

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	16
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Notas Explicativas	77
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	126
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	127
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	128

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	784.747.373
Preferenciais	0
Total	784.747.373
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 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	8.721.860	8.478.087
1.01	Ativo Circulante	1.033.214	945.309
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	55.822	100.937
1.01.03	Contas a Receber	440.660	463.310
1.01.03.01	Clientes	440.660	463.310
1.01.04	Estoques	425.783	286.736
1.01.06	Tributos a Recuperar	100.387	82.580
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	100.387	82.580
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10.562	11.746
1.01.08.03	Outros	10.562	11.746
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	3.889	1.499
1.01.08.03.03	Outros Ativos	6.673	10.247
1.02	Ativo Não Circulante	7.688.646	7.532.778
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	204.517	243.248
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	32.390	30.772
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	32.390	30.772
1.02.01.07	Tributos Diferidos	92.201	81.941
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	92.201	81.941
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	74.723	125.635
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	74.723	125.635
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.203	4.900
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	5.203	4.900
1.02.02	Investimentos	6.526.546	6.451.269
1.02.02.01	Participações Societárias	6.526.546	6.451.269
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.526.546	6.451.269
1.02.03	Imobilizado	264.425	234.120
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	127.909	110.138
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	136.516	123.982
1.02.04	Intangível	693.158	604.141

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	8.721.860	8.478.087
2.01	Passivo Circulante	238.886	364.063
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	50.557	47.710
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	50.557	47.710
2.01.02	Fornecedores	63.224	74.326
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	62.744	73.719
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	17.371	23.076
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	46.148	50.643
2.01.02.01.03	Ajuste a valor presente	-775	0
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	480	607
2.01.03	Obrigações Fiscais	11.559	19.794
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	67.593	90.436
2.01.04.02	Debêntures	25.288	50.364
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	42.305	40.072
2.01.05	Outras Obrigações	45.953	131.797
2.01.05.02	Outros	45.953	131.797
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	79.607
2.01.05.02.04	Contas a pagar combinação de negócios	21.675	22.326
2.01.05.02.05	Outros Passivos	24.278	29.864
2.02	Passivo Não Circulante	942.070	709.095
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	163.494	150.940
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	47.769	47.532
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	47.769	47.532
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	115.725	103.408
2.02.02	Outras Obrigações	763.926	543.124
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	660.064	428.325
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	660.064	428.325
2.02.02.02	Outros	103.862	114.799
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	2.442	3.616
2.02.02.02.04	Outros Passivos	26.834	15.097
2.02.02.02.06	Contas a pagar combinação de negócios	74.586	96.086
2.02.04	Provisões	14.650	15.031
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14.488	14.922
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	421	407
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	12.598	13.351
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.469	1.164
2.02.04.02	Outras Provisões	162	109
2.03	Patrimônio Líquido	7.540.904	7.404.929
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	2.890.997	2.885.997
2.03.02.07	Reservas de capital	2.890.997	2.885.997
2.03.04	Reservas de Lucros	484.171	484.171
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	484.171	484.171
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	134.265	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-15.658	-12.368

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	449.326	822.197	363.567	655.870
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-334.822	-591.390	-243.703	-449.106
3.03	Resultado Bruto	114.504	230.807	119.864	206.764
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-85.703	-225.691	-38.032	-161.829
3.04.01	Despesas com Vendas	-149.144	-289.819	-125.211	-238.484
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-55.163	-107.193	-46.310	-88.206
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-17.949	-31.684	-5.698	-16.854
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	136.553	203.005	139.187	181.715
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	28.801	5.116	81.832	44.935
3.06	Resultado Financeiro	37.700	123.139	44.461	125.867
3.06.01	Receitas Financeiras	51.453	154.512	59.271	152.267
3.06.02	Despesas Financeiras	-13.753	-31.373	-14.810	-26.400
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	66.501	128.255	126.293	170.802
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	18.870	6.010	-8.245	-10.226
3.08.02	Diferido	18.870	6.010	-8.245	-10.226
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	85.371	134.265	118.048	160.576
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	85.371	134.265	118.048	160.576
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,11	0,17	0,15	0,2
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,11	0,17	0,15	0,2

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	85.371	134.265	118.048	160.576
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-11.959	-3.290	11.105	-4.833
4.03	Resultado Abrangente do Período	73.412	130.975	129.153	155.743

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	142.064	158.334
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-6.231	37.422
6.01.01.01	Resultado do Semestre	134.265	160.576
6.01.01.02	Depreciação e Amortização - Imobilizado e Intangível	18.679	7.534
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	25.318	22.045
6.01.01.07	Encargos Financeiros	21.072	5.177
6.01.01.08	Provisão para contingência	-416	1.595
6.01.01.09	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-876	3.899
6.01.01.10	Provisão para perdas na realização dos estoques	-258	3.152
6.01.01.12	Incentivos de longo prazo	5.000	4.933
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-6.010	10.226
6.01.01.14	Resultado de equivalência	-203.005	-181.715
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	148.295	120.912
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	54.675	26.900
6.01.02.02	Estoques	-137.879	-59.516
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-15.034	9.531
6.01.02.04	Outros ativos	3.628	-64
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	0	1.127
6.01.02.07	Fornecedores	-52.375	-3.561
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições	-17.447	-12.613
6.01.02.09	Obrigações trabalhistas e sociais	1.244	-2.718
6.01.02.10	Outros passivos	-7.148	-11.237
6.01.02.11	Partes relacionadas	337.905	183.586
6.01.02.12	Juros sobre arrendamentos	-10.278	-6.140
6.01.02.13	Juros pagos	-8.996	-4.383
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-59.878	-22.917
6.02.01	Aumento de capital em investida	0	-103
6.02.02	Aquisição de empresas	-24.643	-22.772
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	15.149	154
6.02.04	Aquisições de imobilizado e intangível	-48.766	-33.062
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	-1.618	32.866
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-127.301	-118.034
6.03.02	Amortização de empréstimos	-24.285	-24.286
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-79.607	-71.200
6.03.05	Arrendamentos pagos	-23.409	-22.548
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-45.115	17.383
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	100.937	55.105
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	55.822	72.488

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	5.000	0	0	0	5.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	134.265	-3.290	130.975
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	134.265	0	134.265
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.290	-3.290
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.290	-3.290
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.922.747	452.421	134.265	-15.658	7.540.904

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.500	0	0	0	2.500
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	2.500	0	0	0	2.500
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	160.576	-4.833	155.743
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	160.576	0	160.576
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.833	-4.833
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-4.833	-4.833
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.882.247	228.590	160.576	-14.145	7.304.397

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	1.090.076	859.198
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.094.361	863.097
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.285	-3.899
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-740.218	-578.319
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-591.390	-449.106
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-145.368	-128.427
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.460	-786
7.03	Valor Adicionado Bruto	349.858	280.879
7.04	Retenções	-43.997	-29.578
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-43.997	-29.578
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	305.861	251.301
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	357.517	333.982
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	203.005	181.715
7.06.02	Receitas Financeiras	154.512	152.267
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	663.378	585.283
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	663.378	585.283
7.08.01	Pessoal	147.459	114.820
7.08.01.01	Remuneração Direta	113.757	89.354
7.08.01.02	Benefícios	22.223	15.852
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.479	9.614
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	290.568	236.970
7.08.02.01	Federais	95.047	92.008
7.08.02.02	Estaduais	187.938	139.225
7.08.02.03	Municipais	7.583	5.737
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	91.086	72.917
7.08.03.01	Juros	31.373	26.400
7.08.03.02	Aluguéis	59.713	46.517
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	134.265	160.576
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	134.265	160.576

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	10.746.061	10.638.039
1.01	Ativo Circulante	3.385.585	3.338.292
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	240.585	337.557
1.01.03	Contas a Receber	1.267.363	1.345.769
1.01.03.01	Clientes	1.267.363	1.345.769
1.01.04	Estoques	1.390.608	1.207.610
1.01.06	Tributos a Recuperar	302.070	315.243
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	302.070	315.243
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	184.959	132.113
1.01.08.03	Outros	184.959	132.113
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	100.389	90.908
1.01.08.03.03	Outros ativos	84.570	41.205
1.02	Ativo Não Circulante	7.360.476	7.299.747
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	922.213	877.949
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	8.142	11.118
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	8.142	11.118
1.02.01.04	Contas a Receber	724	545
1.02.01.07	Tributos Diferidos	863.385	818.366
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	357.007	323.086
1.02.01.07.02	Tributos à recuperar	506.378	495.280
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	49.962	47.920
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	47.551	45.510
1.02.01.10.05	Outros Ativos	2.411	2.410
1.02.03	Imobilizado	1.095.372	1.090.173
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	822.624	832.900
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	272.748	257.273
1.02.04	Intangível	5.342.891	5.331.625

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	10.746.061	10.638.039
2.01	Passivo Circulante	1.566.748	1.727.521
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	167.377	144.187
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	167.377	144.187
2.01.02	Fornecedores	689.622	794.396
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	587.653	688.843
2.01.02.01.01	Aluguéis a pagar	18.921	24.784
2.01.02.01.02	Fornecedores nacionais	453.668	487.192
2.01.02.01.03	Obrigações Decorrentes de compra de mercadorias e serviços	125.766	189.605
2.01.02.01.04	Ajuste a Valor presente	-10.702	-12.738
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	101.969	105.553
2.01.03	Obrigações Fiscais	50.388	95.054
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	496.140	446.542
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	170.669	103.174
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	103.174
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	170.669	0
2.01.04.02	Debêntures	243.132	266.802
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	82.339	76.566
2.01.05	Outras Obrigações	163.221	247.342
2.01.05.02	Outros	163.221	247.342
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	79.607
2.01.05.02.04	Outros passivos	135.379	145.003
2.01.05.02.05	Contas a pagar combinação de negócios	21.675	22.326
2.01.05.02.06	Derivativos	6.167	406
2.02	Passivo Não Circulante	1.638.409	1.505.589
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	966.773	757.734
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	47.769	47.532
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	47.769	47.532
2.02.01.02	Debêntures	698.290	499.929
2.02.01.02.01	Debêntures	384.907	499.929
2.02.01.02.02	Nota comercial	313.383	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	220.714	210.273
2.02.02	Outras Obrigações	114.684	137.937
2.02.02.02	Outros	114.684	137.937
2.02.02.02.03	Tributos à Recolher	7.022	8.428
2.02.02.02.04	Outros Passivos	33.076	33.423
2.02.02.02.05	Contas a Pagar Combinação de negócios	74.586	96.086
2.02.03	Tributos Diferidos	226.757	249.104
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	226.757	249.104
2.02.04	Provisões	330.195	360.814
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	41.431	37.345
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	5.599	1.097
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	25.420	25.348
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	10.412	10.900

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.04.02	Outras Provisões	288.764	323.469
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.540.904	7.404.929
2.03.01	Capital Social Realizado	4.047.129	4.047.129
2.03.02	Reservas de Capital	2.890.997	2.885.997
2.03.02.07	Reservas de Capital	2.890.997	2.885.997
2.03.04	Reservas de Lucros	484.171	484.171
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	484.171	484.171
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	134.265	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-15.658	-12.368

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.295.162	2.497.852	1.205.381	2.223.040
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-551.001	-1.065.687	-490.724	-945.867
3.03	Resultado Bruto	744.161	1.432.165	714.657	1.277.173
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-622.273	-1.241.046	-573.685	-1.094.665
3.04.01	Despesas com Vendas	-433.195	-872.359	-394.297	-764.011
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-160.223	-322.653	-145.835	-282.579
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-28.855	-46.034	-33.949	-48.075
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	396	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	121.888	191.119	140.972	182.508
3.06	Resultado Financeiro	-64.427	-115.240	-33.716	-58.186
3.06.01	Receitas Financeiras	21.551	52.981	36.327	45.111
3.06.02	Despesas Financeiras	-85.978	-168.221	-70.043	-103.297
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	57.461	75.879	107.256	124.322
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	27.910	58.386	10.792	36.254
3.08.01	Corrente	0	0	0	-796
3.08.02	Diferido	27.910	58.386	10.792	37.050
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	85.371	134.265	118.048	160.576
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	85.371	134.265	118.048	160.576
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,11	0,17	0,15	0,2
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,11	0,17	0,15	0,2

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	85.371	134.265	118.048	160.576
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-11.959	-3.290	11.105	-4.833
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	73.412	130.975	129.153	155.743
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	73.412	130.975	129.153	155.743

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-92.108	106.873
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	320.073	330.541
6.01.01.01	Resultado do Semestre	134.265	160.576
6.01.01.02	Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	102.692	86.145
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	46.011	41.113
6.01.01.04	Baixa de imobilizado	568	2.893
6.01.01.07	Encargos financeiros	97.271	46.456
6.01.01.08	Provisão para contingência	-30.619	3.264
6.01.01.09	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	259	12.096
6.01.01.10	Provisão para perdas na realização dos estoques	15.133	5.759
6.01.01.11	Variação do valor justo de derivativos	5.761	112
6.01.01.12	Incentivos de longo prazo	5.000	4.933
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-56.268	-32.806
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-412.181	-223.668
6.01.02.01	Contas a receber	77.968	-7.734
6.01.02.02	Estoques	-198.131	-212.075
6.01.02.03	Tributos a recuperar	2.075	-39.577
6.01.02.04	Outros ativos	-54.749	19.089
6.01.02.05	Depósitos judiciais	-1.901	1.489
6.01.02.06	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-63.839	0
6.01.02.07	Fornecedores	-50.416	55.529
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições	-46.072	-28.669
6.01.02.09	Obrigações trabalhistas e sociais	23.190	15.792
6.01.02.10	Outros passivos	-13.438	-13.933
6.01.02.11	Juros sobre arrendamentos	-15.684	-12.081
6.01.02.12	Juros pagos	-71.184	-1.498
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-125.917	-105.628
6.02.01	Aquisição de empresas	-24.643	-22.772
6.02.03	Aquisições de imobilizado e intangível	-104.250	-86.143
6.02.05	Títulos e valores mobiliários	2.976	3.287
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	121.053	22.181
6.03.01	Captação de empréstimos	476.750	270.000
6.03.02	Amortização de empréstimos	-234.285	-135.573
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-79.607	-72.037
6.03.05	Arrendamentos pagos	-41.805	-40.209
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-96.972	23.426
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	337.557	224.061
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	240.585	247.487

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929	0	7.404.929
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.917.747	452.421	0	-12.368	7.404.929	0	7.404.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	5.000	0	0	0	5.000	0	5.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	134.265	-3.290	130.975	0	130.975
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	134.265	0	134.265	0	134.265
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.290	-3.290	0	-3.290
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.290	-3.290	0	-3.290
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.922.747	452.421	134.265	-15.658	7.540.904	0	7.540.904

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154	0	7.146.154
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.047.129	2.879.747	228.590	0	-9.312	7.146.154	0	7.146.154
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.500	0	0	0	2.500	0	2.500
5.04.08	Remuneração baseada em ações	0	2.500	0	0	0	2.500	0	2.500
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	160.576	-4.833	155.743	0	155.743
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	160.576	0	160.576	0	160.576
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.833	-4.833	0	-4.833
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-4.833	-4.833	0	-4.833
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.047.129	2.882.247	228.590	160.576	-14.145	7.304.397	0	7.304.397

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	2.893.372	2.538.046
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.898.933	2.550.142
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-5.561	-12.096
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.579.033	-1.446.676
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.052.759	-945.867
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-557.596	-498.425
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	31.322	-2.384
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.314.339	1.091.370
7.04	Retenções	-148.737	-112.140
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-148.737	-112.140
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.165.602	979.230
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	52.981	45.111
7.06.02	Receitas Financeiras	52.981	45.111
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.218.583	1.024.341
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.218.583	1.024.341
7.08.01	Pessoal	483.120	401.661
7.08.01.01	Remuneração Direta	394.102	330.141
7.08.01.02	Benefícios	58.752	45.685
7.08.01.03	F.G.T.S.	30.266	25.835
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	348.305	288.736
7.08.02.01	Federais	55.461	74.731
7.08.02.02	Estaduais	282.179	206.352
7.08.02.03	Municipais	10.665	7.653
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	252.893	173.368
7.08.03.01	Juros	168.221	103.297
7.08.03.02	Aluguéis	84.672	70.071
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	134.265	160.576
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	134.265	160.576

Comentário do Desempenho

+soma

RELEVÂNCIA
2T23



Comentário do Desempenho

10 de agosto

11h (BRASÍLIA)

10h (EUA-DST)

WEBCAST:

[Clique aqui](#)

CALL DE RESULTADOS

MARIA FILÓ, VERÃO 24

Comentário do Desempenho

Rio de Janeiro, 9 de agosto de 2023

Grupo SOMA, maior grupo de moda do Brasil, divulga resultados do 2T23

Grupo SOMA atingiu receita bruta recorde para um 2º trimestre de **R\$ 1,5 bilhão**, alta de **+9,3%** vs. 2T22, e EBITDA ajustado de **R\$ 215,4 milhões**, ganho de **+2,4%** vs. 2T22.



FARM, ALTO INVERNO 23

Comentário do Desempenho

DESTAQUES 2T23

No 2T23, o Grupo SOMA atingiu receita bruta recorde para um 2º trimestre de **R\$ 1.504,7 milhões**, alta de **+9,3%** vs. 2T22.

Same Store Sales¹ consolidado de **+7,7%** vs. 2T22.

Lucro bruto de **R\$ 744,2 milhões**, crescimento de **+4,1%** vs. 2T22, alcançando margem bruta de **57,5%** no 2T23.

EBITDA ajustado de **R\$ 215,4 milhões**, alta de **+2,4%** vs. 2T22, com margem EBITDA ajustada de **16,6%** no 2T23.

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



Comentário do Desempenho

DESTAQUES 2T23

O portfólio ex-Hering atingiu receita bruta recorde para um 2º trimestre de **R\$ 928,1 milhões**, alta de **+13,4%** vs. 2T22.

Forte crescimento do **digital** **(+26,8%)** vs. 2T22.

Lucro bruto de **R\$ 527,8 milhões** no 2T23, **+3,4%** vs. 2T22.

Para fins de comparação com o 2T22, a margem bruta normalizada dos efeitos fiscais² seria de **67,3%** no 2T23.

² Efeitos que impactaram somente o 2T23: (i) reintrodução da DIFAL (Diferencial de Alíquota do ICMS) a partir de janeiro de 2023 e (ii) alteração das regras do ICMS na base do PIS/COFINS a partir de maio de 2023.



Comentário do Desempenho

DESTAQUES 2T23

FARM Global seguiu em forte trajetória de crescimento e atingiu receita bruta de **R\$ 182,6 milhões**, alta de **20,1%** vs. 2T22, com expansão de **33,4%** da base ativa de clientes. Além disso a marca retornou ao espaço de 200 m² no Le Bon Marché em Paris, em junho/2023.



Comentário do Desempenho

DESTAQUES 2T23

Crescimento de receita bruta com forte expansão da rentabilidade no 2T23.

A **Hering** atingiu receita bruta recorde para um 2º trimestre de **R\$ 576,6 milhões**, alta de **+3,4%** vs. 2T22

Lucro bruto de **R\$ 216,4 milhões** no 2T23, alta de **+6,0%** vs. 2T22, com destaque para a expansão da margem bruta de **+1,0 p.p.** vs. 2T22, atingindo **43,6%** no 2T23.



Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

R\$ Milhões Consolidado	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Receita bruta	1.504,7	1.376,3	9,3%	2.897,9	2.550,1	13,6%
SSS	7,7%	35,2%	n.a.	9,5%	38,1%	n.a.
Receita líquida	1.295,2	1.205,4	7,4%	2.497,9	2.223,1	12,4%
Lucro bruto	744,2	714,7	4,1%	1.432,2	1.277,2	12,1%
Margem bruta	57,5%	59,3%	-1,8 p.p.	57,3%	57,5%	-0,2 p.p.
EBITDA	201,1	206,6	-2,6%	339,9	309,7	9,8%
EBITDA ajustado³	215,4	210,5	2,4%	357,9	314,7	13,7%
Margem EBITDA ajustada	16,6%	17,5%	-0,9 p.p.	14,3%	14,2%	0,1 p.p.
Lucro líquido	85,4	118,0	-27,6%	134,3	160,5	-16,3%
Lucro líquido ajustado³	102,1	130,8	-21,9%	160,7	184,3	-12,8%
Margem líquida ajustada	7,9%	10,8%	-2,9 p.p.	6,4%	8,3%	-1,9 p.p.

R\$ Milhões Ex-Hering	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Receita bruta	928,1	818,6	13,4%	1.764,9	1.488,7	18,6%
Receita líquida	798,8	725,8	10,1%	1.521,1	1.306,3	16,4%
Lucro bruto	527,8	510,5	3,4%	1.016,1	901,2	12,8%
Margem bruta	66,1%	70,3%	-4,2 p.p.	66,8%	69,0%	-2,2 p.p.

R\$ Milhões Hering	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Receita bruta	576,6	557,7	3,4%	1.133,0	1.061,4	6,7%
Receita líquida	496,4	479,6	3,5%	976,8	916,7	6,6%
Lucro bruto	216,4	204,2	6,0%	416,1	375,9	10,7%
Margem bruta	43,6%	42,6%	1,0 p.p.	42,6%	41,0%	1,6 p.p.

³ Conciliação do EBITDA ajustado e do Lucro líquido ajustado nas páginas 45 e 46.

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO



Comentário do Desempenho

No 2T23, o **Grupo SOMA** atingiu receita bruta de **R\$ 1.504,7 milhões**, superando em **9,3%** o mesmo período do ano anterior. Encerramos o trimestre com uma base ativa de **5,5 milhões** de clientes, mais de **14 mil** multimarcas ativas e um total de **1.067** lojas, sendo **359** lojas próprias e **708** franquias.

No trimestre, o lucro bruto atingiu **R\$ 744,2 milhões**, uma alta de **4,1%** em relação ao forte desempenho do 2T22. Vale ressaltar que, no 2T22, nossas marcas alcançaram níveis recordes de vendas nos meses de abril e maio, com um alto giro a preço cheio. Esse resultado foi impulsionado por alguns fatores favoráveis que merecem destaque. Primeiramente, a reabertura da economia em abril de 2022, após um longo período de isolamento social devido à pandemia da COVID-19, que desencadeou uma notável dinâmica de maior consumo, principalmente com a retomada plena do varejo físico. Observamos um aumento significativo nas compras para reposição do guarda-roupa, à medida que as ocasiões sociais se intensificavam e as pessoas buscavam retomar suas atividades. Além disso, tivemos um frio rigoroso, com temperaturas mais baixas que não eram vistas há décadas. Esse cenário levou a uma alta demanda pelas coleções de Inverno, resultando em um aumento substancial nas vendas a preço cheio. É importante ressaltar que essa demanda excepcional também gerou falta de produtos em junho de 2022, período em que geralmente ocorrem as liquidações.



Comentário do Desempenho

Consequentemente, ao compararmos esses resultados excepcionais do 2T22 com o 2T23, temos uma queda na margem bruta consolidada de **1,8** ponto percentual, atingindo **57,5%** no 2T23. É importante destacar que o 2T23 foi um trimestre normalizado, livre dos efeitos atípicos que ocorreram no 2T22 e, portanto, essa queda na margem bruta é resultado da base comparativa elevada do ano anterior, impulsionada por condições de mercado extraordinárias, combinada a um cenário macro mais desafiador, com um mercado menos aquecido nos meses de abril e maio de 2023, que nos levaram a uma postura comercial mais agressiva ao longo do 2T23. Importante destacar que, no mês de junho/23, quando as temperaturas baixaram, observamos uma retomada das nossas vendas em todas as marcas do grupo.



Comentário do Desempenho

O EBITDA ajustado totalizou **R\$ 215,4 milhões**, alta de **2,4%** vs. 2T22. O Grupo SOMA obteve uma margem EBITDA ajustada de **16,6%**, uma queda de **0,9 p.p.** vs. 2T22, compensando parcialmente a pressão de margem bruta no período, com maior eficiência em despesas, em especial na Hering, que vem avançando em rentabilidade e otimização de despesas operacionais.

O lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 102,1 milhões**, atingindo uma performance consistente em meio ao cenário desafiador de altas taxas de juros. Nossa margem líquida foi de **7,9%**, apresentando uma queda de **2,9** pontos percentuais em relação ao 2T22. Importante destacar que essa retração foi impactada pelos fatores mencionados anteriormente, bem como pelo maior volume de depreciação decorrente de maiores investimentos realizados nos últimos anos, assim como pelo incremento da taxa SELIC, contribuindo para uma pressão nas despesas financeiras da Companhia.



Comentário do Desempenho

O **portfólio da Companhia ex-Hering** registrou forte crescimento da receita bruta, com alta de **13,4%** vs. 2T22. Foram destaque de crescimento no trimestre vs. 2T22 as marcas FARM Global (+**20,1%**), Animale (+**17,8%**), FARM (+**7,4%**), NV (+**14,1%**) e Cris Barros (+**44,0%**). No 2T23, vimos novamente uma ampliação da base ativa de clientes das marcas, com aumento de **7,4%** vs. 2T22, demonstrando o consistente ganho de *market share* de nossas marcas, mesmo em períodos de menor aquecimento do mercado.

Ainda na visão ex-Hering, o lucro bruto subiu **3,4%** vs. 2T22. A margem bruta retraiu **4,2** pontos percentuais vs. 2T22, explicada principalmente por (i) menor giro a preço cheio no 2T23 em relação à forte base comparativa, dado o maior nível de demarcação após vivenciarmos um período de temperaturas mais altas do que o esperado e uma liquidação em junho mais agressiva, tanto em termos de volume de estoque disponível quanto descontos comerciais e (ii) mix de canais, uma vez que o canal digital ganhou participação na receita total vis-à-vis o varejo físico, o que pressiona as margens, além de trazer impactos nas linhas de impostos sobre vendas, com a reintrodução do DIFAL (Diferencial de Alíquota do ICMS) em 2023.



Comentário do Desempenho

Em relação aos **resultados da Hering**, o foco da administração foi garantir e seguir priorizando a rentabilidade da marca. A receita bruta aumentou **3,4%** em relação ao 2T22 em um cenário macro menos favorável combinado a temperaturas mais altas nos meses de abril e maio, com giro na ponta mais lento, e à forte base de comparação do 2T22.

O lucro bruto da Hering apresentou um crescimento de **6,0%** em relação ao 2T22, alcançando uma margem bruta de **43,6%**, representando um ganho de **1,0** ponto percentual vs. 2T22. Mantivemos nosso foco diante de um cenário de vendas menos aquecido, com ações destinadas a ampliar a rentabilidade da operação da Hering, sendo as principais:



HERING, INVERNO 24

Comentário do Desempenho

- i) busca por eficiência de custos por melhores negociações de compra de algodão, nos aproveitando da queda de preços no mercado global, e também de outras matérias-primas e serviços essenciais, tais como gás e energia elétrica;
- ii) os ganhos de eficiência na indústria, por meio de melhorias no fluxo e na estrutura de produção, que são indicativos de uma gestão focada em aprimorar os processos internos para aumentar a eficiência e reduzir os custos operacionais como, por exemplo, a desmobilização da unidade de Paraúna realizada no 2T23. Paraúna era responsável por parte do processo de talharia da Hering (malha e tecido). Vale destacar que o encerramento dessa unidade aconteceu no contexto do projeto de revisão e diagnóstico de oportunidades no redesenho do parque industrial, com o objetivo principal de alcançar maior eficiência operacional e simplificação da malha de operações da Hering. Com a desmobilização, as operações que eram feitas em Paraúna foram redistribuídas para as unidades de Goianésia e Blumenau, gerando de imediato uma redução significativa de custo fixo, ganho de eficiência e melhora do lead-time na logística;
- iii) o aumento de produtividade da mão de obra com a aplicação do MTM (tempos e movimentos) e de automações, ou seja, melhor aproveitamento de malhas e um correto dimensionamento da indústria;
- iv) a melhor distribuição da produção entre *insourcing* e *outsourcing*, garantindo um maior volume produzido internamente para os produtos que apresentam diferencial competitivo de custos e uma estabilidade das necessidades de transferência entre interno e *outsourcing*, diferentemente do 2T22;
- v) a exploração de novos fornecedores fora do Brasil com custos mais competitivos; e
- vi) o aumento da venda a preço cheio no canal digital e nas lojas próprias, que reflete o sucesso das estratégias de vendas e marketing.



Comentário do Desempenho

NOSSAS MARCAS,
NOSSOS PILARES

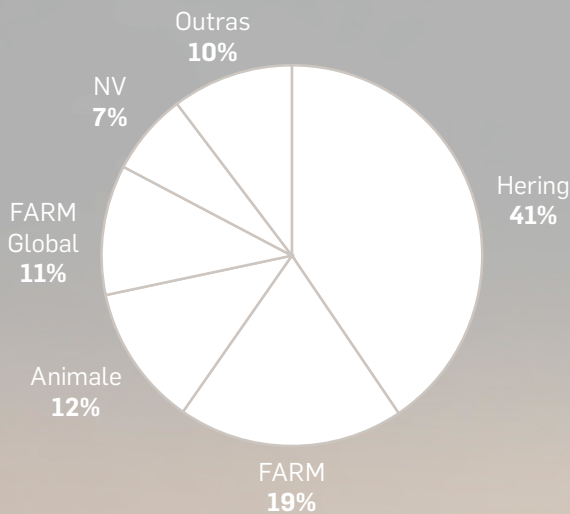


Comentário do Desempenho

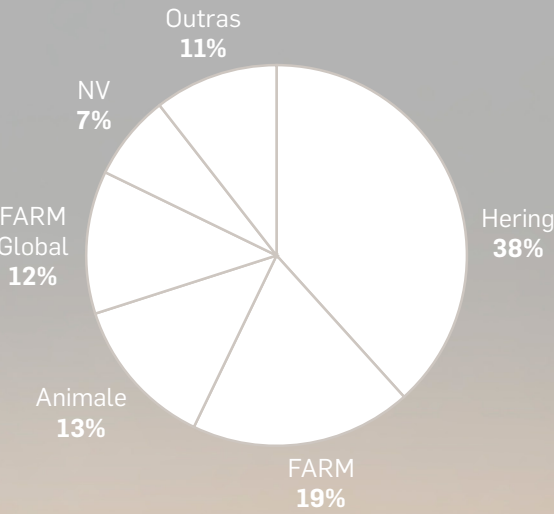
R\$ Milhões			2T23			
Receita bruta por marca	2T23	2T22	vs. 2T22	1S23	1S22	vs. 1S22
Animale	194,3	164,9	17,8%	348,6	315,7	10,4%
Cris Barros	42,9	29,8	44,0%	78,9	52,5	50,3%
Fábula	23,5	23,3	0,9%	48,8	43,8	11,4%
FARM	283,3	263,9	7,4%	599,3	505,6	18,5%
FARM Global	182,6	152,0	20,1%	302,6	232,1	30,4%
Foxton	27,9	22,4	24,6%	49,0	39,9	22,8%
Maria Filó	49,6	50,3	-1,4%	95,8	95,3	0,5%
NV	109,4	95,9	14,1%	216,3	174,5	24,0%
Off Premium	14,6	16,1	-9,3%	25,6	29,3	-12,6%
Subtotal (ex-Hering)	928,1	818,6	13,4%	1.764,9	1.488,7	18,6%
Hering ⁴	576,6	557,7	3,4%	1.133,0	1.061,4	6,7%
Total	1.504,7	1.376,3	9,3%	2.897,9	2.550,1	13,6%

⁴ Receita total da Hering, que considera Hering, Hering Kids, Hering Intimates, Hering Sports e Dzarm.

Receita bruta por marca 2T22 (%)



Receita bruta por marca 2T23 (%)



Comentário do Desempenho

FARM

No 2T23, a FARM totalizou receita bruta de **R\$ 283,3 milhões**, crescimento de **7,4%** vs. a forte base do 2T22, trimestre em que ocorreu a reabertura da economia, com o varejo físico crescendo três dígitos percentuais e o atacado recompondo fortemente seus estoques. No 1S23, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 599,3 milhões**, aumento de **18,5%** na comparação com o primeiro semestre de 2022.

A base ativa de clientes segue em expansão e ultrapassa a marca de **856 mil** clientes, com um crescimento de **11,0%** vs. o 2T22.

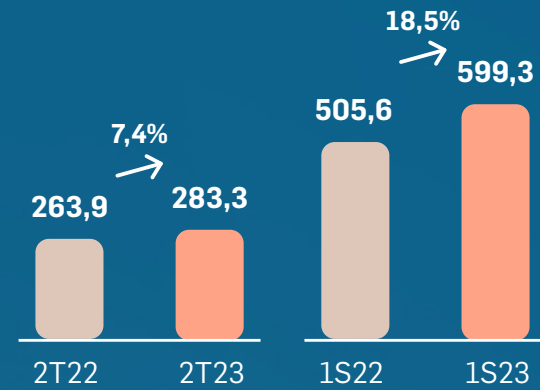


Comentário do Desempenho

A FARM encerrou o trimestre com **89 lojas** no Brasil, um número ainda reduzido se considerada a oportunidade de crescimento no seu mercado endereçável potencial (*share* atual inferior a **5,0%**).

A marca tem grandes oportunidades para abertura de novas lojas em pontos importantes nos principais centros urbanos e também acessando bairros periféricos, levando sua experiência para um público maior e diverso. Temos neste momento um *pipeline* de **15 novas lojas** em fase de obras para abertura no 2S23. Além disso, o sucesso da FARM nos Estados Unidos e na Europa é um ativo que valoriza a marca no mercado brasileiro e que tem trazido grande valor à manutenção do alto desejo no Brasil.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

FARM GLOBAL

No 2T23, a FARM Global seguiu em forte trajetória de crescimento e atingiu receita bruta de **R\$ 182,6 milhões**, alta de **20,1% (+22,6% em USD)** vs. 2T22. No primeiro semestre, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 302,6 milhões**, aumento de **30,4% (33,6% em USD)** vs. 1S22.

A base ativa de clientes da FARM Global ultrapassou a marca de **167 mil** clientes, expansão de **33,4%** vs. 2T22, sendo que **93,9%** do total de clientes fizeram compras no canal digital.

Após a ativação de alto impacto na Rinascente, em Milão, realizada no 1T23, a FARM Global voltou seu foco para Paris, realizando em maio uma *collab* com a Sezane, marca nativa digital parisiense que completou 10 anos em 2023. A coleção cocriada combinou as estampas tropicais da FARM com o estilo criativo

e atemporal da marca francesa e foi um sucesso de vendas, contribuindo para a expansão de tráfego e audiência. Além disso, a marca retornou ao espaço de 200 m² no Le Bon Marché e abriu uma loja pop-up na Samaritaine e uma concession na Printemps.

A receita do canal digital avançou **31,3%** em USD vs. 2T22, os acessos aos sites da FARM cresceram **118%** e o ticket médio subiu **11%** vs. 2T22. O site europeu representou **19%** das vendas do *e-commerce* no trimestre. Comparando ambos os sites em seu segundo ano de operação, o site europeu "farm.eu" apresenta uma receita **70%** superior ao do site americano, indicador que mostra o sucesso e o crescimento acelerado da marca na Europa. No 2T23, o destaque foi para Londres, que representou o segundo maior faturamento entre as cidades do mundo todo nesse canal.

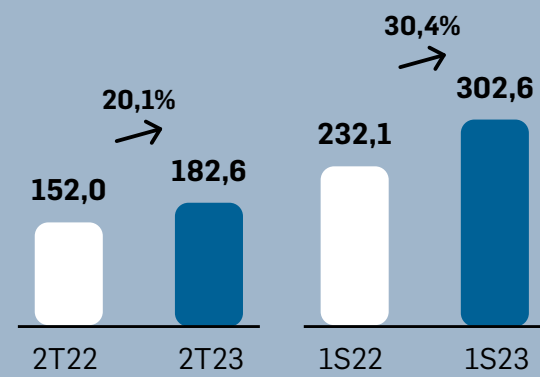


Comentário do Desempenho

No canal de atacado, a coleção de Verão, lançada no início de maio, apresentou uma excelente performance e atingiu giro recorde no *sell-out* nas lojas de departamento nos Estados Unidos, colocando a FARM entre as marcas mais desejadas nos pontos de venda. Este ano, o cenário macroeconômico e o histórico recente de excesso de estocagem no ano de 2022 por parte das lojas de departamento, fez com que as *buyers* tivessem um *budget* de compras mais restrito, com pouco espaço para recompras *in-season* ("repiques"). Esse fator, combinado a um alto giro a preço cheio no 1S23, nos leva a acreditar que as vendas poderiam ter sido ainda mais fortes no canal de atacado. Ainda assim, em um mercado mais desafiador, onde vimos diversas marcas internacionais terem queda de receita no atacado, a FARM Global cresceu **8,8%** em USD vs. 2T22.

A receita das lojas próprias cresceu **54,5%** em USD vs. 2T22. A marca encerrou o 2T23 com **3 lojas**: Aventura Mall (Miami), Soho (Nova York) e Venice (Los Angeles). No 4T23, abriremos uma loja *flagship* em Londres, que será fundamental para a criação do conhecimento de marca na Europa, e uma nova loja na Melrose Avenue em Los Angeles.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

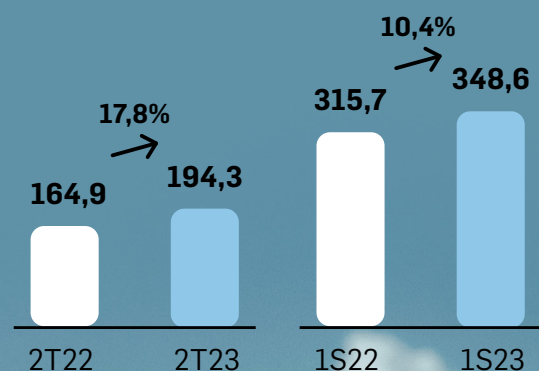
ANIMALE

A Animale atingiu receita bruta de **R\$ 194,3 milhões**, crescimento de **17,8%** vs. 2T22, que é uma forte base comparativa (+30,3% vs. 2T21). No primeiro semestre do ano, a Animale atingiu uma receita bruta de **R\$ 348,6 milhões**, alta de **10,4%** vs. 1S22.

No 2T23, a marca aumentou sua penetração no atacado e no digital, canais que foram destaque de crescimento na comparação com o mesmo período do ano anterior.

A marca encerrou o 2T23 com **69 lojas** distribuídas pelo território brasileiro, tendo aberto **2 novas lojas** em junho/23, ambas na cidade de São Paulo.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

NV

A NV entregou receita bruta de **R\$ 109,4 milhões**, crescimento de **14,1%** na comparação com o mesmo trimestre de 2022. No primeiro semestre de 2023, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 216,3 milhões**, crescimento de **24,0%** vs. o 1S22.

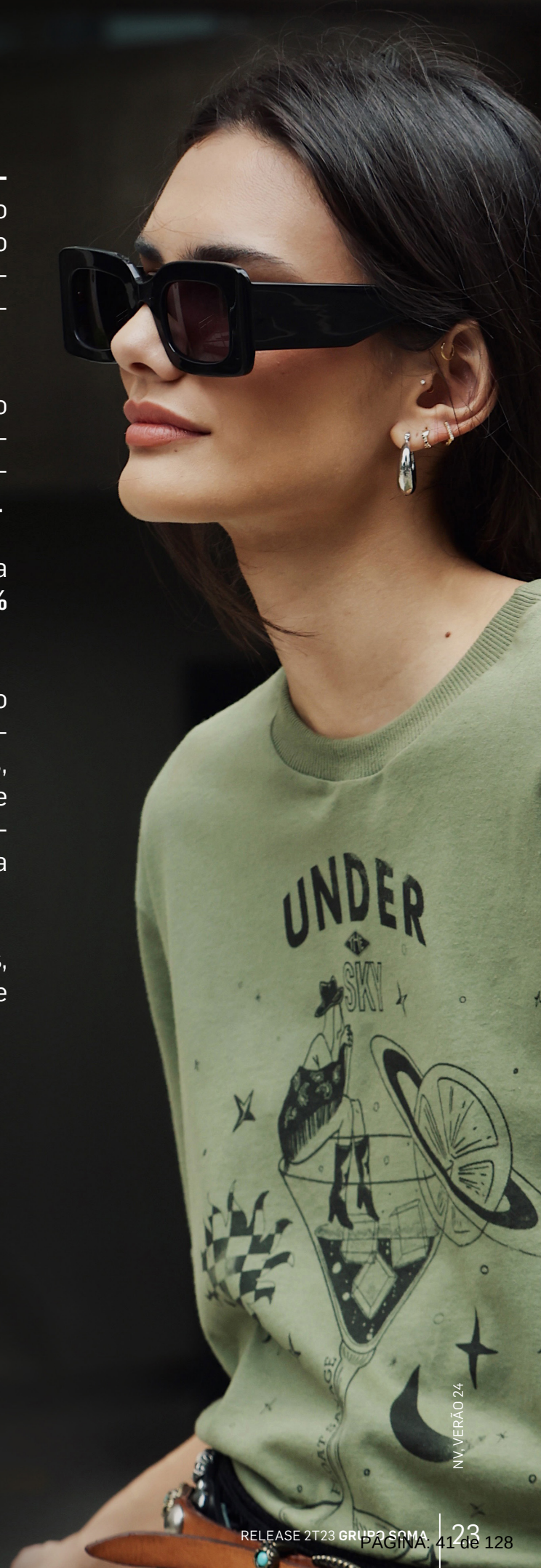
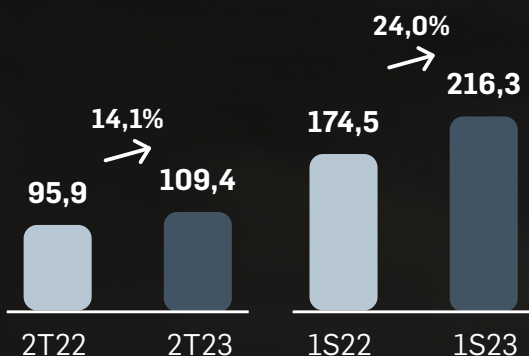
O atacado foi o canal que mais cresceu no trimestre, com alta de **59,6%** vs. 2T22, e ganhou *share* na receita total da marca. O varejo (físico + digital) avançou **11,7%** vs. 2T22.

A NV segue com forte expansão da base ativa de clientes e registrou crescimento de **18,2%** vs. 2T22.

Seguimos com o trabalho de reconstrução do planejamento do calendário comercial. Embora a marca já perceba melhora nos fluxos, a cadeia tende a se estabilizar à medida que os novos fornecedores, nacionais e internacionais, ganhem maturidade no sourcing da NV.

Esperamos abrir no 2S23 duas novas lojas, seguindo atentos a todas as oportunidades de mercado.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

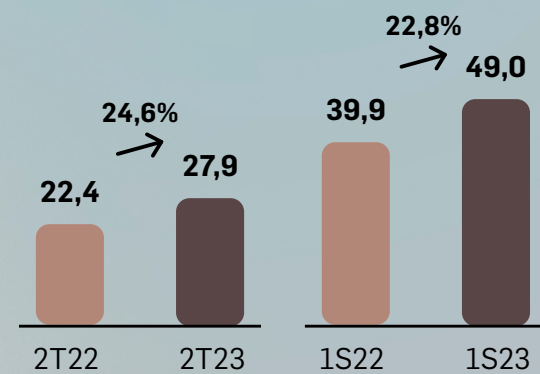
FOXTON

A Foxton segue sua trajetória de crescimento duplo dígito no mercado de moda masculina. No 2T23, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 27,9 milhões**, crescimento de **24,6%** vs. o 2T22. No 1S23, a Foxton registrou aumento de **22,8%** na comparação com o mesmo período do ano anterior.

Durante o trimestre, a marca inaugurou **2 lojas**, uma em Belo Horizonte e outra em Salvador, alcançando um total de **31 lojas** espalhadas pelo país.

O varejo físico apresentou um aumento de **25,7%** na receita vs. 2T22, enquanto o canal digital foi o que mais cresceu no período, registrando um aumento de **40,0%** na comparação com o 2T22.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

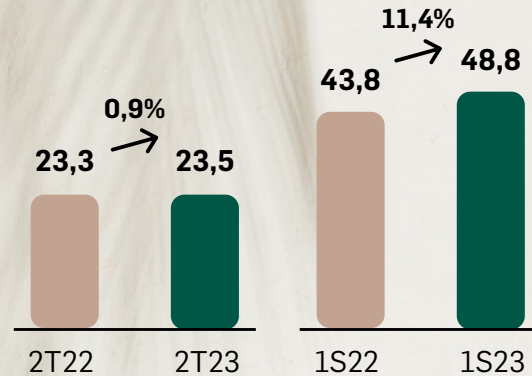
FABULA

A Fábula atingiu receita bruta de **R\$ 23,5 milhões**, crescimento de **0,9%** em comparação com o 2T22. Já no 1S23, a marca apresentou uma receita bruta de **R\$ 48,8 milhões**, um aumento de **11,4%** na comparação com o 1S22.

O varejo digital foi o canal que mais cresceu em relação ao mesmo período do ano anterior.

Com **21 lojas**, a marca expandiu a sua base ativa de clientes em **19,3%** vs. o 2T22, alcançando a marca de **126 mil** clientes ao final do trimestre.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

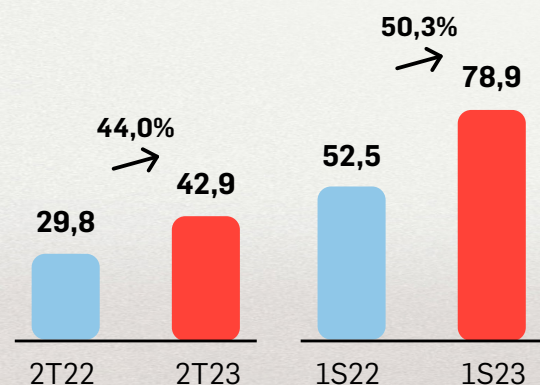
CRIS BARROS

A Cris Barros apresentou novamente um desempenho de destaque, com uma receita bruta de **R\$ 42,9 milhões**, **44,0%** superior em relação ao 2T22. A marca segue com alto giro a preço cheio e, consequentemente, com uma forte expansão da sua rentabilidade. No 1S23, sua receita bruta registrou um crescimento de **50,3%** vs. 1S22, totalizando **R\$ 78,9 milhões**.

Mesmo com seu forte caráter relacional – portanto muito ancorada no varejo físico, canal que cresceu **39,5%** vs. o 2T22 – o canal digital segue ganhando espaço (**+65,7%** vs. 2T22), assumindo um papel cada vez mais importante no desempenho da marca. O canal de atacado também apresentou crescimento de duplo dígito (**+24,2%** vs. 2T22).

A marca, que segue em um ciclo virtuoso e de boas coleções, registrou um forte incremento da base ativa de clientes, com um aumento de **28,2%** vs. o 2T22.

Receita Bruta (R\$ mm)



CRIS BARROS, VERÃO 24

Comentário do Desempenho

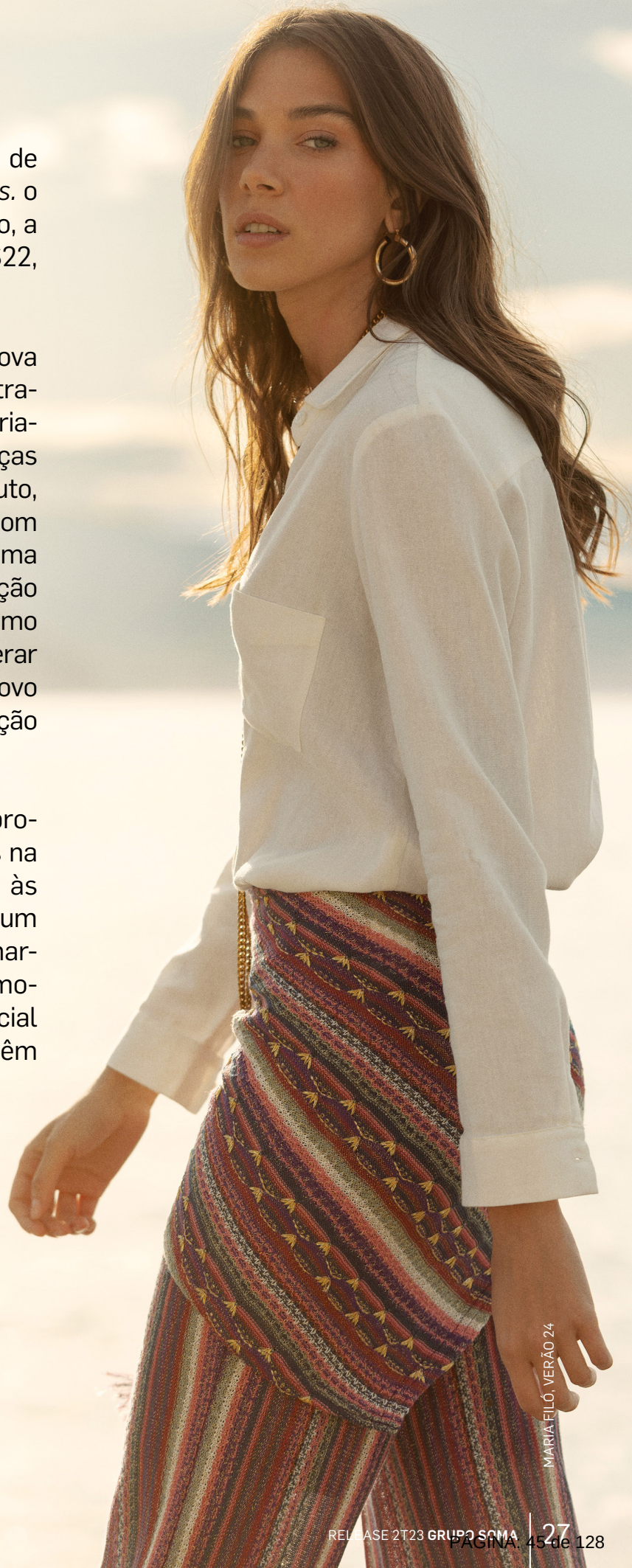
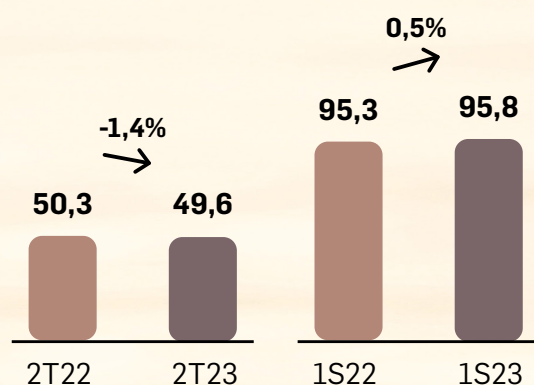
MARIA FILÓ

A Maria Filó atingiu receita bruta de **R\$ 49,6 milhões**, redução de **1,4%** vs. o 2T22. Já no primeiro semestre do ano, a receita bruta cresceu **0,5%** vs. o 1S22, totalizando **R\$ 95,8 milhões**.

A marca está passando por uma nova fase, que abrange a consolidação estratégica do novo time de executivos e criativos, que estão promovendo mudanças profundas em posicionamento e produto, reformulação de pontos de venda – com o lançamento de novas *flagships* – e uma nova experiência digital. A revitalização do posicionamento de marca tem como objetivo buscar oportunidades para gerar ainda mais desejo, através de um novo perfil de produto, imagem, comunicação e experiência.

O time criativo tem trabalhado em produtos que começaram a ser vendidos na coleção Verão 2024 e que chegaram às lojas em 20 de julho de 2023, após um desfile no Copacabana Palace que marcou o novo momento da Maria Filó – momento este que traz um olhar especial às peças, ao mesmo tempo que mantém a essência da marca.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

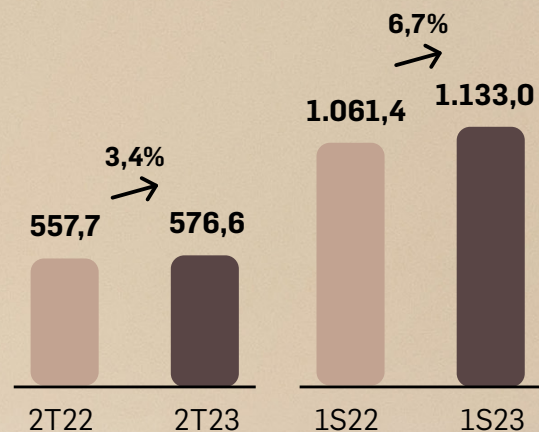
HERING

No 2T23, a Hering atingiu receita bruta recorde para um 2º trimestre, de **R\$ 576,6 milhões**, crescimento de **3,4%** vs. 2T22. No 1S23, a marca atingiu uma receita bruta de **R\$ 1.133,0 milhões**, crescimento de **6,7%** vs. 1S22 e uma alta de **31,7%** vs. 1S19.

Considerando o acumulado do ano, a Hering apresentou um ganho de **8,5%** de *market share*⁵ vs. 1S22, o que levou a um desempenho acima da PMC de Vestuário no 1S23.

⁵ Para cálculo do *market share*, foi considerada a base de potencial de consumo da PMC IBGE – dados de maio – Setor de tecidos, vestuário e calçados.

Receita Bruta (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

Receita Bruta por Canal – Hering

R\$ Milhões						
Receita bruta por canal			2T23	1S23	1S22	1S23
Hering	2T23	2T22	vs. 2T22			vs. 1S22
Receita total	576,6	557,7	3,4%	1.133,0	1.061,4	6,7%
Varejo	178,4	172,7	3,3%	338,9	321,4	5,4%
Físico	114,7	111,9	2,5%	213,2	196,4	8,6%
Digital	63,7	60,8	4,8%	125,7	125,0	0,6%
Sell-in	398,2	385,0	3,4%	794,1	740,0	7,3%
Atacado	196,8	186,7	5,4%	425,6	373,2	14,0%
Franquia	194,6	191,5	1,6%	354,8	354,1	0,2%
Outros ⁶	6,8	6,8	0,0%	13,7	12,7	7,9%

⁶ Itens de segunda linha e sobras.

A **receita bruta de varejo da Hering** cresceu **3,3%** vs. 2T22, com alta de **2,5%** do varejo físico e de **4,8%** do canal digital. A Hering reforçou o foco do *e-commerce* na venda de produtos de coleção e reduziu a venda promocional no canal. No 2T23, o digital atingiu elevado giro a preço cheio, de aproximadamente **70%**, e obteve ganho de rentabilidade vs. o 2T22, mesmo em um cenário de consumo mais pressionado pela alta taxa de juros e um inverno menos rigoroso no país.

Já o **sell-in** registrou alta de **3,4%** vs. o mesmo período do ano anterior, com crescimentos de **+5,4%** e **+1,6%** no atacado e franquias, respectivamente.

Comentário do Desempenho

Lojas

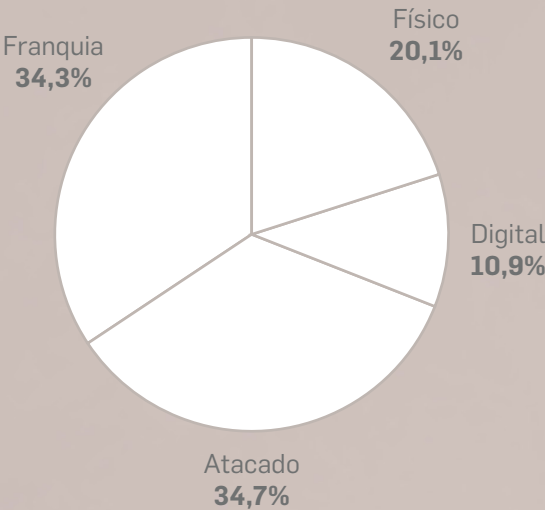
A Hering encerrou o trimestre com **759 lojas**, sendo **25 megalojas**, uma das principais avenidas de crescimento da marca.

No 2T23, foram convertidas em megalojas: Iguatemi Esplanada - Sorocaba, Shopping Eldorado e Shopping Piracicaba, todos no estado de São Paulo. As megas convertidas no novo conceito apresentam importante melhora dos indicadores de performance, pois trazem forte crescimento de receita e do ticket médio, ao passo que as despesas de ocupação e de pessoal crescem em menor proporção. Além disso, as megas melhoram a experiência, a exposição do mix de produtos e elevam a percepção de valor da marca.

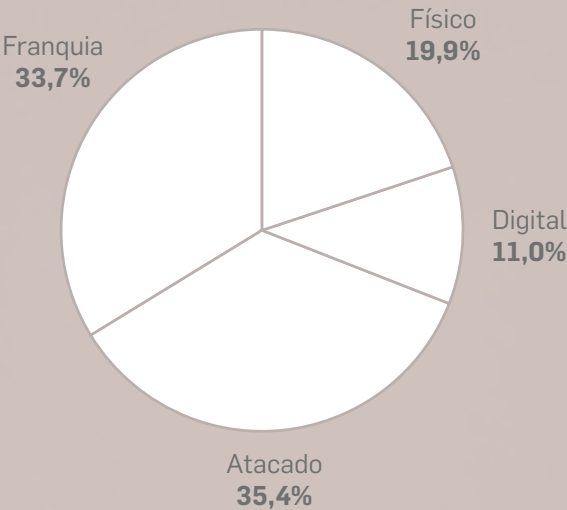


Comentário do Desempenho

Receita bruta por canal 2T22 (%)⁷



Receita bruta por canal 2T23 (%)⁷



⁷ Considera-se outros (1,2%) dentro do share do atacado para melhor visualização.

Lucro Bruto

R\$ Milhões			2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Lucro bruto			2T23	2T22		1S23	1S22	
Receita bruta			576,6	557,7	3,4%	1.133,0	1.061,4	6,7%
Receita líquida			496,4	479,6	3,5%	976,8	916,7	6,6%
Lucro bruto			216,4	204,2	6,0%	416,1	375,9	10,7%
Margem bruta			43,6%	42,6%	1,0 p.p.	42,6%	41,0%	1,6 p.p.



HERING, INVERNO 24

Comentário do Desempenho

No 2T23, o lucro bruto da Hering totalizou **R\$ 216,4 milhões**, crescimento de **6,0%** vs. o 2T22, com uma margem bruta de **43,6%**, ganho de **1,0 p.p.** vs. o 2T22, apesar do contexto mais desafiador na venda. Considerando o acumulado do ano, a marca apresentou um lucro bruto de **R\$ 416,1 milhões**, crescimento de **10,7%**, com uma margem bruta de **42,6%**, aumento de **1,6 p.p.** na comparação com o 1S22. Estes ganhos são explicados pelo avanço do trabalho de eficiência, que inclui, entre outras medidas:

i) busca por eficiência de custos por melhores negociações de compra de algodão, nos aproveitando da queda de preços no mercado global, e também de outras matérias-primas e serviços essenciais, tais como gás e energia elétrica;

ii) os ganhos de eficiência na indústria, por meio de melhorias no fluxo e na estrutura de produção, que são indicativos de uma gestão focada em aprimorar os processos internos para aumentar eficiência e reduzir os custos operacionais, como por exemplo a desmobilização da unidade de Paraúna realizada no 2T23. Paraúna era responsável por parte do processo de talharia da Hering (malha e tecido). Vale destacar que o encerramento dessa unidade aconteceu no contexto do projeto de revisão e diagnóstico de oportunidades no redesenho do parque industrial, com o objetivo principal de alcançar maior eficiência operacional e simplificação da malha de operações da Hering. Com a desmobilização, as operações que eram feitas em Paraúna foram redistribuídas para as unidades de Goianésia e Blumenau, gerando de imediato uma redução significativa de custo fixo, ganho de eficiência e melhora do lead-time na logística;



Comentário do Desempenho

iii) o aumento de produtividade da mão de obra com a aplicação do MTM (tempos e movimentos) e de automações, ou seja, melhor aproveitamento de malhas e um correto dimensionamento da indústria;

iv) a melhor distribuição da produção entre *insourcing* e *outsourcing*, garantindo um maior volume produzido internamente para os produtos que apresentam diferencial competitivo de custos e uma estabilidade das necessidades de transferência entre interno e *outsourcing*, diferentemente do 2T22;

v) a exploração de novos fornecedores fora do Brasil com custos mais competitivos; e

vi) o aumento da venda a preço cheio no canal digital e nas lojas próprias, que reflete o sucesso das estratégias de vendas e marketing.

Além disso, destaca-se o algoritmo de compras pós showroom na atuação da melhoria do giro a preço cheio. Para as coleções do 1S23, a ferramenta atuou em **32%** de toda a compra de monomarcas e trouxe aumento de giro na coleção de **9 p.p.** quando comparada a compras feitas fora da ferramenta.

Com o objetivo de manter níveis de estoque saudáveis, ainda com rupturas baixas nos itens básicos essenciais, foi feita uma revisão de itens com estoques reguladores. Os produtos essenciais apresentam ruptura média de **12%** neste trimestre, **40%** abaixo do 2T22.

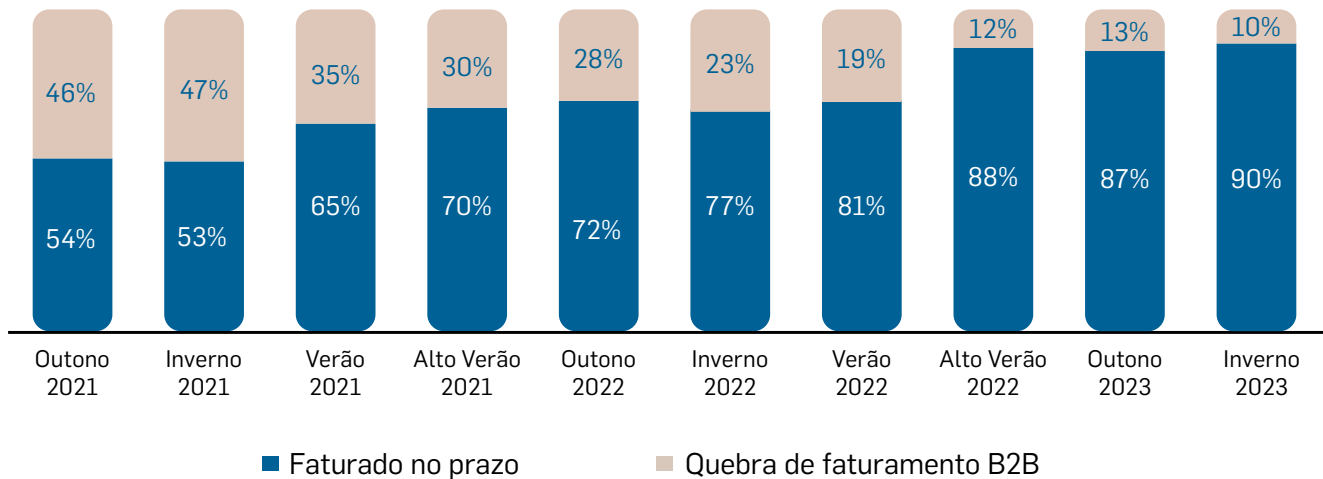
Em lojas próprias, os mesmos produtos atingem um patamar de ruptura inferior a **4%** para todos os itens do projeto (redução de **50%** vs. 2T22).



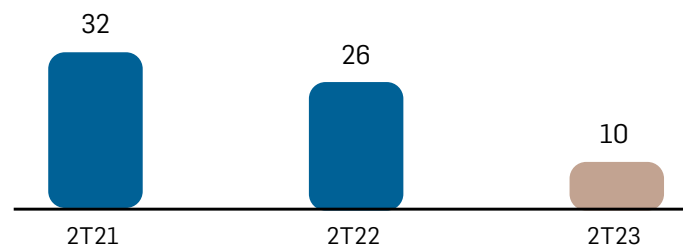
HERING, INVERNO 24

Comentário do Desempenho

Sobre o **nível de serviço**, o faturamento do 2T23 mostra a consolidação do resultado capturado em 2022. No 2T23, foi faturado no prazo **90%** da coleção de Inverno vs. 77% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Esse resultado reflete o planejamento adequado da capacidade da indústria, a implementação de uma nova metodologia de priorização e o novo modelo de gestão integrado que já está funcionando para todas as áreas.

Faturamento no prazo por coleção (%)

Em paralelo às capturas mencionadas, os projetos acima citados também proporcionaram uma melhoria expressiva no atraso médio da indústria. No 2T23, o atraso médio foi de **10 dias** vs. 26 dias no 2T22. A redução do atraso médio de entrega permite que as coleções tenham maior aderência ao planejamento, maior coesão em loja e, por consequência, um aumento do giro a preço cheio.

Atraso médio (dias)

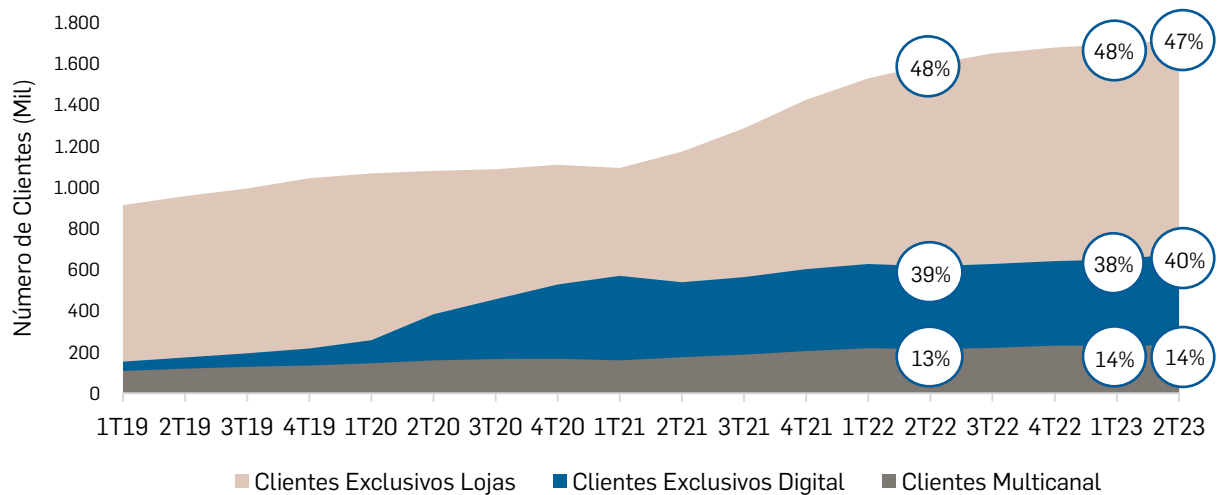
Comentário do Desempenho

BASE DE
CLIENTES

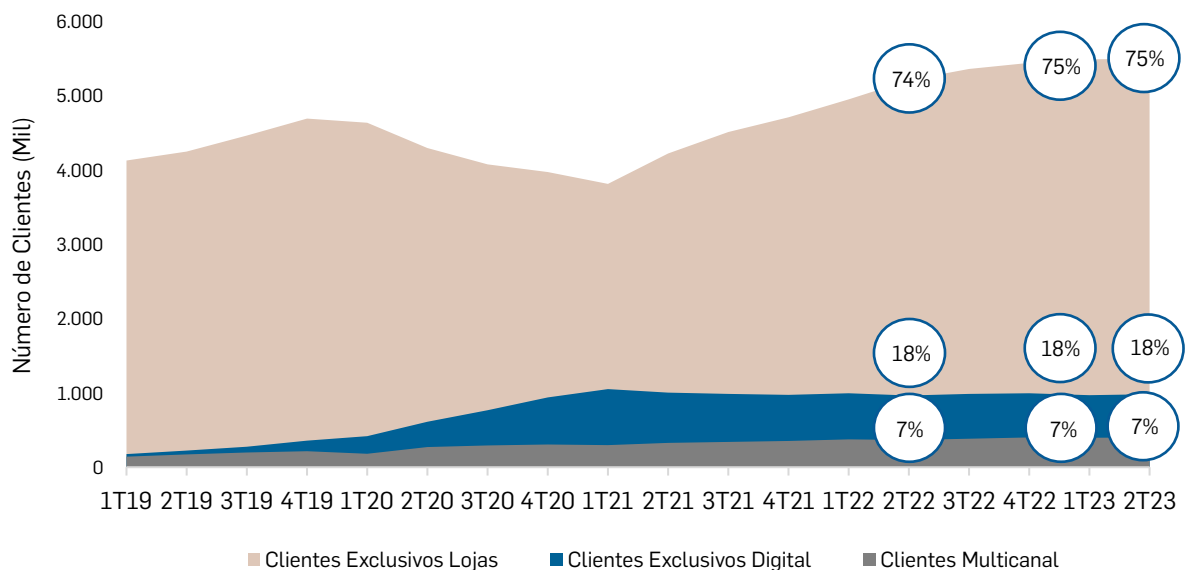


Comentário do Desempenho

No 2T23, as nossas marcas seguiram com forte aquisição de clientes. A base ativa ex-Hering cresceu **7,4%** vs. o 2T22 e atingiu **1,7 milhão** de clientes, explicada principalmente pelo aumento da base ativa de clientes do canal digital, que cresceu **9,8%** em relação ao mesmo trimestre do ano passado.

Evolução orgânica da base ativa de clientes - Ex-Hering

A base ativa da Hering cresceu **4,7%** vs. o 2T22 que, combinada ao Grupo SOMA, totaliza **5,5 milhões** de clientes.

Evolução orgânica da base ativa de clientes – Total (Pro forma)⁸

⁸ O termo Pro forma se refere ao resultado combinado do Grupo SOMA e da Hering em períodos anteriores à aquisição.

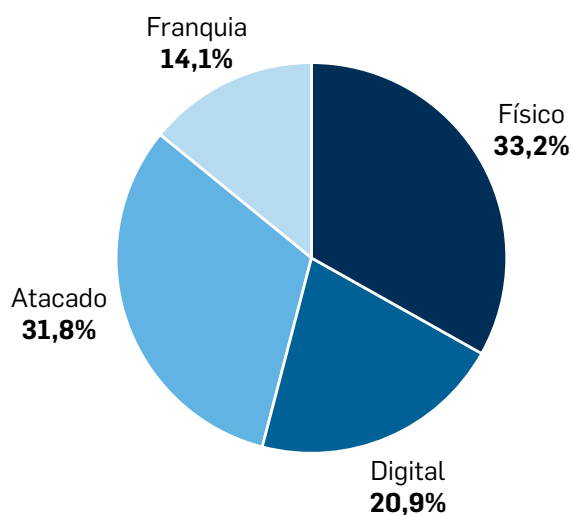
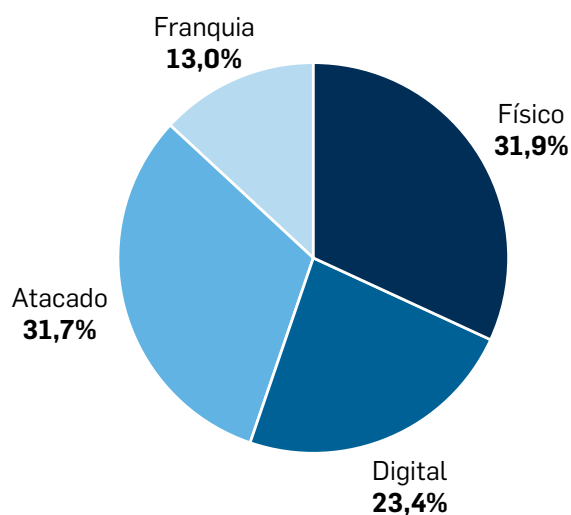
Comentário do Desempenho

PERFORMANCE DOS CANAIS

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA BRUTA POR CANAIS (Consolidado)

Receita bruta por canal - Consolidado

R\$ Milhões Receita por canal Consolidado	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Receita total	1.504,7	1.376,3	9,3%	2.897,9	2.550,1	13,6%
Varejo	831,3	744,0	11,7%	1.546,0	1.365,0	13,3%
Físico	479,7	456,2	5,2%	906,9	803,1	12,9%
Digital	351,6	287,8	22,2%	639,1	561,9	13,7%
Sell-in	673,4	632,3	6,5%	1.351,9	1.185,1	14,1%
Atacado	469,5	431,3	8,9%	977,3	812,8	20,2%
Franquia	197,1	194,2	1,5%	360,9	359,6	0,4%
Outros	6,8	6,8	0,0%	13,7	12,7	7,9%

Receita bruta por canal 2T22 (%)⁹Receita bruta por canal 2T23 (%)⁹

⁹ Considera-se outros (0,5%) dentro do share do atacado para melhor visualização.

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

R\$ Milhões						
Receita por canal			2T23		1S23	
Ex-Hering	2T23	2T22	vs. 2T22	1S23	1S22	vs. 1S22
Receita total	928,1	818,6	13,4%	1.764,9	1.488,7	18,6%
Varejo	652,9	571,3	14,3%	1.207,1	1.043,6	15,7%
Físico	365,0	344,3	6,0%	693,7	606,7	14,3%
Digital	287,9	227,0	26,8%	513,4	436,9	17,5%
Sell in	275,2	247,3	11,3%	557,8	445,1	25,3%
Atacado	272,7	244,6	11,5%	551,7	439,6	25,5%
Franquia ¹⁰	2,5	2,7	-7,4%	6,1	5,5	10,9%

¹⁰ Receita bruta referente a franquias da Maria Filó.

VAREJO

No 2T23, a receita bruta ex-Hering do varejo (físico + digital) totalizou **R\$ 652,9 milhões**, alta de **14,3%** vs. o 2T22, representando uma participação de **70,3%** na receita bruta total.

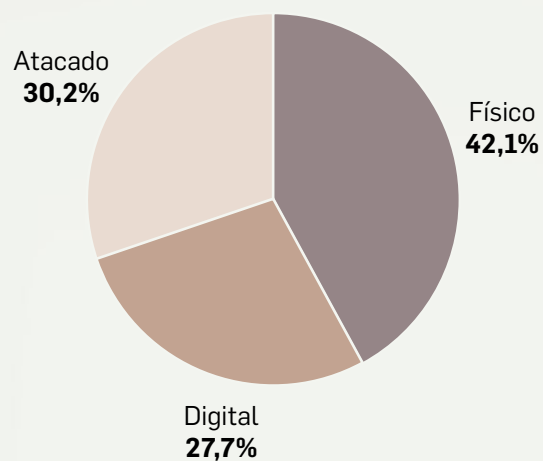
O varejo digital obteve desempenho de destaque no trimestre, atingindo receita bruta de **R\$ 287,9 milhões**, alta de **26,8%** vs. o mesmo período do ano anterior, representando **44,1%** da receita de varejo total. Já o varejo físico atingiu uma receita bruta de **R\$ 365,0 milhões**, crescimento de **6,0%** vs. o 2T22.

ATACADO

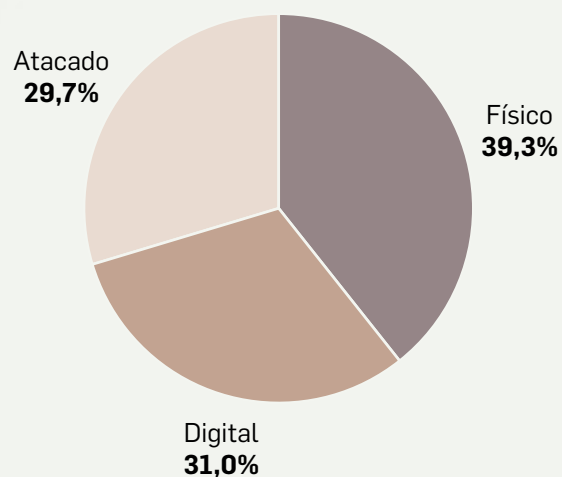
A receita bruta ex-Hering do atacado totalizou **R\$ 272,7 milhões**, com um crescimento de **11,5%** vs. o 2T22, representando uma participação de **29,4%** da receita total. O desempenho positivo deste canal reflete a satisfação das multimarcas com o nível de serviço e a confiança no giro dos produtos, dada a alta geração de desejo das marcas do Grupo SOMA.

Comentário do Desempenho

Receita bruta por canal 2T22 (%)¹¹



Receita bruta por canal 2T23 (%)¹¹



¹¹ Considera-se franquia (0,3%) dentro do share do atacado para melhor visualização.



Comentário do Desempenho

INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

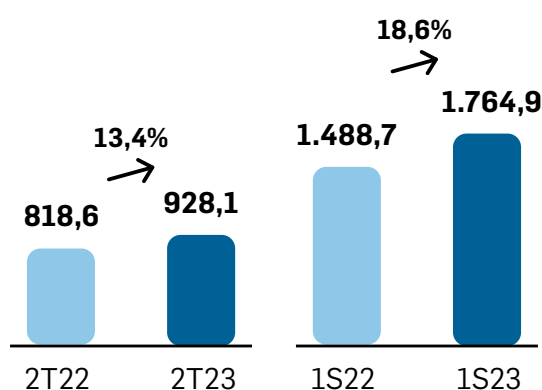


Comentário do Desempenho

Indicadores Financeiros e Operacionais – Ex-Hering

R\$ Milhões						
Indicadores Financeiros	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Receita bruta	928,1	818,6	13,4%	1.764,9	1.488,7	18,6%
Receita líquida	798,8	725,8	10,1%	1.521,1	1.306,4	16,4%
Lucro bruto	527,8	510,5	3,4%	1.016,1	901,2	12,8%
Margem bruta	66,1%	70,3%	-4,2 p.p.	66,8%	69,0%	-2,2 p.p.

Receita bruta – Ex-Hering (R\$ mm)

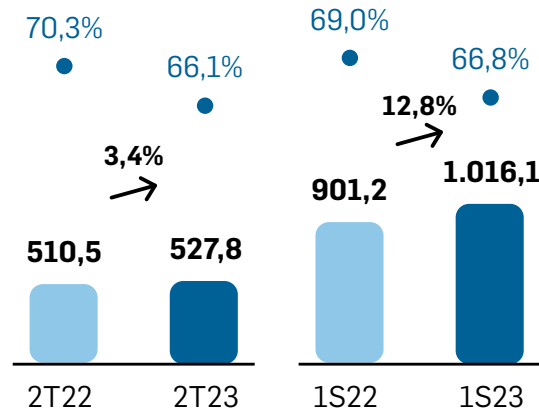


No 2T23, a receita bruta ex-Hering totalizou **R\$ 928,1 milhões**, aumento de **13,4%** vs. o 2T22. No 1S23, a receita alcançou **R\$ 1.764,9 milhões**, alta de **18,6%** vs. o 1S22.

No 2T23, a receita líquida foi de **R\$ 798,8 milhões**, um aumento de **10,1%** comparado ao 2T22. A alíquota de impostos em relação à operação Brasil (ex-FARM Global) foi **3,4%** maior do que no 2T22 em função de alguns fatores exógenos: (i) menor nível de subvenção em função de um recebimento antecipado de produtos no CD (principalmente no RJ) para as coleções de Alto Inverno. No 2T22 ainda se via uma cadeia de suprimentos mais restrita devido à pandemia e, por isso, o recebimento se deu mais em abril/22. Já no 2T23, com o cenário normalizado, houve um deslocamento temporal entre os meses de março e abril, que impactou o volume de subvenção gerada nesse trimestre e (ii) reintrodução da cobrança do DIFAL a partir de 2023. Esses fatores foram também significativos quando analisamos os impactos da margem bruta ex-Hering no trimestre.

Comentário do Desempenho

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

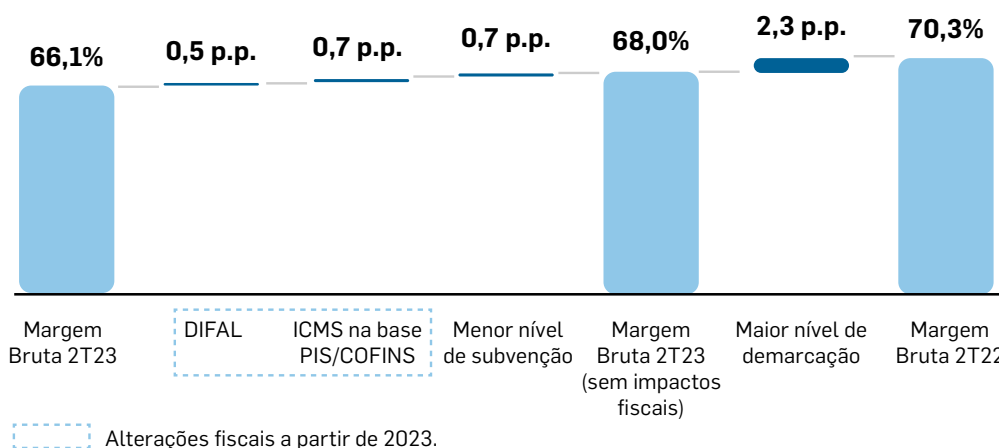


No 2T23, o lucro bruto ex-Hering totalizou **R\$ 527,8 milhões**, crescimento de **3,4%** vs. o 2T22, com uma margem bruta de **66,1%**, contração de **4,2 p.p.** vs. 2T22. Já no 1S23, o lucro bruto apresentou um crescimento de **12,8%** (**R\$ 1.016,1 milhões**), com uma margem bruta de **66,8%** (**-2,2 p.p.**) vs. o 1S22.

A queda da margem no 2T23 vs. 2T22 é explicada pelos seguintes fatores:

- i) efeitos descritos acima que impactaram as deduções sobre a receita líquida e consequentemente aumentaram a alíquota de impostos do 2T23 vs. 2T22;
- ii) alteração em maio das regras do ICMS na base do PIS / COFINS; e
- iii) maiores demarcações frente ao cenário macro mais desafiador com temperaturas mais altas para o período. Vale destacar que o 2T23 teve maior participação da receita de junho, a partir da entrada de temperaturas mais frias em todo o Brasil. Além disso, como já mencionado, dada a venda menos aquecida de abril/23 e maio/23, tivemos um período de liquidação mais extenso e com maiores volumes de estoque se comparado ao 2T22.

Margem bruta – Ex-Hering – 2T23 vs. 2T22 (%)



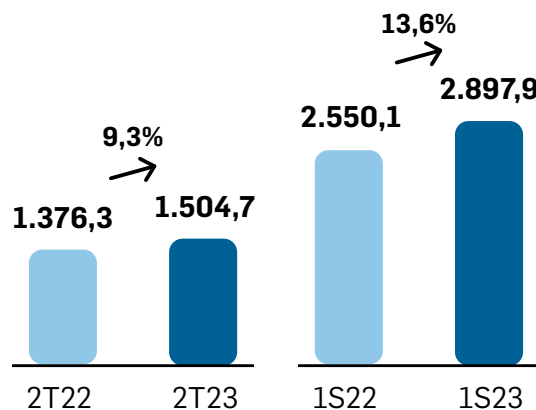
Comentário do Desempenho

Indicadores Financeiros e Operacionais – Consolidado

R\$ Milhões						
Indicadores Financeiros	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Receita bruta	1.504,7	1.376,3	9,3%	2.897,9	2.550,1	13,6%
(-) Deduções	(209,5)	(170,9)	22,6%	(400,0)	(327,0)	22,3%
Receita líquida	1.295,2	1.205,4	7,4%	2.497,9	2.223,1	12,4%
(-) CMV	(551,0)	(490,8)	12,3%	(1.065,7)	(945,9)	12,7%
Lucro bruto	744,2	714,7	4,1%	1.432,2	1.277,2	12,1%
Margem bruta	57,5%	59,3%	-1,8 p.p.	57,3%	57,5%	-0,2 p.p.
EBITDA	201,1	206,6	-2,6%	339,9	309,7	9,8%
EBITDA ajustado¹²	215,4	210,5	2,4%	357,9	314,7	13,7%
Margem EBITDA ajustada	16,6%	17,5%	-0,9 p.p.	14,3%	14,2%	0,1 p.p.
EBIT	122,0	141,0	-13,4%	191,2	182,5	4,8%
(-) Resultado financeiro	(64,5)	(33,7)	91,4%	(115,3)	(58,2)	98,1%
(-) IR/CSLL	27,9	10,7	160,0%	58,4	36,2	61,3%
Lucro líquido	85,4	118,0	-27,6%	134,3	160,5	-16,3%
Lucro líquido ajustado¹²	102,1	130,8	-21,9%	160,7	184,3	-12,8%
Margem líquida ajustada	7,9%	10,8%	-2,9 p.p.	6,4%	8,3%	-1,9 p.p.

¹² Demonstramos nas seções EBITDA ajustado e Lucro líquido ajustado – consolidado os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA e o lucro líquido.

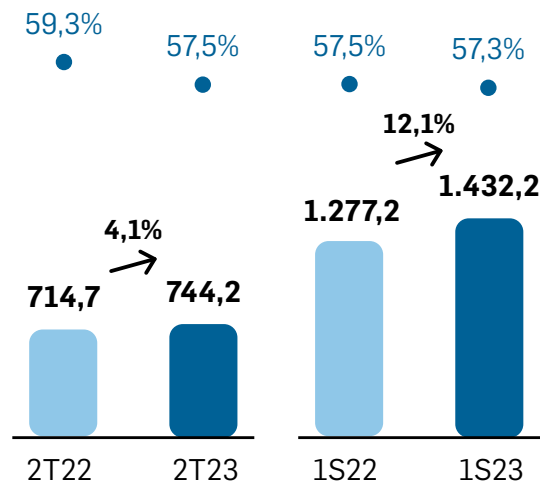
Receita bruta – Consolidada (R\$ mm)



No 2T23, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 1.504,7 milhões**, alta de **9,3%** em relação ao 2T22. No acumulado do ano, a receita bruta consolidada totalizou **R\$ 2.897,9 milhões**, crescimento de **13,6%** vs. o 1S22.

Comentário do Desempenho

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



No 2T23, o lucro bruto consolidado somou **R\$ 744,2 milhões**, alta de **4,1%** vs. o 2T22, e apresentou uma retração da margem bruta de **1,8 p.p.** na comparação com o mesmo período do ano anterior. No 1S23, o lucro bruto totalizou **R\$ 1.432,2 milhões**, crescimento de **12,1%** vs. o 1S22, e a margem bruta retraiu **-0,2 p.p.** na comparação com o primeiro semestre do ano anterior.

Despesas – Consolidado

R\$ Milhões		% da Receita		% da Receita		% da Receita		% da Receita		
Desp. gerais e adm.	2T23	Líquida	2T22	Líquida	2T23 vs. 2T22	1S23	Líquida	1S22	Líquida	1S23 vs. 1S22
Desp. gerais e adm.	(521,9)	40,3%	(497,4)	41,3%	4,9%	(1.061,6)	42,5%	(955,7)	43,0%	11,1%
Pessoal	(214,5)	16,6%	(196,7)	16,3%	9,0%	(450,2)	18,0%	(379,3)	17,1%	18,7%
Ocupação	(41,0)	3,2%	(36,2)	3,0%	13,3%	(81,0)	3,2%	(70,1)	3,2%	15,5%
Marketing	(83,0)	6,4%	(85,2)	7,1%	-2,6%	(169,0)	6,8%	(162,4)	7,3%	4,1%
Serviços de terceiros	(96,2)	7,4%	(77,0)	6,4%	24,9%	(182,6)	7,3%	(154,2)	6,9%	18,4%
Fretes	(44,5)	3,4%	(43,2)	3,6%	3,0%	(84,8)	3,4%	(80,0)	3,6%	6,0%
Outras	(42,7)	3,3%	(59,1)	4,9%	-27,7%	(94,0)	3,8%	(109,7)	4,9%	-14,3%
Outras despesas	(28,8)	2,2%	(18,7)	1,6%	54,0%	(46,0)	1,8%	(27,0)	1,2%	70,4%
Total	(550,7)	42,5%	(516,1)	42,8%	6,7%	(1.107,6)	44,3%	(982,7)	44,2%	12,7%

No 2T23, as despesas totalizaram **R\$ 550,7 milhões**, o que representa **42,5%** da receita líquida do trimestre e demonstra uma diluição de **0,3 p.p.** na comparação com o mesmo período do ano anterior. Se excluirmos o valor referente ao encerramento da unidade industrial de Paraúna, com seus impactos na linha de Outras Despesas no montante de **R\$ 8,1 milhões**, verificamos uma diluição de **0,9 p.p.** vs. 2T22.

Comentário do Desempenho

EBITDA Ajustado - Consolidado

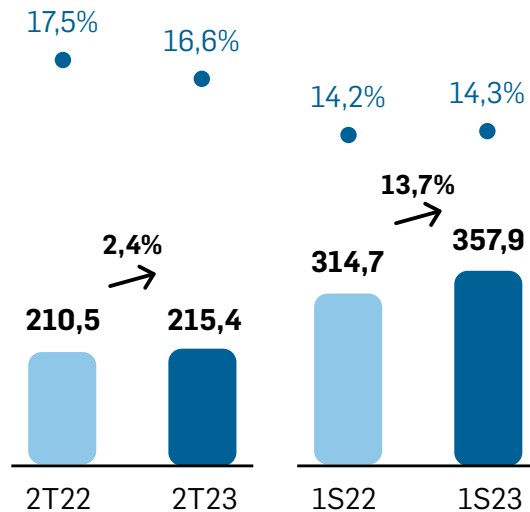
R\$ Milhões Conciliação do EBITDA ajustado	Impacto (DRE)	2T23	2T22	1S23	1S22
EBITDA	Linha	201,1	206,6	339,9	309,7
ILP ¹³	Despesas	6,2	3,9	9,9	5,0
Encerramento da unidade de Paraúna ¹⁴	Despesas	8,1	0,0	8,1	0,0
EBITDA ajustado		215,4	210,5	357,9	314,7
Margem EBITDA ajustada		16,6%	17,5%	14,3%	14,2%

¹³ Despesa referente ao reconhecimento mensal do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP).

¹⁴ Desmobilização da unidade de Paraúna, que era responsável por parte do processo de talharia da Hering (malha e tecido).

O EBITDA ajustado totalizou **R\$ 215,4 milhões**, crescimento de **2,4%** vs. o 2T22, com uma margem EBITDA ajustada de **16,6%**, o que representou uma contração de **-0,9 p.p.** na comparação com o 2T22. No 1S23, o EBITDA ajustado foi de **R\$ 357,9 milhões**, crescimento de **13,7%**, com uma margem EBITDA ajustada de **14,3%**, **+0,1 p.p.** vs. o 1S22.

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



Comentário do Desempenho

Lucro líquido ajustado – Consolidado

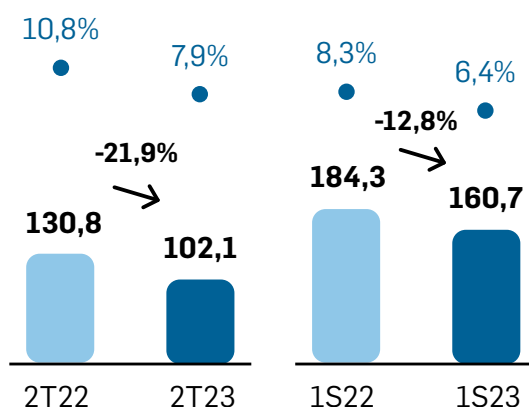
R\$ Milhões		Impacto (DRE)	2T23	2T22	1S23	1S22
Conciliação do lucro líquido ajustado						
EBITDA	Linha		201,1	206,6	339,9	309,7
D&A			(79,1)	(65,6)	(148,7)	(127,2)
Resultado financeiro			(64,5)	(33,7)	(115,3)	(58,2)
IR/CSLL			27,9	10,7	58,4	36,2
Lucro líquido			85,4	118,0	134,3	160,5
Ajustes ao EBITDA			14,3	3,9	18,0	5,0
Mais-valia Hering ¹⁵	D&A		11,0	15,5	22,0	31,0
IR/CSLL sobre ajustes	IR/CSLL		(8,6)	(6,6)	(13,6)	(12,2)
Lucro líquido ajustado			102,1	130,8	160,7	184,3
Margem líquida			7,9%	10,8%	6,4%	8,3%

¹⁵ Impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – Combinação de negócios.

O lucro líquido ajustado totalizou **R\$ 102,1 milhões**, redução de **21,9%** vs. o 2T22, com uma margem líquida ajustada de **7,9%**, uma contração de **2,9 p.p.** em relação ao mesmo trimestre do ano passado. No 1S23, o lucro líquido ajustado foi de **R\$ 160,7 milhões**, redução de **12,8%** vs. o 1S22, e a margem líquida ajustada foi de **6,4%**, uma queda de **1,9 p.p.** em relação ao mesmo período do ano anterior.

Importante destacar que o lucro líquido do ano vem sendo impactado por um maior volume de depreciação, decorrente de maiores investimentos realizados nos últimos anos, assim como pelo substancial incremento da taxa SELIC, contribuindo para uma pressão nas despesas financeiras da Companhia. É esperado que, com um cenário futuro de menores taxas de juros, tenhamos uma melhora desta linha de resultado.

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



Comentário do Desempenho

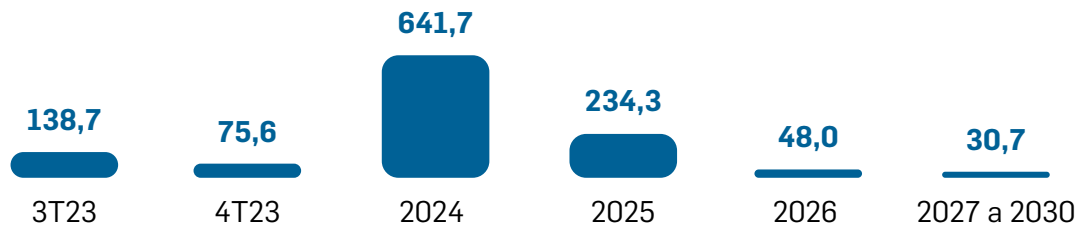
CAIXA E ENDIVIDAMENTO**Posição de caixa e endividamento**

O Grupo SOMA encerrou o 2T23 com caixa de **R\$ 240,6 milhões** e uma dívida líquida de **R\$ 919,3 milhões**, atingindo **1,4x** no indicador dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM (ex-IFRS 16).

Dívida líquida	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Dívida de emissão curto prazo	226,1	261,7	370,4	339,2	413,8
Dívida de emissão longo prazo	737,5	581,5	547,5	721,2	746,1
Dívida bruta	963,6	843,2	917,9	1.060,4	1.159,9
(-) Caixa e equivalentes	247,5	165,6	337,6	384,5	240,6
Dívida líquida	716,1	677,6	580,3	675,9	919,3
Dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM (ex-IFRS16)	1,6x	1,2x	0,9x	1,0x	1,4x

Dois fatores merecem comentários: (i) realizamos no 2T23 uma captação de dívida bancária diretamente no balanço da operação da Farm Global, com custo atrativo e com foco em equilibrar a relação entre o caixa Brasil e o caixa da operação do exterior e (ii) concluímos no 1S23 um acordo junto ao Banco Santos para solução de dois processos históricos da Hering, no valor de R\$ 43 milhões, já tendo realizado o depósito judicial prévio à efetiva homologação do acordo por parte da Justiça. Importante conquista para a Companhia, considerando o tamanho da contingência que era matéria de discussão.

Apresentamos abaixo o cronograma de vencimentos da dívida:

Cronograma de vencimentos da dívida com juros acruados até 30/06/2023 (R\$ mm)

Comentário do Desempenho

CAPEX

Os investimentos no 1S23 totalizaram **R\$ 104,3 milhões**, com destaque mais uma vez para os investimentos em tecnologia e abertura e reforma de lojas.

R\$ Milhões CAPEX	1S23	1S22
Tecnologia	52,7	46,9
Lojas	20,9	20,2
Expansão internacional	9,3	0,0
Outros	21,4	19,0
Total	104,3	86,1

Comentário do Desempenho

ANEXO

Comentário do Desempenho

ANEXO I

Balanço Patrimonial – Consolidado

Ativo

Balanço patrimonial	2T23	2T22
Ativo	10.746,1	10.263,6
Circulante	3.385,6	3.008,5
Caixa e equivalentes de caixa	240,6	247,5
Contas a receber	1.267,4	1.203,9
Estoques	1.390,6	1.127,1
Tributos a recuperar	302,1	307,4
Derivativos	-	0,5
Adiantamento a fornecedores	100,4	93,8
Outros ativos	84,6	28,3
Não circulante	7.360,5	7.255,1
TVM	8,1	7,8
Contas a receber	0,7	2,1
Depósitos judiciais	47,6	53,1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	357,0	300,0
Tributos a recuperar	506,4	495,3
Imobilizado	822,6	829,7
Intangível	5.342,9	5.311,6
Direito de uso de imóveis	272,8	253,2
Outros ativos	2,4	2,4

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial – Consolidado

Passivo

Balanço patrimonial	2T23	2T22
Passivo	10.746,1	10.263,6
Circulante	1.566,7	1.257,9
Fornecedores e aluguéis a pagar	563,9	521,0
Obrigações decorrentes de compra de merc. e serv.	125,7	120,3
Arrendamento a pagar	82,4	76,6
Empréstimos, financiamentos e debêntures	413,8	226,6
Salários e encargos a pagar	167,4	141,2
Contas a pagar combinação de negócios	21,7	22,3
Tributos a recolher	50,4	37,8
Derivativos	6,1	-
Outros	135,4	112,1
Não circulante	1.638,4	1.701,3
Arrendamento a pagar	220,7	204,6
Empréstimos, financiamentos e debêntures	746,1	737,5
Tributos a recolher	7,0	11,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	226,8	302,3
Provisão para contingências	330,2	319,9
Contas a pagar combinação de negócios	74,6	96,1
Outros	33,1	29,6
Patrimônio líquido	7.540,9	7.304,4
Capital social	4.047,1	4.047,1
Ajuste de avaliação patrimonial	(15,7)	(14,1)
Reservas de capital	2.891,0	2.882,2
Lucro do período	134,3	160,6
Reservas de lucros	484,2	228,6

Comentário do Desempenho

ANEXO II

DRE

R\$ Milhões DRE	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Receita bruta	1.504,7	1.376,3	9,3%	2.897,9	2.550,1	13,6%
(-) Deduções	(209,5)	(170,9)	22,6%	(400,0)	(327,0)	22,3%
Receita líquida	1.295,2	1.205,4	7,4%	2.497,9	2.223,1	12,4%
CMV	(551,0)	(490,8)	12,3%	(1.065,7)	(945,9)	12,7%
(-) CMV ex-D&A	(543,4)	(483,2)	12,5%	(1.050,4)	(930,8)	12,9%
(-) Depreciação e amortização	(7,6)	(7,6)	0,0%	(15,3)	(15,1)	1,3%
Lucro bruto	744,2	714,7	4,1%	1.432,2	1.277,2	12,1%
Despesas	(622,2)	(573,7)	8,5%	(1.241,0)	(1.094,8)	13,4%
(-) Com. gerais e adm.	(521,9)	(497,4)	4,9%	(1.061,6)	(955,7)	11,1%
(-) Outras despesas	(28,8)	(18,7)	54,0%	(46,0)	(27,0)	70,4%
(-) Depreciação e amortização	(71,5)	(58,0)	23,3%	(133,4)	(112,1)	19,0%
Equivalência Patrimonial	0,0	0,4	n.a.	0,0	0,0	n.a.
EBIT	122,0	141,0	-13,4%	191,2	182,5	4,8%
(-) Resultado financeiro	(64,5)	(33,7)	91,4%	(115,3)	(58,2)	98,1%
(-) IR/CSLL	27,9	10,7	160,0%	58,4	36,2	61,3%
Lucro líquido	85,4	118,0	-27,6%	134,3	160,5	-16,3%

Comentário do Desempenho

ANEXO III

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

R\$ Milhões		
Fluxo de Caixa	2T23	2T22
Lucro líquido do exercício	134,3	160,6
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais		
Depreciação e amortização - imobilizado e intangível	102,7	86,1
Depreciação e amortização - direito de uso de imóveis	46,0	41,1
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	0,6	2,9
Encargos financeiros	97,3	46,5
Provisão para contingência	(30,6)	3,3
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	0,3	12,1
Provisão para perdas na realização dos estoques	15,1	5,8
Variação do valor justo de derivativos	5,8	0,1
Incentivos de longo prazo	5,0	4,9
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(56,3)	(32,8)
Lucro líquido ajustado	320,2	330,6
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos		
Contas a receber	78,0	(7,7)
Estoques	(198,1)	(212,1)
Tributos a recuperar	2,1	(39,6)
Outros ativos	(54,7)	19,1
Depósitos judiciais	(1,9)	1,5
Fornecedores	(50,4)	55,5
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	(63,8)	0,0
Impostos, taxas e contribuições	(46,1)	(28,7)
Obrigações trabalhistas e sociais	23,2	15,8
Outros passivos	(13,4)	(13,9)
Caixa gerado nas operações	(5,2)	120,4
Juros pagos	(71,2)	(1,5)
Juros pagos sobre arrendamentos	(15,7)	(12,1)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(92,1)	106,9
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de empresas	(24,6)	(22,8)
Títulos e valores mobiliários	3,0	3,3
Aquisições de imobilizado e intangível	(104,2)	(86,1)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(125,9)	(105,6)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital		
Captação de empréstimos	476,8	270,0
Amortização de empréstimos	(234,3)	(135,6)
Arrendamentos pagos	(41,8)	(40,2)
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(79,6)	(72,0)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	121,1	22,2
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(97,0)	23,4
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	337,6	224,1
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	240,6	247,5

Comentário do Desempenho

ANEXO IV

Geração de Caixa

R\$ Milhões				
Geração de caixa	2T23	2T22	1S23	1S22
Lucro líquido	85,4	118,1	134,3	160,6
Depreciação e amortização	79,0	65,6	148,7	127,2
IR/CSLL no resultado	(24,1)	(1,7)	(56,3)	(32,8)
Provisões	(27,8)	10,4	(15,2)	21,2
Plano de incentivos de longo prazo	1,3	3,8	5,0	4,9
Encargos financeiros	50,0	37,9	97,3	46,5
Outros	6,5	(12,4)	6,4	3,0
Lucro líquido ajustado	170,3	221,7	320,2	330,6
Capital de giro	(166,1)	(115,0)	(277,8)	(210,1)
Estoques	(22,8)	(98,6)	(198,1)	(212,1)
Contas a receber	(37,3)	(61,9)	78,0	(7,7)
Contas a pagar	(69,2)	11,9	(109,9)	55,5
Outros	(36,8)	33,6	(47,8)	(45,8)
Arrendamento	(30,4)	(28,2)	(57,5)	(52,3)
Geração (consumo) de caixa operacional	(26,2)	78,5	(15,1)	68,2
Imobilizado e intangível	(54,5)	(57,5)	(104,3)	(86,1)
Aquisições de empresas e outros	(2,7)	(0,0)	(24,6)	(22,8)
Investimentos	(57,2)	(57,6)	(128,9)	(108,9)
Receitas e despesas financeiras	(10,1)	(36,6)	(68,2)	(56,3)
Distribuição de lucros	(79,6)	(72,0)	(79,6)	(72,0)
Geração (consumo) de caixa total	(173,1)	(87,7)	(291,8)	(169,0)

Comentário do Desempenho

ANEXO V

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

Conciliação dos efeitos do IFRS 16 – Consolidado

Efeitos do IFRS 16 no 2T23	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(521,9)	(552,2)	30,3
Depreciação e amortização	(79,1)	(53,9)	(25,2)
Resultado financeiro	(64,5)	(58,0)	(6,5)
IR/CSLL	27,9	26,6	1,3
Lucro líquido	85,4	85,3	0,1
EBITDA	201,1	170,8	30,3

Efeitos do IFRS 16 no 1S23	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas operacionais	(1.061,6)	(1.119,1)	57,5
Depreciação e amortização	(148,7)	(103,6)	(45,1)
Resultado financeiro	(115,3)	(103,1)	(12,2)
IR/CSLL	58,4	59,8	(1,4)
Lucro líquido	134,3	133,1	1,2
EBITDA	339,9	282,4	57,5

Comentário do Desempenho

ANEXO VI

Lojas

# Lojas Marca	2T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1T23	2T23 vs. 1T23
Animale	69	68	+1	67	+2
Cris Barros	10	11	-1	10	-
Fábula	21	18	+3	21	-
FARM	89	86	+3	89	-
FARM Global	3	2	+1	3	-
Foxton	31	25	+6	29	+2
Maria Filó (lojas próprias)	36	40	-4	36	-
Maria Filó (franquia)	20	20	-	20	-
NV	16	13	+3	16	-
Off Premium	13	13	-	13	-
Subtotal (ex-Hering)	308	296	+12	304	+4
Hering (lojas próprias) ¹⁶	71	73	-2	71	-
Hering (franquia)	688	705	-17	697	-9
Total	1.067	1.074	-7	1.072	-5

¹⁶ Inclui 3 lojas da Dzarm no 2T23 e 1T23 e 2 no 2T22.

Comentário do Desempenho

ANEXO VII

Glossário

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

Comentário do Desempenho



+soma

ri@somagrupo.com.br
www.somagrupo.com.br/investidores

Notas Explicativas

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

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	55.822	100.937	240.585	337.557
Contas a receber de clientes	5	440.660	463.310	1.267.363	1.345.769
Estoques	6	425.783	286.736	1.390.608	1.207.610
Tributos a recuperar	7	100.387	82.580	302.070	315.243
Adiantamentos a fornecedores		3.889	1.499	100.389	90.908
Outros ativos		6.673	10.247	84.570	41.205
Total do ativo circulante		1.033.214	945.309	3.385.585	3.338.292
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	4	32.390	30.772	8.142	11.118
Contas a receber de clientes	5	-	-	724	545
Partes relacionadas	8	74.723	125.635	-	-
Depósitos judiciais	17	5.203	4.900	47.551	45.510
Impostos diferidos	15	92.201	81.941	357.007	323.086
Tributos a recuperar	7	-	-	506.378	495.280
Investimentos	9	6.526.546	6.451.269	-	-
Imobilizado	10	127.909	110.138	822.624	832.900
Intangível	11	693.158	604.141	5.342.891	5.331.625
Direito de uso de imóveis	12.4	136.516	123.982	272.748	257.273
Outros ativos		-	-	2.411	2.410
Total do ativo não circulante		7.688.646	7.532.778	7.360.476	7.299.747
Total do ativo		8.721.860	8.478.087	10.746.061	10.638.039

Notas Explicativas

Balanços patrimoniais

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores e aluguéis a pagar	13	63.224	74.326	563.856	604.791
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	14	-	-	125.766	189.605
Arrendamentos a pagar	12.4	42.305	40.072	82.339	76.566
Empréstimos e financiamentos	12.1	25.288	50.364	413.801	369.976
Salários e encargos a pagar		50.557	47.710	167.377	144.187
Contas a pagar por combinação de negócios		21.675	22.326	21.675	22.326
Dividendos a pagar	18	-	79.607	-	79.607
Tributos a recolher	16	11.559	19.794	50.388	95.054
Derivativos	23.3	-	-	6.167	406
Outros passivos		24.278	29.864	135.379	145.003
Total do passivo circulante		238.886	364.063	1.566.748	1.727.521
Não circulante					
Arrendamentos a pagar	12.4	115.725	103.408	220.714	210.273
Empréstimos e financiamentos	12.1	47.769	47.532	746.059	547.461
Partes relacionadas	8	660.064	428.325	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios		74.586	96.086	74.586	96.086
Tributos a recolher	16	2.442	3.616	7.022	8.428
Impostos diferidos	15	-	-	226.757	249.104
Provisão para contingências	17	14.650	15.031	330.195	360.814
Outros passivos		26.834	15.097	33.076	33.423
Total do passivo não circulante		942.070	709.095	1.638.409	1.505.589
Patrimônio líquido					
Capital social	18	4.047.129	4.047.129	4.047.129	4.047.129
Reservas de capital		2.890.997	2.885.997	2.890.997	2.885.997
Reservas de lucros		484.171	484.171	484.171	484.171
Ajustes de avaliação patrimonial		(15.658)	(12.368)	(15.658)	(12.368)
Lucro do período		134.265	-	134.265	-
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores		7.540.904	7.404.929	7.540.904	7.404.929
Total do passivo e do patrimônio líquido		8.721.860	8.478.087	10.746.061	10.638.039

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações do resultado

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022
Receita líquida de vendas	19	449.326	363.567	1.295.162	1.205.381
Custo das mercadorias e produtos vendidos		(334.822)	(243.703)	(551.001)	(490.724)
Lucro bruto		114.504	119.864	744.161	714.657
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(149.144)	(125.211)	(433.195)	(394.297)
Despesas administrativas		(55.163)	(46.310)	(160.223)	(145.835)
Outras despesas operacionais, líquidas		(17.949)	(5.698)	(28.855)	(33.949)
Resultado de equivalência patrimonial	9	136.553	139.187	-	396
		(85.703)	(38.032)	(622.273)	(573.685)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		28.801	81.832	121.888	140.972
Receitas financeiras	21	51.453	59.271	21.551	36.327
Despesas financeiras	21	(13.753)	(14.810)	(85.978)	(70.043)
Lucro antes dos impostos sobre renda		66.501	126.293	57.461	107.256
Imposto de renda e contribuição social	15	18.870	(8.245)	27.910	10.792
Lucro líquido do período atribuível aos controladores		85.371	118.048	85.371	118.048

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita líquida de vendas	19	822.197	655.870	2.497.852	2.223.040
Custo das mercadorias e produtos vendidos		(591.390)	(449.106)	(1.065.687)	(945.867)
Lucro bruto		230.807	206.764	1.432.165	1.277.173
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(289.819)	(238.484)	(872.359)	(764.011)
Despesas administrativas		(107.193)	(88.206)	(322.653)	(282.579)
Outras despesas operacionais, líquidas		(31.684)	(16.854)	(46.034)	(48.075)
Resultado de equivalência patrimonial	9	203.005	181.715	-	-
		(225.691)	(161.829)	(1.241.046)	(1.094.665)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		5.116	44.935	191.119	182.508
Receitas financeiras	21	154.512	152.267	52.981	45.111
Despesas financeiras	21	(31.373)	(26.400)	(168.221)	(103.297)
Lucro antes dos impostos sobre renda		128.255	170.802	75.879	124.322
Imposto de renda e contribuição social	15	6.010	(10.226)	58.386	36.254
Lucro líquido do período atribuível aos controladores		134.265	160.576	134.265	160.576
Lucro básico por ação (em R\$)	22	0,17	0,20	0,17	0,20
Lucro diluído por ação (em R\$)	22	0,17	0,20	0,17	0,20

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022
Lucro líquido do período	85.371	118.048	85.371	118.048
Ajustes de avaliação patrimonial	(11.959)	11.105	(11.959)	11.105
Total do resultado abrangente atribuível aos controladores	73.412	129.153	73.412	129.153

	Controladora		Controladora	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido do período	134.265	160.576	134.265	160.576
Ajustes de avaliação patrimonial	(3.290)	(4.833)	(3.290)	(4.833)
Total do resultado abrangente atribuível aos controladores	130.975	155.743	130.975	155.743

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de retenção de lucros	Reserva legal	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Controladora e Consolidado
Saldos em 01 de janeiro de 2022	4.047.129	2.879.747	213.600	14.990	(9.312)	-	7.146.154
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	(4.833)	-	(4.833)
ILPS	-	2.500	-	-	-	-	2.500
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	160.576	160.576
Saldos em 30 de junho de 2022	4.047.129	2.882.247	213.600	14.990	(14.145)	160.576	7.304.397
Saldos em 01 de janeiro de 2023	4.047.129	2.885.997	452.421	31.750	(12.368)	-	7.404.929
ILPS	-	5.000	-	-	-	-	5.000
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	(3.290)	-	(3.290)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	134.265	134.265
Saldos em 30 de junho de 2023	4.047.129	2.890.997	452.421	31.750	(15.658)	134.265	7.540.904

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido do período	134.265	160.576	134.265	160.576
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(203.005)	(181.715)	-	-
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	18.679	7.534	102.692	86.145
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	25.318	22.045	46.011	41.113
Resultado na alienação de imobilizados e intangíveis	-	-	568	2.893
Encargos financeiros	21.072	5.177	97.271	46.456
Provisão para contingências	(416)	1.595	(30.619)	3.264
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(876)	3.899	259	12.096
Provisão para perdas na realização dos estoques	(258)	3.152	15.133	5.759
Variação do valor justo de derivativos, líquido	-	-	5.761	112
Remuneração baseada em ações	5.000	4.933	5.000	4.933
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(6.010)	10.226	(56.268)	(32.806)
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos				
Contas a receber de clientes	54.675	26.900	77.968	(7.734)
Estoques	(137.879)	(59.516)	(198.131)	(212.075)
Tributos a recuperar	(15.034)	9.531	2.075	(39.577)
Outros ativos	3.628	(64)	(54.749)	19.089
Depósitos judiciais	-	1.127	(1.901)	1.489
Fornecedores	(52.375)	(3.561)	(50.416)	55.529
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-	-	(63.839)	-
Impostos, taxas e contribuições	(17.447)	(12.613)	(46.072)	(28.669)
Obrigações trabalhistas e sociais	1.244	(2.718)	23.190	15.792
Outros passivos	(7.148)	(11.237)	(13.438)	(13.933)
Partes relacionadas	337.905	183.586	-	-
Caixa gerado (aplicado) nas operações	161.338	168.857	(5.240)	120.452
Juros pagos	(8.996)	(4.383)	(71.184)	(1.498)
Juros pagos sobre arrendamentos	(10.278)	(6.140)	(15.684)	(12.081)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	142.064	158.334	(92.108)	106.873
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em investida	-	(103)	-	-
Aquisições de empresas	(24.643)	(22.772)	(24.643)	(22.772)
Títulos e valores mobiliários	(1.618)	32.866	2.976	3.287
Caixa advindo da incorporação	15.149	154	-	-
Aquisições de imobilizado	(21.308)	(18.762)	(34.921)	(31.929)
Aquisições de intangível	(27.458)	(14.300)	(69.329)	(54.214)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(59.878)	(22.917)	(125.917)	(105.628)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	-	-	476.750	270.000
Amortização de empréstimos	(24.285)	(24.286)	(234.285)	(135.573)
Arrendamentos pagos	(23.409)	(22.548)	(41.805)	(40.209)
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(79.607)	(71.200)	(79.607)	(72.037)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	(127.301)	(118.034)	121.053	22.181
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(45.115)	17.383	(96.972)	23.426
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	100.937	55.105	337.557	224.061
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	55.822	72.488	240.585	247.487
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(45.115)	17.383	(96.972)	23.426

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas	1.090.076	859.198	2.893.372	2.538.046
Vendas de mercadorias e produtos, deduzido de devoluções	1.094.361	863.097	2.898.933	2.550.142
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.285)	(3.899)	(5.561)	(12.096)
Insumos adquiridos de terceiros	(740.218)	(578.319)	(1.579.033)	(1.446.676)
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(591.390)	(449.106)	(1.052.759)	(945.867)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(145.368)	(128.427)	(557.596)	(498.425)
Perda / Recuperação de valores ativos	(3.460)	(786)	31.322	(2.384)
Valor adicionado bruto	349.858	280.879	1.314.339	1.091.370
Retenções	(43.997)	(29.578)	(148.737)	(112.140)
Depreciação e amortização	(43.997)	(29.578)	(148.737)	(112.140)
Valor adicionado líquido	305.861	251.301	1.165.602	979.230
Valor adicionado recebido em transferência	357.517	333.982	52.981	45.111
Resultado de equivalência patrimonial	203.005	181.715	-	-
Receitas Financeiras	154.512	152.267	52.981	45.111
Valor adicionado total	663.378	585.283	1.218.583	1.024.341
Distribuição do valor adicionado	663.378	585.283	1.218.583	1.024.341
Pessoal e encargos	147.459	114.820	483.120	401.661
Remuneração direta	113.757	89.354	394.102	330.141
Benefícios	22.223	15.852	58.752	45.685
F.G.T.S.	11.479	9.614	30.266	25.835
Impostos, taxas e contribuições	290.568	236.970	348.305	288.736
Federais	95.047	92.008	55.461	74.731
Estaduais	187.938	139.225	282.179	206.352
Municipais	7.583	5.737	10.665	7.653
Remuneração de capitais de terceiros	91.086	72.917	252.893	173.368
Despesas financeiras	31.373	26.400	168.221	103.297
Despesas com ocupação	59.713	46.517	84.672	70.071
Remuneração de capitais próprios	134.265	160.576	134.265	160.576
Lucros retidos	134.265	160.576	134.265	160.576

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras trimestrais.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

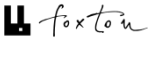
Semestre findo em 30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

A Companhia atua exclusivamente na confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como na comercialização varejista e atacadista, em lojas físicas e no mercado eletrônico, destes itens e mercadorias em geral, contando com 359 lojas próprias e 708 franquias em 30 de junho de 2023 (358 lojas próprias e 736 franquias em 31 de dezembro de 2022), distribuídas por todos os Estados do Brasil e, internacionalmente, nos Estados Unidos (Farm), Uruguai, Bolívia e Paraguai (Cia. Hering). A composição das lojas segue abaixo:

	30/06/2023	31/12/2022
ANIMALE	69	68
 FARM	89	89
 FARM RIO	3	3
 fabula	21	21
 foxton	31	29
CRIS BARROS	10	10
OFFPREMIUM	13	13
MARIA FILO	56	56
 NV	16	16
 cia hering	759	789
Total	1.067	1.094

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

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

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

Incorporação

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

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras trimestrais

2.1. Declaração de conformidade

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

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

A emissão das informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas dos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 foi autorizada pela Administração em 09 de agosto de 2023.

2.2. Políticas contábeis

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

2.3. Declaração de continuidade

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem 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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

2.6. Bases de consolidação

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

Controladas	% de participação (direto e indireto)	
	30/06/2023	31/12/2022
Cidade Maravilhosa (a)	100%	100%
Plantage Inc. (b)	100%	100%
ByNV Comércio Varejista de Artigos e Vestuário (ByNV) (c)	-	100%
FIDC (d)	100%	100%
Soma Ventures (e)	100%	100%
Cia Hering (f)	100%	100%
HRG Comércio do Vestuário e Intermediação dos serviços financeiros Ltda. (f)	100%	100%
Hering Internacional SAFI (f)	100%	100%
SITEDUR (f)	100%	100%
GMSH (g)	100%	100%
Soma Brands International GMBH (h)	100%	100%
Soma Brands Group (i)	100%	-
Soma Brands France (j)	100%	-
Soma Brands UK (j)	100%	-

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

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

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

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

3. Combinação de negócios

Hering

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

ByNV

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

O saldo a pagar pela Companhia decorrente da aquisição da ByNV em 30 de junho de 2023 é de R\$ 96.261, sendo R\$ 21.675 a curto prazo e R\$ 74.586 a longo prazo.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Taxa média ponderada a.a	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e bancos		3.241	21.805	59.983	147.723
Aplicações financeiras		52.581	79.132	180.602	189.834
Compromissadas	90,21%	14.311	12.845	52.609	27.277
CDB	101,55%	38.270	66.287	127.993	162.557
Caixa e equivalentes de caixa		55.822	100.937	240.585	337.557
Fundos de investimentos (i)	CDI + 4,23%	32.390	30.772	4.316	6.822
CDB	100,5%	-	-	3.826	4.296
Títulos e valores mobiliários		32.390	30.772	8.142	11.118

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

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Duplicatas a receber	16.644	18.838	858.035	748.584
Recebíveis de cartões de créditos	434.395	445.936	481.494	671.049
Cheques a receber	10.484	10.405	10.528	10.470
Ajuste a valor presente	-	-	-	(2.078)
Total do contas a receber bruto	461.523	475.179	1.350.057	1.428.025
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20.863)	(11.869)	(81.970)	(81.711)
	440.660	463.310	1.268.087	1.346.314
Circulante	440.660	463.310	1.267.363	1.345.769
Não circulante	-	-	724	545

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
A vencer	455.573	466.688	1.201.321	1.312.834
Vencidos				
Até 30 dias	1.532	1.624	74.200	33.860
Entre 31 e 60 dias	1.902	939	11.326	13.554
Entre 61 e 180 dias	419	1.033	11.046	17.618
Mais de 181 dias	2.097	4.895	52.164	52.237
Total de vencidos	5.950	8.491	148.736	117.269
Total bruto sem ajuste a valor presente	461.523	475.179	1.350.057	1.430.103

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Início do período	(11.869)	(5.003)	(81.711)	(58.630)
Adições oriundas de incorporação	(9.870)	-	-	-
Baixas	6.017	7.201	6.133	17.227
Adições	(5.141)	(14.067)	(6.392)	(40.308)
Final do período / exercício	(20.863)	(11.869)	(81.970)	(81.711)

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Produtos acabados	418.892	280.624	888.955	690.801
Produtos em processo	-	-	292.305	292.086
Matérias-primas	-	-	261.512	241.354
Outros	15.173	14.652	20.475	40.309
Total dos valores brutos	434.065	295.276	1.463.247	1.264.550
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(14.373)	(13.807)
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	(8.282)	(8.540)	(58.266)	(43.133)
Total dos valores líquidos	425.783	286.736	1.390.608	1.207.610

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Início do período	(8.540)	(7.168)	(43.133)	(33.753)
Adições (reversões), líquidas	258	(1.372)	(15.133)	(9.380)
Final do período / exercício	(8.282)	(8.540)	(58.266)	(43.133)

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
ICMS	36.195	20.850	314.973	287.731
IR e CSLL (a)	47.897	54.308	311.632	383.499
PIS e COFINS (b)	16.141	7.413	166.751	117.779
Outros	154	9	15.092	21.514
	100.387	82.580	808.448	810.523
Circulante	100.387	82.580	302.070	315.243
Não circulante	-	-	506.378	495.280

(a) A Companhia e suas controladas pleiteiam a restituição do IRPJ e CSLL incidentes sobre os juros moratórios auferidos, inclusive aqueles decorrentes da repetição ou ressarcimento de tributos. Em setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") decidiu, em favor do contribuinte, com efeito de repercussão geral, pela inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Considerando essa decisão, a Companhia e suas controladas concluíram que o ganho das ações é praticamente certo e, portanto, reconheceram os créditos tributários no valor de R\$ 94.107 (consolidado), correspondentes ao IRPJ e CSLL pagos sobre a correção pela Selic de processos ganhos e reconhecidos em anos anteriores.

(b) Saldo referente a créditos decorrentes da exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS reconhecidos pela Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Estes saldos estão sendo compensados com outros tributos federais.

8. Partes relacionadas

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

Além disso, a política do Grupo define os critérios a serem seguidos nas transações. A

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

principal transação com partes relacionadas refere-se a compra de produtos acabados da Cidade Maravilhosa pela controladora Soma. A Companhia possui 100% de participação nas investidas, dessa forma, essas transações são integralmente eliminadas no consolidado.

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

	Controladora					
	Saldos a receber		Saldos a pagar		Transações de compra	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
Operações comerciais						
Cidade Maravilhosa (a)	39.135	50.744	660.064	368.811	881.014	609.263
Hering	53	46	-	-	-	-
ByNV (a)	-	-	-	59.333	59.684	55.821
	39.188	50.790	660.064	428.144	940.698	665.084
Outras operações com controladas						
Cidade Maravilhosa (b)	35.535	57.214	-	-	-	-
ByNV (c)	-	17.631	-	181	-	-
	35.535	74.845	-	181	-	-
Total	74.723	125.635	660.064	428.325	940.698	665.084

(a) Compra de mercadorias para revenda.

(b) Em 08 de setembro de 2019, a controlada Cidade Maravilhosa realizou emissão privada de nota promissória em sete séries sob forma nominativa, no valor de R\$150.000, com vencimentos semestrais a partir de agosto de 2020 até agosto de 2023, a uma taxa de juros de CDI + 2,5% a.a., integralmente adquirida pela Companhia.

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

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

8.1. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como "Pessoal-chave da Administração", integrantes da diretoria estatutária e membros dos Conselhos e Comitês. Essa remuneração totalizou R\$ 7.051 e R\$ 5.840, nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022, respectivamente.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimentos

	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Participação em controladas	2.756.378	2.610.934
Ágios gerados em aquisições:		
Fábula	1.732	1.732
Wardrobe	47.932	47.932
Maria Filó	28.222	28.222
ByNV	-	70.167
Hering	3.692.282	3.692.282
	3.770.168	3.840.335
Total dos investimentos	6.526.546	6.451.269

9.1. Movimentação dos saldos dos investimentos

Descrição	Cidade Maravilhosa	Plantage Inc.	Soma Brands	AF Fabril e Wardrobe (a)	Maria Filó (b)	ByNV (c)	GMSH	Soma Ventures	Total
31 de dezembro de 2021	5.761.023	101.973	-	3.774	48.487	395.064	310	273	6.310.904
Resultado de equivalência patrimonial	315.205	73.380	-	(16.817)	-	23.899	-	676	396.343
Incorporação de controladas	36.034	-	-	13.043	(48.487)	(268.089)	-	-	(267.499)
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	(2.520)	-	-	-	-	-	-	(2.520)
Aumento de capital (d)	-	-	13.938	-	-	-	103	-	14.041
Integralização por meio de transferência de capital entre controladas (d)	-	(172.833)	172.833	-	-	-	-	-	-
31 de dezembro de 2022	6.112.262	-	186.771	-	-	150.874	413	949	6.451.269
Resultado de equivalência patrimonial	115.836	-	71.450	-	-	15.719	-	-	203.005
Incorporação de controladas	-	-	-	-	-	(166.593)	-	-	(166.593)
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	(3.290)	-	-	-	-	-	(3.290)
Aumento de capital (e)	42.155	-	-	-	-	-	-	-	42.155
30 de junho de 2023	6.270.253	-	254.931	-	-	-	413	949	6.526.546

- (a) A investida foi parcialmente cindida, sendo a parcela incorporada pela Companhia em 1 de janeiro de 2021 referente a operação de varejo da Wardrobe.
- (b) Em janeiro de 2021 foi realizada uma cisão parcial da MF 2008 e incorporação da parcela cindida pela Controladora. Em janeiro de 2022, o restante da parcela cindida foi incorporada pela Cidade Maravilhosa.
- (c) Em abril de 2022 foi realizada a incorporação parcial da Companhia pela Controladora com vistas a gerar eficiências administrativas e operacionais e em abril de 2023 foi realizado o restante da incorporação pela Controladora.
- (d) Aporte de capital realizado por meio de transferência de parcela do intangível correspondente a marca Farm no exterior e transferência da Plantage Inc.
- (e) Aporte de capital realizado por meio de transferência do estoque da investida incorporada ByNV.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

9.2. Informação do investimento em controladas

30 de junho de 2023				
Controladas diretas	% Participação	Capital social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (**)
Cidade Maravilhosa	100%	4.748.066	6.387.327	171.756
ByNV	100%	-	-	15.719
GMSH	100%	413	413	-
Soma Ventures	100%	1.804	1.201	-
Soma Brands	100%	175.518	242.257	133.345

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

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

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

	Controladora					Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	652	6.953	66.256	155	3.320	77.336
Adições	209	3.987	33.734	-	5.999	43.929
Adições oriundas de incorporação	77	485	892	-	24	1.478
Baixas	(4)	(235)	-	-	(20)	(259)
Depreciação	(25)	(1.401)	(9.541)	(32)	(1.347)	(12.346)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	909	9.789	91.341	123	7.976	110.138
Adições	176	1.811	16.511	66	2.744	21.308
Adições oriundas de incorporação	451	925	4.161	-	175	5.712
Depreciação	(137)	(855)	(7.042)	-	(1.215)	(9.249)
Saldos em 30 de junho de 2023	1.399	11.670	104.971	189	9.680	127.909
Saldos em 31 de dezembro de 2022						
Custo	3.960	20.926	204.698	654	18.466	248.704
(-) Depreciação acumulada	(3.051)	(11.137)	(113.357)	(531)	(10.490)	(138.566)
Valor residual	909	9.789	91.341	123	7.976	110.138
Saldos em 30 de junho de 2023						
Custo	4.673	23.887	225.803	777	21.436	276.576
(-) Depreciação acumulada	(3.274)	(12.217)	(120.832)	(588)	(11.756)	(148.667)
Valor residual	1.399	11.670	104.971	189	9.680	127.909

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	Consolidado							Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	Terrenos	Imobilização em andamento	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	n/a	n/a	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.022	28.766	597.416	212	25.667	156.362	25.176	836.621
Adições	2.285	15.448	67.320	32	13.639	-	-	98.724
Variação alocação PPA Hering	-	-	(6.349)	-	-	(10.649)	-	(16.998)
Transferências	-	21	24.906	-	249	-	(25.176)	-
Baixas	(4)	(477)	(462)	1	(26)	-	-	(968)
Depreciação	(303)	(9.256)	(64.686)	(108)	(10.126)	-	-	(84.479)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.000	34.502	618.145	137	29.403	145.713	-	832.900
Adições	1.462	9.586	19.288	66	4.553	-	-	34.955
Baixas	-	(97)	(273)	-	(6)	-	-	(376)
Depreciação	(414)	(6.090)	(32.284)	(19)	(6.048)	-	-	(44.855)
Saldos em 30 de junho de 2023	6.048	37.901	604.876	184	27.902	145.713	-	822.624
Saldos em 31 de dezembro de 2022								
Custo	9.621	51.480	800.494	908	57.487	145.713	-	1.065.703
(-) Depreciação acumulada	(4.621)	(16.978)	(182.349)	(771)	(28.084)	-	-	(232.803)
Valor residual	5.000	34.502	618.145	137	29.403	145.713	-	832.900
Saldos em 30 de junho de 2023								
Custo	11.083	60.969	819.475	974	62.034	145.713	-	1.100.248
(-) Depreciação acumulada	(5.035)	(23.068)	(214.599)	(790)	(34.132)	-	-	(277.624)
Valor residual	6.048	37.901	604.876	184	27.902	145.713	-	822.624

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não existem ônus de qualquer natureza sobre os bens do imobilizado. Não foram identificados indicativos que pudessem demandar constituição de provisão para redução do imobilizado ao seu valor de recuperação naquelas datas.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

11. Intangível

	Controladora				
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	Total
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16.360	10.706	134.257	183.947	345.270
Adições	28.544	2.248	-	-	30.792
Adições oriundas de incorporação	-	-	245.717	5.401	251.118
Baixas	(49)	-	-	-	(49)
Transferências para aporte (*)	-	-	(13.938)	-	(13.938)
Amortização	(7.411)	(1.641)	-	-	(9.052)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	37.444	11.313	366.036	189.348	604.141
Adições	26.467	991	-	-	27.458
Adições oriundas de incorporação	822	-	-	70.167	70.989
Amortização	(8.468)	(962)	-	-	(9.430)
Saldo em 30 de junho de 2023	56.265	11.342	366.036	259.515	693.158
Saldo em 31 de dezembro de 2022					
Custo	56.316	48.855	366.036	189.348	660.555
(-) Amortização acumulada	(18.872)	(37.542)	-	-	(56.414)
Valor residual	37.444	11.313	366.036	189.348	604.141
Saldo em 30 de junho de 2023					
Custo	84.499	49.959	366.036	259.515	760.009
(-) Amortização acumulada	(28.234)	(38.617)	-	-	(66.851)
Valor residual	56.265	11.342	366.036	259.515	693.158

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	Consolidado					Total
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Carteiras de clientes	Ágio	
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	5% e 16%	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	160.881	144.937	925.923	219.221	3.856.641	5.307.603
Adições	106.827	4.048	-	-	-	110.875
Variação alocação PPA Hering	-	(46.551)	-	(44.599)	95.624	4.474
Baixas	(79)	-	-	-	-	(79)
Amortização	(60.877)	(20.181)	(45)	(10.145)	-	(91.248)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	206.752	82.253	925.878	164.477	3.952.265	5.331.625
Adições	69.185	144	-	-	-	69.329
Baixas	-	(192)	-	-	-	(192)
Amortização	(42.855)	(9.927)	(16)	(5.073)	-	(57.871)
Saldo em 30 de junho de 2023	233.082	72.278	925.862	159.404	3.952.265	5.342.891
Saldo em 31 de dezembro de 2022						
Custo	306.522	142.787	925.923	174.622	3.952.265	5.502.119
(-) Amortização acumulada	(99.770)	(60.534)	(45)	(10.145)	-	(170.494)
Valor residual	206.752	82.253	925.878	164.477	3.952.265	5.331.625
Saldo em 30 de junho de 2023						
Custo	375.707	142.739	925.923	174.622	3.952.265	5.571.256
(-) Amortização acumulada	(142.625)	(70.461)	(61)	(15.218)	-	(228.365)
Valor residual	233.082	72.278	925.862	159.404	3.952.265	5.342.891

a) Licenças e softwares

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

b) Direito de uso de ponto comercial

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

c) Marcas e patentes

As marcas e patentes são substancialmente relacionadas ao valor justo estimado das marcas Farm, Fábula, Cris Barros, Maria Filó, ByNV e Hering registradas quando das respectivas combinações de negócios.

d) Ágio

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Plantage e Cidade Maravilhosa (ano de 2004)	109.435	109.435
Reset (ano de 2016)	4.227	4.227
Wardobre (ano de 2018)	47.932	47.932
Maria Filó (ano de 2020)	28.222	28.222
ByNV (ano de 2021)	70.167	70.167
Hering (ano de 2021)	3.692.282	3.692.282
	3.952.265	3.952.265

Os ágios possuem prazo de vida útil indefinida e têm sua recuperabilidade avaliada anualmente (teste de *impairment*) ou quando houver indicativos de perda por redução ao valor recuperável de ativos.

e) Carteira de clientes

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

12. Empréstimos e arrendamento mercantil

12.1. Composição de empréstimos

		Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos de capital de giro em:					
.Moeda estrangeira	(e)	-	-	170.669	-
.Moeda nacional	(a)(c)	47.769	47.532	47.769	149.586
Debêntures	(b)	25.529	51.087	640.241	780.868
Notas comerciais	(d)	-	-	313.383	-
Custos/encargos sobre empréstimos		(241)	(723)	(12.202)	(13.017)
		73.057	97.896	1.159.860	917.437
Circulante		25.288	50.364	413.801	369.976
Não circulante		47.769	47.532	746.059	547.461

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

- (b) A Companhia, em 15 de agosto de 2019, emitiu a primeira série de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantias adicionais real e fidejussória, em série única, no montante de R\$ 170.000. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de sua emissão. Elas remuneram pela variação do CDI + 2,20% a.a.

Em 15 de setembro de 2021, a Companhia emitiu, pela Cidade Maravilhosa, sua segunda série de debêntures simples, sem garantias adicionais, em série única, no montante de R\$ 500.000. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de sua emissão e remuneram pela variação do CDI + 2,73% a.a.

Em 18 de março de 2022, a Companhia emitiu, pela Cidade Maravilhosa, sua terceira série de debêntures simples, do tipo quirografária, sem garantias adicionais, em série única, no montante de R\$ 270.000. As debêntures vencem em 4 anos, contados da data de emissão e remuneram pela variação do CDI + 2,10 % a.a.

- (c) O financiamento junto à FINEP foi contratado pela Companhia em 15 de dezembro de 2022 com o objetivo de custear, parcialmente, despesas incorridas na elaboração e execução do Plano Estratégico de Inovação aprovado e disponibilizado pela FINEP. O valor total do contrato é de R\$ 79.547, tendo sido liberado até 30 de junho de 2023 o valor de R\$ 47.422 e a primeira parcela a ser paga em um prazo de 24 meses a partir da data da assinatura do contrato. Em conexão com este empréstimo, a Companhia contratou uma fiança bancária junto ao Banco Bradesco que permanece em vigor até a completa liquidação do financiamento junto à FINEP.
- (d) Em 09 de março de 2023, a controlada Cidade Maravilhosa contratou um financiamento de R\$ 300.000 via notas comerciais escriturais, com prazo de 18 meses e remuneração de CDI + 1,69%.
- (e) Em abril de 2023, a controlada Soma Brands Group contratou um empréstimo de US\$ 35.000 (R\$ 176.750 na data de captação) junto ao Banco Itaú, com prazo de 10 meses e remuneração de 8,01% a.a para reforço do capital de giro do Grupo. O montante captado foi emprestado para a controlada Cidade Maravilhosa em abril de 2023, conforme descrito na nota 8.

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

Ano	Controladora	Consolidado
2024	1.304	429.846
2025	7.809	237.369
2026	7.809	48.327
2027	7.792	7.792
2028	7.792	7.792
2029	7.792	7.792
2030	7.471	7.141
	47.769	746.059

Em 30 de junho de 2023 os empréstimos e debêntures da Companhia estão garantidos por contas a receber de cartões de crédito e duplicatas no valor de R\$ 9.979 (R\$ 27.817 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12.2. Movimentação de empréstimos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	98.431	784.711
Captações	47.420	317.422
Apropriação de juros	9.738	125.917
Amortização de juros	(10.079)	(107.633)
Amortização de principal	(48.577)	(205.915)
Amortização de variação cambial	-	(9.542)
Apropriação de variação cambial	-	7.784
Custos/encargos de transação	963	4.693
Saldo em 31 de dezembro de 2022	97.896	917.437
Captações	-	476.750
Apropriação de juros	4.056	73.395
Amortização de juros	(5.092)	(67.280)
Amortização de principal	(24.285)	(234.285)
Ajuste de conversão	-	(8.093)
Custos/encargos de transação	482	1.936
Saldo em 30 de junho de 2023	73.057	1.159.860

12.3. Condições restritivas financeiras (covenants)

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

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

A Companhia possui covenants não financeiros no qual possui obrigação de divulgar as Demonstrações Contábeis de sua Controlada Cidade Maravilhosa até 31 de março de

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

cada ano. Em 30 de junho de 2023, a Companhia atendeu os covenant financeiros e não financeiros.

12.4. Composição de arrendamento mercantil

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	Direito de uso		Arrendamentos a pagar	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
SalDOS em 31 de dezembro de 2021	110.421	247.471	128.757	275.290
Incorporação ByNV	7.596	-	8.107	-
Apropriação de juros	-	-	22.889	33.600
Amortização do direito de uso	(45.917)	(86.310)	-	-
Pagamento passivo de arrendamento	-	-	(68.156)	(116.927)
Adições	51.882	96.112	51.883	94.876
SalDOS em 31 de dezembro de 2022	123.982	257.273	143.480	286.839
Incorporação ByNV	5.289	-	5.397	-
Amortização do direito de uso	(25.318)	(46.011)	-	-
Pagamento passivo de arrendamento	-	-	(33.687)	(57.489)
Apropriação de juros	-	-	10.278	15.684
Adições	32.563	61.486	32.562	58.019
SalDOS em 30 de junho de 2023	136.516	272.748	158.030	303.053
Circulante	-	-	42.305	82.339
Não circulante	136.516	272.748	115.725	220.714

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

	Controladora	Consolidado
2024	18.931	38.013
2025	37.770	69.229
2026 em diante	59.024	113.472
	115.725	220.714

	2024	2025	2026 em diante
Fluxo de pagamentos futuros			
Controladora			
Fluxo de desembolso com AVP	18.204	36.448	56.976
Cenário com inflação (*)	18.931	37.770	59.024
Consolidado			
Fluxo de desembolso com AVP	36.553	66.806	109.535
Cenário com inflação (*)	38.013	69.229	113.472

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

13. Fornecedores e alugueis a pagar

Contas a pagar a fornecedores a prazo são registrados a valor presente, utilizando a taxa de desconto média de 1,33% a.m. em 30 de junho de 2023 (1,26% a.m. em 31 de dezembro de 2022).

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	46.148	50.643	453.668	487.192
Fornecedores estrangeiros	480	607	101.969	105.553
Aluguéis a pagar	17.371	23.076	18.921	24.784
Ajuste a valor presente	(775)	-	(10.702)	(12.738)
	63.224	74.326	563.856	604.791

14. Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços

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

Abaixo composição por entidade financeira:

	30/06/2023	31/12/2022
Itaú	68.095	134.245
Santander	11.134	11.954
Safra	17.599	43.406
Bradesco	16.731	-
ABC	9.973	-
Daycoval	2.234	-
Total	125.766	189.605

Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de mercadorias feitas a Companhia aos bancos, mantendo os valores e os prazos originais acordados, sem direito de regresso a uma taxa de juros de até 1,49% a.m. Os bancos, por sua vez, passam a ser credores destes títulos, sendo o prazo médio de pagamento pela Companhia de 76 dias. Os títulos a pagar relacionados a essas operações são reclassificados das rubricas de fornecedores e alugueis a pagar para a rubrica em epígrafe, onde permanecem até sua liquidação.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

15.1. Composição e movimentação dos saldos

	Controladora								
	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Efeito PL	Adições oriundas de combinações de negócios	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Efeito PL	Adições oriundas de combinações de negócios	30/06/2023
Ativo (passivo)									
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.701	2.335	-	-	4.036	(298)	-	3.356	7.094
Provisão para perdas na realização dos estoques	2.437	466	-	-	2.903	(87)	-	-	2.816
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	75.100	(4.472)	-	-	70.628	25.978	-	-	96.606
Provisão para contingências	3.375	3.523	-	-	6.898	(142)	-	303	7.059
IFRS 16 – Arrendamentos	8.202	(103)	-	498	8.597	(1.308)	-	(37)	7.252
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ágio - Goodwill amortizado	(11.820)	(10.745)	-	-	(22.565)	(5.770)	-	-	(28.335)
Provisão de gratificação	9.430	(5.960)	-	-	3.470	(2.375)	-	(3)	1.092
Outros	5.077	2.897	-	-	7.974	(9.357)	-	-	(1.383)
Saldo ativo (passivo)	93.502	(12.059)	-	498	81.941	6.641	-	3.619	92.201
Ativo					81.941				92.201
Passivo					-				-
	</								

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

15.2. Conciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	128.255	170.803	75.879	124.322
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(43.607)	(58.073)	(25.799)	(42.270)
Reconciliação para a taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	69.022	62.225	-	-
Efeito de subvenção governamental	-	-	75.389	74.873
Resultados auferidos no exterior líquido dos pagamentos realizados	(21.045)	(12.731)	-	-
Reconhecimento Indébito IRPJ/CSLL sob Selic	-	-	-	5.609
Processo - Indébito IRPJ/CSLL sob Selic - Constituição / (Reversão)	-	-	5.390	-
Multas, brindes, doações, ILP e outras	1.640	(1.647)	3.406	(1.958)
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	6.010	(10.226)	58.386	36.254
Corrente	(631)	-	2.118	(796)
Diferido	6.641	(10.226)	56.268	37.050

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

Ano	Controladora	Consolidado
2023	-	25.229
2024	-	32.837
2025	301	15.015
2026	4.758	58.935
2027	9.650	50.619
2028 em diante	81.897	81.897
	96.606	264.532

16. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Parcelamentos fiscais	5.293	6.439	13.089	14.045
ICMS	6.176	15.455	18.558	31.713
PIS e COFINS	-	-	11.806	2
Imposto de renda e contribuição social	931	107	4.126	38.260
Outros	1.601	1.409	9.831	19.462
	14.001	23.410	57.410	103.482
Circulante	11.559	19.794	50.388	95.054
Não circulante	2.442	3.616	7.022	8.428

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais				
Tributários	2.064	1.890	33.517	31.644
Cíveis e trabalhistas	3.139	3.010	14.034	13.866
	5.203	4.900	47.551	45.510
Provisão para contingências				
Cíveis	1.469	1.164	10.412	10.900
Tributárias	421	407	5.599	1.097
Trabalhistas	12.598	13.351	25.420	25.348
Imobiliárias	162	109	162	109
Passivos contingentes avaliados a valor justo na aquisição da Hering	-	-	288.602	323.360
	14.650	15.031	330.195	360.814

Movimentação e composição da provisão para contingências:

	Controladora					Consolidado				
	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Imobiliárias	Total
31 de dezembro de 2021	1.157	1.658	7.111	-	9.926	149.363	123.499	43.759	-	316.621
Adições (reversões)	273	(456)	8.505	109	8.431	3.387	(2.645)	8.239	109	9.090
Pagamentos	(266)	(795)	(2.265)	-	(3.326)	(332)	(809)	(2.709)	-	(3.850)
Variação alocação PPA Hering	-	-	-	-	-	43.630	(7.646)	2.969	-	38.953
31 de dezembro de 2022	1.164	407	13.351	109	15.031	196.048	112.399	52.258	109	360.814
Adições (reversões), líquidas	309	22	173	162	666	(158)	(3.331)	(24.965)	162	(28.292)
Adições oriundas de incorporação	4	-	31	-	35	-	-	-	-	-
Pagamentos	(8)	(8)	(957)	(109)	(1.082)	(330)	(15)	(1.873)	(109)	(2.327)
30 de junho de 2023	1.469	421	12.598	162	14.650	195.560	109.053	25.420	162	330.195

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Cíveis	678	2.580	27.308	137.237
Tributárias	51.723	48.332	493.288	468.281
Trabalhistas	14.506	7.747	29.734	26.764
Imobiliário	-	-	-	17
	66.907	58.659	550.330	632.299

A Controlada Hering possui um Processo Administrativo Sancionador da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) em função de recompra de ações anteriores a combinação de negócios com a Companhia. O processo foi classificado pelos assessores jurídicos da Companhia como possível de perda a qual está estimada entre R\$ 14.447 e R\$ 43.343.

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

Os principais processos avaliados como perda possível são:

Cíveis

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

O quarto processo tem por pedido a condenação da controlada Hering ao pagamento de dívida advinda do suposto inadimplemento do Contrato de Limite de Crédito (ação monitória), cujo valor cobrado, à época do ajuizamento da ação perfazia R\$26.916. Essa ação encontra-se em fase de cumprimento provisório de sentença. O juízo foi garantido em 29 de setembro de 2020 com seguro garantia judicial, contratado junto à BMG Seguros S.A., correspondente ao valor atualizado da dívida, acrescido dos 30%

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

exigidos em lei. Intimada do início do cumprimento provisório de sentença a controlada Hering apresentou impugnação, que foi rejeitada. Em seguida, apresentou embargos, que também foram rejeitados. Diante do proferimento das decisões, a controlada protocolou agravo de instrumento no prazo legal.

Até 31 de dezembro de 2022, a pretensão total da Massa Falida do Banco Santos resultava em R\$ 279.876. A probabilidade de perda, pela Companhia, era considerada remota para R\$ 162.192 e possível para R\$ 117.684.

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

- (i) o pagamento do valor acordado entre as partes, no montante de R\$ 43.000, que foi liquidado em duas parcelas, tendo sido a primeira no dia 08 de março de 2023, no montante de R\$ 4.300, e a segunda no dia 08 de maio de 2023, no montante de R\$38.700; e
- (ii) homologação do acordo proposto entre a devedora e a credora por parte do juiz responsável.

Esses valores estão retidos em conta judicial e apresentados na rubrica de Outros Ativos Circulantes até a homologação do juiz. A estimativa da controlada Hering, lastreada em opinião de seus assessores externos, é de que a homologação ocorra ainda no ano de 2023.

Tributárias

- (i) Discussões judiciais na controlada Maria Filó, sendo o principal deles um auto de infração lavrado em razão de cobrança retroativa de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, no valor de R\$ 17.961. Conforme previsto em contrato, em caso de eventual perda relacionada a quaisquer dos processos existentes anteriores a aquisição da Maria Filó pela Companhia, a Companhia será reembolsada integralmente pelos antigos acionistas.
- (ii) Processo na controlada Hering na esfera administrativa federal relativo a glosas de crédito e/ou não homologações de compensações de tributos IPI, PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 80.770 e Autos de Infração de tributos CIDE, IRRF, PIS, COFINS, IRPJ, CSLL e Contribuições Previdenciárias, cujo montante atualizado corresponde a R\$ 33.480. Na esfera judicial contra a União Federal litiga em exigências de INSS, no montante atualizado de R\$ 45.423, e PIS, COFINS, IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 207.742 ambos os valores assegurados por Seguro Garantia. Na esfera judicial contra o Estado de Goiás, litiga em exigências de ICMS no

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

montante atualizado de R\$ 7.496, valores assegurados por depósitos judiciais.

(iii) As demais empresas do Grupo possuem processos relacionados à cobrança de ICMS, totalizando R\$ 66.906.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social e reserva de capital

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

	Quantidade de ações		Valores	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Bloco de Controle	285.267.956	289.228.956	1.471.195	1.491.623
Free float / Outros	499.479.417	495.518.417	2.575.934	2.555.506
	784.747.373	784.747.373	4.047.129	4.047.129

b) Reservas de lucros

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

c) Reserva legal

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

d) Ajuste de Avaliação Patrimonial

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

e) Dividendos Mínimos Obrigatórios

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	Controladora	Consolidado
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2021	71.200	72.037
Dividendos pagos em 2022	(71.200)	(72.037)
Dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2022	79.607	79.607
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2022	79.607	79.607
Dividendos pagos em 2023	(79.607)	(79.607)
Dividendos a pagar em 30 de junho de 2023	-	-

19. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Vendas brutas de mercadoria e produtos	1.138.602	899.138	3.127.975	2.672.801
(-) Impostos sobre vendas	(272.164)	(207.227)	(400.083)	(327.103)
(-) Devoluções	(44.241)	(36.041)	(230.040)	(122.658)
	822.197	655.870	2.497.852	2.223.040

20. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Pessoal	(155.932)	(143.132)	(450.169)	(379.319)
Ocupação	(57.329)	(46.517)	(80.976)	(70.071)
Serviços de terceiros	(23.970)	(18.220)	(182.605)	(154.195)
Propaganda e publicidade	(42.337)	(47.605)	(168.965)	(162.381)
Frete e embalagens	(29.444)	(25.034)	(84.818)	(79.961)
Depreciação e amortização	(18.679)	(7.535)	(88.372)	(71.029)
Depreciação e amortização - IFRS 16	(25.318)	(22.045)	(45.092)	(41.113)
Comissão de meios de pagamento	(21.818)	(15.118)	(36.169)	(22.154)
Remuneração baseada em ações	(9.865)	(4.933)	(9.865)	(4.933)
Outros	(44.004)	(13.405)	(94.015)	(109.509)
	(428.696)	(343.544)	(1.241.046)	(1.094.665)

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras				
Descontos recebidos (i)	143.853	139.191	2.916	891
Juros	7.882	8.063	24.699	16.488
Atualização monetária de tributos	324	282	20.980	26.609
Remuneração FIDC	2.453	1.299	-	-
Outras receitas financeiras	-	3.432	4.386	1.123
	154.512	152.267	52.981	45.111
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(4.778)	(5.276)	(77.380)	(51.100)
Juros sobre arrendamento	(10.278)	(6.140)	(15.684)	(12.081)
Tributos sobre receitas financeiras	(7.073)	(6.879)	(9.182)	(8.935)
Ajuste a valor presente	-	-	(45.678)	(14.264)
Outras despesas financeiras (ii)	(9.244)	(8.105)	(20.297)	(16.917)
	(31.373)	(26.400)	(168.221)	(103.297)
	123.139	125.867	(115.240)	(58.186)

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

22. Resultado por ação

a) Básico

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

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	134.265	160.576
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	788.747
Lucro básico por ação, (em Reais)	0,17	0,20

b) Diluído

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	134.265	160.576
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	784.747	784.747
Ajuste por plano de remuneração baseado em ações	9.865	-
Quantidade média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o resultado diluído por ação (em milhares)	794.612	784.747
Lucro diluído por ação, (em Reais)	0,17	0,20

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

23.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

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

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

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

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

Os quadros a seguir apresentam a composição dos ativos e passivos financeiros em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora				
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/06/2023	31/12/2022
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	55.822	100.937
Títulos de valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	32.390	30.772
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	440.660	463.310
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	5.203	4.900
			534.075	599.919
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	63.224	74.326
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	73.057	97.896
Salários e encargos	Custo amortizado	-	50.557	47.710
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	96.261	118.412
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	158.030	143.480
			441.129	481.824
Consolidado				
	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/06/2023	31/12/2022
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	240.585	337.557
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	8.142	11.118
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	1.268.087	1.346.314
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	47.551	45.510
Derivativos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	-
			1.564.365	1.740.499
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	563.856	604.791
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	125.766	189.605
Empréstimos e financiamentos a pagar	Custo amortizado	-	1.159.860	917.437
Salários e encargos	Custo amortizado	-	167.377	144.187
Contas a pagar por combinações de negócios	Custo amortizado (*)	-	96.261	118.412
Arrendamentos a pagar	Custo amortizado	-	303.053	286.839
Derivativos passivos	Valor justo por meio do resultado		6.167	406
			2.422.340	2.261.677

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

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

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

23.2. Gestão de risco

Não houve alterações quanto as políticas ou processos durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023.

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

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

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

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros visa otimizar sua estrutura de capital. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	55.822	100.937	240.585	337.557
	55.822	100.937	240.585	337.557
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	-	-	(125.766)	(189.605)
Empréstimos e financiamentos	(73.057)	(97.896)	(1.159.860)	(917.437)
Derivativos líquidos – swap	-	-	(6.167)	(406)
Arrendamentos a pagar	(158.030)	(143.480)	(303.053)	(286.839)
	(231.087)	(241.376)	(1.594.846)	(1.394.287)
Dívida líquida	(175.265)	(140.439)	(1.354.261)	(1.056.730)
Total do patrimônio líquido	7.540.904	7.404.929	7.540.904	7.404.929
Índice de alavancagem (%)	(2,32%)	(1,90%)	(17,96%)	(14,27%)

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

a) Riscos de mercado

Risco cambial

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

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

Todos os empréstimos realizados pela Companhia no Brasil em moeda estrangeira são protegidos via *hedge*, os quais mitigam a exposição da Companhia a variação cambial.

Atualmente, a Companhia possui empréstimo em moeda estrangeira captado pela investida no exterior Soma Brands Group. Nesse caso, não foi feito a operação de *hedge*, já que o empréstimo será pago na moeda original e a investida está protegida pelas suas receitas geradas em dólar.

O saldo das operações em moeda estrangeira abertas em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 era de, respectivamente, US\$ 21.160 e US\$ 20.230.

A análise de sensibilidade do câmbio é demonstrada como segue:

Swap cambial	Risco	Cenário Provável	Cenário III - Valorização da moeda 25%	Cenário IV - Valorização da moeda 50%	Cenário I - Desvalorização da moeda 25%	Cenário II - Desvalorização da moeda 50%
Taxa de câmbio em 30/06/2023		4,8192	4,8192	4,8192	4,8192	4,8192
Taxa de câmbio estimada para o exercício 2023		5,0740	3,8055	2,5370	6,3426	7,6111
Empréstimos em moeda estrangeira	Variação US\$	(896)	46.368	93.633	(48.160)	(95.424)
Efeito líquido		(896)	46.368	93.633	(48.160)	(95.424)

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

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

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 30 de junho de 2023, e os Cenários II e III levam em consideração um incremento nessa taxa de 25% e 50%, respectivamente. Os resultados, em valores nominais, são como seguem:

Cenários	Cenário I atual	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Taxa do CDI (a.a.)	13,65%	17,06%	20,48%
Despesas com juros projetadas (*)	242.723	276.499	309.745

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

Risco de crédito

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

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

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

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

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

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 30/06/2023	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	
Fornecedores, aluguéis a pagar e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	63.224	63.224	63.224	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	96.261	96.261	21.675	22.326	22.326	22.326	7.608
Arrendamentos a pagar	158.030	181.394	15.173	21.495	40.443	47.004	57.279
Empréstimos	73.057	87.003	26.844	679	1.364	8.810	49.306
	390.572	427.882	126.916	44.500	64.133	78.140	114.193

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Semestre findo em 30 de junho de 2023

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

	Consolidado						
	Posição 30/06/2023	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos
Fornecedores, aluguéis a pagar e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	689.622	689.622	689.622	-	-	-	-
Contas a pagar por combinação de negócios	96.261	96.261	21.675	22.326	22.326	22.326	7.608
Arrendamentos a pagar	303.053	347.857	29.097	41.221	77.557	90.138	109.844
Empréstimos	1.159.860	1.370.450	206.064	87.437	272.074	593.876	210.999
	2.248.796	2.504.190	946.458	150.984	371.957	706.340	328.451

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

23.3. Variações no passivo consolidado geradas por atividades de financiamento

	31/12/2021	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Pagamento de dividendos	30/06/2022
Empréstimos e financiamentos	784.711	270.000	46.493	(135.573)	(1.498)	-	964.133
Arrendamentos a pagar	275.290	46.139	12.081	(52.290)	-	-	281.220
Contas a pagar por combinação de negócios	141.184	-	-	(22.772)	-	-	118.412
Dividendos a pagar	72.037	-	-	-	-	(72.037)	-
	1.273.222	316.139	58.574	(210.635)	(1.498)	(72.037)	1.363.765

	31/12/2022	Captações	Juros e variação monetária	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Ajuste de conversão	Pagamento de dividendos	30/06/2023
Empréstimos e financiamentos	917.437	476.750	73.395	(234.285)	(65.344)	(8.093)	-	1.159.860
Arrendamentos a pagar	286.839	58.019	15.684	(57.489)	-	-	-	303.053
Contas a pagar por combinações de negócios	118.412	-	6.396	(24.643)	(3.904)	-	-	96.261
Dividendos a pagar	79.607	-	-	-	-	-	(79.607)	-
	1.402.295	534.769	95.475	(316.417)	(69.248)	(8.093)	(79.607)	1.559.174

Notas Explicativas

24. Remuneração baseada em ações

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

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

1º programa:

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

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

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

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

2º programa:

Em 12 de abril de 2023, a Companhia aprovou em reunião do Conselho de Administração, o 2º programa de Opção de Compra de Ações. Foram outorgadas no 2º programa um total de até

Notas Explicativas

7.836.050 ações ordinárias, correspondentes a 1% do capital social da Companhia na data da reunião. O valor justo médio estimado é de R\$ 7,64 por opção.

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

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

	Quantidade de Opções	Taxa livre de risco % a.a	Volatilidade do preço da ação %	Dividend Yield %
2025	2.612.017	11,14	48,81	0,95
2026	2.612.017	11,14	48,81	0,95
2027	2.612.017	11,14	48,81	0,95
	7.836.050			

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

Os custos de remuneração das opções nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022, foram de R\$ 9.865 e R\$4.933, respectivamente, registrados em outras despesas operacionais tendo como contrapartida de R\$11.249 em reserva de capital e R\$10.947 em outras contas a pagar em 30 de junho de 2023 e em outras despesas operacionais com contrapartida de R\$ 2.500 em reserva de capital e R\$ 2.433 em outras contas a pagar em 30 de junho de 2022.

Notas Explicativas

25. Cobertura de seguros

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

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e para estoques além de apólice de responsabilidade civil e são assim demonstradas:

Bens segurados		Riscos cobertos	30/06/2023	31/12/2022
Lojas e Sede Administrativa	Incêndio, Desastres naturais, Despesas fixas, Alagamento, Letreiros, Danos elétricos, Quebra-vidros, Inundação, Roubo, Furto, Tumulto, Greve, <i>Lockout</i> , Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado, Granizo, Fumaça, Impacto de Veículo e responsabilidade civil.		98.498	30.000
Centros de distribuição e Indústria	Incêndio, Alagamento, Letreiros, Danos elétricos, Quebra-vidros, Inundação, Roubo, Furto, Tumulto, Greve, <i>Lockout</i> , Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado, Granizo, Fumaça, Impacto de Veículo e responsabilidade civil.		208.498	208.498
Veículos	Incêndio, colisão, roubo, furto, assistência, acidentes pessoais – coberturas para passageiros e terceiros.		100% tabela FIPE	
Responsabilidade civil e D&O	Custos de Defesa e honorários dos advogados dos segurados para a defesa em juízo cível, trabalhista, penal e/ou em processo administrativo ou arbitral. Multas e penalidades cíveis e administrativas.		60.000	60.000
Estoque da Animale Oro	Roubos de as mercadorias do estoque de revenda, as matérias primas consistidas de pedras e metais, preciosos e semipreciosos, joias, pérolas e relógios, óculos pertencentes a terceiros.		1.700	1.700

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

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

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

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

Rio de Janeiro, 09 de agosto de 2023.

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

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

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

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023.

Rio de Janeiro, 09 de agosto de 2023.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor

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

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

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que: reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa no parecer dos auditores independentes sobre as informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023.

Rio de Janeiro, 09 de agosto de 2023.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

Gustavo Fonseca
Diretor

Alisson Calgaroto
Diretor

Rodrigo Martins
Diretor