

Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

31 de março de 2023
com Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras
Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras individuais intermediárias	1
Informações financeiras intermediárias	
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	11

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da

Marisa Lojas S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Marisa Lojas S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Base para conclusão com ressalva

Conforme divulgado na nota explicativa 20.4, a controlada indireta M CARTÕES – Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (“M Cartões”) possui processos judiciais e administrativo em que se pretende a anulação de autos de infração, com alegações de omissão de receita tributável nos exercícios de 2011, 2012 e 2015 para a cobrança de imposto de renda e contribuição social, os quais não foram registrados, com base na avaliação da diretoria de que a probabilidade de perda é possível.

Em 14 de setembro de 2022, a M Cartões foi notificada de decisão desfavorável com relação ao auto de infração do exercício de 2012. Caso a referida decisão desfavorável tivesse sido avaliada com base nos requerimentos da Interpretação Técnica ICPC 22/IFRIC23 – Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a probabilidade de perda deveria ser classificada como provável e, em nosso entendimento, uma provisão deveria ser reconhecida para se adequar às práticas contábeis referidas pela NBC TG 21 e IAS 34. As informações revisadas indicam que, se essa provisão tivesse sido reconhecida, na controladora o saldo de investimentos, o total do ativo não circulante e o patrimônio líquido em 31 de março de 2023 estão superavaliados em R\$141.240 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022), e o prejuízo do período de três meses findo naquela data está subavaliado em R\$4.377 mil, e no consolidado o total do passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em 31 de março de 2023 em R\$141.240 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022) e o prejuízo do período de três meses findo naquela data está subavaliado em R\$ 4.377 mil.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, com exceção do assunto descrito no parágrafo anterior, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 2.2, em decorrência da correção de erros relacionados: (i) ao reconhecimento indevido de receita decorrente do valor recebido pela M Cartões em função de parceria com terceiros e; (ii) à capitalização indevida de gastos no intangível da Marisa e da M Cartões, os valores correspondentes referentes às demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado do período de três meses findo em 31 de março de 2022, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$148.967 mil durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023 e, conforme balanço patrimonial nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$248.875 mil. Conforme apresentado na nota explicativa 2, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na mesma nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos sobre o valor adicionado oriundos do assunto descrito no parágrafo intitulado “Base para conclusão com ressalva”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 15 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O

Patricia Nakano Ferreira
Contadora CRC-SP-234620/O

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Balancos patrimoniais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5.2	52.008	116.306	200.464	241.233
Títulos e valores mobiliários	5.4	42.287	62.507	42.287	62.507
Contas a receber de clientes	6.2	118.817	235.403	493.306	617.050
Estoques	7.2	392.572	384.560	392.572	384.560
Partes relacionadas	10.2	76.724	22.751	-	-
Tributos a recuperar	8.2	171.654	185.267	207.844	223.866
Outros ativos circulantes	32.5	52.004	26.248	66.758	42.844
Total do ativo circulante		906.066	1.033.042	1.403.231	1.572.060
Não circulante					
Contas a receber de clientes	6.2	4.328	13.594	4.328	13.594
Títulos e valores mobiliários	5.4	889	27.769	1.848	64.628
Tributos a recuperar	8.2	518.523	514.029	538.900	536.407
Outros ativos não circulantes	32.5	842	913	2.020	2.307
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.3	-	32	79.496	70.778
Depósitos judiciais	20.2	100.714	100.855	144.899	145.151
Total do ativo realizável a longo prazo		625.296	657.192	771.491	832.865
Investimentos	11.2	3.130	4.564	-	-
Ativo de direito de uso	13.2	583.812	535.990	583.961	536.132
Imobilizado	12.2	79.984	84.803	81.005	86.041
Intangível	12.4	62.010	67.478	71.553	77.854
Total do ativo não circulante		1.354.232	1.350.027	1.508.010	1.532.892
Total do ativo		2.260.298	2.383.069	2.911.241	3.104.952

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	14.2	575.002	464.255	578.142	476.880
Outras obrigações – risco sacado	15.2	3.835	69.484	3.835	69.484
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	166.481	290.446	395.577	470.824
Arrendamentos a pagar	13.3	153.204	113.349	153.207	113.351
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	68.138	68.635	71.774	71.826
Tributos a recolher	18.2	71.268	81.429	78.967	89.768
Partes relacionadas	10.2	8.593	14.674	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		27.418	31.137	27.418	31.137
Instrumentos financeiros	31.1.3	741	1.128	741	1.128
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	4.416	4.449
Receitas diferidas	19.2	511	511	2.339	14.213
Outros passivos circulantes	19.3	79.750	72.818	100.569	98.123
Total do passivo circulante		1.154.941	1.207.866	1.416.985	1.441.183
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	42	29.111	341.600	403.787
Arrendamentos a pagar	13.3	527.179	475.617	527.330	475.760
Instrumentos financeiros	31.1.3	795	795	795	795
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	181.605	148.461	241.521	208.839
Receitas diferidas	19.2	1.830	1.957	13.870	47.703
Provisão para perdas em investimentos	11.2	24.766	-	-	-
Outros passivos não circulantes	19.3	800	2.078	800	9.701
Total do passivo não circulante		737.017	658.019	1.125.916	1.146.585
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	1.694.928	1.694.928	1.694.928	1.694.928
Ações em tesouraria		(1.174)	(1.174)	(1.174)	(1.174)
Reserva de opções de ações		19.840	19.779	19.840	19.779
Outros resultados abrangentes		-	(62)	-	(62)
Prejuízos acumulados		(1.345.254)	(1.196.287)	(1.345.254)	(1.196.287)
Total do patrimônio líquido		368.340	517.184	368.340	517.184
Total do passivo e patrimônio líquido		2.260.298	2.383.069	2.911.241	3.104.952

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

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

(Em milhares de Reais - R\$, exceto o prejuízo por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022 (Reapresentado)	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022 (Reapresentado)
Receita operacional líquida	25.2	445.845	440.800	560.298	580.979
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(222.385)	(228.957)	(344.885)	(332.682)
Lucro bruto		223.460	211.843	215.413	248.297
(Despesas) e receitas operacionais					
Despesas com vendas	27.1	(147.107)	(163.277)	(150.297)	(173.435)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(47.447)	(40.859)	(63.265)	(55.416)
Despesas com depreciação e amortização	12 e 13.2	(60.038)	(67.099)	(61.735)	(68.980)
Outras despesas operacionais, líquidas	28	(21.382)	(693)	(25.237)	(2.388)
Resultado de equivalência patrimonial	11.2	(24.430)	14.411	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		(76.944)	(45.674)	(85.121)	(51.922)
Despesas financeiras	29.2	(86.135)	(65.804)	(87.535)	(66.225)
Receitas financeiras	29.2	14.112	20.760	15.118	22.365
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(148.967)	(90.718)	(157.538)	(95.782)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	9.5	-	-	(179)	(3.928)
Diferido	9.5	-	-	8.750	8.992
Total imposto de renda e contribuição social		-	-	8.571	5.064
Prejuízo do período		(148.967)	(90.718)	(148.967)	(90.718)
Atribuíveis a					
Controladores da Companhia		(148.967)	(90.718)	(148.967)	(90.718)
Prejuízo do período por ação básico e diluído - R\$	30	(0,43475)	(0,30957)	(0,43475)	(0,30957)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

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

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Prejuízo do período	(148.967)	(90.718)	(148.967)	(90.718)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i> IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	94	(8.326)	94	(8.326)
	(32)	2.831	(32)	2.831
Outros resultados abrangentes	62	(5.495)	62	(5.495)
Total do resultado abrangente	(148.905)	(96.213)	(148.905)	(96.213)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido – Controladora e Consolidado
 Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e de 2022
 (Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital social	Reserva de capital Opção de ações	Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.447.349	70.227	17.222	(1.110)	2.222	(536.386)	999.524
Ajustes de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	(140.519)	(140.519)
Saldos em 1º de janeiro de 2022 reapresentados		1.447.349	70.227	17.222	(1.110)	2.222	(676.905)	859.005
Adiantamento para futuro aumento de capital social	22.1	250.000	(70.227)	-	-	-	-	179.773
Gastos com emissão de ações ordinárias		(2.214)	-	-	-	-	-	(2.214)
Prejuízo do período (reapresentado)		-	-	-	-	-	(90.718)	(90.718)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	-	(868)	-	-	-	(868)
Ações em tesouraria		-	-	-	(64)	-	-	(64)
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	(5.495)	-	(5.495)
Saldos em 31 de março de 2022 (reapresentado)		1.695.135	-	16.354	(1.174)	(3.273)	(767.623)	939.419
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1.694.928	-	19.779	(1.174)	(62)	(1.196.287)	517.184
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(148.967)	(148.967)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	-	61	-	-	-	61
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	62	-	62
Saldos em 31 de março de 2023		1.694.928	-	19.840	(1.174)	-	(1.345.254)	368.340

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de Reais - R\$)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022 (Reapresentado)	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período		(90.718)	(148.967)	(90.718)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	12.3 e 12.5	13.423	16.598	14.833
Depreciação do ativo de direito de uso	13.2	46.900	50.890	46.902
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	12.3 e 12.5	1.749	8.465	1.749
Equivalência patrimonial	11.2 e 11.3	24.430	(14.411)	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	6.3	-	-	41.345
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	6.2	(1.381)	(236)	(1.381)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	7	5.478	1.691	5.478
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	12.6	(1.158)	(330)	(1.158)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	13.3	32.135	18.501	32.142
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	13.3	-	(79)	-
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		61	(868)	61
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debentures e mútuos	16.3	9.381	9.213	29.188
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28	-	(11.075)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(8.992)
Instrumentos financeiros		-	3.367	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	34.523	4.301	34.286
		16.574	(4.691)	45.728
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	6	127.233	175.799	93.046
Estoques	7	(13.490)	(73.695)	(13.490)
Tributos a recuperar	8	9.119	(6.271)	13.529
Partes relacionadas	10	(53.973)	7.709	-
Depósitos judiciais	20.2	141	(1.229)	252
Dividendos recebidos	11	1.770	13.209	-
Outros ativos operacionais		(25.685)	(13.788)	(23.627)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	14	109.784	10.615	100.592
Outras obrigações – risco sacado	15	(65.649)	(29.263)	(65.649)
Tributos a recolher	18	(10.161)	(26.896)	(10.679)
Instrumentos financeiros		(293)	6.045	(293)
Receita diferida	19	(127)	(128)	(45.707)
Salários, provisões e encargos sociais	17	(497)	(732)	(52)
Partes relacionadas	10	(6.081)	31.164	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(1.379)	(379)	(1.604)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		(3.719)	(5.102)	(3.719)
Outros passivos operacionais	19.3	5.654	(18.568)	(6.455)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		89.221	63.799	81.872
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(155)
Juros pagos	16.3	(8.975)	(10.270)	(9.559)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		80.246	53.529	72.158
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	12.3	(1.599)	(6.409)	(1.998)
Aquisição de ativo intangível	12.5	(1.165)	(15.634)	(1.419)
Resgates (aplicações) de títulos e valores mobiliários	5.4	47.100	(35.118)	83.000
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		44.336	(57.161)	79.583
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	16.3	-	14.825	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.3	(116.998)	(102.057)	(120.621)
Amortização do passivo de arrendamento	13.3	(35.440)	(67.474)	(35.447)
Amortização de obrigações com risco sacado	16.3	(36.442)	(53.506)	(36.442)
Ações em tesouraria		-	(64)	-
Aumento de capital social	22.1	-	179.773	-
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	-	(2.214)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		(188.880)	(30.717)	(192.510)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		(64.298)	(34.349)	(40.769)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	116.306	49.443	241.233
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	5	52.008	15.094	200.464

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

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

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	597.434	592.704	718.297	741.615
Perdas de crédito esperadas	-	-	(42.011)	(27.896)
Outras receitas operacionais	5.432	15.162	7.478	16.927
	602.866	607.866	683.764	730.646
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	(309.732)	(317.602)	(391.696)	(393.499)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(130.733)	(113.708)	(149.934)	(133.065)
Perdas/Recuperação de ativos	8	(10.960)	8	(10.960)
	(440.457)	(442.270)	(541.622)	(537.524)
Valor adicionado bruto	162.409	165.596	142.142	193.122
Depreciação e amortização	(60.038)	(67.099)	(61.735)	(68.980)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	102.371	98.497	80.407	124.142
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(24.430)	17.041	-	-
Receitas financeiras	14.112	20.760	15.118	22.365
	(10.318)	37.801	15.118	22.365
Valor adicionado total a distribuir	92.053	136.298	95.525	146.507
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	99.280	95.808	104.033	100.081
Remuneração direta	81.894	79.858	85.844	83.454
Benefícios	7.985	8.943	8.520	9.349
FGTS	9.401	7.007	9.669	7.278
Impostos, taxas e contribuições	84.169	84.933	82.860	89.374
Federais	34.744	35.745	32.537	38.764
Estaduais	49.204	48.923	49.209	48.937
Municipais	221	265	1.114	1.673
Juros e aluguéis	57.571	46.275	57.599	47.770
Juros	9.713	12.356	9.713	13.839
Aluguéis	47.858	33.919	47.886	33.931
Remuneração de capitais próprios	(148.967)	(90.718)	(148.967)	(90.718)
Prejuízo do período	(148.967)	(90.718)	(148.967)	(90.718)
Valor adicionado total distribuído	92.053	136.298	95.525	146.507

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

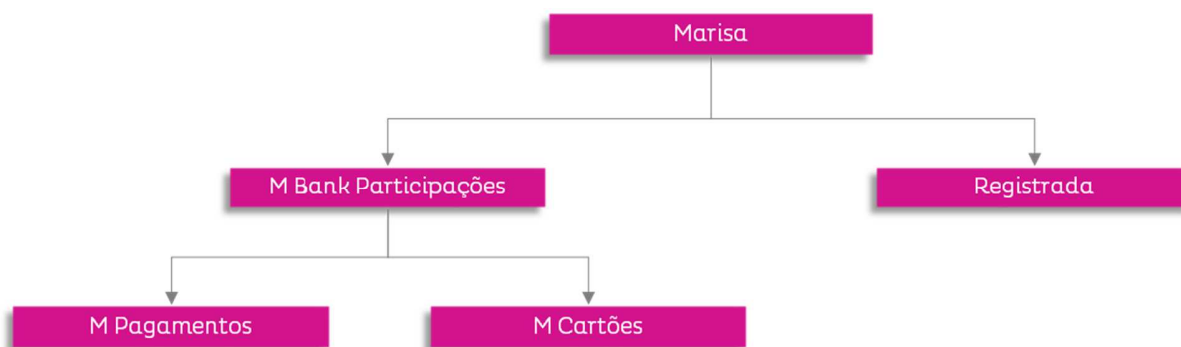
A Marisa Lojas S.A. (“Controladora” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima, estabelecida no Brasil, com sede na Rua James Holland, 422, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 28 de abril de 1959, listada na Bolsa de Valores de São Paulo (“B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão”) sob o código de negociação AMAR3, sendo classificada no nível “Novo Mercado” de Governança Corporativa.

A Marisa Lojas S.A. e suas controladas diretas e indiretas, denominadas em conjunto como “Grupo Marisa”, tem como principais negócios:

- Comércio varejista de produtos de consumo e comércio eletrônico;
- Concessão de empréstimos para pessoas físicas;
- Administração de cartão de crédito próprio e de terceiros (embandeirado), intermediação de seguros, dentre outros.

1.1. Empresas controladas

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia incluem as empresas conforme estrutura societária apresentada abaixo e descrições a seguir:



1.1.1. M BANK Participações Ltda. (“M BANK”)

A M BANK opera como *holding* investindo na sociedade M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento e na M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. Em 30 de junho de 2022, a Companhia cedeu a totalidade de suas 233.095.596 quotas da M CARTÕES para a M BANK, com efeito contábil a partir de 1º de julho de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Empresas controladas--Continuação

1.1.2. M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (“M CARTÕES”)

A M CARTÕES tem por objetivo principal a administração do Cartão Marisa.

1.1.3. M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (“M PAGAMENTOS”)

A M PAGAMENTOS tem por objetivo atuar no mercado de crédito, financiamento e investimento no segmento varejista, concedendo empréstimos para pessoas físicas.

1.1.4. REGISTRADA Marcas, Patentes e Royalties Ltda. (“REGISTRADA”)

A REGISTRADA opera a gestão de ativos intangíveis não financeiros, incluindo a administração de marcas, a compra, a venda, o uso e o licenciamento pelo uso de marcas e patentes, o recebimento de “royalties”, a permissão para reprodução e a utilização das marcas e patentes em processos e produtos.

1.2. Encerramento de lojas e plano de capitalização do MBank

Em 7 de fevereiro de 2023, a Companhia divulgou em fato relevante a contratação de duas assessorias devido ao processo de otimização financeira e aprimoramento de sua estrutura de capital, sendo a BR Partners Assessoria Financeira Ltda. para assessor no processo de renegociação de seu endividamento financeiro e a Galeazzi & Associados Cons. e Serv. de Gestão Empresarial Ltda. para apoiar no aperfeiçoamento da estrutura de custos da Companhia.

Em decorrência do aprimoramento do modelo de negócios, visando redução de custos e melhoria dos controles internos, a Administração da Companhia divulgou o encerramento em 2023 das operações de 91 lojas com resultados deficitários.

Adicionalmente, em 31 de março de 2023, a Companhia divulgou em fato relevante o Plano de capitalização da M PAGAMENTOS apresentado ao Banco Central do Brasil, cuja homologação ocorreu em 24 de abril de 2023, o qual prevê uma reorganização operacional e societária completa que trará mais transparência e robustez para a estrutura de controle e gestão dos ativos de crédito. Tal reorganização societária e operacional envolverá a implementação das seguintes medidas:

- a) Aporte de recursos pelos controladores em valor suficiente para o enquadramento da M PAGAMENTOS aos limites operacionais prudenciais, sendo R\$90.000 realizado em abril de 2023 e R\$26.000 a ser realizado até agosto de 2023;

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2 Encerramento de lojas e plano de capitalização do MBank--Continuação

- b) A M CARTÕES passará efetivamente a ser apenas uma prestadora de serviços de aquisição, sendo que a M PAGAMENTOS passará a concentrar todas as atividades de serviços financeiros e passará, assim, a atuar de forma mais direta e transparente nas operações de crédito aos clientes da Companhia;
- c) A M CARTÕES passará por uma cisão parcial, com versão do acervo líquido positivo para a M PAGAMENTOS, de forma a reforçar a estrutura de capital da M PAGAMENTOS;
- d) O compartilhamento de custos e de receitas entre a Companhia e a M PAGAMENTOS será remodelado, de modo a prever uma estrutura equitativa considerando os respectivos custos e despesas dos braços financeiro e varejista.

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo as Normas Brasileiras de Contabilidade Técnica Geral (NBC TG 21 - Demonstração Intermediária), e estão de acordo com as normas internacionais de relatórios financeiros (International Financial Reporting Standards (IFRS) - IAS 34 - *Interim Financial Reporting*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quanto a determinados ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

A preparação de informações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração do Grupo Marisa no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações financeiras consolidadas, estão divulgadas em suas respectivas notas explicativas.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas--Continuação

As informações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia e suas controladas conseguirão cumprir suas obrigações de pagamentos decorrentes de empréstimos e financiamentos, conforme os prazos divulgados na nota explicativa nº 16, e na nota explicativa nº 36 – Eventos Subsequentes.

A Companhia e suas controladas reconheceram um prejuízo de R\$148.967 para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 e, naquela data o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$248.875 na controladora e R\$13.754 no consolidado. Adicionalmente, na mesma data, o valor de mercado com base na cotação das ações da Companhia era de R\$219.419 e o valor do patrimônio líquido de R\$368.340, sendo esse um dos indicativos de *impairment* a ser avaliado pela Administração. Conforme descrito na nota explicativa nº 1.1., a Companhia está em fase de aprimoramento do seu modelo de negócios, tanto operacional como financeiro, através da contratação de duas assessorias que estão operando em duas frentes: a) processo de otimização financeira e aprimoramento de sua estrutura de capital e b) aperfeiçoamento da estrutura de custos da Companhia, visando redução de custos e melhoria dos controles internos.

A Companhia tem tido sucesso relevante em várias frentes do processo acima descrito e as tem informado ao mercado tempestivamente. Portanto, a Companhia reitera sua confiança no sucesso do projeto e a certeza de que continuidade operacional da Companhia se dará de forma sustentável.

Nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, as Controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pelas Normas Brasileiras de Contabilidade - NBC TG 09 aplicáveis às companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

2.1. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19

A Companhia continua avaliando constantemente a evolução do cenário econômico e os impactos da pandemia do Covid-19, incluindo potenciais decisões governamentais quanto ao fim do estado de emergência e também avaliando frente às suas demonstrações financeiras os dispostos nos Ofícios Circulares da CVM/SNC 02 e 03/2020, tais como avaliação de risco de continuidade operacional e indicativos de possível redução do valor de seus ativos. No ano de 2022 e no período findo em 31 de março de 2023, a Companhia não teve nenhuma restrição de funcionamento de suas lojas, e também, nenhum impacto de julgamento das estimativas em decorrência do Covid-19.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes

No processo de preparação de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de suas informações financeiras intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2023, a Companhia identificou falhas em seus processos e controles sistêmicos os quais resultaram em ajustes contábeis relativos ao:

- (i) critério do reconhecimento das receitas apuradas referente à anuidade bonificada do cartão *Private Label* da Marisa pela controlada M CARTÕES no montante de R\$1.338 e R\$49.043 em 31 de dezembro de 2021 e 1º de janeiro de 2021, respectivamente. Sem impacto em 31 de março de 2022.
- (ii) registro de provisão para riscos oriundo de processo judicial transitado em julgado ocorrido em outubro de 2020 com sentença desfavorável à M CARTÕES no valor de R\$29.941 em 1º de janeiro de 2021, impactando no aumento de saldo de provisão de impostos de R\$3.796 em 31 de dezembro de 2021. Sem impacto em 31 de março de 2022.;
- (iii) critério de reconhecimento de receita decorrente do valor *upfront* recebido pela M CARTÕES decorrente de parceria com a *Assurant* no montante de R\$28.567 em 1º de janeiro de 2021, R\$7.478 em 31 de dezembro de 2021 e R\$2.544 em 31 de março de 2022, e;
- (iv) capitalização indevida de despesas nas contas de ativo intangível nos montantes de R\$8.671 em 1º de janeiro de 2021, R\$11.685 em 31 de dezembro de 2021 e R\$8.389 na controladora e R\$2.630 nas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS em 31 de março de 2022.

Frente ao exposto acima, a Administração ajustou e está reapresentando, conforme previsto no Pronunciamento Técnico CPC 23 (IAS8) - Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro, os valores correspondentes ao período findo em 31 de março de 2022, sendo os impactos apurados e refletidos de forma retrospectiva, conforme estabelecido pelo CPC 26 (IAS1) – Apresentação das Demonstrações financeiras. A Companhia optou por não apresentar os valores do saldo de abertura reapresentados em 1º de janeiro de 2022 nas respectivas notas explicativas, conforme item 40 do CPC 26 (IAS1) - Apresentação das Demonstrações financeiras.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 31 de março de 2022:

Demonstração do resultado

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	440.800	-	440.800	582.388	(1.409) (iii)	580.979
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	(228.957)	-	(228.957)	(332.682)	-	(332.682)
LUCRO BRUTO	211.843	-	211.843	249.706	(1.409)	248.297
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS						
Despesas com vendas	(163.277)	-	(163.277)	(173.435)	-	(173.435)
Despesas gerais e administrativas	(40.859)	-	(40.859)	(55.416)	-	(55.416)
Despesas com depreciação e amortização	(67.099)	-	(67.099)	(68.980)	-	(68.980)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	7.696	(8.389) (iv)	(693)	8.631	(11.019) (iv)	(2.388)
Resultado de equivalência patrimonial	19.585	(5.174) (a)	14.411	-	-	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	(32.111)	(13.563)	(45.674)	(39.494)	(12.428)	(51.922)
Despesas financeiras	(65.804)	-	(65.804)	(65.090)	(1.135) (iii)	(66.225)
Receitas financeiras	20.760	-	20.760	22.365	-	22.365
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(77.155)	(13.563)	(90.718)	(82.219)	(13.563)	(95.782)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Corrente	-	-	-	(3.928)	-	(3.928)
Diferido	-	-	-	8.992	-	8.992
TOTAL IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	5.064	-	5.064
PREJUÍZO DO PERÍODO	(77.155)	(13.563)	(90.718)	(77.155)	(13.563)	(90.718)

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (iii) e (iv). Os itens (i) e (ii) não apresentaram impacto para o período findo em 31 de março de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 31 de março de 2022:

Demonstração do resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
PREJUÍZO DO PERÍODO	(77.155)	(13.563)	(90.718)	(77.155)	(13.563)	(90.718)
Ganhos com hedge accounting	(8.326)	-	(8.326)	(8.326)	-	(8.326)
IR/CSLL sobre perdas com Hedge de Fluxo de Caixa	2.831	-	2.831	2.831	-	2.831
Outros resultados abrangentes	(5.495)	-	(5.495)	(5.495)	-	(5.495)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>(82.650)</u>	<u>(13.563)</u>	<u>(96.213)</u>	<u>(82.650)</u>	<u>(13.563)</u>	<u>(96.213)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 31 de março de 2022:

Demonstração do fluxo de caixa

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS						
Prejuízo do período	(77.155)	(13.563)	(90.718)	(77.155)	(13.563)	(90.718)
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:						
Depreciação e amortização	16.598	-	16.598	18.085	-	18.085
Depreciação do ativo de direito de uso	50.890	-	50.890	50.895	-	50.895
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	76	8.389 (iv)	8.465	77	11.019 (iv)	11.096
Equivalência patrimonial	(19.585)	5.174 (a)	(14.411)	-	-	-
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	27.508	-	27.508
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	(236)	-	(236)	(236)	-	(236)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	1.691	-	1.691	1.691	-	1.691
Provisão para perdas do imobilizado e intangível	(330)	-	(330)	(330)	-	(330)
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	18.501	-	18.501	18.503	-	18.503
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	(79)	-	(79)	(79)	-	(79)
Plano de opção de compra de ações (stock options)	(868)	-	(868)	(868)	-	(868)
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de empréstimos, financiamentos, debêntures e mútuos	9.213	-	9.213	22.928	-	22.928
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	(11.075)	-	(11.075)	(11.075)	-	(11.075)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	(8.992)	-	(8.992)
Instrumentos financeiros	3.367	-	3.367	3.367	-	3.367
Provisão para litígios e demandas judiciais	4.301	-	4.301	2.425	-	2.425
	(4.691)	-	(4.691)	46.744	(2.544)	44.200
(Aumento) redução nos ativos operacionais:						
Outros ativos circulantes e não circulantes	101.734	-	101.734	(65.373)	-	(65.373)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:						
Fornecedores	(40.411)	51.026 (b)	10.615	(40.024)	51.026 (b)	11.002
Receita diferida	(128)	-	(128)	(5.060)	2.544	(2.516)
Outros passivos circulantes e não circulantes	(43.731)	-	(43.731)	(74.875)	-	(74.875)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	12.773	51.026	63.799	(138.588)	51.026	(87.562)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(3.753)	-	(3.753)
Juros pagos	(10.270)	-	(10.270)	(15.517)	-	(15.517)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	2.503	51.026	53.529	(157.858)	51.026	(106.832)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO						
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(57.161)	-	(57.161)	(58.579)	-	(58.579)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO						
Captação de empréstimos e financiamentos	65.851	(51.026) (b)	14.825	152.987	(51.026) (b)	101.961
Mútuo com partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	(155.563)	53.506 (b)	(102.057)	(186.644)	53.506 (b)	(133.138)
Amortização de mútuo com partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Amortização do passivo de arrendamento	(67.474)	-	(67.474)	(67.480)	-	(67.480)
Amortização de obrigações com risco sacado	-	(53.506) (b)	(53.506)	-	(53.506) (b)	(53.506)
Ações em tesouraria	(64)	-	(64)	(64)	-	(64)
Aumento de capital	179.773	-	179.773	179.773	-	179.773
Gastos com emissão de ações	(2.214)	-	(2.214)	(2.214)	-	(2.214)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	20.309	(51.026)	(30.717)	76.358	(51.026)	25.332
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(34.349)	-	(34.349)	(140.079)	-	(140.079)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	49.443	-	49.443	261.974	-	261.974
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	15.094	-	15.094	121.895	-	121.895

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (iii) e (iv). Os itens (i) e (ii) não apresentaram impacto para o período findo em 31 de março de 2022.

(b) Saldo reapresentado para melhor apresentação dos montantes transferidos entre Fornecedores e Outras obrigações - risco sacado.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 31 de março de 2022:

Demonstração do valor adicionado

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
RECEITAS						
Vendas de mercadorias e serviços	592.704	-	592.704	743.024	(1.409)	741.615
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e outros créditos	-	-	-	(27.896)	-	(27.896)
Outras receitas operacionais	15.162	-	15.162	16.927	-	16.927
	<u>607.866</u>	<u>-</u>	<u>607.866</u>	<u>732.055</u>	<u>(1.409)</u>	<u>730.646</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS						
Custo das mercadorias e dos serviços	(317.602)	-	(317.602)	(393.499)	-	(393.499)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(113.649)	(59)	(113.708)	(133.006)	(59)	(133.065)
Perdas / Recuperação de ativos	-	(8.330)	(8.330)	-	(10.960)	(10.960)
	<u>(431.251)</u>	<u>(8.389)</u>	<u>(439.640)</u>	<u>(526.505)</u>	<u>(11.019)</u>	<u>(537.524)</u>
VALOR ADICIONADO BRUTO	<u>176.615</u>	<u>(8.389)</u>	<u>168.226</u>	<u>205.550</u>	<u>(12.428)</u>	<u>193.122</u>
Depreciação e amortização	(67.099)	-	(67.099)	(68.980)	-	(68.980)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	<u>109.516</u>	<u>(8.389)</u>	<u>101.127</u>	<u>136.570</u>	<u>(12.428)</u>	<u>124.142</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA						
Resultado de equivalência patrimonial	19.585	(5.174)	14.411	-	-	-
Receitas financeiras	20.760	-	20.760	22.365	-	22.365
	<u>40.345</u>	<u>(5.174)</u>	<u>35.171</u>	<u>22.365</u>	<u>-</u>	<u>22.365</u>
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	<u>149.861</u>	<u>(13.563)</u>	<u>136.298</u>	<u>158.935</u>	<u>(12.428)</u>	<u>146.507</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO						
Pessoal e encargos	95.808	-	95.808	100.081	-	100.081
Remuneração direta	79.858	-	79.858	83.454	-	83.454
Benefícios	8.943	-	8.943	9.349	-	9.349
FGTS	7.007	-	7.007	7.278	-	7.278
Impostos, taxas e contribuições	84.933	-	84.933	89.374	-	89.374
Federais	35.745	-	35.745	38.764	-	38.764
Estaduais	48.923	-	48.923	48.937	-	48.937
Municipais	265	-	265	1.673	-	1.673
Juros e aluguéis	46.275	-	46.275	46.635	1.135	47.770
Juros	12.356	-	12.356	12.704	1.135	13.839
Aluguéis	33.919	-	33.919	33.931	-	33.931
Remuneração de capitais próprios	(77.155)	(13.563)	(90.718)	(77.155)	(13.563)	(90.718)
Resultado do período	(77.155)	(13.563)	(90.718)	(77.155)	(13.563)	(90.718)
VALOR ADICIONADO TOTAL DISTRIBUÍDO	<u>149.861</u>	<u>(13.563)</u>	<u>136.298</u>	<u>158.935</u>	<u>(12.428)</u>	<u>146.507</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

A apuração dos ajustes foi resultado da execução de diversos procedimentos efetuados em determinadas contas contábeis operacionais de seus balanços patrimoniais. Foram realizadas: (a) com o auxílio de uma equipe especializada de TI, revisão dos critérios de construção e validação da integridade dos dados de todos os relatórios operacionais utilizados para a conciliação; (b) revisão das interfaces entre sistemas operacionais com o sistema contábil; (c) revisão do processo de conciliação dos saldos contábeis com relatórios operacionais enviados pelas diversas áreas da Companhia; (d) revisão das conciliações e dos procedimentos relativos aos controles de análise e adição de itens de ativo intangível.

Adicionalmente, a nova gestão da Companhia coordenou um processo de revisão e auditoria interna e contratou uma comissão externa para análise de alçadas e práticas contábeis, composta pelo escritório jurídico Lefosse Advogados e pela empresa Deloitte Brasil. Apoiada pelo resultado da auditoria interna e da comissão externa, a Companhia já refletiu os ajustes acima mencionados, nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

2.3. Aprovação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

A emissão dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 15 de maio de 2023.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão definidas e apresentadas em suas respectivas notas explicativas.

3.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3.2. Base de consolidação

Controladas são todas as entidades controladas direta ou indiretamente pela Companhia. As controladas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o controle, e continuam sendo consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir.

O processo de consolidação das contas patrimoniais e do resultado seguem a sua natureza, complementado pela eliminação do seguinte:

- Participações da Controladora no capital, reservas e resultados acumulados das empresas consolidadas;
- Saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas consolidadas; e
- Saldos de receitas e despesas decorrentes de transações realizadas entre as empresas consolidadas.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3. Transações e saldos em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional do Grupo Marisa (Real) utilizando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício.

3.4. Normas emitidas, vigentes e não vigentes

As alterações de normas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das informações financeiras intermediárias da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato a NBC TG 26 (R5) / CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Estas alterações não apresentaram impacto significativo nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.4. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8, correlato a NBC TG 23 (R2) / CPC 23 (R1) - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, no qual introduz a definição de estimativas contábeis. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações são vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Estas alterações não apresentaram impacto significativo nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement 2*: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1, correlato a NBC TG 26 (R5) / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis e IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de materialidade para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

Estas alterações não apresentaram impacto significativo nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, uma vez que elas refletem somente políticas contábeis relevantes.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.4. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

Estas alterações não apresentaram impacto significativo nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

4. Principais estimativas e julgamentos

As estimativas e julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se nas experiências históricas e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

A elaboração das informações financeiras intermediárias também requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício do julgamento por parte da Administração do Grupo Marisa em relação ao futuro, que impactam sobre questões incertas. Esses julgamentos tornam-se mais subjetivos à medida que aumenta o número de premissas que afetam a possível solução futura dessas incertezas.

As premissas e estimativas significativas para as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao período findo em 31 de março de 2023, foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, divulgadas em 29 de abril de 2023.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

5.1. Política contábil de caixa e equivalentes

Compreende o saldo em caixa, os depósitos bancários à vista, investimentos temporários de curto prazo, de liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de variação ou alteração de seu valor.

As aplicações financeiras são registradas pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

5.2. Composição de caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa	7.099	14.469	7.104	14.458
Bancos conta movimento	14.028	12.368	14.309	13.225
Aplicações financeiras (5.3)	30.881	89.469	179.051	213.550
	52.008	116.306	200.464	241.233

5.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Operações compromissadas CDB (i)	4.103	49.876	4.689	51.896
Operações compromissadas DI (ii)	26.778	39.593	174.362	161.654
	30.881	89.469	179.051	213.550

(i) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em CDB, onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento. Em 31 de março de 2023, as operações apresentaram remuneração média de 99,77% na controladora e 98,32% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (100,61% na controladora e 100,57% no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

(ii) Referem-se a aplicações compromissadas com lastro em título público da controlada M PAGAMENTOS, onde há compromisso de recompra definido no ato da negociação, normalmente no próximo dia útil subsequente, e compromissadas com lastro em papel de terceiros (debentures) na M CARTOES. Em 31 de março de 2023, as operações apresentaram remuneração média de 98,90% do CDI (95,30% em 31 de dezembro de 2022).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários--Continuação

5.4. Composição de títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fundo de investimentos	258	17.098	258	17.098
Aplicações em CDB (i)	42.918	73.178	43.877	79.970
LFT - Letra Financeira do tesouro (ii)	-	-	-	30.067
	43.176	90.276	44.135	127.135
Ativo circulante	42.287	62.507	42.287	62.507
Ativo não circulante	889	27.769	1.848	64.628
	43.176	90.276	44.135	127.135

- (i) Em 31 de março de 2023, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 96,91% do CDI para a Controladora e 97,29% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal, ABC, Bradesco, Banco Alfa, Banco Industrial, Daycoval e com o Banco Safra no valor de R\$42.918; e também na controlada Registrada no valor de R\$959, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2022, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 99,10% do CDI para a Controladora e 98,18% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal, Bradesco, Banco Alfa, Banco Industrial, Daycoval e com o Banco Safra no valor de R\$73.178; e também nas controladas Registrada e M CARTÕES, junto aos bancos ABC e Itaú no valor de R\$6.792.
- (ii) Referem-se às aplicações efetuadas em decorrência do aumento de capital efetuado pela controlada M BANK na M PAGAMENTOS em 23 de dezembro de 2022, com remuneração de 100% do CDI. Esta aplicação foi finalizada em 20 de janeiro de 2023.

5.5. Risco de crédito

Conforme política financeira da Companhia, os valores registrados como equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários são aplicados em instituições financeiras com *rating* de longo prazo em escala nacional, classificados com baixo risco de crédito e com reconhecida solidez no mercado.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes

6.1. Política contábil

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de cartão de crédito e débito (Marisa e terceiros) e de empréstimo pessoal no curso normal das atividades da Companhia. As operações de venda a prazo são registradas pelos valores faturados, ajustados ao valor presente, considerando-se a taxa média do custo de captação da Companhia, pois o preço à vista e o parcelamento têm o mesmo valor de venda, não sendo política da Companhia conceder descontos para pagamentos antecipados; além disso, não é considerada a variável juros na política de precificação dos produtos.

A provisão para perdas em créditos é constituída com base na análise das carteiras de clientes, e em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às perdas esperadas na realização dos créditos.

A Administração avalia constantemente a qualidade e rentabilidade de suas carteiras, através da utilização de um modelo de concessão de crédito e de cobrança mais eficientes, com ajustes de limites de crédito e taxas de desconto, em um cenário de maior inadimplência.

6.2. Composição das carteiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	70.580	103.211	70.580	103.163
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	22.550	33.909	22.550	33.909
Cartão Marisa - "private label" com juros (iii)	-	-	290.893	262.051
Cartão Marisa - "private label" sem juros	33.550	116.552	169.160	234.909
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	2.852	3.077
Operações de crédito pessoal	-	-	140.391	152.101
Outras contas a receber	872	1.113	898	1.160
Ajuste a valor presente	(4.407)	(5.788)	(4.407)	(5.788)
Perdas de crédito esperadas (iv)	-	-	(195.283)	(153.938)
	123.145	248.997	497.634	630.644
Circulante	118.817	235.403	493.306	617.050
Não circulante (v)	4.328	13.594	4.328	13.594
	123.145	248.997	497.634	630.644

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito e débito, cujo recebimento em até 90 dias corresponde a 93,26% do total em 31 de março de 2023 (91,92% em 31 de dezembro de 2022). Em 31 de março de 2023, a Companhia possuía o valor de R\$19.688 (R\$64.098 em 31 de dezembro de 2022) dados em garantia nas operações de empréstimos junto ao banco ABC.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.2. Composição das carteiras--Continuação

- (ii) Conforme contrato celebrado com o Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco") para criação do cartão de crédito Itaú Unibanco/Marisa, nas situações em que ocorre a migração do cliente detentor do "Cartão Marisa" para este novo cartão, os saldos a receber em aberto são automaticamente assumidos pelo Itaú Unibanco, o qual pagará à Companhia o valor principal acrescido de juros previamente contratados pelo cliente nas vendas parceladas, se aplicável.
- (iii) Refere-se às operações do Cartão Marisa registradas na M CARTÕES, com parcelas vencidas, que são migradas automaticamente para a M PAGAMENTOS, enquanto as vendas parceladas com incidência de juros são originadas diretamente na M PAGAMENTOS.
- (iv) O critério de provisão do Cartão Marisa e Operações de crédito pessoal tem como base a expectativa de realização da carteira de crédito, levando em consideração a performance de recuperação dos recebíveis até 360 dias após o vencimento. Essa metodologia tem suportado as estimativas de perdas nesta carteira com razoável grau de assertividade, e atende aos conceitos do Pronunciamento Técnico NBC TG 48/IFRS 9. Tal critério, tanto para distribuição das faixas como para atribuição do percentual de provisão, não é comparável com o utilizado para carteiras de crédito de instituições financeiras, que estão sob a norma do Banco Central (Resolução 2.682), que estabelece, entre outros, o arrasto dos saldos dos clientes para a pior faixa de risco, com a aplicação de percentuais mínimos de provisão para cada faixa.
- (v) Valores dados como garantia a empréstimos, conforme nota explicativa nº 16.

6.3. Perdas de crédito esperadas

As contas a receber vencidas há mais de 180 dias são baixadas em contrapartida das perdas de crédito esperadas, exceto as operações com empréstimos pessoais, as quais são mantidas em carteira até completarem 360 dias do vencimento, em razão da prática das instituições financeiras.

Movimentação

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(113.314)
Constituições/reversões	(47.471)
Créditos baixados definitivamente	19.963
Saldo em 31 de março de 2022	<u>(140.822)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(153.938)
Constituições/reversões	(52.056)
Créditos baixados definitivamente	10.711
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(195.283)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.4. Aging da carteira - Cartão de crédito Marisa - “private label” com juros

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
A vencer:		
Até 30 dias	36.134	36.760
De 31 a 60 dias	29.563	25.527
De 61 a 90 dias	19.858	19.517
De 91 a 180 dias	36.127	44.002
Acima de 181 dias	18.011	28.321
Soma do saldo a vencer	139.693	154.127
Percentual sobre a carteira total	48,02%	58,82%
Vencidas:		
Até 30 dias	19.253	13.918
De 31 a 60 dias	17.009	14.888
De 61 a 90 dias	13.767	13.739
De 91 a 120 dias	11.876	14.128
De 121 a 150 dias	14.187	12.444
De 151 a 180 dias	14.590	10.461
De 181 a 240 dias	27.671	12.135
De 241 a 300 dias	18.762	6.445
De 301 a 360 dias	14.085	9.766
Total do saldo vencidas	151.200	107.924
Percentual sobre a carteira total	51,98%	41,18%
Total dos saldos a vencer e vencidas	290.893	262.051

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.5. Aging da carteira - Cartão de crédito Marisa “private label” sem juros

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
A vencer:				
Até 30 dias	2.481	41.413	107.862	78.282
De 31 a 60 dias	7.259	33.007	9.233	46.125
De 61 a 90 dias	7.843	20.736	6.746	38.961
De 91 a 120 dias	8.919	10.190	4.191	25.933
De 121 a 150 dias	5.885	9.955	2.487	16.304
De 151 a 180 dias	677	635	1.056	3.381
De 181 a 210 dias	182	199	603	1.046
Acima de 211 dias e menor de 360 dias	304	417	632	2.125
Soma do saldo a vencer	33.550	116.552	132.810	212.157
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	78,51%	90,31%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	16.458	8.139
De 31 a 60 dias	-	-	6.686	4.731
De 61 a 90 dias	-	-	3.336	2.188
De 91 a 120 dias	-	-	1.513	1.833
De 121 a 150 dias	-	-	1.273	1.438
De 151 a 180 dias	-	-	7.084	4.423
Total do saldo vencidas	-	-	36.350	22.752
Percentual sobre a carteira total	-	-	21,49%	9,69%
Total dos saldos a vencer e vencidas	33.550	116.552	169.160	234.909

6.6. Aging da carteira - Operações de crédito pessoal - M PAGAMENTOS

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
A vencer:		
Até 30 dias	19.973	23.210
De 31 a 60 dias	16.075	20.624
De 61 a 90 dias	12.196	16.418
De 91 a 180 dias	22.712	31.994
Acima de 181 dias	13.982	23.559
Soma do saldo a vencer	84.938	115.805
Percentual sobre a carteira total	60,50%	76,14%
Vencidas:		
Até 30 dias	10.613	10.274
De 31 a 60 dias	9.097	7.398
De 61 a 90 dias	7.739	5.777
De 91 a 120 dias	7.096	4.615
De 121 a 150 dias	6.199	3.236
De 151 a 180 dias	3.954	2.117
De 181 a 240 dias	5.680	1.822
De 241 a 300 dias	3.533	763
De 301 a 360 dias	1.542	294
Total do saldo vencidas	55.453	36.296
Percentual sobre a carteira total	39,50%	23,86%
Total dos saldos a vencer e vencidas	140.391	152.101

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.7. Risco de crédito

As políticas de vendas e concessão de crédito da Companhia são avaliadas e fixadas por sua Administração, suportadas por sistemas tecnológicos e processos avançados, vinculados à área de risco e fraude, visando minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Este objetivo é alcançado pela Administração da Companhia e suas controladas através da adoção de uma política de gestão rigorosa na concessão de crédito, por meio da seleção criteriosa da carteira de seus clientes que considera o perfil e a capacidade de pagamento por meio de análise de crédito.

7. Estoques

7.1. Política contábil

Os estoques são apresentados pelo menor entre o valor de custo e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio, incluindo os impostos não recuperáveis, custos de transporte, seguro, manuseio e demais custos necessários para trazer os estoques às suas condições atuais. Para o cálculo do ajuste a valor presente, considera-se o custo médio de captação da Companhia.

Quando necessário, os estoques são deduzidos de provisão para perdas, constituída pela Administração, em caso de desvalorização, obsolescência, baixa rotatividade de produtos e perdas de inventário.

7.2. Composição

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	399.935	377.767
Provisões para perdas dos estoques	(16.318)	(12.542)
Ajuste a valor presente	(6.233)	(4.531)
Mercadorias para revenda, líquidas	377.384	360.694
Importação em andamento	11.595	19.939
Estoque de material de consumo e embalagem	3.593	3.927
	392.572	384.560

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques--Continuação

7.3. Provisão para perdas em estoques

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(15.062)
Provisão constituída	(2.039)
Baixa de provisão	3.302
Saldo em 31 de março de 2022	<u>(13.799)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(12.542)
Provisão constituída	(4.513)
Baixa de provisão	737
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(16.318)</u>

8. Tributos a recuperar

8.1. Política contábil

Os tributos a recuperar são aqueles incluídos nas operações de aquisições de bens e serviços geralmente vinculados às atividades operacionais da Companhia. Tais tributos não são apropriados aos custos dos estoques e a Companhia adota os critérios estabelecidos nas legislações vigentes para sua apropriação.

8.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	17.318	16.458	17.318	16.458
Imposto de renda sobre aplicação financeira	13.469	14.172	16.891	17.584
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar (IRPJ e CSLL)	122.690	125.495	173.081	180.521
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	2.454	2.356	5.207	4.900
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	434.989	427.661	434.987	427.656
Programa de Integração Social (PIS)	95.690	94.055	95.688	94.052
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	1.294	1.093	1.294	1.093
Outros	2.273	18.006	2.278	18.009
	690.177	699.296	746.744	760.273
Ativo circulante	171.654	185.267	207.844	223.866
Ativo não circulante	518.523	514.029	538.900	536.407
	690.177	699.296	746.744	760.273

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Tributos a recuperar--Continuação

8.2. Composição--Continuação

8.2.1. Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS - Controladora

Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação dos créditos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS pela Receita Federal, estando a Companhia apta para compensações futuras, sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 31 de março de 2023, o saldo desses créditos é de R\$529.648 (R\$520.713 em 31 de dezembro de 2022).

8.2.2. Imposto de renda ("IRPJ") e contribuição social ("CSLL") - Controladora

8.2.2.1. *Neutralidade tributária*

Em março de 2021, a Companhia concluiu as análises acerca da neutralidade tributária como fundamento para a não tributação de IRPJ e CSLL sobre o valor do indébito decorrente de despesas contabilizadas em períodos nos quais foi apurado prejuízo fiscal de IRPJ e/ou base negativa de CSLL. A desconsideração da situação tributária do contribuinte na data da dedução de uma despesa indevida e devolvida anos depois implicaria na exigência de tributo sem base legal, visto que, conforme apresentado e corroborado por decisões em julgados análogos, deve-se buscar a neutralidade tributária da repetição de indébito decorrente de situação jurídica conflituosa. Diante disto, a Companhia efetuou a realização dos ajustes dos saldos de prejuízo fiscal do IRPJ e base negativa de CSLL do ano de 2018, de forma a reduzi-los, conforme o valor do indébito reconhecido, revertendo a majoração de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL ocorrida durante os anos em que houve o pagamento indevido de PIS e COFINS (2011-2015), os quais resultaram em uma recuperação de R\$32.737 (em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Tributos a recuperar--Continuação

8.2. Composição--Continuação

8.2.2. Imposto de renda ("IRPJ") e contribuição social ("CSLL") - Controladora--Continuação

8.2.2.2. *Ausência de incidência de IRPJ e CSLL sobre atualização SELIC sobre impostos pago a maior*

Em 24 de setembro de 2021, o Superior Tribunal Federal ("STF") julgou em decisão plenária, por unanimidade, o mérito de tema com repercussão geral pela não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores relativos à taxa SELIC, recebidos pelo contribuinte em razão de repetição de indébito tributário - Tema nº 962, RE nº 1.063.187.

Em 3 de outubro de 2018, a Companhia impetrou Mandado de Segurança objetivando o reconhecimento da não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores decorrentes de atualização monetária e juros de mora, dentre eles a SELIC, tendo em vista a sua natureza indenizatória, aplicados sobre as repetições de indébito tributário em que houve ganho de causa a favor da Companhia.

Diante deste cenário, na medida em que há probabilidade de êxito favorável em decorrência da decisão do STF, e com base nas definições do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro e ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a Companhia procedeu o registro de R\$90.046 (em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022).

Os referidos créditos de IR e CSLL foram registrados no resultado do terceiro trimestre de 2021 na linha de imposto de renda e contribuição social corrente no montante de R\$88.243 e na linha de receita financeira no montante de R\$1.803 em contrapartida ao montante de tributos a recuperar no longo prazo. A Companhia aguarda a definição do pleito dos elementos necessários quanto às circunstâncias específicas pertinentes ao caso concreto, que possibilitem a certeza, quanto aos créditos tributários a serem disponibilizados para utilização, na falta do efeito vinculante da decisão do STF. A compensação se dará após o trânsito em julgado de seu processo judicial e posterior habilitação do crédito pela autoridade fiscal.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Tributos a recuperar--Continuação

8.2. Composição--Continuação

8.2.3. Contribuição para previdência social (Instituto Nacional do Seguro Social - "INSS") - Controladora

Em 4 de outubro de 2021, foi emitida a certidão do trânsito em julgado parcial na ação que concerne à inexistência de relação jurídico-tributária entre as partes, para afastar a incidência de INSS sobre as verbas do salário maternidade, auxílio funeral e salário doença/seguro (acidente de trabalho), os quais resultaram em um crédito fiscal de R\$16.475. Em 24 de janeiro de 2023 ocorreu o deferimento do pedido de habilitação deste crédito pela Receita Federal. O saldo foi totalmente compensado até 31 de março de 2023.

8.3. Plano de compensação dos tributos a recuperar - não circulante

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo exercício, e a expectativa de realização dos valores relativos aos créditos fiscais, oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e demais créditos de PIS e COFINS, e classificou R\$95.758 no circulante (R\$107.249 em dezembro de 2022) e R\$433.890 (R\$412.118 em dezembro de 2022) no não circulante. Adicionalmente, no montante registrado como não circulante, a Companhia apresenta também R\$122.783 de créditos decorrentes da recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito, conforme detalhado na nota explicativa nº 8.2. No Consolidado, a controlada M CARTÕES possui crédito de IRPJ e CSLL de R\$23.383.

Assim sendo, a expectativa de compensação desses créditos está relacionada a seguir:

<u>Anos</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
De 13 a 24 meses	145.288	145.288
De 25 a 36 meses	174.811	174.811
De 37 a 48 meses	186.020	186.020
Acima de 49 meses	12.404	32.781
	<u>518.523</u>	<u>538.900</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imposto de renda e contribuição social

9.1. Política contábil

9.1.1. Imposto de renda e contribuição social - correntes

A provisão para Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) é calculada de acordo com a legislação fiscal vigente, com base no lucro líquido contábil ajustado pelas adições e exclusões de despesas e receitas não dedutíveis ou não tributáveis fiscalmente no momento do seu registro.

Para a Controlada Registrada, o regime de apuração utilizado é o lucro presumido. Para as demais empresas, as bases de cálculo do IRPJ e da CSLL são apuradas com base no regime de lucro real anual.

9.1.2. Imposto de renda e contribuição social - diferidos

O IRPJ e a CSLL diferidos foram calculados sobre as diferenças entre os saldos dos ativos e passivos das Demonstrações financeiras individuais e consolidadas e as correspondentes bases fiscais utilizadas no cálculo do IRPJ e da CSLL correntes. O IRPJ e a CSLL diferidos ativos são reconhecidos no montante provável em que os lucros tributáveis futuros serão suficientes para deduzir todas as diferenças temporárias, os prejuízos fiscais do IRPJ e as bases negativas de CSLL. O IRPJ e a CSLL diferidos são calculados pelas alíquotas esperadas na realização dos respectivos impostos diferidos ativos ou na liquidação dos impostos diferidos passivos. A despesa com IRPJ e CSLL diferidos é reconhecida no resultado do período, exceto quando se referir a bases cujos efeitos são contabilizados diretamente no patrimônio líquido; nesse caso, a despesa é reconhecida diretamente no patrimônio líquido. Os tributos sobre os lucros diferidos ativo e passivo são compensados quando existir um direito legalmente exequível de compensar os ativos fiscais circulantes contra os passivos fiscais circulantes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos estiverem relacionados aos tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade fiscal sobre a mesma entidade tributável.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

9.2. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

Periodicamente, a Companhia revisa os saldos de composição e projeção de orçamento para realização do imposto de renda e contribuição social diferidos da Controladora e de suas controladas. Na revisão das estimativas da Controladora referente aos saldos de ativos fiscais diferidos, realizada em exercícios anteriores, a Companhia observou que um dos fatores mais relevantes para fins orçamentários estava relacionado à elaboração das projeções de receita, que vinha apresentando resultados históricos abaixo do orçado.

Diante disso, a Companhia entendeu que o histórico de prejuízos recorrentes se tornou a evidência mais substancial para determinar se ativos fiscais diferidos são realizáveis na medida em que existirão resultados tributáveis futuros, já que as metas para alcançar lucros fiscais não estavam sendo atingidas. Dessa forma, a Companhia decidiu por realizar a baixa integral do prejuízo fiscal e base negativa de imposto de renda e contribuição social, bem como as diferenças temporárias da Controladora Marisa S.A. em 31 de dezembro de 2018. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o estudo foi revisitado e a conclusão permaneceu a mesma. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou a baixa do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa, bem como sobre diferenças temporárias da controlada M CARTÕES, em decorrência de que a mesma não possui histórico de lucros tributáveis, o qual será reavaliado em 2023 após a reestruturação operacional e cisão mencionada na nota explicativa nº 1.2.

Em 31 de março de 2023, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada indireta M PAGAMENTOS era de R\$60.314 (R\$51.065 em 31 de dezembro de 2022), cuja expectativa de realização é de seis anos.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

9.3. Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Prejuízo fiscal	419.428	408.710	479.434	456.079
Base negativa de CSLL	150.994	147.136	215.323	200.183
Provisão para riscos	57.236	46.049	64.051	53.250
Receita diferida – parcerias	-	-	5.517	10.390
Perdas de crédito esperadas	-	-	27.037	28.586
Provisão para perdas nos estoques	5.548	4.264	5.548	4.264
Provisões contas a pagar	21.585	21.331	24.139	27.672
Remuneração variável	2.880	2.820	3.159	2.954
Provisão de aluguéis	3.762	2.499	3.762	2.499
Ajuste a valor presente	953	567	953	567
Provisão para ganho/(perdas) com <i>hedge accounting</i>	-	32	-	32
Outros	5.909	6.395	5.798	6.297
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(570.422)	(555.846)	(634.441)	(605.197)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(97.873)	(83.925)	(120.784)	(116.798)
	-	32	79.496	70.778
Classificados como:				
Ativo não circulante	-	32	79.496	70.778
Passivo não circulante	-	-	-	-
	-	32	79.496	70.778

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

9.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos

A Companhia possui saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos, por entender não ser provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilização de seus benefícios, conforme demonstrado a seguir:

Base	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	345.140	120.784	329.020	144.740
Prejuízos fiscais acumulados	1.841.264	634.441	1.761.720	648.336
	2.186.404	755.225	2.090.740	793.076

9.5. Conciliação da alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(148.967)	(77.155)	(157.538)	(82.219)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota nominal	50.649	26.233	53.563	27.954
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(8.306)	6.659	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS e M CARTÕES (i)	-	-	(1.387)	5.667
Outras (adições) exclusões permanentes	(892)	(1.379)	11.306	4.286
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	495	498
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	(179)	(248)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças temporárias e prejuízos fiscais do período, para os quais não foram registrados, em virtude de não haver evidências sobre sua realização:				
Diferenças temporárias	(29.245)	3.068	(30.553)	3.068
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(12.206)	(34.581)	(24.674)	(34.581)
Baixas de IR e CS diferidos e outras adições				
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	-	(1.580)
	-	-	8.571	5.064
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	-	(179)	(3.928)
Diferidos	-	-	8.750	8.992
	-	-	8.571	5.064

(i) A diferença de alíquota da CSLL é decorrente da consolidação dos saldos das controladas indiretas M PAGAMENTOS e M CARTÕES, a qual possuem 15% em consonância a Medida Provisória 1.034/2021.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas

10.1. Política contábil

A Companhia aplica as normas contábeis relativas a partes relacionadas na identificação e contabilização das referidas transações; saldos existentes, incluindo compromissos, entre a entidade que reporta a informação e tais partes relacionadas, e na determinação das divulgações a serem feitas acerca dessas transações.

Tais transações e saldos existentes com outras entidades do Grupo são divulgadas em destaque nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Transações e saldos intercompanhias existentes são eliminados, exceto em relação àqueles entre a entidade (enquanto investidora) e suas controladas, as quais são mensuradas e registradas pelo valor justo por meio de resultado na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A demonstração do resultado e o balanço patrimonial da entidade podem ser afetados por um relacionamento com partes relacionadas mesmo que não ocorram transações entre elas. A mera existência do relacionamento pode ser suficiente para afetar as transações da entidade com outras partes.

Em sua operação regular, a Companhia possui transações com entidades do mesmo grupo econômico, destacando-se:

- Operações de venda a prazo no cartão de crédito, comercialização de seguros e outros serviços, assim como concessão de empréstimos pessoais são realizados nas dependências das lojas da Companhia;
- As despesas administrativas do Grupo incorridas são compartilhadas entre as entidades e posteriormente rateadas, respeitando a vigência dos contratos firmados entre as partes;
- Aluguéis devidos pela Companhia às empresas do Grupo;
- Adiantamentos recebidos com posterior distribuição de dividendos.
- Antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças.
- Mútuos entre as empresas.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição

10.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação

Os saldos e as transações entre a Companhia e suas controladas foram eliminados na consolidação e estão sendo apresentados nesta nota na divulgação da Controladora. Os detalhes estão apresentados a seguir:

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Vendas com cartão Marisa (i)	33.550	116.552
Despesas compartilhadas e outros (iii)	71.785	12.365
	105.335	128.917
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	2	4
Despesas compartilhadas (iii)	4.937	10.382
	4.939	10.386
	110.274	139.303
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (iv)	(1.314)	(2.268)
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Operações de antecipação de recebíveis (ii)	(7.279)	(12.406)
	(8.593)	(14.674)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição--Continuação

10.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação--Continuação

- (i) Refere-se ao valor a receber das vendas efetuadas com o cartão Marisa, conforme nota explicativa nº 6.
- (ii) Refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Companhia para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Companhia podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias.
- (iii) Refere-se às despesas administrativas do Grupo incorridas que são compartilhadas e rateadas entre a Companhia e suas controladas, conforme contratos firmados entre as partes.
- (iv) Refere-se ao repasse em aberto entre Marisa e M CARTÕES referente a recebimentos de fatura em loja.

	Controladora	
<u>Resultado:</u>	31/03/2023	31/03/2022
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Prestação de serviços -vendas	91	111
	91	111
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	(12)	(33)
	79	78

10.2.2. Composição das operações com outras partes relacionadas - transações não consolidadas

Os saldos oriundos das transações entre a Companhia e partes relacionadas, os quais não são eliminados de acordo com as normativas contábeis requeridas para partes relacionadas não controladas, referem-se aos contratos de aluguéis e estão demonstrados a seguir:

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição--Continuação

10.2.2. Composição das operações com outras partes relacionadas - transações não consolidadas--Continuação

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	1.672	1.590
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	255.443	243.176
	257.115	244.766
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	1.779	1.620
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	272.887	248.749
	274.666	250.369
	31/03/2023	31/03/2022
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	25	69
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	3.521	10.145
	3.546	10.214

A Companhia possui contratos de locação de imóveis junto a partes relacionadas para determinadas lojas as quais são demonstradas em conjunto com demais contratos com terceiros na nota explicativa nº 13.

As transações com partes relacionadas foram realizadas em termos equivalentes aos que prevalecem nas transações com terceiros.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas--Continuação

10.3. Remuneração da Administração da Companhia

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGOE) realizada em 30 de abril de 2023, foi fixado o limite de remuneração global dos Administradores em até R\$12.202 para o exercício social de 2023.

A despesa com remuneração da Administração está contabilizada na rubrica “Despesas gerais e administrativas” na demonstração do resultado e está assim demonstrada:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Conselho de Administração e Comitê de Auditoria	698	896
Diretoria	2.630	2.503
Benefícios de curto prazo	112	112
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	245	80
	3.685	3.591

11. Investimentos

11.1. Política contábil

As participações em sociedades controladas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial na Controladora. Nas operações entre as controladas da Companhia, os ganhos ou perdas não realizadas foram eliminados. As práticas contábeis adotadas pelas sociedades controladas são uniformes com as adotadas pela Companhia.

11.2. Composição

	31/03/2023						
	Participação %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro / (prejuízo)	Total do investimento/provisão para perdas em investimentos	Resultado da equivalência
M BANK Participações (i)	100%	795.403	820.169	(24.766)	(25.724)	(24.766)	(25.724)
Registrada	100%	3.292	162	3.130	1.294	3.130	1.294
						(21.636)	(24.430)

(i) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M Bank Participações, M Pagamentos e M Cartões.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos--Continuação

11.2. Composição—Continuação

	Participação %	31/12/2022		Patrimônio líquido	Lucro / (prejuízo)	Total do investimento	Resultado da equivalência
		Ativo	Passivo				
M CARTÕES (i)	-	-	-	-	(4.973)	-	(4.973)
M BANK Participações (ii)	100%	930.452	929.494	958	(277.041)	958	(277.041)
Registrada	100%	3.831	225	3.606	5.517	3.606	5.517
						<u>4.564</u>	<u>(276.497)</u>

(i) Conforme nota explicativa nº 1.1, a Companhia cedeu a totalidade de suas quotas da M Cartões para a MBANK Participações em 30 de junho de 2022, com efeito contábil a partir de 1º de julho de 2022.

(ii) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M Bank Participações, M Pagamentos e M Cartões.

11.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2021	268.844
Participação no resultado das controladas	14.411
Dividendos recebidos	(13.209)
Saldo em 31 de março de 2022	<u>270.046</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.564
Participação no resultado das controladas	(24.430)
Dividendos recebidos	(1.770)
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(21.636)</u>

11.4. Informações financeiras resumidas das controladas

	31/03/2023		
	M BANK Participações (i)	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>			
Ativo circulante	658.113	2.333	660.446
Ativo não circulante	137.290	959	138.249
Passivo circulante	415.279	162	415.441
Passivo não circulante	404.890	-	404.890
Patrimônio líquido	(24.766)	3.130	(21.636)
<u>Demonstração do resultado</u>			
Receita líquida	71.302	1.413	72.715
Lucro do período	(25.724)	1.294	(24.430)

(i) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M Bank Participações, M Pagamentos e M Cartões.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.1. Política contábil--Continuação

12.1.2. Intangível

Os gastos com as aquisições de licenças de programas de computador (“*software*”) e de sistemas de gestão empresarial são capitalizados e amortizados e os gastos associados à respectiva manutenção são reconhecidos como despesas quando incorridos.

Os gastos com aquisição e implementação de sistemas de gestão empresarial são capitalizados como ativo intangível quando é provável que os benefícios econômicos futuros por ele gerados sejam superiores ao respectivo custo, considerando sua viabilidade econômica e tecnológica.

Os gastos com desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o *software* para que ele esteja disponível para uso;
- A Administração pretende concluir o *software* e usá-lo ou vendê-lo;
- O *software* pode ser vendido ou usado;
- Pode-se demonstrar que é provável que o *software* gerará benefícios econômicos futuros;
- Estão disponíveis adequados recursos técnicos, financeiros e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o *software*;
- O gasto atribuível ao *software* durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.1. Política contábil--Continuação

12.1.2. Intangível--Continuação

Os gastos com desenvolvimento de *software* são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, a qual é reavaliada anualmente. Em 31 de março de 2023, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos intangíveis. As despesas relacionadas à manutenção de *software* são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

Os fundos de comércio e os direitos de uso de infraestrutura pagos pela Companhia quando da assinatura dos contratos de locação são capitalizados e posteriormente amortizados linearmente pelo prazo do respectivo contrato de locação, pois não são recuperáveis ao final do prazo de locação.

12.1.3. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

Os bens do imobilizado e intangível e, quando aplicável, outros ativos não financeiros são avaliados anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente de situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, ela é reconhecida no resultado do exercício. Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC's), os quais correspondem a cada uma das lojas.

12.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	252.248	(218.735)	33.513	256.721	(221.391)	35.330
Benfeitorias em imóveis de terceiros	573.840	(554.471)	19.369	581.085	(561.573)	19.512
Equipamentos de informática	121.690	(115.146)	6.544	121.888	(114.949)	6.939
Móveis e utensílios	165.053	(146.417)	18.636	169.038	(149.134)	19.904
Imobilizado em andamento e outros	6.938	(5.016)	1.922	8.094	(4.976)	3.118
	1.119.769	(1.039.785)	79.984	1.136.826	(1.052.023)	84.803

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.2. Composição do imobilizado--Continuação

	Consolidado					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	253.587	(219.335)	34.252	258.060	(221.963)	36.097
Benfeitorias em imóveis de terceiros	575.289	(556.067)	19.222	582.534	(563.008)	19.526
Equipamentos de informática	130.324	(123.573)	6.751	130.523	(123.362)	7.161
Móveis e utensílios	166.665	(147.842)	18.823	170.649	(150.548)	20.101
Imobilizado em andamento e outros	7.497	(5.540)	1.957	8.651	(5.495)	3.156
	1.133.362	(1.052.357)	81.005	1.150.417	(1.064.376)	86.041

12.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado

	Controladora						
	Taxa média anual %	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	(Provisão)	31/03/2023
						Reversão ao valor recuperável	
Instalações	10	35.330	762	(197)	(3.161) ⁽ⁱⁱ⁾	779 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	33.513
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.512	517	(1)	(364)	(295)	19.369
Equipamentos de informática	20	6.939	20	-	(643)	228	6.544
Móveis e utensílios	10	19.904	252	(152)	(1.898)	530	18.636
Imobilizado em andamento e outros	10	3.118	344	(1.297)	(86)	(157)	1.922
		84.803	1.895	(1.647)	(6.152)	1.085	79.984

	Consolidado						
	Taxa média anual %	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	(Provisão)	31/03/2023
						Reversão ao valor recuperável	
Instalações	10	36.097	762	(197)	(3.189)	779 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	34.252
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.526	518	(1)	(526)	(295)	19.222
Equipamentos de informática	20	7.161	21	-	(659)	228	6.751
Móveis e utensílios	10	20.101	254	(152)	(1.910)	530	18.823
Imobilizado em andamento e outros	10	3.156	344	(1.297)	(89)	(157)	1.957
		86.041	1.899	(1.647)	(6.373)	1.085	81.005

(i) O prazo de depreciação é realizado conforme prazo contratual, variando entre cinco a dez anos.

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$285 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

(iii) Conforme nota explicativa nº 1.2, a Administração da Companhia divulgou em 2023 o encerramento de 91 lojas deficitárias. Em decorrência disto, a Companhia efetuou a provisão para baixa dos ativos imobilizados em 31 de dezembro de 2022, atualizados em 31 de março de 2023.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado—Continuação

	Controladora						
	Taxa média anual	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor	31/03/2022
	%				(ii)		
Instalações	10	51.142	1.647	(1)	(3.855)	480	49.413
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.232	962	-	(714)	(10)	14.470
Equipamentos de informática	20	10.122	317	(9)	(750)	(46)	9.634
Móveis e utensílios	10	33.506	316	-	(2.562)	(490)	30.770
Imobilizado em andamento e outros	10	3.112	7	-	(109)	(12)	2.998
		112.114	3.249	(10)	(7.990)	(78)	107.285

	Consolidado						
	Taxa média anual	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor	31/03/2022
	%						
Instalações	10	51.678	1.850	(1)	(3.878)	480	50.129
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.243	1.630	-	(736)	(10)	15.127
Equipamentos de informática	20	10.358	320	(9)	(940)	(46)	9.683
Móveis e utensílios	10	33.754	316	-	(2.575)	(490)	31.005
Imobilizado em andamento e outros	10	3.155	8	-	(113)	(12)	3.038
		113.188	4.124	(10)	(8.242)	(78)	108.982

(i) O prazo de depreciação é realizado conforme prazo contratual, variando entre cinco a dez anos.

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$389 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

12.4. Composição do intangível

	Controladora					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	377.607	(348.687)	28.920	377.676	(341.744)	35.932
Fundo de comércio	48.259	(47.508)	751	47.907	(47.045)	862
Direitos de uso de infraestrutura	21.376	(21.376)	-	21.126	(21.095)	31
Intangível em andamento e outros	32.339	-	32.339	30.653	-	30.653
	479.581	(417.571)	62.010	477.362	(409.884)	67.478

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.4. Composição do intangível--Continuação

	Consolidado					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
<i>Software</i>	414.084	(375.627)	38.457	413.795	(367.493)	46.302
Fundo de comércio	48.259	(47.508)	751	47.907	(47.045)	862
Direitos de uso de infraestrutura Intangível em andamento e outros	21.376	(21.376)	-	21.126	(21.095)	31
	32.345	-	32.345	30.659	-	30.659
	516.064	(444.511)	71.553	513.487	(435.633)	77.854

12.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

	Taxa média anual %	Controladora						
		31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	31/03/2023
		<i>Software</i>	20	35.932	43	(102)	(7.041)	1.472
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	-	-	(199)	88	-	751
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	1.789	-	-	(1.487)	1.384	32.277
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	-	62
		67.478	1.832	(102)	(7.271)	73	-	62.010

	Taxa média anual %	Consolidado						
		31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	31/03/2023
		<i>Software</i>	20	46.302	399	(102)	(8.230)	1.472
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	-	-	(199)	88	-	751
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	1.789	-	-	(1.487)	1.384	32.277
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	-	68
		77.854	2.188	(102)	(8.460)	73	-	71.553

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível—Continuação

	Taxa média anual %	Controladora (Reapresentado)					Reversão de provisão ao valor recuperável	31/03/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
<i>Software</i>	20	67.860	277	(18)	(8.203)	-	59.916	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(324)	360	2.037	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(81)	48	200	
Intangível em andamento e outros	(iii)	11.397	12.804	(23.454)	-	-	747	
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	62	
		81.553	13.081	(23.472)	(8.608)	408	62.962	
Consolidado (Reapresentado)								
	Taxa média anual %	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	Reversão de provisão ao valor recuperável	31/03/2022	
<i>Software</i>	20	82.026	920	(4.728)	(9.438)	-	68.780	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(324)	360	2.037	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(81)	48	200	
Intangível em andamento e outros	(iii)	11.397	12.804	(23.454)	-	-	747	
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	68	
		95.725	13.724	(28.182)	(9.843)	408	71.832	

(i) Fundo de comércio pago quando da celebração dos arrendamentos das lojas localizadas em ruas, enquanto que os direitos de uso de infraestrutura são os valores pagos referentes às lojas localizadas em shoppings.

(ii) O prazo de amortização é realizado conforme prazo contratual, variando entre cinco a dez anos para ambos os períodos/exercícios.

(iii) Refere-se ao desenvolvimento em andamento das plataformas digitais do varejo como o aplicativo, sistemas relacionados à multicanalidade, desenvolvimentos e atualizações do SAP, robotização e automação em andamento de atividades, entre outros.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.6. Movimentação da provisão ao valor recuperável - Controladora e Consolidado

A provisão é feita no montante estimado de baixas de ativos, a qual é revertida no momento da baixa efetiva. A Companhia também registra provisão para redução ao valor recuperável quando planos de fechamento de lojas são aprovados pela Administração. Com base nessas análises, a Companhia atualizou a provisão ao valor residual em 31 de março de 2023 para as unidades cuja projeção não excedeu seu valor contábil ou conforme plano de encerramento de lojas mencionado na nota explicativa nº 1.2.

Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.001)
Provisão constituída	(78)
Baixa de provisão	408
Saldo em 31 de março de 2022	<u>(1.671)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(18.777)
Provisão constituída	-
Baixa de provisão	1.158
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(17.619)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

A IFRS 16/NBC TG06 (R3) substitui as orientações existentes na IAS 17 e determina, essencialmente, que os arrendatários passem a reconhecer em seu passivo os pagamentos futuros e em seu ativo o direito de uso de um bem arrendado ou com características de arrendamento mercantil. Sendo assim, contratos de arrendamento financeiro e operacional passam a ter o mesmo tratamento contábil, ficando fora do escopo da norma contratos com características variáveis, de curto prazo ou de baixo valor.

A Companhia utilizou as seguintes premissas para cálculo:

- (i) Taxas nominais de desconto, prontamente observáveis, ajustadas ao risco de crédito da última captação obtida pelo Grupo;
- (ii) Contratos inferiores a 12 meses e de baixo valor não foram considerados para fins de aplicação da norma. A contabilização de pagamentos como despesas, em contratos ou parte de contratos cuja composição de valor dependa de variável; e
- (iii) O cálculo da renovatória é considerado apenas quando a renovação for praticamente certa. Para os demais contratos são considerados apenas o prazo residual vigente.

A Companhia entende que, pelas características atuais de seus arrendamentos (contratos de locação atualizados pela inflação em bases anuais), deveria adotar, para fins de registro contábil, a taxa real sobre o fluxo de caixa descontado real (sem projeção de inflação), preservando a consistência de seus fluxos de caixa para esses contratos de arrendamento. Entretanto, optou por adotar a taxa nominal sobre o fluxo de caixa descontado real (sem projeção de inflação), uma vez que está amparada pela NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos, bem como pelo Ofício-Circular CVM SNC/SEP 01/20.

A Companhia apresentará em nota as informações complementares para fins de comparação entre a modelagem que entende como ideal, a modelagem destacada na norma e a modelagem entendida como *benchmarking* pelos órgãos reguladores.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

13.1. Taxa de desconto

Para chegar nas taxas de desconto aplicáveis, a Companhia se baseou em taxas de juros prontamente observáveis no mercado brasileiro, considerando os prazos de cada contrato, ajustadas ao risco de crédito obtido pelas captações a mercado realizadas pelas empresas do Grupo. A tabela abaixo evidencia a taxa média ao ano de acordo com os prazos de vencimento dos contratos:

Contratos por prazo e taxa de desconto	
Prazos contratos	Taxa média a.a. (%)
Até 3 anos	17,61%
De 3 a 7 anos	14,55%
De 7 a 15 anos	15,04%

13.2. Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	525.587	525.616
Depreciação do período	(50.890)	(50.895)
Remensuração	25.498	25.479
Encerramentos de contratos	(62)	(62)
Saldos em 31 de março de 2022	500.133	500.138
Saldos em 31 de dezembro de 2022	535.990	536.132
Depreciação do período	(46.900)	(46.902)
Remensuração	94.722	94.731
Saldos em 31 de março de 2023	583.812	583.961

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

13.3. Movimentação do passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	579.570	579.603
Juros incorridos	18.501	18.503
Pagamentos	(67.474)	(67.480)
Remensuração	25.498	25.479
Descontos obtidos	(141)	(141)
Saldos em 31 de março de 2022	555.954	555.964
Saldos em 31 de dezembro de 2022	588.966	589.111
Juros incorridos	31.486	31.492
Pagamentos	(35.440)	(35.447)
Remensuração	94.722	94.731
Outras variações e provisões	649	650
Saldos em 31 de março de 2023	680.383	680.537
Circulante	153.204	153.207
Não circulante	527.179	527.330
	680.383	680.537

13.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

Vencimento	Controladora	Consolidado
Em até 12 meses	153.204	153.207
De 13 a 24 meses	114.207	114.217
De 25 a 36 meses	82.445	82.455
De 37 a 48 meses	63.113	63.123
Acima de 48 meses	267.414	267.535
	680.383	680.537

13.5. Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de locação que aderiram ao NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos, abaixo, os valores potenciais desses impostos em 31 de março de 2023:

	Valor nominal		Ajustado a valor presente	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Contraprestação do arrendamento	1.688.046	1.688.414	680.383	680.537
PIS e COFINS potencial (9,25%)	156.144	156.178	62.935	62.950

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

13.6. Demais informações

Em 31 de março de 2023, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$834 (R\$773 em 31 de março de 2022).

Com o objetivo de estar em conformidade com a norma, a Companhia optou pela adoção da metodologia de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados considerando uma taxa nominal na aplicação dessa técnica. Entendemos que essa metodologia gera distorções relevantes na informação prestada, considerando a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. Além do mais, devido às características dos seus contratos de arrendamento, a Companhia considera como metodologia ideal a utilização de uma taxa real de desconto na aplicação do fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos descontados.

Dessa forma, para resguardar a representação fidedigna da informação e em atendimento ao Ofício Circular CVM SNC/SEP n. 02/2019, apresentamos abaixo os saldos comparativos da controladora:

	Taxa média a.a.	31/12/2022	31/03/2023
Direito de uso			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	15,23%	535.990	583.812
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)	14,80%	550.952	567.609
Passivo de arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		588.966	680.383
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		605.407	661.500
Despesa financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		96.020	31.486
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		98.700	30.612
Despesa de depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		196.068	46.900
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		201.541	45.598

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. Fornecedores

14.1. Política contábil

Os saldos das contas a pagar de fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, trazidas a valor presente pelo custo médio de captação da Companhia, considerando-se o prazo efetivo de cada operação. Para o período findo em 31 de março de 2023, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 0,92% a.m. (1,12 a.m. em 31 de dezembro de 2022). O ajuste a valor presente de compras é registrado nas contas de “Fornecedores” (retificadora) e tem como contrapartida a conta de “Custo de mercadorias vendidas”.

14.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	412.191	356.204	407.045	356.203
Mercadoria para revenda importação	101.757	66.203	101.757	66.203
Serviços	68.872	50.445	77.150	63.054
Outros	20	53	28	70
Ajuste a valor presente	(7.838)	(8.650)	(7.838)	(8.650)
	575.002	464.255	578.142	476.880

15. Outras obrigações – risco sacado

15.1. Política

Em sua relação com seus fornecedores, a Companhia adota como prática a antecipação de recebíveis. Tais operações, cujo objetivo é atender necessidades de liquidez da cadeia de fornecedores, são feitas ora com recursos do próprio caixa da Companhia, ora via linhas de crédito com bancos parceiros. Os descontos obtidos com estas antecipações são registrados como redução do custo das vendas, uma vez que estão diretamente relacionados ao contrato de fornecimento de mercadorias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. Outras obrigações – risco sacado--Continuação

15.2. Composição--Continuação

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores - mercadoria para revenda nacional	3.835	69.484
	3.835	69.484

O saldo registrado em "Outras obrigações – risco sacado" refere-se às antecipações de valores efetuadas pelos fornecedores por meio de cessão de crédito, em função do convênio firmado pela Companhia junto ao Bradesco e Liber Capital. Nesta operação, os fornecedores podem antecipar seus títulos diretamente com os bancos somente após a entrega das mercadorias para a Companhia e com uma taxa média de desconto de 1,45% e prazo de até 90 dias, porém sem necessidade de possuir nenhuma linha de crédito contratada com a entidade. Para a Companhia, as condições comerciais originais são mantidas, com o mesmo prazo de vencimento, taxas e valores envolvidos, apenas há a transferência do direito de recebimento dos títulos pelo fornecedor para a instituição financeira. A Administração da Companhia também considerou a orientação do Ofício CVM SNC/SEP nº 01/2021, observando os aspectos qualitativos sobre esse tema e concluiu que não há impactos relevantes e tampouco afeta a alavancagem da Companhia.

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Política contábil

Os saldos dos empréstimos são inicialmente reconhecidos pelos valores contratuais, no momento do recebimento dos recursos. Em seguida, os valores passam a ser atualizados com base nos encargos financeiros e amortizados, conforme cronograma de pagamentos, em linha com as cláusulas previstas em seus respectivos contratos.

As debêntures emitidas pela Companhia são nominativas e escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, e suas emissões foram aprovadas em reuniões do Conselho de Administração. Tais títulos possuem diferentes níveis de garantia de acordo com as emissões, assim como programa de amortização variável. As debêntures foram subscritas pelo valor nominal unitário, integralizados em moeda nacional e à vista no ato da subscrição.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição

	Controladora		Taxa efetiva
	31/03/2023	31/12/2022	
<u>Passivo circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	31.201	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	33.135	47.615	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	38.742	47.036	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	80.491	112.049	(vi)
Finame	186	234	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	3.921	5.863	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	10.006	46.448	(vii)
Total passivo circulante	166.481	290.446	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	12.986	100% do CDI +2,80% a.a. (iii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	-	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	-	16.063	(vi)
Finame	42	62	2,6% a 8,7% a.a.
Total passivo não circulante	42	29.111	
Total	166.523	319.557	
	Consolidado		Taxa efetiva
	31/03/2023	31/12/2022	
<u>Passivo circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	31.201	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	33.135	47.615	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	210.591	161.893	(v)
Letra de câmbio - XP Investimentos	18.500	18.480	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	38.742	47.036	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	80.491	112.049	(vi)
Finame	191	239	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	3.921	5.863	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	10.006	46.448	(vii)
Total passivo circulante	395.577	470.824	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	12.986	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	341.557	374.673	(v)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	-	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	-	16.063	(vi)
Finame	43	65	2,6% a 8,7% a.a.
Total passivo não circulante	341.600	403.787	
Total	737.177	874.611	

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição--Continuação

- (i) Refere-se à captação de R\$80.000 junto aos Bancos Santander e Bradesco, com vencimento até 15 de setembro de 2023 e juros de 100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a.
- (ii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Letras de Câmbio pela controlada M PAGAMENTOS negociadas com a Instituição Financeira XP Investimentos com prazo de um ano. Juros pós fixado de 127% a 128% do CDI juros pré-fixado de 6,15% a 8,20% a.a.
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas Comerciais em série única, com vencimento em maio de 2024 e taxa de 100% do CDI + 2,80% a.a. A Companhia antecipou a liquidação deste empréstimo no 1º trimestre de 2023.
- (iv) Em 21 de maio de 2020, a Companhia efetuou a captação de R\$70.000 através da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) com a Caixa Econômica Federal, com vencimento final em 19 de maio de 2022 e juros de 100% CDI + 4,03% a.a. Em 14 de maio de 2021, houve a novação da operação constituindo o valor atual de R\$50.000 com vencimento em 15 de maio de 2023 e juros 100% CDI + 5,66% a.a. Em 18 de maio 2022, foi realizada uma novação com valor de R\$50.000 e com vencimento em 20 de maio de 2024 e taxa 100% CDI + 5,91% a.a.
- (v) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pela controlada M PAGAMENTOS, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 117% a 134% do CDI e juros pré-fixado de 6,27% a.a. a 9,80% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 138% do CDI e juros pré-fixado de 8% a 10,85% a.a., para vencimento em três anos.
- (vi) Referem-se a captações mediante a emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) em diversos bancos, com vencimentos entre novembro de 2024 e novembro de 2025 e taxas de 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. e uma captação com juros pré-fixados de 10,56% a.a.
- (vii) A Companhia renegociou os prazos de vencimento de determinados fornecedores, que efetuaram a antecipação de seus títulos junto algumas instituições financeiras, em média 90 dias adicionais ao prazo original, mantendo as mesmas taxas e valores envolvidos nas respectivas transações comerciais junto aos fornecedores. Essa operação possui taxa de 2% ao mês em média junto às instituições financeiras.

16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora				Juros pagos	31/03/2023
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos		
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	-	(14.367)	1.081	(1.194)	33.135
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	-	(8.333)	2.123	(2.084)	38.742
Cédula de crédito bancário – diversos	128.112	-	(47.544)	4.119	(4.196)	80.491
Finame	296	-	(68)	3	(3)	228
FINEP	5.863	-	(1.949)	134	(127)	3.921
Fornecedores – risco sacado	46.448	-	(36.442)	-	-	10.006
	319.557	-	(153.440)	9.381	(8.975)	166.523

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação

	Consolidado					31/03/2023
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	-	(14.367)	1.081	(1.194)	33.135
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	536.566	-	(3.335)	19.415	(498)	552.148
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	18.480	-	(286)	392	(86)	18.500
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	-	(8.333)	2.123	(2.084)	38.742
Cédula de crédito bancário - diversos	128.112	-	(47.544)	4.119	(4.196)	80.491
Finame	304	-	(70)	3	(3)	234
FINEP	5.863	-	(1.949)	134	(127)	3.921
Fornecedores - risco sacado	46.448	-	(36.442)	-	-	10.006
	874.611	-	(157.063)	29.188	(9.559)	737.177

	Controladora					31/03/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(20.000)	1.497	(2.856)	43.037
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(56.152)	1.027	(1.155)	48.048
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	-	(6.250)	1.792	(1.793)	44.118
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	-	(17.455)	4.579	(4.146)	117.648
Finame	1.239	-	(268)	11	(10)	972
FINEP	13.576	-	(1.932)	307	(310)	11.641
Fornecedores - convênio	53.506	51.026	(53.506)	-	-	51.026
	407.259	65.851	(155.563)	9.213	(10.270)	316.490

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação

	Consolidado					31/03/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(20.000)	1.497	(2.856)	43.037
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(56.152)	1.027	(1.155)	48.048
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i)	88.105	-	-	2.512	-	90.617
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	287.671	87.136	-	8.831	-	383.638
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	100.337	-	(31.080)	2.374	(5.246)	66.385
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	-	(6.250)	1.792	(1.793)	44.118
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	-	(17.455)	4.579	(4.146)	117.648
Finame	1.251	-	(269)	9	(11)	980
FINEP	13.576	-	(1.932)	307	(310)	11.641
Fornecedores – convênio	53.506	51.026	(53.506)	-	-	51.026
	883.384	152.987	(186.644)	22.928	(15.517)	857.138

(i) Essas captações fazem parte das atividades operacionais da controlada M PAGAMENTOS.

16.4. Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos

Ano	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Até 12 meses	166.481	290.446	395.577	470.824
De 13 a 24 meses	42	24.389	302.290	280.297
De 25 a 36 meses	-	4.722	39.310	123.490
	166.523	319.557	737.177	874.611

16.5. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

Em relação às cláusulas de *covenants* financeiros, os contratos vigentes exigem da Companhia a manutenção da razão entre Dívida Líquida e EBITDA (“*Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que traduzido para o português significa: “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”) em patamar inferior a 3,5 vezes. Considera-se como dívida líquida a somatória das rubricas de “Empréstimos, financiamentos e debêntures” do passivo circulante e não circulante, acrescida da rubrica de “Operações com derivativos do passivo circulante e não circulante”, excluídas as rubricas: “Caixa”, “Bancos”, “Aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e operações com derivativos do ativo circulante e não circulante”. Para tal cálculo considera-se o EBITDA ajustado dos últimos 12 (doze) meses. Em 31 de março de 2023, a Companhia não estava adimplente em relação aos *covenants* financeiros.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.5. Cláusulas contratuais restritivas “*covenants*”--Continuação

Com base no exposto anteriormente, a Companhia (i) não renegociou as cláusulas restritivas referentes ao contrato com a Caixa Econômica Federal e, portanto, na data base 31 de março de 2023, a Companhia classificou o saldo total a pagar para a rubrica de passivo circulante, bem como efetuou a reclassificação dos demais contratos com cláusulas de vencimento antecipado, conforme determina a NBC TG 26 (R3) / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis; e (ii) não há medição de *covenants* financeiros do contrato com o Banco Bradesco em 31 de março de 2023.

A Companhia também monitora em bases mensais a aderência aos *covenants* não financeiros definidos para cada contrato. Tais *covenants* incluem nível máximo de protestos de títulos relativos a operações financeiras, cumprimento do cronograma de pagamento das debêntures, dentre outros. Em 31 de março de 2023, devido à reorganização e reestruturação descrita na nota explicativa nº 1.2, a Companhia não estava adimplente em alguns *covenants* não financeiros.

17. Salários, provisões e contribuições sociais

17.1. Política contábil

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado em função de serviço prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

17.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Férias	36.963	37.711	38.450	39.362
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	7.645	7.606	7.942	7.950
Salários a pagar	12.972	10.918	13.339	11.295
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	1.037	2.618	1.203	2.977
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	1.757	2.579	1.860	2.702
Provisão para remuneração variável e outros	6.958	6.449	7.656	6.783
Outros	806	754	1.324	757
	68.138	68.635	71.774	71.826

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. Tributos a recolher

18.1. Política contábil

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas e serviços prestados, exceto quando: (i) os impostos sobre vendas e serviços prestados incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas e serviços prestados é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; (ii) os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas e serviços prestados; e (iii) o valor líquido dos impostos sobre vendas e serviços prestados, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

18.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	35.417	72.932	35.417	72.932
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	10.259	3.475	11.546	5.183
Programa de Integração Social (PIS)	2.218	565	2.435	837
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	320	43	320	43
Imposto sobre Serviços (ISS)	905	952	1.243	1.349
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	19.579	1.047	19.579	1.047
Outros	2.570	2.415	8.427	8.377
	71.268	81.429	78.967	89.768

19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes

19.1. Política contábil

As receitas recebidas relativas às operações de serviços vinculados a parcerias estabelecidas antecipadamente de clientes são classificadas no passivo circulante e não circulante e reconhecidas no resultado do exercício conforme a competência dos contratos de parcerias firmados. No caso da controlada indireta M PAGAMENTOS, as receitas com serviços prestados são diferidas e reconhecidas somente no período de sua competência.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes-- Continuação

19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Itaú Unibanco/Marisa (i)	-	-	-	16.492
Assurant (ii)	-	-	5.257	34.214
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	8.535	8.382
Convênio Bradesco (iv)	2.341	2.468	2.341	2.468
Rendas a apropriar sobre cessão de créditos (v)	-	-	76	360
	2.341	2.468	16.209	61.916
Passivo circulante	511	511	2.339	14.213
Passivo não circulante	1.830	1.957	13.870	47.703
	2.341	2.468	16.209	61.916

(i) Operação Itaú Unibanco & Marisa - cartão "co-branded"

Em 9 de março de 2023, a controlada M CARTÕES encerrou seu contrato de parceria junto ao Itaú alinhado às necessidades de liquidez da Marisa no contexto no processo de otimização financeira e aprimoramento de estrutura de capital.

Para fins de liquidação antecipada do contrato, a Companhia cedeu e transferiu ao Itaú Unibanco, em nome da M CARTÕES, a titularidade em definitivo dos Créditos Futuros e valores performados da Companhia equivalente a R\$52.820, cujo montante será utilizado pelo Itaú Unibanco para compensação das obrigações financeiras do Grupo Marisa decorrentes do Acordo de Associação e/ou de qualquer outro documento que tenha sido firmado entre as partes, bem como para liquidação do Contrato de Fiança dado à Assurant no valor de R\$30.000.

(ii) Parceria Assurant - comercialização de seguros e assistência

Em 29 de março de 2017, a Companhia e suas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS renovaram sua parceria com a Assurant Seguradora S.A. e Assurant Serviços Ltda., cujo escopo é a comercialização de produtos de seguros e assistência, com prazo inicial de vigência de cinco anos. Em virtude desta renovação, a controlada M CARTÕES recebeu a quantia de R\$75.000 a título de antecipação, a serem diferidos e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato e com base no cumprimento das metas. Em 1º de março de 2023, foi liquidado o montante de R\$30.000 relativos à devolução desta antecipação. Em 31 de março de 2023, o saldo apurado é de R\$5.257 de receita diferida e performance por metas.

(iii) Parceria Prodent/Sulamérica - comercialização de serviços odontológicos

Refere-se ao valor recebido para implementação do sistema de vendas e demais ações de consultoria decorrente de parceria para a comercialização de planos odontológicos pela controlada M CARTÕES. Em 31 de março de 2023, a M CARTÕES reavaliou as metas estabelecidas contratualmente para o primeiro ano do contrato e registrou uma provisão a pagar de R\$1.477, com atualização monetária (R\$1.229 em 31 de dezembro de 2022).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes-- Continuação

19.2. Composição da receita diferida--Continuação

(iv) Parceria Bradesco - folha de pagamento

Refere-se a renovação de convênio de parceria entre Marisa Lojas e Banco Bradesco, para continuidade da administração das contas bancárias relativas à folha de pagamentos dos colaboradores do Grupo Marisa. O acordo para renovação ocorreu em maio de 2021.

(v) Rendas a apropriar sobre cessão de créditos - M PAGAMENTOS

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia firmou convênio com a M PAGAMENTOS para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Companhia podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias, conforme nota explicativa nº 10.2.1.

19.3. Composição de outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a pagar Itaucard (i)	834	5.328	834	12.951
Provisão honorários advocatícios (ii)	13.481	14.151	13.583	14.456
Provisões serviços de terceiros (iii)	21.824	35.742	29.527	47.944
Seguros a pagar à Assurant (iv)	-	-	10.414	12.380
Parceria de venda de celular (v)	-	-	11	342
Distrato Itaú (vi)	10.818	-	10.818	-
Outros (vii)	33.593	19.675	36.182	19.751
	80.550	74.896	101.369	107.824
Passivo circulante	79.750	72.818	100.569	98.123
Passivo não circulante	800	2.078	800	9.701
	80.550	74.896	101.369	107.824

(i) Refere-se a recebimentos de fatura por clientes Marisa-Itaucard (cartões "co-branded"). Uma vez que quando estes clientes são migrados, é efetuado o repasse diário do recebimento de fatura.

(ii) Refere-se a honorários a serem pagos aos advogados decorrentes, substancialmente, das ações relacionadas ao tema de crédito com PIS e COFINS.

(iii) Refere-se substancialmente a consultorias especializadas em realizar ações de marketing.

(iv) Refere-se a repasse de comissões de seguros vendidos pela Companhia em parceria com a seguradora Assurant.

(v) Refere-se a repasse de comissões de celulares vendidos em parceria com empresa terceira.

(vi) Refere-se ao saldo a pagar para o Itaú decorrente do distrato mencionado na nota explicativa nº 19.2.

(vii) Tratam-se de valores pulverizados que se referem, substancialmente, a provisões de despesas em lojas, tais como fretes, energia, vales trocas, água, telefone, entre outras.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais

20.1. Política contábil

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos em decorrência do curso normal de suas operações, envolvendo questões de natureza tributária, trabalhista e cível e em processos administrativos.

As provisões decorrentes dessas ações judiciais e processos administrativos são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) como resultado de eventos passados, sendo provável a necessidade de saída de recursos financeiros para liquidar essa obrigação e o valor pode ser razoavelmente estimado na data das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação de evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, não materialização, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A provisão para riscos trabalhistas é calculada com base no histórico de perdas sobre toda a massa de processos e o valor histórico de perdas por cargo do reclamante.

A Administração acredita que, apoiada na opinião e nas estimativas de seus advogados e consultores legais, a provisão para litígios e demandas judiciais é suficiente para cobrir as perdas prováveis.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição

	Controladora					31/03/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	-	28.990
IPI (ii)	35.093	-	-	-	726	35.819
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	-	12.491
FAP/RAT	12.657	164	-	-	269	13.090
Outros riscos tributários	9.557	19.002	-	(208)	12.389	40.740
	98.788	19.166	-	(208)	13.384	131.130
Trabalhistas	41.413	3.265	(1.336)	(2.246)	847	41.943
Cíveis	8.260	196	(43)	(53)	172	8.532
	148.461	22.627	(1.379)	(2.507)	14.403	181.605
Depósitos judiciais	100.855	1.042	-	(2.760)	1.577	100.714
	Consolidado					31/03/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	-	28.990
IPI (ii)	35.093	-	-	-	726	35.819
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	-	12.491
FAP/RAT	12.822	164	-	-	269	13.255
Outros riscos tributários	51.826	19.002	-	(208)	12.892	83.512
	141.222	19.166	-	(208)	13.887	174.067
Trabalhistas	52.569	4.579	(1.341)	(4.219)	748	52.336
Cíveis	15.048	497	(263)	(362)	198	15.118
	208.839	24.242	(1.604)	(4.789)	14.833	241.521
Depósitos judiciais	145.151	1.065	-	(3.329)	2.012	144.899

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição—Continuação

	Controladora					31/03/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	473	30.760
IPI (ii)	32.440	-	-	-	547	32.987
FAP/RAT	11.160	26	-	-	274	11.460
Outros riscos tributários	8.803	25	-	(208)	354	8.974
	82.488	253	-	(208)	1.648	84.181
Trabalhistas	37.031	2.572	(310)	(782)	726	39.237
Cíveis	853	113	(69)	(37)	16	876
	120.372	2.938	(379)	(1.027)	2.390	124.294
Depósitos judiciais	100.970	542	-	(147)	834	102.199
	Consolidado (Reapresentado)					31/03/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	473	30.760
IPI (ii)	32.440	-	-	-	547	32.987
FAP/RAT	11.325	26	-	-	273	11.624
Outros riscos tributários	39.231	148	-	(208)	354	39.525
	113.081	376	-	(208)	1.647	114.896
Trabalhistas	51.870	2.734	(826)	(970)	1.019	53.827
Cíveis	11.740	740	(1.038)	(3.045)	132	8.529
	176.691	3.850	(1.864)	(4.223)	2.798	177.252
Depósitos judiciais	134.024	625	-	(403)	932	135.178

(i) A Companhia impetrou ação judicial contra a União Federal requerendo a inconstitucionalidade da aplicação da Lei Complementar nº 110/01, a qual não respeitou o princípio da anterioridade para alteração da alíquota do FGTS. Tendo em vista a revogação parcial da tutela, em 19 de maio de 2004, a Companhia optou por continuar fazendo os depósitos judiciais das contribuições sociais e não o recolhimento das aludidas cobranças.

(ii) A Companhia ingressou com medida judicial (Ação Declaratória no rito Ordinário) com fundamento na Lei nº 4.502/54 e no CTN, e obteve decisão favorável através da concessão de tutela de antecipação confirmada em sentença de primeira instância, para suspender a exigibilidade do IPI incidente na saída dos produtos importados do Centro de Distribuição da Companhia para comercialização/revenda.

(iii) Em atendimento ao ofício-circular nº 1/2023/CVM/SNC/SEP de 13 de fevereiro de 2023, a Companhia efetuou um levantamento dos seus processos e de suas controladas e, baseada na opinião de seus assessores jurídicos internos e externos, identificou um processo que pode vir a ser impactado pela decisão do Supremo Tribunal Federal - STF sobre coisa julgada em matéria tributária ocorrida em 8 de fevereiro de 2023. Refere-se à decisão do STF quanto a constitucionalidade da incidência da contribuição previdenciária patronal sobre um terço constitucional de férias que aguarda julgamento do *leading case* (RE nº 1.072.485 – tema 985) quanto à modulação dos efeitos.

Embora o prognóstico do processo da Companhia é dado como possível, caso não haja a modulação dos efeitos do *leading case* que trata especificamente a matéria, poderá ocorrer a devolução do montante aproveitado pela Companhia. Por conta disso, a Companhia provisionou o total de R\$12.491, com atualização monetária.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.3. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	2022	2021
Trabalhista	5.557	5.779	5.953	6.572
Cível	1.205	1.425	3.067	3.308
Tributário (i)	51.780	51.221	93.721	92.730
FGTS Contribuição Social (ii)	28.712	28.193	29.021	28.501
Demanda de energia elétrica (iii)	10.987	10.987	10.987	10.987
FAP/RAT	1.204	1.174	780	875
Outros depósitos	1.269	2.076	1.370	2.178
	100.714	100.855	144.899	145.151

(i) Corresponde ao depósito judicial sobre restituições de Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) entre outros depósitos judiciais de natureza tributária.

(ii) Refere-se à contribuição social depositada em juízo no ato da rescisão do contrato de trabalho.

(iii) Refere-se a depósito judicial de processo referente à tributação de Imposto sobre Circulação de Mercadorias (ICMS), sobre Tarifa de Uso de Sistema de Distribuição (TUSD) e demanda contratada de potência de energia não consumida.

20.4. Processos avaliados como perda possível

Em 31 de março de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam processos tributários em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é classificada como perda possível. Os valores atualizados montam R\$570.169 na controladora e R\$1.104.403 no consolidado (R\$498.210 na controladora e R\$937.495 no consolidado em 31 de dezembro de 2022), os quais não foram provisionados, conforme determinam as práticas contábeis. Os principais temas estão descritos a seguir:

Contribuições previdenciárias

A Companhia possui autuação em virtude de possível divergência no pagamento das contribuições previdenciárias devidas a terceiros, incidentes sobre o programa de participação nos lucros e resultados da Companhia – PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$32.814 (R\$32.119 em 31 de dezembro de 2022). Dentro deste cenário a Companhia já possui decisão favorável, para afastar a cobrança dos valores possíveis.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.4. Processos avaliados como perda possível--Continuação

ICMS - Importação

A Companhia possui discussões judiciais relativas ao crédito de ICMS em operação de importação, supostamente devido ao Estado de São Paulo. A Companhia visa a anulação dos débitos fiscais através de Ação Anulatória, na qual, apresentou seguro garantia. O montante envolvido, considerando juros e multa de mora, equivale a R\$18.681 (R\$18.259 em 31 de dezembro de 2022).

ICMS - Diversos

Companhia possui diversas discussões, envolvendo seus estabelecimentos em todo Brasil relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, crédito indevido, guerra Fiscal e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O montante envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, é de R\$333.520 (R\$330.815 em 31 de dezembro de 2022).

PIS e COFINS

A Companhia teve um pedido de compensação de crédito negado junto à Receita Federal do Brasil, referente a PIS e COFINS, cujo valor atualizado monta a R\$91.890 (R\$90.377 em 31 de dezembro de 2022). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

IRPJ e CSLL

A controlada M CARTÕES, possui autuações e discussões judiciais relativas à apuração de IRPJ e CSLL dos anos-calendários de 2007 a 2015, cujo valor total atualizado é de R\$510.908 (R\$498.580 em 31 de dezembro de 2022). Dentre esses processos, estão na esfera judicial quatro autuações, sendo que em apenas uma ação houve sentença improcedente em setembro de 2022, em sede de primeira instância, cujo valor atualizado em 31 de março de 2023 é de R\$141.240, a qual aguarda julgamento dos embargos de declaração impostos pela Fazenda Nacional e pela M CARTÕES.

De acordo com a NBC TG 25 (R2) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a Companhia não provisiona valores relacionados a Processos Tributários cujo prognóstico jurídico é dado como "Possível". No caso específico do processo acima citado, onde houve sentença improcedente, em sede de primeira instância, manteve-se a decisão da Companhia de não realizar provisão, lastreada pelos pareceres emitidos por dois renomados escritórios independentes de advocacia (Mattos Filho Advogados e Emsenhuber Advogados Associados), os quais confirmam o prognóstico de perda como "Possível".

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.5. Ofício-Circular CVM SNC/SEP 01/21 - ampliação do conceito de insumo

Em conformidade com a literalidade do inciso II do artigo 3º das Leis 10.637/02 e 10.833/03, as despesas passíveis de serem caracterizadas como insumos são aquelas relativas aos bens e serviços utilizados na produção de bens e/ou na prestação de serviços pela pessoa jurídica.

O Superior Tribunal de Justiça “STJ” ao julgar o Recurso Especial 1.221.170/PR, decidiu que o conceito de insumo deve ser aferido à luz dos critérios de essencialidade ou relevância, considerando a importância de determinado bem para o desenvolvimento da atividade econômica desempenha pelo contribuinte.

A Companhia, amparada pelos assessores jurídicos, avaliou que os dispêndios essenciais seriam aqueles sem os quais inviabilizam a consecução do seu objeto social, seja insumos relativos às operações comerciais pela Controladora ou insumos relativos à administração e operações do cartão Marisa pela controlada M CARTÕES, tais como comissão e impressão de cartão de crédito, condomínio, assistência médica, emissão de boletos, entre outros, no total de R\$2.856 na Controladora e R\$3.275 no Consolidado, em 31 de março de 2023 (R\$3.573 na Controladora e R\$4.085 no Consolidado em 31 de março de 2022).

21. Garantias, seguros e fianças bancárias

21.1. Seguro-garantia judicial

A Companhia optou por realizar seguro-garantia sobre alguns dos seus processos jurídicos, com caráter de garantir o pagamento de um valor correspondente ao depósito em juízo, em que o tomador necessita fazer durante processos judiciais. Esta modalidade de seguro é uma alternativa aos depósitos judiciais exigidos quando da apresentação de recursos de defesa no decorrer dos processos judiciais.

Instituição financeira	Tipo de garantia	31/03/2023	31/12/2022
Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss"re - Ezze - Berkley -Zurich – taxa média de 0,27% a.a.	Seguro-garantia judicial	418.149	398.790

21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	31/03/2023	31/12/2022
Bancos Safra - Itaú - Bradesco - BIB	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	18.755	48.475

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia era de R\$1.694.928 representado por 342.842.912 ações ordinárias, sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, distribuído conforme segue:

	31/03/2023			31/12/2022		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	912.394	184.555.279	53,83	911.371	184.805.279	53,90
Mercado	782.534	158.287.633	46,17	783.557	158.037.633	46,10
	1.694.928	342.842.912	100	1.694.928	342.842.912	100

Aumento do capital social

Em 3 de dezembro de 2021, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, conforme disposto no artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, com atribuição adicional de bônus de subscrição aos acionistas.

O aumento de capital proposto foi no montante mínimo de R\$90.000 e máximo de até R\$250.000, mediante a emissão para subscrição particular de até 81.168.831 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a um preço por ação de R\$3,08. O preço de emissão foi fixado, sem diluição injustificada para os atuais acionistas da Companhia, nos termos do artigo 170, parágrafo 1º, inciso III, da Lei das S.A., levando-se em consideração o preço das ações de emissão da Companhia no fechamento do pregão da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) no dia 3 de dezembro de 2021, com deságio de 15%.

Os acionistas integrantes do grupo de controle da Companhia, por si ou por seus afiliados, subscreveram ações a serem emitidas no aumento de capital, mediante exercício de direito de preferência para subscrição de ações no valor total de R\$90.000.

Os titulares de ações de emissão da Companhia tiveram o período do dia 13 de dezembro de 2021 a 11 de janeiro de 2022 para exercer o seu direito de preferência na subscrição das novas ações emitidas, no percentual de 31,0400060005% sobre a posição acionária que possuem no capital da Companhia no fechamento do pregão da B3 do dia 10 de dezembro de 2021.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.1. Capital social--Continuação

Aumento do capital social--Continuação

Além das ações que subscreverem, os subscritores fizeram jus, como vantagem adicional, a um bônus de subscrição ("Bônus de Subscrição") para cada uma nova ação ordinária subscrita, totalizando a emissão de até 81.168.831 Bônus de Subscrição, não sendo admitida a entrega de frações de Bônus de Subscrição. Os Bônus de Subscrição serão emitidos em uma única série e cada Bônus de Subscrição conferirá a seu titular o direito de subscrever 0,850828725129724 ação ordinária, ao preço de exercício por Bônus de Subscrição de R\$3,62, observados os termos e condições dos Bônus de Subscrição

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia havia recebido e registrado na rubrica de "Adiantamento para futuro aumento de capital social" o montante de R\$70.227 mil em função da subscrição de 22.801.122 ações.

Em janeiro de 2022, a Companhia concluiu a captação de R\$179.773 relativos à subscrição de 58.367.709 novas ações relativos ao aumento de capital aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 3 de dezembro de 2021.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 2 de fevereiro de 2022, foi homologado o aumento de capital total, no valor de R\$250.000, em razão da subscrição e total integralização de 81.168.831 ações ordinárias, emitidas pela Companhia no âmbito do aumento de capital, correspondente ao valor máximo aprovado.

Em decorrência desse aumento de capital, o capital social da Companhia passou de R\$1.471.959 para R\$1.721.959, dividido em 342.835.570 ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal. Adicionalmente, a Companhia incorreu em R\$2.448 com gastos de emissão de ações.

Nesta mesma data, também foi homologada a emissão de 81.168.831 Bônus de Subscrição adicionais à subscrição das ações emitidas no âmbito do Aumento de Capital. O início do período de negociação dos Bônus de Subscrição ocorreu no dia 3 de fevereiro de 2022 e o período de exercício foi de 15 de setembro de 2022 até 15 de novembro de 2022. Nos meses de outubro e novembro de 2022 foram emitidas 7.342 novas ações, o qual resultou em um aumento de capital social de R\$27.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.2. Ações em tesouraria

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de março de 2018, foi aprovada a aquisição de até 500.000 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, da própria Companhia para manutenção em tesouraria, em razão do Programa de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas aprovado em AGO de 2 de dezembro de 2016.

A Companhia havia adquirido a totalidade de 500.000 ações conforme Programa, a preço médio de R\$6,64 no período de 3 de abril de 2018 a 10 de abril de 2018. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha em tesouraria 190.167 ações ao preço médio de R\$6,18 totalizando R\$1.174 para atendimento ao Programa de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas.

22.3. Capital social autorizado

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 450.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal.

22.4. Reserva de retenção de lucros

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a reserva de retenção de lucros não foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76, em virtude de os resultados apurados terem sido negativos.

22.5. Política de distribuição de dividendos e Juros Sobre Capital Próprio (JSCP)

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, após os ajustes necessários consoantes a legislação societária brasileira, é registrado na rubrica "Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar" por ser considerada como numa obrigação legal prevista do Estatuto Social da Companhia; entretanto a parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, declarada pela Administração após o exercício contábil a que se refere às demonstrações financeiras, mas antes da data de autorização para emissão das referidas demonstrações financeiras, é registrado na rubrica "Dividendos adicionais propostos". Em virtude de os resultados apurados terem sido negativos, não houve distribuição de dividendos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. Plano de outorga de opção de compra ou subscrição de ações “*Stock options*”

23.1. Política contábil

Em 23 de dezembro de 2021, foi deliberada em Ata de Assembleia Geral Extraordinária a aprovação do Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia, em substituição ao Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 2 de dezembro de 2016 (“Plano de Opções 2016”). Os referidos planos têm por objetivo estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia, alinhar os interesses dos acionistas aos das Pessoas Elegíveis e incentivar a geração de resultados sustentáveis. Poderão ser eleitos como participantes do plano os administradores, diretores, gerentes e empregados de alto nível da Companhia ou outra sociedade sob o seu controle.

O período de “*vesting*” (aquisição do direito de exercício, sujeito às condições de exercício) das Opções detidas por cada Participante ocorrerá após o decurso dos prazos de carência fixados no Contrato de Opção. Até a ocorrência do “*vesting*” e do evento de liquidez, as Opções serão designadas “Opções não exercíveis” e, após sua ocorrência, “Opções exercíveis”.

O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. Os contratos de Opção e Outorga não preveem correção para o preço fixado de exercício da opção e o instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe

A Companhia, por decisão do seu Conselho de Administração, observando limites impostos pela regulamentação aplicável à época, irá definir, a cada exercício, se as ações objeto do contrato de opção serão adquiridas mediante a emissão de novas ações dentro do limite do capital autorizado ou mediante compra e venda de ações mantidas em tesouraria que serão emitidas ou adquiridas em virtude do plano, observada a regulamentação em vigor.

Nas datas dos balanços, a Administração da Companhia revisa as estimativas quanto à quantidade de opções e reconhece, quando aplicável, no resultado do exercício em contrapartida do patrimônio líquido o efeito decorrente da revisão dessas estimativas iniciais.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. Plano de outorga de opção de compra ou subscrição de ações “*Stock options*” --Continuação

23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto

Outorga / Início do exercício	Data Final do exercício	Quantidade - mil		Valor justo da opção	Outorga Preço de exercício	Volatilidade ao dia útil - EWMA
		Opções outorgadas	Opções em aberto			
05/12/2016	05/12/2026	2.267	229	3,78	7,54	2,61%
07/11/2017	08/11/2027	721	348	5,17	7,76	3,74%
14/06/2019	2021	3.395	2.290	5,16 - 5,42	5,10	3,25%
15/08/2020	31/12/2022	186	154	7,79	5,10	3,21%
23/11/2020	23/11/2025	420	420	6,83	7,69	2,97%
05/05/2021	31/12/2023	376	125	3,74	5,10	3,91%
16/05/2022	16/05/2027	4.155	2.766	1,34	2,34	4,12%
01/07/2022	01/07/2029	3.274	-	0,93	2,05	3,47%
01/09/2022	01/09/2029	816	-	1,44	2,71	4,12%
		<u>15.610</u>	<u>6.332</u>			

23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

Em 31 de março de 2023, a movimentação ocorrida nas opções outorgadas em aberto, está apresentada abaixo (em milhares):

Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2021	4.016
Adições de opções de compras de ações	8.245
Cancelamento das opções de compras de ações	(1.839)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2022	10.422
Cancelamento das opções de compras de ações	(4.090)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de março de 2023	<u>6.332</u>

23.4. Mensuração e despesas incorridas do plano de opção de compra de ações

O valor justo para os planos de opções de compra das ações foi calculado na data de outorga de cada plano e com base no modelo de precificação binomial. Os efeitos foram refletidos no resultado, na rubrica “Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas”, e no patrimônio líquido, na rubrica “Reserva de capital”.

Em 31 de março de 2023, o valor contabilizado como despesa com plano de opção de compra de ações, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$410 (R\$80 em 31 de março de 2022), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 4.089.903 opções de ações no 1º trimestre de 2023, resultando em um estorno de R\$810.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

24. Programa de outorga de ações restritas e ações restritas com *performance*

24.1. Política contábil

Em 9 de fevereiro de 2022, foram aprovados em reunião do Conselho de Administração os seguintes Programas (i) Programa de Ações - o qual não exigirá o atingimento de metas de *performance* e condicionará a entrega das ações outorgadas ao cumprimento do período de carência, observados os termos e condições contratualmente previstos (“RSU”) e (ii) Programa de *Performance* – o qual exigirá, além do cumprimento do período de carência, o atingimento de metas de *performance* contratualmente estabelecidas, como condição para que o participante receba, parcial ou totalmente, as ações outorgadas, observados os termos e condições contratualmente previstos (“PSU”).

A outorga de ações restritas é realizada anualmente ou sempre que o Conselho de Administração julgar conveniente, mediante celebração de contratos de outorga entre a Companhia e os participantes, os quais deverão especificar, sem prejuízo de outras condições determinadas pelo Conselho de Administração, a quantidade de ações restritas objeto da outorga.

Com propósito de satisfazer a outorga de ações restritas nos termos do plano, a Companhia, sujeita à lei e regulamentação aplicável, alienará ações mantidas em tesouraria, por meio de operação privada, sem custo para os participantes, nos termos da instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 567.

24.2. Mensuração e despesas incorridas

Tipo de Programa	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
RSU	16/05/2022	16/05/2025	1.063	836	2,38	2,38
PSU	16/05/2022	16/05/2025	707	599	4,71	2,38
RSU	01/07/2022	01/07/2025	281	-	1,74	1,74
RSU	01/09/2022	01/09/2025	70	-	2,61	2,61
RSU	01/11/2022	01/11/2025	161	161	2,16	2,16
PSU	01/11/2022	01/11/2025	161	161	4,71	4,71
			2.443	1.757		

Em 31 de março de 2023, o valor contabilizado como despesa com programa de ações restritas e ações restritas com *performance*, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$871 (R\$0 em 31 de março de 2022), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 350.562 opções de ações no 1º trimestre de 2023, resultando em um estorno de R\$226.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Receita operacional líquida

25.1. Política contábil

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços financeiros no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações de receitas entre as controladas. As receitas decorrentes das operações de crédito são apropriadas observando-se o critério “*pro rata*”, com base no método da taxa efetiva de juros.

- Revenda de mercadorias - operação varejo: a Companhia opera com uma cadeia de lojas para a comercialização de mercadorias, e também um canal de *e-commerce*. A receita é reconhecida no resultado quando da efetiva entrega de mercadoria ao cliente. As vendas são realizadas à vista, em dinheiro e cartão de débito ou a prazo através de cartões de terceiros ou cartão Marisa.

Produtos e serviços financeiros: a Companhia, via empresas controladas, realiza operações de concessão de empréstimos pessoais, intermediação de assistências e seguros e financiamento de vendas.

25.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
				(Reapresentado)
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	627.790	625.045	627.790	625.045
Operações com cartão de crédito	-	-	72.711	80.940
Prestação de serviços (i)	7.303	8.081	32.854	34.484
Operação com crédito pessoal	-	-	22.601	41.567
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	(150.693)	(150.892)	(150.693)	(150.892)
Prestação de serviços	(896)	(1.012)	(7.306)	(9.743)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	(37.659)	(40.422)	(37.659)	(40.422)
	<u>445.845</u>	<u>440.800</u>	<u>560.298</u>	<u>580.979</u>

(i) Refere-se à prestação de serviços da parceria com Assurant e Itaú Unibanco S.A.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

26. Custos da revenda de mercadorias, das operações com cartão de crédito, das operações financeiras e da prestação de serviços

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Custo da revenda de mercadorias	(222.209)	(228.746)	(222.209)	(228.742)
Custo da prestação de serviços	(176)	(211)	(32.491)	(25.932)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	-	-	(90.185)	(82.012)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	-	4.004
	(222.385)	(228.957)	(344.885)	(332.682)

- (i) Em 31 de março de 2022, as controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS realizaram uma operação de cessão de recebíveis anteriormente baixados como perdas incobráveis no total de R\$41.110 junto ao FIDIC Multisegmentos NPL Ipanema VI, o qual resultou em uma recuperação de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal no total de R\$4.004. Durante o 4º trimestre de 2022, a M PAGAMENTOS e M CARTÕES realizaram uma operação junto ao Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados NPL II de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$120.949, o qual resultou em uma recuperação de R\$5.731, e também efetuou a cessão de operações ainda em carteira, porém vencidos acima de 210 dias, pelo valor de R\$10.733.

27. Despesas por natureza

27.1. Despesa com vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Despesas com pessoal e serviços	(96.636)	(94.000)	(100.875)	(103.420)
Utilidades públicas	(20.214)	(21.064)	(20.715)	(21.162)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	(20.955)	(31.548)	(20.963)	(31.931)
Fretes	(3.407)	(9.369)	(3.407)	(9.369)
Desconto obtido sobre arrendamento (i)	-	141	-	141
Outras	(5.895)	(7.437)	(4.337)	(7.694)
	(147.107)	(163.277)	(150.297)	(173.435)

- (i) Conforme Deliberação nº 859/20 emitida pela CVM.

27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Despesas com pessoal e serviços	(43.314)	(35.901)	(57.185)	(47.912)
Utilidades públicas	(1.745)	(1.368)	(1.829)	(1.480)
Despesas locatícias e comunicação	(51)	(484)	(808)	(921)
Despesas tributárias	(269)	(120)	(274)	(134)
Outras	(2.068)	(2.986)	(3.169)	(4.969)
	(47.447)	(40.859)	(63.265)	(55.416)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Despesas recuperadas	135	18	181	18
Constituição de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas de perdas efetivas	(23.170)	(5.378)	(25.130)	(6.158)
Créditos fiscais (i)	695	11.876	789	11.958
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas (ii)	8	(8.330)	8	(10.960)
Receitas com parcerias	-	1.856	-	1.856
Perdas com operações de crédito (iii)	-	-	(1.387)	-
Outras, líquidas (iv)	950	(735)	302	898
	(21.382)	(693)	(25.237)	(2.388)

(i) Em 03 de fevereiro de 2021, a Companhia impetrou mandados de segurança em alguns Estados para assegurar seu direito de não se submeter ao recolhimento do Diferencial de alíquotas - DIFAL nas operações interestaduais que tenham como destinatário consumidor final não contribuinte do ICMS, devido aos Estados de destino das operações. O fundamento das ações foi a inconstitucionalidade da exigência diante da ausência de Lei Complementar estabelecendo a cobrança do DIFAL nessas operações.

Diante disto, após a publicação da Lei Complementar nº 190/2022 em 04 de janeiro de 2022, a qual estabelece a exigência do DIFAL nas operações em referência, a Companhia efetuou a reversão de R\$11.075 relativos ao não recolhimento do DIFAL de fevereiro/2021 a dezembro/2021, os quais estavam classificados em impostos a recolher no passivo circulante e cujo prognóstico de perda foi classificado como remoto pelos assessores jurídicos da Companhia.

(ii) Baixas de imobilizado conforme descrito na nota explicativa nº 3 (no valor de R\$8.389 na controladora e R\$11.019 no consolidado) e reversão de provisão para *impairment* com encerramento de lojas, conforme detalhado na nota explicativa nº 12, e outras baixas no valor líquido de R\$59 (controladora e consolidado).

(iii) Refere-se substancialmente a despesas relacionadas ao deságio em operações de cessão de crédito, referente à recebíveis ainda em carteira ativa.

(iv) Refere-se substancialmente a despesas com participação de empregados, créditos de vale troca vencidos na Controladora e perdas com impostos e outras perdas com seguros nas Controladas.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

29. Resultado financeiro

29.1. Política contábil

Representam juros sobre empréstimos e sobre aplicações financeiras, variação monetária e cambial ativa e passiva, vinculada aos empréstimos com instrumento de *swap*, resultado de variação cambial líquido dos ganhos e das perdas com instrumentos financeiros derivativos (*swap* contratado) e descontos diversos que são reconhecidos no resultado do exercício pelo regime de competência.

29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
				(Reapresentado)
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(26.922)	(17.312)	(26.922)	(17.312)
Ganho (perda) em ' <i>swap</i> '	(1.017)	(11.842)	(1.017)	(11.842)
Juros e variação monetária passiva	(22.256)	(11.553)	(22.420)	(11.235)
Juros sobre passivo de arrendamento	(31.486)	(18.502)	(31.492)	(18.503)
Despesas bancárias e outras taxas	(4.292)	(5.072)	(4.600)	(5.431)
Descontos concedidos	(2)	-	(818)	(284)
Outras	(160)	(1.523)	(266)	(1.618)
	(86.135)	(65.804)	(87.535)	(66.225)
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	2.043	2.123	2.533	3.312
Descontos obtidos	319	513	319	513
Variação cambial ativa	316	10.175	316	10.175
Juros ativos e atualização monetária	11.434	7.949	11.950	8.365
	14.112	20.760	15.118	22.365

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

30. Resultado por ação (Controladora)

O quadro a seguir apresenta a determinação do prejuízo líquido disponível aos detentores de ações e a média ponderada das ações em circulação utilizada para calcular o prejuízo básico e diluído por ação, excluindo as ações compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria em cada exercício apresentado.

	31/03/2023	31/03/2022
		(Reapresentado)
Média ponderada da quantidade de ações	342.842.912	293.232.396
Média ponderada das ações em tesouraria	(190.167)	(182.736)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	342.652.745	293.049.660
Prejuízo do período	(148.967)	(90.718)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	(0,43475)	(0,30957)

(*) Não houve efeito diluidor para 31 de março de 2023 e 2022, uma vez que o cálculo do resultado diluído apresentaria redução no prejuízo por ação.

31. Gerenciamento de risco

No curso normal de seus negócios, a Companhia está exposta aos seguintes riscos relacionados:

- (i) Risco de crédito;
- (ii) Riscos de mercado;
- (iii) Risco de liquidez; e
- (iv) Gestão de capital.

31.1. Política contábil e análises

31.1.1. Risco de crédito

As políticas de vendas e concessão de crédito das controladas estão subordinadas às políticas de crédito fixadas pela Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes de inadimplência dos clientes. Esse objetivo é alcançado pela Administração por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes, que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e da diversificação de suas operações (pulverização do risco). O saldo de clientes sujeito a risco de crédito está apresentado na nota explicativa nº 6.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.1. Riscos de crédito--Continuação

Em 31 de março de 2023, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$195.283 (R\$153.938 em 31 de dezembro de 2022), para cobrir os riscos de crédito.

A Companhia mantém seu caixa e equivalentes de caixa com instituições financeiras com *rating* de longo prazo em escala nacional classificados com baixo risco de crédito e com reconhecida solidez no mercado. Os saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários sujeitos a risco de crédito estão apresentados nas rubricas “Caixa e equivalentes de caixa” e “Aplicações financeiras”.

31.1.2. Riscos de mercado

A Companhia está exposta ao risco cambial decorrente de operações comerciais atuais e futuras de compras de estoque para revenda e captações de empréstimos em moeda estrangeira, realizados em Dólar norte-americano.

A Administração estabeleceu uma política que exige que, por meio de seu Diretor Financeiro, se apresente periodicamente ao Conselho de Administração a posição atual de exposição em moeda estrangeira e seus riscos inerentes para a tomada de decisão de necessidade ou não de uma proteção para risco cambial.

Atualmente, a Companhia revisitou a sua política de *Hedge* e tem como objetivo proteger 90% de suas importações com operações de *hedge*, utilizando contratos de compra a termo de moeda do tipo *Non-Deliverable Forward* (“NDF”). Para as captações de empréstimos em moeda estrangeira, a Companhia tem como objetivo proteger 100% do valor contratado através de *swap* cambial. A Companhia, preocupada com a volatilidade do Dólar frente ao Real, optou por realizar operações de *hedge* de fluxo de caixa, cujo objetivo é a proteção cambial das importações.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

a) *Risco de moeda (cambial)*

A Companhia está sujeita ao risco cambial nas compras denominadas em moeda diferente de moeda funcional da Companhia, o Real (R\$).

Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do Dólar, único indexador dos passivos em moeda estrangeira operados pela Companhia e por suas controladas. Para a definição do Dólar utilizado para análise de sensibilidade no cenário provável, a Companhia segue as projeções do mercado futuro da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

Em 31 de março de 2023, a Companhia não possuía instrumentos de hedge em aberto. Em 31 de dezembro de 2022, a exposição líquida está demonstrada abaixo:

	Consolidado					
	31/12/2022					
	Notional US\$ (pagar)/ receber	Cenário provável	Valorização da moeda		Desvalorização da moeda	
Cenário possível +25%			Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
<u>Derivativos designados para hedge accounting - Importações</u>						
Objeto de <i>hedge</i> - Importações	(6.274)	(33.030)	(41.287)	(49.545)	(24.772)	(16.515)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	2.051	10	2.711	5.413	(2.691)	(5.392)
Exposição Líquida (i)	<u>(4.223)</u>	<u>(33.020)</u>	<u>(38.576)</u>	<u>(44.132)</u>	<u>(27.463)</u>	<u>(21.907)</u>

(i) O cenário provável considera a cotação do Dólar futuro de R\$5,2650.

b) *Risco de taxa de juros*

A Companhia mantém grande parte de suas aplicações financeiras e empréstimos em operações atreladas ao CDI, conforme mencionado nas rubricas “Caixa e equivalentes de caixa” e “Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil financeiro”, respectivamente. A Administração entende que tal prática mitiga substancialmente eventuais riscos derivados de oscilações na taxa de juros de mercado.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

b) *Risco de taxa de juros--Continuação*

Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade dos impactos foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, único indexador dos empréstimos contratados pela Companhia e por suas controladas, calculados com base em taxas referenciais futuras do CDI divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

		Controladora					
		31/03/2023					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	69.828	4.581	5.793	7.022	3.387	2.209
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(156.593)	(18.740)	(21.698)	(24.583)	(15.706)	(12.591)
Exposição líquida		(86.765)	(14.159)	(15.905)	(17.561)	(12.319)	(10.382)
		Consolidado					
		31/03/2023					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	223.186	4.895	6.164	7.450	3.641	2.403
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(727.241)	(122.391)	(140.729)	(159.338)	(104.319)	(86.504)
Exposição líquida		(504.055)	(117.496)	(134.565)	(151.888)	(100.678)	(84.101)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

b) *Risco de taxa de juros*--Continuação

Análise de sensibilidade—Continuação

		Controladora					
		31/12/2022					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	89.469	20.726	26.065	31.494	15.475	10.312
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/ <i>Swap</i>	Alta CDI	(306.870)	(31.061)	(36.286)	(41.378)	(25.698)	(20.188)
Exposição líquida		(217.401)	(10.335)	(10.221)	(9.884)	(10.223)	(9.876)
		Consolidado					
		31/12/2022					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	243.832	23.525	29.520	35.598	17.613	11.782
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/ <i>swap</i>	Alta CDI	(861.916)	(155.752)	(180.350)	(205.412)	(131.603)	(107.888)
Exposição líquida		(618.084)	(132.227)	(150.830)	(169.814)	(113.990)	(96.106)

31.1.3. Risco de liquidez

Em virtude da natureza dinâmica dos negócios da Companhia, o Departamento de Operações Financeiras mantém flexibilidade na captação mediante a manutenção de linhas de crédito bancárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

A Administração monitora o nível de liquidez da Companhia e de suas controladas, considerando o fluxo de caixa esperado e caixa e equivalentes de caixa. Além disso, a política de gestão de liquidez da Companhia e de suas controladas envolve a projeção de fluxos de caixa e a consideração do nível de ativos líquidos necessários para alcançar essas projeções, o monitoramento dos índices de liquidez do balanço patrimonial em relação às exigências internas e externas e a manutenção de planos de financiamento de dívida.

Composição do vencimento dos passivos financeiros

A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros, líquidos de instrumentos financeiros derivativos, contratados pela Companhia e por suas controladas:

	Controladora					
	31/03/2023					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	578.837	589.551	589.551	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	166.523	168.464	129.042	31.547	7.875	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.536	2.016	2.016	-	-	-
	746.896	760.031	720.609	31.547	7.875	-

	Consolidado					
	31/03/2023					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	581.977	592.691	592.691	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	737.177	718.062	358.137	313.421	46.504	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.536	2.016	2.016	-	-	-
	1.320.690	1.312.769	952.844	313.421	46.504	-

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

Composição do vencimento dos passivos financeiros—Continuação

	Controladora					
	31/12/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	533.739	544.453	544.453	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	319.557	320.549	252.414	57.512	10.623	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.923	3.804	3.804	-	-	-
	855.219	868.806	800.671	57.512	10.623	-

	Consolidado					
	31/12/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	546.364	557.078	557.078	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	874.611	875.995	433.183	313.421	129.391	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.923	3.804	3.804	-	-	-
	1.422.898	1.436.877	994.065	313.421	129.391	-

31.1.4. Gerenciamento de capital

A Administração da Companhia gerencia seus recursos a fim de assegurar a continuidade dos negócios e maximizar os recursos para aplicação em abertura de lojas, reformas e remodelação das lojas existentes, além de prover retorno aos acionistas.

Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua capacidade de liquidar os passivos registrados, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de fornecedores em relação ao prazo médio de giro dos estoques, tomando as ações necessárias quando a relação entre esses saldos apresentar ativo maior que o passivo.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.4. Gerenciamento de capital--Continuação

Índices de endividamento

Os índices de endividamento em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, são assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	166.523	319.557	737.177	874.611
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(94.105)	(206.582)	(243.520)	(368.368)
Dívida líquida	72.418	112.975	493.657	506.243
Patrimônio líquido	455.270	517.184	455.270	517.184
Índice de alavancagem financeira	16%	22%	108%	98%

32. Instrumentos financeiros

32.1. Política contábil

32.1.1. Ativos financeiros

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, bancos conta movimento, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, contas a receber, outros ativos não circulantes, depósitos judiciais e instrumentos financeiros derivativos. Vide na nota explicativa nº 32.5 a segregação efetuada pela Companhia.

32.1.2. Instrumentos financeiros derivativos e operações de hedge

A Companhia utiliza instrumentos derivativos na gestão dos seus riscos financeiros, não sendo utilizados instrumentos derivativos com o objetivo de especulação. Mudanças no valor justo dos derivativos são registradas como ganhos ou perdas no resultado ou no patrimônio líquido, quando a transação for elegível e caracterizada como um *hedge* efetivo na modalidade de fluxo de caixa, e que tenha sido efetivo durante o período relacionado. A Companhia documenta, no início da operação, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos por *hedge*.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

32.1.2. Instrumentos financeiros derivativos e operações de *hedge*--Continuação

Além disso, a Companhia documenta sua avaliação, tanto no início quanto de forma contínua, de que os derivativos usados nas operações de *hedge* são, ou não, altamente eficazes nas suas variações no valor justo ou nos fluxos de caixa dos itens protegidos por *hedge*. As variações no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* efetivo de fluxo de caixa têm seu componente eficaz registrado contabilmente no patrimônio líquido e o componente ineficaz registrado no resultado do exercício. Os valores registrados no patrimônio líquido somente são transferidos para resultado do exercício quando o item protegido for efetivamente realizado.

32.1.3. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

32.1.4. Valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros ativamente negociados em mercados financeiros organizados é determinado com base nos preços de compra cotados no mercado no fechamento dos negócios na data do balanço, sem dedução dos custos de transação. O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não haja mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado (com isenção de interesses); referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar; análise de fluxo de caixa descontado ou outros modelos de avaliação.

32.1.5. Passivos financeiros

Os passivos financeiros da Companhia são classificados ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado; compreendem os saldos de instrumentos financeiros derivativos.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

32.1.6. Outros passivos financeiros

São mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Compreendem os saldos de fornecedores, contas a pagar, outras obrigações e empréstimos e financiamentos.

32.1.7. Empréstimos e financiamentos

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros líquidos dos custos de transação incorridos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa efetiva de juros.

32.2. Instrumentos financeiros derivativos designados para contabilização de proteção (*hedge accounting*)

A Companhia aplica as regras de contabilidade de *hedge accounting* para seus instrumentos derivativos classificados como *hedge* de fluxo de caixa, conforme determinado em sua Política de Risco. O *hedge* de fluxo de caixa consiste em fornecer proteção, exclusivamente para as operações de compra de mercadorias importadas para revenda, reduzindo dessa forma o risco cambial da operação.

As transações para as quais a Companhia fez a designação de *hedge accounting* são altamente prováveis, apresentam uma exposição da variação do fluxo de caixa que poderia afetar o resultado e são altamente efetivas em proteger as variações de fluxo de caixa atribuível ao risco coberto, consistente ao risco originalmente documentado na Política de Risco.

Para a proteção de suas operações, a Companhia optou pela linha de contratos de compra de moeda a termo (*Non-Deliverable Forward*).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.2. Instrumentos financeiros derivativos designados para contabilização de proteção (*hedge accounting*)--Continuação

32.2.1. Contratos a termo de moedas - *Non-Deliverable Forward* (“NDF”)

O contrato a termo de moedas é o compromisso futuro de comprar e vender determinadas moedas em certa data no futuro por um preço pré-estabelecido. Por ser um *Non-Deliverable Forward*, esse contrato não exige a liquidação física das posições contratadas, mas sim a liquidação financeira por diferença entre o preço de liquidação e o preço estabelecido na contratação.

A Companhia não possuía posições a termo de moedas - NDF em aberto em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022. A rubrica “Instrumentos financeiros” no passivo circulante inclui R\$94 de contratos a termo encerrados em 31 de dezembro de 2022, porém com liquidação financeira em 2 de janeiro de 2023.

32.2.2. Ganhos e perdas de instrumentos financeiros derivativos

Os ganhos e perdas dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	Patrimônio líquido	
	31/03/2023	31/03/2022
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	-	(4.960)
IR/CS diferidos	-	1.687
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	-	(3.273)
Resultado líquido reconhecido no período/exercício	62	(5.495)
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	(62)	2.222
	-	(3.273)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.3. Instrumentos financeiros derivativos não designados como *hedge accounting*

A Companhia captou empréstimos denominados em moeda estrangeira acrescidos de juros, para os quais foram contratadas operações de *swap*, com o objetivo de proteção contra risco nas mudanças das taxas de câmbio, substituindo os juros contratados e a variação cambial da moeda estrangeira pela variação do CDI, acrescido de taxa pré-fixada. Essa é uma operação que possui objetivo de proteção cambial e consiste formalmente em um contrato de empréstimo e uma operação de *swap* contratados na mesma data, com mesmo vencimento, com a mesma contraparte.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o detalhe dos contratos de *swaps* em aberto é como segue:

Controladora e Consolidado						
31/03/2023						
Vencimento	Valor de referência (<i>notional</i>)	Banco		Companhia		Valor justo
		Indexador	Juros	Indexador	Juros	
Setembro/23	50.000	CDI	4,78% a.a.	US\$	5,60 % a.a.	(2.016)

Controladora e Consolidado						
31/12/2022						
Vencimento	Valor de referência (<i>notional</i>)	Banco		Companhia		Valor justo
		Indexador	Juros	Indexador	Juros	
Setembro/23	50.000	CDI	4,78% a.a.	US\$	5,60 % a.a.	(2.368)

Com as operações de *swap*, a Companhia e suas controladas não estão sujeitas a risco de mudanças nas taxas de câmbio; dessa forma, não foram considerados para serem medidos pela análise de sensibilidade, considerando que a Companhia e suas controladas estão única e exclusivamente expostas à variação do CDI nos contratos de empréstimos.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

A Administração da Companhia entende que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas Demonstrações financeiras individuais e consolidadas pelos seus valores contábeis (caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, derivativos (*swap*), contas a receber, fornecedores, empréstimos, financiamentos e debêntures) não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado.

Isso se deve em razão do vencimento de parte substancial dos saldos ocorrer em data próxima às dos balanços, exceto a rubrica “Empréstimos, financiamentos e debêntures”, que é atualizada monetariamente com base em juros variáveis previsto em contrato em linha com as condições de mercado e, portanto, o saldo devedor registrado nas datas dos balanços está próximo do valor de mercado.

As operações de NDF's são precificadas pelo valor de mercado enquanto as operações de *swap* financeiros são valorizadas segundo o valor justo (IFRS 9).

Especificamente nesse caso, tendo em vista que não há mercado ativo para esses instrumentos, diferenças poderiam ocorrer se tais valores fossem liquidados antecipadamente.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo

A tabela a seguir demonstra em detalhes a mensuração e hierarquia do valor justo (Valor Justo por meio de Resultado (VJR) e Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA):

		Controladora						
		31/03/2023						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
NE	Valor Contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	5.2	7.099	7.099	7.099	-	-	7.099	
Bancos conta movimento	5.2	14.028	14.028	14.028	-	-	14.028	
Operações compromissadas								
CDB	5.3	4.103	4.103	-	4.103	-	4.103	
Operações compromissadas DI	5.3	26.778	26.778	-	26.778	-	26.778	
Fundos de investimento	5.4	258	258	-	258	-	258	
Aplicações CDB - Garantia	5.4	42.918	42.918	-	42.918	-	42.918	
Contas a receber de clientes	6.2	123.145	123.145	123.145	-	-	123.145	
Outros ativos circulantes e não circulantes		52.846	52.846	52.846	-	-	52.846	
Depósitos judiciais	20.2	100.714	100.714	100.714	-	-	100.714	
Fornecedores e outras	14.2							
obrigações – risco sacado	15.2	(578.837)	(578.837)	(578.837)	-	-	(578.837)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(166.523)	(166.523)	(166.523)	-	-	(166.523)	
		(373.471)	(373.471)	(447.528)	74.057	-	(373.471)	
		Consolidado						
		31/03/2023						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	5.2	7.104	7.104	7.104	-	-	7.104	
Bancos conta movimento	5.2	14.309	14.309	14.309	-	-	14.309	
Operações compromissadas								
CDB	5.3	4.689	4.689	-	4.689	-	4.689	
Operações compromissadas DI	5.3	174.362	174.362	-	174.362	-	174.362	
Fundos de investimento	5.4	258	258	-	258	-	258	
Aplicações CDB - Garantia	5.4	43.877	43.877	-	43.877	-	43.877	
Contas a receber de clientes	6.2	497.634	497.634	497.634	-	-	497.634	
Outros ativos circulantes e não circulantes		68.778	68.778	68.778	-	-	68.778	
Depósitos judiciais	20.2	144.899	144.899	144.899	-	-	144.899	
Fornecedores e outras	14.2							
obrigações – risco sacado	15.2	(581.977)	(581.977)	(581.977)	-	-	(581.977)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(737.177)	(737.177)	(737.177)	-	-	(737.177)	
		(363.244)	(363.244)	(586.430)	223.186	-	(363.244)	

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo—Continuação

		Controladora						
		31/12/2022						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)					Hierarquia do valor justo	
	NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	5.2	14.469	14.469	14.469	-	-	-	14.469
Bancos conta movimento	5.2	12.368	12.368	12.368	-	-	-	12.368
Operações compromissadas CDB	5.3	49.876	49.876	-	49.876	-	-	49.876
Operações compromissadas DI	5.3	39.593	39.593	-	39.593	-	-	39.593
Fundos de investimento	5.4	17.098	17.098	-	17.098	-	-	17.098
Aplicações CDB - Garantia	5.4	73.178	73.178	-	73.178	-	-	73.178
Contas a receber de clientes	6.2	248.997	248.997	248.997	-	-	-	248.997
Outros ativos circulantes e não circulantes		27.161	27.161	27.161	-	-	-	27.161
Depósitos judiciais	20.2	100.855	100.855	100.855	-	-	-	100.855
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	14.2 15.2	(533.739)	(533.739)	(533.739)	-	-	-	(533.739)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(319.557)	(319.557)	(319.557)	-	-	-	(319.557)
		(269.701)	(269.701)	(449.446)	179.745	-	-	(269.701)
		Consolidado						
		31/12/2022						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)					Hierarquia do valor justo	
	NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	5.2	14.458	14.458	14.458	-	-	-	14.458
Bancos conta movimento	5.2	13.225	13.225	13.225	-	-	-	13.225
Operações compromissadas CDB	5.3	51.896	51.896	-	51.896	-	-	51.896
Operações compromissadas DI	5.3	161.654	161.654	-	161.654	-	-	161.654
Fundos de investimento	5.4	17.098	17.098	-	17.098	-	-	17.098
Aplicações CDB - Garantia	5.4	79.970	79.970	-	79.970	-	-	79.970
Letra Financeira do tesouro		30.067	30.067	-	30.067	-	-	30.067
Contas a receber de clientes	6.2	630.644	630.644	630.644	-	-	-	630.644
Outros ativos circulantes e não circulantes		45.151	45.151	45.151	-	-	-	45.151
Depósitos judiciais	20.2	145.151	145.151	145.151	-	-	-	145.151
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	14.2 15.2	(546.364)	(546.364)	(546.364)	-	-	-	(546.364)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(874.611)	(874.611)	(874.611)	-	-	-	(874.611)
		(231.661)	(231.661)	(572.346)	340.685	-	-	(231.661)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

33. Informações por segmento de negócio

33.1. Política contábil

Como forma de gerenciar suas atividades tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Companhia classificou seus negócios em duas divisões: varejo e produtos e serviços financeiros. Essas divisões são consideradas os segmentos primários para divulgação de informações. As principais características para cada uma das divisões são:

- (i) Varejo: comércio de artigos de vestuário (moda feminina, masculina e infantil), perfumaria, cosméticos, relógios, com foco em consumidores da classe C e D, em lojas físicas e *e-commerce*.
- (ii) Produtos e serviços financeiros: operações cartão de crédito - por meio do Cartão Marisa e “*Co-Branded*” Marisa-Itaucard, gerenciados pela controlada M CARTÕES, ofertam aos consumidores da Companhia o crédito para aquisição de produtos, além de seguros, pagamento de contas; e, operações de crédito pessoal, sendo oferta de empréstimo pessoal aos consumidores da Companhia.

	31/03/2023			
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	Saldo Consolidado
Receita líquida de clientes	447.258	44.255	68.785	560.298
Custos do segmento	(222.385)	(46.770)	(75.730)	(344.885)
Lucro bruto	224.873	(2.515)	(6.945)	215.413
Despesas com vendas	(147.107)	(3.190)	-	(150.297)
Despesas gerais e administrativas	(47.447)	(12.638)	(3.180)	(63.265)
Outras receitas (despesas) operacionais	(21.382)	(5.478)	1.623	(25.237)
Resultado operacional do segmento	8.937	(23.821)	(8.502)	(23.386)
Depreciação e amortização				(61.735)
Receitas financeiras				15.118
Despesas financeiras				(87.535)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(157.538)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

33. Informações por segmento de negócio--Continuação

33.1. Política contábil--Continuação

	31/03/2022 (Reapresentado)			Saldo consolidado
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	
Receita líquida de clientes externos	440.800	43.813	96.366	580.979
Custos do segmento	(228.957)	(30.295)	(73.430)	(332.682)
Lucro bruto	211.843	13.518	22.936	248.297
Despesas com vendas	(163.277)	(10.158)	-	(173.435)
Despesas gerais e administrativas	(40.859)	(7.421)	(7.136)	(55.416)
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.323)	(401)	1.336	(2.388)
Resultado operacional do segmento	4.384	(4.462)	17.136	17.058
Depreciação e amortização				(68.980)
Receitas financeiras				22.365
Despesas financeiras				(66.225)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(95.782)

34. Cobertura de seguros

34.1. Política contábil

A Companhia e suas controladas adotam uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados pela Administração, levando-se em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros.

34.2. Composição da cobertura de seguros

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Responsabilidade civil	20.000	20.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	212.900	212.900
Transportes	55.000	55.000
D&O - responsabilidade civil	90.000	90.000
Despesas fixas - Incêndio/raio/explosão/tumultos	33.776	33.776
Veículos	5.987	5.987
	417.663	417.663

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

35. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

As movimentações patrimoniais que não afetaram o caixa estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Remensuração contratual - nota explicativa nº 13	94.722	25.498	94.731	25.479
Transferência de operações com risco sacado	10.006	51.026	10.006	51.026
Aquisição de imobilizado a pagar	(296)	1.708	99	1.708
Aquisição de intangível a pagar	(667)	5.099	(769)	5.593

36. Outros compromissos

36.1 Venda de direitos creditórios

Conforme informado em Fato Relevante de 23 de março de 2023, a Companhia assinou um acordo para a venda para fundos de investimento geridos pela gestora Quadra Gestão de Recursos S.A. de parte dos direitos creditórios oriundos de processo judicial referente à exclusão do ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS, mencionados na nota explicativa nº 9.2.1, pelo preço *upfront* de R\$100,1 milhões (mais um adicional sujeito à confirmação de determinadas métricas) O valor de face dos créditos objeto deste acordo é de R\$380,0 milhões ou 71,8% do saldo total. O saldo remanescente poderá ser consumido pelo valor de face na operação da Companhia ao longo do tempo ou ser negociado.

A finalização da Operação está condicionada ao cumprimento de determinadas condições usuais, incluindo a conclusão de *due diligence* pela Compradora e a assinatura dos documentos definitivos, entre outras, prevista para ocorrer em até 60 dias, a contar a partir da data de assinatura do acordo.

37. Eventos subsequentes

37.1. Emissão de debêntures

Em 12 de abril de 2023, o Conselho de Administração aprovou a capitalização da Companhia no montante total de R\$90.000, realizada mediante subscrição e integralização, pelos acionistas controladores da Companhia, da 7ª (sétima), 8ª (oitava) e da 9ª (nona) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da Companhia, as quais serão colocadas de forma privada, conforme detalhado a seguir:

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

31 de março de 2023

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

37. Eventos subsequentes--Continuação

37.1. Emissão de debêntures--Continuação

- (i) Valor total da emissão: R\$90.000
- (ii) Valor nominal unitário: R\$1
- (iii) Quantidade de debêntures: 90.000
- (iv) Data de emissão: 12 de abril de 2023
- (v) Data de vencimento: 12 de abril de 2030
- (vi) Prazo de carência para pagamento de juros e principal: 5 anos
- (vii) Destinação de recursos: aumento de capital na M PAGAMENTOS
- (viii) Características das debêntures: simples, não conversíveis em ações de emissão da Companhia, objeto de colocação privada, da espécie quirografária.
- (ix) Remuneração: mensal equivalente à taxa CDI + 3% ao ano.

As emissões possuem, além de juros abaixo do mercado, características de subordinação em relação a outras dívidas da Companhia, tendo em vista que, mesmo após o término do prazo de carência, os pagamentos de amortização e juros só ocorrerão se a Companhia tiver reportado índices de dívida líquida / EBITDA igual ou inferior a 2,0x, e de liquidez igual ou superior a 1,0x, no trimestre imediatamente anterior à data prevista para pagamento. Sendo assim, caso os índices estejam desenquadrados, não haverá pagamento e os valores serão capitalizados junto ao saldo devedor, até que um novo demonstrativo auditado confirme que tais índices estão enquadrados. Subsidiariamente, o valor de tais parcelas deverão ser integralmente pagos na data de vencimento da respectiva emissão.