

Índice

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	1
Balanço Patrimonial Passivo	2
Demonstração do Resultado	3
Demonstração do Resultado Abrangente	4
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	6
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	7
Demonstração de Valor Adicionado	8

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	9
Balanço Patrimonial Passivo	10
Demonstração do Resultado	11
Demonstração do Resultado Abrangente	12
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	13
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	14
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	15
Demonstração de Valor Adicionado	16
Comentário do Desempenho	17
Notas Explicativas	43

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	85
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	86
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	87

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.343.462	2.138.248
1.01	Ativo Circulante	891.175	1.029.902
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	402.700	618.616
1.01.03	Contas a Receber	238.023	262.393
1.01.03.01	Clientes	238.023	262.393
1.01.04	Estoques	188.094	134.126
1.01.06	Tributos a Recuperar	56.908	11.396
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	56.908	11.396
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.450	3.371
1.01.08.03	Outros	5.450	3.371
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	1.959	1.157
1.01.08.03.02	Outros ativos	3.491	2.214
1.02	Ativo Não Circulante	1.452.287	1.108.346
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	223.269	238.525
1.02.01.07	Tributos Diferidos	73.588	67.406
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	73.588	67.406
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	117.095	138.500
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	117.095	138.500
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	32.586	32.619
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	32.586	32.619
1.02.02	Investimentos	721.933	550.897
1.02.02.01	Participações Societárias	721.933	550.897
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	721.933	550.897
1.02.03	Imobilizado	169.283	128.224
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	45.097	29.413
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	124.186	98.811
1.02.04	Intangível	337.802	190.700

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.343.462	2.138.248
2.01	Passivo Circulante	198.652	264.362
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.172	27.690
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	26.172	27.690
2.01.02	Fornecedores	31.862	32.921
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	31.643	32.760
2.01.02.01.01	Alugueis a pagar	10.433	12.355
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	21.210	20.405
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	219	161
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.777	13.944
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	82.920	163.443
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	80.075
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	80.075
2.01.04.02	Debêntures	46.347	49.241
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	36.573	34.127
2.01.05	Outras Obrigações	51.921	26.364
2.01.05.02	Outros	51.921	26.364
2.01.05.02.04	Outros Passivos	19.595	26.364
2.01.05.02.05	Contas a Pagar combinação de negócios	32.326	0
2.02	Passivo Não Circulante	444.778	314.752
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	173.687	174.710
2.02.01.02	Debêntures	73.135	98.482
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	100.552	76.228
2.02.02	Outras Obrigações	262.859	134.156
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	128.215	125.448
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	128.215	125.448
2.02.02.02	Outros	134.644	8.708
2.02.02.02.03	Tributos a Recolher	8.484	8.708
2.02.02.02.04	Contas a pagar combinação de negócios	118.858	0
2.02.02.02.05	Outro Passivos	7.302	0
2.02.04	Provisões	8.232	5.886
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8.232	5.886
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.178	1.452
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.256	2.631
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.798	1.803
2.03	Patrimônio Líquido	1.700.032	1.559.134
2.03.01	Capital Social Realizado	1.547.934	1.423.888
2.03.02	Reservas de Capital	146.369	146.369
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-9.374	-9.374
2.03.02.07	Outras Reservas	155.743	155.743
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	14.850	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-9.121	-11.123

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	212.149	180.884
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-150.466	-129.192
3.03	Resultado Bruto	61.683	51.692
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-111.206	-115.039
3.04.01	Despesas com Vendas	-84.978	-60.876
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-36.419	-27.709
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.132	-39.466
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	15.323	13.012
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-49.523	-63.347
3.06	Resultado Financeiro	55.136	10.266
3.06.01	Receitas Financeiras	61.438	33.378
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.302	-23.112
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.613	-53.081
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	9.237	9.596
3.08.02	Diferido	9.237	9.596
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	14.850	-43.485
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	14.850	-43.485
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,04	-0,14
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,04	-0,14

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	14.850	-43.485
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.002	10.459
4.02.01	Ajuste de Avaliação patrimonial	2.002	10.459
4.03	Resultado Abrangente do Período	16.852	-33.026

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-37.780	77.188
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	13.223	-4.651
6.01.01.01	Resultado Líquido do exercício	14.850	-43.485
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-15.323	-13.012
6.01.01.03	Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	3.520	2.667
6.01.01.04	Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	10.526	9.045
6.01.01.06	Encargos Financeiros	6.579	5.410
6.01.01.07	Provisão para Contingências	2.345	2.383
6.01.01.08	Provisão para Créditos de liquidação Dúvida	-1.345	2.032
6.01.01.09	Provisão para perdas na realização dos estoques	1.308	753
6.01.01.10	Variação do valor justo de derivativos	0	3.296
6.01.01.11	Remuneração baseada em ações	0	35.856
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-9.237	-9.596
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-51.003	81.839
6.01.02.01	Contas a receber	36.663	63.123
6.01.02.02	Estoques	-23.758	18.759
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-10.127	6.519
6.01.02.04	Outros ativos	-344	-1.673
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	102	4
6.01.02.06	Fornecedores	-19.841	4.779
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	-10.388	-6.119
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	-5.498	-4.636
6.01.02.09	Outros Passivos	-86	3.563
6.01.02.10	Partes Relacionadas	-6.659	6.609
6.01.02.11	Juros Pagos	-6.779	-6.601
6.01.02.12	Juros pagos sobre arrendamentos	-4.288	-2.488
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-63.968	-16.566
6.02.01	Aumento de capital em investida	-21.000	-10.083
6.02.02	Aquisição de empresas	-44.000	0
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	11.932	0
6.02.04	Aquisições de imobilizado e intangível	-10.900	-6.483
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-114.168	-8.425
6.03.01	Captação de empréstimos	0	80.000
6.03.02	Amortização de empréstimos	-105.017	-2.408
6.03.03	Arrendamentos a pagar	-9.151	-6.576
6.03.04	Aquisição/Alienação de ações em tesouraria	0	544
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	0	-79.985
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-215.916	52.197
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	618.616	4.263
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	402.700	56.460

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134
5.04	Transações de Capital com os Sócios	124.046	0	0	0	0	124.046
5.04.08	Aquisição NV	124.046	0	0	0	0	124.046
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.850	2.002	16.852
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.850	0	14.850
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.002	2.002
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	2.002	2.002
5.07	Saldos Finais	1.547.934	146.369	0	14.850	-9.121	1.700.032

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851
5.04	Transações de Capital com os Sócios	12.783	124.888	0	0	-3.551	134.120
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	544	0	0	0	544
5.04.08	Remuneração baseada em ações	5.150	46.115	0	0	0	51.265
5.04.09	Incorporação Plantage	7.088	13.608	0	0	0	20.696
5.04.10	SWAP de ações com controlada	545	64.621	0	0	-3.551	61.615
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-43.485	10.459	-33.026
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-43.485	0	-43.485
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	10.459	10.459
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	10.459	10.459
5.07	Saldos Finais	113.686	171.989	193.761	-43.485	-14.006	421.945

Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	290.319	249.943
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	288.974	250.453
7.01.04	Provisão/Reversão de Crêds. Liquidação Duvidosa	1.345	-510
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-200.934	-196.803
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-150.466	-129.193
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-50.412	-64.703
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-56	-2.907
7.03	Valor Adicionado Bruto	89.385	53.140
7.04	Retenções	-14.046	-11.711
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-14.046	-11.711
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	75.339	41.429
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	76.761	46.390
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	15.323	13.012
7.06.02	Receitas Financeiras	61.438	33.378
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	152.100	87.819
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	152.100	87.819
7.08.01	Pessoal	41.064	33.167
7.08.01.01	Remuneração Direta	33.867	26.445
7.08.01.02	Benefícios	3.609	3.736
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.588	2.986
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	74.333	65.394
7.08.02.01	Federais	16.555	13.913
7.08.02.02	Estaduais	54.928	49.948
7.08.02.03	Municipais	2.850	1.533
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	21.853	32.743
7.08.03.01	Juros	6.302	23.112
7.08.03.02	Aluguéis	15.551	9.631
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	14.850	-43.485
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	14.850	-43.485

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.537.496	2.302.486
1.01	Ativo Circulante	1.385.863	1.519.659
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	489.500	706.771
1.01.03	Contas a Receber	371.356	395.240
1.01.03.01	Clientes	371.356	395.240
1.01.04	Estoques	320.217	234.693
1.01.06	Tributos a Recuperar	111.686	92.836
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	111.686	92.836
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	93.104	90.119
1.01.08.03	Outros	93.104	90.119
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	75.413	76.299
1.01.08.03.02	Outros Ativos	14.814	10.887
1.01.08.03.03	Derivativos	2.877	2.933
1.02	Ativo Não Circulante	1.151.633	782.827
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	214.722	193.625
1.02.01.07	Tributos Diferidos	178.564	158.584
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	178.564	158.584
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	36.158	35.041
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	35.062	35.041
1.02.01.10.04	Títulos e Valores mobiliários	1.096	0
1.02.03	Imobilizado	244.400	223.224
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	82.619	72.622
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	161.781	150.602
1.02.04	Intangível	692.511	365.978

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.537.496	2.302.486
2.01	Passivo Circulante	473.869	502.109
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	50.826	57.481
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	50.826	57.481
2.01.02	Fornecedores	194.332	149.912
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	156.642	118.592
2.01.02.01.01	Alugueis a pagar	11.323	14.466
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	145.319	104.126
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	37.690	31.320
2.01.03	Obrigações Fiscais	18.275	21.266
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	111.190	205.513
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	17.844	102.054
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	17.844	102.054
2.01.04.02	Debêntures	46.347	49.241
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	46.999	54.218
2.01.05	Outras Obrigações	99.246	67.937
2.01.05.02	Outros	99.246	67.937
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	10.270	0
2.01.05.02.04	Outros passivos	29.421	29.128
2.01.05.02.05	Contas a pagar combinação de negócios	32.326	0
2.01.05.02.06	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	27.229	38.809
2.02	Passivo Não Circulante	363.595	241.243
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	211.055	217.285
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	5.463	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.463	0
2.02.01.02	Debêntures	73.135	105.951
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	132.457	111.334
2.02.02	Outras Obrigações	142.696	15.690
2.02.02.02	Outros	142.696	15.690
2.02.02.02.03	Contas a pagar combinação de negócios	118.858	0
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	16.536	15.690
2.02.02.02.05	Outros Passivos	7.302	0
2.02.04	Provisões	9.844	8.268
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.844	8.268
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.178	3.311
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	5.868	3.154
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.798	1.803
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.700.032	1.559.134
2.03.01	Capital Social Realizado	1.547.934	1.423.888
2.03.02	Reservas de Capital	146.369	146.369
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-9.374	-9.374
2.03.02.07	Outras reservas	155.743	155.743
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	14.850	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-9.121	-11.123

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	353.624	294.517
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-125.110	-120.438
3.03	Resultado Bruto	228.514	174.079
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-225.629	-218.590
3.04.01	Despesas com Vendas	-153.566	-126.385
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-65.814	-52.049
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.249	-40.156
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.885	-44.511
3.06	Resultado Financeiro	-4.699	-13.787
3.06.01	Receitas Financeiras	7.851	14.674
3.06.02	Despesas Financeiras	-12.550	-28.461
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.814	-58.298
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	16.664	14.813
3.08.02	Diferido	16.664	14.813
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	14.850	-43.485
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	14.850	-43.485
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	14.850	-43.485
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,04	-0,14
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,04	-0,14

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	14.850	-43.485
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.002	10.459
4.02.01	Ajuste de avaliação patrimonial	2.002	10.459
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	16.852	-33.026
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	16.852	-33.026

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-17.530	80.995
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	27.265	9.069
6.01.01.01	Resultado Líquido do exercício	14.850	-43.485
6.01.01.03	Depreciação e Amortização - Imobilizado e Intangível	7.340	3.993
6.01.01.04	Depreciação e Amortização - Direito de uso de imóveis	13.202	11.217
6.01.01.05	Encargos Financeiros	8.780	16.346
6.01.01.06	Provisão para Contingências	1.576	2.440
6.01.01.07	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-2.818	368
6.01.01.08	Provisão para perdas na realização dos estoques	999	2.266
6.01.01.09	Variação do valor justo de derivativos	0	-5.118
6.01.01.10	Remuneração baseada em ações	0	35.856
6.01.01.11	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-16.664	-14.814
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-44.795	71.926
6.01.02.01	Contas a receber	60.126	49.756
6.01.02.02	Estoques	-73.610	10.557
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-18.680	368
6.01.02.04	Outros Ativos	-4.783	-2.631
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-21	13
6.01.02.06	Fornecedores	15.596	12.487
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições	-9.979	-2.536
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	-8.028	-2.669
6.01.02.09	Outros passivos	8.486	17.199
6.01.02.11	Juros Pagos	-8.327	-7.132
6.01.02.12	Juros Pagos sobre arrendamentos	-5.575	-3.486
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-63.871	-11.956
6.02.02	Aquisição de empresas	-44.000	0
6.02.03	Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	2.089	0
6.02.04	Aquisições de imobilizado e intangível	-21.960	-11.956
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-135.870	14.604
6.03.02	Captação de empréstimos	0	114.000
6.03.03	Amortização de empréstimos	-110.723	-4.474
6.03.04	Arrendamentos a pagar	-11.104	-8.826
6.03.05	Aquisição/alienação de ações em tesouraria	0	544
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-14.043	-86.640
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-217.271	83.643
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	706.771	27.831
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	489.500	111.474

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134	0	1.559.134
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.423.888	146.369	0	0	-11.123	1.559.134	0	1.559.134
5.04	Transações de Capital com os Sócios	124.046	0	0	0	0	124.046	0	124.046
5.04.08	Aquisição NV	124.046	0	0	0	0	124.046	0	124.046
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.850	2.002	16.852	0	16.852
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.850	0	14.850	0	14.850
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.002	2.002	0	2.002
5.05.02.06	Variação cambial de controlada no exterior	0	0	0	0	2.002	2.002	0	2.002
5.07	Saldos Finais	1.547.934	146.369	0	14.850	-9.121	1.700.032	0	1.700.032

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851	22.205	343.056
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.903	47.101	193.761	0	-20.914	320.851	22.205	343.056
5.04	Transações de Capital com os Sócios	12.783	124.888	0	0	-3.551	134.120	-22.205	111.915
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	544	0	0	0	544	0	544
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	0	0	0	0	0	-1.509	-1.509
5.04.08	Remuneração baseada em ações	5.150	46.115	0	0	0	51.265	0	51.265
5.04.09	Incorporação Plantage	7.088	13.608	0	0	0	20.696	-20.696	0
5.04.10	SWAP ações controlada	545	64.621	0	0	-3.551	61.615	0	61.615
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-43.485	10.459	-33.026	0	-33.026
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-43.485	0	-43.485	0	-43.485
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	10.459	10.459	0	10.459
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	10.459	10.459	0	10.459
5.07	Saldos Finais	113.686	171.989	193.761	-43.485	-14.006	421.945	0	421.945

Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior
		01/01/2021 à 31/03/2021	01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	420.785	357.070
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	418.127	357.493
7.01.04	Provisão/Reversão de Crêds. Liquidação Duvidosa	2.658	-423
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-227.309	-229.070
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-125.110	-120.438
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-100.738	-106.691
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.461	-1.941
7.03	Valor Adicionado Bruto	193.476	128.000
7.04	Retenções	-20.542	-15.211
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.542	-15.211
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	172.934	112.789
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.851	14.674
7.06.02	Receitas Financeiras	7.851	14.674
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	180.785	127.463
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	180.785	127.463
7.08.01	Pessoal	77.954	70.392
7.08.01.01	Remuneração Direta	65.782	55.399
7.08.01.02	Benefícios	5.838	9.936
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.334	5.057
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	58.922	61.733
7.08.02.01	Federais	-12.316	-3.176
7.08.02.02	Estaduais	68.210	63.173
7.08.02.03	Municipais	3.028	1.736
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	29.059	38.823
7.08.03.01	Juros	12.550	28.461
7.08.03.02	Aluguéis	16.509	10.362
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	14.850	-43.485
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	14.850	-43.485

Comentário do Desempenho



RELEASE
1T21

+ soma

Comentário do Desempenho

CALL DE RESULTADOS

Dia 14/05

12h (Brasília)

11h (US-EST)

Webcast:

[Clique aqui](#)

DESTAQUES 1T21

O Grupo SOMA obteve um faturamento de R\$ 418,1 milhões no 1T21, com crescimento de 17,0% vs. o 1T20. Se desconsideradas as receitas das marcas adquiridas, Maria Filó e NV, e da FYI, marca encerrada em 2020, verificamos um crescimento orgânico de 4,4%.

O canal digital segue tendo papel fundamental no crescimento das receitas do Grupo e atingiu um faturamento de R\$ 184,2 milhões no 1T21, com um crescimento de 75,3% vs. o 1T20, representando 44,1% da venda total da Companhia. As receitas do *omnichannel* cresceram 108,1% e já representam 37,5% do faturamento total do canal digital.

O app da Animale, lançado no 4T20, cresce de forma acelerada, já representando 27,6% das vendas da marca no digital. A próxima marca a contar com o app será a FARM, com lançamento previsto para maio/2021.

A FARM Global segue atingindo recordes de vendas. A marca obteve um faturamento de R\$ 39,1 milhões no trimestre, com um crescimento de 135,5% vs. o 1T20. A marca vem se consolidando como “marca de desejo” no mercado norte-americano e se apresenta como uma importante avenida de crescimento para o Grupo SOMA.

A NV teve seus resultados incorporados aos da Companhia a partir de março/21, mês em que ocorreu o *closing* da operação. A marca somou R\$ 14,9 milhões de faturamento em março/21. No 1T21 completo, considerando o período anterior à incorporação, a marca obteve um faturamento R\$ 47,3 milhões, o que representa um crescimento de 58,3% vs. o 1T20.

O Lucro Bruto do Grupo SOMA totalizou R\$ 228,5 milhões (+31,2% vs. o 1T20) e uma Margem Bruta de 64,6%, com um aumento de 5,5 p.p. vs. o 1T20, principalmente devido a um maior giro a preço cheio no canal digital, desfazendo a percepção de canal promocional.

A Companhia obteve um EBITDA de R\$ 23,4 milhões no 1T21, entregando um crescimento de 254,5% vs. o 1T20. A Margem EBITDA foi de 6,6%, expansão de 4,4 p.p.

O Lucro Líquido totalizou R\$ 14,9 milhões no 1T21, revertendo o prejuízo reportado no 1T20 e atingindo uma Margem Líquida de 4,2%.

Comentário do Desempenho

RESUMO FINANCEIRO

R\$ milhões Resumo Financeiro	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
Receita Bruta	418,1	357,5	17,0%
Receita Líquida	353,6	294,5	20,1%
Lucro Bruto	228,5	174,1	31,2%
<i>Margem Bruta</i>	<i>64,6%</i>	<i>59,1%</i>	<i>5,5 p.p.</i>
EBITDA	23,4	-29,3	179,9%
EBITDA Ajustado	23,4	6,6	254,5%
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	<i>6,6%</i>	<i>2,2%</i>	<i>4,4 p.p.</i>
Lucro/Prejuízo Líquido	14,9	-43,4	134,3%
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	14,9	-4,3	446,5%
<i>Margem Líquida Ajustada</i>	<i>4,2%</i>	<i>-1,5%</i>	<i>5,7 p.p.</i>

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

No 1T21, o Grupo SOMA demonstrou a resiliência de seu portfólio. Alcançou um expressivo crescimento de dois dígitos na sua receita e expansão da Margem Bruta, mesmo em um cenário extremamente restrito para o varejo físico. A Companhia operou durante o 1T21 com uma parcela significativa de suas lojas fechadas. A média de lojas abertas no trimestre foi de cerca de 76%, em respeito às medidas restritivas adotadas por cada estado para conter o avanço da pandemia. No estado de São Paulo, além das interrupções ao longo do trimestre, as lojas ficaram fechadas desde o dia 8 de março. No Rio de Janeiro, também ocorreram restrições no mês de março, sendo que todas as lojas ficaram fechadas na última semana do trimestre.

A Companhia alcançou uma Receita Bruta de R\$ 418,1 milhões no trimestre, com um crescimento de 17,0% vs. o 1T20, sustentado pelas vendas nos canais de e-commerce (+75,3%) e do atacado (+45,6%). A performance nesses canais reflete o desempenho das marcas que possuem maior tração no ambiente digital e a forte demanda apresentada pelas multimarcas, que segue consistente nos *showrooms* do Grupo SOMA desde o 4T20, quando as vendas foram realizadas. Vale também destacar o crescimento da FARM Global (+135,5%) que, por atuar no mercado norte-americano, já se beneficia do ambiente econômico em recuperação, com redução das medidas restritivas. A reabertura de lojas nos Estados Unidos e a expectativa de retorno às interações sociais presenciais levou a uma retomada vigorosa do consumo que também deve ocorrer no Brasil a partir do segundo semestre. Com o crescimento de seu posicionamento internacional, a FARM Global surge como um hedge a nível operacional, com capacidade de mitigar impactos negativos da economia local em seus resultados, em um mercado altamente maduro.

Ainda sobre a receita, vale destacar que, mesmo se desconsideradas as receitas das marcas adquiridas (Maria Filó e NV) e da marca encerrada em 2020 (FYI), verificamos um crescimento orgânico da Receita Bruta de 4,4% vs. o 1T20, o que demonstra a resiliência do portfólio de marcas para enfrentar um ambiente desafiador.

O Lucro Bruto totalizou R\$ 228,5 milhões, com um crescimento de 31,2% vs. o 1T20. Em meio ao cenário de restrição ao varejo físico, o Grupo SOMA, com um menor nível de estoques off em relação ao 1T20, priorizou vender suas coleções a preço cheio no e-commerce, canal que historicamente entrega margens ligeiramente menores do que o canal físico por conta do *share* de "sale" nos sites. O Grupo obteve uma Margem Bruta de 64,6%, um crescimento de 5,5 p.p. vs. o 1T20.

Comentário do Desempenho

O EBITDA totalizou R\$ 23,4 milhões e a Margem EBITDA foi de 6,6%. Em função das medidas de isolamento, a margem sofre com uma sobreposição temporária das despesas relacionadas à estrutura de lojas do Grupo, principalmente na linha de ocupação, e o nível mais alto de *ad cost*, com o objetivo de impulsionar as vendas nos canais digitais. Vale ressaltar que nossa base de lojas foi mantida no período de pandemia e estará apta a capturar a esperada retomada do consumo no segundo semestre.

O Grupo SOMA segue focado em sua estratégia e acredita que sairá fortalecido da pandemia, com um portfólio sólido e complementar, acentuado ganho de *market share* e uma estrutura de digital, tecnologia e operações pronta para servir e acelerar suas marcas.

DIGITAL

DESFAZENDO A PERCEPÇÃO DE CANAL PROMOCIONAL

No 1T21, a Companhia consolidou sua estratégia digital como plataforma que gera desejo de marca, focando em vender os produtos com preço cheio e desfazendo a percepção de que o digital é um canal com margens inferiores ao físico pelo seu aspecto promocional. Essa postura contribuiu de forma relevante para o aumento da Margem Bruta da Companhia, que aumentou 5,5 p.p. vs. o 1T20.

Apesar da relevante redução do *share* de vendas com desconto, a receita do digital atingiu R\$ 184,2 milhões, um crescimento de 75,3% vs. o 1T20, já representando 60,1% da receita do varejo e 44,1% da receita total da Companhia.

R\$ milhões Receita Digital	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
Digital (Corrente) ¹	184,2	105,1	75,3%
Omnichannel	69,1	33,2	108,1%
<i>Shipping + Pickup</i>	66,5	30,2	120,2%
<i>In Store</i>	2,6	3,0	-13,3%

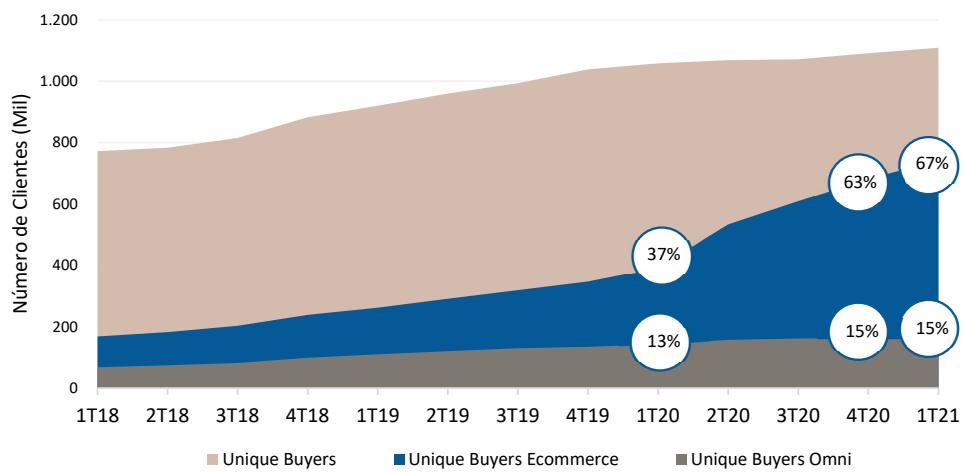
¹Exclui a receita da marca FYI, encerrada pela Companhia.

Com a melhoria contínua da geração de conteúdo, a audiência nos canais digitais também cresceu de forma relevante. O fluxo dos sites aumentou 70% vs. o 1T20, chegando à marca de 47 milhões de visitas, fator muito importante para que as marcas se mantenham conectadas com os clientes neste momento de fluxo reduzido nos shoppings.

A base de clientes digital continua crescendo de forma acelerada, com um aumento de 88,9% e representando 66,9% da base ativa, que totaliza 1,1 milhão de clientes. A captação de novos clientes *online* foi recorde, sendo 28,0% superior à do 1T20. A base de clientes físicos cai 60,5%, muito afetada pelo fechamento das lojas no período. É importante observar que a redução de clientes físicos ocorre, principalmente, na camada de clientes de menor valor. Nossas estratégias de CRM têm conseguido reter os clientes mais valiosos visto que a receita do varejo cai 26,1%, enquanto a base cai 60,5%, conforme comentamos.

Comentário do Desempenho

Evolução da base de clientes por canal



Acreditamos que no segundo semestre de 2021 teremos uma recuperação completa da base de clientes no varejo físico, com o aumento do fluxo nos shoppings em um cenário de maior normalidade após os avanços da vacinação. Entendemos que a nossa grande presença digital e a capacidade de gerar desejo e emocionar nesses canais podem potencializar o fluxo de clientes nas lojas em um cenário de maior controle da pandemia.

PLATAFORMA + VENDAS, UM OMNICHANNEL COMPLETO

Com a integração das multimarcas à plataforma + Vendas, o Grupo SOMA concluiu todas as etapas do projeto de *omnichannel*. Dentre suas atribuições, o + Vendas integra os estoques do Grupo SOMA e das multimarcas, possibilitando à multimarca acessar e vender peças no estoque do Grupo. Da mesma forma, possibilita que ao Grupo accesse e venda as peças no estoque das multimarcas. O + Vendas também garante a comunicação de um conteúdo unificado, através da interface do comercial com todos os pontos de venda, inclusive multimarcas.

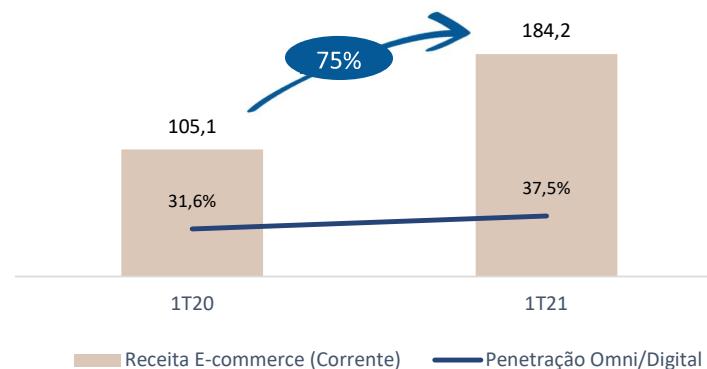
Hoje, o + Vendas é uma plataforma completa que, entre suas funções, permite às multimarcas dispararem carrinhos para o cliente finalizar a compra em seu celular, acompanhar as vendas em tempo real e, além disso, disponibiliza a tecnologia para a venda *Pick-up* (coleta da mercadoria no ponto de venda) e *In Store* (vendedor na loja acessa a plataforma e envia para o endereço do cliente uma peça que não está no estoque da loja, acessando o estoque de outra loja ou do Centro de Distribuição).

São mais de 150 mil acessos mensais, que mostram o alto engajamento da plataforma e a importância do *omnichannel* na nossa cadeia de valor.

Comentário do Desempenho

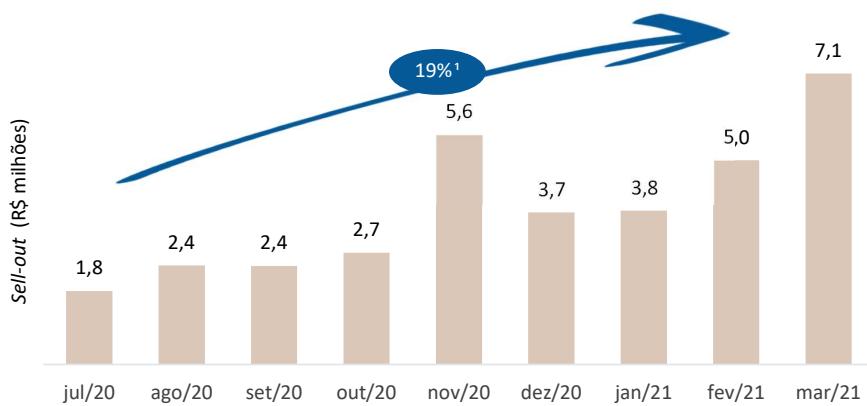
Apresentamos abaixo o crescimento da penetração do *omnichannel* e da receita do canal digital.

Receita do digital (R\$ mm) e penetração do *omnichannel* (%)



Conforme comentamos acima, o + Vendas permite a integração dos estoques do SOMA com as multimarca e, conforme elas aderem e se engajam na plataforma, podemos destravar vendas que não ocorreriam por limitação de grade. Mostramos abaixo a evolução das receitas com vendas de multimarca acessando o estoque do Grupo SOMA.

+ Vendas: receita com multimarca acessando estoques do SOMA



¹Crescimento médio mensal ponderado

EXPERIÊNCIA DE QUALIDADE EM TODAS AS INTERAÇÕES

Acreditamos que, além de proporcionar uma experiência de compra excelente nos canais de venda, físicos ou digitais, é necessário manter a qualidade das interações com o cliente em todos os momentos.

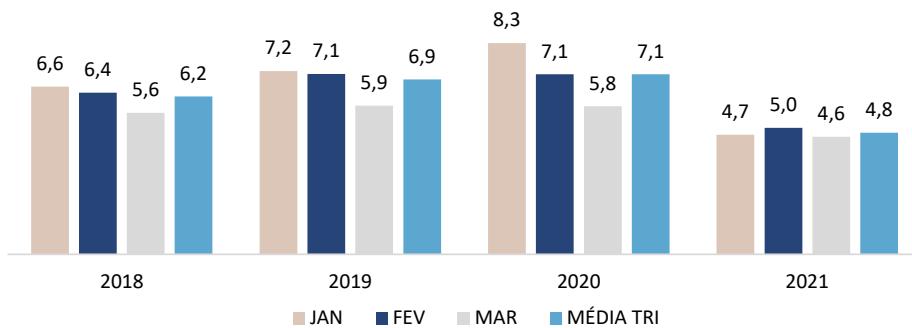
Mantivemos um nível de excelência com indicador CSAT de 90%, entregas ainda mais rápidas e 86% do nosso atendimento (SAC) resolvido por WhatsApp, canal pelo qual os clientes demonstram ter preferência. O nosso atendimento, que obteve satisfação acima de 93%, tem assumido cada vez mais o papel de relacionamento e vendas. As vendas pelo SAC já totalizaram um total de R\$ 6,8 milhões no 1T21.

No 1T21, o tempo médio de entrega desde a integração dos pedidos até a chegada na casa dos clientes foi de 4,8 dias, um tempo 32,6% menor na comparação com o 1T20. No Brasil, 20,0% das entregas foram realizadas em até 24 horas.

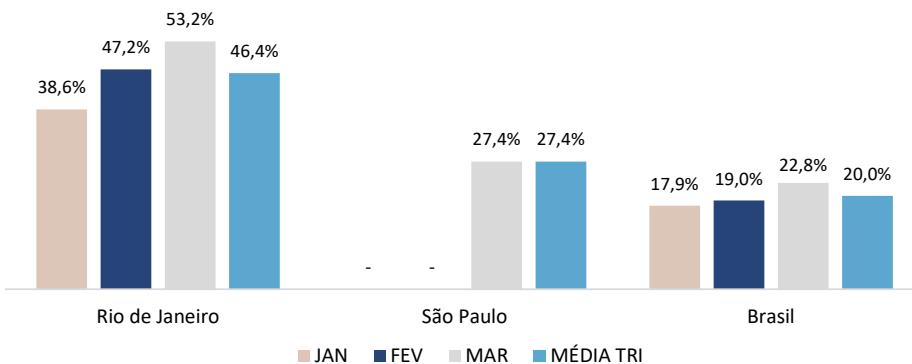
Comentário do Desempenho

No estado do Rio de Janeiro, 46,6% das entregas foram realizadas em até 24 horas. Em São Paulo, estado onde a entrega em 24 horas foi iniciada em março de 2021, 27,4% delas foram realizadas nesse prazo.

Tempo médio de entregas (dias)



Participação de entregas em 24 horas no total de entregas (%)



APPS

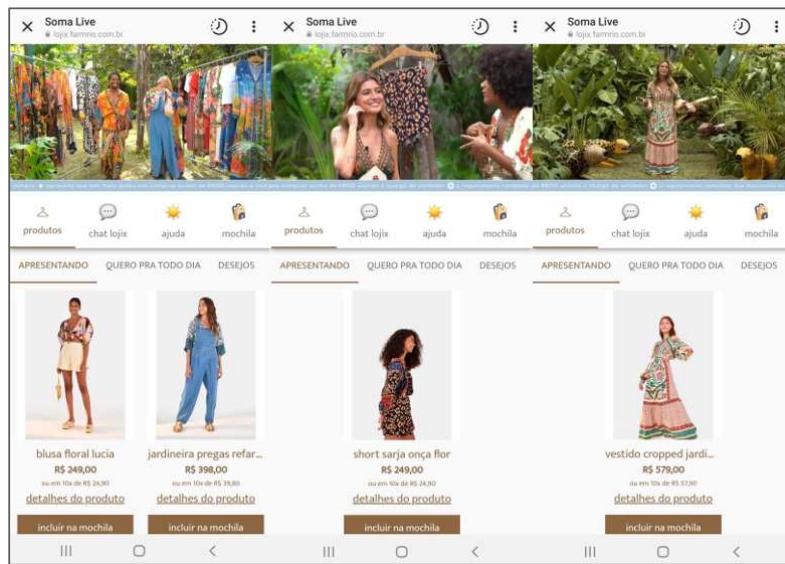
As vendas pelo app da Animale já representam 27,6% das vendas da marca no ambiente digital. Com seu crescimento acelerado em apenas seis meses após o lançamento, vemos que cada vez mais o app representar a alma da marca Animale na palma da mão de cada cliente.

As marcas que aderirem ao app a partir de agora terão a oportunidade de realizar seus lançamentos em uma fase ainda mais avançada da curva de aprendizado dessa tecnologia proprietária do SOMA. A próxima marca a ter seu app será a FARM, com previsão de lançamento em maio de 2021. Em seguida, daremos continuidade ao *roll out* para as demais marcas.

Comentário do Desempenho

LIVE COMMERCE

Evento de live commerce na tela do celular



Os eventos de *live commerce* são apresentados em plataforma 100% digital e interativa, com tecnologia proprietária do Grupo SOMA. O modelo facilita a jornada para o cliente que quer comprar *online*, entregando um atendimento mais próximo. Marcas como Cris Barros, FARM, Maria Filó e Off Premium promoveram *lives* no 1T21.

No 1T21, as vendas do *live commerce* totalizaram R\$ 5,2 milhões. Com cinco *lives* a menos no trimestre em relação ao 4T20, verificamos uma maior conversão de compras por evento, ratificando a assertividade da tecnologia de *live commerce* entre os clientes.

No dia 12/5 atingimos o recorde de vendas em uma única *live* (FARM Alto Inverno). Foram R\$ 2,1 milhões em vendas e uma conversão de 17% na plataforma, sinalizando um relevante potencial de crescimento desta frente digital.

FARM GLOBAL

CRESCIMENTO E GERAÇÃO DE DESEJO NO CENÁRIO INTERNACIONAL

A FARM Global tem atingido recordes de vendas a cada trimestre e se apresenta como uma importante avenida de crescimento para a Companhia no mercado internacional. No 1T21 a Receita Bruta totalizou R\$ 39,1 milhões, com um crescimento de 135,5% vs. o 1T20.

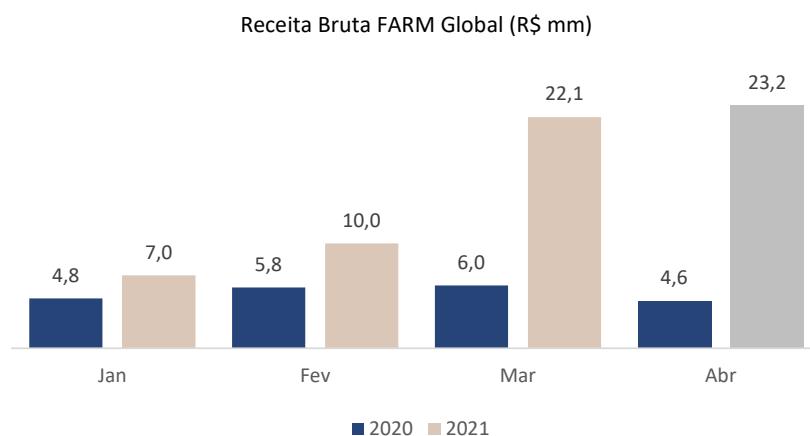
A marca vem se consolidando cada vez mais como “marca de desejo” no mercado norte-americano e ocupando lugar de destaque nas mais renomadas lojas de departamento dos Estados Unidos. As colaborações também têm sido muito bem-sucedidas: nas últimas edições lançadas com Adidas e Smiley, a maioria dos estoques durou apenas alguns dias. Tal aderência da marca, aliada à rápida retomada dos níveis de consumo no mercado americano e à forte tendência pós-pandemia de buscar marcas alegres (*happiness mood*) e solares



Comentário do Desempenho

vem acelerando o crescimento da operação que em março completou apenas 24 meses desde seu lançamento.

O expressivo crescimento no trimestre teve taxas crescentes entre janeiro e março, à medida que a marca foi retornando à normalidade de lançamentos mensais, principalmente, com o início da coleção de *Spring 2021* na segunda semana de fevereiro, restabelecendo seus níveis de estoque ideais. Ao longo do 1T21, também ocorreu a volta à normalidade dos faturamentos do atacado, o que além de um expressivo crescimento de receita, possibilitou ganho de escala na produção e no *markup* inicial dos produtos. Vale salientar que o *markup* inicial (antes de descontos) da FARM Global é o 2º maior do Grupo, superando inclusive marcas *upscale* como Animale, NV e A.Brand e ficando atrás apenas da Cris Barros, marca de luxo do Grupo.



O canal digital apresentou crescimento de receita de 152,8% vs. o 1T20, mesmo sofrendo com a falta de estoques decorrente da redução dos lançamentos no segundo semestre de 2020. Entretanto, após o lançamento do *Spring 2021* em fevereiro, o canal passou a apresentar volumes de vendas muito acima do esperado. Tal sucesso da coleção gerou alto giro de vendas a preço cheio e aumento do Lucro Bruto no trimestre de 800 p.p. no digital. Outro ponto a se destacar é a base de clientes, que atinge a marca de 60 mil e sinaliza que continuará crescendo de maneira relevante no 2T21.

Com a reabertura do comércio ao longo do trimestre, as lojas começam a apresentar sinais de recuperação. No 1T21, o varejo físico totalizou uma Receita Bruta equivalente a 78,4% do mesmo trimestre do ano anterior, período em que as lojas ficaram abertas até a penúltima semana de março. A loja de Miami está retomando os patamares de faturamento pré-pandemia, enquanto a loja de Nova York, mais sensível ao fluxo turístico, tende a crescer de forma mais acelerada com a normalização desse vetor.

O canal de atacado apresentou crescimento de 152,3% vs. o 1T20. Mais importante que o crescimento de *sell-in*, vemos que o canal continua apresentando giros acima dos planejados no *sell-out* em todas as lojas de departamento. Tal sucesso é refletido no aumento de 25% das compras durante a própria coleção, os “repiques”, e nos deixa otimistas com relação à aderência da marca às clientes americanas. Vale ressaltar que durante o 1T21 também ocorreu o período de vendas da coleção de *Fall 2021*, cujos faturamentos ocorrerão em julho e setembro, mas até o momento a venda já apresenta um crescimento de 486% na comparação com a mesma coleção em 2020, em um direcional muito positivo para o segundo semestre.

Com o maior controle da pandemia nos Estados Unidos, vemos um movimento de retomada do consumo, por muitos interpretado como uma compensação. Em linha com esse movimento, está previsto para o próximo trimestre o lançamento da coleção de *Summer*, a abertura de duas *pop-ups* na Califórnia e de cinco *pop-ups* dentro de parceiros do atacado (Nordstrom, Saks, Neiman Marcus e Anthropologie), com o intuito de aproveitar o anseio das pessoas de sair de casa. Vemos a operação da FARM Global pronta para contribuir de forma relevante com o crescimento da receita e da rentabilidade do Grupo. Vale mencionar que a marca possui capacidade de investir na operação com sua própria geração de caixa, sem demandar recursos do Brasil.

Comentário do Desempenho

ESG

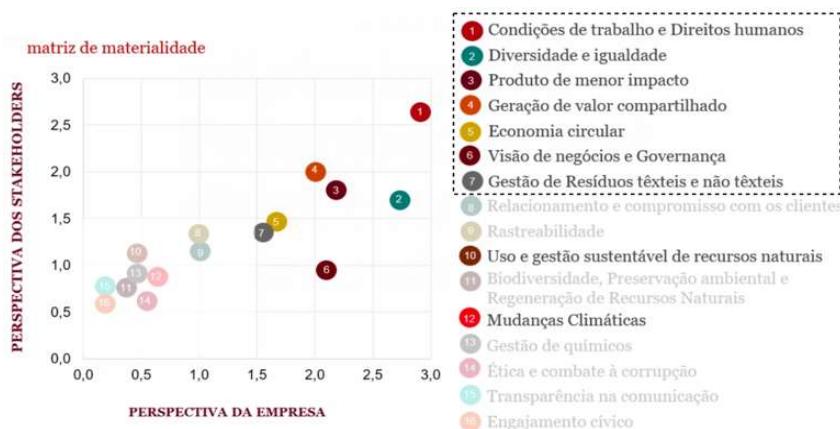
APRESENTAMOS NOSSA MATRIZ DE MATERIALIDADE

A partir do 1T21 toda a estratégia ESG do Grupo SOMA até 2023 passa a endereçar a Matriz de Materialidade SOMA de 2021. A Materialidade SOMA foi elaborada a partir do levantamento de informações ambientais, sociais e de governança da Companhia, relatórios setoriais, *benchmarking*, entrevistas em profundidade e questionário *online* envolvendo todos os *stakeholders* do Grupo.



Nove tópicos materiais foram identificados como prioritários para o Grupo, sendo os sete mais importantes de acordo com a perspectiva de todos os nossos *stakeholders* e dois eleitos pela Companhia por sua importância atual na gestão ambiental.

Matriz de Materialidade Grupo SOMA 2021 - 2023



GRUPO SOMA NO PACTO GLOBAL e DIÁLOGO COM OS ODS

Em fevereiro de 2021 nos tornamos signatários do Pacto Global da Organização das Nações Unidas (ONU) nos alinhando aos seus 10 princípios e à Agenda 2030.

Trata-se da maior iniciativa de sustentabilidade empresarial do mundo, formada por mais de 15 mil empresas e organizações que escolheram crescer de forma sustentável. No Brasil, a rede é composta por mais de 1.000 integrantes.

Com base na Matriz de Materialidade, desenhamos quatro grandes objetivos ESG para o Grupo SOMA, alinhados com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS).

Objetivos ESG do Grupo SOMA:

1. Fomentar a inclusão econômica e o bem-estar social a partir da geração de emprego com condições de trabalho seguras e inclusivas (ODS 5, 8, 9, 10 e 17) — no ESG foco Social;

Comentário do Desempenho

2. Acelerar a economia circular e a preservação dos recursos naturais na produção (ODS 6, 7, 9, 12, 15 e 17) — no ESG foco Ambiental;
3. Descarbonizar as operações e a cadeia de valor (ODS 9, 13, 15 e 17) — no ESG foco Ambiental;
4. Ser uma voz atuante no avanço da agenda ESG na moda brasileira & garantir gestão ética e transparente (ODS 16 e 17) — no ESG foco na Governança.

As metas e os avanços de cada objetivo poderão ser acompanhados pelo Relatório Anual de Sustentabilidade do Grupo SOMA a partir de maio de 2021.

SOMOS GREAT PLACE TO WORK

Fomos certificados como uma das melhores empresas para se trabalhar, segundo a consultoria global Great Place To Work. Setenta e seis por cento dos colaboradores do Grupo SOMA dizem que a empresa é um ótimo lugar para trabalhar comparado com os 70% dos colaboradores das empresas do mercado na América Latina¹

CENSO ÉTNICO-RACIAL 2021

No 1T21 atualizamos o Censo Étnico-Racial do Grupo SOMA, cuja primeira edição foi realizada em 2019. O Censo, bianual, nos traz dados sobre o perfil da nossa equipe de colaboradores observando raça de modo interseccional. De acordo com o Censo, o Grupo SOMA possui hoje 43% de funcionários negros (critério IBGE) representando um aumento de 2% vs. 2019, sendo 29% autodeclarados pretos e 14%, pardos. Setenta e cinco por cento das funcionárias são mulheres, sendo 33% autodeclaradas pretas e pardas, representando um aumento de 3%. O programa Jovem Aprendiz se mostrou uma ótima ferramenta de inclusão racial. O Censo aponta que 83% dos menores de 18 anos atuantes no Grupo se autodeclararam pretos ou pardos.

SOMANDO PELA VACINA

Nos juntamos ao movimento Unidos pela Vacina, que tem como objetivo apoiar a vacinação de todos os brasileiros até setembro de 2021. Com investimento de R\$ 140 mil, o Grupo SOMA abraçou a Prefeitura de Niterói viabilizando três novos postos de vacinação *drive-thru* e a compra de todos os equipamentos necessários para um melhor processo de vacinação, como geladeiras para armazenamento de vacinas e caixas térmicas para transporte.

PARCERIAS PARA UMA MODA MAIS SUSTENTÁVEL: FASHION HUB e COLABORA MODA

No 1T21, o Grupo SOMA firmou duas importantes parcerias setoriais. Com o Fashion Hub, aceleraremos soluções para a economia circular através de processos de inovação aberta. Com o Colabora Moda, discutiremos soluções e políticas públicas, mobilizando conhecimento, tecnologia e recursos para a realização dos objetivos do desenvolvimento sustentável na moda.

¹ Fonte: Ranking Nacional, Great Place to Work ® Brasil

Comentário do Desempenho

INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

Indicadores Financeiros

R\$ milhões Indicadores Financeiros	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
Receita Bruta	418,1	357,5	17,0%
(-) Impostos Diretos	-64,5	-63,0	-2,4%
Receita Líquida	353,6	294,5	20,1%
(-) CMV	-125,1	-120,4	-3,9%
Lucro Bruto	228,5	174,1	31,2%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	-198,8	-163,2	-21,8%
(-) Outras Despesas	-6,3	-40,2	84,3%
EBITDA	23,4	-29,3	179,9%
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	23,4	6,6	254,5%
(-) D&A	-20,5	-15,1	-35,8%
EBIT	2,9	-44,4	106,5%
(-) Resultado Financeiro Líquido	-4,7	-13,8	65,9%
(-) IR/CSLL	16,7	14,8	12,8%
Lucro/Prejuízo Líquido	14,9	-43,4	134,3%
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado ⁽¹⁾	14,9	-4,3	446,5%

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

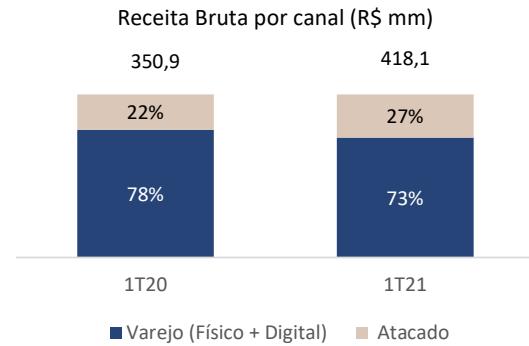
RECEITA

Receita Bruta por Canal

R\$ milhões Canal	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
Varejo (Físico + Digital)	306,6	274,3	11,8%
Atacado	111,5	76,6	45,6%
Total (Corrente)	418,1	350,9	19,2%
Marcas Encerradas ¹	0,0	6,6	-100,0%
Total	418,1	357,5	17,0%

¹Resultado da F.Y.I., marca encerrada pela Companhia.

Comentário do Desempenho

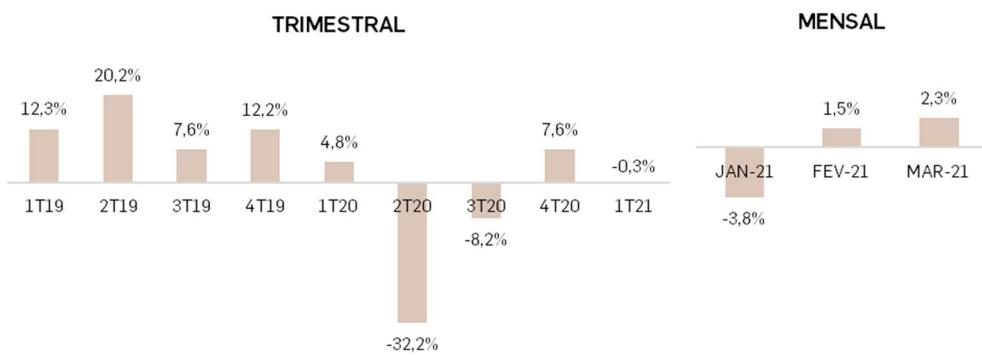


VAREJO (FÍSICO + DIGITAL)

A Receita Bruta do varejo alcançou R\$ 306,6 milhões no 1T21, com um crescimento de 11,8% vs. o 1T20. O canal digital foi o grande destaque, com as receitas 75,3% maiores.

A performance do varejo físico sofreu com as medidas adotadas pelos estados para conter a pandemia. O Grupo SOMA operou com uma média de apenas 76% de suas lojas abertas durante o 1T21. Por outro lado, a Companhia se mostrou assertiva em sua estratégia para o varejo digital, reduzindo as promoções nos canais online e obtendo um alto giro de peças a preço cheio.

Same Store Sale (SSS)¹



¹Não contempla as marcas Maria Filó e NV, incorporadas em abril de 2020 e em março de 2021, respectivamente.

No 1T21, apesar das limitações decorrentes das medidas para conter a pandemia, o Grupo SOMA conseguiu manter o nível de vendas do mesmo período de 2020 em termos de SSS (-0,3%). O indicador reflete a resiliência do portfólio de marcas do Grupo em um cenário extremamente adverso para todas as empresas que atuam no varejo e a geração de desejo com os lançamentos que melhoraram as performances de fevereiro e março.

ATACADO

A Receita Bruta do atacado foi de R\$ 111,5 milhões, com um crescimento de 45,6% vs. o 1T20, em função do faturamento das coleções de Inverno que tiveram alta demanda das multimarcas nos *showrooms* realizados no 4T20. Além disso, o crescimento da Farm Global, que possui participação relevante no atacado, também contribuiu para impulsionar essa receita do Grupo, refletindo o cenário de retomada nos Estados Unidos, que possuem um calendário de vacinação em fase mais adiantada, possibilitando que a população comece a recuperar a vida cotidiana.

Comentário do Desempenho

Receita Bruta por Marca

R\$ milhões Marca	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
A.BRAND	4,3	7,9	-45,6%
ANIMALE	99,9	106,8	-6,5%
CRIS BARROS	21,0	24,6	-14,6%
FABULA	11,8	10,6	11,3%
FARM	175,6	151,4	16,0%
FARM GLOBAL	39,1	16,6	135,5%
FOXTON	7,3	8,0	-9,2%
OFF PREMIUM	7,3	24,9	-70,7%
Subtotal (ex-M&A e marcas encerradas)	366,3	350,9	4,4%
MARIA FILO	36,9	0,0	n.a. ²
NV	14,9	0,0	n.a. ²
Outras ¹	0,0	6,6	-100,0%
Total	418,1	357,5	17,0%

¹Receita da marca FYI, encerrada pela Companhia.

²Marcas incorporadas após o 1T20

A **Animale** apresentou uma Receita Bruta de R\$ 99,9 milhões, que representa 94% do faturamento no 1T20. A marca obteve forte crescimento no varejo digital (+44,9%) e no atacado (+32,2%) com o *freshness* trazido pela coleção de Inverno, lançada em fevereiro/21, que compensou em grande parte as limitações impostas ao varejo físico. Pela característica relacional da Animale, a experiência na loja tem uma importância maior para a marca em relação às demais.

A **FARM** somou R\$ 175,6 milhões de Receita Bruta, 16,0% superior à receita do 1T20. O grande destaque foi o e-commerce, com 109% de crescimento, reforçando a percepção de uma cultura digital madura e a alta geração de desejo da coleção lançada em fevereiro/21. Vale também destacar que o SSS da marca mostrou forte expansão, atingindo 18,3% no 1T21. Dada a dificuldade das marcas que atuam no mesmo preço médio da FARM de se manterem competitivas no cenário de pandemia, fica muito claro um efeito de expansão de *market share*.

A **FARM Global** registrou um faturamento de R\$ 39,1 milhões, crescimento de 135,5% frente ao 1T20. O grande destaque foi o digital, que apresentou crescimento de receita de 152,8%, impulsionado pelos lançamentos que foram retornando à normalidade em meados de fevereiro. Outro destaque foi a expansão das vendas no atacado, com um aumento de 152,3%, que têm demanda relevante entre as principais lojas de departamento dos Estados Unidos.

A **Fábula**, marca infantil do Grupo, obteve uma Receita Bruta de R\$ 11,8 milhões no trimestre, superando em 11,3% o montante apurado no 1T20. O SSS da marca mostrou demonstra a evolução de sua estratégia, chegando à 53,2% comparado ao 1T20.

A **Foxton**, marca masculina do portfólio do Grupo, registrou no 1T20 um faturamento de R\$ 7,3 milhões, 91,5% do montante registrado no 1T20. A performance no varejo digital teve destaque no trimestre, com crescimento de 149,0% frente ao 1T20.

A **Cris Barros** totalizou um faturamento de R\$ 21,0 milhões no 1T21, representando 85,4% do faturamento alcançado no 1T20. Para a Cris Barros, marca mais premium do Grupo, entendemos que a experiência da cliente ao visitar a loja e o contato com a vendedora são pontos importantes para a conversão da venda, que vêm sendo fortemente impactados pela pandemia, com a redução de fluxos nos shoppings.

A **Maria Filó**, adquirida em abril/20, teve um faturamento de R\$ 36,9 milhões no 1T21, que representa um incremento de 17,3% na comparação com o 3T20. O Grupo SOMA acredita no potencial de

Comentário do Desempenho

crescimento da marca e entende que pode aumentar seu *brand awareness* com a inauguração de novas lojas ao longo de 2021.

A **NV**, recente aquisição do Grupo, incorporada ao portfólio em março/21, contribuiu com um faturamento de R\$ 14,9 milhões no 1T21. Se analisarmos o resultado completo do 1T21, a marca apresentou crescimento de 58,3% na comparação com o 1T20.

A **A.Brand** apresentou um faturamento de R\$ 4,3 milhões no 1T21, representando 54,0% do faturamento do 1T20. O Grupo SOMA monitora a performance de todas as lojas e desde março/20 foram encerradas oito lojas da marca, por não apresentarem a performance esperada pela Companhia.

A **Off Premium** tem uma operação focada em escoar os saldos de coleção das marcas do Grupo SOMA e no seu *marketplace* digital, que também comercializa produtos de outras marcas de renome do varejo de moda nacional. A Receita Bruta de R\$ 7,3 milhões, que representa 29,4% da receita do 1T20, refletiu a estratégia do Grupo de vender suas coleções a preço cheio e manter um baixo nível de estoque off.

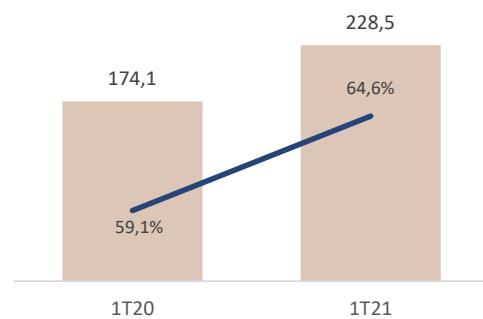
Receita Líquida

R\$ milhões Receita Líquida	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
Receita Bruta	418,1	357,5	17,0%
(-) Impostos Diretos	-64,5	-63,0	-2,4%
Receita Líquida	353,6	294,5	20,1%

No 1T21, a Receita Líquida totalizou R\$ 353,6 milhões, que representou um crescimento de 20,1% na comparação com o 1T20.

LUCRO BRUTO

Lucro Bruto e Margem Bruta



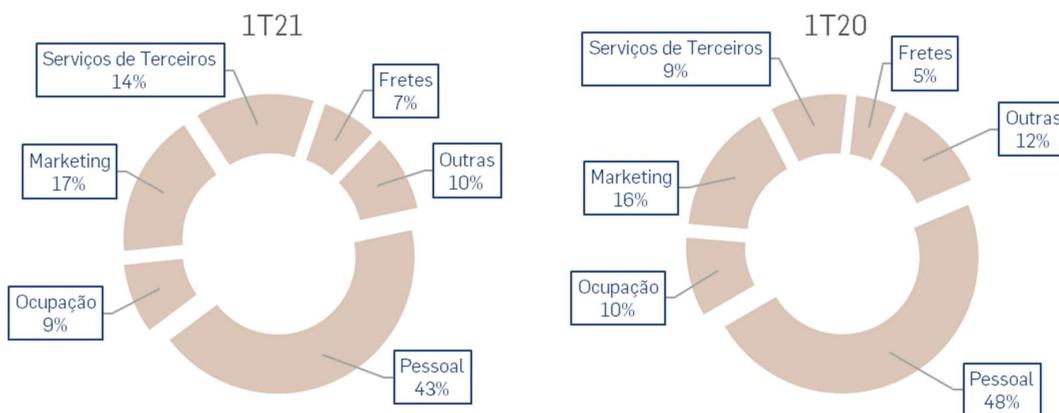
O Lucro Bruto alcançou R\$ 228,5 milhões no 1T21, com uma Margem Bruta de 64,6%. O aumento do Lucro Bruto de 31,3% e a expansão da margem de 5,5 p.p. vs. 1T20 são explicados, principalmente, pelo crescimento das vendas no varejo digital com menor nível de demarcação e pelo forte crescimento da FARM Global, que possui uma Margem Bruta mais alta que a média das marcas do Grupo.

Comentário do Desempenho

DESPESAS

R\$ milhões Despesas	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
Despesas Gerais e Administrativas	-198,8	-163,2	-21,8%
Pessoal	-85,7	-78,4	-9,3%
Ocupação	-17,1	-15,8	-8,2%
Marketing	-34,6	-26,1	-32,6%
Serviços de Terceiros	-28,8	-15,4	-87,0%
Fretes	-13,6	-8,5	-60,0%
Outras	-19,0	-19,0	0,0%
Outras Despesas	-6,3	-40,2	84,3%
Total	-205,1	-203,4	-0,8%

Despesas Gerais e Administrativas



As marcas Maria Filó e NV foram adquiridas em abril/2020 e março/2021, respectivamente, portanto, geraram um incremento na base de despesas do 1T21 na comparação com o 1T20.

- **Pessoal** - Apesar do cenário crítico de pandemia, não fizemos reduções significativas nos quadros de pessoal, tanto nas marcas quanto no corporativo. O objetivo é, no momento de retomada do varejo físico, sermos capazes de recuperar rapidamente o nível de vendas pré-pandemia e seguirmos nosso plano de crescimento sem rupturas.
- **Ocupação e Marketing** - No cenário atual, entendemos ser necessário carregar algumas ineficiências, em função das incertezas quanto aos níveis em que se estabilizarão o varejo físico e o digital em um cenário pós-pandemia. Nesse contexto, existe uma sobreposição temporal nas despesas de Ocupação e Ad cost, uma vez que ainda não sabemos qual será o *footprint* ideal no futuro próximo. Entendemos que ainda é precipitado qualquer movimento de fechamento acelerado de lojas e, ao mesmo tempo, continuamos a investir significativamente em marketing digital para manter o tráfego elevado.

Comentário do Desempenho

- **Ocupação** – Mantemos renegociações de contratos com as principais redes de *shopping centers*, buscando maior eficiência nas despesas de ocupação.
- **Marketing** - Alinhada à estratégia para o cenário atual, a Companhia mantém um nível de *Ad-cost* mais elevado do que aquele praticado em um cenário de normalidade. A base de clientes do canal digital, que hoje representa 67% dos clientes ativos no 1T21, representava 37% no 1T20. Cabe ressaltar que parte dos investimentos em marketing tem a finalidade de gerar maior capilaridade e *brand awareness* às marcas do portfólio, com foco em posicionamento, e não necessariamente em conversão.
- **Frete** - Com a maior participação do varejo digital e, consequentemente, do *omnichannel* no faturamento da Companhia, temos um incremento das despesas de frete. Cabe destacar que temos ampliado nossa eficiência interna por escala, com redução no custo unitário do frete.
- **Serviços de Terceiros & Outros** - O aumento de R\$ 13,4 milhões se dá, basicamente, pelo impacto positivo pontual do reconhecimento de recuperação fiscal no 1T20.

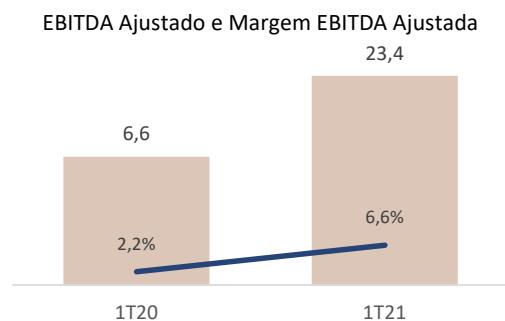
Outras Despesas – O 1T20 foi positivamente impactado por evento não recorrente no valor de R\$ 35,9 milhões, referente ao encerramento de programa ILP, dado o *vesting* dos programas pré-IPO. Se desconsiderado esse impacto, as despesas se mantiveram em linha com o valor apresentado no 1T20.

EBITDA

R\$ milhões EBITDA Ajustado	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
EBITDA	23,4	-29,3	179,9%
EBITDA Ajustado ¹	23,4	6,6	254,5%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>6,6%</i>	<i>2,2%</i>	<i>4,4 p.p.</i>

¹Demonstramos no Anexo III os eventos não recorrentes que compõem o EBITDA Ajustado.

O EBITDA Ajustado totalizou R\$ 23,4 milhões, que representa um aumento de 254,5% frente ao EBITDA Ajustado do 1T20. A Margem EBITDA Ajustada teve um crescimento de 4,4 p.p. nessa comparação.



Comentário do Desempenho

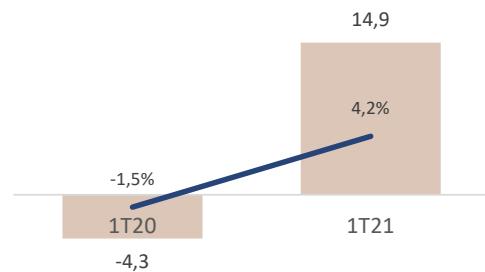
LUCRO LÍQUIDO

R\$ milhões Lucro Líquido Ajustado	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
EBITDA	23,4	-29,3	179,9%
(-) D&A	-20,5	-15,1	-35,8%
(-) Resultado Financeiro Líquido	-4,7	-13,8	65,9%
(-) IR/CSLL	16,7	14,8	12,8%
Lucro Líquido	14,9	-43,4	134,3%
Lucro Líquido Ajustado ¹	14,9	-4,3	446,5%
<i>Margem Líquida Ajustada</i>	<i>4,2%</i>	<i>-1,5%</i>	<i>5,7 p.p.</i>

¹Demonstramos no Anexo III os eventos não recorrentes que compõem o Lucro Líquido Ajustado.

O Lucro Líquido ajustado totalizou R\$ 14,9 milhões no 1T21, revertendo o prejuízo reportado no 1T20. Com isso, tivemos expansão de 5,7 p.p. da Margem Líquida ajustada.

Lucro Líquido Ajustado e Margem Líquida Ajustada

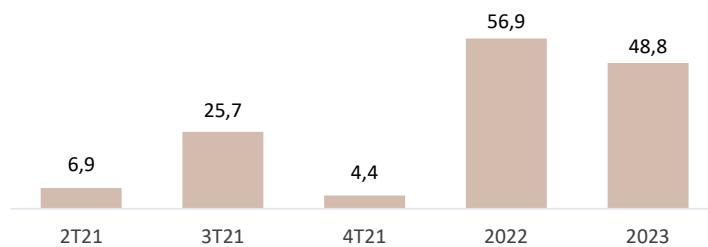


CAIXA E ENDIVIDAMENTO

Posição de Caixa e Endividamento

O Grupo SOMA encerrou o trimestre com um saldo positivo de caixa de R\$ 489,5 milhões e um caixa líquido de R\$ 346,7 milhões. Abaixo apresentamos os vencimentos futuros de empréstimos e financiamentos.

Vencimentos de empréstimos e financiamentos (R\$ mm)



Comentário do Desempenho

EVENTOS SUBSEQUENTES

AQUISIÇÃO DA HERING – EXECUÇÃO DA MESMA ESTRATÉGIA, MUDANÇA DE TÁTICA

Uma plataforma de aceleração de marcas de moda *premium* do Brasil, com portfólio composto por marcas icônicas, autênticas e altamente desejadas. Foi assim que o Grupo SOMA se apresentou aos investidores durante seu processo de abertura de capital. A aquisição da Cia. Hering, anunciada no final de abril, menos de um ano após nosso IPO, segue exatamente essa direção. A empresa de 140 anos é icônica, com mais de 93% de *brand awareness* no Brasil, é autêntica ao transformar o básico em estilo e uma referência no varejo de moda brasileiro.

Trazer a marca para o Grupo SOMA mantém a nossa estratégia de atuar como uma empresa consolidadora do mercado de moda, fazendo isso a partir de um modelo associativo que respeita a essência dos nossos sócios e se fortalece a partir dela. Acreditamos que tanto o Grupo SOMA quanto a Hering têm muito a ganhar com essa união.

Enxergamos na Cia. Hering um negócio complementar às nossas marcas atuais. É uma marca clássica, sólida, resiliente. Traz crescimento potencial ao negócio: sua presença no Grupo mais do que triplica nosso mercado endereçável – de R\$ 30 bilhões para R\$ 110 bilhões. Foram os nossos criativos e especialistas em moda os primeiros a vislumbrar uma união bem-sucedida entre as duas empresas.

Por outro lado, a Cia. Hering pode se valer da experiência, agilidade e capacidade de construção de marca do Grupo SOMA. Como sempre fizemos, nos beneficiaremos da sinergia operacional e faremos intercâmbio de melhores práticas. Nossa intenção é modernizar a Hering por meio de tecnologia e inovação, contribuindo para uma aceleração de um *mindset* – menos industrial e mais digital –, e implantação de uma cultura ágil.

A velocidade com que fechamos o negócio surpreendeu parte do mercado. Em uma semana, definimos nossa associação. Porém, essa rapidez foi fruto de uma relação construída desde 2014 entre os sócios da Cia. Hering e os fundadores do Grupo SOMA. Desde a primeira aproximação, ambos os lados identificaram uma convergência de cultura, valores e visão de mercado.

O Grupo SOMA sempre deixou clara sua intenção de crescer por meio de novas aquisições. No início de 2020, havia cerca de 30 marcas mapeadas. Todas queridas pelos seus consumidores e com alto potencial de crescimento. No entanto, com a pandemia do novo coronavírus, o mercado de moda no Brasil tornou-se ainda mais complexo do que já era.

Vemos um mercado altamente fragmentado e com um cenário escasso de ativos para aquisição. Diversas marcas pequenas e médias que apresentam excelente posicionamento, se deterioraram com a pandemia do ponto de vista financeiro, operacional e de governança, com altos níveis de alavancagem, tornando-as inviáveis para aquisição.

Em outra frente, ativos maiores apresentam marcas com pouquíssimo desejo e baixo crescimento potencial, retirando qualquer apetite para alguma transação.

Uma terceira alternativa eram marcas nativas digitais. Como a NV, já parte do nosso portfólio, elas nascem e crescem rapidamente no dinâmico ambiente das redes sociais, com influenciadores como seus principais porta-vozes. No entanto, receamos o excesso de exposição a essa estratégia, uma vez que ainda não está clara qual será a perenidade e o ciclo dessas marcas.

Ficou claro para nós que não seria viável mantermos nossa velocidade de crescimento via aquisições diante de um cenário mercadológico como esse. Mantivemos a estratégia, mas mudamos a tática: em vez de estruturar nos próximos anos uma dezena de aquisições de marcas de R\$ 100 a R\$ 300 milhões de receita, decidimos nos concentrar em um único ativo que entregaria de uma só vez todas as oportunidades de troca e melhoria de performance apresentada em nosso *pitch* de IPO. A Hering é uma

Comentário do Desempenho

gigante brasileira com sólida saúde financeira e geração de caixa, com uma base de mais de oito milhões de consumidores e substancial potencial de crescimento a ser destravado.

Será uma maneira de continuar nossa rota de crescimento com um portfólio menos complexo de gerenciar, ao mesmo tempo em que ampliamos os desafios da nossa equipe, mantendo em patamar elevado o nível de motivação interno, dando oportunidades de crescimento aos nossos talentos.

A Hering contribuirá de forma robusta na composição e balanceamento de nosso portfolio de marcas, uma vez que apresenta uma característica de menor volatilidade em coleções e maior perenidade via produtos básicos e contínuos. Diante de um portfolio de muitas marcas, é fundamental que tenhamos uma boa distribuição da nossa receita em diferentes faixas de preço e perfis de produto. A Hering ocupará um *white space* do nosso portfolio, acessando um mercado potencial enorme e sendo um pulmão de geração de caixa para sustentar e apoiar o alto crescimento esperado para nossas marcas de *high growth*, como NV, FARM Global, Farm, Fábula e Foxton.

Nos próximos meses, concentraremos nossa energia e atenção gerencial para revitalizar a marca. Estamos convictos de que há muitas possibilidades de catapultar a Hering para uma nova fase. Elas começam com a transformação digital e cultural, mas vão além. Nosso alvo está em elevar a percepção da marca, por meio de um choque de comunicação e *branding*. Queremos criar um ambiente colaborativo com os criativos de outras marcas do Grupo SOMA, fazendo *collabs* e coleções cápsula cruzadas. Faremos ajustes de mix e sortimento, adequação das apostas de compra, integração e quebra de conflito entre os canais, e aceleração da omnicanalidade. Ganharemos escala na cadeia de fornecimento, eficiência na logística e sinergia no administrativo. Nossa estratégia visa melhorar o faturamento dos franqueados e multimarcas para aumentar ainda mais a sua penetração.

Acima de tudo, nosso objetivo é destravar o potencial de marca da Cia. Hering. Aumentar sua percepção de valor com mais confiança em seu produto e no valor intangível pela associação positiva que a marca tem na mente dos brasileiros. Ela não mais deverá competir com grandes magazines, mas sim gerar vínculo e reforçar a relação de afeto com seus clientes.

Apostamos em uma tese transformacional, assumindo um risco importante de execução, porém convictos de que trará resultados à altura do que esperamos. Vislumbramos a Hering completando seus 150 anos como mais uma marca brilhando em nosso portfólio, com toda a experiência de sete gerações associada à jovialidade do nosso grupo.

Comentário do Desempenho

ANEXO I

Balanço Patrimonial

R\$ milhões Balanço Patrimonial	1T21	1T20
Ativo	2.537,5	1.325,2
Circulante	1.385,9	725,5
Caixa e equivalentes de caixa	489,5	111,5
Contas a receber	371,4	135,9
Estoques	320,2	221,8
Tributos a recuperar	111,7	55,0
Derivativos	2,9	109,6
Adiantamento a fornecedores	75,4	82,9
Outros ativos	14,8	8,8
Não circulante	1.151,6	599,7
TVM	1,1	0,0
Depósitos judiciais	35,1	74,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	178,6	44,0
Imobilizado	82,6	62,8
Intangível	692,5	286,0
Direito de uso de imóveis	161,8	132,6
Passivo	2.537,5	1.325,2
Circulante	473,9	650,9
Fornecedores e aluguéis a pagar	194,3	143,2
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	27,2	49,0
Arrendamento a pagar	47,0	43,6
Empréstimos	64,2	190,3
Salários e encargos a pagar	50,8	48,7
Contas a pagar combinação de negócios	32,3	0,0
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	10,3	116,8
Tributos a recolher	18,3	16,2
Derivativos	0,0	20,9
Outros	29,5	22,2
Não circulante	363,6	252,3
Arrendamento a pagar	132,5	100,8
Empréstimos	78,6	135,0
Tributos a recolher	0,0	1,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16,5	0,0
Provisão para contingências	9,8	7,4
Contas a pagar combinação de negócios	118,9	0,0
Outros	7,3	7,4
Patrimônio líquido	1.700,0	422,0
Capital social	1.547,9	113,7
Ajuste de avaliação patrimonial	-9,1	-14,0
Ações em tesouraria	-9,4	-9,4
Reservas de capital	155,7	181,4
Prejuízo do período	14,9	-43,5
Reservas de lucros	0,0	193,8

Comentário do Desempenho

ANEXO II

Demonstrativo de Resultado do Exercício

R\$ milhões DRE	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20
Receita Líquida	353,6	294,5	20,1%
Custo das Mercadorias Vendidas	(125,1)	(120,4)	-3,9%
Lucro bruto	228,5	174,1	31,2%
Receitas (Despesas) Operacionais	(225,6)	(218,5)	-3,2%
Comerciais, Gerais e Administrativas	(198,8)	(163,2)	-21,8%
Outras Despesas	(6,3)	(40,2)	84,3%
Depreciação e Amortização	(20,5)	(15,1)	-35,8%
Lucro Operacional	2,9	(44,4)	106,5%
Resultado Financeiro	(4,7)	(13,8)	65,9%
Lucro antes do IR e CS	(1,8)	(58,2)	96,9%
Impostos de Renda e Contribuição Social	16,7	14,8	12,8%
Lucro Líquido	14,9	(43,4)	134,3%

Comentário do Desempenho

ANEXO III

Conciliação do EBITDA Ajustado

R\$ milhões Conciliação do EBITDA Ajustado	1T21	1T20
EBITDA	23,4	-29,3
(-) ILP ¹	0,0	35,9
EBITDA Ajustado	23,4	6,6

Eventos não recorrentes ajustados ao EBITDA:

¹ ILP - Exclusão dos impactos gerados pelo *vesting* antecipado das ações de Incentivos de Longo Prazo (“ILP”) dos executivos, dado o processo de abertura de capital realizado ao longo de 2020. O plano foi extinto no contexto da abertura de capital.

Conciliação do Lucro Líquido Ajustado

R\$ milhões Conciliação do Lucro Líquido Ajustado	1T21	1T20
Lucro Líquido Ajustado	14,9	-4,3
(-) Efeito das Opções Cris Barros (não caixa) ¹	0,0	-4,8
(-) IR/CSLL sobre Ajustes ²	0,0	1,6
(-) Ajustes ao EBITDA	0,0	-35,9
Lucro Líquido	14,9	-43,4

Eventos não recorrentes ajustados ao Lucro Líquido:

¹ Efeitos das opções (call/put) entre o Grupo de Moda Soma S.A. e sócios da Cris Barros.

² IR/CSLL sobre ajustes.

Comentário do Desempenho

ANEXO IV

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

R\$ milhões	1T21	1T20
Fluxo de Caixa		
Lucro líquido do exercício	14,9	-43,5
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais		
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	7,3	4,0
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	13,2	11,2
Encargos financeiros	8,8	16,3
Provisão para contingência	1,6	2,4
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-2,8	0,4
Provisão para perdas na realização dos estoques	1,0	2,3
Variação do valor justo de derivativos	0,0	-5,1
Incentivos de longo prazo	0,0	35,9
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-16,7	-14,8
Lucro líquido ajustado	27,3	9,1
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos		
Contas a Receber	60,1	49,8
Estoques	-73,6	10,6
Tributos a recuperar	-18,7	0,4
Outros ativos	-4,8	-2,6
Fornecedores	15,6	12,5
Impostos, taxas e contribuições	-10,0	-2,5
Obrigações trabalhistas e sociais	-8,0	-2,7
Outros passivos	8,5	17,0
Caixa Gerado nas Operações	-3,6	91,6
Juros pagos	-8,3	-7,1
Juros pagos sobre arrendamentos	-5,6	-3,5
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	-17,5	81,0
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Aquisição de empresas	-44,0	0,0
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	2,1	0,0
Aquisições de imobilizado e intangível	-22,0	-12,0
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos	-63,9	-12,0
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Captação de empréstimos	0,0	114,0
Amortização de empréstimos	-110,7	-4,5
Arrendamentos a pagar	-11,1	-8,8
Aquisição/alienação de ações em tesouraria	0,0	0,5
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-14,0	-86,6
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	-135,8	14,6
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-217,2	83,6

Comentário do Desempenho

ANEXO V

Conciliação dos efeitos do IFRS 16

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

R\$ milhões Efeitos do IFRS 16 no 1T21	Com IFRS 16	Sem IFRS 16	Diferença
Despesas Operacionais	-198,8	-209,9	11,1
Depreciação e Amortização	-20,5	-7,3	-13,2
Resultado Financeiro	-4,7	-3,9	-0,8
IR/CSLL	16,7	14,3	2,4
Lucro Líquido	14,9	15,4	-0,5
EBITDA	23,4	12,3	11,1

Comentário do Desempenho

ANEXO VI

Lojas

# Lojas Marca	1T21	1T20	1T21 vs. 1T20	4T20	1T21 vs. 4T20
A.BRAND	5	13	-8	12	-7
ANIMALE	71	73	-2	71	-
CRIS BARROS	10	9	+1	10	-
FABULA	13	16	-3	12	+1
FARM	76	75	+1	75	+1
FARM GLOBAL	2	2	-	2	-
FOXTON	21	14	+7	20	+1
OFF PREMIUM	12	13	-1	13	-1
FYI	-	6	-6	-	-
Subtotal	210	221	-11	215	-5
MARIA FILÓ	34	n.a. ¹	n.a. ¹	32	+2
MARIA FILÓ (Franquia)	16	n.a. ¹	n.a. ¹	17	-1
NV	5	n.a. ²	n.a. ²	-	+5
Total	265	221	n.a.	264	+1

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

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

	Nota	Controladora		Consolidado		
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	3	402.700	618.616	489.500	706.771	
Contas a receber	4	238.023	262.393	371.356	395.240	
Estoques	5	188.094	134.126	320.217	234.693	
Tributos a recuperar	6	56.908	11.396	111.686	92.836	
Derivativos	23.3	-	-	2.877	2.933	
Adiantamento a fornecedores		1.959	1.157	75.413	76.299	
Outros		3.491	2.214	14.814	10.887	
Total do ativo circulante		891.175	1.029.902	1.385.863	1.519.659	
Não circulante						
Títulos e valores mobiliários		-	-	1.096	-	
Partes relacionadas	7	117.095	138.500	-	-	
Depósitos judiciais	17	32.586	32.619	35.062	35.041	
Impostos diferidos	15	73.588	67.406	178.564	158.584	
Investimentos	8	721.933	550.897	-	-	
Imobilizado	9	45.097	29.413	82.619	72.622	
Intangível	10	337.802	190.700	692.511	365.978	
Direito de uso de imóveis	11.4	124.186	98.811	161.781	150.602	
Total do ativo não circulante		1.452.287	1.108.346	1.151.633	782.827	
Total do ativo		2.343.462	2.138.248	2.537.496	2.302.486	

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Circulante					
Fornecedores e aluguéis a pagar	13	31.862	32.921	194.332	149.912
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	14	-	-	27.229	38.809
Arrendamentos a pagar	11.4	36.573	34.127	46.999	54.218
Empréstimos	11.1	46.347	129.316	64.191	151.295
Salários e encargos a pagar		26.172	27.690	50.826	57.481
Contas a pagar combinação de negócios	12	32.326	-	32.326	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	18	-	-	10.270	-
Tributos a recolher	16	5.777	13.944	18.275	21.266
Outros		19.595	26.364	29.421	29.128
Total do passivo circulante		198.652	264.362	473.869	502.109
Não circulante					
Arrendamentos a pagar	11.4	100.552	76.228	132.457	111.334
Empréstimos	11.1	73.135	98.482	78.598	105.951
Partes relacionadas	7	128.215	125.448	-	-
Contas a pagar combinação de negócios	12	118.858	-	118.858	-
Tributos a recolher	16	8.484	8.708	16.536	15.690
Provisão para contingências	17	8.232	5.886	9.844	8.268
Outros		7.302	-	7.302	-
Total do passivo não circulante		444.778	314.752	363.595	241.243
Patrimônio líquido	18				
Capital social		1.547.934	1.423.888	1.547.934	1.423.888
Ajuste de avaliação patrimonial		(9.121)	(11.123)	(9.121)	(11.123)
Ações em tesouraria		(9.374)	(9.374)	(9.374)	(9.374)
Reservas de capital		155.743	155.743	155.743	155.743
Reservas de lucros		14.850	-	14.850	-
Total do patrimônio líquido		1.700.032	1.559.134	1.700.032	1.559.134
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.343.462	2.138.248	2.537.496	2.302.486

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações dos resultados

Períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação expresso em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita líquida de vendas	19	212.149	180.884	353.624	294.517
Custo das mercadorias vendidas		(150.466)	(129.192)	(125.110)	(120.438)
Lucro bruto		61.683	51.692	228.514	174.079
Receitas (despesas operacionais)	20				
Despesas com vendas		(84.978)	(60.876)	(153.566)	(126.385)
Despesas administrativas		(36.419)	(27.709)	(65.814)	(52.049)
Outras despesas operacionais, líquidas		(5.132)	(39.466)	(6.249)	(40.156)
Resultado de equivalência patrimonial	8.3	15.323	13.012	-	-
		(111.206)	(115.039)	(225.629)	(218.590)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		(49.523)	(63.347)	2.885	(44.511)
Receitas financeiras	21	61.438	33.378	7.851	14.674
Despesas financeiras	21	(6.302)	(23.112)	(12.550)	(28.461)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos sobre renda		5.613	(53.081)	(1.814)	(58.298)
Imposto de renda e contribuição social	15	9.237	9.596	16.664	14.813
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		14.850	(43.485)	14.850	(43.485)
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos:					
Controladores		14.850	(43.485)	14.850	(43.485)
Não controladores		-	-	-	-
		14.850	(43.485)	14.850	(43.485)
Lucro (prejuízo) básico por ação (em R\$)	22	0,04	(0,14)	0,04	(0,14)
Lucro (prejuízo) diluído por ação (em R\$)	22	0,04	(0,14)	0,04	(0,14)

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

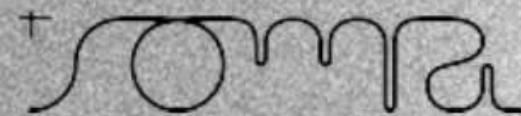
Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	14.850	(43.485)	14.850	(43.485)
Ajuste de avaliação patrimonial	2.002	10.459	2.002	10.459
Total do resultado abrangente	16.852	(33.026)	16.852	(33.026)
Lucro (prejuízo) atribuível aos:				
Controladores			16.852	(33.026)
Não controladores			-	-
			16.852	(33.026)

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas



Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
 Períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
 (Em milhares de reais)

	Controladora								Participação de acionistas não controladores	Consolidado	
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Reserva de retenção de lucros	Reserva legal	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Sub-total		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	100.903	(21.070)	68.171	4.714	952	(20.914)	188.095	-	320.851	22.205	343.056
Recompra / alienação de ações	-	544	-	-	-	-	-	-	544	-	544
Remuneração baseado em ações	5.150	11.152	34.963	-	-	-	-	-	51.265	-	51.265
Incorporação Plantage	7.088	-	13.608	-	-	-	-	-	20.696	(20.696)	-
Troca de ações da Wardrobe	545	-	64.621	-	-	(3.551)	-	-	61.615	-	61.615
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(43.485)	(43.485)	-	(43.485)
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	10.459	-	-	10.459	-	10.459
Transações com acionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.509)	(1.509)
Saldos em 31 de março de 2020	113.686	(9.374)	181.363	4.714	952	(14.006)	188.095	(43.485)	421.945	-	421.945
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.423.888	(9.374)	155.743	-	-	(11.123)	-	-	1.559.134	-	1.559.134
Emissão de ações - aquisição NV (Nota 12)	124.046	-	-	-	-	-	-	-	124.046	-	124.046
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	2.002	-	-	2.002	-	2.002
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	14.850	14.850	-	14.850
Saldo em 31 de março de 2020	1.547.934	(9.374)	155.743	-	-	(9.121)	-	14.850	1.700.032	-	1.700.032

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do exercício	14.850	(43.485)	14.850	(43.485)
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(15.323)	(13.012)	-	-
Depreciação e amortização - Imobilizado e Intangível	3.520	2.667	7.340	3.993
Depreciação e amortização - Direito de uso de imóveis	10.526	9.045	13.202	11.217
Encargos financeiros	6.579	5.410	8.780	16.346
Provisão para contingências	2.345	2.383	1.576	2.440
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.345)	2.032	(2.818)	368
Provisão para perdas na realização dos estoques	1.308	753	999	2.266
Variação do valor justo de derivativos	-	3.296	-	(5.118)
Remuneração baseada em ações	-	35.856	-	35.856
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.237)	(9.596)	(16.664)	(14.814)
(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos				
Contas a receber	36.663	63.123	60.126	49.756
Estoques	(23.758)	18.759	(73.610)	10.557
Tributos a recuperar	(10.127)	6.519	(18.680)	368
Outros ativos	(344)	(1.673)	(4.783)	(2.631)
Depósitos judiciais	102	4	(21)	13
Fornecedores	(19.841)	4.779	15.596	12.487
Impostos, taxas e contribuições	(10.388)	(6.119)	(9.979)	(2.536)
Obrigações trabalhistas e sociais	(5.498)	(4.636)	(8.028)	(2.669)
Outros passivos	(86)	3.563	8.486	17.199
Partes relacionadas	(6.659)	6.609	-	-
Caixa gerado nas operações	(26.713)	86.277	(3.628)	91.613
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	-
Juros pagos	(6.779)	(6.601)	(8.327)	(7.132)
Juros pagos sobre arrendamentos	(4.288)	(2.488)	(5.575)	(3.486)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(37.780)	77.188	(17.530)	80.995
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em investida	(21.000)	(10.083)	-	-
Aquisição de empresas	(44.000)	-	(44.000)	-
Caixa advindo da incorporação e combinação de negócios	11.932	-	2.089	-
Aquisições de imobilizado e intangível	(10.900)	(6.483)	(21.960)	(11.956)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(63.968)	(16.566)	(63.871)	(11.956)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	-	80.000	-	114.000
Amortização de empréstimos	(105.017)	(2.408)	(110.723)	(4.474)
Arrendamentos pagos	(9.151)	(6.576)	(11.104)	(8.826)
Aquisição/alienação de ações em tesouraria	-	544	-	544
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-	(79.985)	(14.043)	(86.640)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(114.168)	(8.425)	(135.870)	14.604
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(215.916)	52.197	(217.271)	83.643
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	618.616	4.263	706.771	27.831
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	402.700	56.460	489.500	111.474
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(215.916)	52.197	(217.271)	83.643

As notas explicativas são partes integrantes das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Demonstrações do valor adicionado
Períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora	Consolidado		
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas				
Vendas de mercadorias e produtos	290.319	249.943	420.785	357.070
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	288.974	250.453	418.127	357.493
	1.345	(510)	2.658	(423)
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(200.934)	(196.803)	(227.309)	(229.070)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(150.466)	(129.193)	(125.110)	(120.438)
Perda / Recuperação de valores ativos	(50.412)	(64.703)	(100.738)	(106.691)
	(56)	(2.907)	(1.461)	(1.941)
Valor adicionado bruto	89.385	53.140	193.476	128.000
Retenções				
Depreciação e amortização	(14.046)	(11.711)	(20.542)	(15.211)
	(14.046)	(11.711)	(20.542)	(15.211)
Valor adicionado líquido	75.339	41.429	172.934	112.789
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	76.761	46.390	7.851	14.674
Receitas Financeiras	15.323	13.012	-	-
Valor adicionado total	152.100	87.819	180.785	127.463
Distribuição do valor adicionado	152.100	87.819	180.785	127.463
Pessoal e encargos	41.064	33.167	77.954	70.392
Remuneração direta	33.867	26.445	65.782	55.399
Benefícios	3.609	3.736	5.838	9.936
F.G.T.S.	3.588	2.986	6.334	5.057
Impostos, taxas e contribuições	74.333	65.394	58.922	61.733
Federais	16.555	13.913	(12.316)	(3.176)
Estaduais	54.928	49.948	68.210	63.173
Municipais	2.850	1.533	3.028	1.736
Remuneração de capitais de terceiros	21.853	32.743	29.059	38.823
Despesas financeiras	6.302	23.112	12.550	28.461
Despesas com ocupação	15.551	9.631	16.509	10.362
Remuneração de capitais próprios	14.850	(43.485)	14.850	(43.485)
Lucros (prejuízos) retidos	14.850	(43.485)	14.850	(43.485)

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

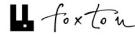
Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

1. Contexto operacional

O Grupo de Moda Soma S.A. ("Companhia", "Soma" ou "Controladora" e, em conjunto com as suas controladas, "Companhia", "Grupo" ou "Grupo de Moda Soma") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na capital do estado do Rio de Janeiro, que iniciou suas atividades em junho de 2004. A sede da Companhia é localizada na Avenida Pasteur, 154, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ.

A Companhia atua exclusivamente na confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como na comercialização varejista e atacadista, em lojas físicas e no mercado eletrônico, destes itens e mercadorias em geral, contando com 249 lojas próprias e 16 franquias em 31 de março de 2021 (247 lojas próprias em 31 de dezembro de 2020), distribuídas em 24 Estados do Brasil e nos Estados Unidos. A marca FYI encerrou suas vendas no varejo em 31 de maio de 2020, permanecendo em atividade as vendas no atacado e no OFF PREMIUM. A composição das lojas segue abaixo:

	31/03/2021	31/12/2020
ANIMALE	71	71
 FARM	78	77
A.BRAND	5	12
 fabula	13	12
 fox ton	21	20
CRIS BARROS	10	10
OFF PREMIUM	12	13
MARIA FILÓ	50	49
 NV	5	-
Total	265	264

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

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

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

A estrutura societária da companhia permanece a mesma.

1.2. COVID-19

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

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

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

A reabertura das lojas em 2020 alcançou 8% do total de lojas em maio de 2020 e 52% do total de lojas em junho de 2020. Em 31 de dezembro de 2020, 100% das lojas do Grupo estavam abertas. A recuperação das vendas ocorrida no terceiro e quarto trimestres de 2020 também foi observada no primeiro trimestre de 2021. Dessa forma, a Companhia não identificou necessidade de provisões para perdas sobre quaisquer ativos, em decorrência desse assunto. De 01 de janeiro a 31 de março de 2021, a Companhia manteve uma média de 76% das lojas abertas devido aos decretos de *lockdown* em algumas cidades no decorrer do período.

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias individuais foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e as informações contábeis intermediárias consolidadas em conformidade com as normas do CPC 21 (R1) e IAS 34 - Interim Financial Reporting emitida pelo IASB - International Accounting Standards Board e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A emissão das Informações Trimestrais do trimestre findo em 31 de março de 2021 foi autorizada pela Administração em 10 de maio de 2021.

2.2 Políticas contábeis

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

2.3. Declaração de continuidade

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

2.6. Bases de consolidação

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

Companhia	% de participação (direto e indireto)	
	31/03/2021	31/12/2020
Cidade Maravilhosa (a)	100%	100%
AF Fabril (b)	100%	100%
Wardrobe (c)	-	100%
Plantage Inc. (d)	100%	100%
MF 2008 (e)	100%	100%
ByNV (f)	100%	-
FIDC (g)	100%	-

(a) Cidade Maravilhosa tem como objeto social a confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios, bem como a comercialização varejista e atacadista de mercadorias em geral. Com a incorporação da Plantage, a Companhia passou a deter 100% desta investida.

(b) AF Fabril tem como objeto social a confecção/fabricação de peças de vestuário e acessórios e venda de sua produção no atacado. Com a incorporação da Wardrobe, a Companhia passou a deter 100% desta investida.

(c) Wardrobe tinha como objeto social a comercialização varejista de mercadorias em geral, tendo sido incorporada pela controladora em janeiro de 2021. Não houve impacto nas demonstrações financeiras consolidadas.

(d) Plantage Inc. tem como objeto social o comércio varejista e atacadista de artigos de vestuário, acessórios, assim como mercadorias em geral. A empresa possui sede no Estado de Delaware, Estados Unidos.

13

(e) A MF 2008 tem como objeto social a comercialização varejista e atacadista de mercadorias em geral. Essas empresas foram adquiridas em 4 de maio de 2020. Em 1 de janeiro de 2021, foi feita a cisão parcial da Companhia na qual foi mantida a operação fabril e de venda de atacado.

(f) ByNV tem como objeto social a comercialização varejista de artigos de vestuário e acessórios. A empresa foi adquirida no dia 12 de março de 2021, conforme detalhado na Nota 12.

(g) A Companhia estruturou um programa de intermediação de venda de recebíveis sob o qual os

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

fornecedores diretos da Companhia poderão transferir recebíveis faturados originados de operações com empresas do Grupo 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.

A Companhia controla uma entidade quando ela é exposta ou tem direitos sobre os retornos variáveis como resultado do seu envolvimento com a investida e quando os retornos do investidor decorrentes de seu envolvimento têm o potencial de variar conforme o resultado do desempenho da investida.

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

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

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Indexador	Taxa média ponderada a.a	Controladora		Consolidado	
			31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e bancos			6.338	113.605	23.371	122.642
Aplicações financeiras			396.362	505.011	466.129	584.129
Compromissadas	CDI	75%	2.001	21.020	42.740	24.923
CDB	CDI	101,76%	394.361	483.991	423.389	559.206
			402.700	618.616	489.500	706.771

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

4. Contas a receber

		Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Duplicatas a receber		6.876	7.997	122.545	110.928
Recebíveis de cartões de créditos		225.748	249.597	246.551	283.135
14 Cheques a receber		20.859	21.088	21.833	23.568
		253.483	278.682	390.929	417.631
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(15.460)	(16.289)	(19.573)	(22.391)
		238.023	262.393	371.356	395.240

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
A vencer	235.734	260.201	357.514	388.414
Vencidos				
Até 30 dias	285	1.812	9.012	5.657
Entre 31 e 60 dias	228	1.560	1.491	2.339
Entre 61 e 180 dias	2.413	1.035	4.570	1.941
Mais de 181 dias	14.823	14.074	18.342	19.280
Total de vencidos	17.749	18.481	33.415	29.217
	253.483	278.682	390.929	417.631

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Início do periodo	(16.289)	(13.609)	(22.391)	(26.540)
Incorporações	(515)	(1.522)	-	(288)
(Adições) reversões	1.344	(1.158)	2.818	4.437
Final do periodo	(15.460)	(16.289)	(19.573)	(22.391)

Nenhum cliente individualmente representa mais de 10% do saldo total de duplicatas e cheques a receber.

A perda estimada em crédito é constituída com base na análise da carteira de clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para fazer frente a perdas esperadas na realização dos créditos.

5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Matéria-prima	-	-	66.174	56.694
Produtos em processo	-	-	42.103	34.809
Produtos acabados	189.291	133.385	221.213	153.745
Outros	6.166	5.702	12.842	9.280
(-) Provisão para perdas na realização dos estoques	195.457	139.087	342.332	254.528
	(7.363)	(4.961)	(22.115)	(19.835)
	188.094	134.126	320.217	234.693

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Início do período	(4.961)	(2.516)	(19.835)	(13.874)
Incorporações	(1.094)	(1.684)	-	-
Aquisição Maria Filó	-	-	-	(789)
Aquisição NV	-	-	(1.281)	-
(Adições) reversões	(1.308)	(761)	(999)	(5.172)
Final do período	(7.363)	(4.961)	(22.115)	(19.835)

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
ICMS	14.766	5.144	82.870	72.449
IR e CSLL	4.485	2.590	8.840	7.722
PIS e COFINS (a)	37.657	3.662	19.825	12.432
Outros	-	-	151	233
	56.908	11.396	111.686	92.836

(a) Em 1 de janeiro de 2021 ocorreu a cisão parcial da MF 2008 e a incorporação da Wardrobe, as quais geraram um aumento no saldo da controladora de R\$ 31.131.

7. Partes relacionadas

As transações comerciais seguem a política de transações com partes relacionadas do Grupo, que define, esclarece e exemplifica temas relacionados a conflito de interesses, transações no curso normal dos negócios, condições de mercado nas operações, dentre outros. Além disso, a política do Grupo define os critérios de aprovação, vedação ou isenção de transações. A principal transação com partes relacionadas refere-se a compra de produtos acabados da Cidade Maravilhosa pela controladora Soma. A Companhia possui 100% de participação nas investidas, dessa forma, essas transações são integralmente eliminadas no consolidado, sem participação de não controladores.

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

	Controladora					
	Saldos			Transações		
	A receber	A pagar		Compras		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020
Operações comerciais						
Cidade Maravilhosa (a)	6.792	4.613	128.215	125.448	220.023	153.118
AF Fabril (a)	-	-	-	-	22.036	-
Outras operações com controladas						
Cidade Maravilhosa (b) (c)	108.325	133.887	-	-	-	-
Maria Filó (c)	1.817	-	-	-	-	-
AF Fabril (c)	161	-	-	-	-	-
	117.095	138.500	128.215	125.448	242.059	153.118

- (a) Compra e venda de mercadorias para revenda.
- (b) Em 08 de setembro de 2019, a controlada Cidade Maravilhosa realizou emissão privada de nota promissória em sete séries sob forma nominativa, no valor de R\$150.000, com vencimentos semestrais a partir de agosto de 2020 até agosto de 2023.
- (c) Não há prazo de vencimento, juros ou correção monetária sobre esses saldos.

7.1. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como “Pessoal-chave da Administração”, somente integrantes da diretoria estatutária. A remuneração do pessoal-chave da Administração, incluindo despesas com remuneração baseada em ações (Nota 24), no período findo em 31 de março de 2021 e 2020 foi de R\$ 1.444 e R\$ 0 na controladora, e R\$ 1.444 e R\$ 480 no consolidado, respectivamente.

8. Investimentos

	Controladora	
	31/03/2021	31/12/2020
Participação em controladas	621.728	468.784
Ágio na aquisição da Reset (*)	4.227	4.227
Ágio na aquisição da Fábula	1.732	1.732
Ágio na aquisição da Cris Barros (b)	47.932	47.932
Ágio na aquisição da Maria Filó (c)	28.222	28.222
Ágio na aquisição da NV (Nota 12)	18.092	-
	721.933	550.897

(*) Empresa incorporada pela Plantage em janeiro de 2018

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

8.1. Movimentação dos saldos dos investimentos

Descrição	MXM (a)	Cidade Maravilhosa	Plantage (a)	Plantage Inc.	AF Fabril e Wardrobe (b)	Maria Filó (c)	ByNV (d)	FIDC (e)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	31.953	154.310	211.364	29.066	56.798	-	-	-	483.491
Resultado de equivalência patrimonial	-	7.886	-	(3.838)	2.250	4.557	-	-	10.855
Incorporação de controladas	(31.953)	85.560	-	-	-	212	-	-	53.819
Aquisição de controladas	-	-	(211.364)	-	-	130.670	-	-	(80.694)
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	-	13.343	-	-	-	-	13.343
Aumento de capital	-	-	-	10.083	30.000	30.000	-	-	70.083
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	247.756	-	48.654	89.048	165.439	-	-	550.897
Resultado de equivalência patrimonial	-	4.340	-	6.555	1.215	(679)	3.786	106	15.323
Incorporação de controladas	-	-	-	-	(75.663)	(110.856)	-	-	(186.519)
Aquisição de controladas (Nota 12)	-	-	-	-	-	-	319.230	-	319.230
Ajuste de conversão em controlada no exterior	-	-	-	2.002	-	-	-	-	2.002
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	21.000	21.000
Saldos em 31 de março de 2021	-	252.096	-	57.211	14.600	53.904	323.016	21.106	721.933

- (a) A Companhia realizou em 07 de janeiro de 2020 a incorporação da MXM e Plantage com o objetivo de simplificar a estrutura societária do Grupo. Com a incorporação da Plantage, a Companhia passou a deter diretamente 100% do capital social da Cidade Maravilhosa. Os efeitos foram registrados a valores contábeis e não houve impacto nas demonstrações contábeis consolidadas.
- (b) A investida foi parcialmente cindida, sendo a parcela incorporada pela Companhia em 1 de janeiro de 2021 referente a operação de varejo da MF2008. O total da parcela cindida incorporada corresponde a 41% do patrimônio líquido total da investida.
- (c) Em 4 de maio de 2020 a Companhia adquiriu 100% das empresas MF 2008 e Modas Ltda. ("Maria Filó"). Em janeiro de 2021 foi realizada uma cisão parcial da MF 2008 e incorporação da parcela cindida pela Controladora.
- (d) Aquisição da ByNV, conforme descrito na Nota 12.
- (e) Em 01 de março de 2021 a Companhia adquiriu 100% das cotas do FIDC Rio Capital, pelo montante de R\$ 21.000. Vide detalhes da operação na Nota 2.6.

8.2. Informação do investimento em controladas

31 de março de 2021					
Controladas diretas	% Participação	Capital social	Patrimônio líquido (*)	Lucro líquido (prejuízo)	
Cidade Maravilhosa	100%	60.976	283.265	11.355	
Plantage Inc.	100%	65.781	57.211	6.555	
18 AF Fabril	100%	5.562	21.682	1.215	
MF 2008	100%	38.987	53.904	(679)	
ByNV	100%	100	929	3.786	
FIDC	100%	21.000	21.106	106	

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

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

9. Imobilizado

	Controladora					Total
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios	
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	453	3.078	14.956	-	367	18.854
Adições	82	243	8.014	-	298	8.637
Adições oriundas de incorporação	497	1.230	12.068	11	444	14.250
Baixas	(6)	(83)	(329)	-	-	(418)
Depreciação	(223)	(899)	(10.131)	-	(657)	(11.910)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	803	3.569	24.578	11	452	29.413
Adições	74	326	7.606	-	36	8.042
Adições oriundas de incorporação	159	859	9.176	-	388	10.582
Baixas	-	(356)	-	-	-	(356)
Depreciação	(57)	(224)	(2.169)	(11)	(123)	(2.584)
Saldo em 31 de março de 2021	979	4.174	39.191	-	753	45.097
Saldo em 31 de dezembro de 2020						
Custo	1.764	8.108	86.911	151	5.061	101.994
(-) Depreciação acumulada	(961)	(4.539)	(62.333)	(140)	(4.609)	(72.581)
Valor residual	803	3.569	24.578	11	452	29.413
Saldo em 31 de março de 2021						
Custo	3.609	12.784	136.633	438	9.365	162.829
(-) Depreciação acumulada	(2.630)	(8.610)	(97.442)	(438)	(8.612)	(117.732)
Valor residual	979	4.174	39.191	-	753	45.097

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

	Consolidado				
	Máquinas	Móveis e utensílios	Instalações e benfeitorias	Veículos	Computadores e acessórios
					Total
Taxa de depreciação a.a.	10%	10%	20%	20%	20%
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.950	7.360	42.605	-	7.164 60.079
Adições	321	1.280	16.347	1	3.314
Aquisição Maria Filó	321	1.298	7.744	-	800
Baixas	(6)	(94)	(331)	-	(1)
Depreciação	(545)	(1.590)	(13.371)	(142)	(2.803)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3.041	8.254	52.994	(141)	8.474 72.622
Adições	168	396	12.040	-	1.909
Aquisição NV	57	610	-	79	215
Baixas	-	(356)	-	-	(356)
Depreciação	(126)	(276)	(3.976)	(11)	(732)
Saldo em 31 de março de 2021	3.140	8.628	61.058	(73)	9.866 82.619
Saldo em 31 de dezembro de 2020					
Custo	6.429	16.882	151.304	451	21.412
(-) Depreciação acumulada	(3.388)	(8.628)	(98.310)	(592)	(12.938)
Valor residual	3.041	8.254	52.994	(141)	8.474 72.622
Saldo em 31 de março de 2021	3.140	8.628	61.058	(73)	9.866 82.619

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 não existem bens dados em garantia.

Não foram identificados indicativos que demandassem a necessidade de teste de redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

10. Intangível

	Controladora				
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	Total
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	n/a	n/a	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019					
Adições	3.041	2.223	-	-	5.264
Adições oriundas de incorporação	7.028	1.847	-	-	8.875
Amortização	-	10.530	68.456	107.793	186.779
	(2.881)	(7.337)	-	-	(10.218)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.188	7.263	68.456	107.793	190.700
Adições	2.429	429	-	-	2.858
Adições oriundas de incorporação	-	3.225	65.801	76.154	145.180
Amortização	(621)	(315)	-	-	(936)
Saldo em 31 de março de 2021	8.996	10.602	134.257	183.947	337.802
Saldo em 31 de dezembro de 2020					
Custo	12.419	30.322	68.456	107.793	218.990
(-) Amortização acumulada	(5.231)	(23.059)	-	-	(28.290)
Valor residual	7.188	7.263	68.456	107.793	190.700
Saldo em 31 de março de 2021					
Custo	16.843	45.178	134.257	183.947	380.225
(-) Amortização acumulada	(7.847)	(34.576)	-	-	(42.423)
Valor residual	8.996	10.602	134.257	183.947	337.802
	Consolidado				
	Licenças e softwares	Direito de uso de ponto comercial	Marcas e patentes	Ágio	Total
Taxa de amortização a.a.	20%	Média 20%	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019					
Adições	14.274	12.542	92.335	161.594	280.745
Aquisição Maria Filó	27.606	1.231	-	-	28.837
Baixas	100	3.109	45.695	28.222	77.126
Amortização	(1.582)	-	-	-	(1.582)
	(11.500)	(7.648)	-	-	(19.148)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	28.898	9.234	138.030	189.816	365.978
Adições	7.018	429	-	-	7.447
Aquisição NV	-	-	303.193	18.112	321.305
Baixas	-	-	-	-	-
Amortização	(1.904)	(315)	-	-	(2.219)
Saldo em 31 de março de 2021	34.012	9.348	441.223	207.928	692.511
Saldo em 31 de dezembro de 2020					
Custo	43.567	41.646	138.030	189.816	413.059
(-) Amortização acumulada	(14.669)	(32.412)	-	-	(47.081)
Valor residual	28.898	9.234	138.030	189.816	365.978
Saldo em 31 de março de 2021					
Custo	50.585	42.075	441.223	207.928	741.811
(-) Amortização acumulada	(16.573)	(32.727)	-	-	(49.300)
Valor residual	34.012	9.348	441.223	207.928	692.511

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

a) Licenças e softwares

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

b) Direito de uso de ponto comercial

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

c) Marcas e patentes

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

d) Ágio

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

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Plantage e Cidade Maravilhosa (ano de 2004)	109.435	109.435
Reset (ano de 2016)	4.227	4.227
Wardobre (ano de 2018)	47.932	47.932
Maria Filó (ano de 2020)	28.222	28.222
ByNV (ano de 2021.- Vide nota 12)	18.092	-
	207.908	189.816

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

11. Empréstimos e arrendamento mercantil

11.1. Composição de empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Capital de giro em moeda estrangeira	(a)	-	-	23.393
Capital de giro em moeda nacional		-	23.307	6.055
Debêntures	(b)	121.892	147.723	121.892
Notas promissórias	(c)	-	82.917	-
Custos de empréstimos		(2.410)	(2.842)	82.917
		119.482	227.798	(2.842)
Circulante		46.347	129.316	64.191
Não circulante		73.135	98.482	151.295
			78.598	105.951

(a) Captações na modalidade da Resolução 4131 do Banco Central, com proteção das oscilações das moedas estrangeiras através de *swaps* contratados no mesmo momento da captação, nos mesmos termos e prazos do contrato de empréstimo original. Os encargos financeiros médios equivalem a aproximadamente 135% da taxa CDI. O prazo das operações varia entre 12 a 24 meses.

(b) A Companhia, em 15 de agosto de 2019, emitiu a primeira série de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quiografária, com garantias adicionais real e fidejussória, em série única, no montante de R\$ 170.000. As debêntures têm prazo de vencimento de 4 anos contados da data de emissão. A remuneração das debêntures é de CDI + 2,20% a.a.

(c) Em 21 de fevereiro de 2020, a Companhia realizou, por meio da Controladora, a 2ª emissão de notas promissórias comerciais, em série única, no montante total de R\$80.000. A amortização dos recursos foi feita integralmente em uma única parcela, em fevereiro de 2021.

A abertura por ano de vencimento do longo prazo é como segue:

Abertura por vencimento	Controladora	Consolidado
2022	24.286	30.466
2023	48.849	48.132
	73.135	78.598

Em 31 de março de 2021 os empréstimos e debêntures da Companhia estão garantidos por contas a receber de cartões e duplicatas no valor de R\$ 55.501.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

11.2. Movimentação de empréstimos e financiamentos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2019	176.704	209.403
Aquisição controladas	-	14.018
Captações	81.333	202.883
Apropriação de juros e variação cambial	12.771	29.612
Amortização de juros e variação cambial	(13.090)	(28.664)
Amortização de principal	(30.694)	(170.839)
Custos de transação	774	833
Saldo em 31/12/2020	227.798	257.246
Aquisição / incorporação de controladas	1.187	125
Apropriação de juros e variação cambial	1.869	4.042
Amortização de juros e variação cambial	(6.779)	(8.327)
Amortização de principal	(105.017)	(110.723)
Custos de transação	424	426
Saldo em 31/03/2021	119.482	142.789

11.3. 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 financeiras consolidadas, no qual a dívida líquida da Companhia deve ser igual ou inferior a duas vezes o EBITDA. Os *covenants* devem ser medidos a cada encerramento de exercício, em 31 de dezembro. A Companhia cumpriu em 2020 os *covenants* estabelecidos em contrato.

11.4. Composição de arrendamento mercantil

A Companhia efetua o arrendamento de alguns bens, principalmente imóveis (escritórios, centros de distribuição e lojas), que normalmente vigoram por um período 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	6,75%
2	7,66%
3	7,80%
4	8,29%
5	8,81%
6	9,27%
7	9,61%
8	9,90%
9	10,13%
10	10,33%

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

Direto de uso

Saldo em 31 de dezembro de 2019	
Incorporação Plantage	71.823
Aquisição Maria Filó	35.138
Amortização	-
Adições, baixas e outras movimentações	(36.836)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	28.686
Saldo em 31 de dezembro de 2019	98.811
Incorporação e cisão de empresas	18.433
Aquisição NV	-
Amortização	(10.526)
Adições, baixas e outras movimentações	17.468
Saldos em 31 de março de 2021	124.186

Controladora Consolidado

71.823	144.010
35.138	-
-	14.561
(36.836)	(57.085)
28.686	49.116
98.811	150.602
18.433	-
-	7.584
(10.526)	(13.202)
17.468	16.797
124.186	161.781

Passivo de arrendamento

Saldo em 31 dezembro de 2019	
Incorporação Plantage	77.021
Aquisição Maria Filó	37.927
Pagamentos	-
Apropriação de juros	(23.858)
Descontos obtidos com arrendamentos	9.309
Adições, baixas e outras movimentações	(18.729)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	28.685
Saldo em 31 dezembro de 2019	110.355
Incorporação e cisão de empresas	19.582
Aquisição NV	-
Pagamentos	(9.151)
Apropriação de juros	4.288
Descontos obtidos com arrendamentos	(4.710)
Adições, baixas e outras movimentações	16.761
Saldos em 31 de março de 2021	137.125

Controladora Consolidado

77.021	153.499
37.927	-
-	14.561
(23.858)	(38.785)
9.309	15.426
(18.729)	(21.310)
28.685	42.161
110.355	165.552
19.582	-
-	7.584
(9.151)	(11.104)
4.288	5.575
(4.710)	(4.738)
16.761	16.587
137.125	179.456

Circulante	36.573	46.999
Não circulante	100.552	132.457

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Impactos no resultado				
Despesa	9.151	9.062	11.104	12.323
Amortização de direito de uso	(10.526)	(9.045)	(13.202)	(11.217)
Apropriação de juros dos arrendamentos	(4.288)	(2.488)	(5.575)	(3.486)
Descontos obtidos com arrendamentos (*)	4.710	-	4.738	-
Imposto de renda e contribuição social	324	840	998	809
Impacto no fluxo de caixa				
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Juros sobre arrendamento	4.288	2.488	5.575	3.486
Depreciação de direito de uso	10.526	9.045	13.202	11.217
Fluxo de caixa das operações de financiamento				
Pagamento de principal – arrendamentos	(9.151)	(9.062)	(11.104)	(12.323)
Juros pagos sobre arrendamentos	(4.288)	(2.488)	(5.575)	(3.486)

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

A abertura por ano de vencimento e maturidade dos passivos de arrendamento em 31 de março de 2021 está disposta a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2022	2023	2024 em diante
2021	29.498		36.070	
2022	38.441		42.336	
2023	25.159		29.155	
2024 em diante	44.027		71.895	
	137.125		179.456	
Fluxo de pagamentos futuros				
	2021	2022	2023	2024 em diante
Controladora				
Fluxo de desembolso com AVP	28.020	37.057	24.342	42.596
Cenário com inflação (*)	29.498	38.441	25.159	44.027
Consolidado				
Fluxo de desembolso com AVP	34.263	40.812	28.208	69.557
Cenário com inflação (*)	36.070	42.336	29.155	71.894

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

12. Combinação de negócios

Em 12 de março de 2021 a Companhia adquiriu 100% da empresa ByNV, marca conceituada no ramo do varejo de moda que possui 4 lojas situadas na cidade de São Paulo, SP e 1 em Campinas, SP. O valor para a aquisição é composto conforme abaixo:

Dinheiro (i)	140.000
Emissão de ações da Companhia (ii)	124.046
Consideração contingente (iii)	54.358
Ajuste de preço (iv)	826
	<u>319.230</u>

- (i) R\$ 42.000 pago na data de fechamento, 12 de março de 2021; R\$ 10.000 a ser pago em até 10 dias úteis da data de apuração do ajuste de preço de compra; R\$ 78.000 a ser pago em 4 parcelas anuais, iguais e sucessivas, vencendo a primeira em 1 ano contado da data de fechamento e as demais nos anos seguintes, sucessivamente; e R\$ 10.000 a ser pago em 5 parcelas anuais iguais e sucessivas, vencendo a primeira na data do fechamento e as demais nos anos seguintes, sucessivamente. Todas as parcelas serão corrigidas por 100% do CDI.
- (ii) Emissão de 8.461.538 novas ações ordinárias da Companhia ao preço da ação de R\$ 14,66 (quatorze reais e sessenta e seis centavos) em favor dos antigos acionistas da NV.
- (iii) Consideração contingente a ser paga, até o limite máximo de R\$ 75.000, caso a margem bruta ajustada, conforme definido contratualmente, em 2025, seja superior a R\$ 250.000.
- (iv) Ajuste no preço decorrente de alterações no capital de giro e dívida líquida da adquirida.

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

	<u>Valor justo</u>
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	2.089
Contas a receber	33.424
Estoques	12.913
Imobilizado	961
Intangível	303.193
Direito uso de arrendamentos	7.584
Outros	19.543
	<u>379.707</u>
Passivo	
Fornecedores	18.129
Empréstimos	125
Obrigações fiscais, trabalhistas e sociais	8.757
Arrendamentos a pagar	7.584
Dividendos a pagar	24.313
Outros	19.661
	<u>78.569</u>
Total dos ativos identificáveis líquidos	<u>301.138</u>
Total da contraprestação	319.230
Ágio na aquisição	<u>18.092</u>

A principal alocação efetuada foi a marca da NV, mensurada em R\$ 302.981, por avaliador independente por meio de fluxos de caixa descontados estimados relacionados ao intangível. A Companhia está concluindo as análises e mensurações dos valores

27 justos dos ativos e passivos; portanto, os valores acima descritos são preliminares. O CPC15 / IFRS 3 – Combinação de Negócios permite a Companhia finalizar este processo em até 12 meses a partir da data de aquisição.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	21.210	20.405	145.319	104.126
Fornecedores estrangeiros	219	161	37.690	31.320
Aluguéis a pagar	10.433	12.355	11.323	14.466
31.862	32.921		194.332	149.912

14. Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços

A Companhia firmou contrato com bancos para estruturar com os seus fornecedores que quisessem e aceitassem a operação de risco sacado, assim conhecida no mercado. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de mercadorias feitas a Companhia, sem direito de regresso a uma taxa de juros média de 1,56% a.m. Os bancos, por sua vez, passam a ser credores destes títulos, sendo o prazo médio de pagamento de 81 dias. Os títulos a pagar relacionados a essas operações são reclassificados das rubricas de fornecedores e alugueis a pagar, para a presente rubrica, onde permanecem até sua liquidação.

15. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativo (passivo)				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.256	5.538	6.655	7.613
Provisão para perdas na realização dos estoques	2.503	1.687	7.084	6.744
Prejuízo fiscal e base negativa	57.090	56.347	122.079	114.771
Provisão para contingências	2.799	2.001	3.346	2.811
IFRS 16	5.491	2.977	6.197	5.989
Valor justo sobre derivativos	-	-	-	974
Marcas, mais-valia do imobilizado e intangível	-	-	(1.172)	(8.008)
Ágio	(6.108)	(4.276)	(6.108)	(4.276)
Eliminação dos lucros não realizados			22.637	18.778
Outros	6.557	3.132	17.846	13.188
Saldo ativo	73.588	67.406	178.564	158.584

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Conciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	5.613 34%	(53.081) 34%	(1.814) 34%	(58.298) 34%
Alíquota nominal vigente				
Expectativa crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(1.908)	18.048	617	19.821
Reconciliação para a taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	5.210	4.424	-	-
Efeito de subvenção governamental	46	133	12.340	9.927
Prejuízo fiscal no exterior	(2.228)	-	(2.228)	(2.314)
Remuneração com base em ações	-	(12.318)	-	(12.243)
Multas, brindes, doações, ILP e outras	1.281	(691)	(901)	(378)
Reversão do imposto diferido passivo relativo a diferença contábil x fiscal da marca Cris Barros	6.836	-	6.836	-
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	9.237	9.596	16.664	14.813

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 até 2025, conforme demonstrado a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2021	9.950	16.128
2022	10.470	21.859
2023	9.852	26.824
2024	11.865	29.324
2025	14.953	27.944
	57.090	122.079

16. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Parcelamentos fiscais (a)	11.792	12.301	21.204	22.625
ICMS	1.249	8.899	4.546	11.911
Pis e Cofins	-	-	1.006	-
Imposto de renda e contribuição social	7	114	5.882	156
Outros	1.213	1.338	2.173	2.264
	14.261	22.652	34.811	36.956
Circulante	5.777	13.944	18.275	21.266
Não circulante	8.484	8.708	16.536	15.690

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais				
Fiscais - PIS e COFINS	29.612	29.512	31.783	31.561
Cíveis e trabalhistas	2.974	3.107	3.279	3.480
	32.586	32.619	35.062	35.041
Provisão para contingências				
Cíveis	1.798	1.803	1.798	1.803
Tributárias	2.178	1.452	2.178	3.311
Trabalhistas	4.256	2.631	5.868	3.154
	8.232	5.886	9.844	8.268

Movimentação e composição da provisão para contingências:

	Controladora			
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	626	1.594	625	2.845
Adições	2.609	5.398	14.047	22.054
Adições oriundas de incorporação	33	917	1.009	1.959
Reversões / pagamentos	(1.465)	(5.278)	(14.229)	(20.972)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.803	2.631	1.452	5.886
Adições	18	2.779	3.466	6.263
Adições oriundas de incorporação	-	1	-	1
Reversões / pagamentos	(23)	(1.155)	(2.740)	(3.918)
Saldos em 31 de março de 2021	1.798	4.256	2.178	8.232

	Consolidado			
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	682	2.651	1.632	4.965
Adições	2.608	5.816	15.908	24.332
Aquisição Maria Filó	-	267	-	267
Reversões / pagamentos	(1.487)	(5.580)	(14.229)	(21.296)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.803	3.154	3.311	8.268
Adições	18	3.594	3.466	7.078
Reversões / pagamentos	(23)	(880)	(4.599)	(5.502)
Saldos em 31 de março de 2021	1.798	5.868	2.178	9.844

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Cíveis	1.730	4.382	2.056	5.928
Tributárias	73.176	40.483	81.337	81.052
Trabalhistas	15.009	15.243	16.069	17.463
Imobiliário	-	660	-	2.615
	89.915	60.768	99.462	107.058

Os temas tributários classificados como de perdas possíveis referem-se, principalmente, a discussões judiciais na Maria Filó, sendo o principal deles um auto de infração lavrado em razão de suposto creditamento indevido do ICMS, no valor de R\$ 22.138. 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 pelos antigos acionistas pelos respectivos montantes dessas perdas. As demais controladas da Companhia também possuem processos relacionados à cobrança de ICMS, totalizando o valor de R\$ 40.403.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 está assim distribuído:

	Quantidade de ações		Valores	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Bloco de controle	297.751.259	288.482.511	988.924	862.454
Free float / Outros	183.851.421	184.658.621	549.636	552.060
	481.602.680	473.141.132	1.538.560	1.414.514
Ações em tesouraria	4.000.392	4.000.392	9.374	9.374
	485.603.072	477.141.524	1.547.934	1.423.888

Em 12 de março de 2021, o capital social da Companhia foi incrementado em R\$ 124.046 devido a emissão de novas ações ordinárias emitidas em função da combinação de negócios da ByNV, conforme descrito na Nota 12.

b) Ações em tesouraria

As compras e vendas de ações em tesouraria estão alinhadas com a estratégia traçada pela Administração e se referem ao plano de remuneração baseado em ações.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

c) Reservas de lucros

A reserva de retenção de lucros, que deve ser constituída nos termos da Lei das Sociedades por Ações, refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, para atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido no plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia, a ser deliberado em Assembleia Geral.

d) Reserva legal

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

19. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Vendas brutas	341.546	291.835	485.610	404.269
(-) Impostos sobre vendas	(76.825)	(69.569)	(64.503)	(62.976)
(-) Devoluções e cancelamentos	(52.572)	(41.382)	(67.483)	(46.776)
	212.149	180.884	353.624	294.517

20. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Pessoal	(45.031)	(37.088)	(85.673)	(78.352)
Ocupação	(15.551)	(12.393)	(17.136)	(15.782)
Serviços de terceiros	(8.027)	(4.024)	(28.812)	(15.361)
Propaganda e publicidade	(19.533)	(8.662)	(34.571)	(26.071)
Frete e embalagens	(10.438)	(6.377)	(13.617)	(8.600)
Depreciação e amortização	(3.520)	(2.667)	(7.340)	(3.994)
Depreciação e amortização - IFRS 16	(10.526)	(9.045)	(13.202)	(11.217)
Comissão de cartão de crédito	(5.132)	(3.611)	(6.248)	(4.301)
Remuneração baseada em ações	-	(35.855)	-	(35.855)
Outros	(8.772)	(8.329)	(19.030)	(19.057)
	(126.530)	(128.051)	(225.629)	(218.590)
Despesas com vendas	(84.978)	(60.876)	(153.566)	(126.385)
Despesas gerais e administrativas	(36.419)	(27.709)	(65.814)	(52.049)
Outras despesas operacionais	(5.133)	(39.466)	(6.249)	(40.156)
	(126.530)	(128.051)	(225.629)	(218.590)

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas financeiras				
Descontos recebidos (i)	54.577	20.249	-	-
Descontos obtidos com arrendamentos	4.710	-	4.738	-
Juros recebidos	2.013	7	2.063	989
Valor justo de opções (ii)	-	12.557	-	12.557
Swap cambial	10	60	886	125
Outras receitas financeiras (iii)	128	505	164	1.003
	61.438	33.378	7.851	14.674
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(1.952)	(758)	(4.042)	(4.267)
Juros sobre antecipação de recebíveis	-	(519)	-	(649)
Juros sobre arrendamento	(4.288)	(2.488)	(5.575)	(3.486)
Valor justo de opções (ii)	-	(17.392)	-	(17.392)
Outras despesas financeiras (iv)	(62)	(1.955)	(2.933)	(2.667)
	(6.302)	(23.112)	(12.550)	(28.461)
	55.136	10.266	(4.699)	(13.787)

- (i) Os descontos recebidos na Controladora são descontos financeiros decorrentes de antecipações de pagamentos de compras de mercadorias realizadas com controladas.
- (ii) Refere-se à variação do valor justo em operações de swap e ao efeito do cancelamento das opções de compra e venda com os antigos acionistas da Cris Barros (Nota 23.3).
- (iii) Representado, principalmente, pela atualização monetária de depósitos judiciais.
- (iv) Referem-se, principalmente, a descontos concedidos a terceiros.

22. Resultado por ação

a) Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	31/03/2021	31/03/2020
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	14.850	(43.485)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares) (*)	406.909	309.360
Lucro (prejuízo) básico por ação - em reais (R\$)	0,04	(0,14)

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

b) Diluído

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

	31/03/2021	31/03/2020
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas controladores da Companhia	14.850	(43.485)
Média Ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares) (*)	406.909	309.360
Lucro (prejuízo) diluído por ação - em reais (R\$)	0,04	(0,14)

(*) Em 12 de fevereiro de 2020, a Companhia efetuou o desdobramento das ações ordinárias na proporção de vinte e duas ações para cada ação existente. O ajuste foi efetuado de forma retrospectiva conforme requerido pelo CPC 41.

Em 8 de abril de 2020 a Companhia emitiu 14.721.608 (quatorze milhões, setecentas e vinte e uma mil, seiscentas e oito) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Em 4 de maio de 2020 a Companhia emitiu 13.631.112 (treze milhões, seiscentas e trinta e uma mil, cento e doze) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 29 de julho de 2020 a Companhia emitiu 136.363.636 (cento e trinta e seis milhões, trezentos e sessenta e três mil, seiscentas e trinta e seis) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

23.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

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

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

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

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

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

	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2021	31/12/2020
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	402.700	618.616
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	238.023	262.393
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	32.586	32.619
			673.309	913.628

	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2021	31/12/2020
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	31.862	32.921
Empréstimos	Custo amortizado	-	119.482	227.798
Salários e encargos	Custo amortizado	-	26.172	27.690
Contas a pagar em combinações de negócios	Custo amortizado	-	151.184	-
Arrendamentos	Custo amortizado	-	137.125	110.355
			465.825	398.764

	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2021	31/12/2020
Ativos financeiros				
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	489.500	706.771
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	371.356	395.240
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	35.062	35.041
Derivativos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.877	2.933
			898.795	1.139.986
Passivos financeiros				
Fornecedores e aluguéis a pagar	Custo amortizado	-	194.332	149.912
Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços	Custo amortizado	-	27.229	38.809
Empréstimos	Custo amortizado	-	142.789	257.246
Salários e encargos a pagar	Custo amortizado	-	50.826	57.481
Arrendamentos	Custo amortizado	-	179.456	165.552
Contas a pagar em combinações de negócios	Custo amortizado		151.184	-
			745.816	669.000

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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

23.2. Gestão de risco

Não houve alterações quanto as políticas ou processos durante o trimestre findo em 31 de março de 2021.

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

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

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

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros visa otimizar sua estrutura de capital. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	402.700	618.616	489.500	706.771
	402.700	618.616	489.500	706.771
Empréstimos e financiamentos	(119.482)	(227.798)	(142.789)	(257.246)
Derivativos – swap	-	-	2.877	2.933
Arrendamentos a pagar	(137.125)	(110.355)	(179.456)	(165.552)
	(256.607)	(338.153)	(319.368)	(419.865)
Caixa livre / (Dívida líquida)	146.093	280.463	170.132	286.906
Total do patrimônio líquido	1.700.032	1.559.134	1.700.032	1.559.134
Índice de alavancagem (%)	8,59%	17,99%	10,01%	19,04%

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

a) Riscos de mercado

Risco cambial

O risco cambial é decorrente de operações comerciais futuras e atuais, geradas principalmente pela importação de mercadorias denominadas em dólar norte-americano. Atualmente a Companhia detém passivos em moeda estrangeira registrados na rubrica de fornecedores e empréstimos. Todos os empréstimos realizados pela Companhia em moeda estrangeira são protegidos via *hedge* e mitigam a exposição da Companhia a variação cambial. O saldo de empréstimos em moeda estrangeira em aberto em 31 de março de 2021 era de US\$ 6.615 (US\$ 4.501 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

A análise de sensibilidade do câmbio é demonstrada como segue:

Swap cambial	Risco	Cenário Provável	Cenário III - Valorização da moeda 25%	Cenário IV - Valorização da moeda 50%	Cenário I - Desvalorização da moeda 25%	Cenário II - Desvalorização da moeda 50%
Taxa de câmbio em 31/03/2021		5,6973	5,6973	5,6973	5,6973	5,6973
Taxa de câmbio estimada para o exercício 2021		5,845	7,3063	8,7676	4,3838	2,9225
Empréstimos em moeda estrangeira	Variação US\$	(791)	(5.454)	(10.116)	3.871	8.534
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	Variação US\$	687	4.720	8.752	(3.345)	(7.377)
Efeito líquido		(104)	(734)	(1.364)	526	1.157

Risco de juros

A Companhia utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Companhia obtém empréstimos e financiamentos junto aos maiores bancos do Brasil, em sua maioria indexados à variação do CDI. O risco da operação deriva da possibilidade de variações relevantes no CDI.

Atualmente a companhia possui R\$ 489.500 em caixa e aplicações financeiras. Quando comparado ao volume de obrigações oriundas de empréstimos e financiamentos, as quais 100% são indexadas ao CDI, a Companhia fica com uma posição de caixa líquido de R\$ 349.588, no consolidado, entendendo assim que está mitigando o risco de variação dos juros.

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 31 de dezembro de 2020, 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.)	2,65%	3,31%	3,98%
Despesas com juros projetadas (*)	9.529	10.669	11.804

(*) 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

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

realização.

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

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

b) Risco de liquidez

A Administração analisa as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para sua operação. A Administração possui políticas e diretrizes para a melhor decisão ao nível de alocação do caixa livre da Companhia. Desta forma, são segregados os ativos permitidos e suas condições adicionais, onde as aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa devem possuir retorno esperado ao piso estabelecido, além de rentabilidade bruta 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 demonstrações contábeis e a data contratual do vencimento.

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

	Controladora						
	Posição 31/03/2021	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos
Fornecedores, aluguéis a pagar e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	31.862	31.862	31.862	-	-	-	-
Arrendamentos a pagar	137.125	149.200	9.311	11.498	22.374	35.060	70.957
Empréstimos	119.482	119.482	-	21.968	24.378	48.757	24.379
	288.469	300.544	41.173	33.466	46.752	83.817	95.336
Consolidado							
	Posição 31/03/2021	Fluxo de caixa contratual	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos
	194.332	194.332	194.332	-	-	-	-
Fornecedores, aluguéis a pagar e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	179.456	195.258	12.186	15.047	29.281	45.883	92.861
Arrendamentos a pagar	142.789	142.789	6.908	25.741	31.542	54.220	24.378
	516.577	532.379	213.426	40.788	60.823	100.103	117.239

23.3. Derivativos

Call e put – Cris Barros

A Companhia adquiriu em outubro de 2016, 49% de participação no capital da Wardrobe e em 2018 adquiriu 1,01% adicionais desta investida. Adicionalmente, o contrato previa a troca de ações em 2020 de forma que os acionistas da Wardrobe recebessem ações da Soma, ambas mensuradas por sete vezes o EBITDA; troca esta ocorrida em 18 de março de 2020. As partes assinaram também opção de compra (*call*) e opção de venda (*put*) com vencimentos entre 2021 e 2026 ou caso ocorresse evento de liquidez (por exemplo abertura de capital).

A *call* previa a opção à Companhia de adquirir a totalidade das ações de emissão da Soma detidas pelos antigos acionistas da Wardrobe pelo valor equivalente a nove vezes o EBITDA menos a dívida líquida da Soma. A *put* previa a opção aos antigos acionistas da Wardrobe de vender a totalidade de suas ações de emissão da Soma pelo valor equivalente a cinco vezes o EBITDA menos dívida líquida da Soma.

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

Notas Explicativas

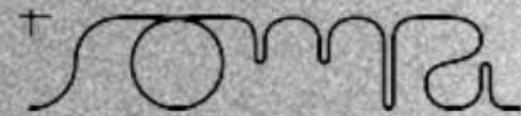
Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

Por questões estratégicas tanto para a Companhia, seus acionistas e os antigos acionistas da Cris Barros, decidiu-se, em 01 de setembro de 2020, pelo cancelamento da *call* e *put* acima mencionadas. O cancelamento dessas opções gerou um efeito líquido na despesa financeira da Companhia de R\$ 82.015 em 2020.

Swap de dívida em moeda estrangeira

A Companhia também tem swaps para proteger sua exposição em dólares norte-americanos. Os swaps trocam o fluxo de juros e principal em moeda estrangeira por reais mais um percentual do CDI. O valor justo desses derivativos é uma posição ativa R\$ 2.877 no consolidado, em 31 de março de 2021 (R\$ 2.933 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas



Grupo de Moda Soma S.A

CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

23.4. Variações no passivo geradas por atividades de financiamento

	31/12/2020	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Pagamento de dividendos	Aquisição NV	31/03/2021
Empréstimos	257.246	-	4.468	(110.723)	(8.327)	-	125	142.789
Arrendamentos a pagar	165.552	22.162	837	(11.104)	(5.575)	-	7.584	179.456
Contas a pagar em combinações de negócios	-	-	-	-	-	-	151.184	151.184
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(14.043)	24.313	10.270
	422.798	22.162	5.305	(121.827)	(13.902)	(14.043)	183.206	483.699

	31/12/2019	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Pagamento de dividendos	Aquisição Maria Filó	31/03/2020
Empréstimos	209.403	114.000	13.368	(4.474)	(7.132)	-	-	325.165
Arrendamentos a pagar	153.499	-	3.265	(8.826)	(3.486)	-	-	144.452
Contas a pagar em combinações de negócios	65.166	-	-	(65.166)	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	203.393	-	-	-	-	(86.640)	-	116.753
	631.461	114.000	16.633	(78.466)	(10.618)	(86.640)	-	586.370

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

24. Remuneração baseada em ações

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

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

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

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

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

A Companhia estabelece restrições à transferência das ações por parte dos associados, onde as mesmas só poderão ser alienadas, emprestadas, cedidas ou transferidas para a própria Companhia ou seus controladores, mesmo após período de *lock-up*. Dessa

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

forma, não há outra alternativa a não ser o exercício da opção de venda das ações para o próprio Grupo, motivo pelo qual o ILP é registrado no passivo da Companhia.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 03 de março de 2020 o Conselho de Administração da Companhia deliberou e aprovou a antecipação do período de carência para emissão de todas as Ações Restritas adicionais, e a Companhia aumentou o capital social e reserva de capital, pelo valor das ações entregues aos executivos detentores das opções de compra. Dessa forma, todas as despesas relacionadas aos planos foram aceleradas e reconhecidas no trimestre findo em 31 de março de 2020, no valor de R\$ 35.855. Somada essa despesa ao passivo anteriormente registrado, no valor de R\$ 15.410, realizado por meio de emissão de novas ações, o total da contrapartida no patrimônio líquido foi de R\$ 51.265 (capital social, reserva de capital e entrega de ações de tesouraria aos executivos).

Atualmente não há plano de remuneração baseados em ações vigentes na Companhia.

25. Cobertura de seguros

A Companhia mantém apólices de seguro contratado junto a algumas das principais seguradoras do país que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e para estoques além de apólice de responsabilidade civil e são assim demonstradas:

Bens segurados	Riscos cobertos	31/03/2021	31/12/2020
Lojas e Sede Administrativa	Incêndio, Desastres naturais, Despesas fixas, Alagamento, Letreiros, Danos elétricos, Quebra-vidros, Inundação, Roubo, Furto, Tumulto, Greve, Lockout, Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado, Granizo, Fumaça, Impacto de Veículo e responsabilidade civil	12.209	12.209
Centros de distribuição	Incêndio, Alagamento, Letreiros, Danos elétricos, Quebra-vidros, Inundação, Roubo, Furto, Tumulto, Greve, Lockout, Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado, Granizo, Fumaça, Impacto de Veículo e responsabilidade civil	66.752 100% Tabela FIPE	66.843 100% Tabela FIPE
Veículos	Incêndio, colisão, roubo, furto, assistência, acidentes pessoais - coberturas passageiros		
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	55.000	50.000
Animale Oro Property	Roubos de as mercadorias do estoque de revenda, as matérias primas consistidas de pedras e metais, preciosos e semipreciosos, joias, pérolas e relógios, óculos pertencentes a terceiros.	2.400	-

Notas Explicativas

Grupo de Moda Soma S.A
CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08

26. Evento subsequente

Acordo de Associação - Hering

Em 26 de abril de 2021 a Companhia comunicou ao mercado o Acordo de Associação e Outras Avenças, que trata da combinação dos negócios da Companhia e da Hering. A operação expandirá significativamente o mercado endereçável da Companhia, levando ao casual e ao básico. O valor total da combinação de negócios é de R\$ 5,1 bilhões, dos quais R\$ 1,5 bilhão será pago em dinheiro e R\$ 3,6 bilhões em ações. O Sr. Fábio Hering terá um assento no Conselho de Administração e Thiago Hering continuará liderando a marca. A incorporação de ações da Hering será feita por uma subsidiária detida integralmente pelo Grupo Soma, fazendo com que a mesma passe a ser subsidiária integral da Companhia.

O fechamento da operação está sujeito ao cumprimento de condições precedentes usuais para este tipo de operação, incluindo a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Grupo de Moda Soma S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2021.

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2021.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor

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

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

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores do Grupo de Moda Soma S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Pasteur, 154. CEP: 22.290-240, Botafogo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.285.590/0001-08, declaram que: reviram, discutiram e concordam com a conclusão no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2021.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2021.

Roberto Jatahy
Diretor Presidente

Gabriel Lobo
Diretor

Marcello Bastos
Diretor