrutura de capital.

A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	26.336	618.616	268.291	706.771
	26.336	618.616	268.291	706.771
Empréstimos e financiamentos	(95.846)	(227.798)	(693.414)	(257.246)
Derivativos – swap	-	-	2.769	2.933
Arrendamentos a pagar	(143.903)	(110.355)	(294.906)	(165.552)
	(239.749)	(338.153)	(985.551)	(419.865)
Caixa livre (dívida líquida)	(213.413)	280.463	(717.260)	286.906
Total do patrimônio líquido	7.173.403	1.559.134	7.173.403	1.559.134
Índice de alavancagem (%)	(2,98%)	17,99%	(10,00%)	18,40%

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 futuras e atuais, geradas principalmente pela importação de mercadorias denominadas em dólar norte-americano.

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

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 de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira em aberto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 era de, respectivamente, US\$ 18.964 e US\$ 4.501.

A análise de sensibilidade do câmbio é demonstrada como segue:

Swap cambial	Risco	Cenário Provável	Cenário III - Desvalorização da moeda 25%	Cenário IV - Desvalorização da moeda 50%	Cenário I - Valorização da moeda 25%	Cenário II - Valorização da moeda 50%
Taxa de câmbio em 30/09/2021		5,4394	5,4394	5,4394	5,4394	5,4394
Taxa de câmbio estimada para o exercício 2021		5,6020	7,0025	8,4030	4,2015	2,8010
Empréstimos em moeda estrangeira	Variação US\$	(7.098)	(36.433)	(65.769)	22.238	51.574
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	Variação US\$	4.724	32.915	61.106	(23.468)	(51.659)
Efeito líquido		(2.374)	(3.518)	(4.663)	(1.230)	(85)

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 e financiamentos junto aos maiores bancos do Brasil, em sua maioria indexados à variação do CDI. O risco da operação deriva da possibilidade de variações relevantes no CDI.

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 30 de setembro de 2021, 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.)	6,15%	7,69%	9,23%
Despesas com juros projetadas (*)	125.053	144.729	164.297

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

Risco de crédito

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

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

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

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

b) Risco de liquidez

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

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

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

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

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

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

Controladora							
	Posição 30/09/2021	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	28.438	28.438	28.438	-	-	-	-
Arrendamentos a pagar	143.903	156.574	9.772	12.066	23.480	36.793	74.463
Empréstimos e financiamentos	95.846	95.846	-	23.882	48.244	23.720	-
	268.187	280.858	38.210	35.948	71.724	60.513	74.463

Consolidado							
	Posição 30/09/2021	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	585.906	585.906	585.906	-	-	-	-
Arrendamentos a pagar	294.906	320.874	20.025	24.728	48.119	75.401	152.601
Empréstimos e financiamentos	693.414	693.414	3.414	24.603	98.886	289.569	276.942
	1.574.226	1.600.194	609.345	49.331	147.005	364.970	429.543

23.3. Derivativos

Call e put – Cris Barros

A Companhia adquiriu em outubro de 2016, 49% de participação no capital da Wardrobe e em 2018 adquiriu 1,01% adicionais desta investida. Adicionalmente, o contrato previa a troca de ações em 2020 de forma que os acionistas da Wardrobe recebessem ações da Controladora, ambas mensuradas por sete vezes o valor do

EBITDA; troca esta ocorrida em 18/03/2020.

As partes assinaram também opção de compra (*call*) e opção de venda (*put*) com vencimentos entre 2021 e 2026 ou caso ocorresse evento de liquidez (por exemplo abertura de capital, que efetivamente veio a ocorrer em 2020).

A *call* previa a opção à Companhia de adquirir a totalidade das ações de emissão da Soma detidas pelos ex-acionistas da Wardrobe pelo valor equivalente a nove vezes o EBITDA menos a sua dívida líquida.

Por outro lado, a *put* previa a opção aos ex-acionistas da Wardrobe de vender a totalidade de suas ações de emissão da Controladora de pelo valor equivalente a cinco vezes o valor do EBITDA menos a sua dívida líquida.

Em março de 2020, em conexão com troca de ações com os acionistas não controladores da Wardrobe e aquisição dos 49,99% remanescentes da Wardrobe, o contas a pagar de combinação de negócios (*NCI Put*), no valor de R\$ 65.166 foi realizado por meio de emissão de novas ações na Controladora, sendo R\$ 545 como capital social e R\$ 64.621 (R\$ 41.813 líquido dos efeitos tributários) como reserva de capital.

Por questões estratégicas tanto para a Companhia, seus acionistas e ex-acionistas da Cris Barros, decidiu-se, em 01 de setembro de 2020, pelo cancelamento da *call* e da *put* acima mencionada. O cancelamento dessas opções resultou uma despesa financeira líquida da Companhia de R\$ 82.015 em 2020.

Call e put - LAUF

O contrato de aquisição de participação na LAUF prevê opções de compra (*call*) e de venda (*put*) com vencimentos entre 2021 e 2027. A *call* dá a opção à Companhia de adquirir a totalidade das ações detidas pelos acionistas da LAUF pelo valor equivalente a 5,5 vezes o EBITDA menos a sua dívida líquida. A *put* dá a opção aos acionistas da LAUF de vender a totalidade de suas ações pelo valor equivalente a 5,5 vezes o valor do EBITDA menos a sua dívida líquida. O valor líquido da *call* e *put* em 30 de setembro de 2021 era de R\$ 1.162.

Swap de dívida em moeda estrangeira

A Companhia também tem *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. O valor justo desses derivativos é uma posição ativa no consolidado, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, de R\$ 2.769 e R\$ 2.933, respectivamente.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

23.4. Variações no passivo geradas por atividades de financiamento

	31/12/2020	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Aquisições	30/09/2021
Empréstimos e financiamentos	257.246	481.297	8.351	(143.597)	(12.326)	102.443	693.414
Arrendamentos a pagar	165.552	53.315	18.642	(38.321)	-	95.718	294.906
Contas a pagar em comb. de negócios	-	-	-	-	-	141.184	141.184
	422.798	534.612	26.993	(181.918)	(12.326)	339.345	1.129.504

	31/12/2019	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Outros	Destinação de dividendos	Pagamento de dividendos	Aquisição Maria Filó	30/09/2020
Empréstimos e financiamentos	209.403	202.883	11.716	(76.957)	(12.750)	-	-	-	14.018	348.313
Contas a pagar em comb. de negócios	65.166	-	-	(85.339)	-	-	-	-	29.300	9.127
Dividendos e juros sobre capital próprio	203.393	-	-	-	-	(7.670)	188.095	(383.818)	-	-
	477.962	202.883	11.716	(162.296)	(12.750)	(7.670)	188.095	(383.818)	43.318	357.440

24. Remuneração baseada em ações

A Companhia ofereceu planos de remuneração baseados em ações, com adesão voluntária, denominados de Incentivos de Longo Prazo (ILP) aos seus principais executivos a partir de 2017 com as seguintes características:

- Os executivos possuem prazo determinado para aderir aos planos a um cálculo de preço pré-determinado nos contratos;
- No ILP I o beneficiário poderá escolher entre destinar 30% ou 50% da participação de lucros por ele recebido no ano, ao exercício imediato de opções, adquirindo assim as correspondentes ações de emissão da Companhia, sendo que a entrega de uma parte substancial dos benefícios adquiridos está condicionada a permanência na Companhia pelo prazo de 4 anos (*vesting*) a contar da data da outorga.
- No ILP II o beneficiário recebe parte das ações de emissão da Companhia como gratificação, sendo que a entrega de uma parte substancial dos benefícios do plano está condicionada a permanência na Companhia pelo prazo de 4 e 8 anos (*vesting*) a contar da data da outorga.
- Subscritores têm a livre disponibilidade da parcela dos dividendos em dinheiro oriundos das ações subscritas que corresponder ao dividendo distribuído sobre o lucro líquido ajustado em cada exercício.

O valor justo das ações outorgadas em ambos os planos é calculado de acordo com modelo de árvore binomial do Grupo na data da respectiva outorga. A despesa é registrada em uma base “pro rata temporis”, que se inicia na data da outorga até a data do encerramento do plano.

Abaixo apresentamos o demonstrativo dos planos oferecidos aos principais executivos da Companhia:

Planos	ILP I (Programa 1)	ILP I (Programa 2)	ILP II (2018)	ILP I (Programa 3)	ILP II (2019)
Data de outorga	19/06/2017	06/08/2018	09/01/2018	13/12/2019	26/12/2019
Quantidade de ações na outorga	11.151	15.881	96.750	80.946	88.487
Período de <i>vesting</i>	48 meses	48 meses	96 meses	48 meses	96 meses
Valor subscrição na outorga	após outorga 35,93	após outorga 45,81	após outorga 37,02	após outorga 45,73	após outorga 45,73
Quantidade de ações estimadas a serem emitidas pela Companhia pós período de <i>vesting</i>	9.255	13.658	125.775	67.995	153.967

A Companhia estabelece restrições à transferência das ações por parte dos associados, onde as mesmas só poderão ser alienadas, emprestadas, cedidas ou transferidas para a própria Companhia ou seus controladores, mesmo após período de *lock-up*. Dessa forma, não há outra alternativa a não ser o exercício da opção de venda das ações para o próprio Grupo, motivo pelo qual o ILP é registrado no passivo da Companhia.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 03 de março de 2020 o Conselho de Administração da Companhia deliberou e aprovou a antecipação do período de carência para emissão de todas as Ações Restritas adicionais, e a Companhia aumentou o capital social e reserva de capital, pelo valor das ações entregues aos executivos detentores das opções de

Notas Explicativas

compra. Dessa forma, todas as despesas relacionadas aos planos foram aceleradas e reconhecidas no trimestre findo em 30 de junho de 2020, no valor de R\$ 35.855. Somada essa despesa ao passivo anteriormente registrado, no valor de R\$ 15.410, realizado por meio de emissão de novas ações, o total da contrapartida no patrimônio líquido foi de R\$ 51.265 (capital social, reserva de capital e entrega de ações de tesouraria aos executivos). Atualmente não há plano de remuneração baseados em ações vigentes na Companhia.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2021, antes da combinação de negócios com a controlada Cidade Maravilhosa, a Hering antecipou seus dois Planos de Opção de Compra de Ações e seu Plano de Ações Restritas. A aprovação da antecipação dos períodos de carência para o exercício dos Planos foi efetuada pelo Conselho de Administração da Companhia em 23 de agosto de 2021. Portanto, não há planos vigentes.

25. Cobertura de seguros

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

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e para estoques além de apólice de responsabilidade civil e são assim demonstradas:

Bens segurados	Riscos cobertos	30/09/2021	31/12/2020
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	48.546	12.209
Centros de distribuição	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	686.248	66.843
Veículos	Incêndio, colisão, roubo, furto, assistência, acidentes pessoais - coberturas passageiros	100% Tabela FIPE	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	117.000	50.000
Animale Oro Property	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.	2.700	-

26. Evento subsequente

O Grupo Soma obteve êxito em outubro de 2021 no levantamento do depósito judicial (Nota 17) referente a ação de exclusão do ICMS na base de cálculo do Pis e Cofins da Plantage, tendo resgatado o montante de R\$ 28.839.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Grupo de Moda Soma S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Wilson J. O. Moraes
Contador CRC 1RJ 107.211/O-1

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 informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2021.

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 conclusão no relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2021.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor

Tiago Dowsley
Diretor